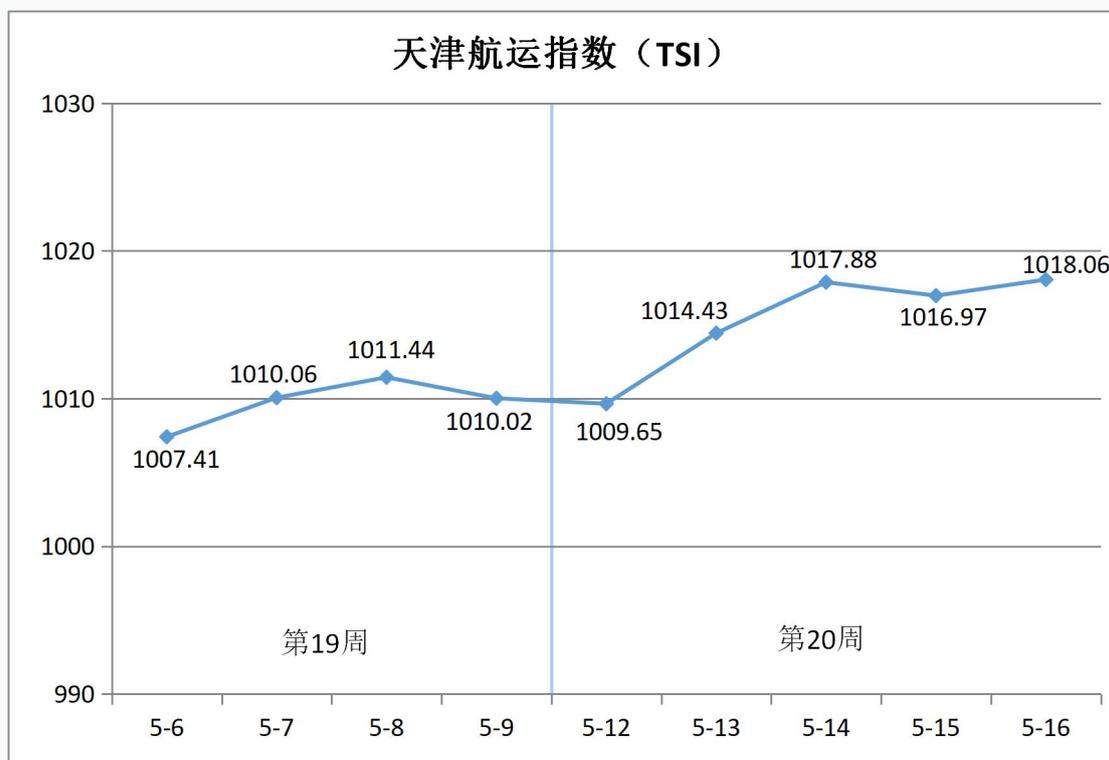




(2025 年第 28 期【2025109】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 20 周 (5 月 12 日-16 日)，北方国际集装箱运价指数持续上涨，北方国际干散货运价指数震荡下跌，沿海集装箱运价指数保持升势，天津航运指数波动上行并最终收于 1018.06 点，相比 5 月 9 日 (第 19 周最后一个发布日) 累计上涨 8.04 点，累计涨幅 0.80%，走势如下图所示：

