



(2023 年第 39 期【2023222】)

第 38 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 38 周 (9 月 18 日-22 日)，北方国际集装箱运价指数持续回落，北方国际干散货运价指数震荡攀升，沿海集装箱运价指数小幅上涨，天津航运指数冲高回落，9 月 22 日收于 859.72 点，相比 9 月 15 日 (第 37 周最后一个发布日) 累计上涨 6.16 点，累计涨幅 0.72%，走势如下图所示：

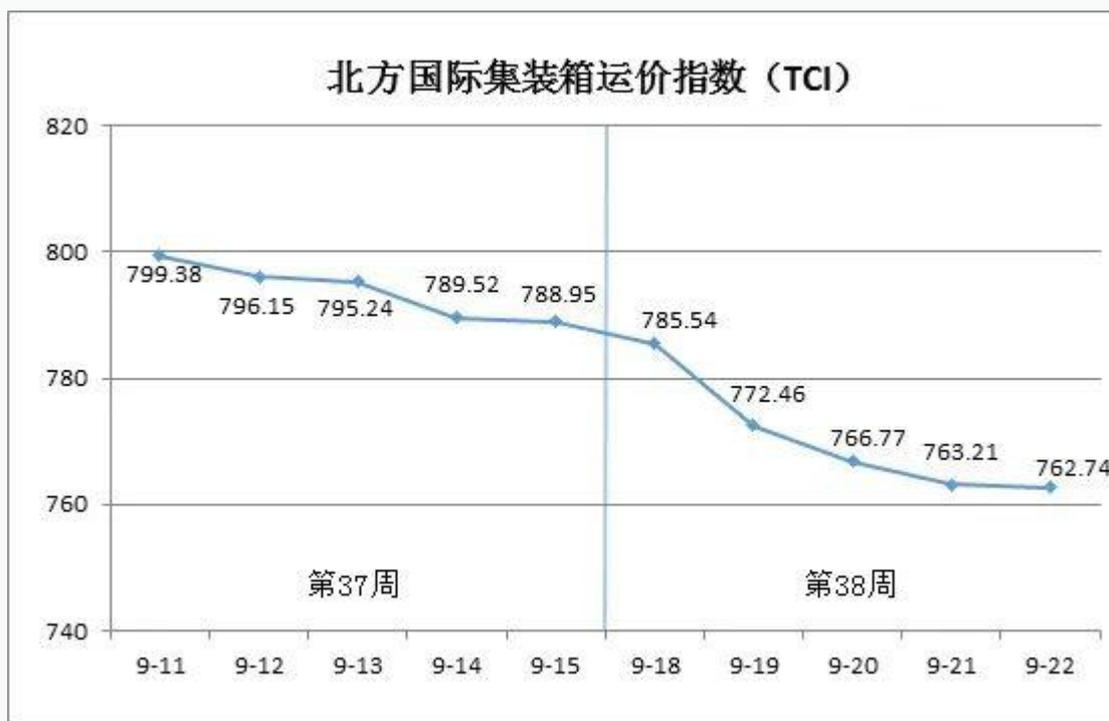


上图为天津航运指数 (TSI) 自 9 月 11 日至 22 日走势图，第 38 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-18	859.36	0.68%
2023-9-19	860.81	0.17%
2023-9-20	863.71	0.34%
2023-9-21	862.75	-0.11%
2023-9-22	859.72	-0.35%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 38 周 (9 月 18 日-22 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 38 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 持续下跌。

9 月 18 日至 21 日 (周一至周四)，欧洲、地中海、南美航线运价跌势明显，美国、波斯湾航线运价小幅走低，TCI 快速下滑，四个发布日累计下 25.74 点。22 日 (周五)，欧洲、美东航线运价略有上涨，美西航线运价延续跌势，地中海、南美、波斯湾航线运价趋于稳定，TCI 继续下行，并最终收于 762.74 点，相比 9 月 15 日 (第 37 周最后一个发布日) 累计下跌 26.21 点，累计跌幅 3.32%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-18	785.54	-0.43%
2023-9-19	772.46	-1.67%
2023-9-20	766.77	-0.74%
2023-9-21	763.21	-0.46%
2023-9-22	762.74	-0.06%

欧地航线部分船公司执行停航计划，但因出货量下滑，市场运价大幅走弱，天津至欧洲、地中海东部和地中海西

部航线运价指数分别收于 341.90 点、573.41 点和 663.09 点，周环比分别下跌 5.78%、4.96%和 6.36%。

美国航线相比欧线，美国航线市场出现长假前集中出货效应，本周市场运价跌幅较小。天津至美东航线运价周初下行后舱位偏紧，周后期运价略有反弹，指数值收于 1095.64 点，周环比下跌 0.23%。天津至美西航线运价整周呈现稳中略降态势，运价指数收于 975 点，周环比分别下跌 0.97%。

