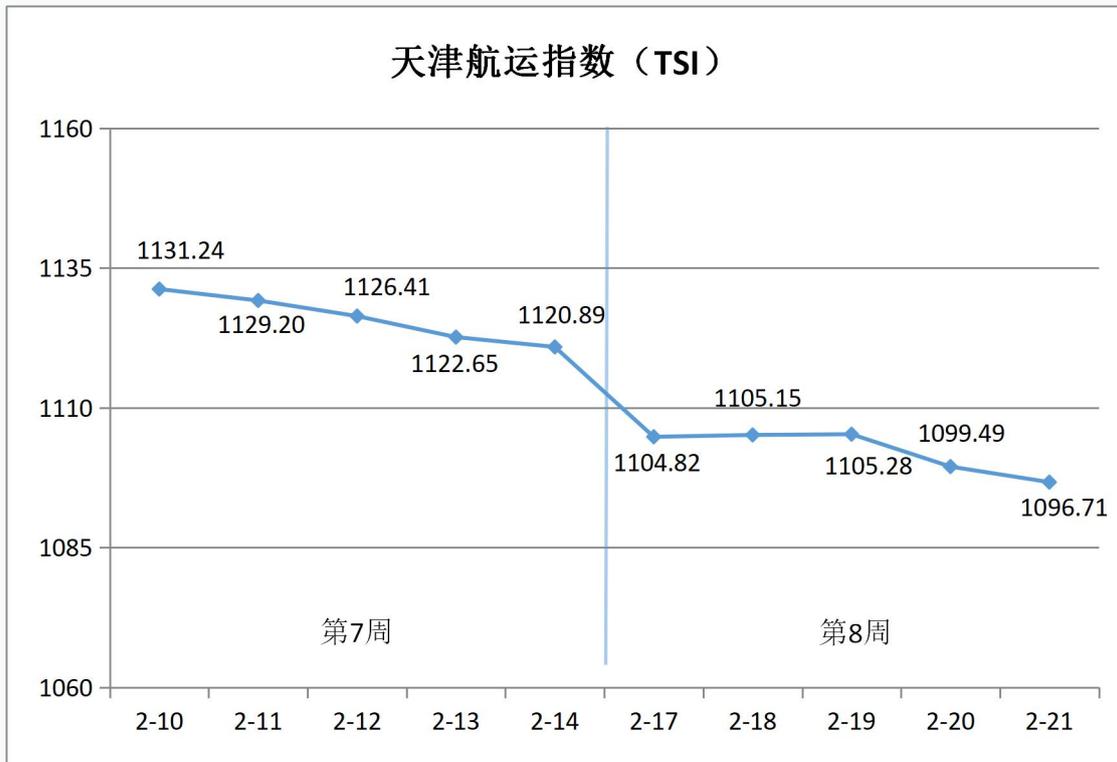




(2025 年第 10 期【2025037】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 8 周 (2 月 17 日-21 日)，北方国际集装箱运价指数跌势不断，北方国际干散货运价指数企稳回升，沿海集装箱运价指数震荡攀升，天津航运指数连续下行，最终收于 1096.71 点，相比 2 月 14 日 (第 7 周最后一个发布日) 累计下跌 24.18 点，累计跌幅 2.16%，走势如下图所示：

