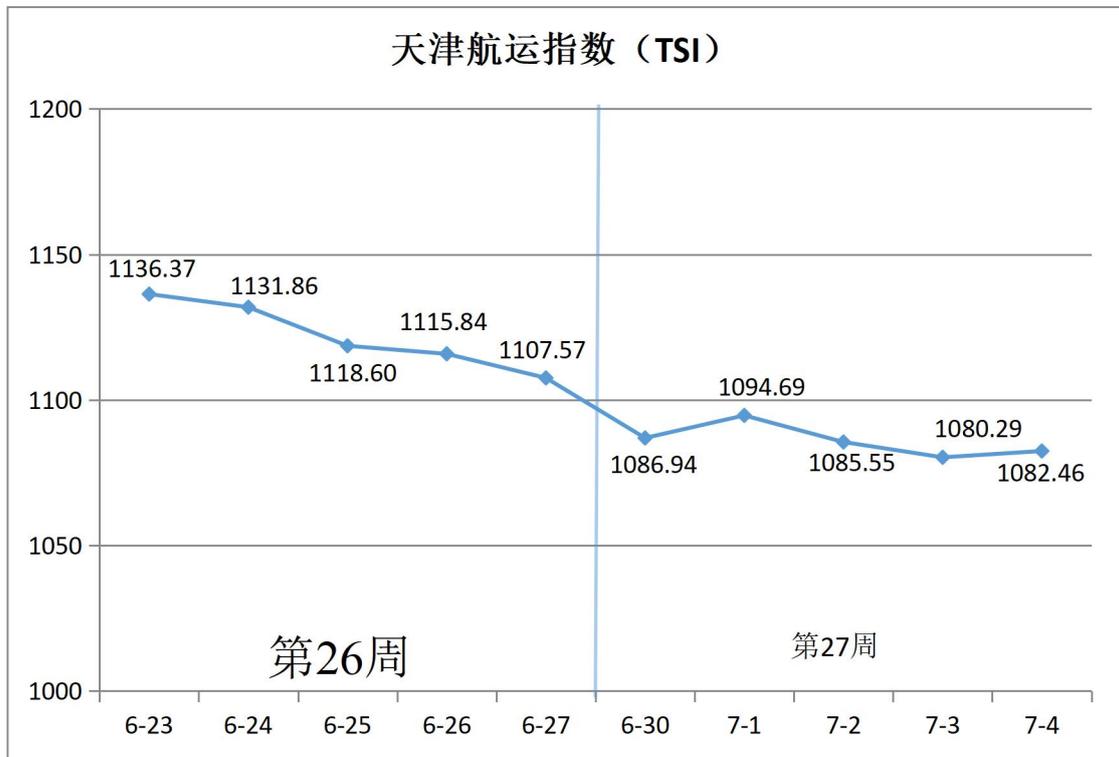




(2025 年第 41 期【2025176】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 27 周 (6 月 30 日-7 月 4 日)，北方国际集装箱运价指数明显回落，北方国际干散货运价指数窄幅震荡，沿海集装箱运价指数稳中略降，天津航运指数波动走低并最终收于 1082.46 点，相比 6 月 27 日 (第 26 周最后一个发布日) 累计下跌 25.11 点，累计下跌 2.31%，走势如下图所示：



