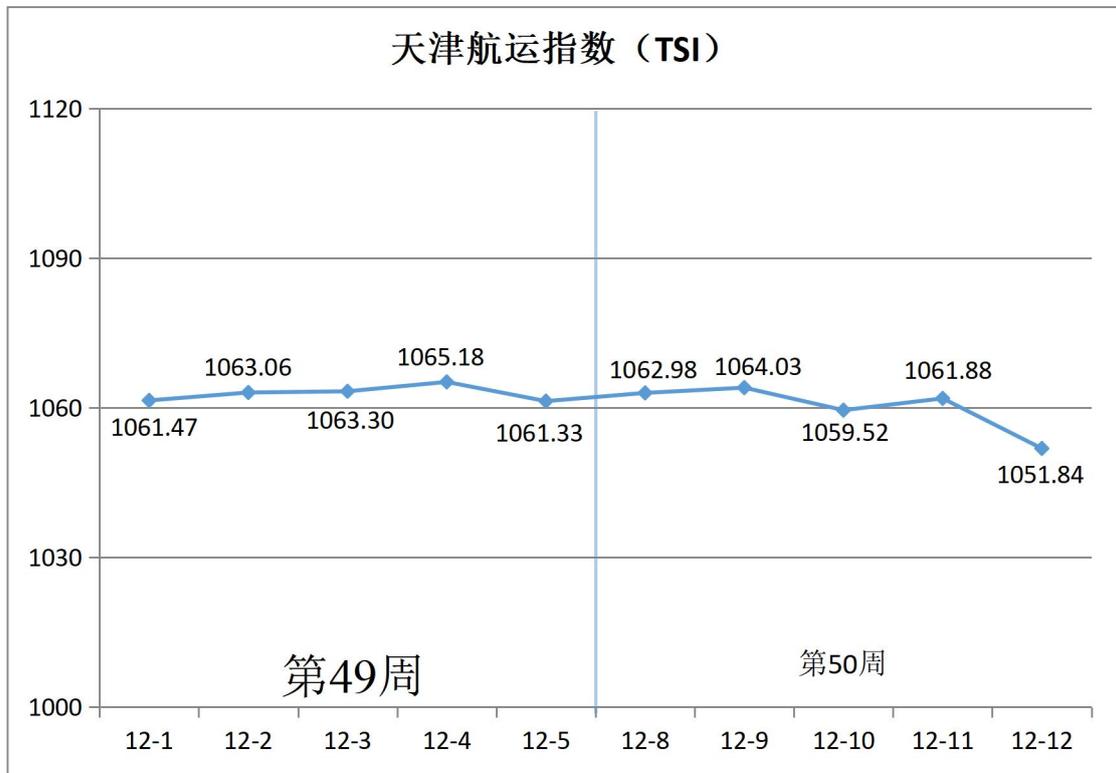




(2025 年第 83 期【2025389】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 50 周 (12 月 8 日-12 日)，北方国际集装箱运价指数震荡走高，北方国际干散货运价指数快速下挫，沿海集装箱运价指数窄幅波动，天津航运指数小幅下滑，最终收于 1051.84 点，相比 12 月 5 日 (第 49 周最后一个发布日) 累计下跌 9.49 点，累计跌幅为 0.89%，走势如下图所示：