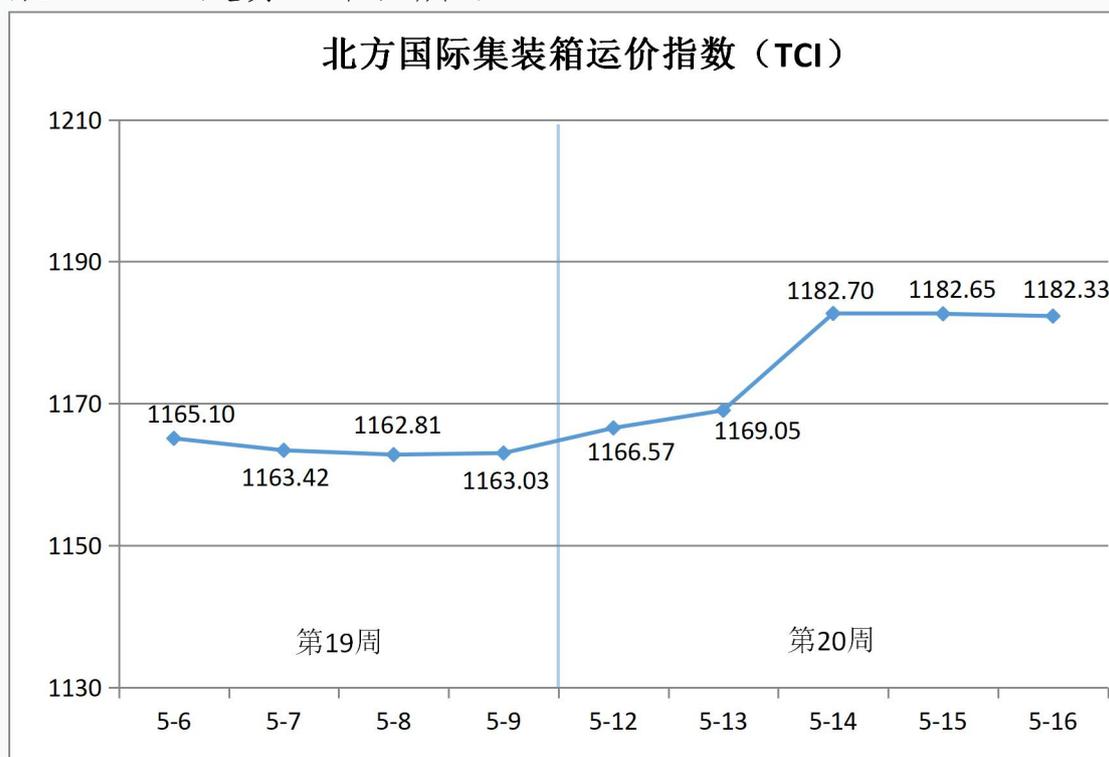


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-12	1009.65	-0.04%
2025-5-13	1014.43	0.47%
2025-5-14	1017.88	0.34%
2025-5-15	1016.97	-0.09%
2025-5-16	1018.06	0.11%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 20 周（5 月 12 日-16 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 20 周，北方国际集装箱运价指数持续回升后趋稳。

5 月 12 日至 14 日（周一至周三），欧洲、波斯湾航线运价小幅下滑，地中海航线运价稳中有升，美国、南美航线运价表现强劲，TCI 持续攀升，累计上涨 1.69%。随后，欧洲、地中海东部航线运价整体疲软，地中海西部、南美

东、中南美航线运价延续升势，美国、南美西、波斯湾航线运价趋稳，TCI 略跌，15 日至 16 日（周四至周五）累计下跌 0.03%。

最终，TCI 收于 1182.33 点，相比 5 月 9 日（第 19 周最后一个发布日）累计上涨 19.30 点，累计涨幅为 1.66%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-12	1166.57	0.30%
2025-5-13	1169.05	0.21%
2025-5-14	1182.70	1.17%
2025-5-15	1182.65	0.00%
2025-5-16	1182.33	-0.03%

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，部分船公司小幅降价争取货源，指数值收于 590.77 点，周环比下跌 1.43%。地中海航线小重柜舱位紧张，带动市场运价周初上涨。地西航线运价整周保持升势，运价指数收于 1230.63 点，周环比上涨 3.04%。地东航线船公司周后期释放特价舱位，运价回落，运价指数收于 934.61 点，周环比上涨 0.23%。

美国航线 贸易关税达成重要协议，工厂积压订单发运，市场舱位紧张，带动运价快速上涨，天津至美西、美东航线运价指数分别收于 1023.14 点和 959.58 点，周环比分别上涨 10.46%和 4.07%。

