



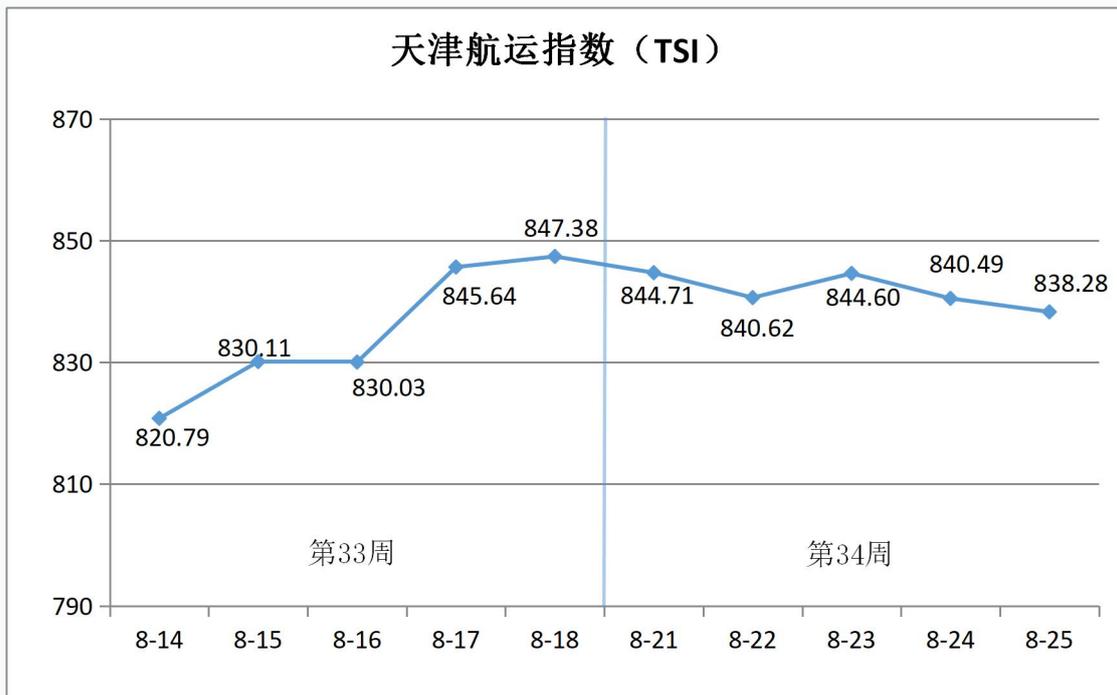
(2023 年第 33 期【2023200】)

第 34 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 34 周 (8 月 21 日-25 日)，北方国际集装箱运价指数基本稳定，北方国际干散货运价指数整体下行，沿海集装箱运价指数先抑后扬，天津航运指数震荡走低，8 月 25 日收于 838.28 点，相比 8 月 18 日 (第 33 周最后一个发布日) 累计下跌 9.10 点，累计跌幅 1.07%，走势如下图所示：

