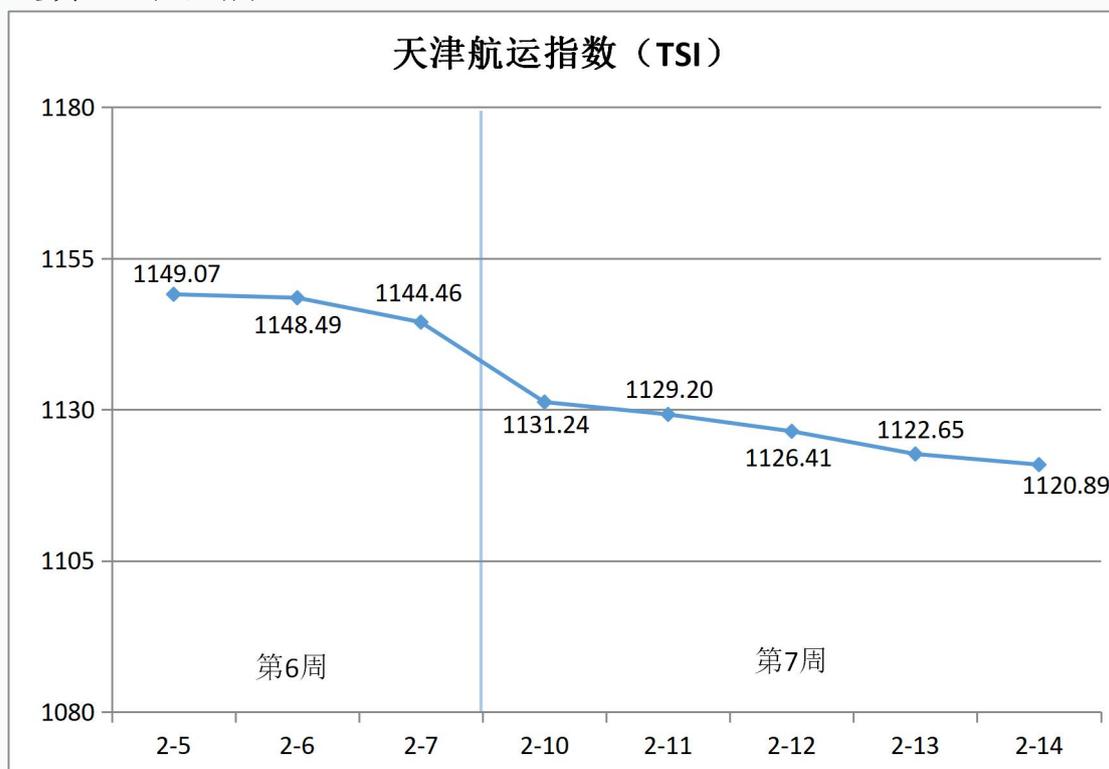




(2025 年第 9 期【2025036】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 7 周 (2 月 10 日-2 月 14 日)，北方国际集装箱运价指数持续下跌，北方国际干散货运价指数周内震荡下行，沿海集装箱运价指数稳中有升，天津航运指数重心持续下移，最终收于 1120.89 点，相比 2 月 7 日 (第 6 周最后一个发布日) 累计下跌 23.57 点，累计跌幅 2.06%，走势如下图所示：

