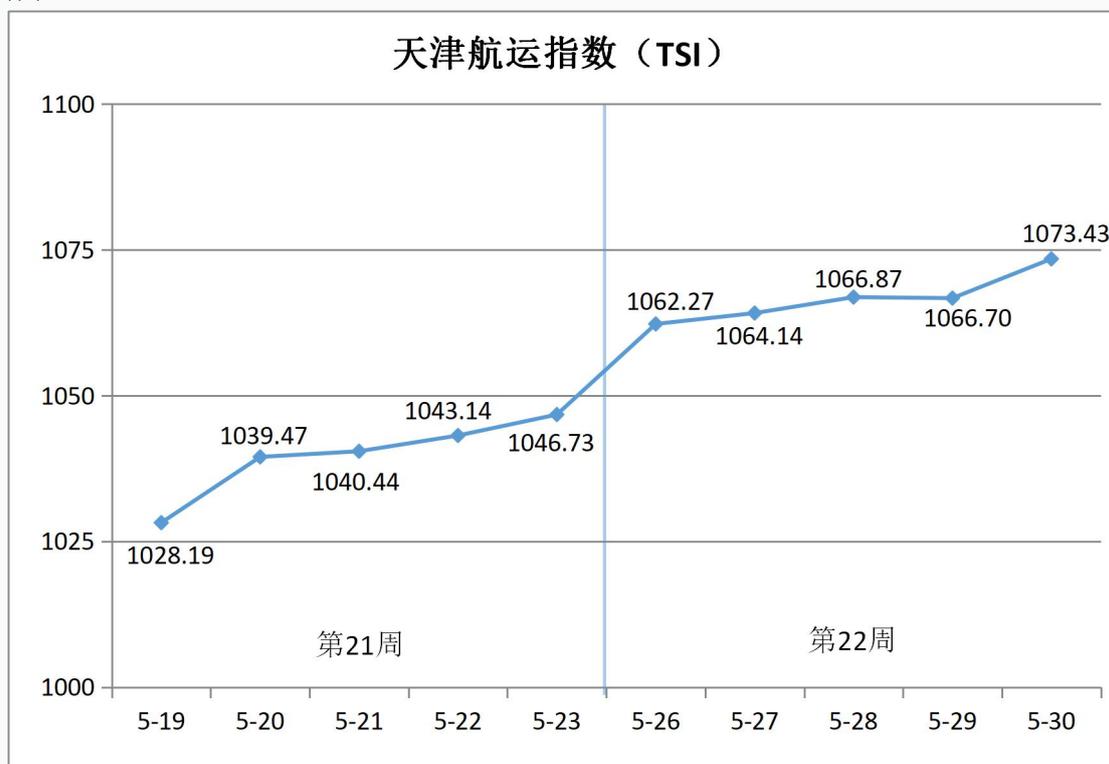




(2025 年第 31 期【2025121】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 22 周 (5 月 26 日-30 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走高，沿海集装箱运价指数弱幅下跌，天津航运指数节节攀升并最终收于 1073.43 点，相比 5 月 23 日 (第 21 周最后一个发布日) 累计上涨 26.70 点，累计涨幅 2.55%，走势如下图所示：

