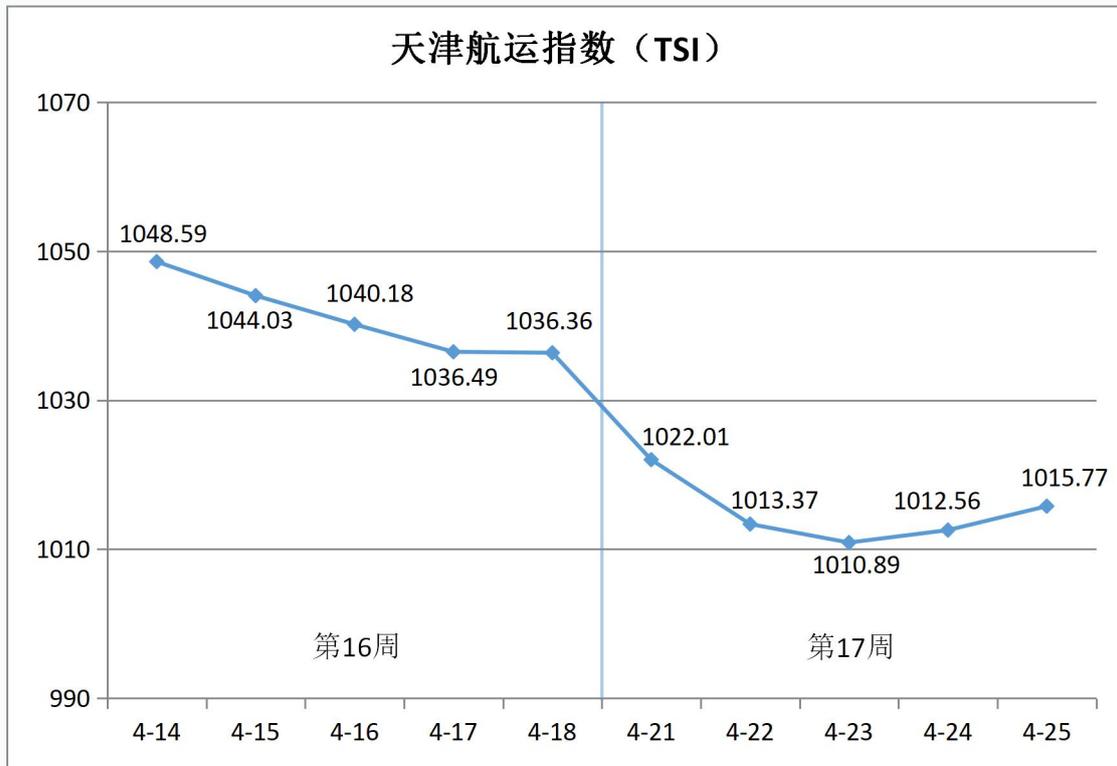




(2025 年第 24 期【2025096】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 17 周 (4 月 21 日-25 日), 北方国际集装箱运价指数持续走低, 北方国际干散货运价指数窄幅震荡后企稳反弹, 沿海集装箱运价指数明显下跌, 天津航运指数先跌后涨并最终收于 1015.77 点, 相比 4 月 18 日 (第 16 周最后一个发布日) 累计下跌 20.59 点, 累计跌幅 1.99%, 走势如下图所示:

