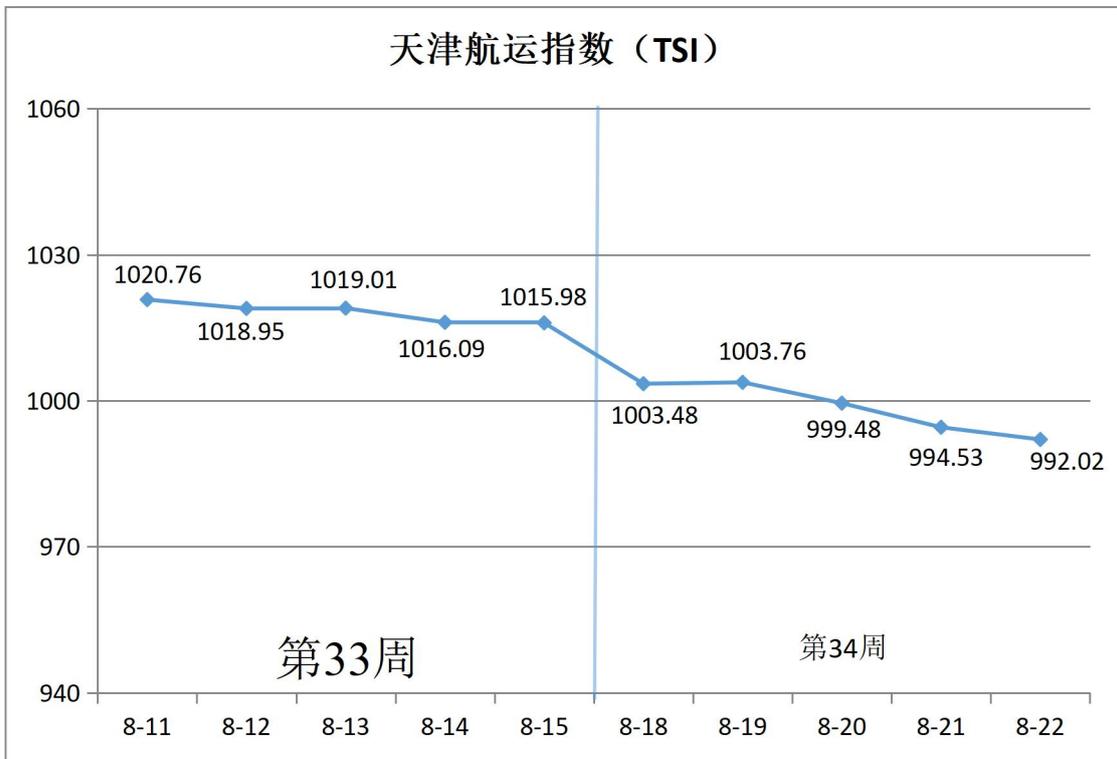




(2025 年第 55 期【2025253】)

### 一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 34 周 (8 月 18 日-22 日)，北方国际集装箱运价指数持续下滑，北方国际干散货运价指数连续走低，沿海集装箱运价指数小幅回落，天津航运指数延续跌势，最终收于 992.02 点，相比 8 月 15 日 (第 33 周最后一个发布日) 累计下跌 23.96 点，累计跌幅 2.36%，走势如下图所示：



