



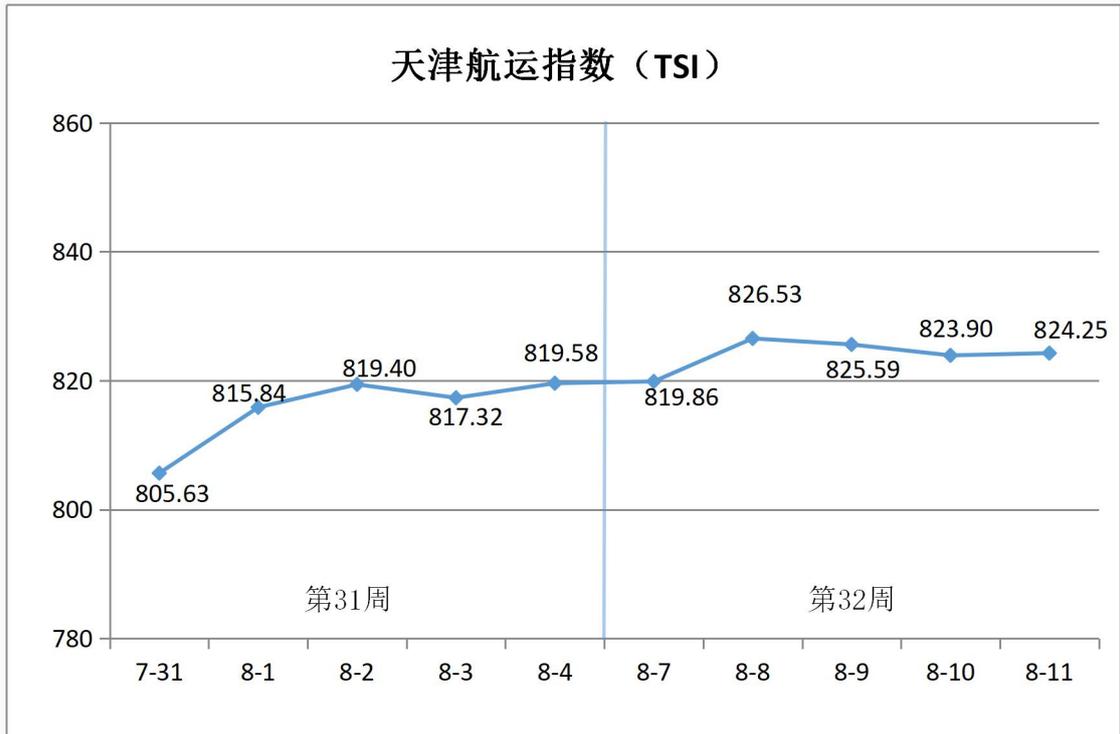
(2023 年第 29 期【2023180】)

第 32 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 32 周 (8 月 7 日-11 日)，北方国际集装箱运价指数快速下行，北方国际干散货运价指数冲高回落，沿海集装箱运价指数稳中有升，天津航运指数震荡走强，8 月 11 日收于 824.25 点，相比 8 月 4 日 (第 31 周最后一个发布日) 累计上涨 4.67 点，累计涨幅 0.57%，走势如下图所示：