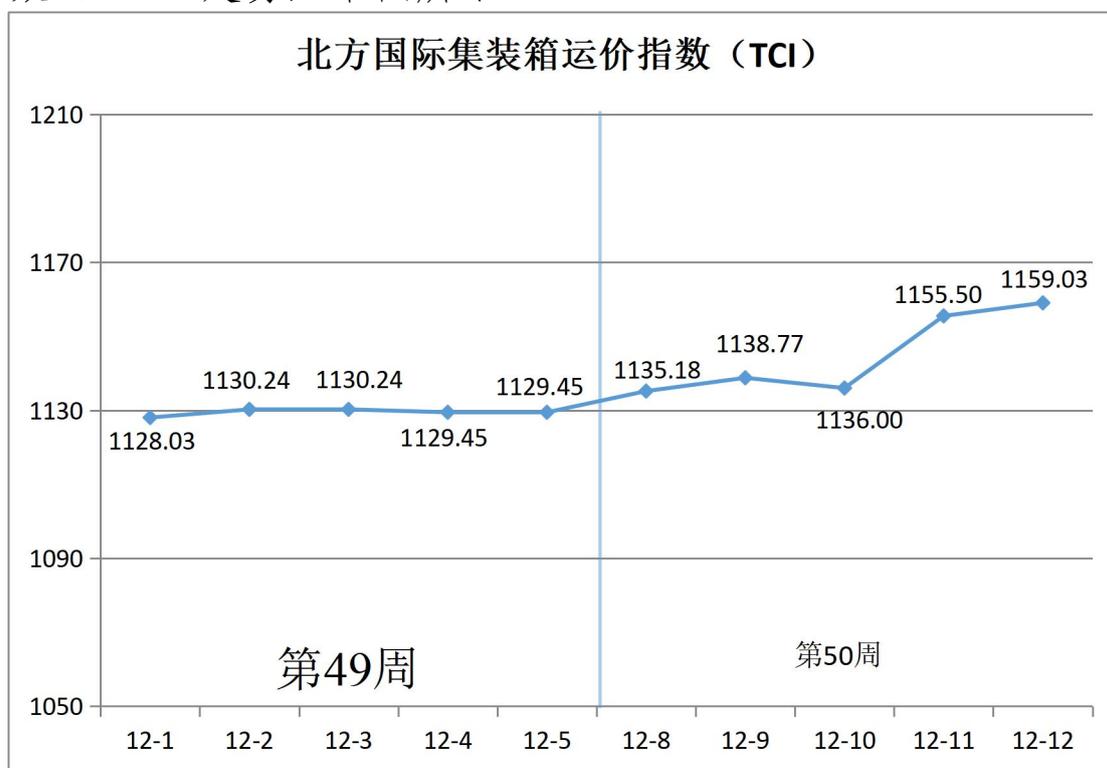
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
----	-----	-------

2025-12-8	1062.98	0.16%
2025-12-9	1064.03	0.10%
2025-12-10	1059.52	-0.42%
2025-12-11	1061.88	0.22%
2025-12-12	1051.84	-0.95%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 50 周（12 月 8 日-12 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 50 周，北方国际集装箱运价指数小幅上涨后加速上行。

12 月 8 日至 10 日（周一至周三），欧洲、地中海航线运价稳中有升，美国、南美航线运价承压下行，印度航线运价明显上扬，TCI 震荡上行，累计涨幅 0.58%。11 日至 12 日（周四至周五），欧洲、地中海、美国、印度航线运

价连续攀升，南美东航线运价止跌回升，南美西和中南美航线运价趋于稳定，TCI 快速上涨，累计涨幅 2.03%。

最终，TCI 收于 1159.03 点，相比 12 月 5 日（第 49 周最后一个发布日）累计上涨 29.58 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
2025-12-8	1135.18	0.51%
2025-12-9	1138.77	0.32%
2025-12-10	1136.00	-0.24%
2025-12-11	1155.50	1.72%
2025-12-12	1159.03	0.31%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 元旦临近，运输需求增加，且市场正处于长期运输协议谈判时期，鹿特丹、安特卫普和比雷埃夫斯港口罢工等因素叠加，班轮公司本周继续调涨运价，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收于 687.82 点、991.14 点和 1271.52 点，周环比分别上涨 2.49%、6.47%和 6.73%。

