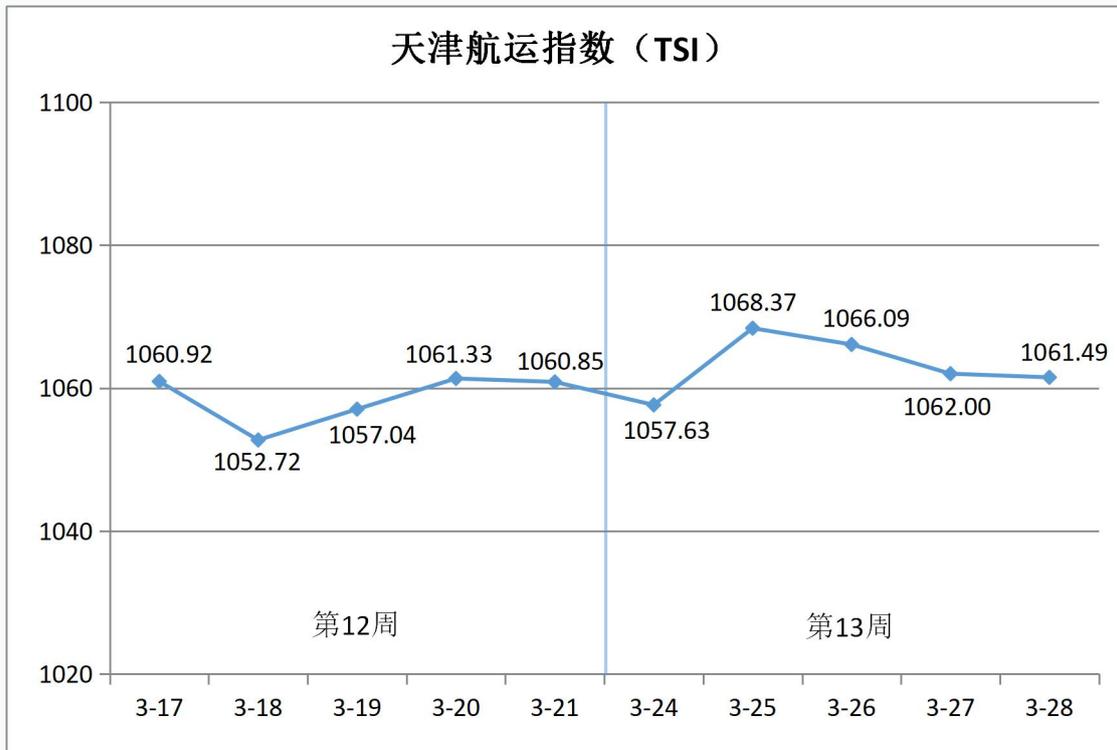


(2025 年第 18 期【2025072】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 13 周 (3 月 24 日-28 日)，北方国际集装箱运价指数小幅下跌，北方国际干散货运价指数持续回落，沿海集装箱运价指数大幅上涨，天津航运指数周初冲高后连续下行并最终收于 1061.49 点，相比 3 月 21 日 (第 12 周最后一个发布日) 累计上涨 0.64 点，累计涨幅 0.06%，走势如下图所示：