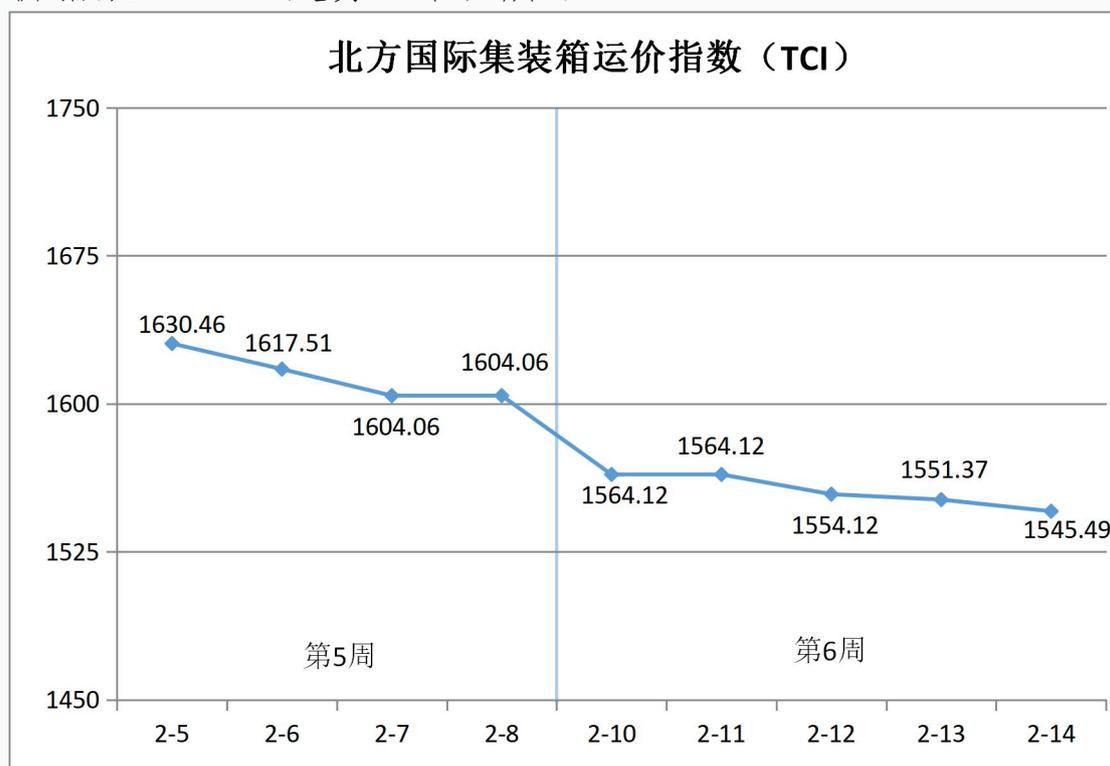


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-2-10	1131.24	-1.16%
2025-2-11	1129.20	-0.18%
2025-2-12	1126.41	-0.25%
2025-2-13	1122.65	-0.33%
2025-2-14	1120.89	-2.06%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第7周（2月10日-2月14日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第7周，北方国际集装箱运价指数延续跌势。

2月10日至12日（周一至周三），欧洲、地中海东部航线运价快速下跌，地中海西部、美国、波斯湾航线运价小幅走低，南美西、中南美航线运价强势上行，南美东航线运价先扬后抑，TCI跌幅明显，三个发布日累计下跌

3.11%。随后，地中海西部、美国、波斯湾航线运价跌势趋缓，南美西航线运价转弱，欧洲、地中海东部、南美东、中南美航线运价保持稳定，TCI 跌幅收窄，13日至14日（周四至周五）累计下跌0.56%。

最终，TCI 收于1545.49点，相比2月8日（第6周最后一个发布日）累计下跌58.57点，累计跌幅为3.65%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-2-10	1564.12	-2.49%
2025-2-11	1564.12	0.00%
2025-2-12	1554.12	-0.64%
2025-2-13	1551.37	-0.18%
2025-2-14	1545.49	-0.38%

TCI 包括19条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 工厂复工情况不及预期，加之春节期间停航运力陆续开始复航，即期海运市场货源争夺较为激烈，本周运价延续下行态势，天津至欧洲基本港、天津至地中海东部、天津至地中海西部航线运价指数分别收于902.84点、1319.24点和1.64点，周环比分别下跌13.41%、5.57%和1.64%。

美国航线 节前市场积极囤积货源，加之部分船公司执行空班减舱计划，本周该航线运价相较于欧线跌幅不大，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于1854.45点和1566.60点，周环比分别下跌1.91%和3.17%。

