



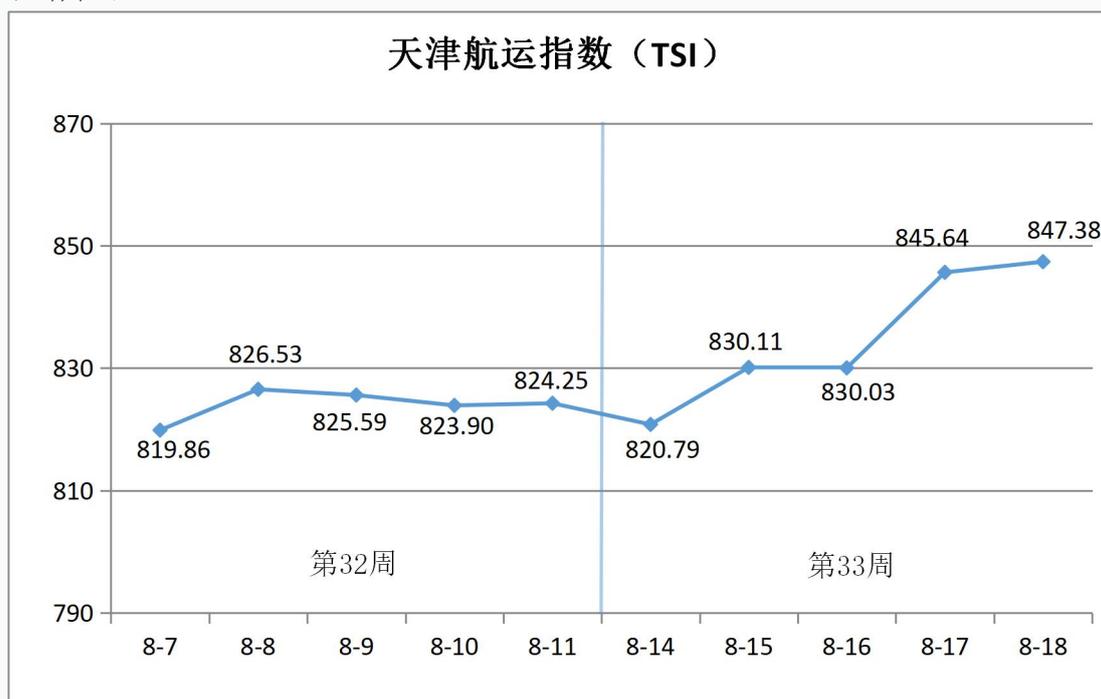
(2023 年第 31 期【2023191】)

第 33 周天津航运指数分析报告

(本分析报告仅供参考，风险自担)

一、天津航运指数 (TSI)

2023 年第 33 周 (8 月 14 日-18 日)，北方国际集装箱运价指数持续下行，北方国际干散货运价指数先抑后扬，沿海集装箱运价指数持续攀升，天津航运指数涨势明显，8 月 18 日收于 847.38 点，相比 8 月 11 日 (第 32 周最后一个发布日) 累计上涨 23.13 点，累计涨幅 2.81%，走势如下图所示：