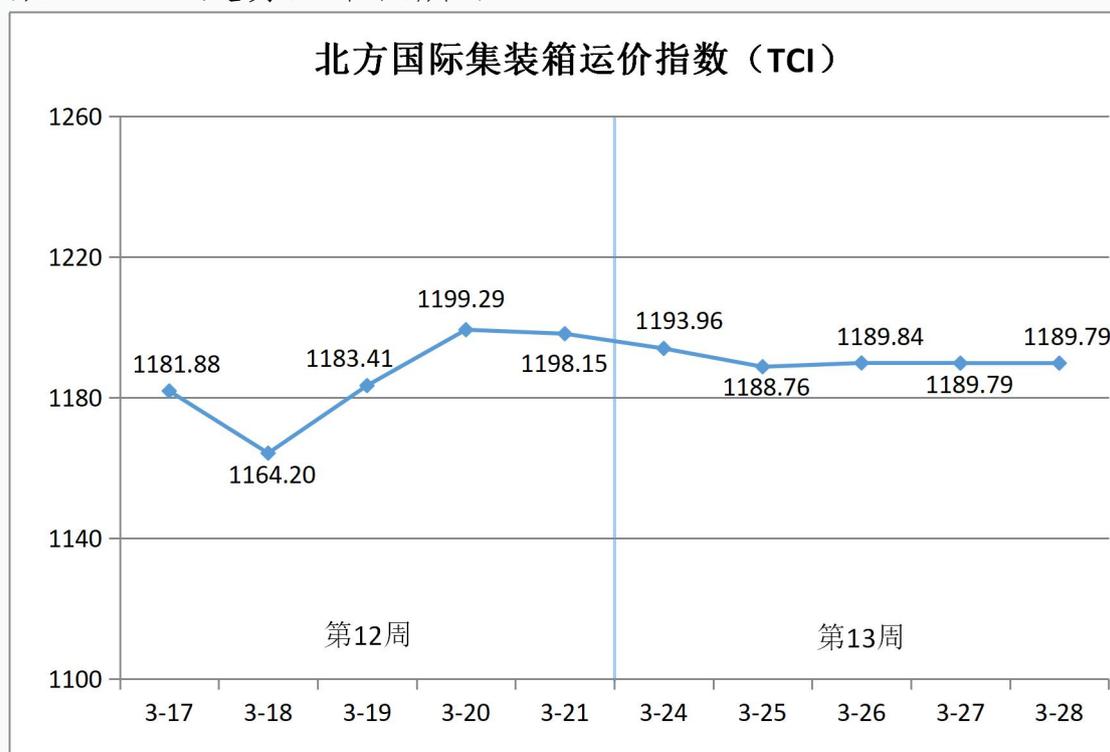
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
3-17	1060.92	-
3-18	1052.72	-0.77%
3-19	1057.04	0.41%
3-20	1061.33	0.40%
3-21	1060.85	-0.05%
3-24	1057.63	-0.30%
3-25	1068.37	10.03%
3-26	1066.09	-0.21%
3-27	1062.00	-0.38%
3-28	1061.49	-0.05%

2025-3-24	1057.63	-0.30%
2025-3-25	1068.37	1.02%
2025-3-26	1066.09	-0.21%
2025-3-27	1062.00	-0.38%
2025-3-28	1061.49	-0.05%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第13周（3月24日-28日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第13周，北方国际集装箱运价指数小幅下跌后企稳。

3月24日至26日（周一至周三），欧洲航线运价稳中有升，地中海、美国、南美西、中南美航线运价表现疲软，南美东航线运价表现强势，波斯湾航线运价先抑后扬，TCI连续下滑，三个发布日累计下跌0.70%。随后，南美西航线运价有所上涨，南美东航线运价回落，其他航线运价趋稳，

TCI 在 27 日至 28 日（周四至周五）微跌 0.004%。

最终，TCI 收于 1189.79 点，相比 3 月 21 日（第 12 周最后一个发布日）累计下跌 8.36 点，累计跌幅为 0.70%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-24	1193.96	-0.35%
2025-3-25	1188.76	-0.44%
2025-3-26	1189.84	0.09%
2025-3-27	1189.79	-0.004%
2025-3-28	1189.79	0.00%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 运价涨跌不一。欧洲航线，目的港安特卫普、鹿特丹港口拥堵，本周船公司继续小幅推升运价，天津至欧洲航线运价指数收于 692.10 点，周环比上涨 0.79%。相比之下，地中海航线市场货源不足，船公司运价延续弱势，天津至地中海东部和西部航线运价指数分别收于 991.85 点和 1303.97 点，周环比分别下跌 6.40%和 2.34%。

美国航线 市场运价整体下行。美西航线，部分船公司优化航线布局，市场运力进一步增长，运价明显下跌，指数值收于 773.34 点，周环比下跌 5.00%。因恶劣天气、港口设备短缺等因素造成加拿大东部港口拥堵，其货量分流至美国东部港口，本周美东航线市场运价跌幅减小，指数值收于 799.84 点，周环比下跌 1.06%。

