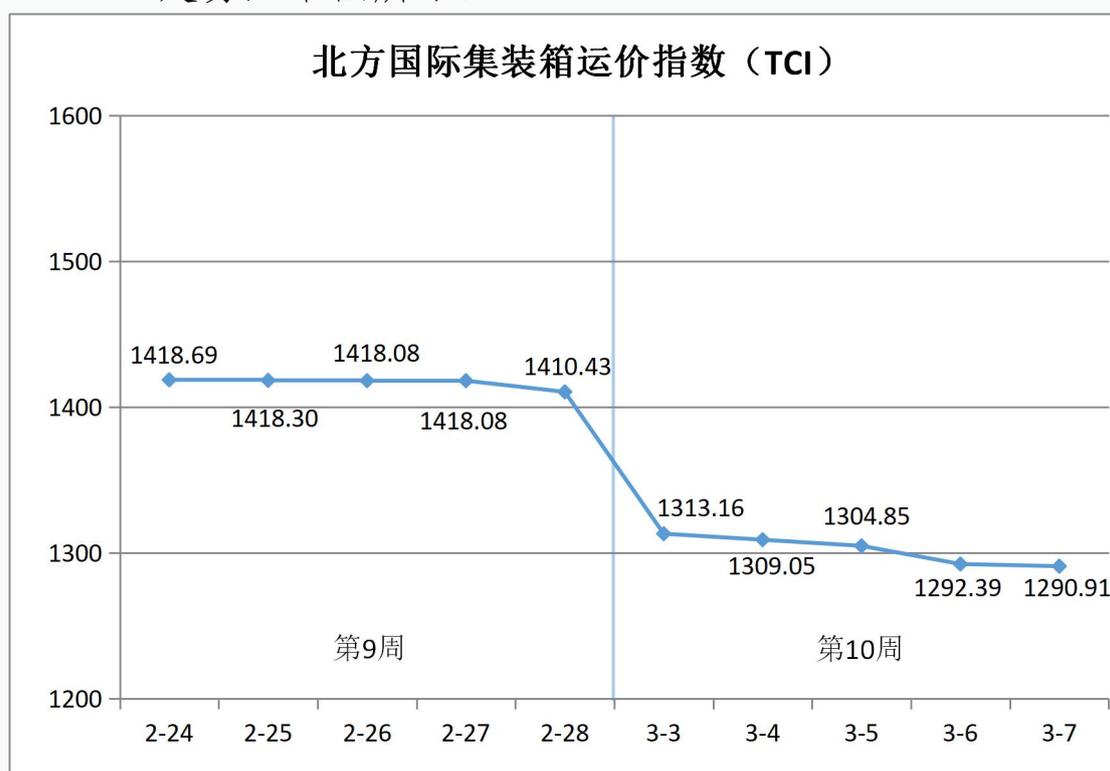


2025-3-3	1086.24	-1.84%
2025-3-4	1101.04	1.36%
2025-3-5	1098.69	-0.21%
2025-3-6	1087.19	-1.05%
2025-3-7	1095.38	0.75%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第10周（3月3日-7日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第10周，北方国际集装箱运价指数周初快速下挫，随后持续小幅下跌。

3月3日（周一），欧洲、地中海西部、美国、南美西、南美东、印度航线运价大幅下跌，地中海东部航线运价小幅攀升，中南美航线运价有所下滑，TCI 跌势明显，当日下

跌 6.90%。随后，欧洲、地中海、南美、印度航线运价跌幅收窄，美国航线运价跌势不减，TCI 重心进一步下移，4 日至 7 日（周二至周五）累计下跌 1.69%。

最终，TCI 收于 1290.91 点，相比 2 月 28 日（第 9 周最后一个发布日）累计下跌 119.52 点，累计跌幅为 8.47%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-3	1313.16	-6.90%
2025-3-4	1309.05	-0.31%
2025-3-5	1304.85	-0.32%
2025-3-6	1292.39	-0.95%
2025-3-7	1290.91	-0.11%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 欧洲和地中海西部航线货量低迷，加之联盟重组后市场竞争强烈，3 月初涨价计划搁置，运价大幅下行，两航线运价指数分别收于 715.56 点和 1414.16 点，周环比分别下跌 6.88%和 9.93%。相比之下，地中海东部航线订舱需求略好，市场运价震荡略跌，运价指数收于 1216.03 点，周环比下跌 1.55%。

美国航线 目的港船舶进港收费和关税等消息压制市场信心，市场预期偏向悲观，主要船公司大幅降价揽货，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1222.93 点和 1101.86 点，周环比分别下跌 24.46%和 20.47%。

