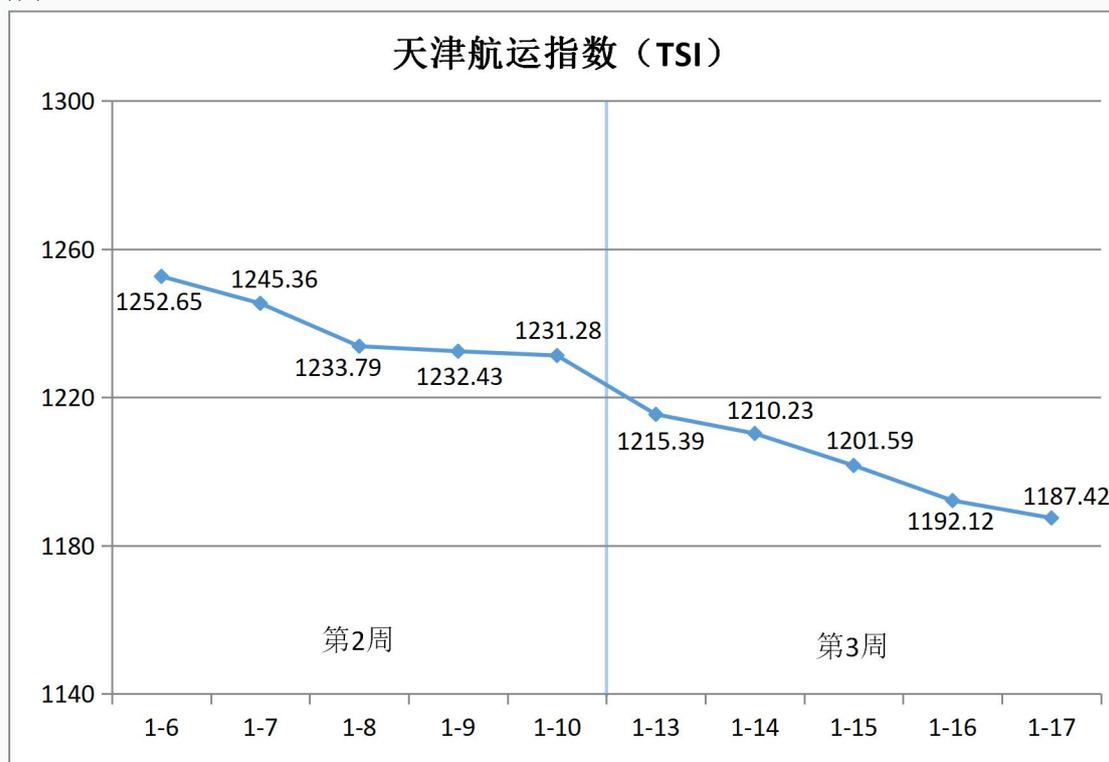




(2025 年第 4 期【2025013】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 3 周 (1 月 13 日-17 日)，北方国际集装箱运价指数连续走低，北方国际干散货运价指数窄幅震荡，沿海集装箱运价指数明显下跌，天津航运指数持续走弱，并最终收于 1187.42 点，相比 1 月 10 日 (第 2 周最后一个发布日) 累计下跌 43.86 点，累计跌幅 3.56%，走势如下图所示：

