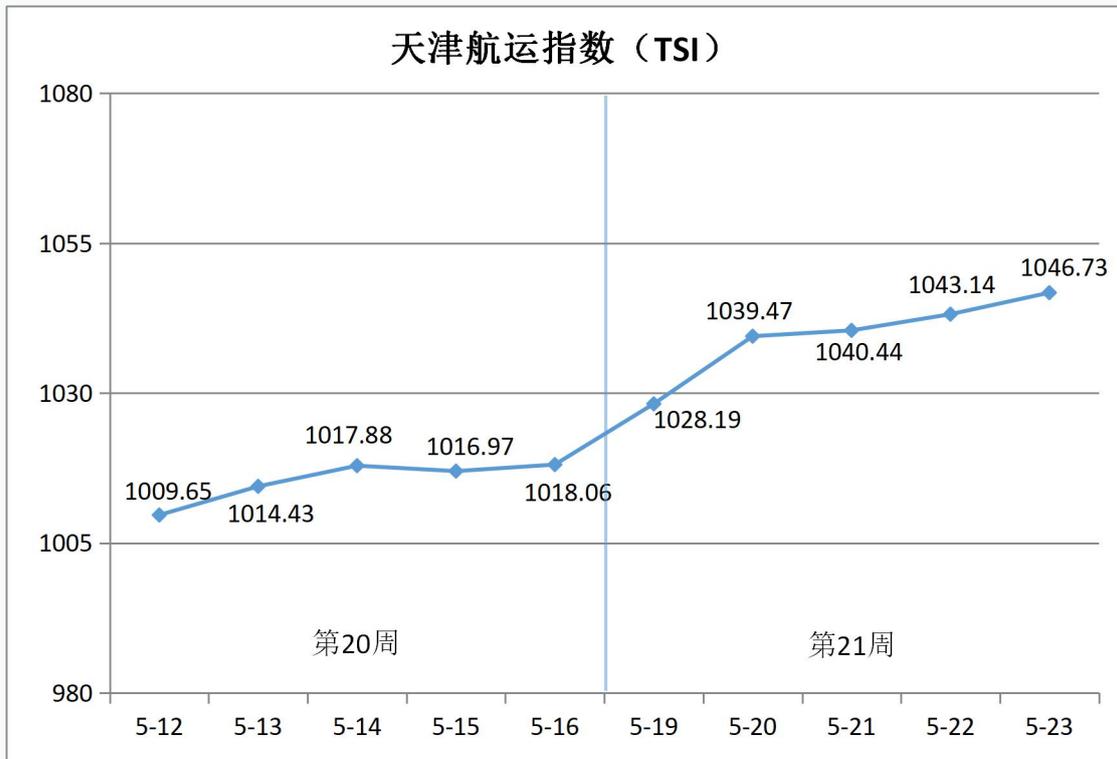




(2025 年第 29 期【2025110】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 21 周 (5 月 19 日-23 日), 北方国际集装箱运价指数快速上涨, 北方国际干散货运价指数小幅震荡走高, 沿海集装箱运价指数稳中略降, 天津航运指数重心持续上移并最终收于 1046.73 点, 相比 5 月 16 日 (第 20 周最后一个发布日) 累计上涨 28.67 点, 累计涨幅 2.82%, 走势如下图所示:

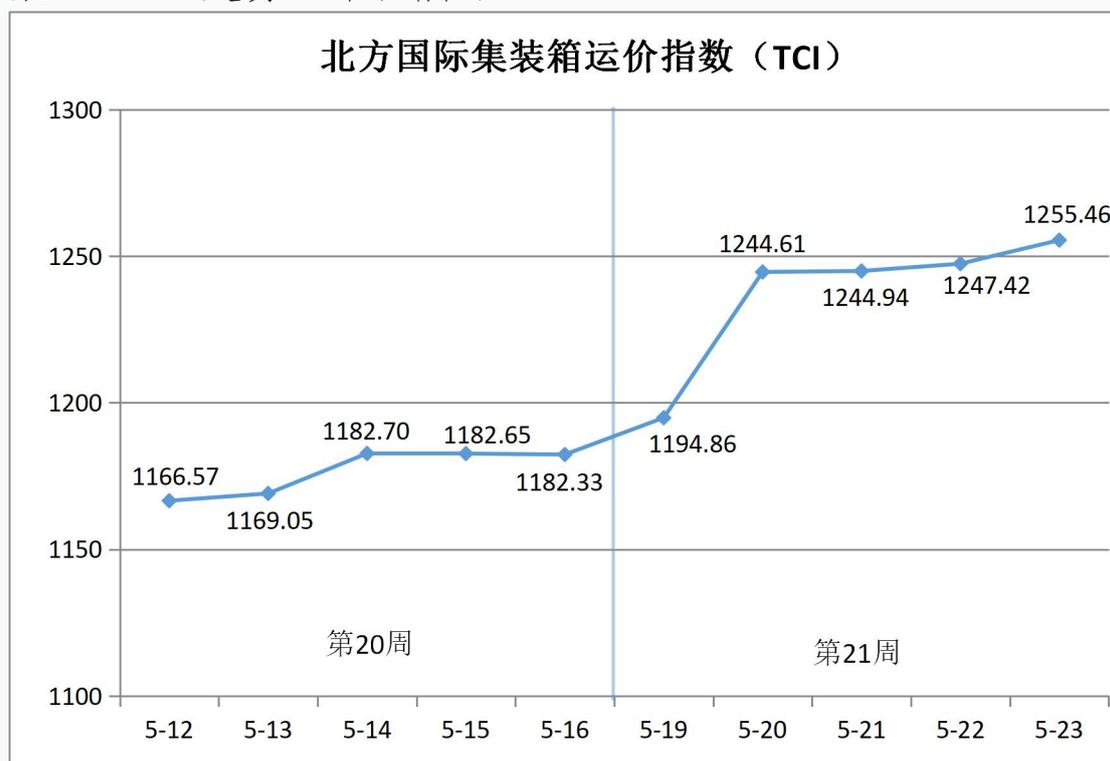


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-19	1028.19	1.00%
2025-5-20	1039.47	1.10%
2025-5-21	1040.44	0.09%
2025-5-22	1043.14	0.26%
2025-5-23	1046.73	0.34%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 21 周（5 月 19 日-23 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 21 周，北方国际集装箱运价指数持续上涨。

5 月 19 日至 20 日（周一至周二），欧洲、地中海、美国、南美、波斯湾航线运价全面上扬，TCI 大幅攀升，连续两个发布日累计上涨 5.27%。随后，欧洲、美国、南美、波斯湾航线运价涨幅收窄，地中海航线运价趋于稳定，TCI 涨

势趋缓，21日至23日（周三至周五）累计上涨0.87%。

最终，TCI收于1255.46点，相比5月16日（第20周最后一个发布日）累计上涨73.13点，累计涨幅为6.19%。

TCI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-19	1194.86	1.06%
2025-5-20	1244.61	4.16%
2025-5-21	1244.94	0.03%
2025-5-22	1247.42	0.20%
2025-5-23	1255.46	0.64%

TCI包括19条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 货量基本平稳，部分市场运力被部署到美国航线，该航线即期舱位较为紧张，船公司持续普涨运价，天津至欧洲、地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于681.01点、998.79点和1306.47点，周环比分别上涨15.27%、6.87%和6.16%。

美国航线 日内瓦关税协议达成后，工厂贸易商加快出货，市场运量明显回升，运力持续紧张，推动本周运价大幅攀升，天津至美西、美东航线运价指数分别收于1169.69点和1074.06点，周环比分别上涨14.32%和11.93%。

