



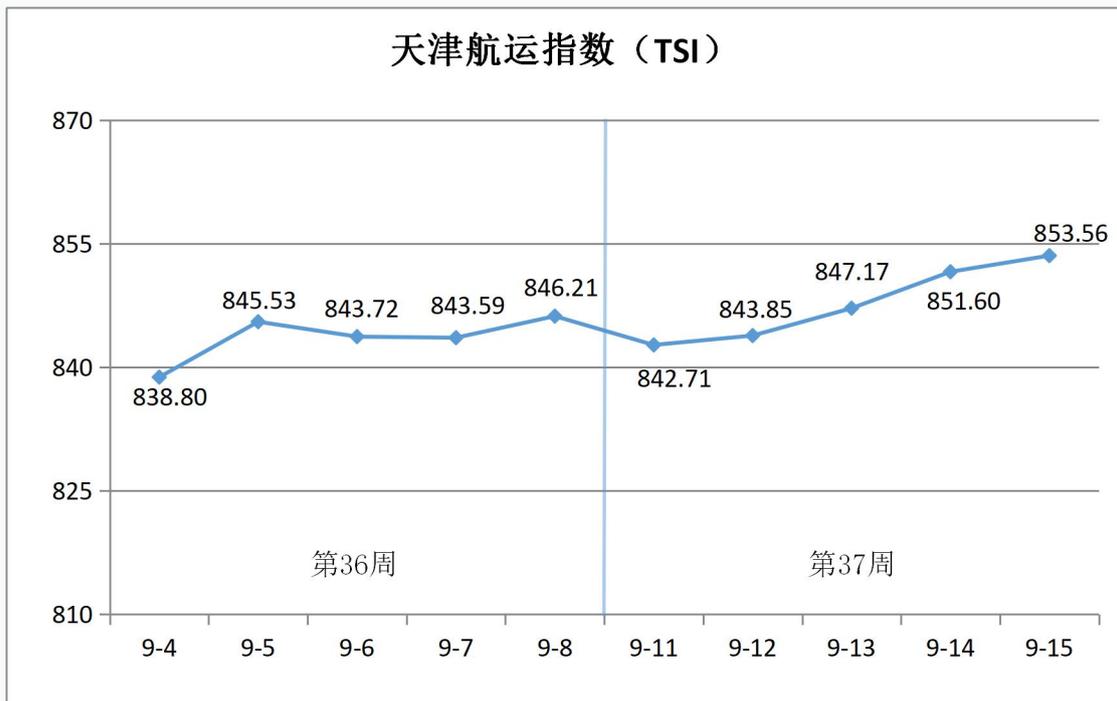
(2023 年第 37 期【2023213】)

第 37 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 37 周 (9 月 11 日-15 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持续攀升，沿海集装箱运价指数连续上行，天津航运指数震荡上涨，9 月 15 日收于 853.56 点，相比 9 月 8 日 (第 36 周最后一个发布日) 累计上涨 7.35 点，累计涨幅 0.87%，走势如下图所示：