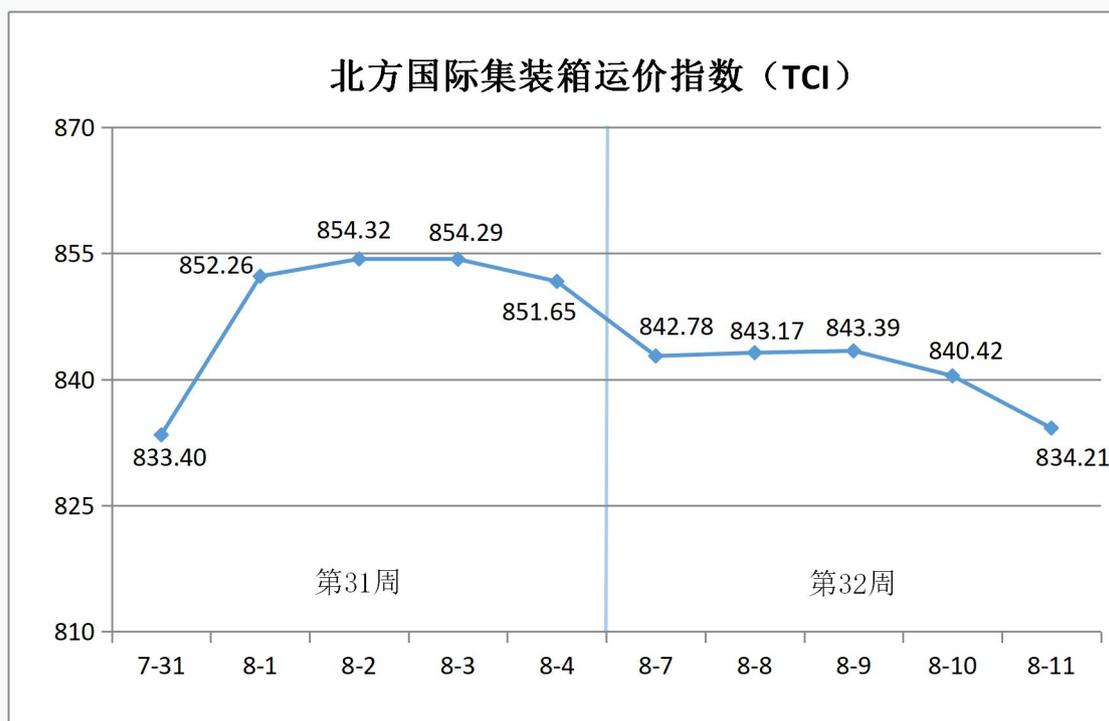


上图为天津航运指数 (TSI) 自 7 月 31 日至 8 月 11 日走势图，第 32 周 TSI 指数值如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|--------|--------|
| 2023-8-7 | 819.86 | 0.03% |
| 2023-8-8 | 826.53 | 0.81% |
| 2023-8-9 | 825.59 | -0.11% |
| 2023-8-10 | 823.90 | -0.20% |
| 2023-8-11 | 824.25 | 0.04% |

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 32 周 (8 月 7 日-8 月 11 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 32 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 跌势明显。

8 月 7 日 (周一)，欧洲、地中海、南美东、中南美航线运价疲软，南美西航线运价走强，美国、南非航线运价趋稳，TCI 快速下滑，当日环比下跌 1.04%。8 日至 9 日 (周二至周三)，欧洲、地中海、南美东、南非航线运价基本稳定，美国、南美西、中南美航线运价整体上行，TCI 略有反弹，两个发布日累计上涨 0.07%。10 日至 11 日 (周四至周五)，欧洲、地中海航线运价快速下行，南美东航线运价小幅走弱，美国、南美西、中南美、南非航线运价表现强势，TCI 两个发布日累计下跌 9.18 点，并最终收于 834.21 点，相比 8 月 4 日 (第 31 周最后一个发布日) 累计下跌 17.44 点，累计跌幅为 2.05%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|----------|--------|--------|
| 2023-8-7 | 842.78 | -1.04% |

| | | |
|-----------|--------|--------|
| 2023-8-8 | 843.17 | 0.05% |
| 2023-8-9 | 843.39 | 0.03% |
| 2023-8-10 | 840.42 | -0.35% |
| 2023-8-11 | 834.21 | -0.74% |

欧地航线 自7月后半月以来，船公司陆续执行涨价计划，运价较为强势。进入8月第二周，市场货量不及预期，加之部分新船投入市场，运价重回下降通道，本周欧洲、地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于414.93点、675.43点和805.32点，周环比分别下跌6.47%、8.16%和3.98%。

美国航线 由于前期运力持续缩减，市场即期舱位偏紧，本周部分船公司继续推升FAK均一运价费率，市场运价震荡走强，美西、美东航线运价指数分别收于1005.31点和1135.51点，周环比分别上涨2.78%和0.84%。