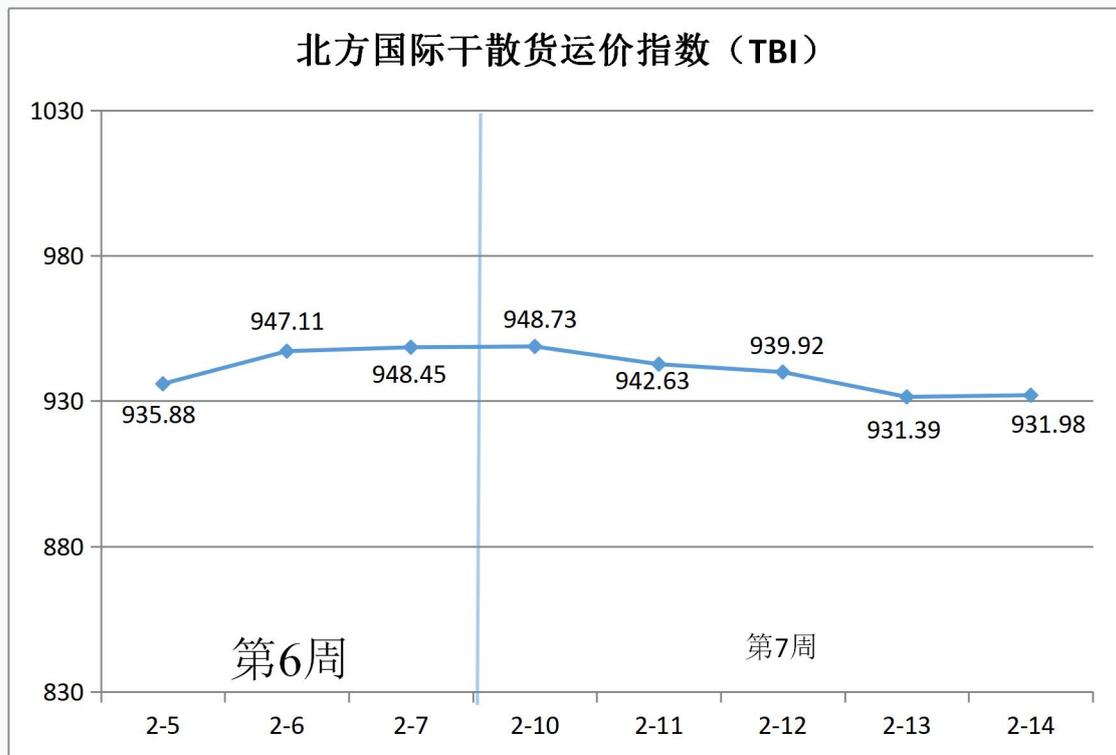
南美航线 运价整体上涨。南美西和中南美航线，进

入新年以来，该航线运价大幅下挫超三成，为维持一定经营收益，部分船公司推涨 GRI，本周运价大幅上行，两航线运价指数分别收于 843.09 点和 1125.79 点，周环比分别上涨 13.15%和 7.79%。相比之下，南美东航线前期市场运价跌幅相对不大，市场对后市预期存在分歧，本周运价先涨后跌，指数值收于 1922.14 点，周内累计上涨 0.49%。

波斯湾航线 当地斋月习俗临近，进口商加大采购备货力度，该航线运量有所回升，但整体仍维持船多货少局面，本周运价小幅下跌，运价指数收于 798.93 点，周内累计下跌 2.08%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 7 周（2 月 10 日-2 月 14 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 7 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体呈现弱

势。

2月10日（周一），煤炭及粮食市场运价保持稳定，金属矿石市场运价微幅上涨，带动TBI当日环比上涨0.03%。11日至13日（周二至周四），粮食市场运价震荡走低，煤炭及金属矿石市场运价连续下行，拖累TBI持续小幅下跌，累计跌幅为1.83%。14日（周五），煤炭及金属矿石市场运价略有企稳，TBI微幅上涨并最终收于931.98点，相比2月7日（第6周最后一个发布日）累计下跌16.47点，累计跌幅为1.74%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-2-10	948.73	0.03%
2025-2-11	942.63	-0.64%
2025-2-12	939.92	-0.29%
2025-2-13	931.39	-0.91%
2025-2-14	931.98	0.06%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于675.81点，相比2月7日（第6周最后一个发布日）累计下跌12.80点，累计跌幅为1.86%。超灵便型船市场需求整体转好，带动印尼至青岛航线运价指数本周小幅上涨，累计涨幅为0.33%。海岬型船市场运价整体回落，海波因特至青岛航线运价指数周环比下跌3.31%。