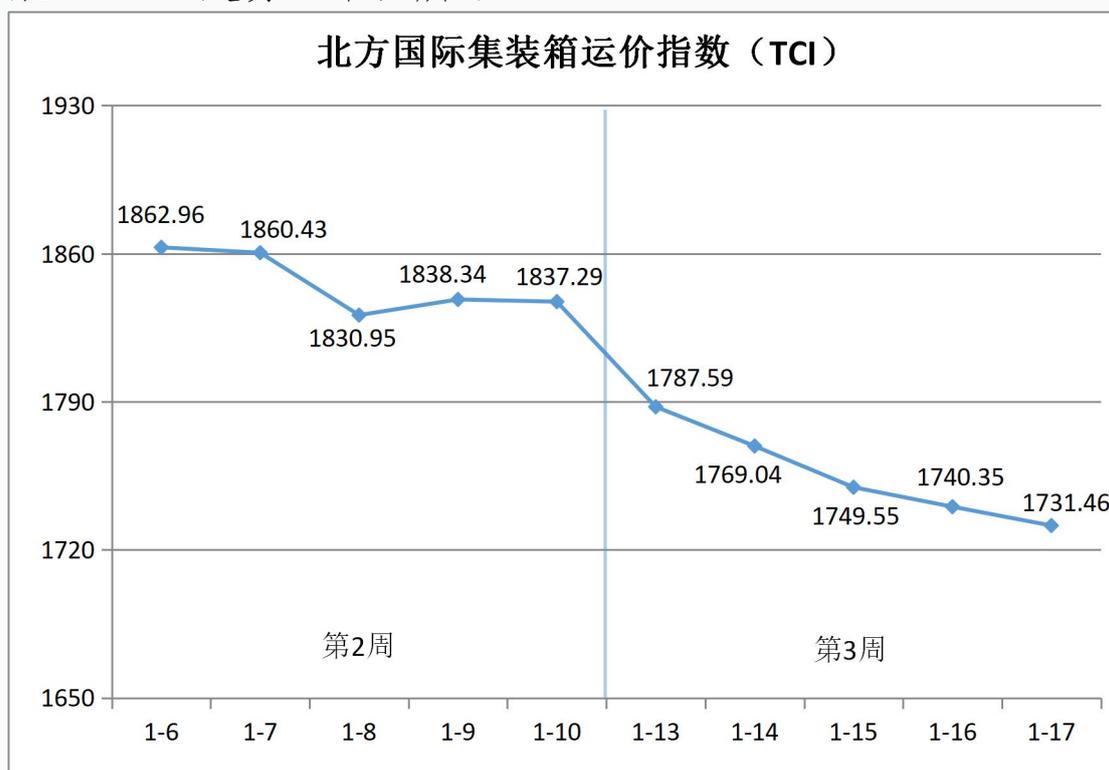


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-1-13	1215.39	-1.29%
2025-1-14	1210.23	-0.42%
2025-1-15	1201.59	-0.71%
2025-1-16	1192.12	-0.79%
2025-1-17	1187.42	-0.39%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第3周（1月13日-17日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第3周，北方国际集装箱运价指数持续下跌。

1月13日至15日（周一至周三），欧洲、地中海、美西、南美、印度航线运价快速下跌，美东航线运价小幅下滑，TCI跌势明显，三个发布日累计下跌4.78%。随后，欧洲、地中海航线运价稳中略跌，南美、印度航线运价跌势

不减，美国航线运价趋于稳定，TCI 延续跌势，指数值在 16 日至 17 日（周四至周五）累计下跌 1.03%。

最终，TCI 收于 1731.46 点，相比 1 月 10 日（第 2 周最后一个发布日）累计下跌 105.83 点，累计跌幅为 5.76%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-1-13	1787.59	-2.71%
2025-1-14	1769.04	-1.04%
2025-1-15	1749.55	-1.10%
2025-1-16	1740.35	-0.53%
2025-1-17	1731.46	-0.51%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 春节长假临近，部分工厂、集运司机开始放假，市场运输需求明显回落，运价快速下滑，天津至欧洲、天津至地中海东部、天津至地中海西部航线运价指数分别收于 1254.01 点、1536.07 点和 1980.57 点，周环比分别下跌 6.97%、6.37%和 5.13%。

美国航线 市场货量回落，同时考虑到加州大火可能对洛杉矶港、长滩港物流运输的影响，不少进口商推迟相关货物采购或者将货物分流到美东航线，市场运价整体下行，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1795.24 点和 1711.59 点，周环比下跌 7.54%和 1.73%。

