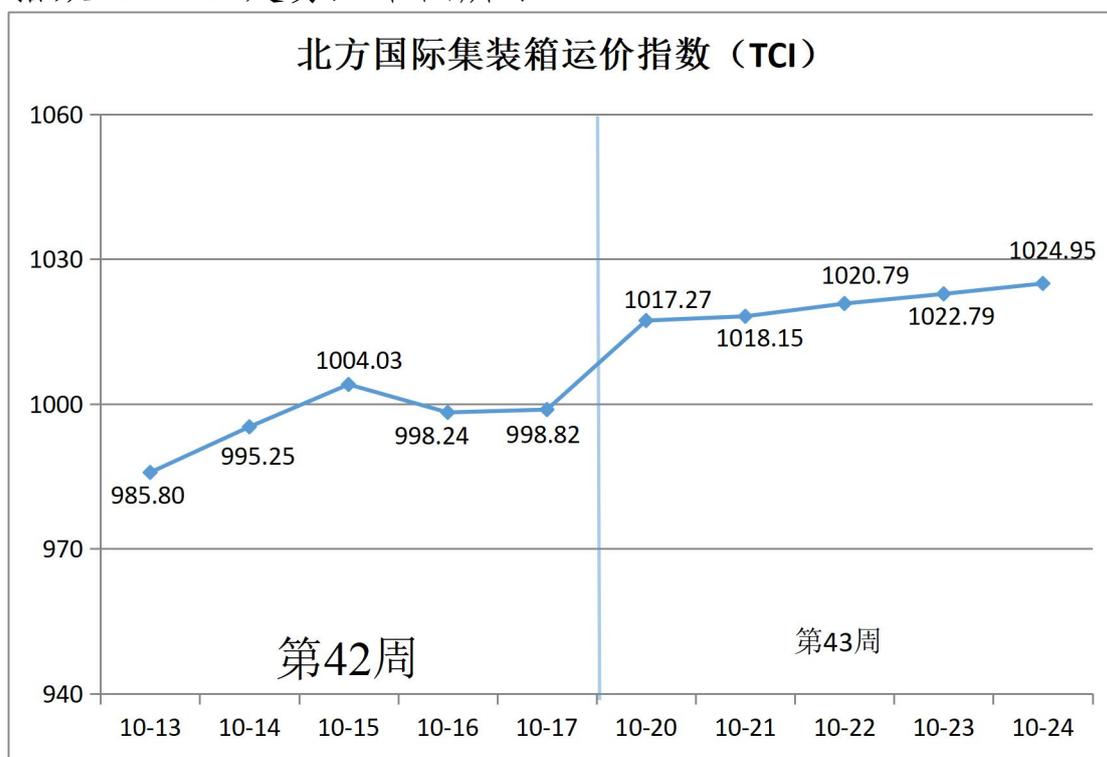


2025-10-20	970.66	0.64%
2025-10-21	977.89	0.74%
2025-10-22	981.82	0.40%
2025-10-23	984.28	0.25%
2025-10-24	980.80	-0.35%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第43周（10月20日-24日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第43周，北方国际集装箱运价指数逐步上涨。

10月20日至22日（周一至周三），欧洲、地中海西部航线运价小幅上行，地中海东部先跌后涨，美国、波斯湾航线运价涨势明显，南美航线运价明显下行，TCI不断上涨，三个发布日累计上涨2.20%。23日至24日（周四至周五），欧洲航线运价小幅回落，地中海航线运价强势上涨，

南美航线运价延续跌势，美国、波斯湾航线运价保持平稳，TCI 两个发布日累计上涨 0.41%。

最终，TCI 收于 1024.95 点，相比 10 月 17 日（第 42 周最后一个发布日）累计上涨 26.13 点，累计涨幅为 2.62%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-10-20	1017.27	1.85%
2025-10-21	1018.15	0.09%
2025-10-22	1020.79	0.26%
2025-10-23	1022.79	0.20%
2025-10-24	1024.95	0.21%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 市场运力供给偏紧，同时鹿特丹、安特卫普等重要港口因罢工拥堵严重，班轮靠泊作业时长增加，船公司继续调升运价，天津至欧洲、天津至地中海东部和天津至地中海西部航线运价指数分别累计上涨 1.17%、3.09%和 3.49%。

美国航线 市场运力不足，部分船公司缺箱，即期舱位紧张，本周运价明显上涨，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 877.79 点和 822.91 点，分别累计上涨 13.20%和 5.15%。

