



(2023 年第 35 期【2023202】)

第 36 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 36 周 (9 月 4 日-8 日)，北方国际集装箱运价指数快速回落，北方国际干散货运价指数小幅攀升，沿海集装箱运价指数稳中有升，天津航运指数震荡上涨，9 月 8 日收于 846.21 点，相比 9 月 1 日 (第 35 周最后一个发布日) 累计上涨 4.18 点，累计涨幅 0.50%，走势如下图所示：

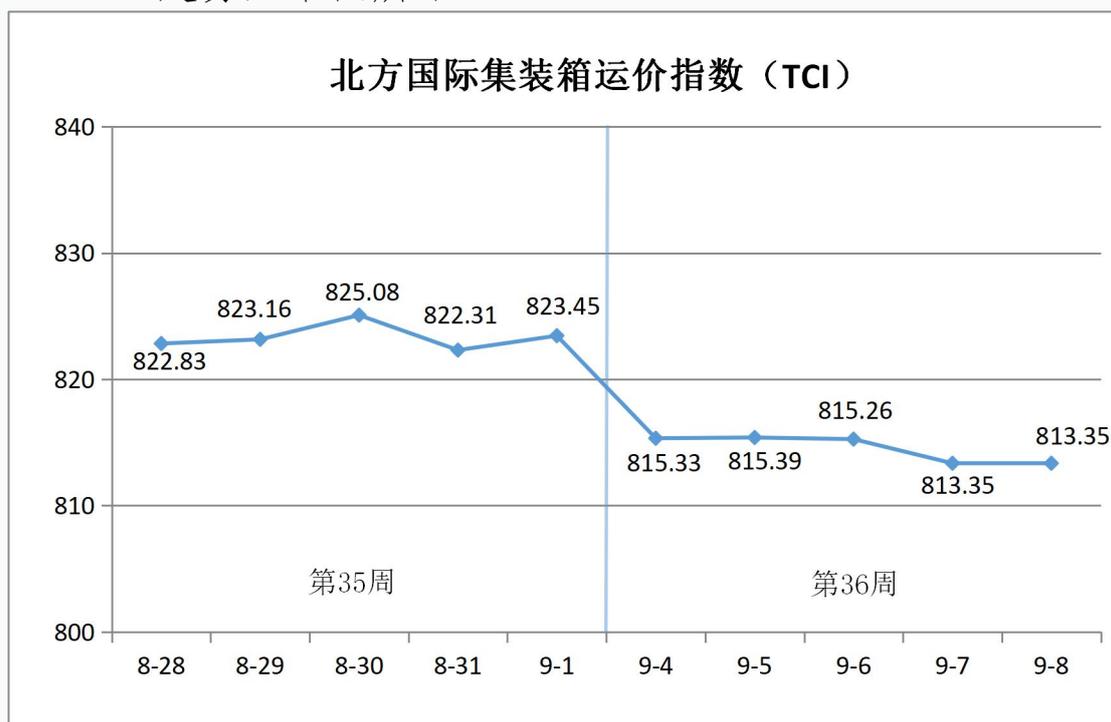


上图为天津航运指数 (TSI) 自 8 月 28 日至 9 月 8 日走势图，第 36 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-4	838.80	-0.38%
2023-9-5	845.53	0.80%
2023-9-6	843.72	-0.21%
2023-9-7	843.59	-0.02%
2023-9-8	846.21	0.31%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 36 周 (9 月 4 日-8 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 36 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 周初快速下跌后跌势趋缓。

9 月 4 日 (周一)，欧洲、地中海、美东、南美航线运

价疲软，美西、印巴航线运价走强，TCI 快速下滑，当日环比下跌 0.99%。5 日至 8 日（周二至周五），地中海西部、美东航线运价稳中略跌，印巴航线运价先涨后跌，南美东、中南美航线运价稳中有涨，欧洲、地中海东部、美西、南美西航线运价稳定，TCI 跌势趋缓，并最终收于 813.35 点，相比 9 月 1 日（第 35 周最后一个发布日）累计下跌 10.10 点，累计跌幅 1.23%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-4	815.33	-0.99%
2023-9-5	815.39	0.01%
2023-9-6	815.26	-0.02%
2023-9-7	813.35	-0.23%
2023-9-8	813.35	0.00%

欧地航线 市场订舱需求疲软，加之部分新船交付，本周运价延续弱势，欧洲、地中海东部和地中海西部航线运价指数分别收于 385.85 点、646.74 点和 739.17 点，周环比分别下跌 1.09%、0.98%和 6.63%。