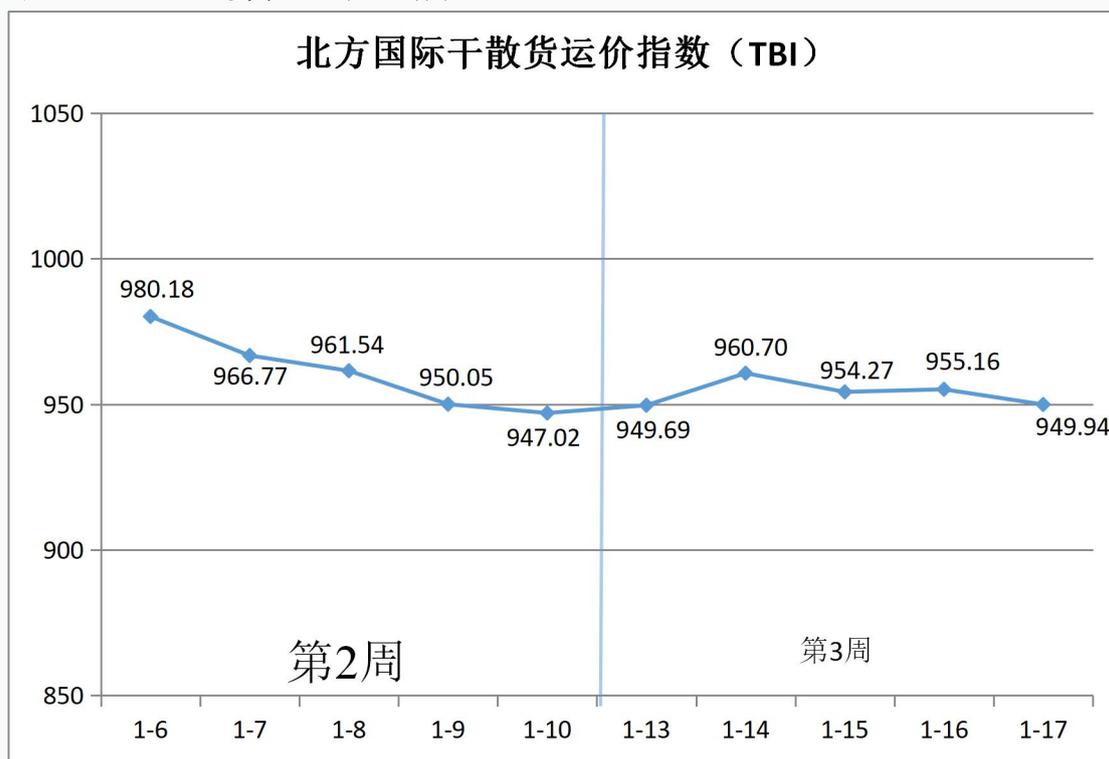
南美航线 货主陆续放假，货物出运需求加速回落，市场即期舱位明显过剩，不少船公司开始大幅降价为节中

航次揽货，天津至南美西、天津至南美东、天津至中南美航线运价指数分别收于 754.75 点、2181.12 点和 1148.79 点，周环比分别下跌 24.77%、14.30%和 22.39%。

印巴航线 市场货量不足，大柜货物缺乏更为明显，船公司通过降低基础运费、取消旺季附加费 PSS 等争取货源，运价快速回落，航线运价指数收于 1179.92 点，周环比下跌 8.48%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 3 周（1 月 13 日-17 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 3 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体先涨后跌，周内窄幅波动。

1 月 13 日至 14 日（周一至周二），粮食市场运价微幅下跌，煤炭市场运价震荡回升，金属矿石市场运价明显反

弹，TBI 连续两个发布日企稳回升，累计上涨 1.44%。15 日至 17 日（周三至周五），粮食市场运价进一步小幅下行，煤炭及金属矿石市场运价震荡回落，TBI 小幅走低并最终收于 949.94 点，相比 1 月 10 日（第 2 周最后一个发布日）累计下跌 2.92 点，累计跌幅为 0.31%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-1-13	949.69	0.28%
2025-1-14	960.70	1.16%
2025-1-15	954.27	-0.67%
2025-1-16	955.16	0.09%
2025-1-17	949.94	-0.55%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 704.94 点，相比 1 月 10 日（第 2 周最后一个发布日）累计下跌 3.04 点，累计跌幅为 0.43%。超灵便型船市场方面，节前印尼煤炭货盘稀少，市场运力过剩，印尼至青岛航线运价指数周环比下跌 2.41%。海岬型船市场运价周初整体反弹，海波因特至青岛航线运价指数本周先涨后跌，周环比上涨 0.96%。