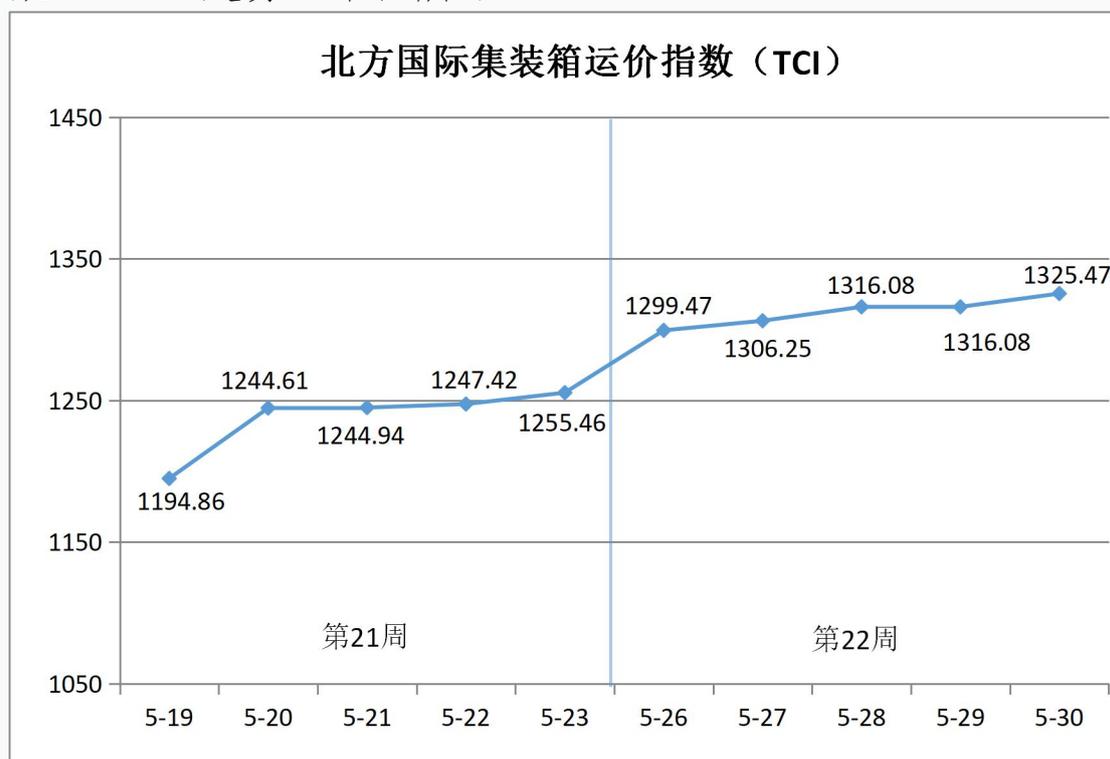


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-26	1062.27	1.48%
2025-5-27	1064.14	0.18%
2025-5-28	1066.87	0.26%
2025-5-29	1066.70	-0.02%
2025-5-30	1073.43	0.63%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第22周（5月26日-30日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第22周，北方国际集装箱运价指数持续上涨。

5月26日（周一），欧洲航线运价小幅上涨，地中海、美国、南美、波斯湾航线运价大幅走强，TCI快速上扬，当日环比上涨3.51%。随后，欧洲航线运价短暂趋稳后下跌，地中海、美国、波斯湾航线运价稳中有升，南美航线运价

保持平稳，TCI 继续上行，27 日至 30 日（周二至周五）累计上涨 2.00%。

最终，TCI 收于 1325.47 点，相比 5 月 23 日（第 21 周最后一个发布日）累计上涨 70.01 点，累计涨幅为 5.58%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-26	1299.47	0.26%
2025-5-27	1306.25	-0.03%
2025-5-28	1316.08	-0.16%
2025-5-29	1316.08	-0.05%
2025-5-30	1325.47	1.08%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 运价走势有所分化。欧洲航线周初运价延续升势，随后部分运力回归航线，市场运价稳中有降，运价指数最终收于 674.40 点，周环比下跌 0.97%。地中海航线，部分船公司公布新一轮涨价计划后，货主赶在新运价落地前加快出货，班轮舱位持续紧张，天津至地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于 1153.72 点和 1501.09 点，周环比分别上涨 15.51%和 14.90%。

美国航线 由于贸易关税不确定性，进口商加快订单采购，贸易商加快发货，市场订舱需求旺盛，船公司通过恢复前期取消航线、新开航线等应对快速增长的运输需求，本周运价涨势强劲，天津至美西、美东航线运价指数分别收于 1403.59 点和 1248.21 点，周环比分别上涨 20.00%和