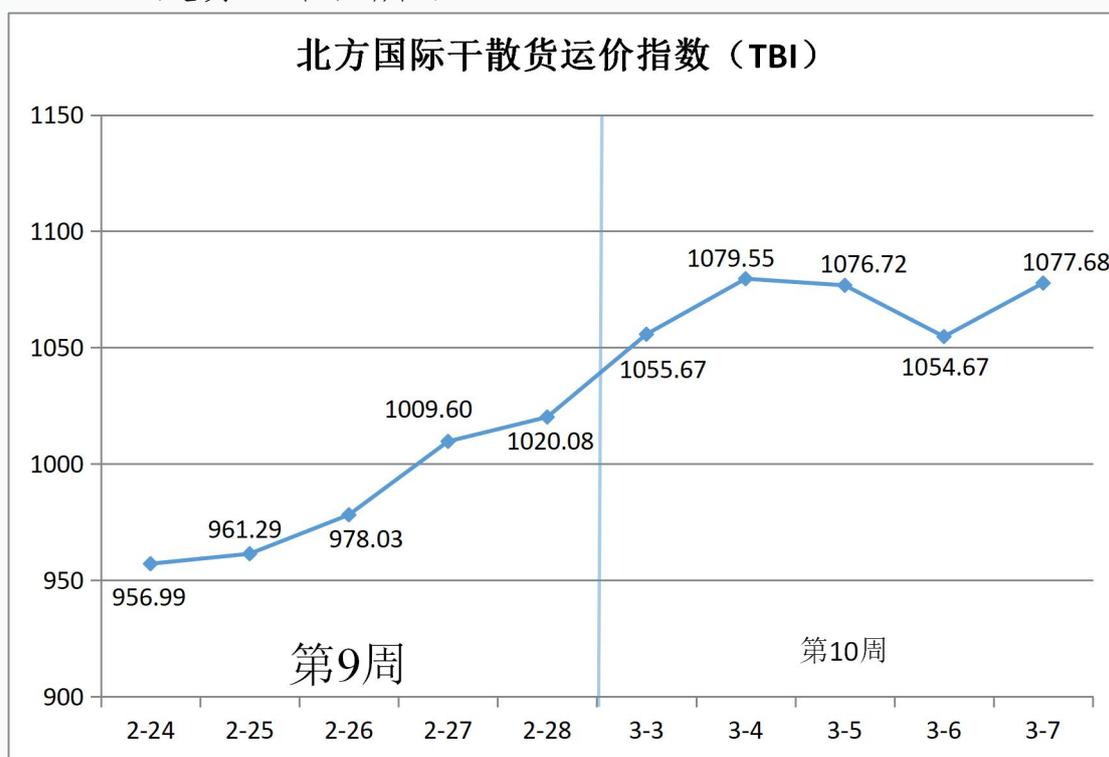
南美航线 南美东航线投入新运力，南美西航线目的港货物分流至新开设港口，加之市场整体货量不足，各航

线运价均呈现疲软态势，南美西、南美东和中南美航线运价指数分别收于 673.67 点、1472.02 点和 910.69 点，周环比分别下跌 17.34%、14.62%和 5.32%。

印度航线 船公司向市场投入大型船舶，运力增加使得货源竞争加剧，本周运价明显下跌，运价指数收于 671.90 点，周环比下跌 15.46%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 10 周（3 月 3 日-7 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 10 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现高位震荡态势。

3 月 3 日至 4 日（周一至周二），粮食市场运价小幅下跌，煤炭及金属矿石市场运价延续涨势，TBI 进一步走高，两个发布日累计上涨 5.83%。5 日至 6 日（周三至周四），粮食市场运价延续弱势，煤炭及金属矿石市场运价出现回

落，TBI 小幅下跌，两个发布日累计下跌 2.30%。

7 日（周五），煤炭及金属矿石市场运价再度上涨，带动 TBI 出现反弹并收于 1077.68 点，相比 2 月 28 日（第 9 周最后一个发布日）累计上涨 57.60 点，累计涨幅为 5.65%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-3	1055.67	3.49%
2025-3-4	1079.55	2.26%
2025-3-5	1076.72	-0.26%
2025-3-6	1054.67	-2.05%
2025-3-7	1077.68	2.18%