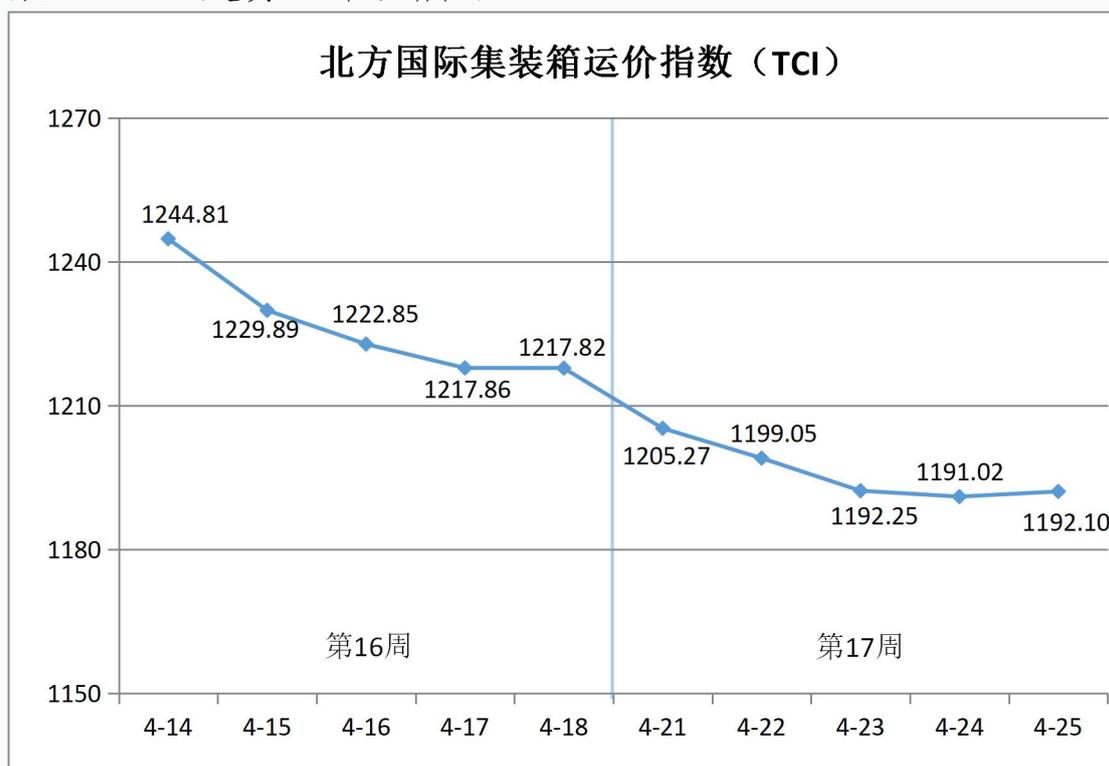


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-4-21	1022.01	-1.38%
2025-4-22	1013.37	-0.85%
2025-4-23	1010.89	-0.24%
2025-4-24	1012.56	0.17%
2025-4-25	1015.77	0.32%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第17周（4月21日-25日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第17周，北方国际集装箱运价指数持续下行。

4月21日至22日（周一至周二），欧洲、地中海西部、美国、南美、印度航线运价表现疲软，地中海东部航线运价连续回暖，TCI持续下滑，两个发布日累计下跌1.54%。随后，欧洲、地中海、南美西、印度航线运价小幅走弱，

南美东航线运价震荡上涨，美国、中南美航线运价趋于稳定，TCI 重心进一步下移，指数值在 4 月 23 日至 25 日（周三至周五）累计下跌 0.58%。

最终，TCI 收于 1192.10 点，相比 4 月 18 日（第 16 周最后一个发布日）累计下跌 25.72 点，累计跌幅为 2.11%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-4-21	1205.27	-1.03%
2025-4-22	1199.05	-0.52%
2025-4-23	1192.25	-0.57%
2025-4-24	1191.02	-0.10%
2025-4-25	1192.10	0.09%

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。欧洲和地中海西部航线，市场需求难以消化过剩运力，船公司降价保证舱位装载率仍是主流，两航线运价指数分别收于 645.62 点和 1203.93 点，周环比分别下跌 8.91%和 1.65%。地中海东部航线，船公司加大运力调整力度，加之节前货量回升，市场运价震荡上涨，航线运价指数收于 934.68 点，周环比上涨 2.16%。

美国航线 市场货源明显不足，部分船公司暂停美线运行，市场运价跌幅收窄，天津至美西、美东航线运价指数分别收于 835.85 点和 867.40 点，周环比分别下跌 1.83%和 2.68%。

