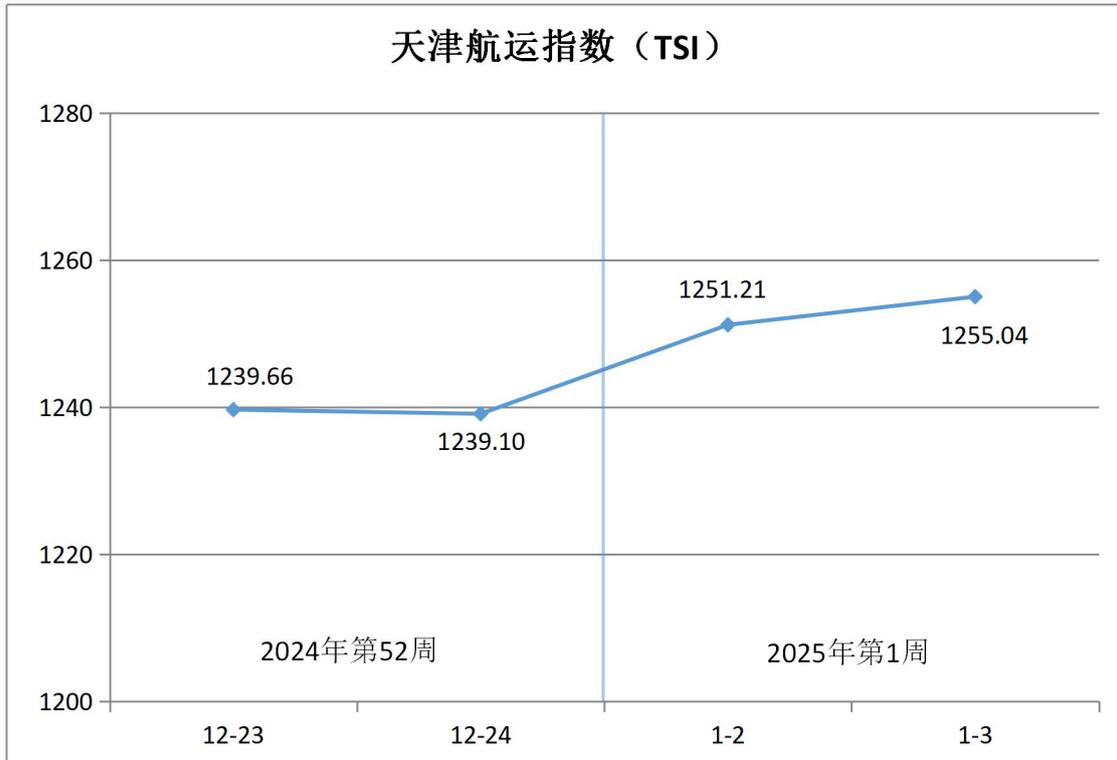




(2025 年第 1 期【2025001】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 1 周 (1 月 2 日-3 日)，根据指数发布安排，天津航运指数共发布 2 次，指数值连续反弹，最终收于 1255.04 点，相比 2024 年 12 月 24 日 (2024 年第 52 周最后一个发布日) 累计上涨 15.94 点，累计涨幅 1.29%，走势如下图所示：