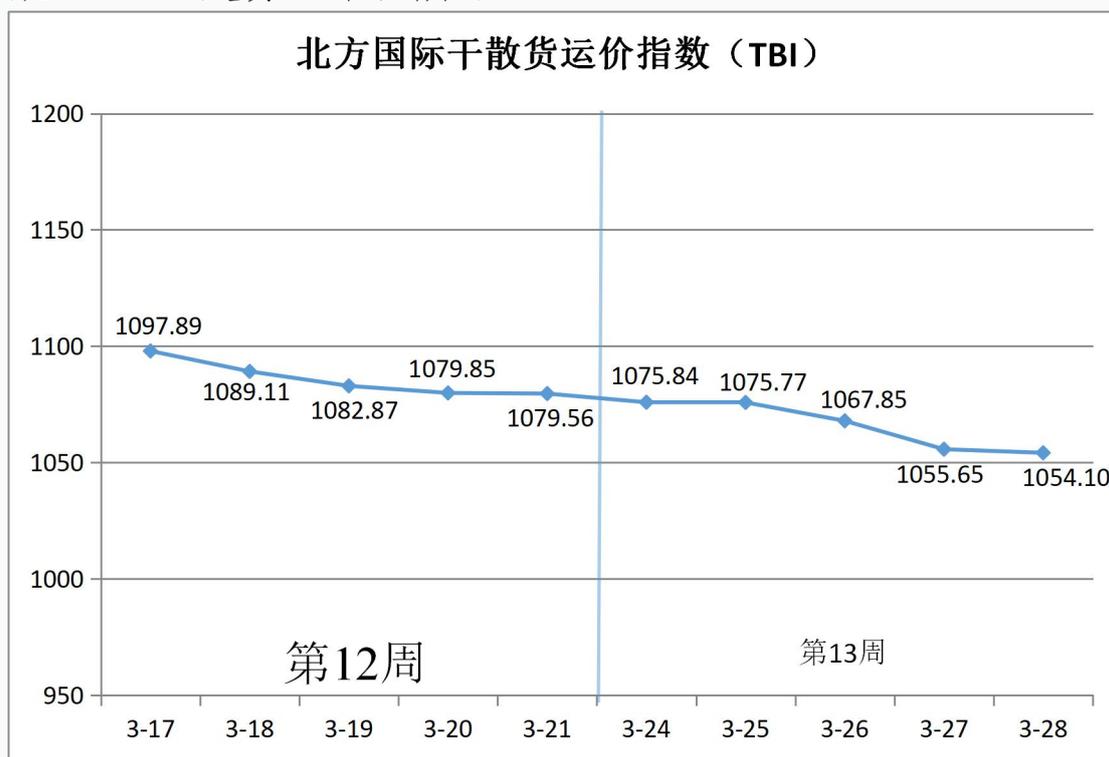
南美航线 运价涨跌互现。南美西和中南美航线，船

公司优化航线缩短航程，进一步加大揽货力度，本周运价延续弱势，两航线运价指数分别收于 665.52 点和 789.46 点，周环比分别下跌 3.15%和 1.96%。南美东航线，船公司征收旺季附加费 PSS，运价震荡回升，运价指数收于 872.58 点，周环比上涨 4.06%。

波斯湾航线 当地斋月假期即将结束，市场预期货量回升，本周运价小幅上涨，运价指数收于 702.28 点，周环比上涨 0.66%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 13 周（3 月 24 日-28 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 13 周，北方国际干散货运价指数（TBI）延续下行态势。

3 月 24 日至 25 日（周一至周二），粮食市场运价小幅上涨，煤炭市场运价微幅下跌，金属矿石市场运价小幅下

行，TBI 两个发布日累计下跌 0.35%。26 日至 28 日（周三至周五），粮食市场运价继续走高，煤炭及金属矿石市场运价跌幅扩大，TBI 进一步走低并最终收于 1054.10 点，相比 3 月 21 日（第 12 周最后一个发布日）累计下跌 25.46 点，累计跌幅为 2.36%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-24	1075.84	-0.35%
2025-3-25	1075.77	-0.01%
2025-3-26	1067.85	-0.74%
2025-3-27	1055.65	-1.14%
2025-3-28	1054.10	-0.15%