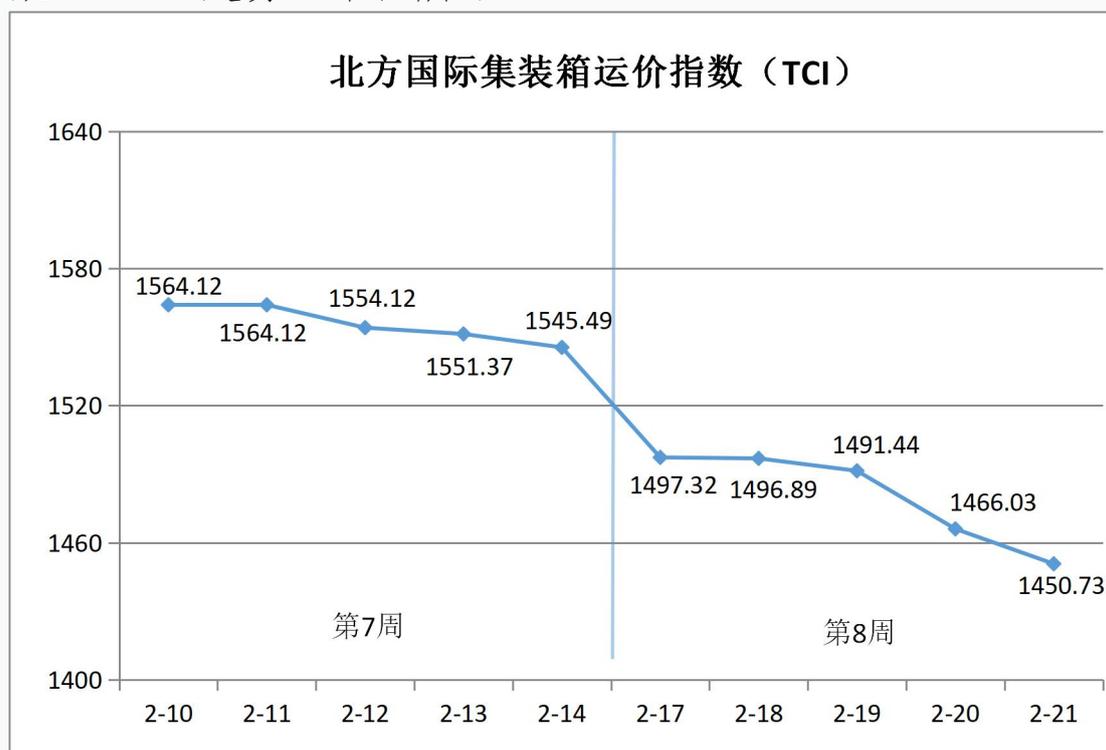


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-2-17	1104.82	-1.43%
2025-2-18	1105.15	0.03%
2025-2-19	1105.28	0.01%
2025-2-20	1099.49	-0.52%
2025-2-21	1096.71	-0.25%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第8周（2月17日-21日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第8周，北方国际集装箱运价指数进一步下跌。

2月17日至19日（周一至周三），欧洲、地中海、美国、南美东、中南美、印度航线运价持续下跌，南美西航线运价冲高回落，TCI跌破1500点整数关口，收于1491.44点，三个发布日累计下跌3.50%。随后，欧洲、地

中海、美国、中南美、印度航线运价继续下行，南美西、南美东航线运价保持稳定，TCI 延续跌势，20 日至 21 日（周四至周五）累计下跌 2.73%。

最终，TCI 收于 1450.73 点，相比 2 月 14 日（第 7 周最后一个发布日）累计下跌 94.76 点，累计跌幅为 6.13%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-2-17	1497.32	-3.12%
2025-2-18	1496.89	-0.03%
2025-2-19	1491.44	-0.36%
2025-2-20	1466.03	-1.70%
2025-2-21	1450.73	-1.04%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 停航运力近期陆续恢复，市场竞争激烈，本周运价继续下跌，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 810.23 点、1243.93 点和 1595.07 点，周环比分别下跌 10.26%、5.71% 和 7.75%。

美国航线 市场出货情况不及预期，本周运价跌幅明显加大，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1677.49 点和 1414.12 点，周环比分别下跌 9.52% 和 9.73%。