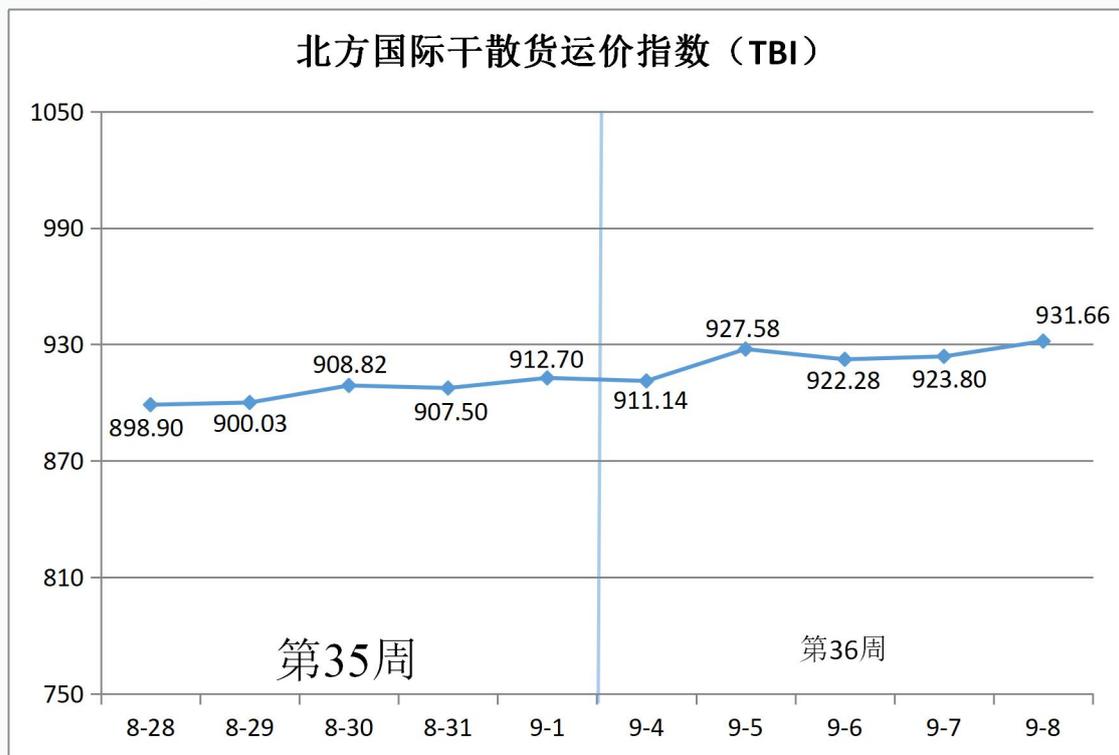
美国航线 跨太平洋航线运力继续缩减，加之国庆长假临近，市场运量有所回升，美西航线运价保持小幅上涨态势，指数值收于 1017.12 点，周环比上涨 0.46%。相比之下，美东航线由于巴拿马运河限行因素，货量一定程度回流美西航线，本周运价表现较弱，指数值收于 1121.12 点，周环比下跌 1.26%。

南美航线 国庆长假前出货量不及预期，部分船公司率先降价，南美西和南美东航线运价指数分别收于 666.97 点和 858.45 点，周环比分别下跌 2.21% 和 3.62%。中南美航线由于运力周转不畅，运价跌幅较小，指数值收于 874.85 点，周内累计下跌 0.62%。

印巴航线 部分船公司调整班轮航次间隔，运力供应减少，本周初运价短暂冲高，周后期市场运输需求进一步回落，运价转弱，指数值收于 591.35 点，周环比下跌 0.13%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 36 周（9 月 4 日-8 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 36 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现微幅震荡回升态势。

9月4日（周一），煤炭市场运价延续涨势，粮食及金属矿石市场运价小幅下跌，拖累 TBI 当日环比微幅下跌 0.17%。随后，煤炭市场运价继续震荡走高，粮食市场运价小幅反弹后微幅下跌，金属矿石市场运价企稳回升，带动 TBI 在 5 日至 8 日（周二至周五）呈现震荡上涨态势，累计涨幅为 2.25%。

最终，TBI 收于 931.66 点，相比 9 月 1 日（第 35 周最后一个发布日）累计上涨 18.96 点，累计涨幅为 2.08%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-4	911.14	-0.17%
2023-9-5	927.58	1.80%
2023-9-6	922.28	-0.57%
2023-9-7	923.80	0.16%
2023-9-8	931.66	0.85%

北方国际煤运价指数（TBCI）震荡走高，指数值最终收于 646.86 点，相比 9 月 1 日（第 35 周最后一个发布日）累计上涨 16.58 点，累计涨幅为 2.63%。超灵便型船市场方面，印尼有少量煤炭货盘成交，印尼至青岛航线运价指数本周延续涨势，累计涨幅为 1.42%。海岬型船市场方面，澳东货盘有所减少，但台风影响运力周转，带动海波因特至青岛航线运价指数本周累计上涨 3.58%。

