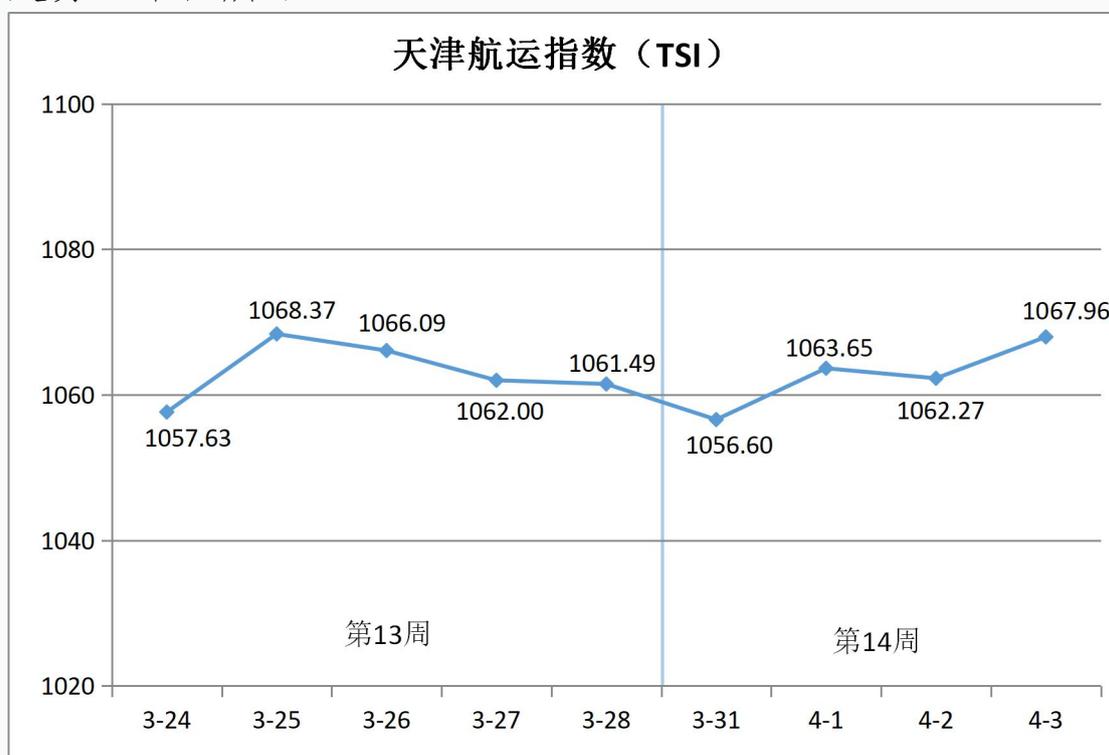


(2025 年第 19 期【2025073】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 14 周 (3 月 31 日-4 月 3 日)，因清明节假期，天津航运指数发布 4 次。北方国际集装箱运价指数波动上行，北方国际干散货运价指数先跌后涨，沿海集装箱运价指数小幅回落，天津航运指数周初延续弱势，周后期震荡上行，并最终收于 1067.96 点，相比 3 月 28 日 (第 13 周最后一个发布日) 累计上涨 6.47 点，累计涨幅 0.61%，走势如下图所示：