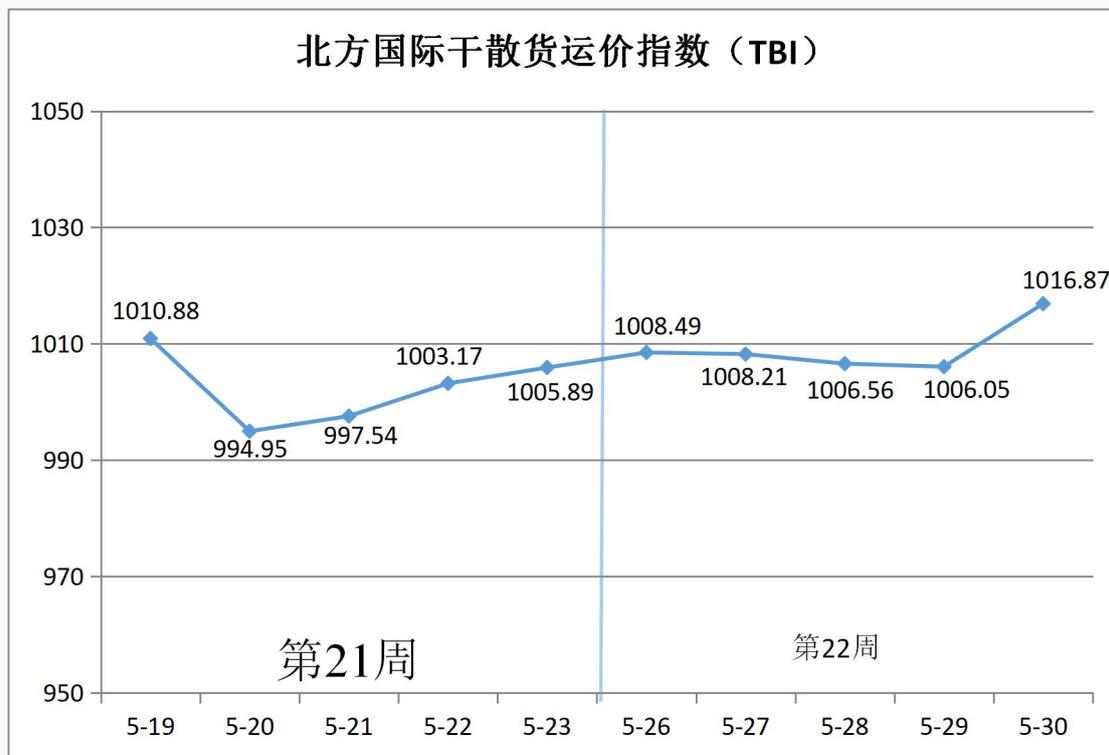
16.21%。

南美航线 市场货量保持平稳，但因部分运力被部署到美线，同时卡亚俄港卡车司机罢工导致港口货物积压，班轮集中从釜山中转换船导致釜山港拥堵等因素，推动本周运价继续大幅走高，天津至南美西、南美东、中南美航线运价指数分别收于1038.48点、1116.47点和1527.73点，周环比分别上涨19.22%、12.01%和20.25%。

波斯湾航线 班轮舱位紧张，船公司限制重货装载，运价强势上涨，周末航线运价指数收于903.49点，周环比上涨8.75%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第22周（5月26日-30日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第22周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初窄幅波动，周后期明显上涨。

5月26日至29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窄幅波动，TBI先涨后跌，四个发布日累计上涨0.02%。随后，粮食市场运价进一步下跌，煤炭及金属矿石市场运价出现上涨，带动TBI在30日（周五）明显走高并最终收于1016.87点，相比5月23日（第21周最后一个发布日）累计上涨10.98点，累计涨幅为1.09%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-26	1008.49	0.26%
2025-5-27	1008.21	-0.03%
2025-5-28	1006.56	-0.16%
2025-5-29	1006.05	-0.05%
2025-5-30	1016.87	1.08%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于759.56点，相比5月23日（第21周最后一个发布日）累计上涨5.49点，累计涨幅为0.73%。超灵便型船市场方面，煤炭货盘偏少，印尼至青岛航线运价指数进一步下跌，周环比跌幅为1.84%。海岬型船市场方面，澳东洪水影响煤炭出运，但市场整体运输需求向好，带动海波因特至青岛航线运价指数震荡上涨，周环比涨幅为2.37%。