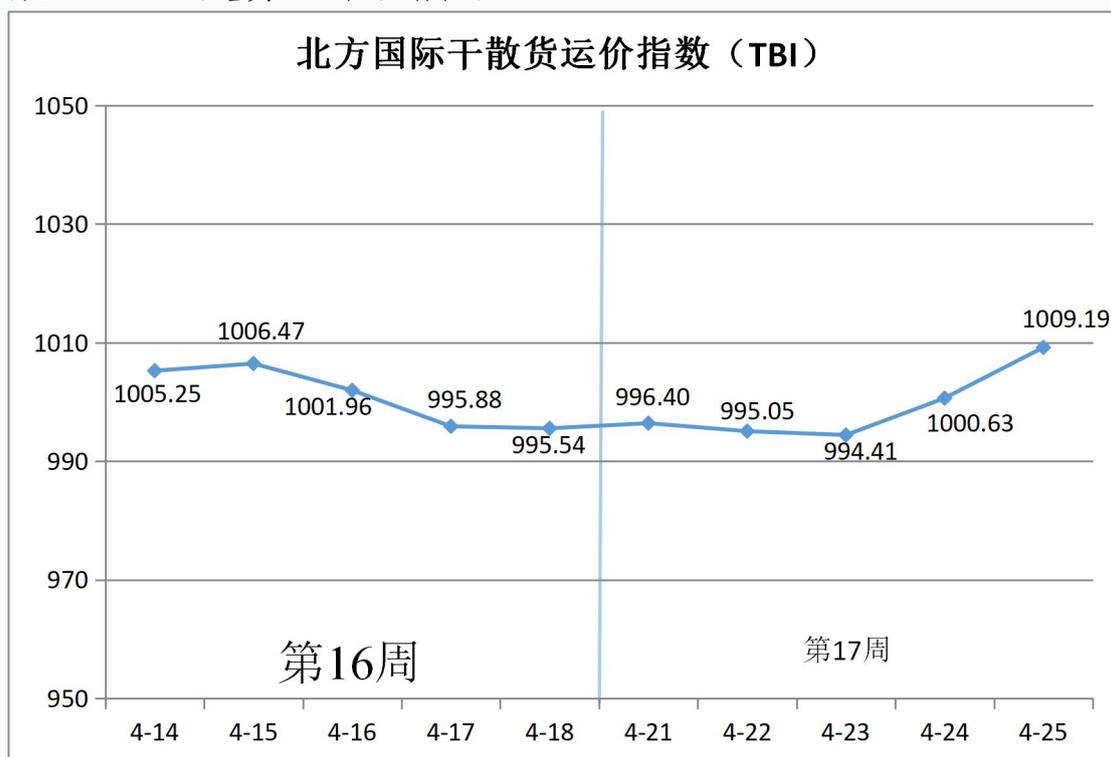
南美航线 运价涨跌互现。南美西和中南美航线，巴拿马运河船舶通行船舶数量恢复至高位水平，且美线部分

运力已转移至该航线市场，本周运价进一步下跌，两航线运价指数分别收于 699.08 点和 917.23 点，周环比分别下跌 1.91%和 8.43%。南美东航线，周初运价小幅下降，后半周受节日因素推动，托运人集中出货，带动运价反弹，运价指数收于 827.45 点，周环比上涨 1.44%。

印度航线 船公司前期停航对市场影响尚未消除，随着当地采购需求逐渐回暖，本周小柜舱位不足，带动运价连续回升，运价指数收于 770.77 点，周环比上涨 3.75%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 17 周（4 月 21 日-25 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 17 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初窄幅震荡，周后期小幅上涨。

4 月 21 日至 23 日（周一至周三），煤炭及粮食市场运价窄幅震荡，金属矿石市场运价微幅下跌，TBI 整体保持稳

定。随后，煤炭、粮食及金属矿石市场运价均小幅上涨，带动 TBI 在 24 日至 25 日（周四至周五）连续上涨并最终收于 1009.19 点，相比 4 月 18 日（第 16 周最后一个发布日）累计上涨 13.65 点，累计涨幅为 1.37%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-4-21	996.40	0.09%
2025-4-22	995.05	-0.14%
2025-4-23	994.41	-0.06%
2025-4-24	1000.63	0.63%
2025-4-25	1009.19	0.86%