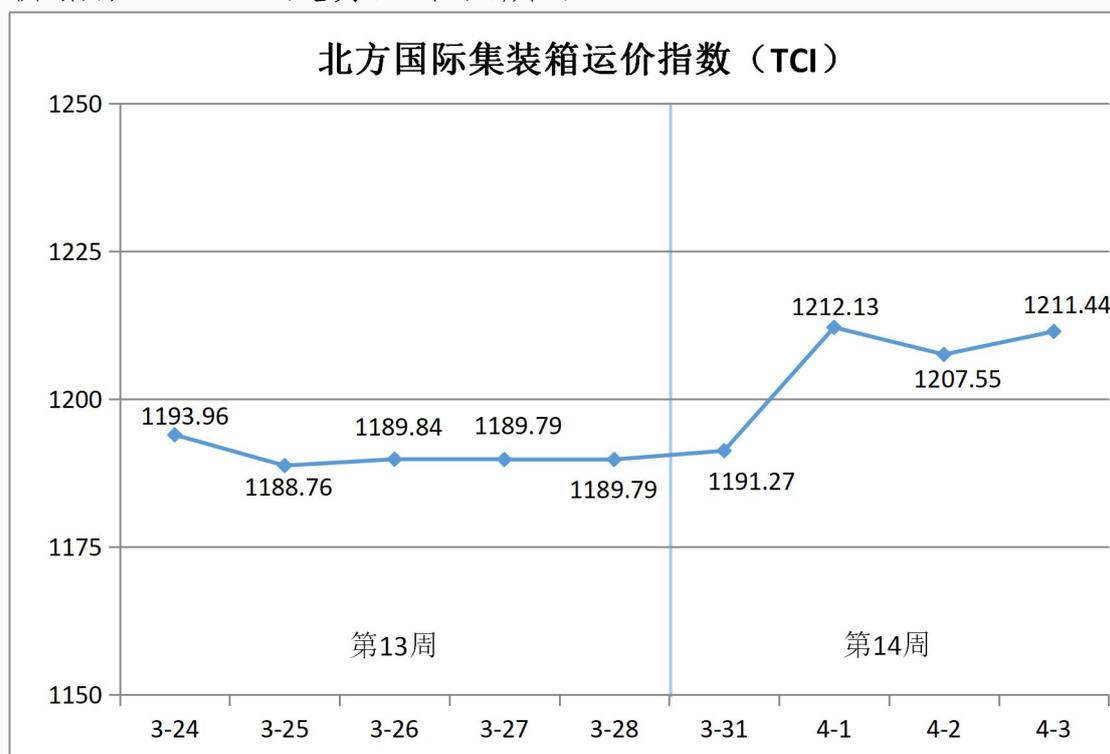


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-31	1056.60	-0.46%
2025-4-1	1063.65	0.67%
2025-4-2	1062.27	-0.13%
2025-4-3	1067.96	0.54%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第14周（3月31日-4月3日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第14周，北方国际集装箱运价指数震荡走强。

3月31日至4月1日（周一至周二），欧洲航线运价小幅攀升，地中海东部航线运价先涨后跌，地中海西部、南美东航线运价小幅下滑，美国、南美西、中南美、波斯湾航线运价快速上行，TCI连续反弹，累计上涨1.88%。随后，欧洲、美国、南美西、中南美航线运价涨势趋缓，地

中海西部、南美东航线运价继续下行，地中海东部、波斯湾航线运价保持稳定，TCI 先抑后扬，指数值在 2 日至 3 日（周三至周四）累计下跌 0.06%。

最终，TCI 收于 1211.44 点，相比 3 月 28 日（第 13 周最后一个发布日）累计上涨 21.65 点，累计涨幅为 1.82%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-31	1191.27	0.12%
2025-4-1	1212.13	1.75%
2025-4-2	1207.55	-0.38%
2025-4-3	1211.44	0.32%

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，比利时和荷兰主要港口拥堵影响还未消除，市场运价保持上涨趋势，天津至欧洲航线运价指数收于 715.06 点，周环比上涨 3.32%。地中海东部航线，周初船公司推升运价，但市场未能形成涨价合力，运价回落，运价指数收于 989.09 点，周环比下跌 0.28%。地中海西部航线，市场运价继续走低，运价指数收于 1249.88 点，周环比下跌 4.15%。

美国航线 进入 4 月，市场进入长期运输协议谈判阶段，叠加加拿大分流货量转入美东港口等因素，本周运价快速反弹，天津至美西、美东航线运价指数分别收于 858.78 点和 880.80 点，运价指数周环比分别上涨 11.05% 和 10.12%。