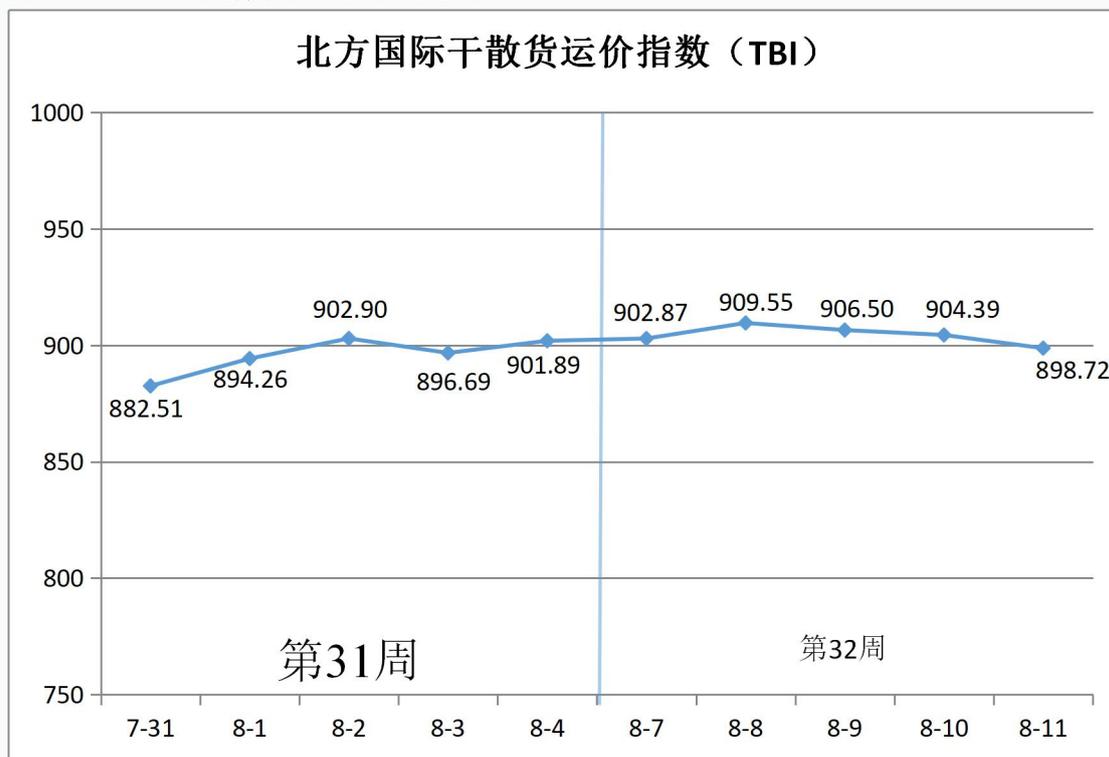
南美航线 运价涨跌不一。南美西航线，船公司缩减航次，市场舱位减少，本周运价延续上周强势，运价指数收于787.64点，周环比上涨5.38%。中南美航线，由于干旱加剧，巴拿马运河船舶通行数量和载运量受限，市场运力较为紧张，本周运价快速上行，指数值收于835.68点，周环比上涨5.13%。相比之下，南美东航线，船公司降价保证船舶利用率，运价呈现弱势，运价指数收于1041.12点，周环比下跌3.07%。

南非航线 南非冬季即将结束，当地企业采购农用物资备货春耕，市场运输需求有所回升，加之部分船公司撤船，本周该航线运价止跌转强，指数值收于1095.85点，

周环比上涨 7.60%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 32 周（8 月 7 日-11 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 32 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体保持平稳，周内小幅变动。

8 月 7 日至 8 日（周一至周二），煤炭市场运价震荡上涨，粮食及金属矿石市场运价持续走高，带动 TBI 在前两个发布日延续升势，累计涨幅为 0.85%。随后，粮食市场运价进一步上涨，煤炭及金属矿石市场运价出现下跌，拖累 TBI 在 9 日至 11 日（周三至周五）呈现持续小幅回落态势，累计跌幅为 1.19%。

最终，TBI 收于 898.72 点，相比 8 月 4 日（第 31 周最后一个发布日）累计下跌 3.17 点，累计跌幅为 0.35%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|--------|--------|
| 2023-8-7 | 902.87 | 0.11% |
| 2023-8-8 | 909.55 | 0.74% |
| 2023-8-9 | 906.50 | -0.33% |
| 2023-8-10 | 904.39 | -0.23% |
| 2023-8-11 | 898.72 | -0.63% |

北方国际煤运价指数（TBCI）震荡走低，指数值最终收于 634.64 点，相比 8 月 4 日（第 31 周最后一个发布日）累计下跌 12.03 点，累计跌幅为 1.86%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘略有增加，但市场运力依旧供大于求，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌 1.94%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周先涨后跌，周内累计下跌 1.80%。