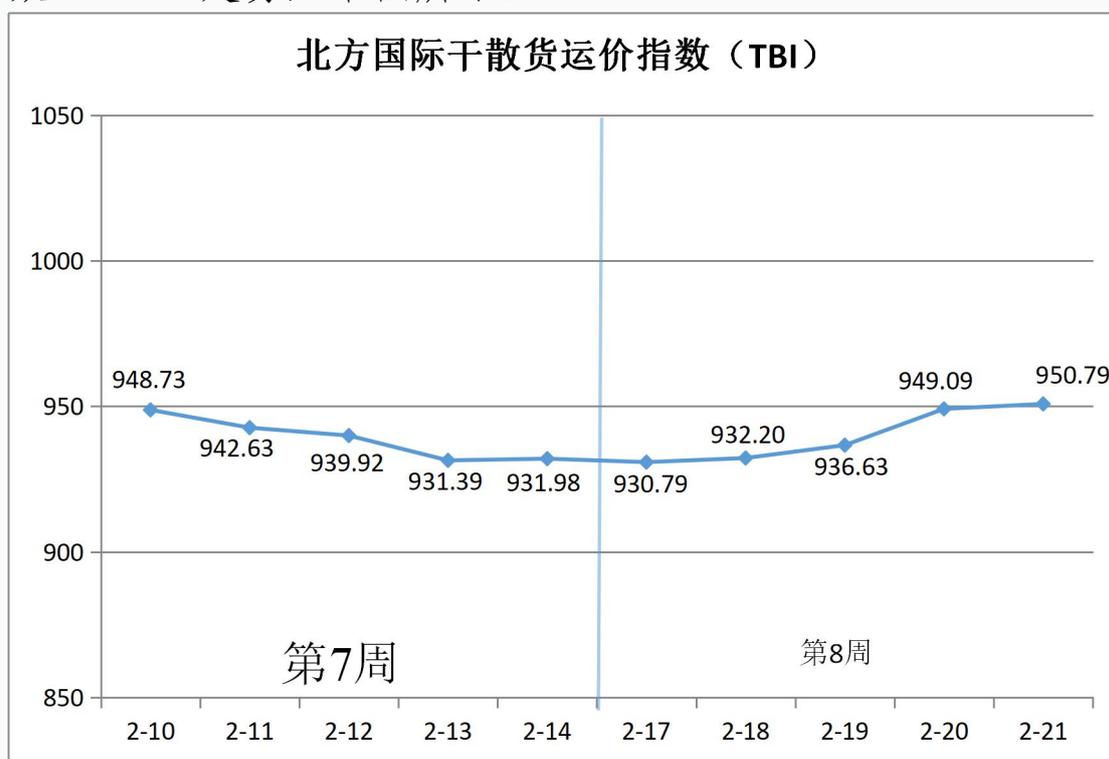
南美航线 运价涨跌互现。南美西航线，周初部分船公司大幅上涨 GRI，周后期小幅回落，运价指数周末收于 933.41 点，周环比上涨 10.71%。南美东和中南美航线，市场运量疲软，加之船舶燃油价格持续回落，拖累运价大幅

下行，两航线运价指数分别收于 1745.73 点和 973.19 点，周环比分别下跌 9.18%和 13.55%。

印度航线 部分船公司开通直航船，市场揽货压力较大，市场运价明显走低，运价指数收于 914.99 点，周环比下跌 6.42%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 8 周（2 月 17 日-21 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 8 周，北方国际干散货运价指数（TBI）有所企稳回升。

2 月 17 日（周一），粮食市场运价小幅上涨，煤炭及金属矿石市场运价呈现弱势，TBI 当日环比下跌 0.13%。18 日至 21 日（周二至周五），粮食市场运价进一步上涨，煤

炭及金属矿石市场运价企稳回升且涨幅有所扩大，TBI 连续上涨，四个发布日累计上涨 2.15%。

最终，TBI 收于 950.79 点，相比 2 月 14 日（第 7 周最后一个发布日）累计上涨 18.81 点，累计涨幅为 2.02%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-2-17	930.79	-0.13%
2025-2-18	932.20	0.15%
2025-2-19	936.63	0.47%
2025-2-20	949.09	1.33%
2025-2-21	950.79	0.18%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 692.20 点，相比 2 月 14 日（第 7 周最后一个发布日）累计上涨 16.39 点，累计涨幅为 2.34%。超灵便型船船运需求整体回暖，加之印尼煤炭货盘增加，带动印尼至青岛航线运价指数反弹，本周累计上涨 3.88%。海岬型船市场运价整体小幅上涨，海波因特至青岛航线运价指数本周累计上涨 1.43%。