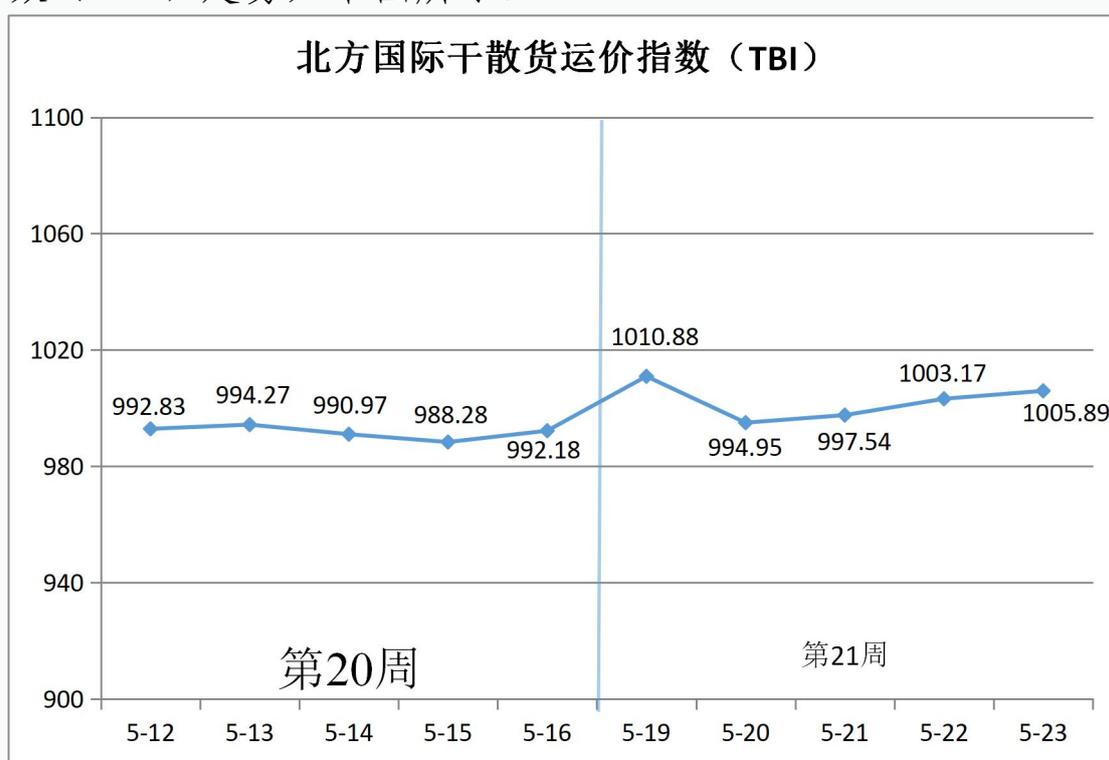
南美航线 市场运力减少，加之部分船公司对小柜限重，船公司普涨综合费率上涨附加费GRI、旺季附加费PSS、超重费OWS等，运价强势上行，天津至南美西、南美东、中南美航线运价指数分别收于871.07点、996.74点和

1270.42 点，周环比分别上涨 18.84%、14.14%和 44.58%。

波斯湾航线 市场运量稳中有升，即期舱位供给不足，带动该航线运价快速攀升，航线运价指数收于 830.80 点，周环比上涨 11.39%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 21 周（5 月 19 日-23 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 21 周，北方国际干散货运价指数（TBI）震荡走低。

5 月 19 日至 20 日（周一至周二），粮食市场运价持续走低，煤炭及金属矿石市场运价先涨后跌，TBI 呈现震荡态势，两个发布日累计上涨 0.28%。随后，粮食市场运价进一步下跌，煤炭及金属矿石市场运价连续小幅上涨，TBI 在 21 日至 23 日（周三至周五）小幅走高并最终收于 1005.89 点，相比 5 月 16 日（第 20 周最后一个发布日）累计上涨 13.71 点，累计涨幅为 1.38%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-19	1010.88	1.89%
2025-5-20	994.95	-1.58%
2025-5-21	997.54	0.26%
2025-5-22	1003.17	0.56%
2025-5-23	1005.89	0.27%

北方国际煤运价指数 (TBCI) 收于 754.07 点, 相比 5 月 16 日 (第 20 周最后一个发布日) 累计上涨 6.80 点, 累计涨幅为 0.91%。煤炭进口货盘有限, 不同船型运价出现分化。超灵便型船市场方面, 市场可用运力增多, 印尼至青岛航线运价指数周环比微跌 0.04%。海岬型船市场方面, 太平洋地区运价震荡走高, 海波因特至青岛航线运价指数周环比上涨 1.53%。