南美航线货源竞争较为激烈，船公司大幅降价揽货，天津至南美西、南美东和中南美航线运价指数分别收于 594.32 点、726.31 点和 745.09 点，周环比分别下跌 4.58%、4.24%和 7.97%。

波斯湾航线市场轻货缺少明显，本周运价继续走低，天津至波斯湾航线运价指数收于 550.48 点，周环比下跌 2.10%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 38 周（9 月 18 日-22 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 38 周，北方国际干散货运价指数 (TBI) 周初延续涨势，周后期略有回落。

9 月 18 日至 20 日 (周一至周三)，煤炭、粮食及金属矿石市场运价均呈现上涨态势，带动 TBI 连续三个发布日延续升势，累计涨幅为 4.93%。随后，煤炭市场运价继续上涨，粮食及金属矿石市场运价微幅下跌，TBI 在 21 日 (周四) 涨幅收窄，当日环比上涨 0.06%。

22 日 (周五)，煤炭市场运价由涨转跌，粮食及金属矿石市场运价继续回落，TBI 小幅下跌并最终收于 1003.37 点，相比 9 月 15 日 (第 37 周最后一个发布日) 累计上涨 39.54 点，累计涨幅为 4.10%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-18	985.43	2.24%
2023-9-19	999.55	1.43%
2023-9-20	1011.32	1.18%
2023-9-21	1011.98	0.06%
2023-9-22	1003.37	-0.85%

北方国际煤运价指数（TBCI）延续涨势，指数值最终收于 719.64 点，相比 9 月 15 日（第 37 周最后一个发布日）累计上涨 45.58 点，累计涨幅为 6.76%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘增多，东南亚地区运力持续偏紧，印尼至青岛航线运价指数本周继续攀升，累计涨幅为 7.57%。海岬型船市场方面，本周仍有部分澳东煤炭货盘成交，海波因特至青岛航线运价指数先涨后跌，累计上涨 6.10%。

北方国际粮食运价指数（TBGI）周初延续涨势，周后期略有回落，指数值最终收于 957.25 点，相比 9 月 15 日（第 37 周最后一个发布日）累计上涨 15.40 点，累计涨幅为 1.64%。太平洋市场及南美市场粮食运输需求持续向好，市场可用运力稀少，市场运价进一步走高。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 1.38%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 1.73%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 1.80%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）先涨后跌，指数值最终收于 1333.21 点，相比 9 月 15 日（第 37 周最后一个发布日）累计上涨 57.63 点，累计涨幅为 4.52%。铁矿石方面，周初澳洲及巴西铁矿石货盘成交继续向好，加之油价升高提振，市场运价继续攀升，周后期在 FFA 远期合约价格持续回落及成交放缓的双重压力下，市场运价出现回落。

澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 4.40%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 5.46%。镍矿方面，镍矿货盘增多，即期运力紧张，苏里高至天津航线运价指数本周累计上涨 3.61%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 38 周（9 月 18 日-22 日），沿海集装箱运价指数（TDI）发布走势如下图所示：



第 38 周，沿海集装箱运价指数延续上涨态势，涨幅收窄。

9 月 18 日（周一），进港指数小幅下降，TDI 微弱下跌。19 日至 20 日（周二至周三），出港指数连续上行，带动 TDI 止跌上涨。21 日至 22 日（周四至周五），进港指数和出港指数均保持平稳，TDI 最终收于 1042.22 点，相比 9

月 15 日 (第 37 周最后一个发布日) 累计上涨 6.59 点, 累计涨幅 0.64%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-9-18	1034.62	-0.10%
2023-9-19	1038.85	0.41%
2023-9-20	1042.22	0.32%
2023-9-21	1042.22	0.00%
2023-9-22	1042.22	0.00%

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 小幅上涨, 9 月 22 日收于 1023.34 点, 相比 9 月 15 日累计上涨 15.20 点, 累计涨幅 1.51%。周初, 出港集运市场受到节日长假因素推动, 运价连续小幅走升, 即期舱位供应充足, 周后期运价恢复稳定, 整周运价涨幅相比上周明显收窄。天津至泉州/厦门航线运价指数收于 1189.58 点, 周环比上涨 0.97%; 天津至广州航线运价指数收于 981.56 点, 周环比上涨 1.82%; 天津至上海航线运价继续保持稳定, 指数值保持在 1113.80 点水平。

沿海集装箱进港运价指数 (TDII) 小幅走低, 9 月 22 日收于 1061.10 点, 相比 9 月 15 日累计下跌 2.02 点, 累计跌幅 0.19%。市场运输需求较为稳定, 运力供给持续充足, 华东至天津流向市场运价小幅走低。上海至天津航线运价指数收于 944.38 点, 周环比下跌 2.10%; 广州至天津航线、泉州/厦门至天津航线运价稳定, 指数值分别收于 929.07 点和 1654.03 点, 周环比均持平。

(信息来源: 天津市航运商务技术服务中心)