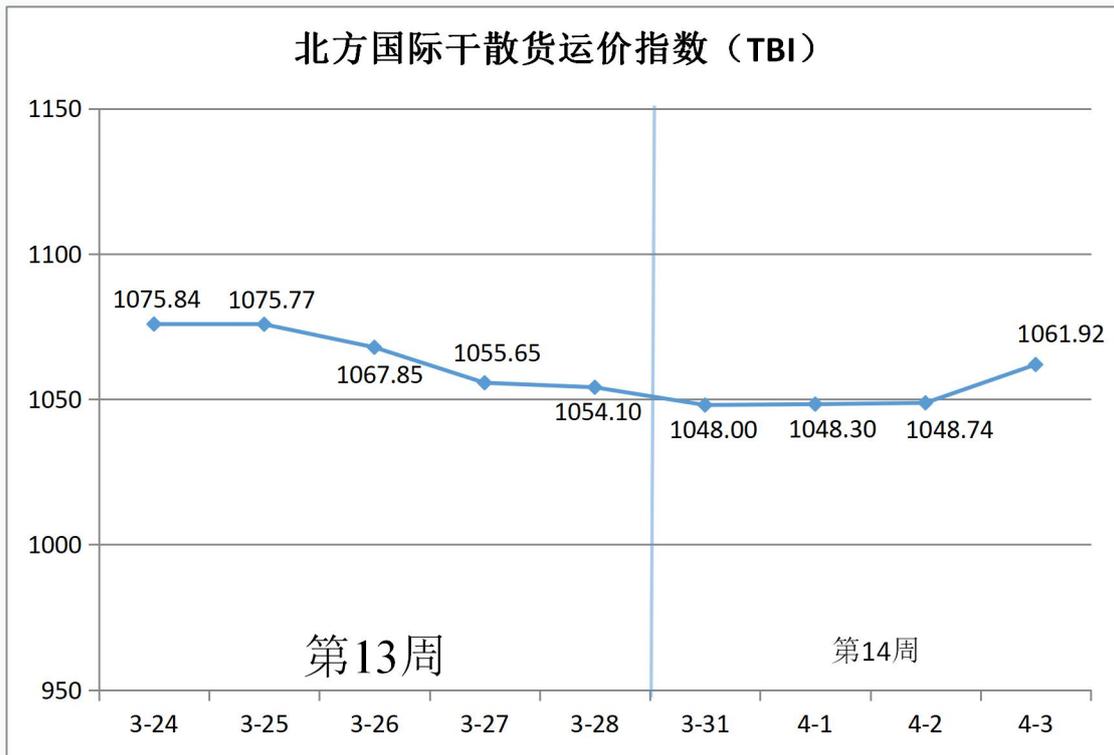
南美航线 运价涨跌互现。南美西和中南美航线，美

元连续回落，当地货币购买力回升，部分企业开始补充库存，本周市场执行涨价计划，运价表现强势，指数值分别收于 717.75 点和 910.73 点，周环比分别上涨 7.85% 和 15.36%。南美东航线，船公司调降运费，运价指数收于 837.28 点，周环比下跌 4.05%。

波斯湾航线 斋月假期结束，进口商加紧采购，市场货量回暖，带动运价整体上涨，运价指数收于 737.86 点，周环比上涨 5.07%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 14 周（3 月 31 日-4 月 3 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 14 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初延续弱势，周后期略有反弹。

3 月 31 日（周一），粮食市场运价小幅上涨，煤炭及金属矿石市场运价延续下行态势，TBI 当日环比下跌 0.58%。

随后，粮食市场运价震荡走高，煤炭及金属矿石市场运价逐渐企稳回升，TBI在4月1日至3日（周二至周四）连续小幅上涨并最终收于1061.92点，相比3月28日（第13周最后一个发布日）累计上涨7.82点，累计涨幅为0.74%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-31	1048.00	-0.58%
2025-4-1	1048.30	0.03%
2025-4-2	1048.74	0.04%
2025-4-3	1061.92	1.26%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于787.07点，相比3月28日（第13周最后一个发布日）累计上涨3.83点，累计涨幅为0.49%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘成交偏少，印尼至青岛航线运价指数周环比下跌0.28%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数周内先跌后涨，周环比上涨0.95%。