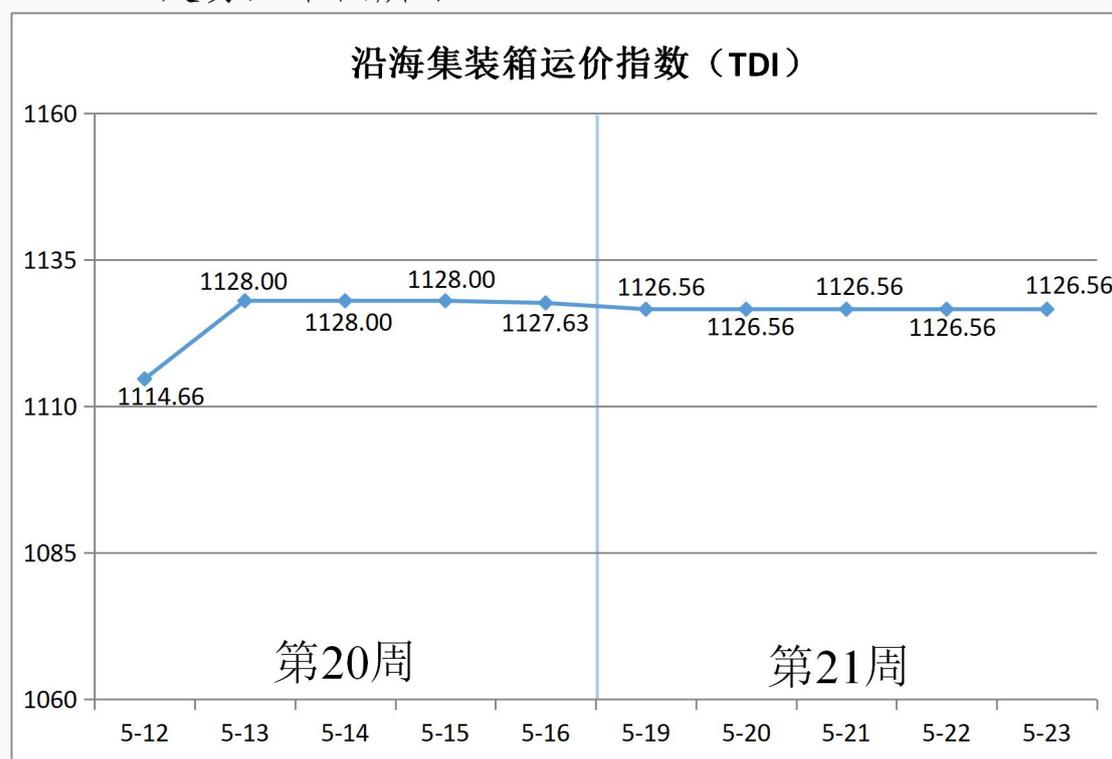
北方国际粮食运价指数 (TBGI) 收于 877.89 点, 相比 5 月 16 日 (第 20 周最后一个发布日) 累计下跌 0.67 点, 累计跌幅为 0.08%。巴拿马型船运力整体充裕, 部分运力空放至南美地区揽货, 南美粮食运输需求基本平稳, 市场运价连续微幅下跌。南美至天津航线运价指数周环比下跌 0.04%, 美湾至天津航线运价指数周环比下跌 0.09%, 美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.12%。

北方国际金属矿石运指数 (TBMI) 收于 1385.72 点, 相比 5 月 16 日 (第 20 周最后一个发布日) 累计上涨 35.02 点, 累计涨幅为 2.59%。铁矿石方面, 上周末澳洲及巴西矿

商成交增加推高运价，随后在运力增多及西非取消采矿权事件影响下明显回落，后半周市场货盘持续成交消耗可用运力，运价再度出现回升，澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 3.94%，巴西至天津航线运价指数周环比微幅下跌 0.30%。镍矿方面，菲律宾镍矿货盘成交稀少，市场运力供大于求，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌 0.10%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 21 周（5 月 19 日-23 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 21 周，沿海集装箱运价指数微幅回调。

5 月 19 日（周一），进港指数小幅下滑，TDI 微弱下跌。20 日至 23 日（周二至周五），进港指数恢复平稳，出港指数整周稳定，TDI 最终收于 1126.56 点，相比 5 月 16

日（第 20 周最后一个发布日）累计下跌 1.07 点，累计跌幅 0.09%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-19	1126.56	-0.09%
2025-5-20	1126.56	0.00%
2025-5-21	1126.56	0.00%
2025-5-22	1126.56	0.00%
2025-5-23	1126.56	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）保持稳定，5月23日收于1126.56点，相比5月16日（第20周最后一个发布日）持平。煤炭市场运输进入淡季，钢材订单转向外贸，内贸市场运量不足，天津出港集运市场运价保持平稳，天津至广州航线、天津至泉州/厦门航线和天津至上海航线运价指数分别收于1053.44点、1162.66点和1135.83点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）微幅下降，5月23日收于1176.69点，相比5月16日（第20周最后一个发布日）累计下跌2.14点，累计跌幅0.18%。南方大范围降水影响建材货类出运，化肥运输进入淡季，家电、陶瓷货量保持平稳。华东、华南市场运价平稳，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；福建市场运价小幅走低，泉州/厦门至天津航线运价指数收于944.85点，周环比下跌1.24%。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)