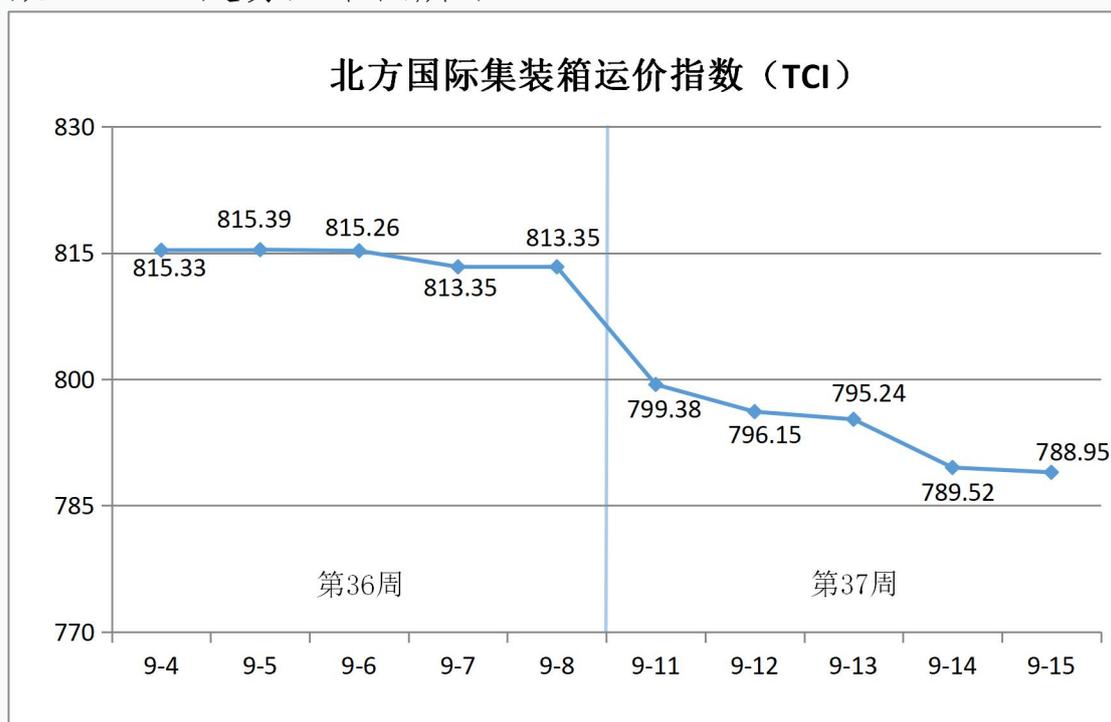


上图为天津航运指数(TSI)自9月4日至15日走势图，第37周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-11	842.71	-0.41%
2023-9-12	843.85	0.14%
2023-9-13	847.17	0.39%
2023-9-14	851.60	0.52%
2023-9-15	853.56	0.23%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第37周(9月11日-15日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第37周，北方国际集装箱运价指数(TCI)快速下跌。

9月11日至12日(周一至周二)，欧洲、地中海、美东、南美航线运价跌势明显，东南亚巴生航线运价持续上

涨，东南亚胡志明航线运价先跌后涨，TCI 快速下滑，两个发布日累计下跌 2.11%。13 日至 15 日（周三至周五），欧洲、地中海、南美航线运价延续跌势，美国航线运价稳中略降，东南亚航线运价趋于稳定，TCI 继续下行，并最终收于 788.95 点，相比 9 月 8 日（第 36 周最后一个发布日）累计下跌 24.40 点，累计跌幅 3.00%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-11	799.38	-1.72%
2023-9-12	796.15	-0.40%
2023-9-13	795.24	-0.11%
2023-9-14	789.52	-0.72%
2023-9-15	788.95	-0.07%

欧地航线 长假即将到来，节前出货行情还未出现，市场舱位过剩明显，运价继续承压下行。本周欧洲、地中海东部和地中海西部航线运价指数分别收于 362.86 点、603.34 点和 708.09 点，周环比分别下跌 5.96%、6.71%和 4.20%。

美国航线 市场货量不及预期，船公司降价保持舱位装载率，运价重心进一步下移，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 984.58 点和 1098.21 点，周环比分别下跌 3.20%和 2.04%。

