



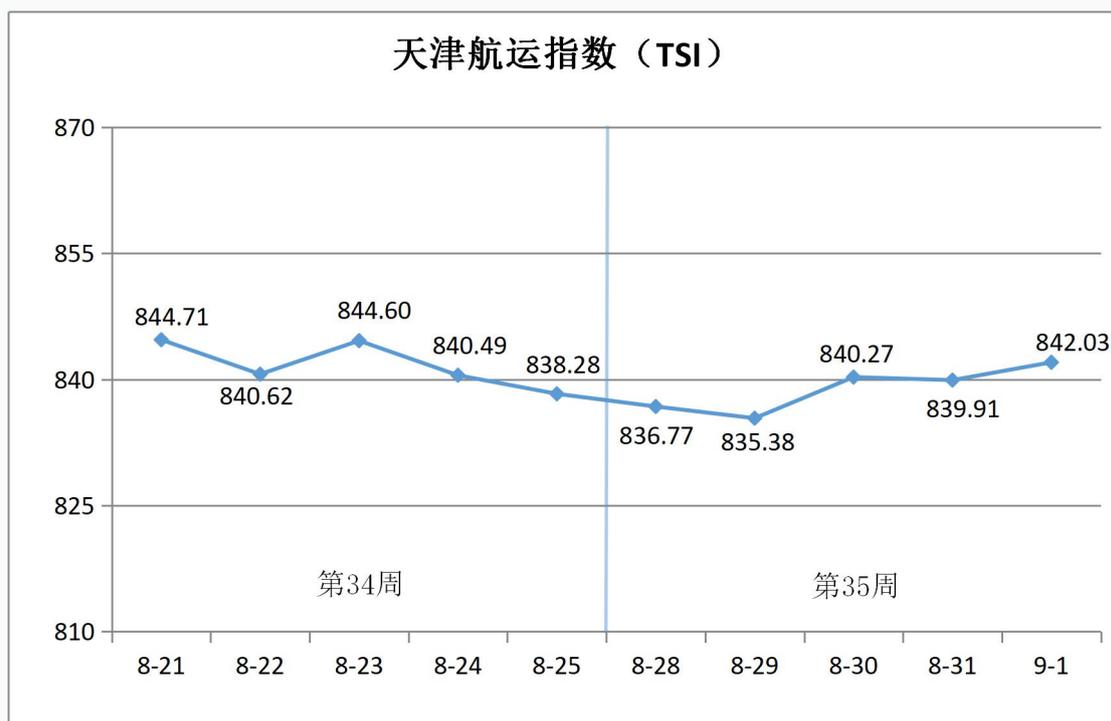
(2023 年第 34 期【2023201】)

## 第 35 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 35 周 (8 月 28 日-9 月 1 日)，北方国际集装箱运价指数震荡下行，北方国际干散货运价指数小幅回升，沿海集装箱运价指数先抑后扬，天津航运指数先跌后涨，9 月 1 日收于 842.03 点，相比 8 月 25 日 (第 34 周最后一个发布日) 累计上涨 3.75 点，累计涨幅 0.45%，走势如下图所示：