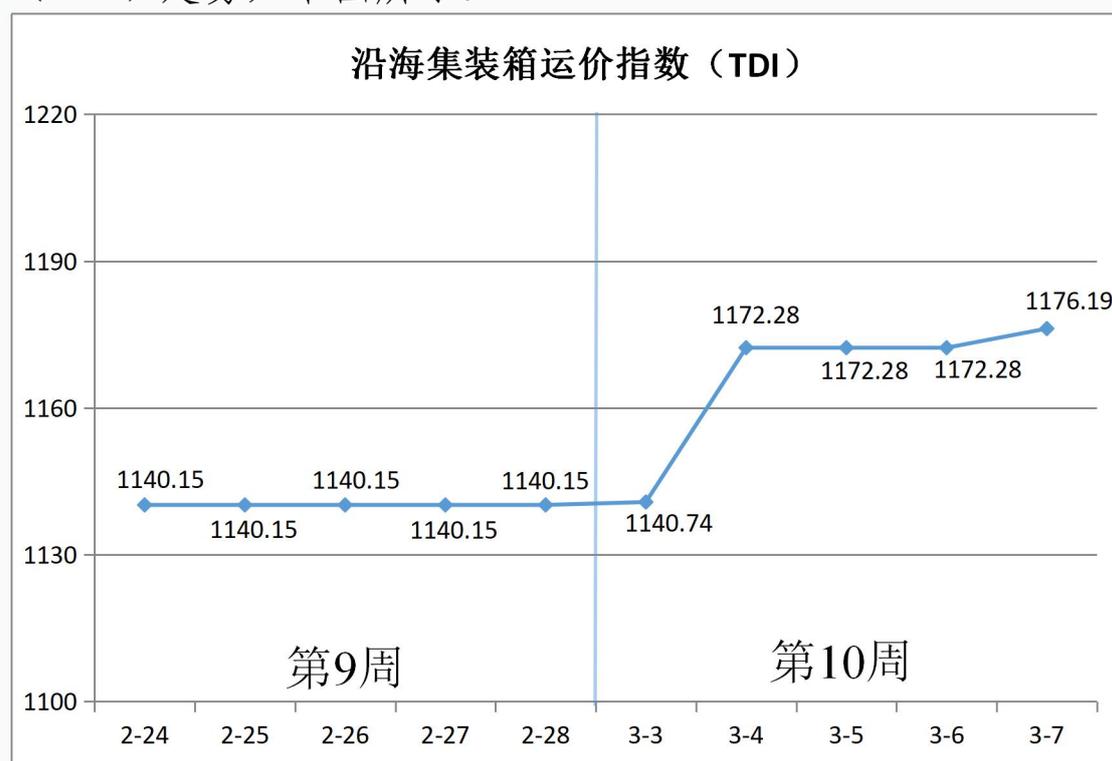
北方国际煤运价指数（TBCI）收于 810.48 点，相比 2 月 28 日（第 9 周最后一个发布日）累计上涨 55.28 点，累计涨幅为 7.32%。超灵便型船市场，国内煤炭进口放缓，印尼煤炭货盘成交缩减，印尼至青岛航线运价指数周环比下跌 0.68%。海岬型船市场运价整体上涨，带动海波因特至青岛航线运价指数周环比上涨 12.23%。

北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 887.05 点，相比 2 月 28 日（第 9 周最后一个发布日）累计下跌 9.09 点，累计跌幅为 1.01%。南美大豆出口平稳，市场可用运力增加，市场运价进一步回落。南美至天津航线运价指数周环比下跌 1.59%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 0.69%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.54%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1535.51 点，相比 2 月 28 日（第 9 周最后一个发布日）累计上涨 126.61 点，累计涨幅为 8.99%。铁矿石方面，澳洲铁矿石集中出货，远程矿航线成交同样向好，市场运力供应偏紧，市场运价进一步走高，澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 12.18%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 3.58%。镍矿方面，镍矿货盘整体偏少，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌 1.55%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 10 周（3 月 3 日-7 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 10 周，沿海集装箱运价指数明显上涨。

3 月 3 日至 4 日（周一至周二），进港指数连续上涨，出港指数大幅走升，带动 TDI 强势走高。随后，进港指数

和出港指数恢复平稳，5日至6日（周三至周四）TDI保持稳定。7日（周五），出港指数略有回落，进港指数继续上扬，TDI小幅上涨并最终收于1176.19点，相比2月28日（第9周最后一个发布日）累计上涨36.04点，累计涨幅3.16%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-3	1140.74	0.05%
2025-3-4	1172.28	2.77%
2025-3-5	1172.28	0.00%
2025-3-6	1172.28	0.00%
2025-3-7	1176.19	0.33%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）冲高回落，3月7日收于1172.35点，相比2月28日（第9周最后一个发布日）累计上涨20.80点，累计涨幅1.81%。随着市场出货量增加，船舶保持较高装载率，本周运价上涨。华南航线继续投入运力，临近周末运价小幅回落。天津至广州航线、天津至泉州/厦门航线、天津至上海航线运价指数分别收于1135.44点、1342.24点和1209.06点，周环比分别上涨1.57%、2.46%和2.64%。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）明显攀升，3月7日收于1180.02点，相比2月28日（第9周最后一个发布日）累计上涨51.28点，累计涨幅4.54%。市场渐入旺季，周初天津进港各航线明显运价走升。随后，我国南方多地出现强

降雨，影响一些货类出运，运价整体保持平稳。周五，华南市场运价再度小幅攀升，广州至天津航线运价指数收于1253.38点，周环比上涨4.28%。泉州/厦门至天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于923.40点和1113.73点，周环比分别上涨5.72%和4.93%。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)