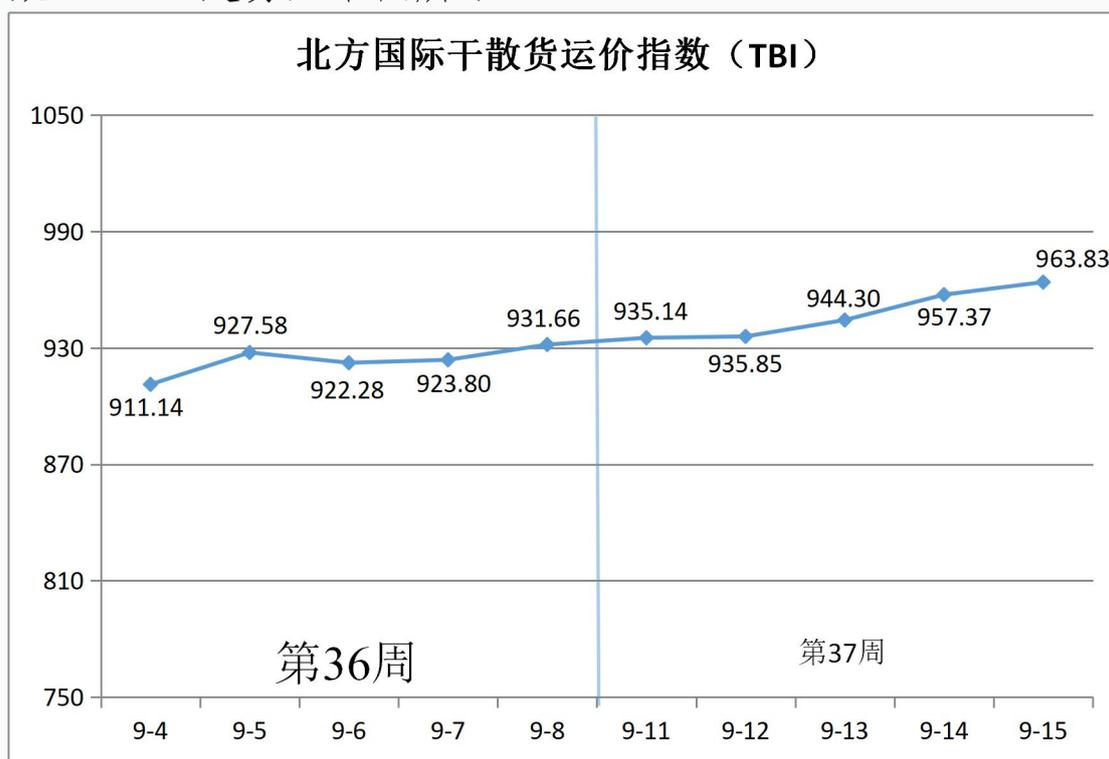
南美航线 市场货量不足，运价继续下跌，天津至南美西、南美东和中南美航线运价指数分别收于 622.85 点、

758.43 点和 809.61 点，周环比分别下跌 6.61%、11.65%和 7.46%。

东南亚航线 长假前集中出货行情显现，加之前期停航影响，市场即期舱位略显紧张，运价表现较强，东南亚巴生航线指数收于 228.90 点，周环比上涨 3.93%。东南亚胡志明航线运价周初大幅下跌，随后反弹，运价指数收于 146.38 点，周环比下跌 4.59%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 37 周（9 月 11 日-15 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 37 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现持续小幅上涨态势。

9 月 11 日至 12 日（周一至周二），煤炭、粮食及金属

矿石市场运价均呈现小幅上涨态势，带动 TBI 连续两个发布日延续升势，累计涨幅为 0.45%。随后，煤炭及粮食市场运价涨幅扩大，金属矿石市场运价进一步震荡走高，带动 TBI 在 13 日至 15 日（周三至周五）继续快速攀升，累计涨幅为 2.99%。

最终，TBI 收于 963.83 点，相比 9 月 8 日（第 36 周最后一个发布日）累计上涨 32.17 点，累计涨幅为 3.45%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-11	935.14	0.37%
2023-9-12	935.85	0.08%
2023-9-13	944.30	0.90%
2023-9-14	957.37	1.38%
2023-9-15	963.83	0.67%

北方国际煤运价指数（TBCI）延续涨势，指数值最终收于 674.06 点，相比 9 月 8 日（第 36 周最后一个发布日）累计上涨 27.20 点，累计涨幅为 4.20%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘集中成交，带动印尼至青岛航线运价指数本周明显攀升，累计涨幅为 8.03%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数涨幅较缓，本周累计上涨 1.27%。

