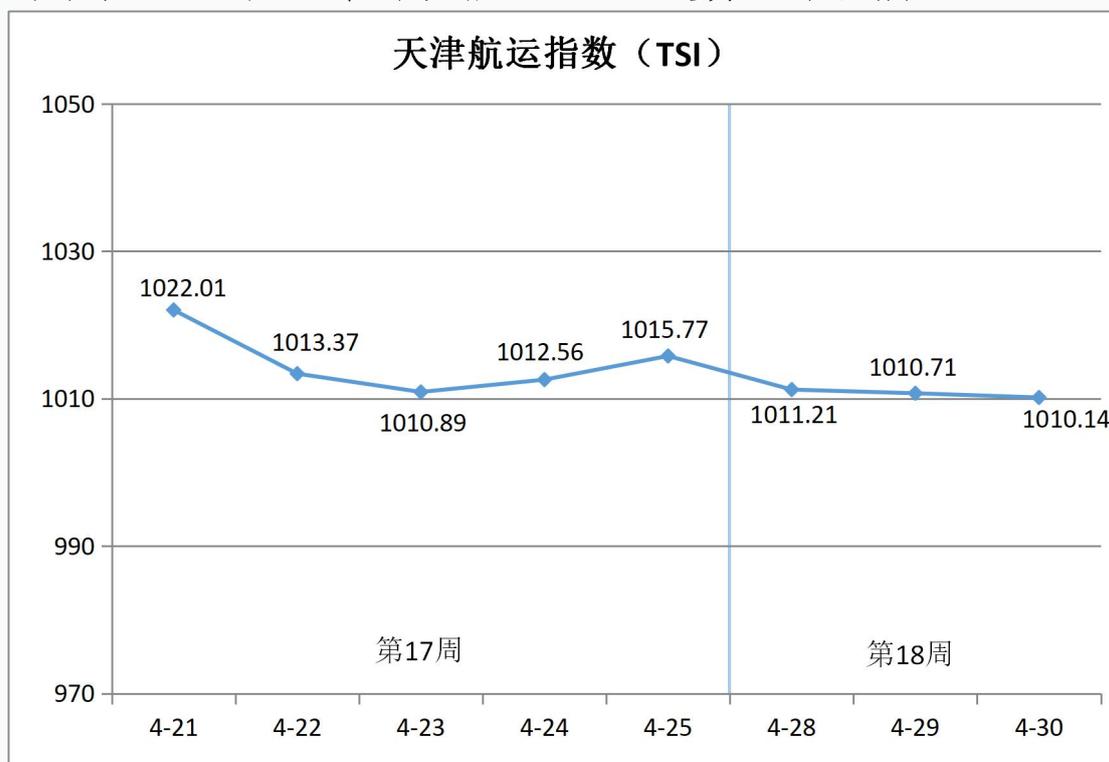




(2025 年第 25 期【2025097】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 18 周 (4 月 28 日-30 日)，因五一假期调休，天津航运指数共发布 3 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略有上涨，沿海集装箱运价指数保持平稳，天津航运指数小幅下跌并最终收于 1010.14 点，相比 4 月 25 日 (第 17 周最后一个发布日) 累计下跌 5.63 点，累计跌幅 0.55%，走势如下图所示：