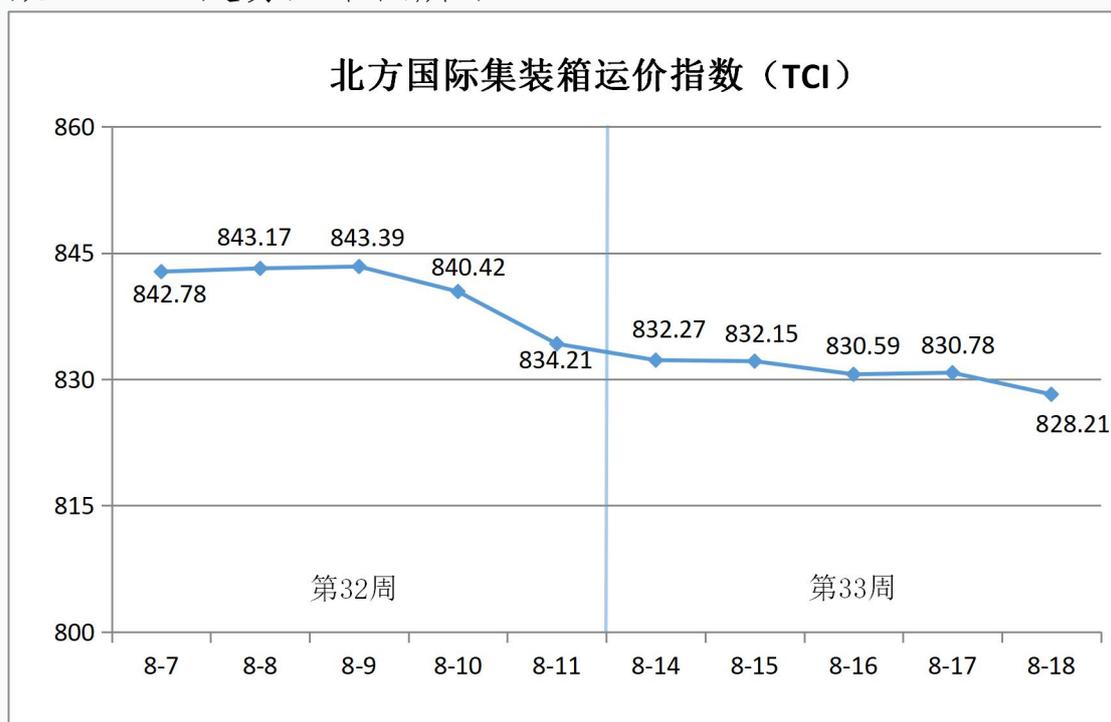


上图为天津航运指数(TSI)自8月7日至18日走势图，第33周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-14	820.79	-0.42%
2023-8-15	830.11	1.14%
2023-8-16	830.03	-0.01%
2023-8-17	845.64	1.88%
2023-8-18	847.38	0.21%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第33周(8月14日-18日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第33周，北方国际集装箱运价指数(TCI)持续下跌。

8月14日至16日(周一至周三)，欧洲、地中海西部、南美西、南美东航线运价整体下行，地中海东部、美国航

线运价稳中略升，中南美、波斯湾航线运价较为强势，TCI重心持续下移，三个发布日累计下跌0.43%。17日至18日（周四至周五），地中海东部和西部、美国航线运价表现疲软，中南美、波斯湾航线运价小幅攀升，欧洲、南美西、南美东航线运价趋于稳定，TCI继续下行，并最终收于828.21点，相比8月11日（第32周最后一个发布日）累计下跌6.00点，累计跌幅为0.72%。

TCI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-14	832.27	-0.23%
2023-8-15	832.15	-0.01%
2023-8-16	830.59	-0.19%
2023-8-17	830.78	0.02%
2023-8-18	828.21	-0.31%

欧地航线 由于市场运量不足，部分船公司第二轮调涨计划被搁置，市场运价走弱，欧洲、地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于405.63点、660.47点和788.04点，周环比分别下跌2.24%、2.21%和2.15%。

美国航线 周初市场运价延续稳中有升态势，随后部分运力恢复运行，运价转弱。美西航线运价跌势偏大，指数值收于1002.16点，周内累计下跌0.31%。美东航线班轮巴拿马运河通行受限，运价涨势略强，指数值收于1135.89点，周内累计上涨0.03%。