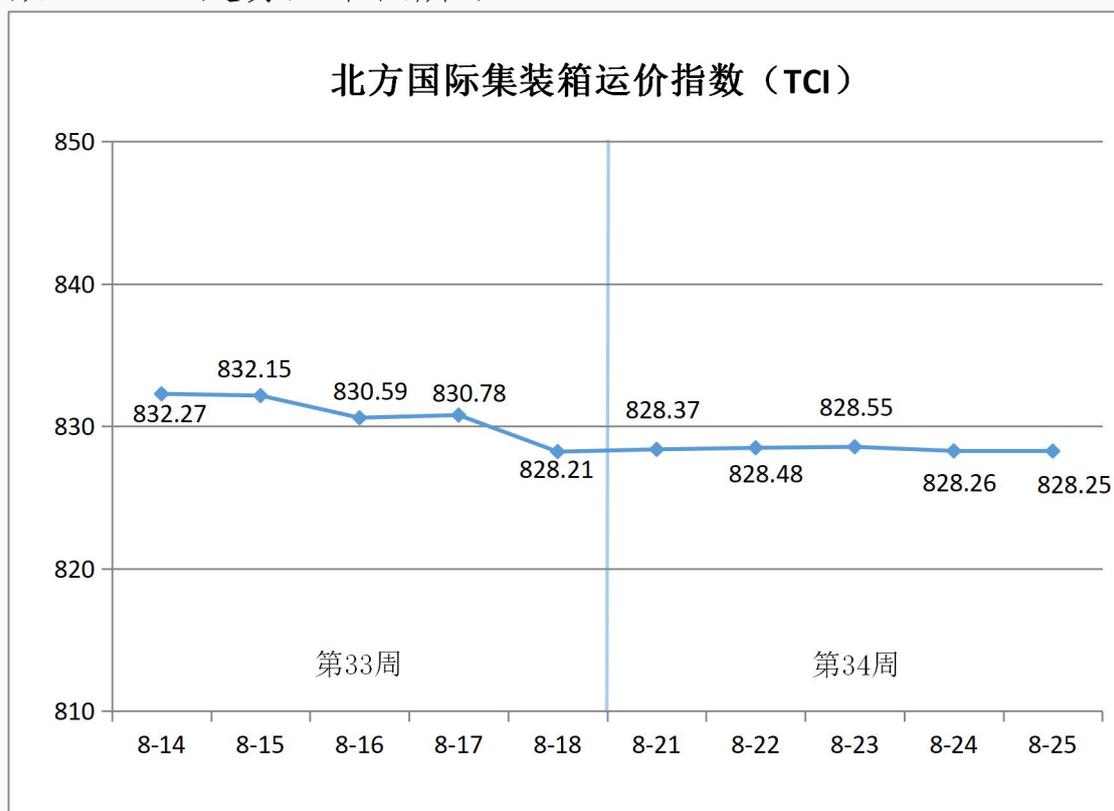


上图为天津航运指数(TSI)自8月14日至25日走势图，第34周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-21	844.71	-0.32%
2023-8-22	840.62	-0.48%
2023-8-23	844.60	0.47%
2023-8-24	840.49	-0.49%
2023-8-25	838.28	-0.26%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第34周(8月21日-25日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第34周，北方国际集装箱运价指数(TCI)窄幅震荡。

8月21日至23日(周一至周三)，欧洲、中南美、西

非航线运价稳中有降，地中海西部、美国、南非、东非航线运价有所上涨，南美西、南美东航线运价快速下行，地中海东部航线运价稳定，TCI 略有上涨，三个发布日累计上涨 0.04%。24 日至 25 日（周四至周五），美国、南美航线运价表现疲软，其他航线运价基本稳定，TCI 微跌，并最终收于 828.25 点，相比 8 月 18 日（第 33 周最后一个发布日）的 828.21 点，重回上周末水平。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-21	828.37	0.02%
2023-8-22	828.48	0.01%
2023-8-23	828.55	0.01%
2023-8-24	828.26	-0.04%
2023-8-25	828.25	0.00%

欧地航线 本周市场交投清淡，运价涨跌幅度不大。前期运价上涨后，货量增长不及预期，随后的涨价计划未能实施。本周欧洲航线基本平稳，仅有部分船公司微降运价，运价指数收于 405.29 点，周环比下跌 0.08%。地中海西部航线部分船公司通过“大船换小船”方式调减运力，运价稳中略涨，运价指数收于 792.87 点，周环比上涨 0.61%。地中海东部航线运价保持平稳，指数值稳定在 660.47 点，周环比持平。

美国航线 美国部分经济数据有所好转，部分船公司预期市场后续货量或有恢复，加之巴拿马运河干旱拥堵效应，本周初运价小幅上升，周后期运价重回弱势。最终，

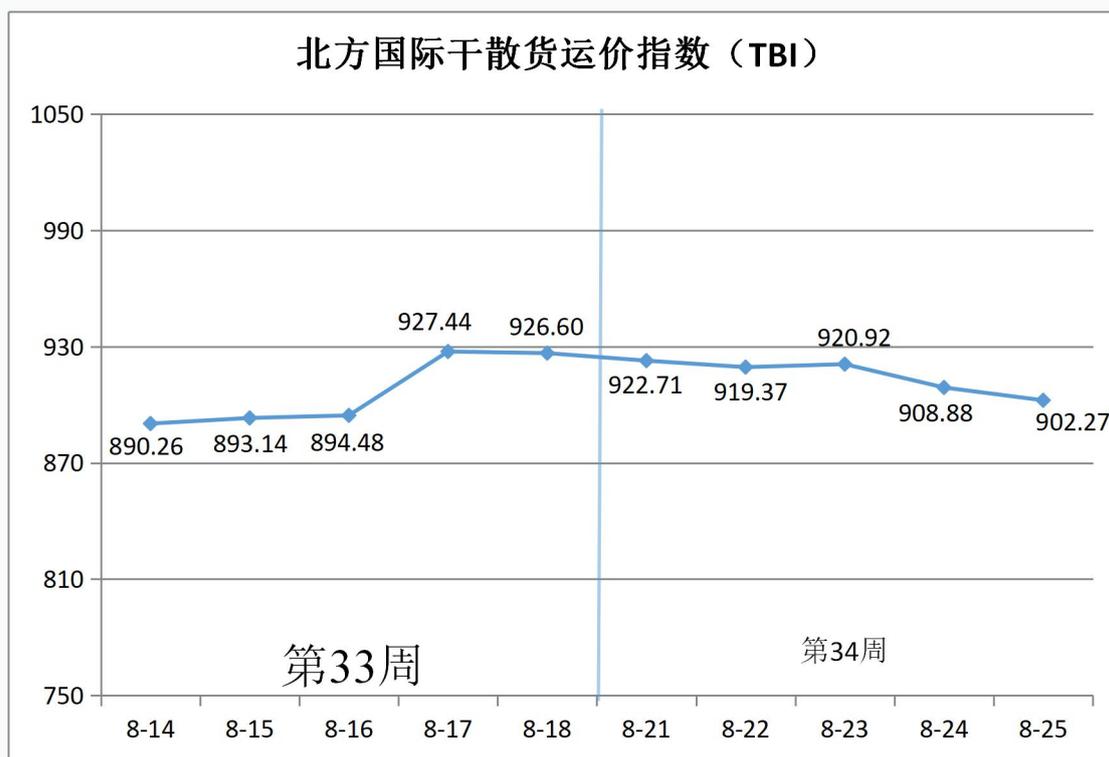
美西航线运价指数收于 1003.35 点，周环比上涨 0.12%；美东航线运价涨跌“对冲”，运价指数收于 1135.89 点，相比上周末持平。