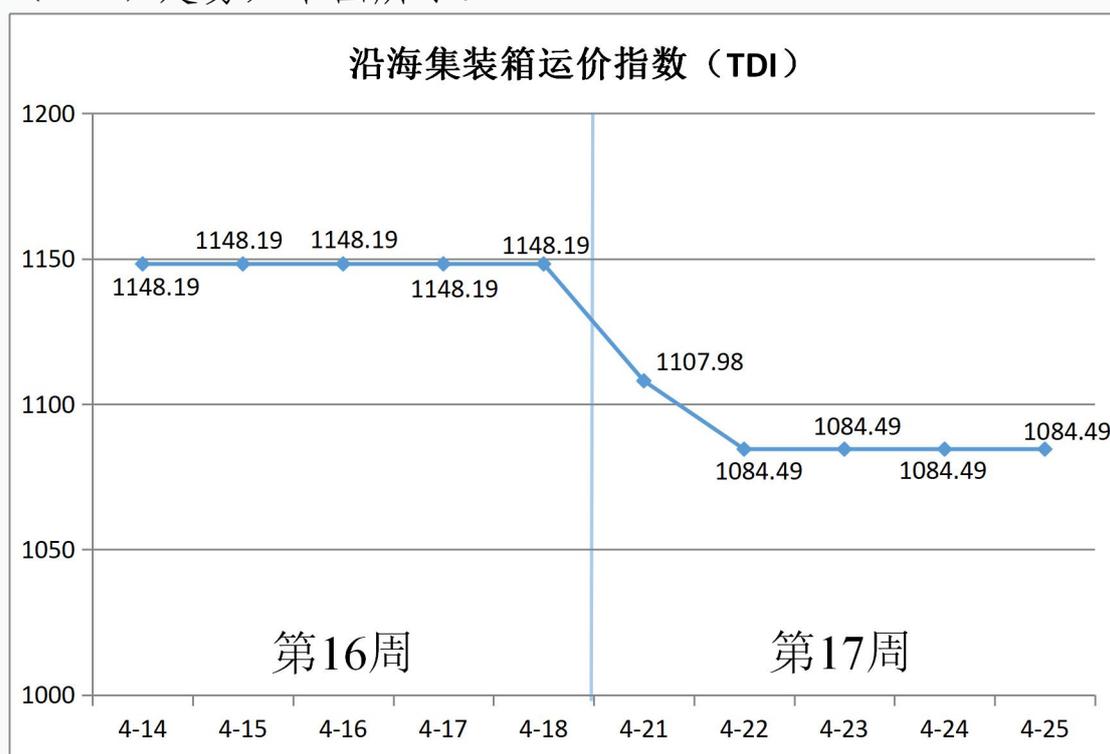
北方国际煤运价指数（TBCI）收于 758.01 点，相比 4 月 18 日（第 16 周最后一个发布日）累计上涨 9.72 点，累计涨幅为 1.30%。印尼煤炭运输需求转好，印尼至青岛航线运价指数本周进一步上涨，周环比涨幅为 1.22%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数先跌后涨，周环比上涨 1.35%。

北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 899.80 点，相比 4 月 18 日（第 16 周最后一个发布日）累计上涨 2.24 点，累计涨幅为 0.25%。巴西大豆收割工作接近尾声，市场运输需求继续增加，巴拿马型船市场运力得到消耗，南美至天津航线运价指数周环比上涨 0.06%，美湾至天津航线运价指数周环比上涨 0.63%。相比之下，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.81%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1369.75 点，相比 4 月 18 日（第 16 周最后一个发布日）累计上涨 28.99 点，累计涨幅为 2.16%。铁矿石方面，周初市场观望情绪较重，周后期澳洲及巴西矿商询盘增加，加之 FFA 远期合约价格上涨，带动市场运价出现反弹，澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 2.57%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 1.46%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周延续涨势，周环比上涨 1.09%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 17 周（4 月 21 日-25 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 17 周，沿海集装箱运价指数继续明显下跌。

4 月 21 日至 22 日（周一至周二），进港指数小幅反弹，出港指数延续跌势，拖累 TDI 大幅下滑。随后，进港指数

和出港指数恢复平稳，TDI 后半周保持稳定，最终在 25 日（周五）收于 1084.49 点，相比 4 月 18 日（第 16 周最后一个发布日）累计下跌 63.70 点，累计跌幅 5.55%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-4-21	1107.98	-3.50%
2025-4-22	1084.49	-2.12%
2025-4-23	1084.49	0.00%
2025-4-24	1084.49	0.00%
2025-4-25	1084.49	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）大幅下滑，4 月 25 日收于 1010.71 点，相比 4 月 18 日（第 16 周最后一个发布日）累计下跌 145.30 点，累计跌幅 12.57%。受天气和订舱需求不足双重因素影响，船公司在五一长假前调降运费争取货源，市场运价延续上周明显下跌态势。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 949.95 点、1243.03 点和 1150.53 点，周环比分别下跌 15.49%、4.86%、1.79%。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）略有反弹，4 月 25 日收于 1158.26 点，相比 4 月 18 日（第 16 周最后一个发布日）累计上涨 17.89 点，累计涨幅 1.57。我国南方大面积降雨过后，市场恢复出货，福建、华南市场运价小幅回升，华东市场运价保持平稳。本周泉州/厦门至天津航线、

广州至天津航线运价指数分别收于 842.47 点、1250.66 点，周环比分别上涨 0.71%和 1.90%；上海至天津航线运价指数收于 1061.42 点，周环比持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）