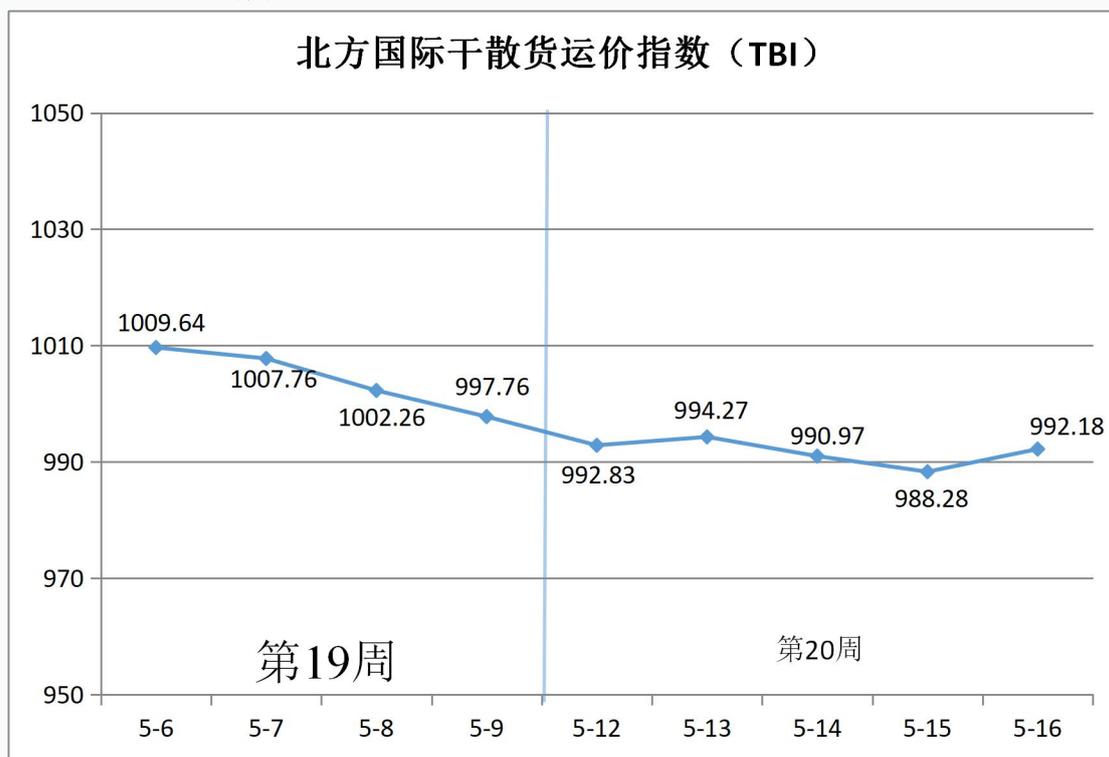
南美航线 运力紧张因素推动南美航线运力回归美线，

带动南美航线运价快速攀升，天津至南美西、南美东、中南美航线运价指数分别收于 733 点、873.25 点和 878.72 点，周环比分别上涨 17.07%、21.55%和 12.07%。

波斯湾航线 轻货货量不足，船公司调降大箱运费争取货源，运价指数收于 1436.94 点，周环比下跌 0.74%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 20 周（5 月 12 日-16 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 20 周，北方国际干散货运价指数（TBI）震荡走低。

5 月 12 日至 15 日（周一至周四），粮食市场运价持续走低，煤炭及金属矿石市场运价震荡下跌，TBI 整体延续弱势，四个发布日累计下跌 0.95%。随后，粮食市场运价进一步下跌，煤炭及金属矿石市场运价略有反弹，TBI 在 16 日（周五）小幅回升并最终收于 992.18 点，相比 5 月 9 日

(第19周最后一个发布日)累计下跌5.58点,累计跌幅为0.56%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-12	992.83	-0.49%
2025-5-13	994.27	0.15%
2025-5-14	990.97	-0.33%
2025-5-15	988.28	-0.27%
2025-5-16	992.18	0.39%

北方国际煤运价指数(TBCI)收于747.27点,相比5月9日(第19周最后一个发布日)累计下跌5.23点,累计跌幅为0.70%。煤炭进口需求减弱,市场运价延续跌势。超灵便型船市场方面,可用运力增加,印尼至青岛航线运价指数周环比下跌0.24%。海岬型船市场方面,海波因特至青岛航线运价指数震荡走低,周环比下跌0.99%。