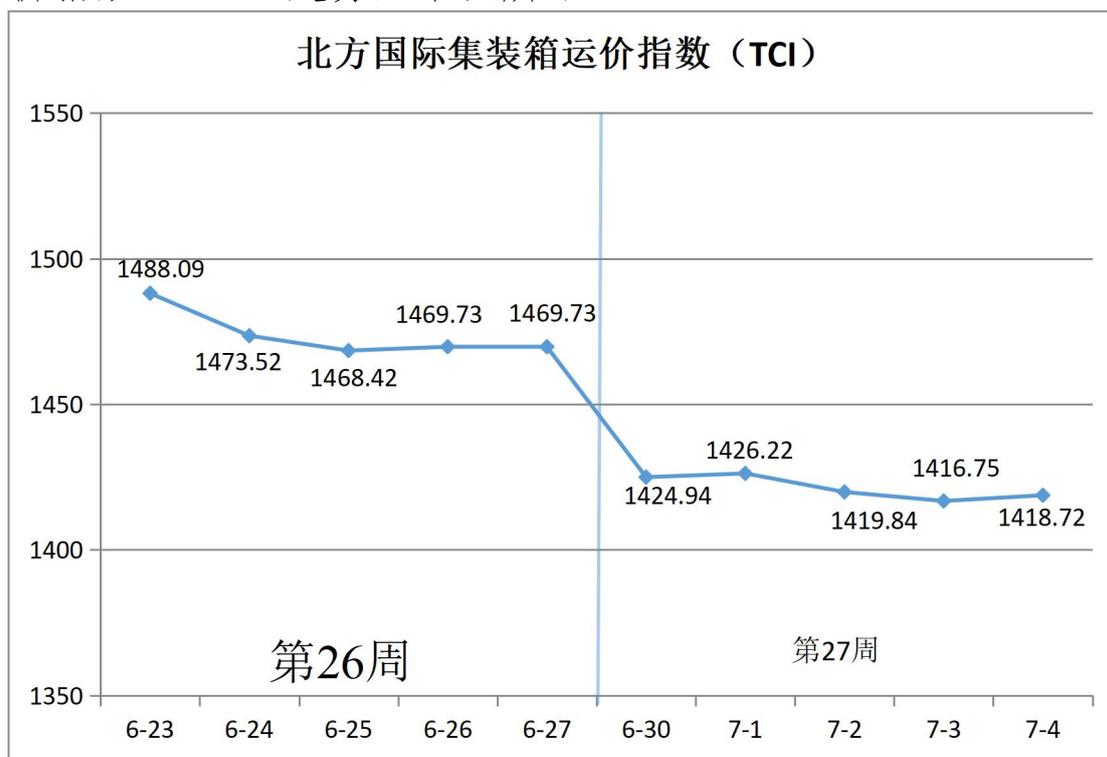
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
6-23	1136.37	-
6-24	1131.86	-0.4%
6-25	1118.60	-1.1%
6-26	1115.84	-0.2%
6-27	1107.57	-0.7%
6-30	1086.94	-1.8%
7-1	1094.69	0.7%
7-2	1085.55	-0.8%
7-3	1080.29	-0.5%
7-4	1082.46	0.2%

2025-6-30	1086.94	-1.86%
2025-7-1	1094.69	0.71%
2025-7-2	1085.55	-0.83%
2025-7-3	1080.29	-0.48%
2025-7-4	1082.46	0.20%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 27 周（6 月 30 日-7 月 4 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 27 周，北方国际集装箱运价指数周初明显下跌后震荡走低。

6 月 30 日至 7 月 1 日（周一至周二），欧洲、南美东南非航线运价较为强势，地中海、美国、南美西、中南美航线运价快速下滑，TCI 明显下跌，两个发布日累计跌幅 2.96%。2 日至 4 日（周三至周五），欧洲、南非、南美东

航线运价整体走强，地中海、美国航线运价延续跌势，南美西、中南美航线运价保持稳定，TCI 震荡略跌，三个发布日累计下跌 0.53%。

最终，TCI 收于 1418.72 点，相比 6 月 27 日（第 26 周最后一个发布日）累计下跌 51.01 点，累计跌幅为 3.47%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-6-30	1424.94	-3.05%
2025-7-1	1426.22	0.09%
2025-7-2	1419.84	-0.45%
2025-7-3	1416.75	-0.22%
2025-7-4	1418.72	0.14%

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。欧洲航线，因罢工、莱茵河干旱等因素导致当地主要港口集疏运体系不畅，加之船公司持续减少班次，本周运价大幅上涨，运价指数收于 1019.55 点，周环比上涨 8.80%。地中海航线，市场货源争夺激烈，航运联盟大幅降价揽货，地中海东部航线和西部航线运价指数分别收于 1129.36 点和 1432.84 点，周环比分别下跌 10.35%和 11.19%。