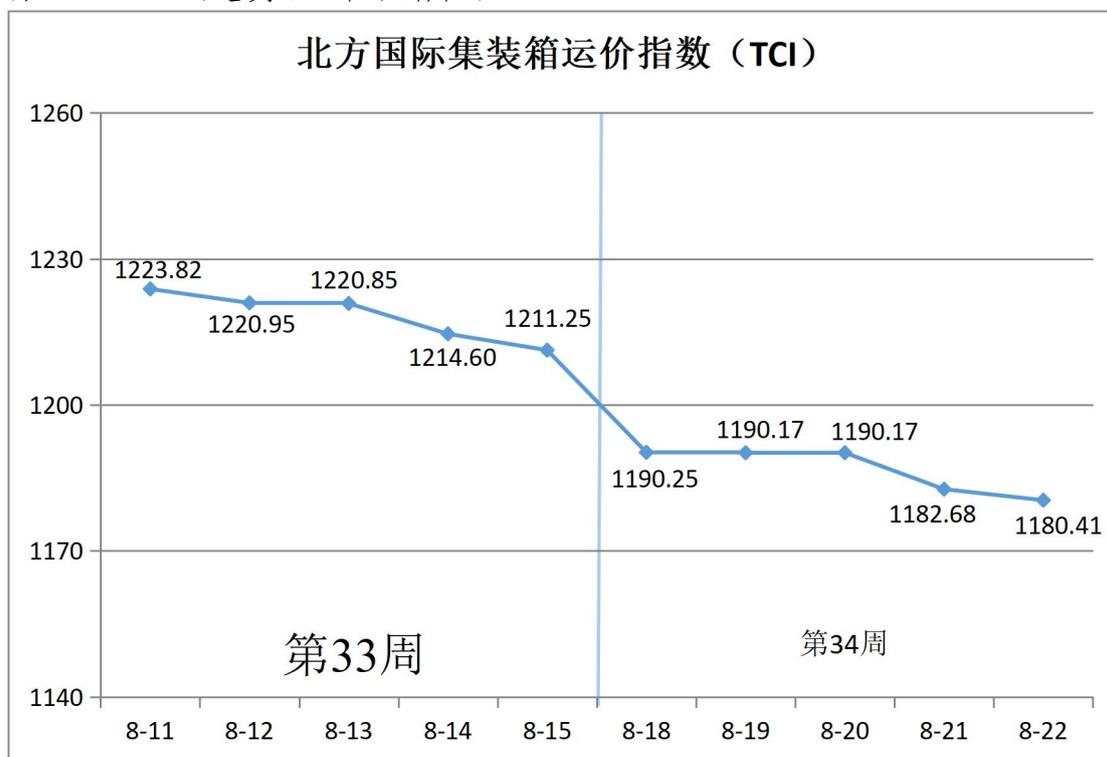
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
----	-----	-------

2025-8-18	1003.48	-1.23%
2025-8-19	1003.76	0.03%
2025-8-20	999.48	-0.43%
2025-8-21	994.53	-0.50%
2025-8-22	992.02	-0.25%

## 二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 34 周（8 月 18 日-22 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 34 周，北方国际集装箱运价指数持续下行。

8 月 18 日至 20 日（周一至周三），欧洲、地中海、美西、南美东、中南美航线运价下滑，美东、南美西、波斯湾航线运价止跌回升，TCI 表现疲软，三个发布日累计下跌 1.74%。21 日至 22 日（周四至周五），欧洲、地中海、美国、中南美航线运价小幅下行，南美西、波斯湾航线运价

延续升势，南美东航线运价先抑后扬，TCI 进一步回落，两个发布日累计下跌 0.82%。

最终，TCI 收于 1180.41 点，相比 8 月 15 日（第 33 周最后一个发布日）累计下跌 30.84 点，累计跌幅为 2.55%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-8-18	1190.25	-1.73%
2025-8-19	1190.17	-0.01%
2025-8-20	1190.17	0.00%
2025-8-21	1182.68	-0.63%
2025-8-22	1180.41	-0.19%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

**欧地航线** 欧洲主要港口拥堵情况有所缓解，运输需求延续疲软态势，市场运价继续走低，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 906.08 点、912.61 点和 1237.63 点，周环比分别下跌 2.73%、3.36%和 2.23%。

**美国航线** 运价走势分化。美西航线，整体运力供大于求，市场运价继续下行，运价指数 711.35 点，周环比下跌 3.87%。美东航线，船公司减停班次，舱位供应量减少，市场运价震荡回升，运价指数收于 797.98 点，周环比上涨 0.82%。