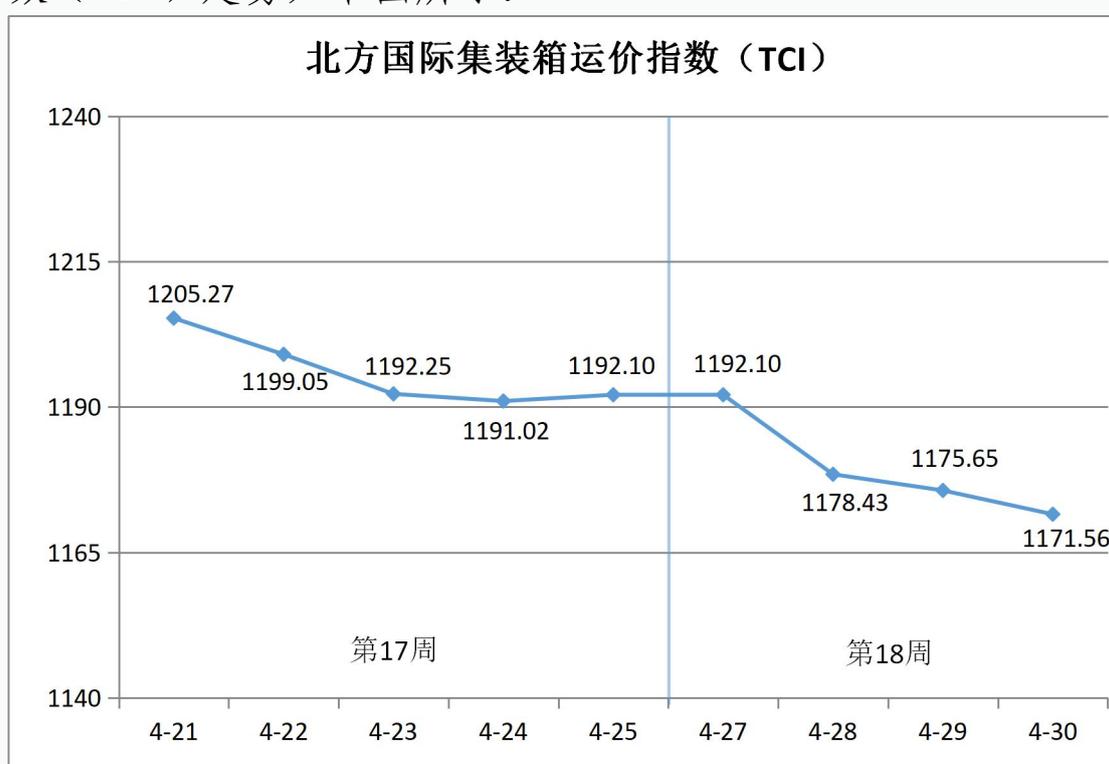


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-4-28	1011.21	-0.45%
2025-4-29	1010.71	-0.05%
2025-4-30	1010.14	-0.06%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第18周（4月27日-30日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第18周，北方国际集装箱运价指数持续下行。

4月27日至28日（周日至周一），欧洲、地中海、南美东航线运价表现疲软，美国、中南美、东非航线运价小幅攀升，南美西航线运价保持稳定，TCI较为弱势，两个发布日累计下跌1.15%。随后，欧洲航线运价先涨后跌，地中海航线运价小幅下滑，美国、东非航线运价延续涨势，南美航线快速下行，TCI进一步走低，指数值在4月29日至

30日（周二至周三）累计下跌0.58%。

最终，TCI收于1171.56点，相比4月25日（第17周最后一个发布日）累计下跌20.54点，累计跌幅为1.72%。

TCI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-4-27	1192.10	0.00%
2025-4-28	1178.43	-1.15%
2025-4-29	1175.65	-0.24%
2025-4-30	1171.56	-0.35%

TCI包括19条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 五一长假即将到来，船公司陆续降价为节中航次承揽货源，市场运价整体疲软，天津至欧洲、地中海东部和地中海西部航线运价指数分别收于637.17点、895.55点和1145.71点，周环比分别下跌1.31%、4.19%和4.84%。

美国航线 本周市场对关税担忧情绪有所好转，部分船公司试探提升运价，天津至美西、美东航线运价指数分别收于870.98点和899.23点，周环比分别上涨4.20%和3.67%。