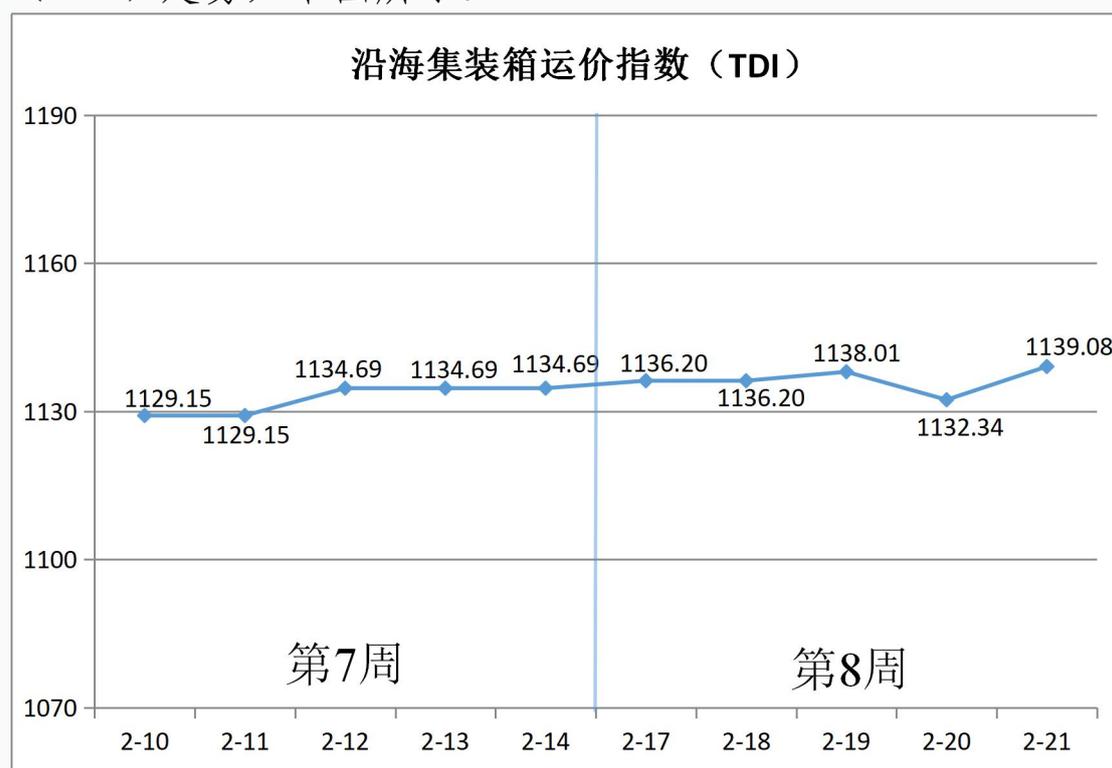
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 896.34 点，相比 2 月 14 日（第 7 周最后一个发布日）累计上涨 12.42 点，累计涨幅为 1.41%。南美大豆出口逐渐增加，空放运力不断消耗，市场运价出现回升。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 2.69%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 0.54%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 1.03%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）收于 1263.82 点，

相比 2 月 14 日（第 7 周最后一个发布日）累计上涨 27.62 点，累计涨幅为 2.23%。铁矿石方面，澳洲恶劣天气影响渐消，港口出运逐步恢复，周初市场成交依旧低迷，周后期铁矿石货盘略有增加，澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 1.68%。巴西地区成交较为活跃，市场运力得到消耗，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 2.36%。镍矿方面，镍矿成交增加，超灵便型船市场整体向好，苏里高至天津航线运价指数本周累计上涨 5.34%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 8 周（2 月 17 日-21 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 8 周，沿海集装箱运价指数震荡上涨。

2 月 17 日（周一），出港指数小幅攀升，进港指数弱幅下降，TDI 小幅走高，随后平稳。19 日至 20 日（周三至

周四)，出港指数连续回落，进港指数连续上升，TDI 震荡下降。21 日（周五），进港指数恢复稳定，出港指数反弹，带动 TDI 回升，最终收于 1139.08 点，相比 2 月 14 日（第 7 周最后一个发布日）累计上涨 4.39 点，累计涨幅 0.39%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-2-17	1136.20	0.13%
2025-2-18	1136.20	0.00%
2025-2-19	1138.01	0.16%
2025-2-20	1132.34	-0.50%
2025-2-21	1139.08	0.60%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）小幅震荡，2 月 21 日收于 1151.55 点，相比 2 月 14 日（第 7 周最后一个发布日）持平。随着市场出货量增加和运力恢复加快，船方上涨运价和争取货源双重意愿均表现较强，本周运价呈现冲高回落再反弹的趋势。其中，天津到福建运价先涨后跌、天津到华南运价先跌后涨，最终，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）震荡上涨，2 月 21 日收于 1126.60 点，相比 2 月 14 日（第 7 周最后一个发布日）累计上涨 8.78 点，累计涨幅 0.79%。本周，福建市场出货逐渐增加，运价周初下滑后连续上涨，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 861.51 点，周环比上涨 6.00%。华东

和华南市场运价平稳，上海至天津航线、广州至天津航线运价指数分别收于 1061.42 点和 1201.93 点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）