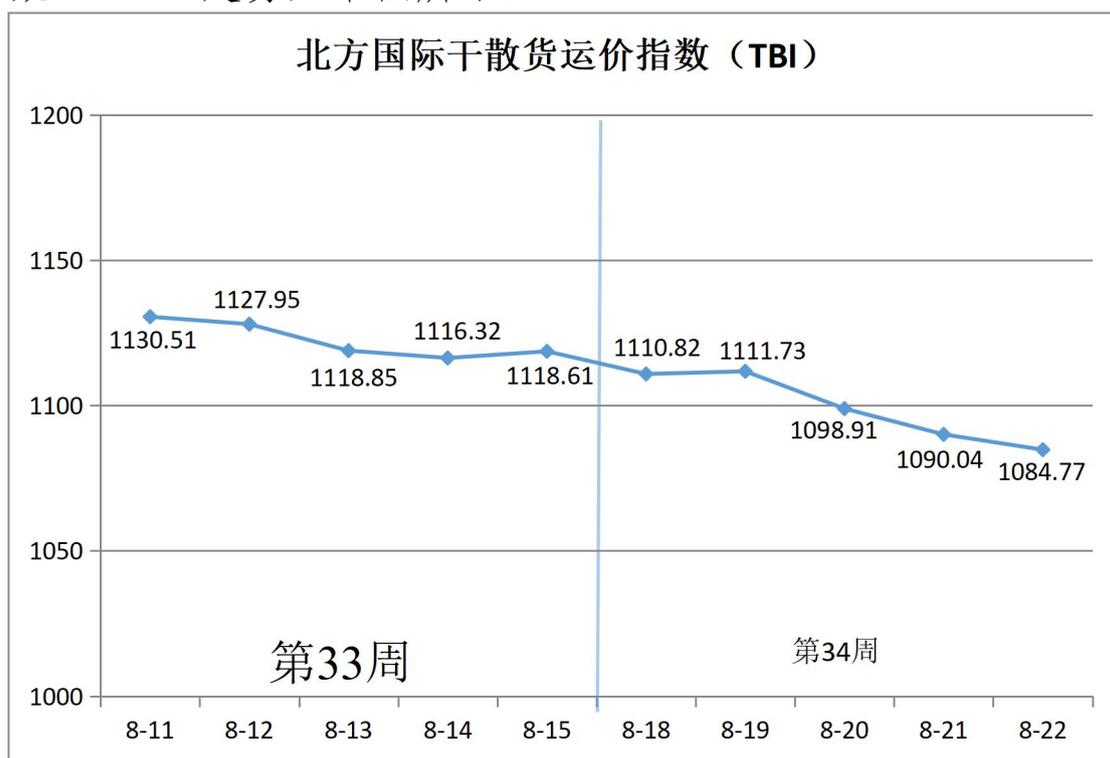
**南美航线** 运价涨跌不一。南美西航线，受中转港降雨因素影响，二程船舱位紧张，且订舱需求增加，船公司收取综合费率上涨附加费 GRI 等，本周运价强势上涨，运

价指数收于 1060.48 点，周环比上涨 11.02%。相比之下，南美东和中南美航线，重货舱位紧张得到缓解，运价随之下行，两航线运价指数分别收于 1736.88 点和 1303.12 点，周环比分别下跌 10.28%和 3.79%。

**波斯湾航线** 市场运力供应减少，部分船公司执行涨价计划，本周运价稳中有升，运价指数值收于 821.03 点，周环比上涨 2.21%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 34 周（8 月 18 日-22 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 34 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体呈现下行态势。

8 月 18 日至 19 日（周一至周二），粮食市场运价微幅上涨，煤炭及金属矿石市场先跌后涨，TBI 震荡下跌，累计跌幅为 0.62%。随后，粮食市场运价延续小幅上涨态势，煤

炭及金属矿石市场运价快速下跌，拖累 TBI 在 20 日至 22 日（周三至周五）连续下行，累计跌幅为 2.42%。最终，TBI 收于 1084.77 点，相比 8 月 15 日（第 33 周最后一个发布日）累计下跌 33.84 点，累计跌幅为 3.03%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-8-18	1110.82	-0.70%
2025-8-19	1111.73	0.08%
2025-8-20	1098.91	-1.15%
2025-8-21	1090.04	-0.81%
2025-8-22	1084.77	-0.48%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 821.66 点，相比 8 月 15 日（第 33 周最后一个发布日）累计下跌 19.52 点，累计跌幅为 2.32%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭成交增加，带动印尼至青岛航线运价指数周环比上涨 1.20%。海岬型船市场整体低迷，海波因特至青岛航线运价指数周内连续下跌，周环比跌幅为 4.42%。

