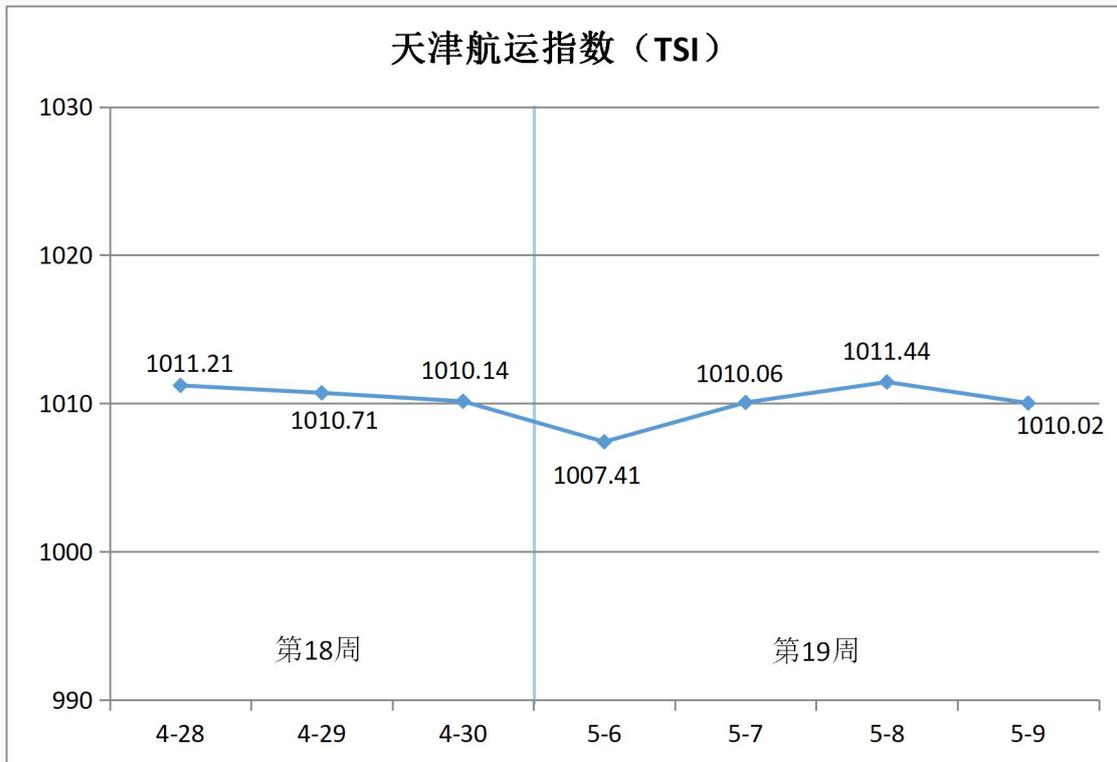


(2025 年第 26 期【2025098】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 19 周 (5 月 6 日-9 日)，因五一假期调休，天津航运指数共发布 4 次。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周内连续下滑，沿海集装箱运价指数明显走高，天津航运指数先跌后涨并最终收于 1010.02 点，相比 4 月 30 日 (第 18 周最后一个发布日) 累计下跌 0.12 点，累计跌幅 0.01%，走势如下图所示：