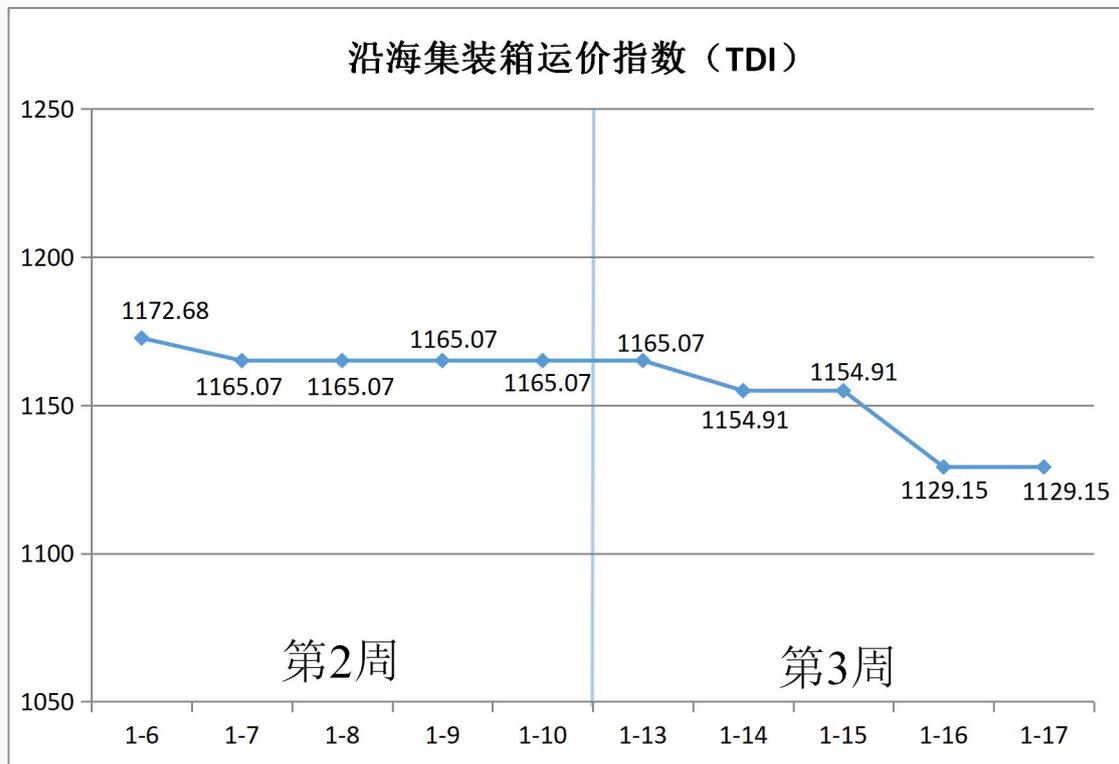
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 868.97 点，相比 1 月 10 日（第 2 周最后一个发布日）累计下跌 6.70 点，累计跌幅为 0.77%。巴西大豆收割进度缓慢，市场空放运力积累过多，市场运价持续下跌。南美至天津航线运价指数周环比下跌 1.22%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌

0.54%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.32%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1275.92 点，相比 1 月 10 日（第 2 周最后一个发布日）累计上涨 18.51 点，累计涨幅为 1.47%。铁矿石市场方面，周初澳洲及巴西矿商成交明显增加，带动市场运价明显反弹，周后期澳洲西部遭遇强烈风暴天气，部分铁矿出口港短暂关闭，市场运价小幅回落。澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 2.11%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 1.88%。镍矿市场方面，超灵便型船运力过剩，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌 3.03%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 3 周（1 月 13 日-17 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 3 周，沿海集装箱运价指数大幅下滑。

进港指数维持平稳，出港指数影响 TDI 持续走低。1 月 14 日（周二）和 16 日（周四），出港指数两度下跌，TDI 呈现明显下降趋势。17 日（周五），TDI 恢复平稳并最终收于 1129.15 点，相比 1 月 10 日（第 2 周最后一个发布日）累计下跌 35.92 点，累计跌幅 3.08%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-1-13	1165.07	0.00%
2025-1-14	1154.91	-0.87%
2025-1-15	1154.91	0.00%
2025-1-16	1129.15	-2.23%
2025-1-17	1129.15	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）大幅下跌，1 月 17 日收于 1151.55 点，相比 1 月 10 日（第 2 周最后一个发布日）累计下跌 71.84 点，累计跌幅 5.87%。天津内贸出港集运市场去往华东和福建航线本周减停部分班次，运力供应缩减，运价上涨，天津至上海航线、天津至泉州/厦门航线运价指数分别收于 1177.99 点和 1310.04 点，周环比分别上涨 3.21%和 1.66%。天津去往华南方向船舶可捎带其他航线货物，且春节囤货开始收运，运价明显走低，天津至广州航线运价指数收于 1117.93 点，周环比下跌 8.30%。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）保持平稳，1 月 17 日收于 1106.75 点，相比 1 月 10 日（第 2 周最后一个发布

日)持平。本周福建、华东到天津方向部分船舶减停班次,华南市场班次保持供应,春节期间囤存货物已开始收运,市场运价维持平稳。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、812.71点和1186.56点,周环比均持平。

(信息来源:天津市航运商务技术服务中心)