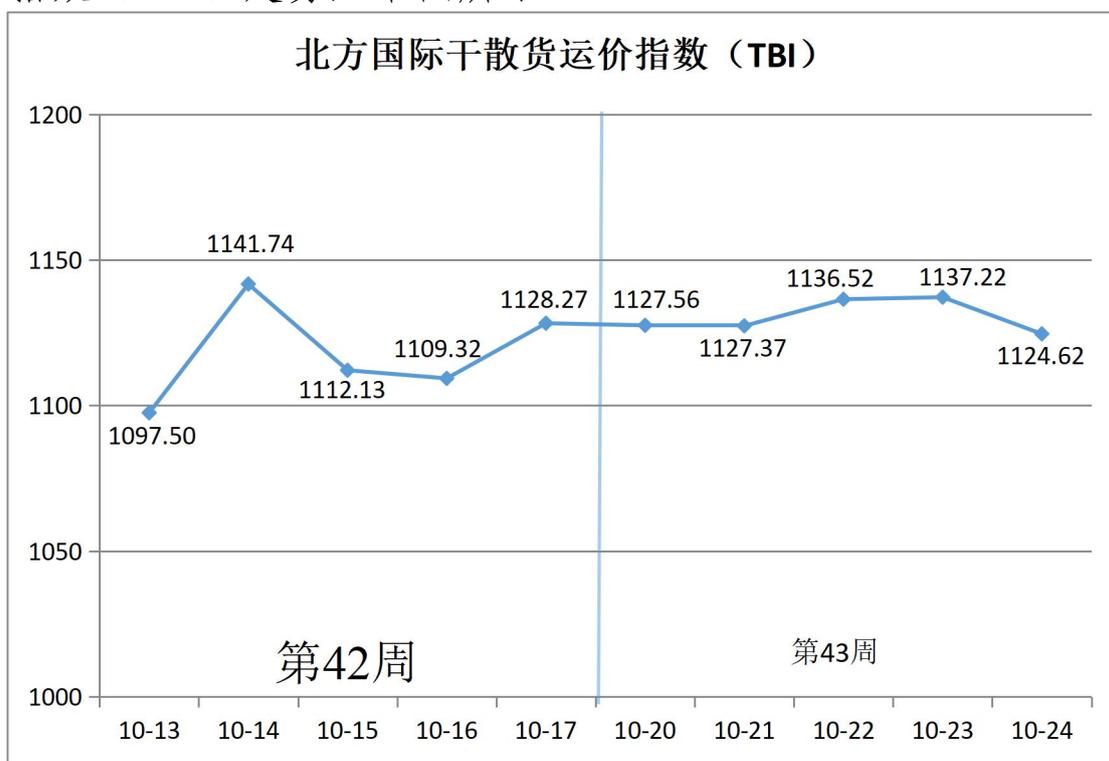
南美航线 市场货量低位徘徊，运力较为充裕，船公司持续推出特价舱位，本周运价大幅下行，天津至南美西、天津至南美东和天津至中南美航线运价指数分别收于

828.05 点、1351.60 点和 976.59 点，周环比分别下跌 8.78%、6.88%和 9.04%。

波斯湾航线 船公司持续停航，本周运价明显走强，天津至波斯湾航线运价指数收于 766.37 点，周环比上涨 12.37%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 43 周（10 月 20 日-24 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 43 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体保持稳定。

10 月 20 日至 21 日（周一至周二），煤炭、粮食及金属矿石市场运价均微幅下跌，拖累 TBI 两个发布日累计下跌 0.08%。随后，煤炭及金属矿石市场运价小幅上涨，粮食市场运价整体稳定，TBI 在 22 日至 23 日（周三至周四）累

计上涨 0.87%。24 日（周五），金属矿石市场运价明显回落，拖累 TBI 再度下跌并最终收于 1124.62 点，相比 10 月 17 日（第 42 周最后一个发布日）累计下跌 3.65 点，累计跌幅为 0.32%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-10-20	1127.56	-0.06%
2025-10-21	1127.37	-0.02%
2025-10-22	1136.52	0.81%
2025-10-23	1137.22	0.06%
2025-10-24	1124.62	-1.11%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 848.92 点，相比 10 月 17 日（第 42 周最后一个发布日）累计下跌 2.20 点，累计跌幅为 0.26%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘略有增加，未能完全消耗市场过剩运力，印尼至青岛航线运价指数本周微幅下跌 0.66%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数窄幅震荡，周环比下跌 0.02%。