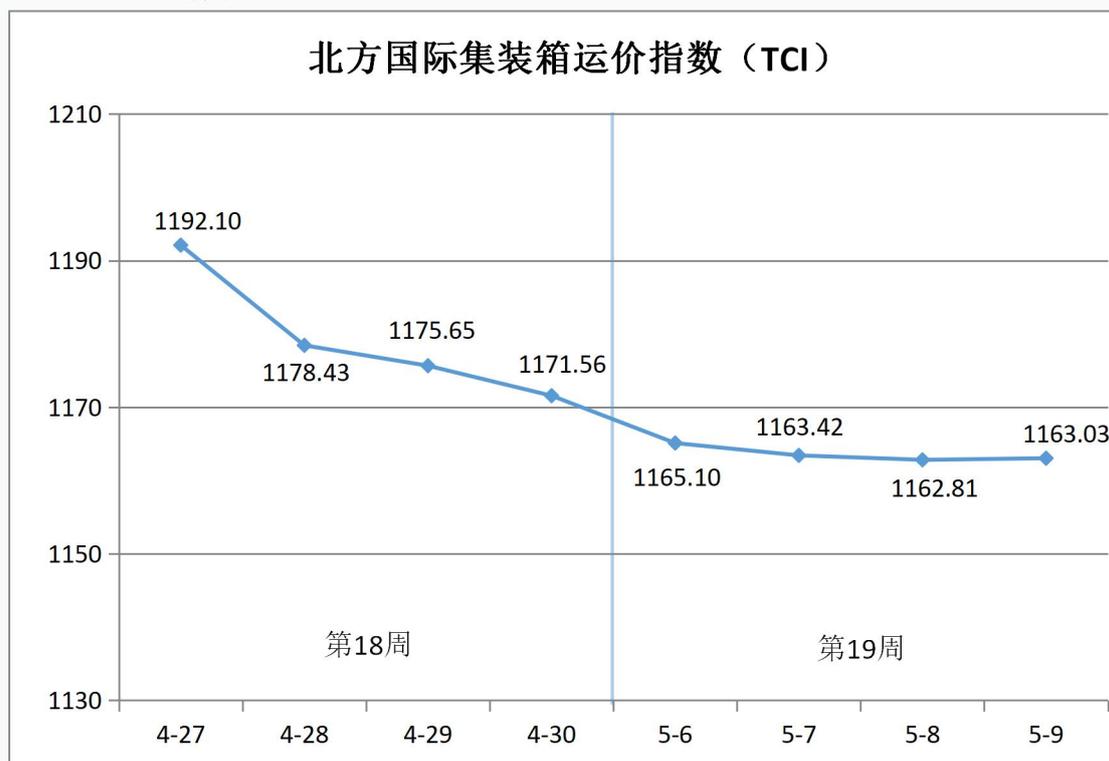


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-6	1007.41	-0.27%
2025-5-7	1010.06	0.26%
2025-5-8	1011.44	0.14%
2025-5-9	1010.02	-0.14%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第19周（5月6日-9日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第19周，北方国际集装箱运价指数持续下行。

5月6日至7日（周二至周三），欧洲、南美航线运价快速下滑，地中海、美国、东非航线运价表现强势，TCI持续下行，两个发布日累计下跌0.69%。随后，欧洲、地中海、南美西航线运价小幅上涨，南美东、东非航线运价涨幅相

对较大，中南美航线运价延续跌势，美国航线运价趋稳，TCI 震荡略跌，指数值在 8 日至 9 日（周四至周五）累计下跌 0.03%。

最终，TCI 收于 1163.03 点，相比 4 月 30 日（第 18 周最后一个发布日）累计下跌 8.53 点，累计跌幅为 0.73%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-6	1165.10	-0.55%
2025-5-7	1163.42	-0.14%
2025-5-8	1162.81	-0.05%
2025-5-9	1163.03	0.02%

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，假期后市场货量回落，船公司调降运价，运价指数收于 599.32 点，周环比下跌 5.94%。地中海航线，受目的港拥堵影响，船公司调减班次，本周运价持续上涨，天津至地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于 932.46 点和 1194.36 点，周环比上涨 4.12%和 4.25%。

美国航线 市场运量小幅回升，即期运力偏紧，本周运价继续上扬，天津至美西、美东航线运价指数分别收于 926.26 点和 922.06 点，周环比分别上涨 6.35%和 2.54%。