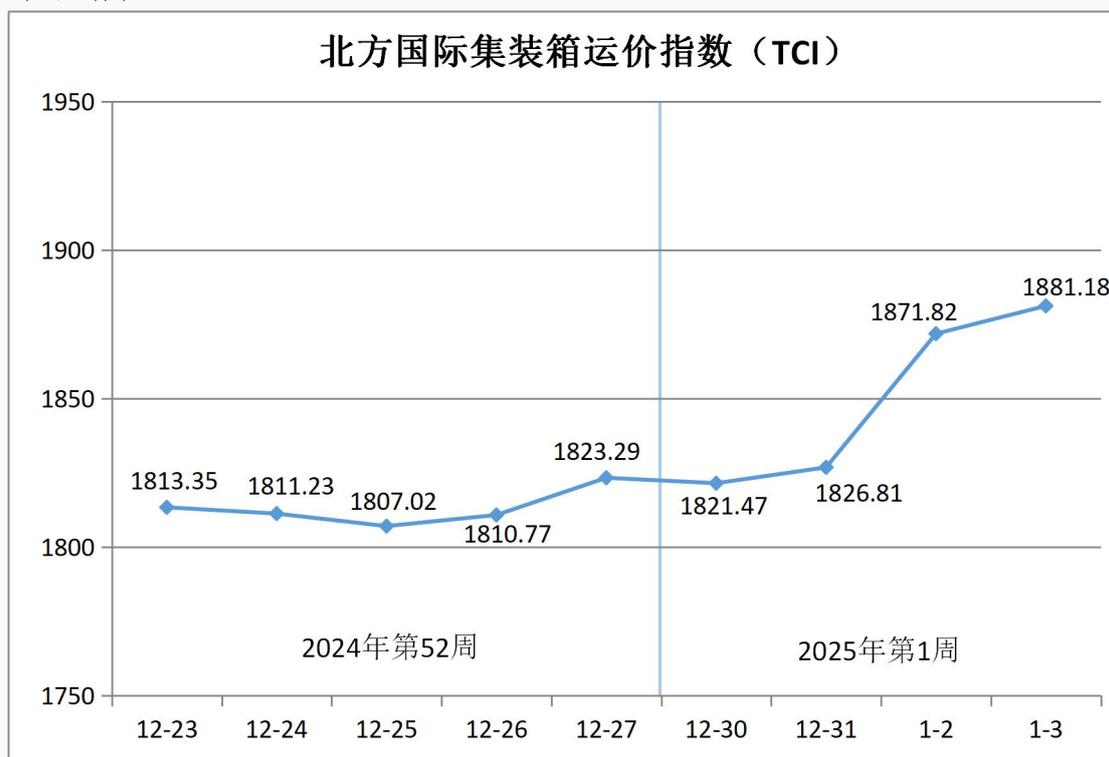
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
----	-----	-------

2025-1-2	1251.21	0.98%
2025-1-3	1255.04	0.31%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

2025 年第 1 周（2024 年 12 月 30 日-2025 年 1 月 3 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）发布 4 次，走势如下图所示：



第 1 周，北方国际集装箱运价指数快速攀升。

2024 年 12 月 30 日至 31 日（周一至周二），欧洲、地中海东部、美国、南美航线运价整体上涨，地中海西部、印度航线运价小幅走低，TCI 小幅上扬，两个发布日累计上涨 0.19%。元旦后，欧洲、地中海航线运价小幅走弱，美国、中南美、印度航线运价表现强势，南美西、南美东航线运价先涨后跌，TCI 加速上行，指数值在 2025 年 1 月 2 日至

3日（周四至周五）累计上涨2.98%。

最终，TCI收于1881.18点，相比2024年12月27日（2024年第52周最后一个发布日）累计上涨57.89点，累计涨幅为3.18%。

TCI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-12-30	1821.47	-0.10%
2024-12-31	1826.81	0.29%
2025-1-2	1871.82	2.46%
2025-1-3	1881.18	0.50%

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。欧洲和地中海东部航线，市场预期存在分歧，部分船公司周初试探推升运价，但市场货量变化并不明显，周后期运价回落，欧洲航线运价指数收于1458.27点，周环比下跌0.85%；地中海东部航线运价涨势偏强，运价指数收于1675.49点，周环比上涨0.53%。相比之下，地中海西部航线，市场缺少货量支撑，加之瓦伦西亚等主要港口拥堵持续缓解，本周运价持续走低，指数值收于2129.49点，周环比下跌2.45%。