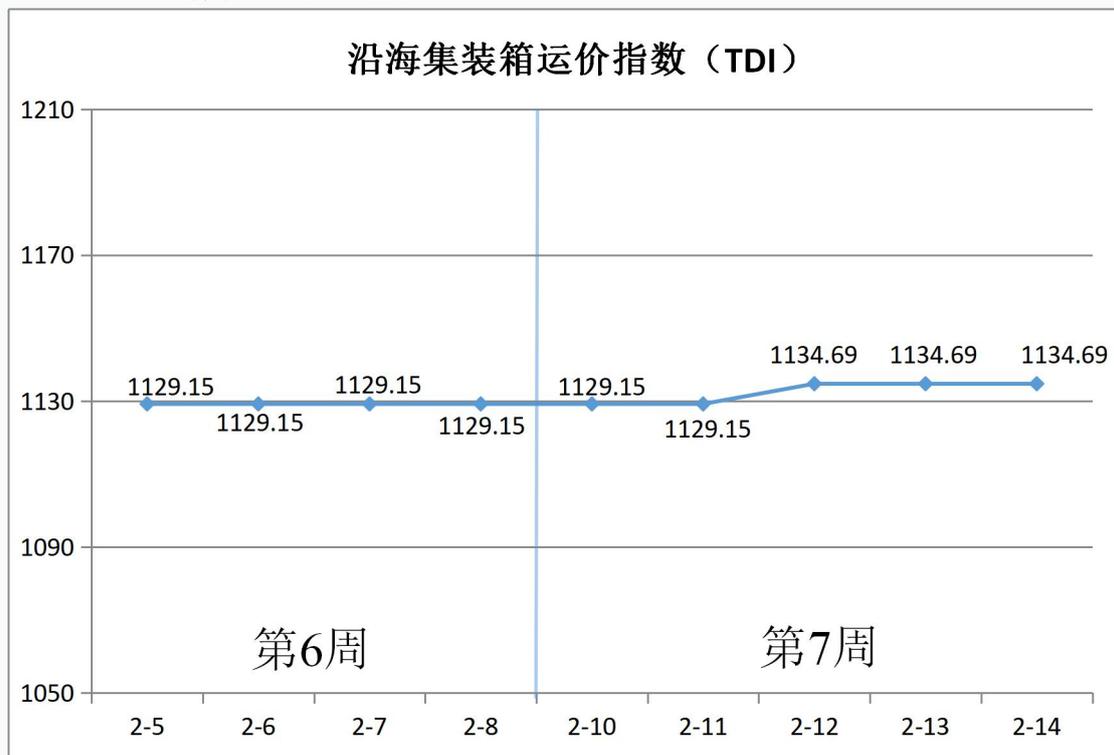
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于883.92点，相比2月7日（第6周最后一个发布日）累计下跌5.60点，累计跌幅为0.63%。巴西大豆货盘成交减少，空放运力不断增

加，市场运价进一步下跌。南美至天津航线运价指数周环比下跌 0.80%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 0.61%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.16%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1236.20 点，相比 2 月 7 日（第 6 周最后一个发布日）累计下跌 31.03 点，累计跌幅为 2.45%。铁矿石市场方面，澳西港口恶劣天气影响铁矿石出运，市场可用运力增加，澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 3.51%。远程矿成交尚可，巴西至天津航线运价指数跌幅较缓，周环比下跌 0.52%。镍矿市场方面，镍矿货盘成交增加，超灵便型船需求有所改善，苏里高至天津航线运价指数周环比上涨 0.44%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 7 周（2 月 10 日-14 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 7 周，沿海集装箱运价指数小幅上涨。

出港指数保持稳定，进港指数 2 月 12 日（周三）上涨，带动 TDI 小幅走高并最终收于 1134.69 点，相比 2 月 8 日（第 6 周最后一个发布日）累计上涨 5.54 点，累计涨幅 0.49%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-2-10	1129.15	0.00%
2025-2-11	1129.15	0.00%
2025-2-12	1134.69	0.49%
2025-2-13	1134.69	0.00%
2025-2-14	1134.69	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）延续平稳趋势，2 月 14 日收于 1151.55 点，相比 2 月 8 日（第 6 周最后一个发布日）持平。正月十五前后，PVC、钢材生产厂家开工率缓慢增加，市场运力逐渐恢复，大风天气影响短暂，运价保持稳定。天津至上海航线、天津至泉州/厦门航线、天津至广州航线运价指数分别收于 1177.99 点、1310.04 点和 1117.93 点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）持续稳定，2 月 14 日收于 1117.82 点，相比 2 月 8 日（第 6 周最后一个发布日）累计上涨 11.06 点，累计涨幅 1.00%。春节后华南市场订舱恢复较快，广州至天津航线运价指数收于 1201.93 点，周环比上涨 1.30%。华东和福建市场出货逐渐回暖，运价维

持平稳，上海至天津航线、泉州/厦门至天津航线运价指数分别收于 1061.42 点和 812.71 点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）