南美航线 货量持续低迷，市场揽货压力较大，运价本周表现疲弱，南美西和南美东航线运价指数分别收于 727.32 点和 979.46 点，周环比分别下跌 4.04%和 4.89%。中南美航线受巴拿马运河限行等因素影响，运价跌幅较小，指数值收于 861.51 点，周内累计下跌 0.71%。

非洲航线 当地即将进入春季，生产企业积极补库备货，农民进口农用设备及肥料等带动市场运量企稳回升，本周南非、东非航线运价延续稳步上涨态势，指数值分别收于 1115.80 点和 1137.86 点，周内分别累计上涨 1.71%和 0.98%。西非航线受当地政局动荡等因素影响，市场观望情绪较浓，运价走低，指数值收于 1234.34 点，周环比下跌 0.38%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 34 周（8 月 21 日-25 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 34 周，北方国际干散货运价指数 (TBI) 整体呈现小幅下跌态势。

8 月 21 日至 22 日 (周一至周二)，粮食市场运价延续涨势，煤炭及金属矿石市场运价进一步回落，拖累 TBI 延续微幅下行态势，两个发布日累计下跌 0.78%。随后，粮食市场运价持续上涨，煤炭及金属矿石市场运价跌幅收窄，TBI 在 23 日 (周三) 小幅回升，环比上涨 0.17%。

24 日至 25 日 (周四至周五)，煤炭及金属矿石市场运价继续下跌，粮食市场运价由涨转跌，拖累 TBI 再度下行并最终收于 902.27 点，相比 8 月 18 日 (第 33 周最后一个发布日) 累计下跌 24.33 点，累计跌幅为 2.63%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-21	922.71	-0.42%

2023-8-22	919.37	-0.36%
2023-8-23	920.92	0.17%
2023-8-24	908.88	-1.31%
2023-8-25	902.27	-0.73%

北方国际煤运价指数（TBCI）持续下跌，指数值最终收于 615.48 点，相比 8 月 18 日（第 33 周最后一个发布日）累计下跌 23.62 点，累计跌幅为 3.70%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘成交有所减少，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌 0.60%。海岬型船市场方面，澳东煤炭货盘成交稀少，海波因特至青岛航线运价指数本周累计下跌 6.08%。