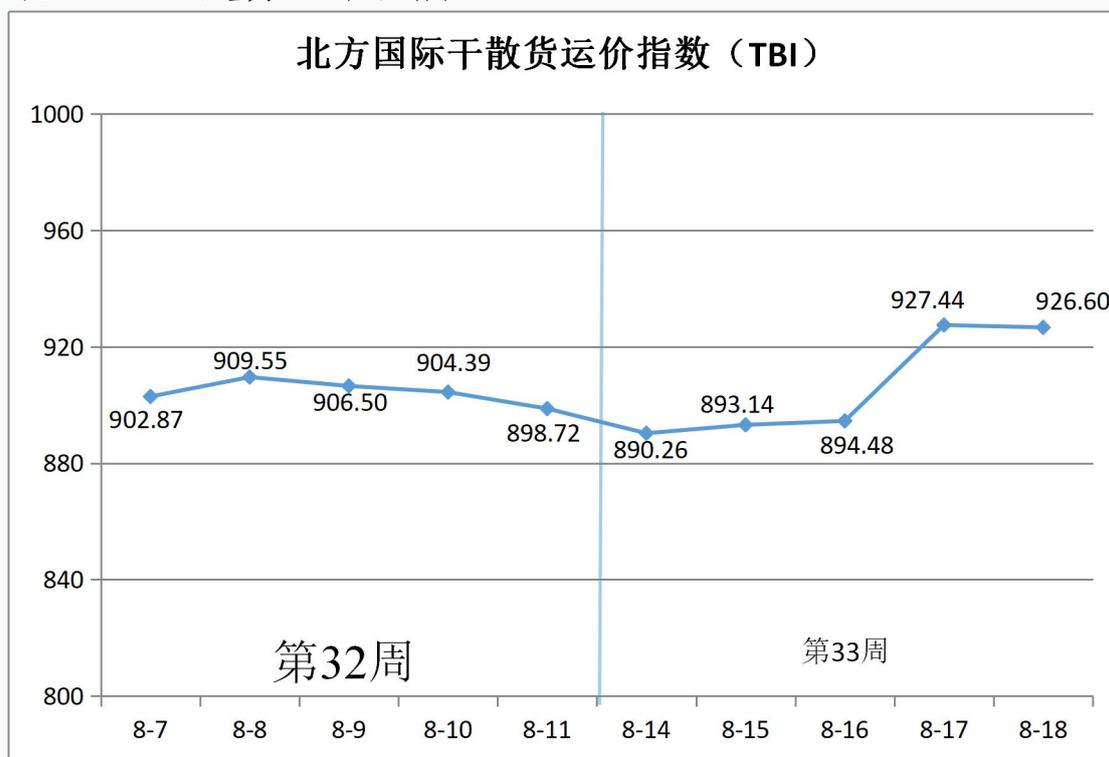
南美航线 运价涨跌互现。南美西航线，当地经济低迷，货币加速贬值，拖累进口需求进一步转弱，本周运价

持续下跌，指数值收于 757.94 点，周环比下跌 3.77%。相比之下，南美东和中南美航线受到巴拿马运河限行措施延长影响，运河通行拥堵加剧，班轮周转不畅，市场运力趋于紧张。其中，南美东航线运价震荡下行，本周累计下跌 1.09%，指数值收于 1029.82 点；中南美航线运价整周较为强势，指数值收于 867.66 点，周环比上涨 3.83%。

波斯湾航线 船公司调涨基础运费及附加费等，本周运价止跌上行，运价指数收于 580.66 点，周环比上涨 4.90%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 33 周（8 月 14 日-18 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示。



第 33 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现反弹态势。

8 月 14 日（周一），粮食市场运价延续涨势，煤炭及

金属矿石市场运价进一步下跌，拖累 TBI 延续下行态势，当日环比下跌 0.94%。随后，粮食市场运价进一步上涨，煤炭及金属矿石市场运价出现反弹，带动 TBI 在 15 日至 17 日（周二至周四）连续回升，累计涨幅为 4.18%。

18 日（周五），煤炭及金属矿石市场运价微幅回落，拖累 TBI 微幅下跌并最终收于 926.60 点，相比 8 月 11 日（第 32 周最后一个发布日）累计上涨 27.88 点，累计涨幅为 3.10%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-14	890.26	-0.94%
2023-8-15	893.14	0.32%
2023-8-16	894.48	0.15%
2023-8-17	927.44	3.68%
2023-8-18	926.60	-0.09%

北方国际煤运价指数（TBCI）窄幅震荡，指数值最终收于 639.10 点，相比 8 月 11 日（第 32 周最后一个发布日）累计上涨 4.46 点，累计涨幅为 0.70%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘集中成交，市场运力供应逐渐偏紧，印尼至青岛航线运价指数本周累计上涨 2.13%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周微跌 0.37%。