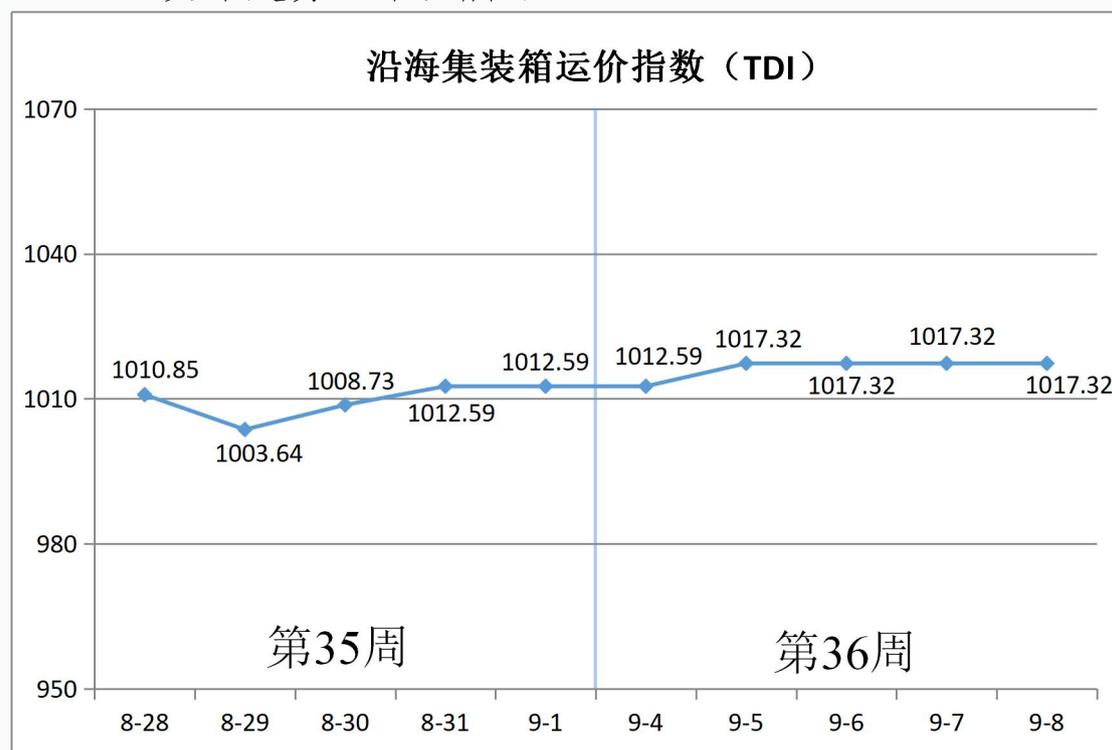
北方国际粮食运价指数（TBGI）周初延续涨势，后周期连续微幅回落，指数值最终收于 902.86 点，相比 9 月 1 日（第 35 周最后一个发布日）累计上涨 4.43 点，累计涨

幅为 0.49%。南美地区空放运力增加，拖累南美至天津航线运价指数本周累计下跌 0.05%。太平洋货盘有所增加，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 1.65%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 0.67%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）同样震荡上涨，指数值最终收于 1245.26 点，相比 9 月 1 日（第 35 周最后一个发布日）累计上涨 35.86 点，累计涨幅为 2.97%。铁矿石方面，澳洲矿商询盘积极，加之运力供给偏紧，澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 4.53%。相比之下，巴西铁矿石货盘偏少，空放运力持续积累，巴西至天津航线运价指数本周震荡走低，累计跌幅为 0.10%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周先跌后涨，累计跌幅为 0.27%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 36 周（9 月 4 日-8 日），沿海集装箱运价指数（TDI）发布走势如下图所示：



第 36 周，沿海集装箱运价指数小幅上涨。

9 月 4 日（周一），出港指数、进港指数保持稳定。5 日（周二）出港指数和进港指数双双上涨，TDI 小幅攀升。随后，市场运价保持平稳，8 日（周五）TDI 收于 1017.32 点，相比 9 月 1 日（第 35 周最后一个发布日）累计上涨 4.73 点，累计涨幅 0.47%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-4	1012.59	0.00%
2023-9-5	1017.32	0.47%
2023-9-6	1017.32	0.00%
2023-9-7	1017.32	0.00%
2023-9-8	1017.32	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）延续涨势，涨幅明显收窄，9 月 8 日收于 971.51 点，相比 9 月 1 日累计上涨 1.73 点，累计涨幅 0.18%。华南和福建地区连续受到台风天气影响，船期受到延误，天津出港运力持续紧张，各航线船舶满载出港，天津向福建方向运价延续涨势，天津至泉州/厦门航线运价指数收于 1136.82 点，周环比上涨 1.02%。天津至广州航线、天津至上海航线运价保持平稳，指数值分别收于 924.52 点和 1113.80 点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）小幅上涨，9 月 8 日收于 1063.12 点，相比 9 月 1 日累计上涨 7.72 点，累计涨幅 0.73%。连续台风天气再对船期造成延迟，船舶暂时避风，

可用运力减少，华南向天津方向市场运价小幅攀升，广州至天津航线运价指数收于 929.07 点，周环比上涨 1.17%。泉州/厦门航线、上海至天津航线运价指数分别收于 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)