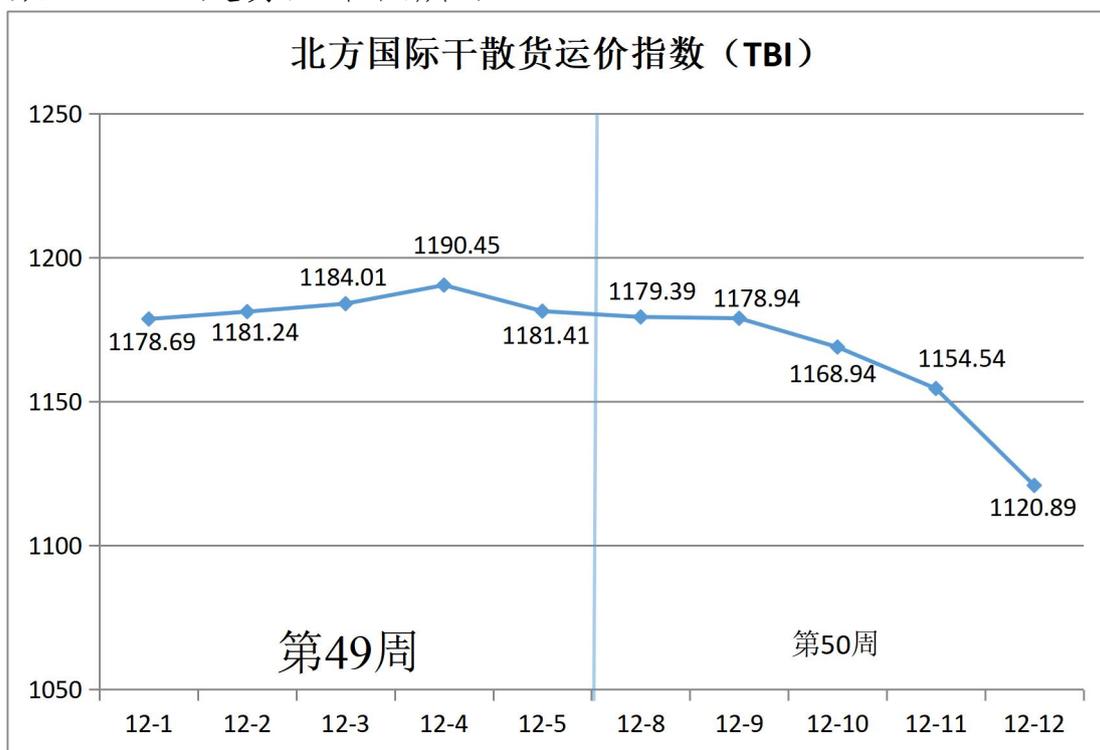
美国航线 市场运力处于高位，货源竞争夺激烈，周初船公司大幅降价揽货。洛杉矶港口集装箱船舶起火影响作业效率，部分船公司周中后期调涨美西航线运价，美东航线运价略有上涨。天津至美西航线运价指数收于 736.81 点，周环比上涨 1.16%，天津至美东航线运价指数收于 700.07 点，周环比下跌 1.64%。

南美航线 贸易商出货量低位徘徊，美线运力溢出至南美航线，本周南美航线运价大幅下挫，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 773.68 点、1003.03 点和 911.33 点，周环比分别下跌 5.45%、2.86%和 9.03%。

印度航线 前期船公司持续缩减航次，市场运力趋于紧张，加之近期部分货主集中出货，带动本周运价明显上涨，天津至印度航线运价指数收于 967.66 点，周环比上涨 10.38%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 50 周（12 月 8 日-12 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 50 周，北方国际干散货运价指数（TBI）明显回落。

12 月 8 日至 9 日（周一至周二），煤炭市场运价整体稳定，粮食及金属矿石市场运价窄幅震荡，TBI 微幅下跌，

累计跌幅为 0.21%。10 日至 12 日（周三至周五），粮食市场运价持续小幅下跌，煤炭及金属矿石市场运价快速下挫，TBI 明显下跌并最终收于 1120.89 点，相比 12 月 5 日（第 49 周最后一个发布日）累计下跌 60.52 点，累计跌幅为 5.12%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-8	1179.39	-0.17%
2025-12-9	1178.94	-0.04%
2025-12-10	1168.94	-0.85%
2025-12-11	1154.54	-1.23%
2025-12-12	1120.89	-2.91%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 864.55 点，相比 12 月 5 日（第 49 周最后一个发布日）累计下跌 34.05 点，累计跌幅为 3.79%。国内煤炭进口需求放缓，市场运价出现回落。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘有限，运力供需基本平衡，印尼至青岛航线运价指数周环比下跌 0.66%。海岬型船市场运价跌幅较大，海波因特至青岛航线运价指数周环比下跌 5.50%。

