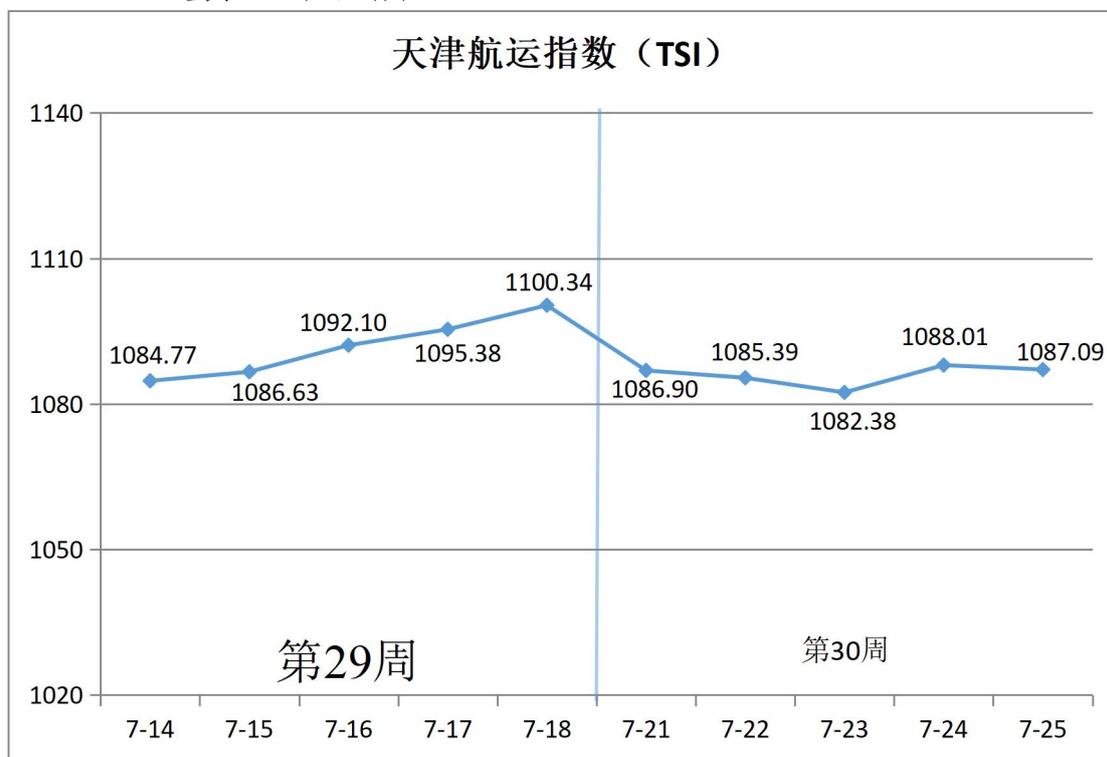




(2025 年第 47 期【2025209】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 30 周 (7 月 21 日-25 日), 北方国际集装箱运价指数连续下行, 北方国际干散货运价指数稳步上行, 沿海集装箱运价指数小幅下降, 天津航运指数周初快速下跌后窄幅震荡, 最终收于 1087.09 点, 相比 7 月 18 日 (第 29 周最后一个发布日) 累计下跌 13.25 点, 累计跌幅 1.20%, 走势如下图所示:



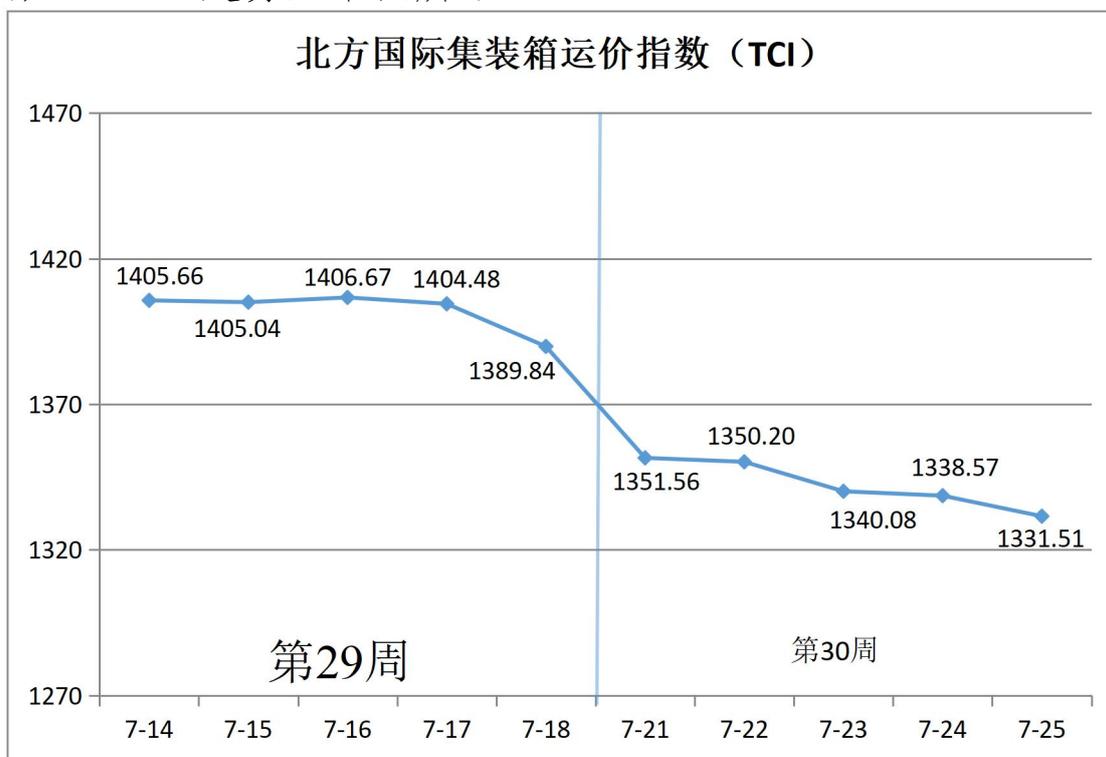
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
7-14	1084.77	
7-15	1086.63	
7-16	1092.10	
7-17	1095.38	
7-18	1100.34	
7-21	1086.90	
7-22	1085.39	
7-23	1082.38	
7-24	1088.01	
7-25	1087.09	

2025-7-21	1086.90	-1.22%
2025-7-22	1085.39	-0.14%
2025-7-23	1082.38	-0.28%
2025-7-24	1088.01	0.52%
2025-7-25	1087.09	-0.08%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 30 周（7 月 21 日-25 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 30 周，北方国际集装箱运价指数持续下跌。

7 月 21 日至 23 日（周一至周三），欧洲航线运价先扬后抑，地中海、南美西、南美东、印尼、泰越航线运价小幅下滑，美国、中南美航线运价跌幅较大，TCI 明显下跌，三个发布日累计跌幅 3.58%。24 日至 25 日（周四至周五），欧洲航线运价止跌回升，地中海、美国、南美东、印尼、

泰越航线运价稳中有降，南美西、中南美航线运价保持平稳，TCI 进一步回落，两个发布日累计下跌 0.64%。

最终，TCI 收于 1331.51 点，相比 7 月 18 日（第 29 周最后一个发布日）累计下跌 58.33 点，累计跌幅为 4.20%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-21	1351.56	-2.75%
2025-7-22	1350.20	-0.10%
2025-7-23	1340.08	-0.75%
2025-7-24	1338.57	-0.11%
2025-7-25	1331.51	-0.53%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 欧洲航线部分船公司小幅调涨运价，市场跟进调涨意愿不强，运价震荡下滑，运价指数收于 1049.82 点，周环比下跌 0.45%。地中海航线市场推出低价舱位，运价延续跌势，地中海东部航线和西部航线运价指数分别收于 1049.34 点和 1350.83 点，周环比分别下跌 3.64% 和 2.30%。

美国航线 运输需求不振，市场运价持续下降，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 840.44 点和 944.29 点，周环比分别下跌 5.73% 和 13.88%。