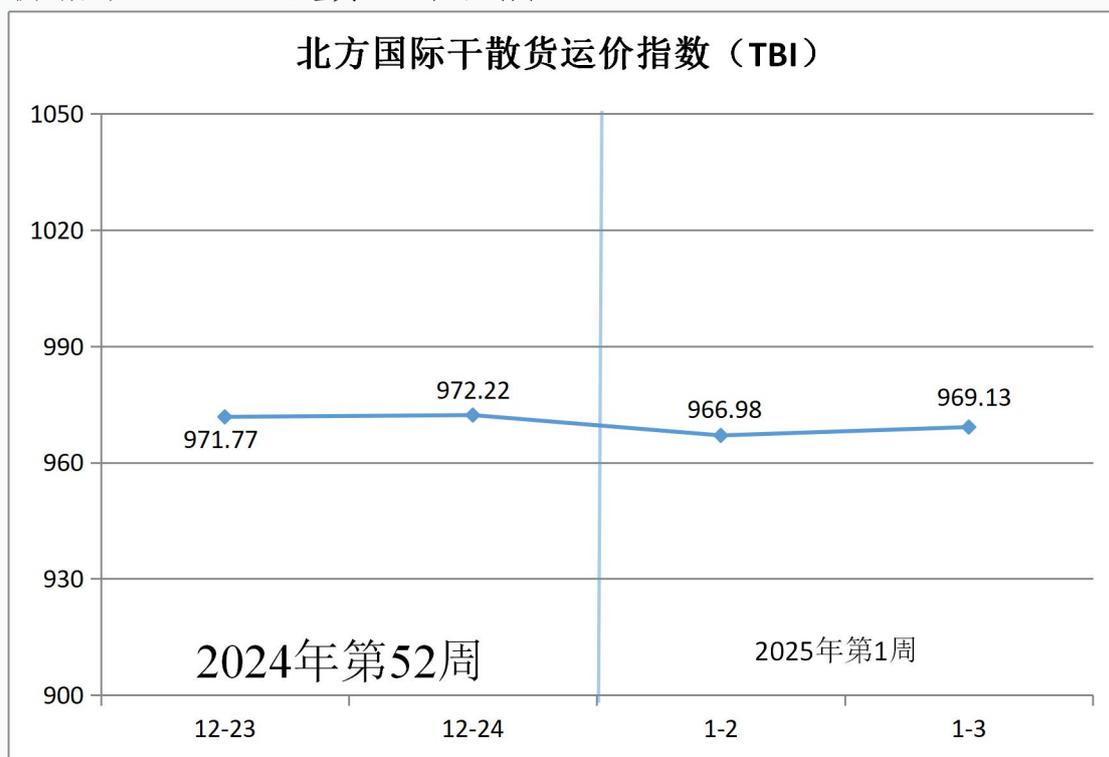
美国航线 美东航线，港口罢工可能性增大，船公司征收港口拥堵附加费等，运价大幅攀升，指数值收于1623.48点，周环比上涨8.12%。美西航线，部分船公司引导货物分流美西港口，市场预期将导致该航线舱位趋于紧张，也带动本周运价快速上涨，指数值收于1813.48点，周环比上涨16.56%。

南美航线 春节长假临近，工厂集中出货量开始增加，加之秘鲁海水倒灌导致卡亚俄等主要港口关闭、船公司调涨巴拿马运河通行附加费的影响，本周航线运价整体较为强势，南美西、南美东和中南美运价指数分别收于 1230.27 点、2779.30 点和 1486.68 点，周环比分别上涨 9.22%、2.41%和 11.54%。

印度航线 春节前传统运输旺季，继上周部分船公司涨价后，本周其他船公司跟进涨价，运价指数收于 1360.19 点，周环比上涨 3.86%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

2025 年第 1 周（1 月 2 日-3 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 1 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体保持平稳。

1 月 2 日（周四），煤炭市场运价跌幅明显，粮食及金

属矿石市场运价微幅上涨，TBI 当日环比下跌 0.54%。3 日（周五），煤炭市场运价跌幅有所收窄，粮食及金属矿石市场运价保持升势，TBI 小幅反弹并最终收于 969.13 点，相比 2024 年 12 月 24 日（2024 年第 52 周最后一个发布日）累计下跌 3.09 点，累计跌幅为 0.32%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-1-2	966.98	-0.54%
2025-1-3	969.13	0.22%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 740.28 点，相比 2024 年 12 月 24 日（2024 年第 52 周最后一个发布日）累计下跌 24.70 点，累计跌幅为 3.23%。印尼至青岛航线运价指数周环比跌幅为 3.76%，海波因特至青岛航线运价指数周环比下跌 2.86%。