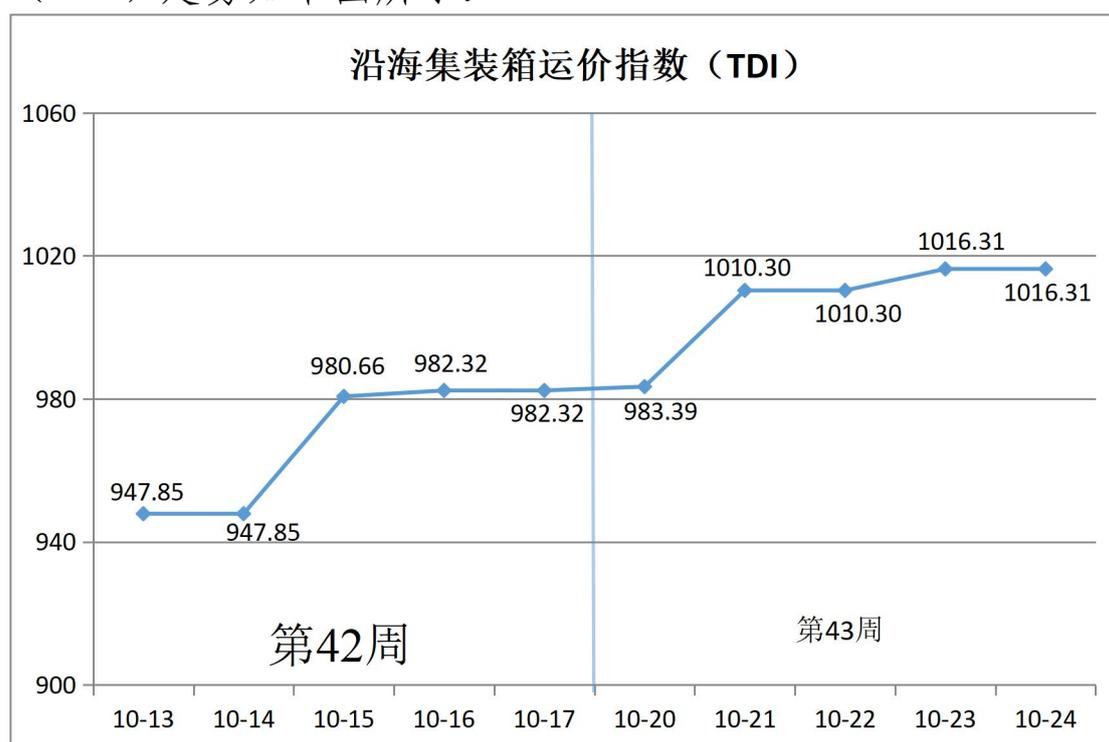
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 943.74 点，相比 10 月 17 日（第 42 周最后一个发布日）累计上涨 1.44 点，累计涨幅为 0.15%。粮食运输市场整体冷清，运价微幅波动。南美至天津航线运价指数周环比上涨 0.25%，美湾至天津航线运价指数周环比上涨 0.09%，美西至天津航线运价指数周环比上涨 0.10%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1581.19 点，

相比 10 月 17 日（第 42 周最后一个发布日）累计下跌 10.19 点，累计跌幅为 0.64%。铁矿石方面，周初矿商观望情绪较重，市场运价微幅下跌。周中期天气因素导致部分运力延误，船东挺价意愿强烈，市场运价明显上涨。周后期 FFA 远期合约价格下跌，市场运价再度回落。澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 0.55%，巴西至天津航线运价指数周环比下跌 1.27%。镍矿方面，镍矿货盘偏少，苏里高至天津航线运价指数整体稳定，周环比上涨 0.01%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 43 周（10 月 20 日-24 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 43 周，沿海集装箱运价指数延续上涨态势。

10 月 20 日（周一），进港指数微幅上涨，TDI 微弱上升。21 日（周二）出港指数小幅上涨，进港指数涨幅加大，

带动 TDI 明显走高，并突破 1000 点。22 日（周三）TDI 保持平稳。23 日（周四），出港指数和进港指数双双小幅上行，TDI 进一步上行，并在 24 日（周五）恢复稳定，最终收于 1016.31 点，相比 10 月 17 日（第 42 周最后一个发布日）累计上涨 33.99 点，累计涨幅为 3.46%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-10-20	983.39	0.11%
2025-10-21	1010.30	2.74%
2025-10-22	1010.30	0.00%
2025-10-23	1016.31	0.59%
2025-10-24	1016.31	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）继续上涨，10 月 24 日收于 1054.70 点，相比 10 月 17 日（第 42 周最后一个发布日）累计上涨 26.43 点，累计涨幅 2.57%。天津出港内贸集运市场货量保持增长态势，当前整体运力趋于紧张，去往福建、华南方向运价继续走升，天津至泉州/厦门航线、天津至广州航线运价指数分别收于 1241.59 点和 1017.65 点，周环比分别上涨 2.46%和 2.88%。天津至上海航线运价保持稳定，运价指数收于 1060.93 点，周环比持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）保持上升态势，10 月 24 日收于 977.91 点，相比 10 月 17 日（第 42 周最后一个发布日）累计上涨 41.55 点，累计涨幅 4.44%。受北方低温天气影响，南方易冻货类加速出运，华南和福建市场运

输需求增加，运价继续走升。泉州/厦门至天津航线和广州至天津航线运价指数分别收于 797.25 点和 1011.47 点，周环比分别上涨 4.69%和 5.07%。上海至天津航线运价保持平稳，运价指数收于 1061.42 点，周环比持平。