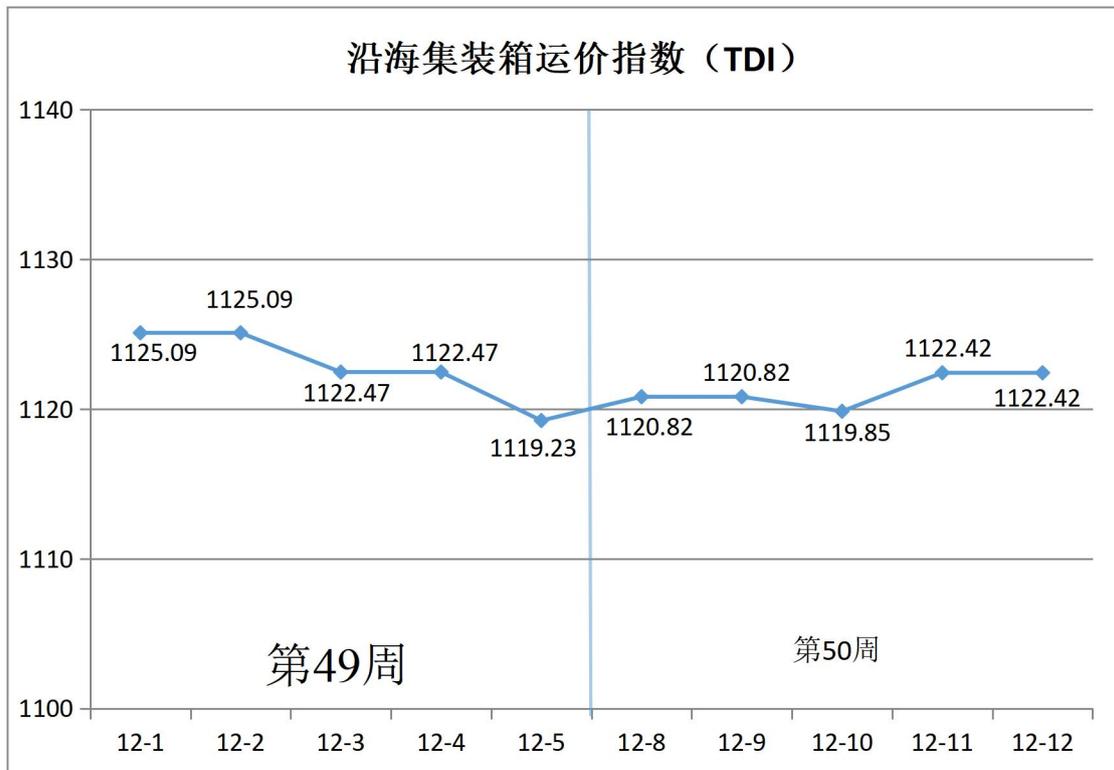
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 927.44 点，相比 12 月 5 日（第 49 周最后一个发布日）累计下跌 11.97 点，累计跌幅为 1.27%。南美粮食货盘持续缩减，煤炭货盘对巴拿马型船市场的支撑作用同样较弱，市场运价连续走低。南美至天津航线运价指数周环比下跌 1.83%，美湾至天津航

线运价指数周环比下跌 1.02%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.69%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1570.69 点，相比 12 月 5 日（第 49 周最后一个发布日）累计下跌 135.53 点，累计跌幅为 7.94%。铁矿石方面，澳洲及巴西主要矿商出货放缓，市场运力供给过剩，市场运价持续走低且环比跌幅有所扩大。澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 9.20%，巴西至天津航线运价指数周环比下跌 6.69%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数小幅走低，本周累计下跌 1.30%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 50 周（12 月 8 日-12 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 50 周，沿海集装箱运价指数震荡回升。

12月8日（周一），进港指数小幅上行，带动TDI小幅上涨，随后恢复平稳。10日至11日（周三至周四）进港指数延续涨势，出港指数连续小幅下降，TDI先跌后涨。12日（周五），进港指数和出港指数保持稳定，TDI最终收于1122.42点，相比12月5日（第49周最后一个发布日）累计上涨3.19点，累计涨幅为0.29%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-8	1120.82	0.14%
2025-12-9	1120.82	0.00%
2025-12-10	1119.85	-0.09%
2025-12-11	1122.42	0.23%
2025-12-12	1122.42	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）连续下滑，12月12日收于1182.97点，相比12月5日（第49周最后一个发布日）累计下跌14.76点，累计跌幅1.23%。天津出港内贸集运市场货量回落，去往华南方向运价延续下行态势，去往福建方向运价小幅回落，天津至广州航线和天津至泉州/厦门航线运价指数分别收于1140.27点和1444.74点，周环比分别下跌1.33%和1.35%。天津去往华东方向运价继续保持平稳，天津至上海航线运价指数收于1103.09点，周环比持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）止跌回升，12月12日收于1061.86点，相比12月5日（第49周最后一个发

布日) 累计上涨 21.13 点, 累计涨幅 2.03%。南沙港运行平稳, 船舶量增多, 当前进港运价相比去年同期仍有一定差距, 本周华东、福建、华东到天津运价止跌回升, 上海至天津航线、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 1049.39 点、807.97 点和 1127.06 点, 周环比分别累计上涨 4.80%、3.75%和 1.38%。

(信息来源: 天津市航运商务技术服务中心)