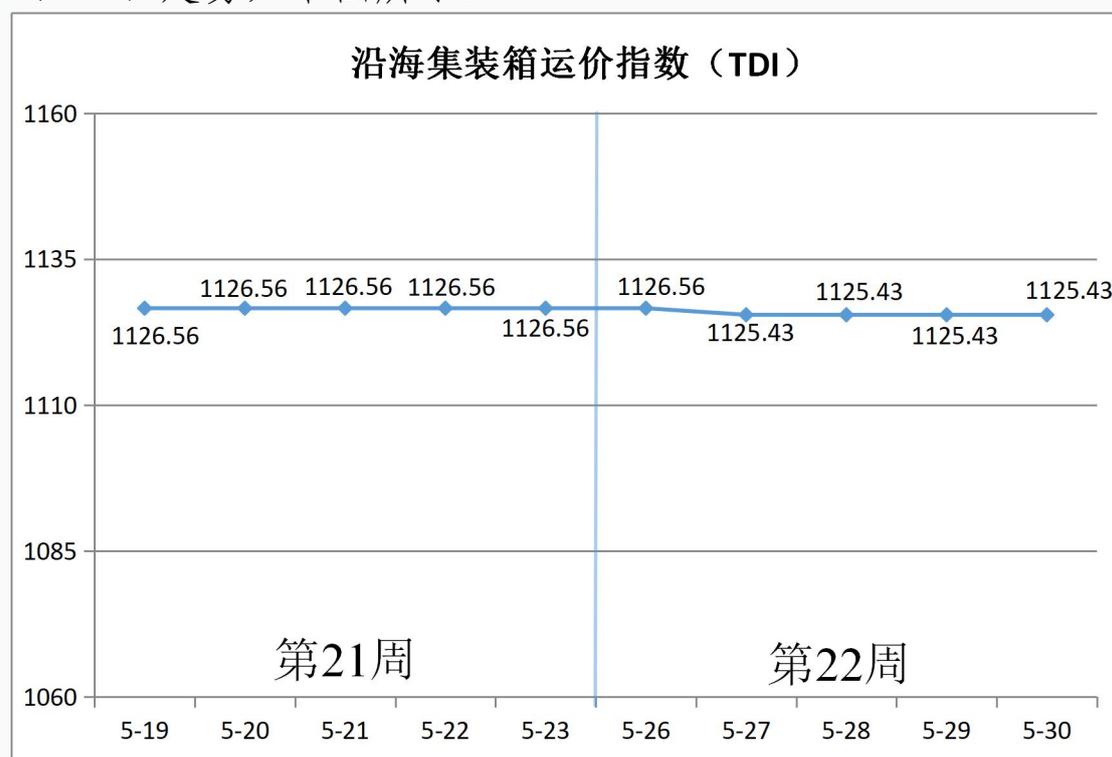
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于872.98点，相比5月23日（第21周最后一个发布日）累计下跌4.91点，累计跌幅为0.56%。巴拿马型船运力整体充裕，市场运价延续

微幅下跌态势。南美至天津航线运价指数周环比下跌 0.74%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 0.44%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.54%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1418.07 点，相比 5 月 23 日（第 21 周最后一个发布日）累计上涨 32.35 点，累计涨幅为 2.33%。铁矿石方面，巴西地区运输需求明显增加，澳洲矿商周后期询盘积极，支撑市场运价走高，澳西至中国北方航线运价指数震荡上行，周环比上涨 2.80%，巴西至天津航线运价指数持续走高，周环比上涨 3.91%。镍矿方面，菲律宾镍矿货盘成交稀少，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌 3.28%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 22 周（5 月 26 日-30 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 22 周，沿海集装箱运价指数微弱下降。

本周出港指数维持平稳，进港指数仅在 5 月 27 日（周二）小幅下行，TDI 微弱走低，最终收于 1125.43 点，相比 5 月 23 日（第 21 周最后一个发布日）累计下跌 1.13 点，累计跌幅 0.10%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-5-26	1126.56	0.00%
2025-5-27	1125.43	-0.10%
2025-5-28	1125.43	0.00%
2025-5-29	1125.43	0.00%
2025-5-30	1125.43	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）保持稳定，5 月 30 日收于 1076.42 点，相比 5 月 23 日（第 21 周最后一个发布日）持平。煤炭堆场加紧清运出货，天津出港内贸集运市场运价维持平稳，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）继续微幅下降，5 月 30 日收于 1174.44 点，相比 5 月 23 日（第 21 周最后一个发布日）累计下跌 2.25 点，累计跌幅 0.19%。本周福建市场运价延续小幅下行态势，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 932.35 点，周环比下跌 1.32%。华东、华南市场运价

保持稳定，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，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）