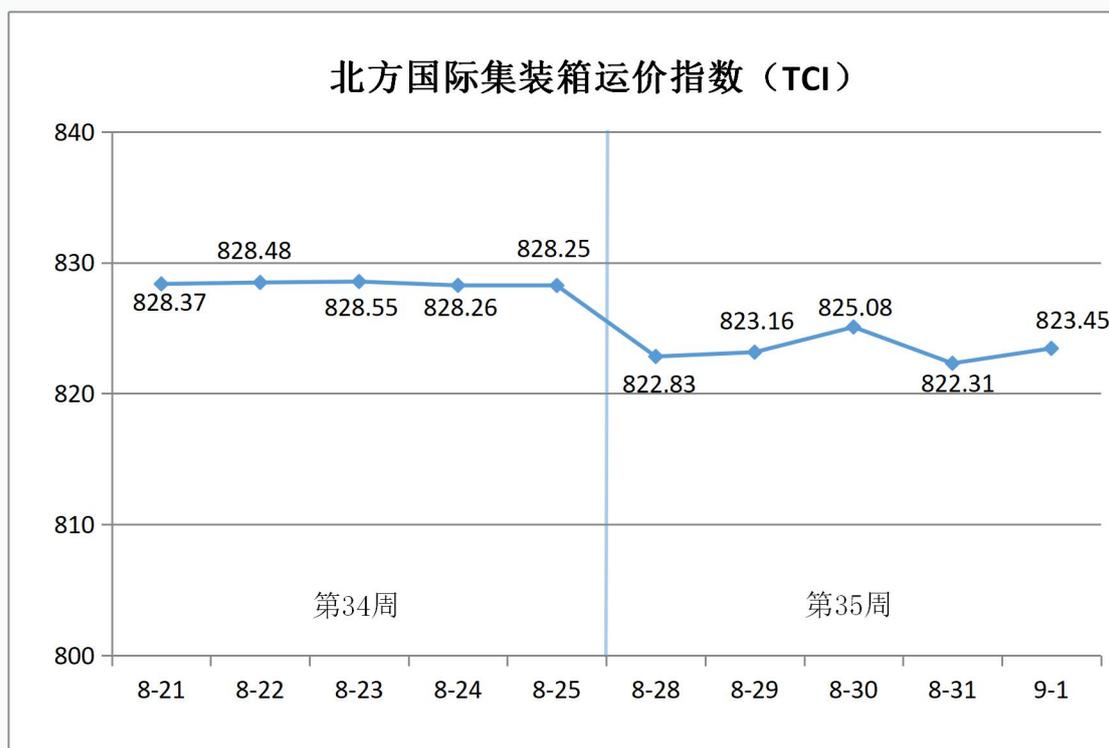


上图为天津航运指数 (TSI) 自 8 月 21 日至 9 月 1 日走势图，第 35 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-28	836.77	-0.18%
2023-8-29	835.38	-0.17%
2023-8-30	840.27	0.59%
2023-8-31	839.91	-0.04%
2023-9-1	842.03	0.25%

## 二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 35 周 (8 月 28 日-9 月 1 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 35 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 小幅震荡。

8 月 28 日至 30 日 (周一至周三)，欧洲、美东、南美航线运价疲软，地中海航线运价先跌后涨，美西、东南亚巴生、胡志明航线运价整体上涨，TCI 先抑后扬，三个发布日累计下跌 0.38%。8 月 31 日至 9 月 1 日 (周四至周五)，欧洲、地中海、南美西、南美东、东南亚胡志明航线运价走弱，美国、中南美、东南亚巴生航线运价小幅上行，TCI 继续下跌后企稳，最终收于 823.45 点，相比 8 月 25 日 (第 34 周最后一个发布日) 累计下跌 4.80 点，累计跌幅 0.58%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-28	822.83	-0.65%
2023-8-29	823.16	0.04%

2023-8-30	825.08	0.23%
2023-8-31	822.31	-0.34%
2023-9-1	823.45	0.14%

**欧地航线** 欧洲航线市场订舱需求不振，本周船公司陆续下调运价，运价指数收于 390.10 点，周环比下跌 3.75%。地中海东部和西部航线运价前半周保持坚挺，周后期回调，运价指数分别收于 653.12 点和 791.65 点，周内分别累计下跌 1.11%和 0.15%。

**美国航线** 运价涨跌不一。美西航线市场，船公司继续调整船舶，运力规模有所下滑，本周运价略有回升，运价指数收于 1012.49 点，周环比上涨 0.91%。美东航线市场，船公司降价揽货，运价震荡略跌，运价指数收于 1135.44 点，周环比下跌 0.04%。