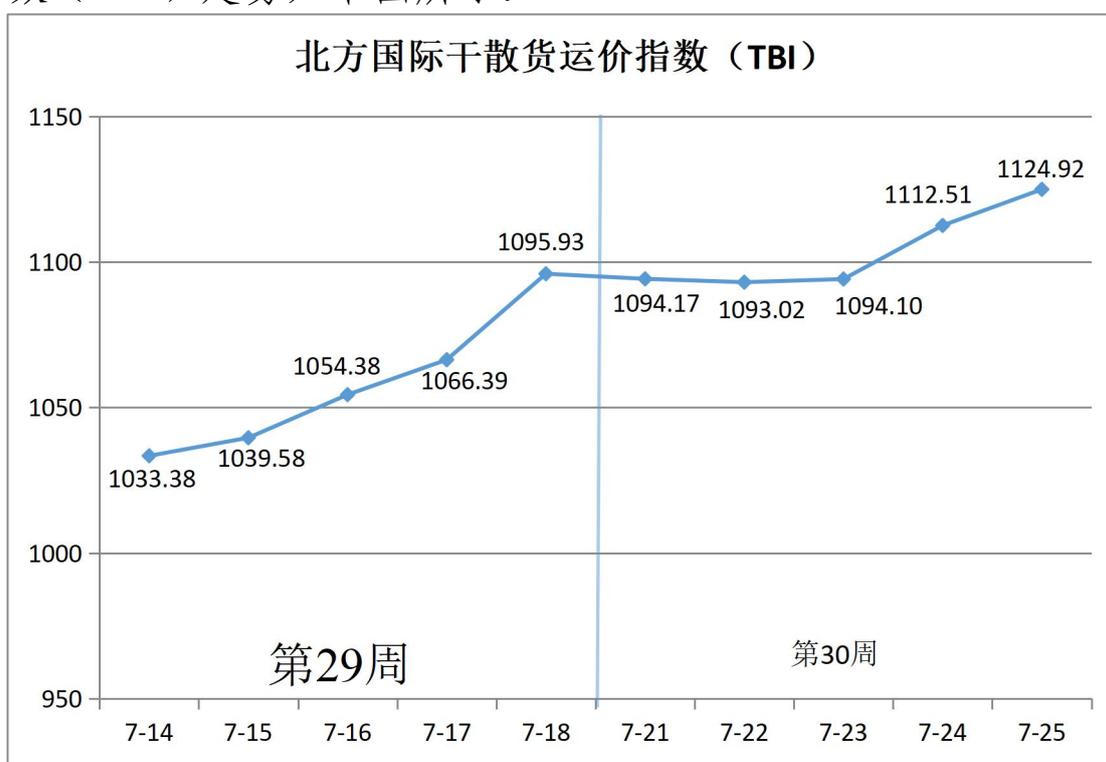
南美航线 南美东航线，近期运价涨至今年以来高位，货主订舱意愿减弱，本周运价开始下滑，运价指数收于 2849.29 点，周环比下跌 1.62%。南美西和中南美航线，市场运量继续回落，两航线运价指数分别收于 940.82 点和

1407.54 点，周环比分别下跌 1.77%和 3.18%。

东南亚航线 船公司推出优惠举措积极争取货源，市场运价继续走低，天津至印尼、泰越航线运价指数分别收于 678.30 点和 519.02 点，周环比分别下跌 2.43%和 2.30%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 30 周（7 月 21 日-25 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 30 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初整体平稳，周后期连续上涨。

7 月 21 日至 23 日（周一至周三），煤炭、粮食及金属矿石市场运价均呈现小幅震荡走低态势，TBI 微幅波动，三个发布日累计下跌 0.17%。随后，粮食市场运价进一步走低，煤炭及金属矿石市场运价快速走高，带动 TBI 进一步上涨并最终收于 1124.92 点，相比 7 月 18 日（第 29 周最后一

个发布日) 累计上涨 28.99 点, 累计涨幅为 2.65%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-21	1094.17	-0.16%
2025-7-22	1093.02	-0.11%
2025-7-23	1094.10	0.10%
2025-7-24	1112.51	1.68%
2025-7-25	1124.92	1.12%

北方国际煤运价指数 (TBCI) 收于 835.79 点, 相比 7 月 18 日 (第 29 周最后一个发布日) 累计上涨 19.46 点, 累计涨幅为 2.38%。超灵便型船市场方面, 东南亚地区煤炭运输需求有所减少, 印尼至青岛航线运价指数涨幅收窄, 周环比上涨 0.27%。海岬型船市场运价整体上涨, 海波因特至青岛航线运价指数周环比上涨 3.69%。