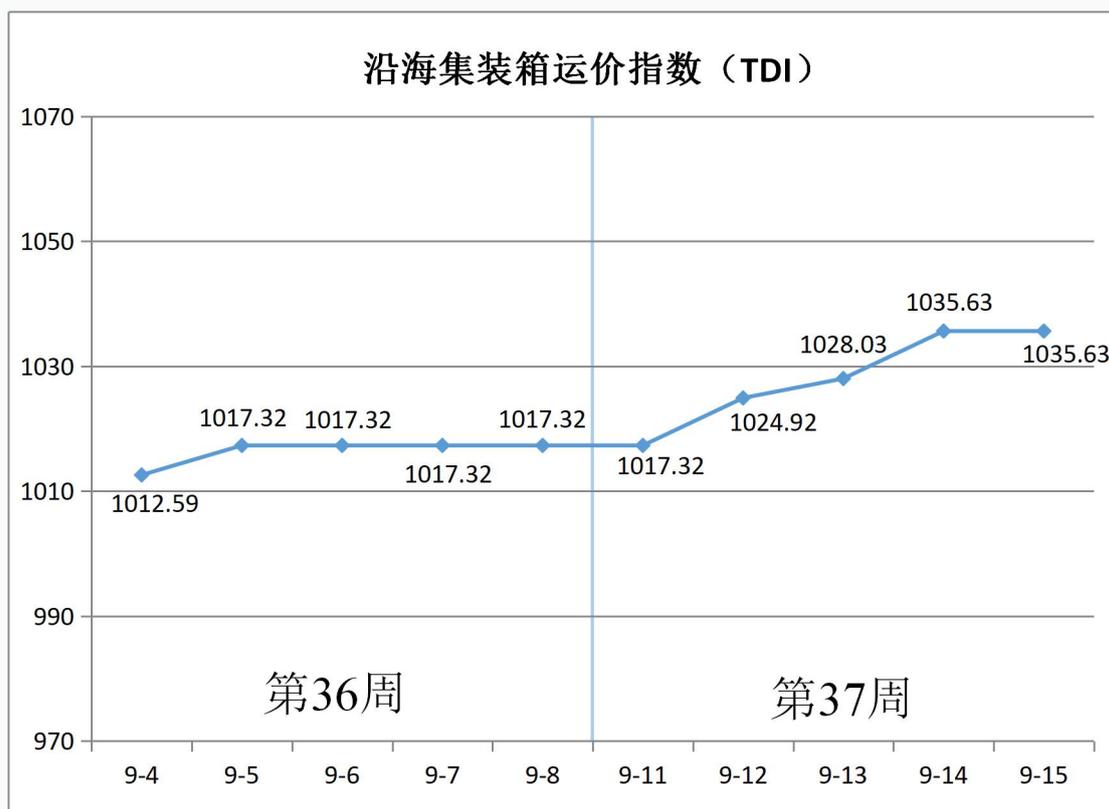
北方国际粮食运价指数（TBGI）明显上涨，指数值最终收于 941.85 点，相比 9 月 8 日（第 36 周最后一个发布日）累计上涨 38.99 点，累计涨幅为 4.32%。南美地区粮食运输需求持续向好，空放运力得以消耗，加之煤炭货盘消

耗大量巴拿马型船运力，市场运价得到提振。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 3.81%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 6.27%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 4.30%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）震荡上涨，指数值最终收于 1275.58 点，相比 9 月 8 日（第 36 周最后一个发布日）累计上涨 30.32 点，累计涨幅为 2.43%。铁矿石方面，澳洲及巴西矿商询盘积极，加之 FFA 远期合约价格持续上涨，为市场运价上涨提供支撑。澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 1.67%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 3.38%。镍矿方面，即期运力紧张，苏里高至天津航线运价指数本周累计上涨 5.15%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 37 周（9 月 11 日-15 日），沿海集装箱运价指数（TDI）发布走势如下图所示：



第 37 周，沿海集装箱运价指数大幅上涨。

9 月 11 日（周一），出港指数、进港指数保持稳定。12 日至 14 日（周二至周四），出港指数连续走升，带动 TDI 明显攀升。15 日（周五），出港指数恢复平稳，进港指数整周保持稳定，TDI 最终收于 1035.63 点，相比 9 月 8 日（第 36 周最后一个发布日）累计上涨 18.31 点，累计涨幅 1.80%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-11	1017.32	0.00%
2023-9-12	1024.92	0.75%
2023-9-13	1028.03	0.30%
2023-9-14	1035.63	0.74%
2023-9-15	1035.63	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）继续上涨，涨幅进一步扩大，9月15日收于1008.14点，相比9月8日累计上涨36.63点，累计涨幅3.77%。出港集运市场进入旺季，市场出货量持续对运价上涨构成支撑，天津向福建、广东方向运价保持涨势，TDOI本周再次突破1000点。天津至泉州/厦门航线运价指数收于1178.10点，周环比上涨3.63%；天津至广州航线运价指数收于964.05点，周环比上涨4.28%；天津至上海航线运价保持稳定，指数值保持在1113.80点，周环比持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）恢复平稳，9月15日收于1063.12点，相比9月8日持平。船期恢复稳定，运力供给充足，市场运价保持平稳。广州至天津航线、泉州/厦门航线、上海至天津航线运价指数分别收于929.07点、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）