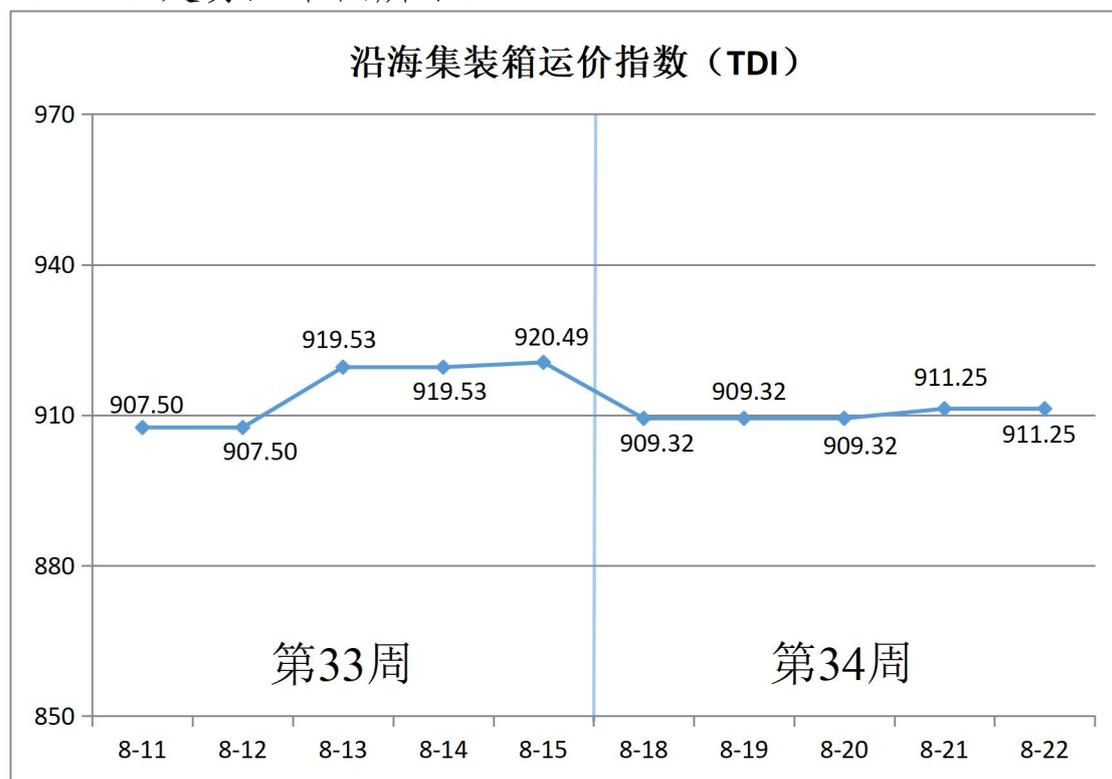
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 930.63 点，相比 8 月 15 日（第 33 周最后一个发布日）累计上涨 4.25 点，累计涨幅为 0.46%。南美粮食货盘成交向好，市场运价坚挺。南美至天津航线运价指数周环比上涨 0.42%，美湾至天津航线运价指数周环比上涨 0.55%，美西至天津航线运价指数周环比上涨 0.17%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）收于 1502.02 点，相比 8 月 15 日（第 33 周最后一个发布日）累计下跌 86.25

点，累计跌幅为 5.43%。铁矿石方面，市场观望情绪加重，运输需求明显减弱，市场运价持续走低，澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 7.20%，巴西至天津航线运价指数周环比下跌 3.64%。镍矿方面，超灵便型船市场运价上涨带动苏里高至天津航线运价水涨船高，航线运价指数周环比上涨 2.70%。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 34 周（8 月 18 日-22 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 34 周，沿海集装箱运价指数小幅回落。

本周出港指数维持平稳，进港指数 8 月 18 日（周一）大幅下降，21 日（周四）小幅回升。受进港指数波动影响，TDI 周初下跌，周后期微幅上行，22 日（周五）收于

911.25 点，相比 8 月 15 日（第 33 周最后一个发布日）累计下跌 9.24 点，累计跌幅为 1.00%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-8-18	909.32	-1.21%
2025-8-19	909.32	0.00%
2025-8-20	909.32	0.00%
2025-8-21	911.25	0.21%
2025-8-22	911.25	0.00%

**沿海集装箱出港运价指数（TDOI）**维持平稳，8 月 22 日收于 963.78 点，相比 8 月 15 日（第 33 周最后一个发布日）持平。为保障订单交付，托运人加快出货步伐，淡季订舱需求与运力供应相比仍显不足，市场运价维持稳定，天津至广州航线、天津至泉州/厦门航线、天津至上海航线运价指数分别收于 918.81 点、1116.47 点和 1110.30 点，周环比均持平。

**沿海集装箱进港运价指数（TDII）**明显回落，8 月 22 日收于 858.72 点，相比 8 月 15 日（第 33 周最后一个发布日）累计下跌 18.48 点，累计跌幅 2.11%。华南订舱需求保持稳定，广州至天津航线运价延续上升趋势，运价指数收于 929.29 点，周环比上涨 3.42%。福建市场货量支撑运价力度较弱，泉州/厦门至天津航线运价大幅下滑，运价指数收于 463.85 点，刷新今年以来最低点，周环比下跌 32.72%。

华东市场运价维持平稳，上海至天津航线运价指数收于1061.42点，周环比持平。