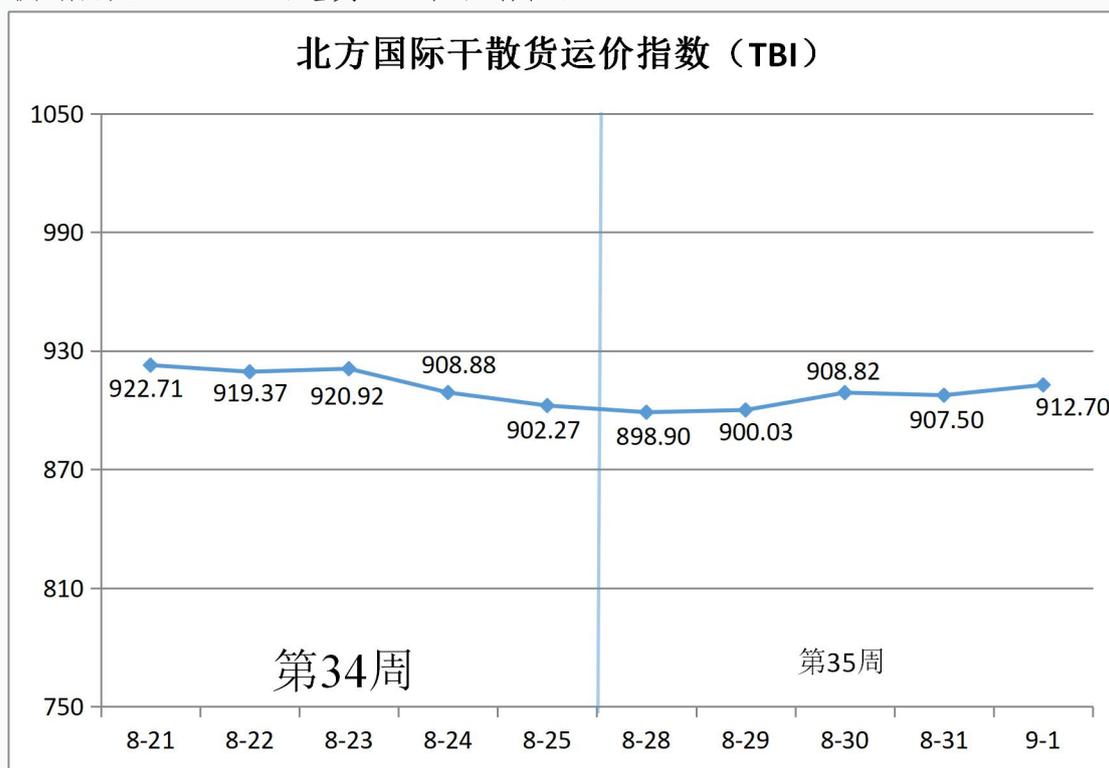
**南美航线** 运价涨跌互现。南美西和南美东航线，市场货源竞争激烈，市场运价快速下行，运价指数分别收于 682.07 点和 890.71 点，周环比分别下跌 6.22%和 9.06%。中南美航线运价先跌后涨，指数值收于 880.31 点，周内累计上涨 2.18%。

**东南亚航线** 受台风活跃因素影响，部分船公司减班应对，市场即期舱位偏紧，运价整体上涨，东南亚巴生、胡志明航线运价指数分别收于 220.70 点和 155.24 点，周环比分别上涨 4.40%和 2.10%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 35 周（8 月 28 日-9 月 1 日），北方国际干散货运

价指数（TBI）走势如下图所示：



第 35 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现小幅回升态势。

8 月 28 日（周一），煤炭及粮食市场运价小幅上涨，金属矿石市场运价下跌，拖累 TBI 延续弱势，当日环比下跌 0.37%。随后，煤炭市场运价震荡走高，粮食市场运价整体呈现升势，金属矿石市场运价企稳回升，带动 TBI 在 8 月 29 日至 9 月 1 日（周二至周五）震荡回升，累计涨幅为 1.54%。

最终，TBI 收于 912.70 点，相比 8 月 25 日（第 34 周最后一个发布日）累计上涨 10.43 点，累计涨幅为 1.16%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-28	898.90	-0.37%

2023-8-29	900.03	0.13%
2023-8-30	908.82	0.98%
2023-8-31	907.50	-0.14%
2023-9-1	912.70	0.57%

**北方国际煤运价指数（TBCI）**震荡走高，指数值最终收于630.28点，相比8月25日（第34周最后一个发布日）累计上涨14.80点，累计涨幅为2.40%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘成交增加，但市场可用运力偏多，印尼至青岛航线运价指数本周小幅上涨，累计涨幅为0.30%。海岬型船市场方面，澳东煤炭货盘稳定，太平洋地区运价整体反弹，海波因特至青岛航线运价指数本周累计上涨4.12%。