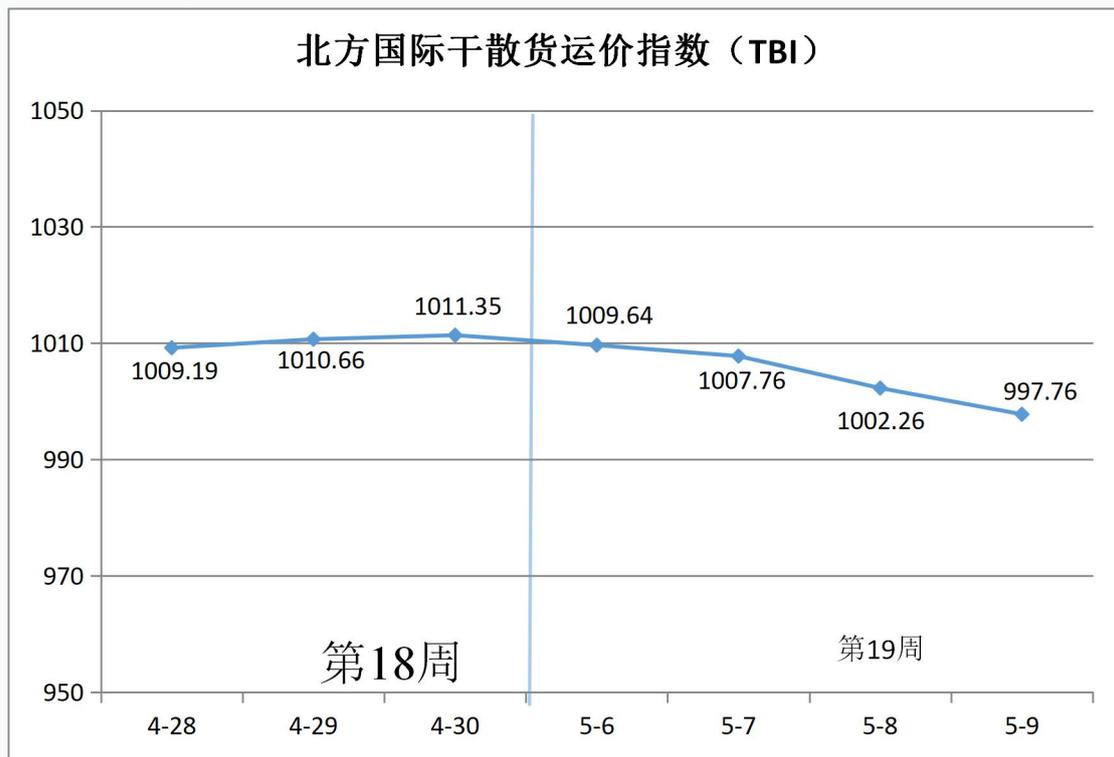
南美航线 节后货量进一步回落，航线运力有所增长，前半周市场运价延续跌势。后半周，航线运价走势呈现分化。南美西航线部分船公司征收超重费，运价小幅上行，但整周来看未能改变跌势，指数值收于 626.14 点，周环比

下跌 3.90%。南美东航线船公司加收燃油附加费，运价涨幅略大，但整周来看运价指数仍然下跌 3.78%，指数值收于 718.44 点。巴拿马运河班轮通行量的提升，对中南美航线运价持续形成压力，运价继续下行，指数值收于 784.10 点，周环比下跌 10.67%。

东非航线 当地主要港口拥堵依然严重，船公司征收港口拥堵费 PSS、综合费率附加费 GRI 等，运价延续强势，运价指数收于 1271.46 点，周环比上涨 10.65%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 19 周（5 月 6 日-9 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 19 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体呈现弱势。

5 月 6 日至 7 日（周二至周三），煤炭、粮食及金属矿石市场运价均呈现小幅下跌态势，TBI 连续走低，两个发布

日累计下跌 0.36%。随后，粮食市场运价略有企稳，煤炭及金属矿石市场运价延续弱势且跌幅有所扩大，TBI 在 8 日至 9 日（周四至周五）进一步下跌并最终收于 997.76 点，相比 4 月 30 日（第 18 周最后一个发布日）累计下跌 13.59 点，累计跌幅为 1.34%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-6	1009.64	-0.17%
2025-5-7	1007.76	-0.19%
2025-5-8	1002.26	-0.55%
2025-5-9	997.76	-0.45%

北方国际煤运价指数（TBCI） 收于 752.50 点，相比 4 月 30 日（第 18 周最后一个发布日）累计下跌 10.26 点，累计跌幅为 1.35%。进口煤价上涨抑制进口需求，市场运价出现下跌。超灵便型船市场方面，印尼进口货盘偏少，可用运力充裕，印尼至青岛航线运价指数周环比下跌 0.76%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数同样连续走低，周环比下跌 1.72%。