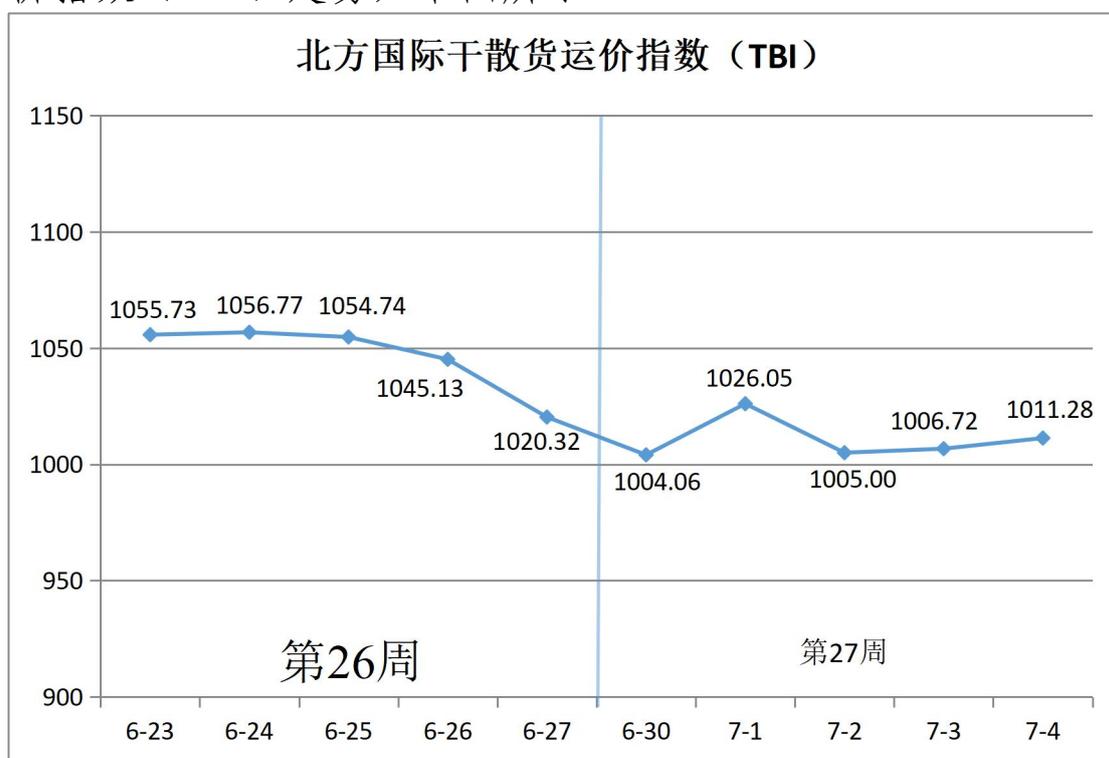
美国航线 前期运输需求持续释放，近期市场货量快速下降，加之前期运力涌入该航线，市场运力供过于求态势较为明显，本周市场运价延续大幅下滑态势，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 913.25 点和 1290.64 点，周环比分别下跌 26.59%和 9.11%。

南美航线 运价涨跌不一。南美东航线，进口商持续加大补库力度，市场运力紧张情况持续，进一步推升航线运价，运价指数收于 2608.39 点，周环比上涨 1.67%。南美西和中南美航线，国际原油价格进一步回落，巴拿马运河船舶通行量增加，拖累本周运价继续下滑，航线指数值分别收于 1005.36 点和 1653.83 点，周环比下跌 10.56% 和 4.45%。

南非航线 南非当地局势不稳，工人持续罢工，德班等港口拥堵严重，船公司继续执行涨价计划，运价延续强势，运价指数收于 2124.57 点，周环比上涨 5.37%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 27 周（6 月 30 日-7 月 4 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 27 周，北方国际干散货运价指数（TBI）窄幅震荡。6 月 30 日（周一），粮食市场运价微幅上涨，煤炭及

金属矿石市场延续弱势，TBI 进一步下跌，当日环比下跌 1.59%。随后，煤炭及粮食市场运价连续小幅上涨，金属矿石市场运价宽幅震荡，TBI 在 7 月 1 日至 4 日（周二至周五）整体呈现震荡态势。最终，TBI 收于 1011.28 点，相比 6 月 27 日（第 26 周最后一个发布日）累计下跌 9.04 点，累计跌幅为 0.89%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-6-30	1004.06	-1.59%
2025-7-1	1026.05	2.19%
2025-7-2	1005.00	-2.05%
2025-7-3	1006.72	0.17%
2025-7-4	1011.28	0.45%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 769.04 点，相比 6 月 27 日（第 26 周最后一个发布日）累计下跌 6.34 点，累计跌幅为 0.82%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘增多，即期运力紧张，印尼至青岛航线运价指数进一步上涨，周环比涨幅为 1.24%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周先跌后涨，周环比下跌 2.07%。