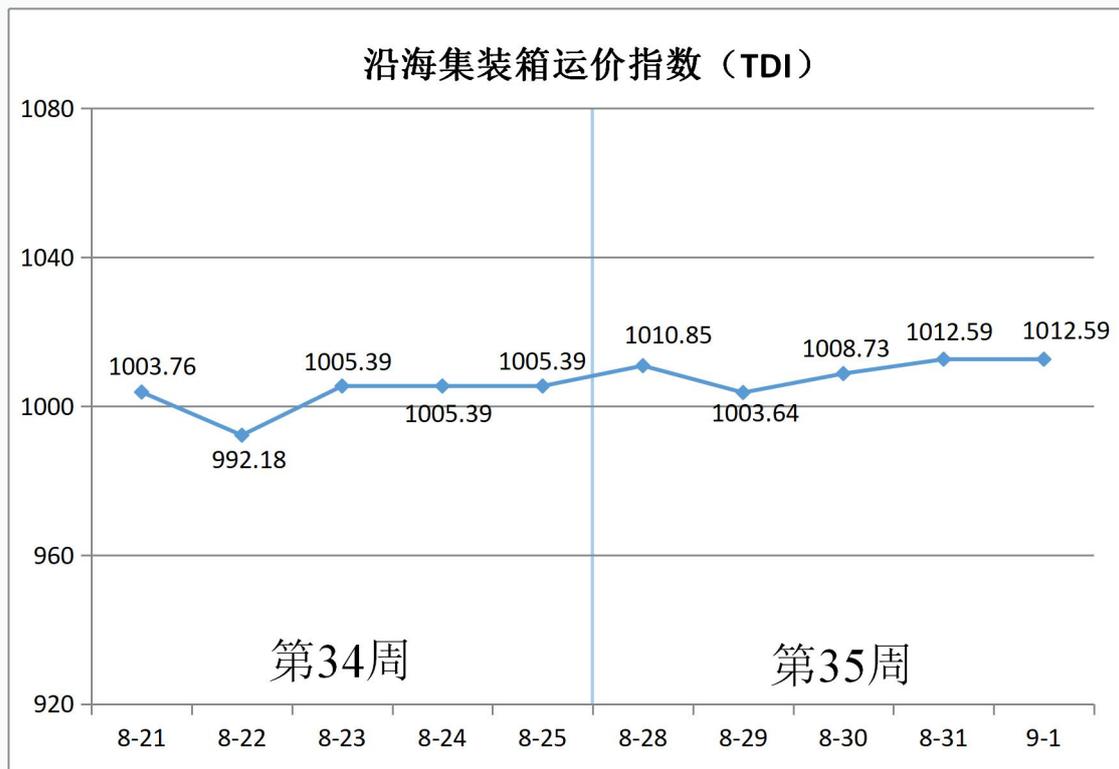
**北方国际粮食运价指数（TBGI）**整体呈现涨势，指数值最终收于898.43点，相比8月25日（第34周最后一个发布日）累计上涨15.64点，累计涨幅为1.77%。南美地区粮食货盘稳定，加之台风导致运力供给减少，市场运价小幅上涨。南美至天津航线运价指数本周累计上涨2.23%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨1.48%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨1.52%。

**北方国际金属矿石运价指数（TBMI）**先跌后涨，指数值最终收于1209.40点，相比8月25日（第34周最后一个发布日）累计上涨0.85点，累计涨幅为0.07%。铁矿石方面，本周市场出现分化，澳洲矿商发货节奏加快，加之台风影响运力供给，澳西至中国北方航线运价指数本周企稳回升，累计涨幅为1.22%。巴西矿商询盘较少，远程矿航线

市场较为冷清，巴西至天津航线运价指数本周进一步下跌，累计跌幅为 3.52%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周小幅回升，累计涨幅为 0.27%。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 35 周（8 月 28 日-9 月 1 日），沿海集装箱运价指数（TDI）发布走势如下图所示：



第 35 周，沿海集装箱运价指数震荡走升。

8 月 28 日至 29 日（周一至周二），出港指数上涨，进港指数连续走低，TDI 先扬后抑。30 日至 31 日（周三至周四），出港指数继续走升，进港指数止跌反弹，TDI 连续小幅上涨。9 月 1 日（周五），进港指数和出港指数恢复稳定，TDI 最终收于 1012.59 点，相比 8 月 25 日（第 34 周最后一个发布日）累计上涨 7.20 点，累计涨幅 0.72%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-8-28	1010.85	0.54%
2023-8-29	1003.64	-0.71%
2023-8-30	1008.73	0.51%
2023-8-31	1012.59	0.38%
2023-9-1	1012.59	0.00%

**沿海集装箱出港运价指数 (TDOI)** 继续上涨，9月1日收于 969.78 点，相比 8 月 25 日累计上涨 40.87 点，累计涨幅 4.40%。船期已恢复正常，出货量继续保持增长态势，天津向福建和华南市场运价持续上涨。天津至泉州/厦门航线运价指数收于 1125.34 点，周环比上涨 13.94%；天津至广州航线运价指数收于 924.52 点，周环比上涨 2.92%；天津至上海航线运价维持平稳，运价指数收于 1113.80 点，周环比持平。

**沿海集装箱进港运价指数 (TDII)** 先跌后涨，9月1日收于 1055.40 点，相比 8 月 18 日累计下跌 47.64 点，累计跌幅 4.22%。随着运力恢复，市场订舱需求对运价支撑力较弱，泉州/厦门至天津航线运价微幅上涨，运价指数收于 1654.03 点，周环比上涨 0.10%；广州至天津航线运价周初持续走低，周后期企稳且略有反弹，运价指数收于 918.35 点，周环比下跌 3.85%；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)