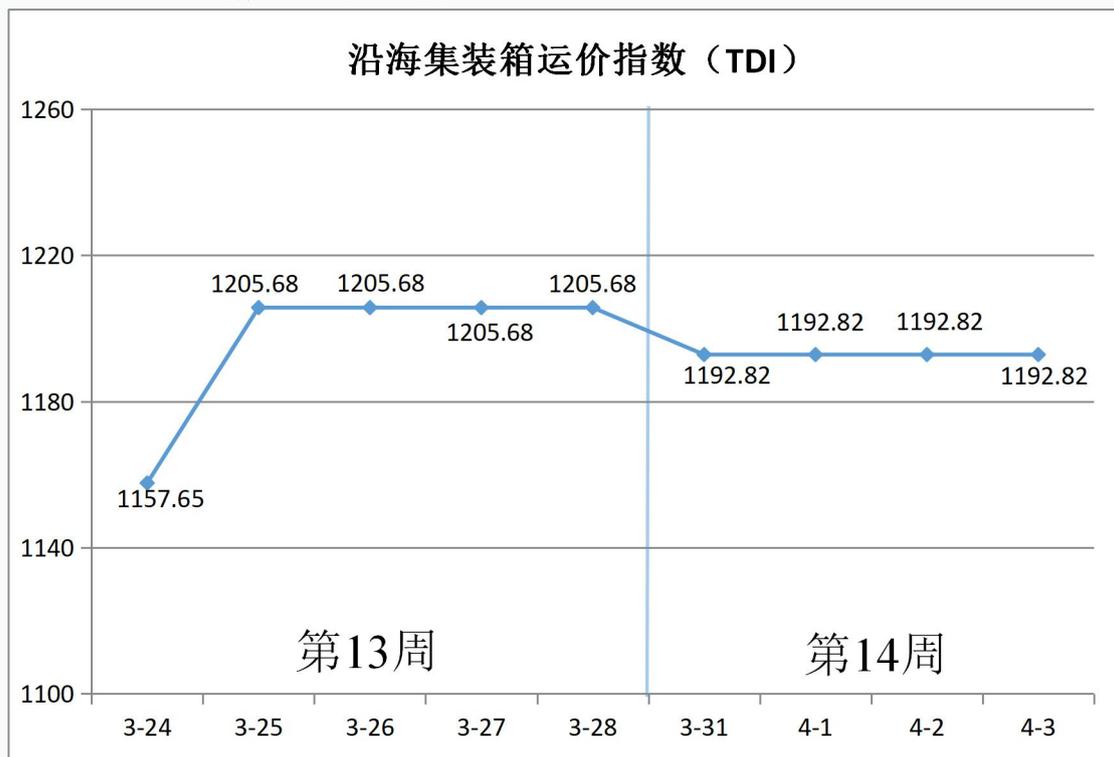
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于916.83点，相比3月28日（第13周最后一个发布日）累计上涨2.79点，累计涨幅为0.31%。南美大豆货盘持续消耗市场运力，本周运价延续涨势。南美至天津航线运价指数周环比上涨0.64%，美湾至天津航线运价指数周环比上涨0.09%，美西至天津航线运价指数周环比上涨0.13%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）收于1481.86点，相比3月28日（第13周最后一个发布日）累计上涨16.84

点，累计涨幅为 1.15%。铁矿石方面，本周两大洋市场继续呈现分化，澳洲矿商询盘较为活跃，带动市场运价止跌回升，澳西至中国北方航线运价指数先跌后涨，周环比上涨 2.47%。巴西地区可用运力较为充裕，巴西至天津航线运价指数本周持续下跌，周环比跌幅为 2.03%。镍矿方面，镍矿货盘匮乏，即期运力供大于求，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌 0.78%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 14 周（3 月 31 日-4 月 3 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 14 周，沿海集装箱运价指数小幅回落。

3 月 31 日（周一），出港指数全面回调，进港指数微弱走低，TDI 小幅下跌，并在 4 月 1 日至 3 日（周二至周四）

保持平稳，最终收于 1192.82 点，相比 3 月 28 日（第 13 周最后一个发布日）累计下跌 12.86 点，累计跌幅 1.07%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-3-28	1192.82	-1.07%
2025-4-1	1192.82	0.00%
2025-4-2	1192.82	0.00%
2025-4-3	1192.82	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）小幅下跌，4 月 3 日收于 1211.77 点，相比 3 月 28 日（第 13 周最后一个发布日）累计下跌 24.05 点，累计跌幅 1.95%。天津出港市场运力进一步增加，舱位紧张局面得到缓解，市场运价小幅回落。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 1186.82 点、1355.94 点和 1181.60 点，周环比分别下跌 1.80%、2.32%、2.56%。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）微幅下滑，4 月 3 日收于 1173.86 点，相比 3 月 28 日（第 13 周最后一个发布日）累计下跌 1.66 点，累计跌幅 0.14%。福建市场运价小幅下降，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 889.19 点，周环比下跌 1.03%。华南、华东市场运价保持平稳，广州至天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于 1253.38 点和 1113.73 点，周环比持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）