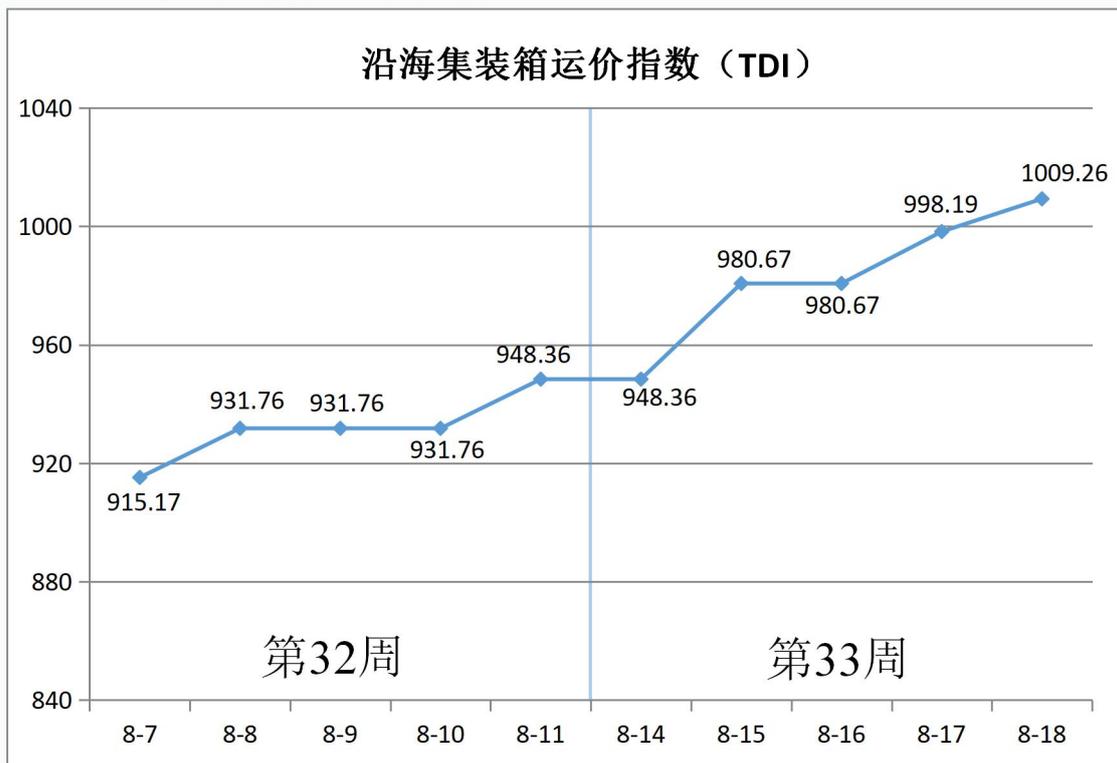
北方国际粮食运价指数（TBGI）持续回升，指数值最终收于 875.86 点，相比 8 月 11 日（第 32 周最后一个发布日）累计上涨 60.06 点，累计涨幅为 7.36%。南美货盘持续增加，粮商询盘积极，市场成交活跃，市场运价进一步反

弹。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 8.61%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 6.81%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 5.58%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）先跌后涨，指数值最终收于 1264.85 点，相比 8 月 11 日（第 32 周最后一个发布日）累计上涨 19.13 点，累计涨幅为 1.54%。铁矿石方面，周初市场货盘成交偏弱，即期运力供大于求，市场运价延续弱势。周后期远程矿成交增加，加之 FFA 远期合约价格上涨，市场情绪有所好转，市场运价出现回升。澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 0.40%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 5.20%。镍矿方面，市场运力偏紧，苏里高至天津航线运价指数本周累计上涨 1.36%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 33 周（8 月 14 日-18 日），沿海集装箱运价指数（TDI）发布走势如下图所示：



第 33 周，沿海集装箱运价指数加速上行。

8 月 14 日（周一），进港指数和出港指数保持平稳，TDI 维持在上周末水平。随后，进港指数和出港指数明显走升，带动 TDI 持续上涨，突破 1000 点关口，最终收于 1009.26 点，相比 8 月 11 日（第 32 周最后一个发布日）累计上涨 60.90 点，累计涨幅 6.42%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-14	948.36	0.00%
2023-8-15	980.67	3.41%
2023-8-16	980.67	0.00%
2023-8-17	998.19	1.79%
2023-8-18	1009.26	1.11%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）小幅上涨，8 月 18 日收于 889.01 点，相比 8 月 11 日累计上涨 33.01 点，累计涨幅 3.86%。市场可用运力依旧紧张，出货量保持平稳，船舶满载率较高。天津至上海航线运价维持平稳，运价指数保持在前一周 1113.80 点水平；天津至泉州/厦门航线运价小幅走升，运价指数收于 946.35 点，周环比上涨 2.49%；天津至广州航线运价涨幅显著，指数值收于 854.49 点，周环比上涨 4.71%。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）保持上涨势头，8 月 18 日收于 1129.50 点，相比 8 月 11 日累计上涨 88.79 点，累计涨幅 8.53%。船期仍未恢复正常，市场运价继续走高。广州至天津航线运价涨势显著，运价指数收于 1021.26 点，

周环比上涨 13.68%。泉州/厦门至天津运价微幅上扬，运价指数收于 1654.03 点，周环比上涨 0.10%。上海至天津航线运价维持平稳，运价指数收于 964.63 点，周环比持平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)