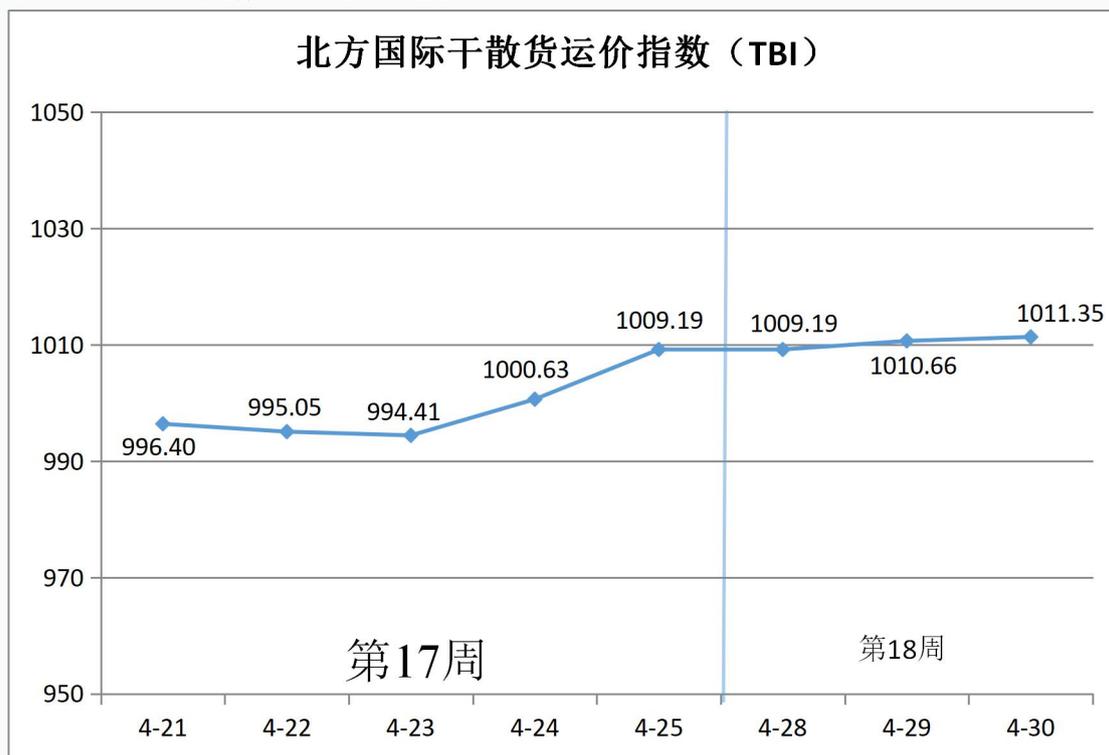
南美航线 节前集中出货基本结束，其他航线运力加入该航线，船舶燃油价格低位徘徊，本周船公司加大揽货力度，运价跌幅加大，天津至南美西、南美东和中南美航线运价指数分别收于651.58点、746.68点和877.80点，周环比分别下跌6.79%、9.76%和4.30%。

东非航线 当地主要港口达累斯萨拉姆、蒙巴萨等拥

堵较为严重，船舶待泊时长持续增长，本周市场运价延续涨势，运价指数收于 1149.06 点，周环比上涨 2.10%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 18 周（4 月 28 日-30 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 18 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体呈现稳中有升态势。

4 月 28 日（周一），煤炭、粮食及金属矿石市场运价均保持平稳，TBI 保持稳定。随后，煤炭市场运价窄幅震荡，粮食市场运价出现回落，金属矿石市场运价连续小幅上涨，TBI 在 29 日至 30 日（周二至周三）连续微幅上涨并最终收于 1011.35 点，相比 4 月 25 日（第 17 周最后一个发布日）累计上涨 2.16 点，累计涨幅为 0.21%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-4-28	1009.19	0.00%
2025-4-29	1010.66	0.15%
2025-4-30	1011.35	0.07%

北方国际煤运价指数（TBCI） 收于 762.76 点，相比 4 月 25 日（第 17 周最后一个发布日）累计上涨 4.75 点，累计涨幅为 0.63%。超灵便型船市场方面，我国煤炭进口需求较弱，市场运力有所增加，印尼至青岛航线运价指数周环比下跌 0.19%。海岬型船市场运价整体上涨，加之澳大利亚煤炭货盘成交尚可，带动海波因特至青岛航线运价指数震荡走高，周环比上涨 1.16%。