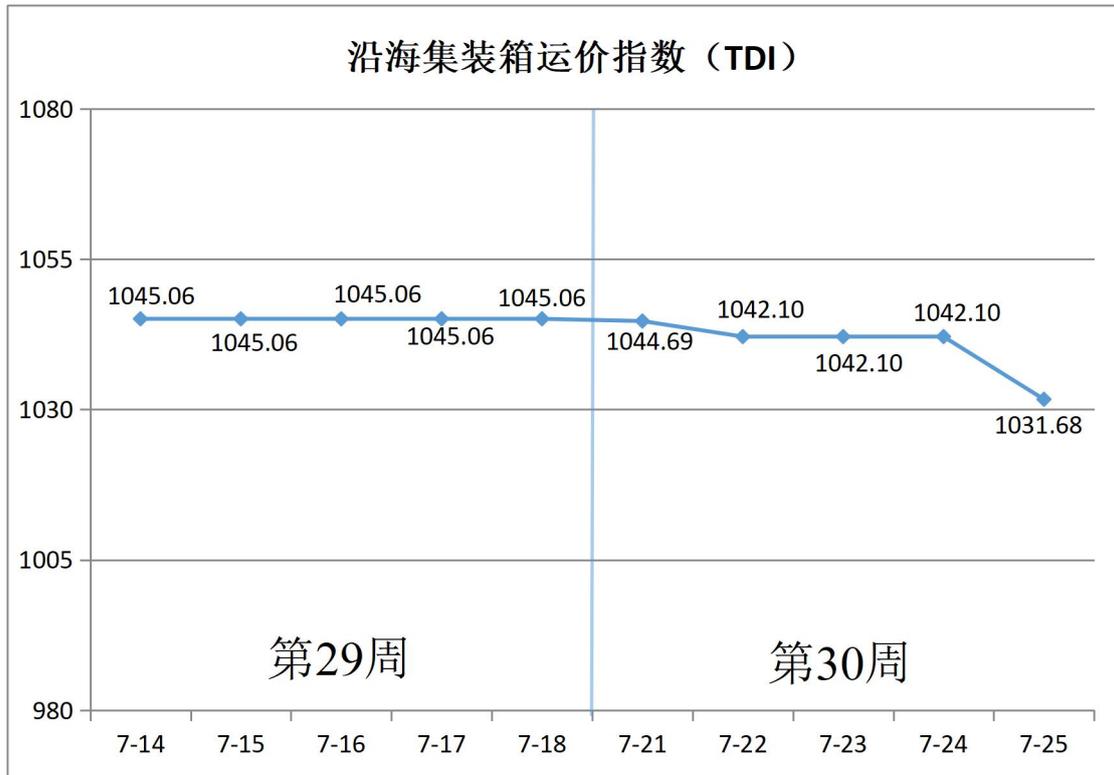
北方国际粮食运价指数 (TBGI) 收于 942.15 点, 相比 7 月 18 日 (第 29 周最后一个发布日) 累计下跌 2.35 点, 累计跌幅为 0.25%。南美大豆运输需求逐渐减少, 巴拿马型船市场整体降温, 市场运价出现回落。南美至天津航线运价指数周环比下跌 0.75%, 美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.13%。相比之下, 美湾至天津航线运价指数周环比上涨 0.09%。

北方国际金属矿石运价指数 (TBMI) 收于 1596.83 点, 相比 7 月 18 日 (第 29 周最后一个发布日) 累计上涨 69.88 点, 累计涨幅为 4.58%。铁矿石方面, 周初市场整体冷清, 周后期澳洲矿商询盘增加, 巴西市场货盘成交向好, FFA 远

期合约价格上涨，带动现货市场运价攀升，澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 5.12%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 5.22%。镍矿方面，台风天气影响镍矿出运，苏里高至天津航线运价指数周环比下跌 0.12%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 30 周（7 月 21 日-25 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 30 周，沿海集装箱运价指数小幅下跌。

7 月 21 日至 22 日（周一至周二），出港指数上扬后回落，进港指数微弱下跌，TDI 连续走低。23 日至 24 日（周三至周四），出港指数和进港指数恢复平稳。25 日（周五），出港指数小幅上涨，进港指数明显下跌，拖累 TDI 降幅扩大，最终收于 1031.68 点，相比 7 月 18 日（第 29 周最后一个发布日）累计下跌 13.38 点，累计跌幅为 1.28%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-21	1044.69	-0.04%
2025-7-22	1042.10	-0.25%
2025-7-23	1042.10	0.00%
2025-7-24	1042.10	0.00%
2025-7-25	1031.68	-1.00%

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 弱幅上涨，7月25日收于950.71点，相比7月18日(第29周最后一个发布日)累计上涨4.86点，累计涨幅0.51%。本周运力较为紧张，运输量小幅增加，船舶装载情况较好，天津出港集运市场运价小幅波动。天津至广州航线运价指数小幅上涨，运价指数收于918.81点，周环比上涨0.99%；天津至泉州/厦门航线运价周初微弱上升后明显回落，周后期小幅回升，运价指数收于1029.36点，周环比下跌1.35%；天津至上海航线运价维持平稳，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) 明显下滑，7月25日收于1112.64点，相比7月18日(第29周最后一个发布日)累计下跌31.62点，累计跌幅2.76%。受台风因素影响，船舶班次周期不稳定，托运人出货推迟，市场运价下降。广州至天津航线运价明显下滑，运价指数收于1167.80点，周环比下跌3.51%；泉州/厦门至天津航线运价微弱走低，运价指数收于920.44点，周环比下跌0.64%；上海至天津航线运价指数收于1061.42点，周环比持平。

(信息来源:天津市航运商务技术服务中心)