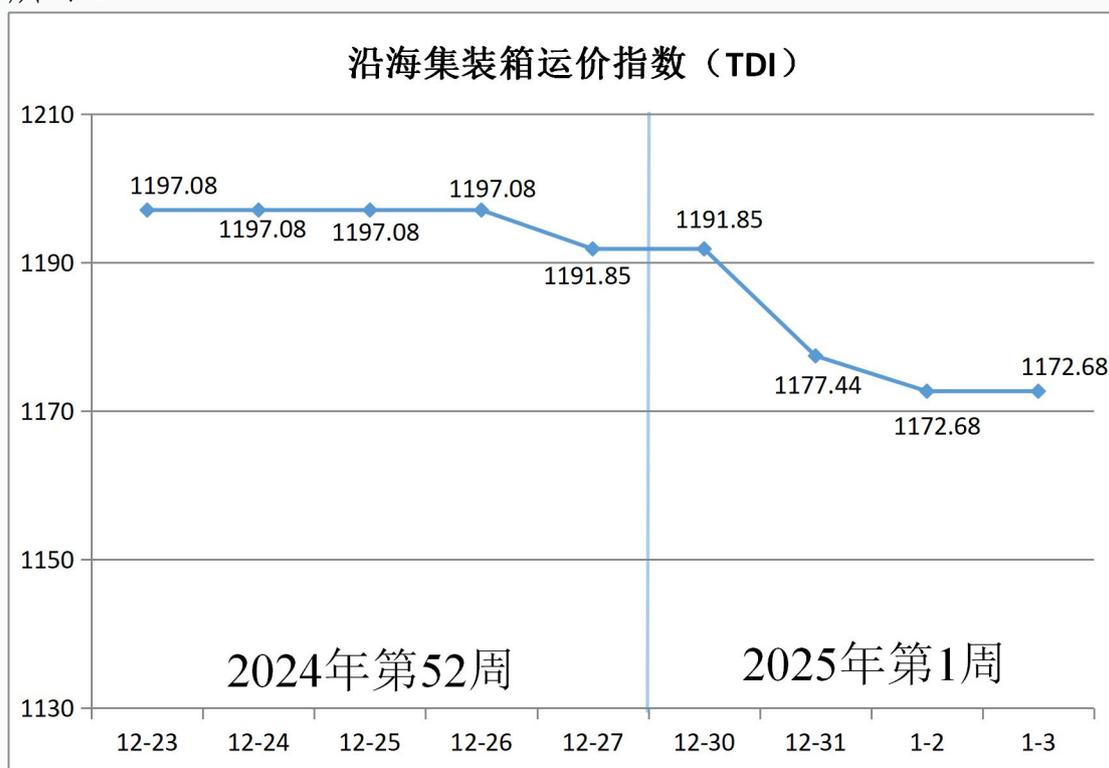
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 874.01 点，相比 2024 年 12 月 24 日（2024 年第 52 周最后一个发布日）累计上涨 3.03 点，累计涨幅为 0.35%。南美至天津航线运价指数周环比上涨 0.35%，美湾至天津航线运价指数周环比上涨 0.39%，美西至天津航线运价指数周环比上涨 0.14%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1293.11 点，相比 2024 年 12 月 24 日（2024 年第 52 周最后一个发布日）累计上涨 12.40 点，累计涨幅为 0.97%。澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 1.00%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 2.03%，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌

1.06%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

2025 年第 1 周（2024 年 12 月 30 日-2025 年 1 月 3 日），沿海集装箱运价指数（TDI）发布 4 次，走势如下图所示：



第 1 周，沿海集装箱运价指数明显走低。

2024 年 12 月 30 日（周一），进港指数和出港指数保持平稳。31 日（周二），出港指数明显下降，拖累 TDI 下跌。2025 年 1 月 2 日（周四），进港指数小幅下行，TDI 进一步下滑。3 日（周五），进港指数和出港指数恢复稳定。TDI 最终收于 1172.68 点，相比 2024 年 12 月 27 日（第 52 周最后一个发布日）累计下跌 19.17 点，累计跌幅 1.61%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-12-30	1191.85	0.00%
2024-12-31	1177.44	-1.21%
2025-1-2	1172.68	-0.40%
2025-1-3	1172.68	0.00%

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 延续跌势, 2025 年 1 月 3 日收于 1238.61 点, 相比 2024 年 12 月 27 日 (2024 年第 52 周最后一个发布日) 累计下跌 28.83 点, 累计跌幅 2.27%。天津内贸出港集运市场运价进一步下滑, 船公司计划月中左右减停航次, 托运人加快出货, 去往华东方向运价平稳, 天津至上海航线运价指数收于 1141.37 点, 周环比持平。去往福建和华南方向运价继续下行, 天津至泉州/厦门航线、天津至广州航线运价指数分别收于 1288.71 点和 1238.95 点, 周环比分别下跌 4.26% 和 2.08%。

沿海集装箱进港运价指数 (TDII) 小幅下跌, 2025 年 1 月 3 日收于 1106.75 点, 相比 2024 年 12 月 27 日 (2024 年第 52 周最后一个发布日) 累计下跌 9.51 点, 累计跌幅 0.85%。元旦过后, 天津进港集运运价涨跌不一。华东运价明显下降, 上海至天津航线运价指数收于 1061.42 点, 周环比下跌 11.97%; 福建运价持续偏低, 本周泉州/厦门至天津航线市场运价本周上涨 3.48%, 收于 812.71 点。华南运价保持平稳, 广州至天津航线收于 1186.56 点, 周环比持平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)