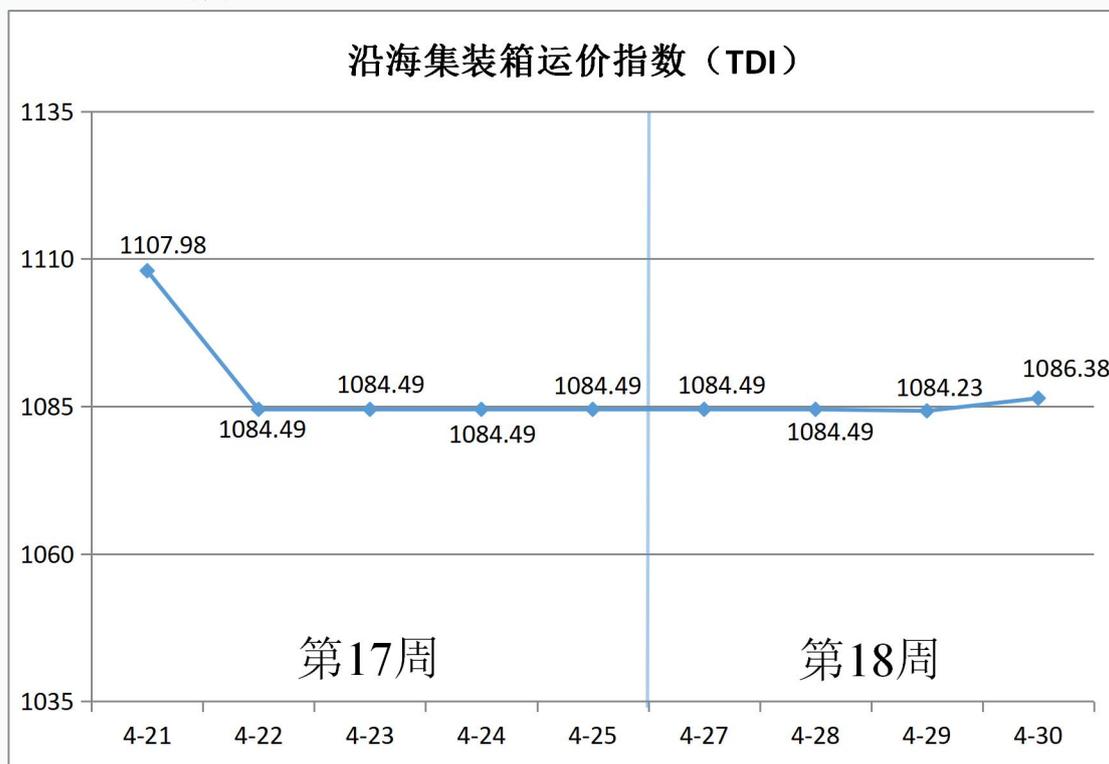
北方国际粮食运价指数（TBGI） 收于 884.04 点，相比 4 月 25 日（第 17 周最后一个发布日）累计下跌 15.76 点，累计跌幅为 1.75%。巴西大豆运输旺季来临，本周市场空放运力略有增加，南美至天津航线运价指数周环比下跌 4.75%。相比之下，美湾至天津航线运价指数周环比上涨 0.13%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.17%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI） 收于 1387.25 点，相比 4 月 25 日（第 17 周最后一个发布日）累计上涨 17.50 点，累计涨幅为 1.28%。铁矿石方面，澳洲及巴西矿商询盘增加，可用运力得到消耗，市场运价延续反弹态势，澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 1.85%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 1.38%。镍矿方面，镍矿货盘稀少，市场运力充裕，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌

0.44%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 18 周（4 月 27 日-30 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 18 周，沿海集装箱运价指数止跌企稳。

4 月 27 日至 28 日（周日至周一），进港指数和出港指数保持平稳。29 日至 30 日（周二至周三）出港指数微弱下降，进港指数小幅回升，TDI 微幅震荡，最终收于 1086.38 点，相比 4 月 25 日（第 17 周最后一个发布日）累计上涨 1.89 点，累计涨幅 0.17%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-4-27	1084.49	0.00%
2025-4-28	1084.49	0.00%

2025-4-29	1084.23	-0.02%
2025-4-30	1086.38	0.20%

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 跌幅明显收窄，4月30日收于1010.20点，相比4月25日（第17周最后一个发布日）累计下跌0.51点，累计跌幅0.05%。内贸集运市场运价已处于低位，本周天津到华南、福建运价企稳，华东略有下降。天津至广州航线、天津至泉州/厦门航线运价指数分别收于949.95点和1243.03点，周环比均持平。天津至上海航线运价指数收于1144.15点，周环比下跌0.55%。

沿海集装箱进港运价指数 (TDII) 微幅上涨，4月30日收于1162.44点，相比4月25日（第17周最后一个发布日）累计上涨4.29点，累计涨幅0.37%。五一假期前市场出货集中，福建市场运价小幅上升，华东和华南市场运价平稳。本周泉州/厦门至天津航线运价指数收于866.28点，周环比上涨2.83%；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，周环比持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）