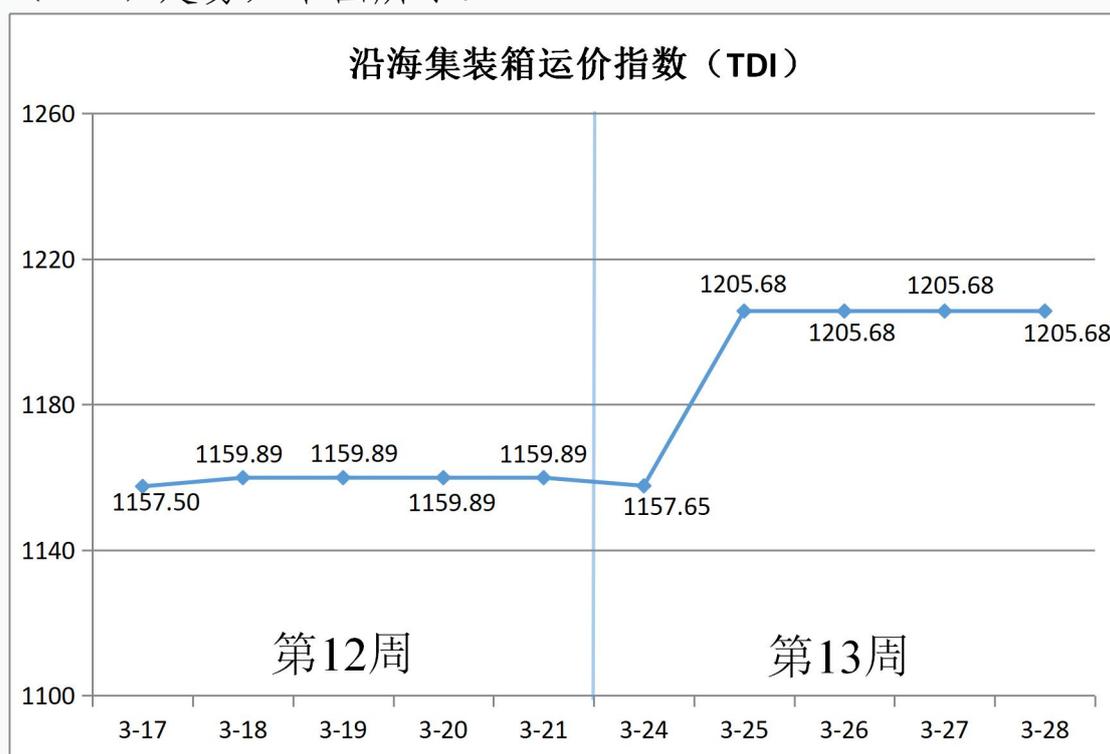
北方国际煤运价指数（TBCI）收于 783.24 点，相比 3 月 21 日（第 12 周最后一个发布日）累计下跌 21.78 点，累计跌幅为 2.71%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘成交减少，印尼至青岛航线运价指数周环比下跌 0.84%。海岬型船市场方面，太平洋地区运价整体下挫，拖累海波因特至青岛航线运价指数周环比下跌 3.79%。

北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 914.04 点，相比 3 月 21 日（第 12 周最后一个发布日）累计上涨 7.14 点，累计涨幅为 0.79%。南美大豆进入出货旺季，市场运价得到支撑，本周运价延续小幅上涨态势。南美至天津航线运价指数周环比上涨 1.10%，美湾至天津航线运价指数周环比上涨 0.64%，美西至天津航线运价指数周环比上涨 0.41%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1465.02 点，相比 3 月 21 日（第 12 周最后一个发布日）累计下跌 61.75 点，累计跌幅为 4.04%。铁矿石方面，本周两大洋市场出现分化，太平洋地区可用运力增加，澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 5.88%。巴西地区前半周运输需求尚可，后半周空放运力增加，巴西至天津航线运价指数本周先涨后跌，周环比上涨 0.18%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌 0.26%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 13 周（3 月 24 日-28 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 13 周，沿海集装箱运价指数大幅攀升。

3 月 24 日（周一），进港指数小幅下行，TDI 微幅下探。25 日至 28 日（周二至周五），进港指数和出港指数大幅走升并保持在高位，TDI 明显攀升，并最终收于 1205.68

点，相比 3 月 21 日（第 12 周最后一个发布日）累计上涨 45.79 点，累计涨幅 3.95%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-24	1157.65	-0.19%
2025-3-25	1205.68	4.15%
2025-3-26	1205.68	0.00%
2025-3-27	1205.68	0.00%
2025-3-28	1205.68	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）大幅上涨，3 月 28 日收于 1235.83 点，相比 3 月 21 日（第 12 周最后一个发布日）累计上涨 57.03 点，累计涨幅 4.84%。天津出港各航线订舱需求保持旺盛，舱位偏紧，天津至华南、福建和华东运价明显上涨。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 1208.56 点、1388.15 点和 1212.67 点，周环比分别上涨 4.82%、5.96%、2.63%。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）震荡上升，3 月 28 日收于 1175.52 点，相比 3 月 21 日（第 12 周最后一个发布日）累计上涨 34.54 点，累计涨幅 3.03%。市场渐渐走出淡季，市场货量逐渐增加，市场运价震荡上行，泉州/厦门至天津航线运价先跌后涨，运价指数收于 898.41 点，周环比上涨 2.10%。华东市场运价止跌反弹，上海至天津航线运价指数收于 1113.73 点，周环比上涨 4.93%。华南市场运价继续走高，广州至天津航线运价指数收于 1253.38 点，周环比上涨 2.96%。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)