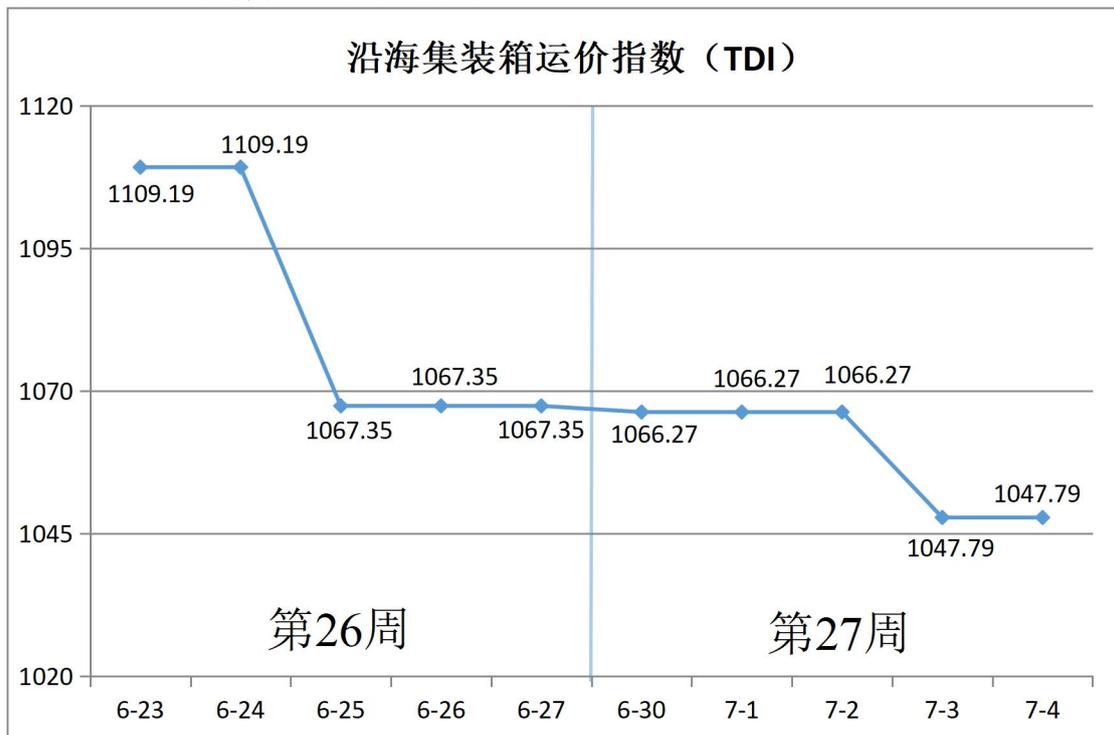
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 893.38 点，相比 6 月 27 日（第 26 周最后一个发布日）累计上涨 2.25 点，累计涨幅为 0.25%。南美大豆运输需求稳定，加之煤炭运输消耗巴拿马型船运力，市场运价进一步走高。南美至天津航线运价指数周环比上涨 0.33%，美湾至天津航线运价指数周

环比上涨 0.28%。相比之下，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.14%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1371.43 点，相比 6 月 27 日（第 26 周最后一个发布日）累计下跌 23.03 点，累计跌幅为 1.65%。铁矿石方面，本周两大洋市场出现分化，澳西至中国北方航线运价周初延续弱势，周后期部分澳洲矿商租用运力，带动市场运价回升，航线运价指数周环比上涨 0.01%。巴西地区铁矿石货盘明显减少，市场运力供给充足，巴西至天津航线运价指数周环比下跌 8.59%。镍矿方面，市场即期运力偏紧，苏里高至天津航线运价指数周环比上涨 2.23%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 27 周（6 月 30 日-7 月 4 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 27 周，沿海集装箱运价指数延续下跌态势。

6月30日（周一），进港指数微弱走低。7月2日（周二至周三），进港指数和出港指数保持平稳。本周TDI前三个发布日稳定在1066点。3日（周四），出港指数小幅下降，TDI小幅下跌，并在4日（周五）恢复稳定，最终收于1047.79点，相比6月27日（第26周最后一个发布日）累计下跌19.56点，累计跌幅1.83%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-6-30	1066.27	-0.10%
2025-7-1	1066.27	0.00%
2025-7-2	1066.27	0.00%
2025-7-3	1047.79	-1.73%
2025-7-4	1047.79	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）继续下跌，7月4日收于945.85点，相比6月27日（第26周最后一个发布日）累计下跌36.97点，累计跌幅3.76%。近期天津出港内贸集运市场运价连续下降，发货人观望情绪浓重，本周运价继续小幅下跌，跌幅明显收窄。天津至广州航线和天津至泉州/厦门航线分别收于909.76点和1043.45点，周环比分别下跌3.89%和5.21%。天津至上海航线运价企稳，运价指数收于1110.30点，周环比持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）微幅下滑，7月4日收于1149.72点，相比6月27日（第26周最后一个发布日）累计下跌2.14点，累计跌幅0.19%。福建市场运价继

续下行，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 956.75 点，周环比下跌 1.23%。华南、华东运价恢复平稳，广州至天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于 1210.23 点和 1061.42 点，周环比均持平。

(信息来源:天津市航运商务技术服务中心)