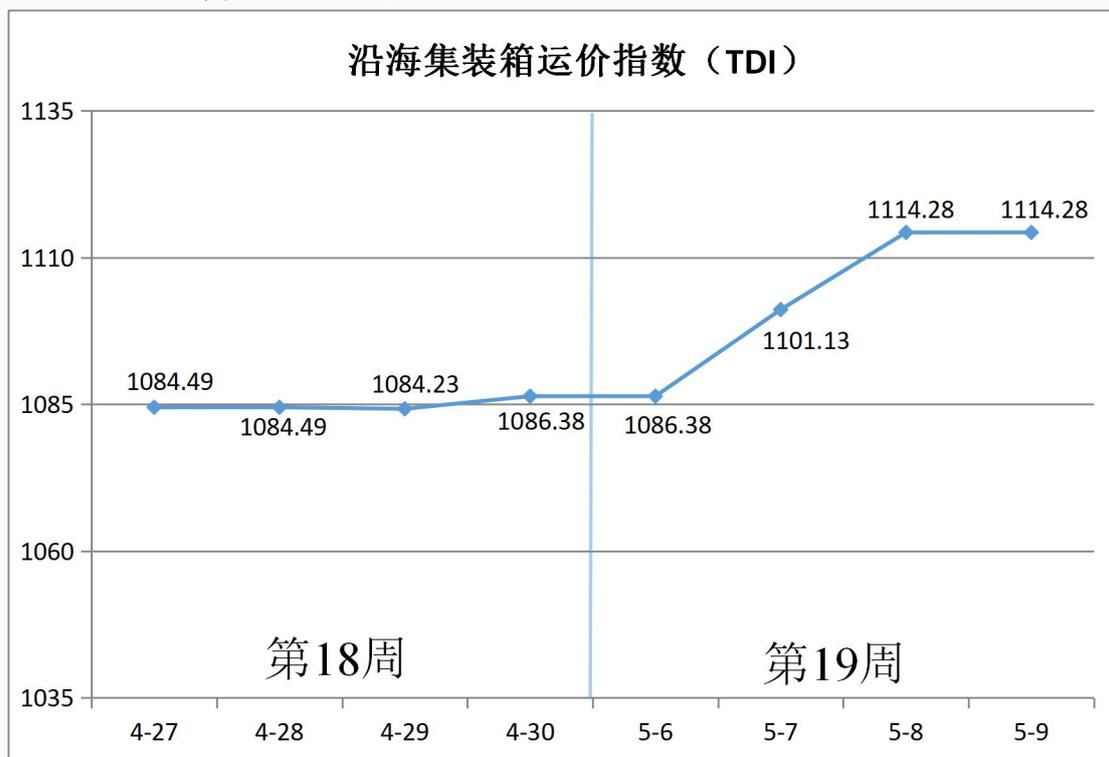
北方国际粮食运价指数（TBGI） 收于 881.81 点，相比 4 月 30 日（第 18 周最后一个发布日）累计下跌 2.23 点，累计跌幅为 0.25%。巴西大豆运输需求尚可，但巴拿马型船即期运力过剩，市场运价微幅震荡走弱。南美至天津航线运价指数周环比下跌 0.80%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.36%。相比之下，美湾至天津航线运价指数周环比上

涨 0.16%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1358.96 点，相比 4 月 30 日（第 18 周最后一个发布日）累计下跌 28.29 点，累计跌幅为 2.04%。铁矿石方面，五一假期过后，澳洲货盘明显减少，巴西地区空放运力增加，市场运价连续下行，澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 2.07%，巴西至天津航线运价指数周环比下跌 3.23%。镍矿方面，菲律宾镍矿货盘持续增加，但市场运力整体充裕，苏里高至天津航线运价指数周环比小幅上涨 0.34%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 19 周（5 月 6 日-9 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 19 周，沿海集装箱运价指数明显反弹。

5 月 6 日（周二），进港指数和出港指数保持平稳。7

日至 8 日（周三至周四）进港指数微弱上行，出港指数大幅上涨，带动 TDI 明显走高，重回 1100 点。9 日（周五），TDI 恢复平稳，最终收于 1114.28 点，相比 4 月 30 日（第 18 周最后一个发布日）累计上涨 27.90 点，累计涨幅 2.57%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-6	1086.38	0.00%
2025-5-7	1101.13	1.36%
2025-5-8	1114.28	1.19%
2025-4-30	1086.38	0.20%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）大幅上涨，5 月 9 日收于 1049.73 点，相比 4 月 30 日（第 18 周最后一个发布日）累计上涨 39.53 点，累计涨幅 3.91%。假期过后，天津到华南运价明显上涨，天津至广州航线运价指数收于 1023.33 点，周环比上涨 7.72%。天津到福建运价大幅下跌，天津至泉州/厦门航线运价指数收于 1134.92 点，周环比下跌 9.06%。天津到华东运价恢复稳定，天津至上海航线运价指数收于 1144.15 点，周环比持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）微弱上涨，5 月 9 日收于 1178.83 点，相比 4 月 30 日（第 18 周最后一个发布日）累计上涨 16.28 点，累计涨幅 1.40%。福建市场运价继续上升，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 956.75 点，

周环比上涨 10.44%。华东和华南市场运价继续保持平稳，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 1250.66 点，周环比均持平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)