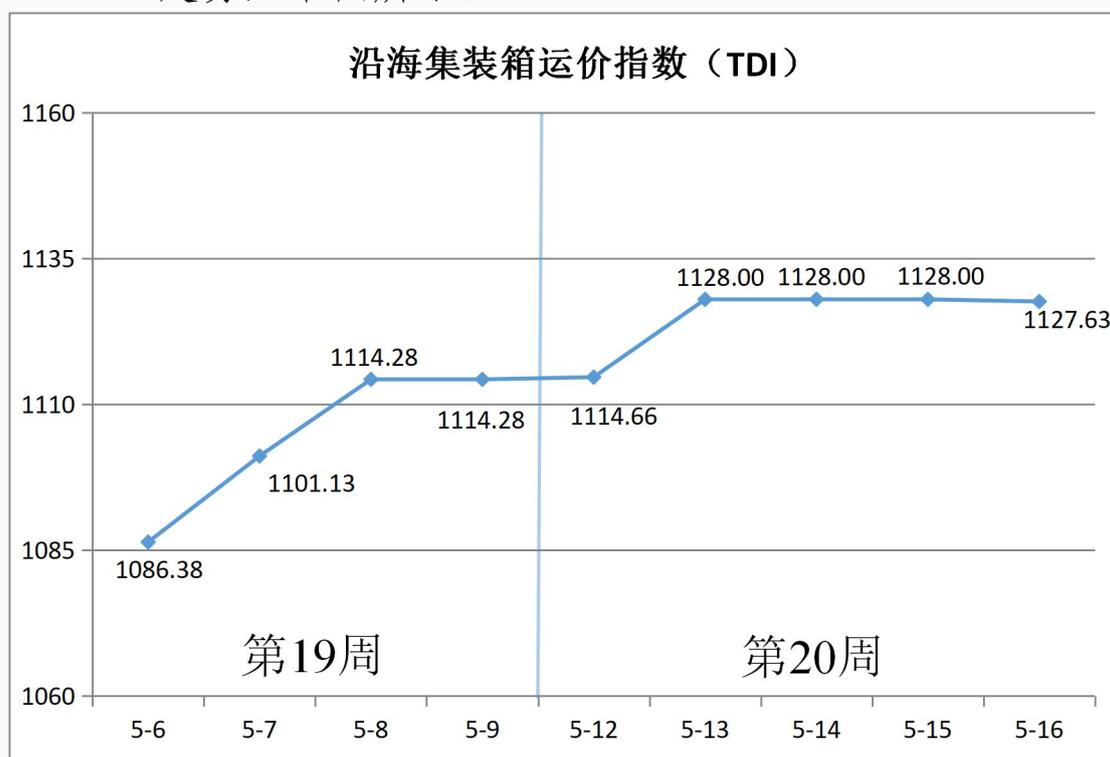
北方国际粮食运价指数(TBGI)收于878.56点,相比5月9日(第19周最后一个发布日)累计下跌3.25点,累计跌幅为0.37%。粮食运输需求尚可,但煤炭运输需求减弱,巴拿马型船即期运力充裕,市场运价连续微幅下跌。南美至天津航线运价指数周环比下跌0.53%,美湾至天津航线运价指数周环比上涨0.32%,美西至天津航线运价指数周环比下跌0.04%。

北方国际金属矿石运价指数(TBMI)收于1350.70点,相比5月9日(第19周最后一个发布日)累计下跌8.26

点，累计跌幅为 0.61%。铁矿石方面，周初市场氛围整体冷清，运价连续下跌，临近周末澳洲及巴西矿商询盘增加，带动市场氛围向好，澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 0.99%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 0.49%。镍矿方面，菲律宾镍矿货盘缩减，市场运力整体充裕，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌 0.33%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 20 周（5 月 12 日-16 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 20 周，沿海集装箱运价指数涨幅收窄。

5 月 12 日（周一），进港指数小幅上行，TDI 微弱上涨。13 日（周二），出港指数走高带动 TDI 小幅攀升，随后恢复平稳。16 日（周五），进港指数小幅回落，TDI 微

幅下降，并最终收于 1127.63 点，相比 5 月 9 日（第 19 周最后一个发布日）累计上涨 13.35 点，累计涨幅 1.20%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-12	1114.66	0.03%
2025-5-13	1128.00	1.20%
2025-5-14	1128.00	0.00%
2025-5-15	1128.00	0.00%
2025-5-16	1127.63	-0.03%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）小幅上行，5 月 16 日收于 1076.42 点，相比 5 月 9 日（第 19 周最后一个发布日）累计上涨 26.69 点，累计涨幅 2.54%。市场运量保持平稳，去往华南运价保持涨势，天津至广州航线运价指数收于 1053.44 点，周环比上涨 2.94%。去往福建运价止跌反弹，天津至泉州/厦门航线运价指数收于 1162.66 点，周环比上涨 2.44%。去往华东运价小幅走低，天津至上海航线运价指数收于 1135.83 点，周环比下跌 0.73%。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）微幅盘整，5 月 16 日收于 1178.83 点，相比 5 月 9 日（第 19 周最后一个发布日）持平。福建、华南市场运价恢复平稳，华东市场运价周初小幅上行，周后期回落，上海至天津航线、泉州/厦门至天津航线、广州至天津航线运价指数分别收于 1061.42 点、956.75 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）