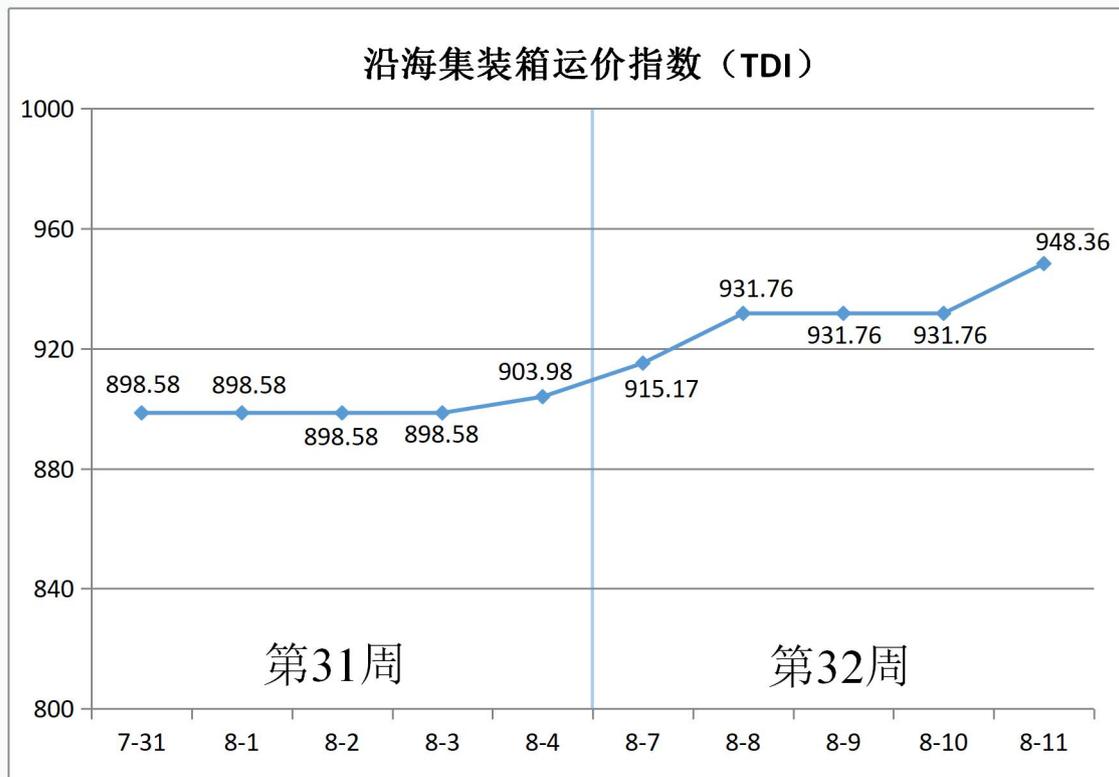
北方国际粮食运价指数（TBGI）持续回升，指数值最终收于 815.80 点，相比 8 月 4 日（第 31 周最后一个发布日）累计上涨 14.62 点，累计涨幅为 1.82%。南美货盘持续增加，粮商询盘积极，带动市场情绪继续回暖，市场运价进一步反弹。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 2.34%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 1.56%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 1.28%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）先涨后跌，指数值最终收于 1245.72 点，相比 8 月 4 日（第 31 周最后一个发布日）累计下跌 12.097 点，累计跌幅为 0.96%。铁矿石方面，周初在油价上涨及台风影响运力周转的带动下，市场运价延续涨势，后半周澳洲矿商询盘明显减少，澳西至中

国北方航线运价指数后半周跌幅明显，本周累计下跌 1.12%，远程矿运输需求依旧坚挺，巴西至天津航线运价指数周后期微幅回落，本周依旧累计上涨 0.36%。镍矿方面，市场运力整体充足，苏里高至天津航线运价指数本周进一步下跌，累计跌幅为 2.39%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 32 周（8 月 7 日-11 日），沿海集装箱运价指数（TDI）发布走势如下图所示：



第 32 周，沿海集装箱运价指数大幅上行。

8 月 7 日至 8 日（周一至周二），进港指数连续走高，带动 TDI 延续上周末上涨态势。随后，进港指数恢复稳定。11 日（周五），进港指数再度走高，TDI 继续上涨。出港指数整周保持平稳，TDI 最终收于 948.36 点，相比 8 月 4 日（第 31 周最后一个发布日）累计上涨 44.38 点，累计涨幅

4.91%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|--------|-------|
| 2023-8-7 | 915.17 | 1.24% |
| 2023-8-8 | 931.76 | 1.81% |
| 2023-8-9 | 931.76 | 0.00% |
| 2023-8-10 | 931.76 | 0.00% |
| 2023-8-11 | 948.36 | 1.78% |

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）保持稳定，8月11日收于856.00点，相比8月4日持平。台风影响仍未消退，船期持续延误，市场运力不足，各航线船舶满载出港，船公司季节性优惠活动暂停，运价维持平稳。天津至上海航线、天津至泉州/厦门航线和天津至广州航线运价指数分别收于1113.80点、923.40点和816.09点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）连续上涨，8月11日收于1040.71点，相比8月4日累计上涨88.76点，累计涨幅9.32%。船期尚待恢复，可用运力紧张，广州至天津航线运价延续上周涨势，运价指数收于898.34点，周环比上涨15.90%。泉州/厦门至天津、上海至天津航线运价继续维持平稳，运价指数分别收于1652.44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）