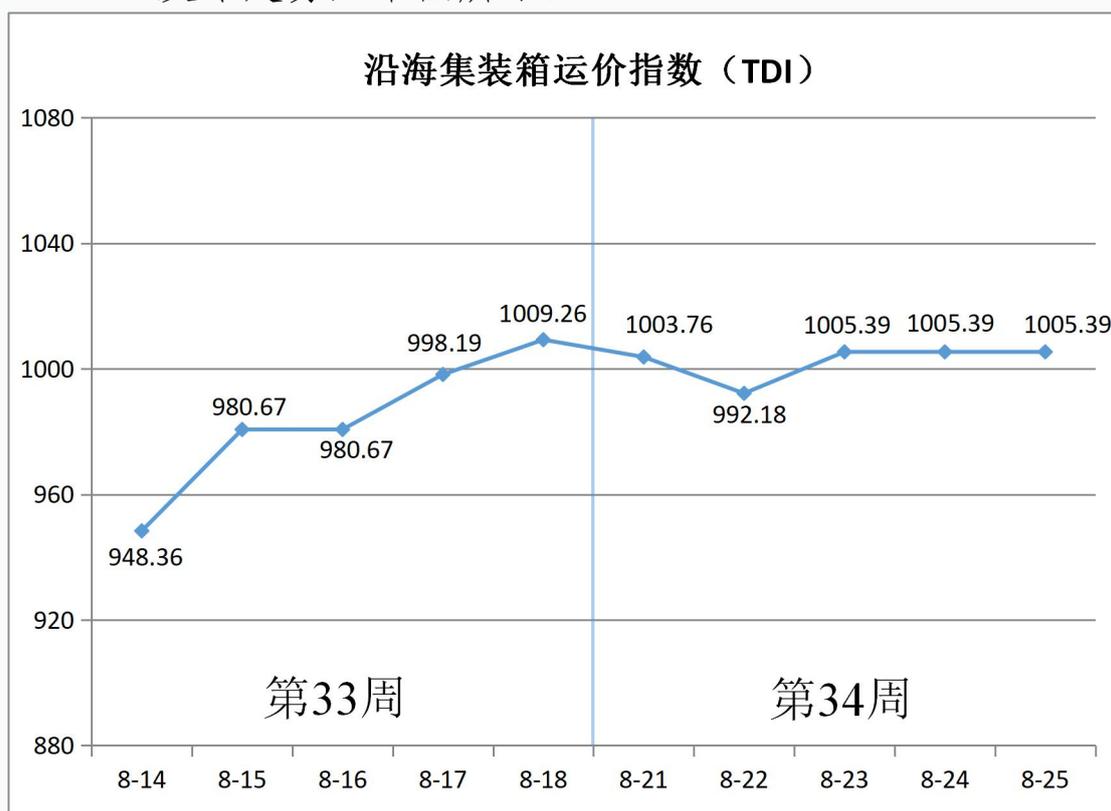
北方国际粮食运价指数（TBGI）先涨后跌，指数值最终收于 882.79 点，相比 8 月 18 日（第 33 周最后一个发布日）累计上涨 6.93 点，累计涨幅为 0.79%。周初巴西大豆及玉米货盘成交依旧旺盛，市场运输需求保持稳定，后半周在巴拿马型船市场运力整体过剩的影响下，市场运价出现回落。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 1.39%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 1.31%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 0.24%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）持续下行，指数值最终收于 1208.55 点，相比 8 月 18 日（第 33 周最后一个发布日）累计下跌 56.30 点，累计跌幅为 4.45%。铁矿石方面，澳洲及巴西矿商询盘积极性较弱，海岬型船运力供大于求，加之 FFA 远期合约价格回落，市场运价连续下行。澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌 4.81%，巴西至

天津航线运价指数本周累计下跌 5.32%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周出现回落，周内累计下跌 0.81%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 34 周（8 月 21 日-25 日），沿海集装箱运价指数（TDI）发布走势如下图所示：



第 34 周，沿海集装箱运价指数周初连续下降，后半周回升企稳。

8 月 21 日至 22 日（周一至周二），进港指数连续走低，出港指数小幅上涨，受此影响，TDI 接连小幅下滑。23 日（周三），进港指数企稳，出港指数继续上行，TDI 小幅回升。随后，进港指数和出港指数保持平稳，TDI 最终收于 1005.39 点，相比 8 月 18 日（第 33 周最后一个发布日）累计下跌 3.87 点，累计跌幅 0.38%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-21	1003.76	-0.54%
2023-8-22	992.18	-1.15%
2023-8-23	1005.39	1.33%
2023-8-24	1005.39	0.00%
2023-8-25	1005.39	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）继续上涨，8月25日收于928.91点，相比8月18日累计上涨39.90点，累计涨幅4.49%。班轮航次逐渐恢复，市场可用运力增加，出货量保持增长态势，市场运价进一步上涨。天津至泉州/厦门航线运价继续小幅上行，运价指数收于987.63点，周环比上涨4.36%；天津至广州航线运价延续明显涨势，运价指数收于898.26点，周环比上涨5.12%；天津至上海航线运价依旧维持平稳，运价指数保持在1113.80点水平，周环比持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）未能延续上涨，周初连续下滑，周后期企稳，8月25日收于1081.86点，相比8月18日累计下跌47.64点，累计跌幅4.22%。船期基本恢复正常，市场货量保持平稳，广州至天津航线市场大柜运价明显走低，该航线运价指数收于955.10点，周环比下跌6.48%。泉州/厦门至天津航线、上海至天津航线运价维持平稳，运价指数分别收于1654.03点和964.63点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）