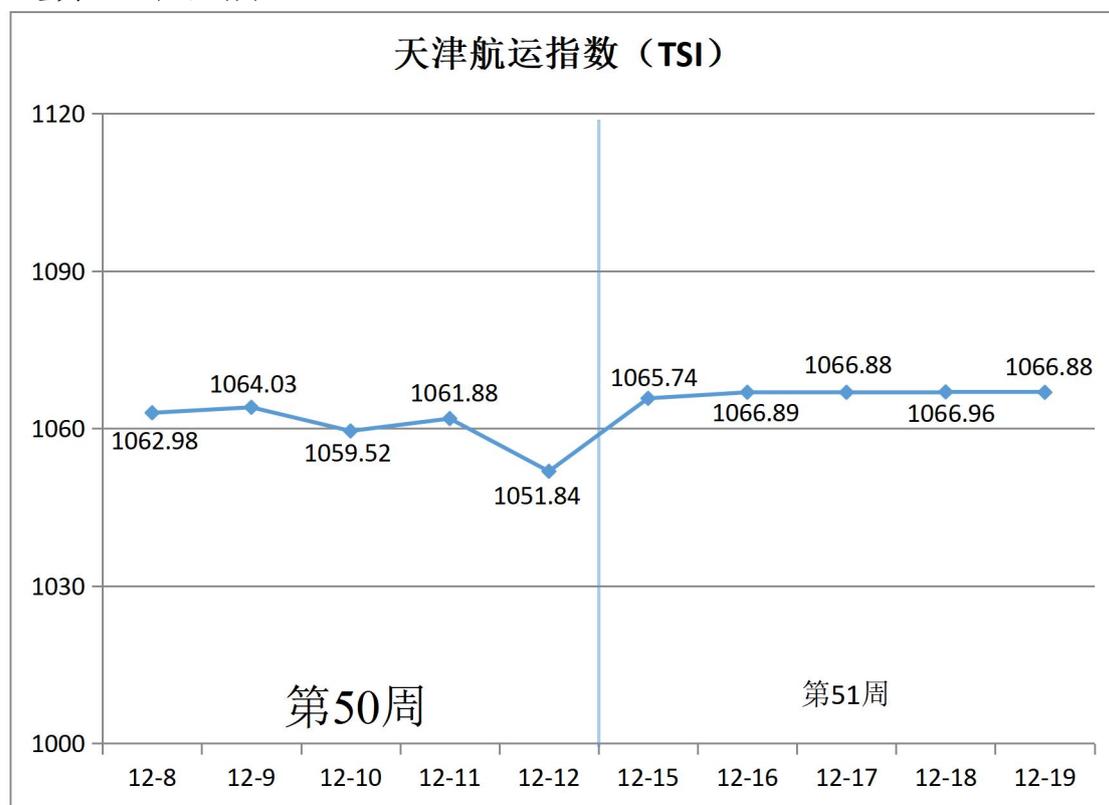




(2025 年第 84 期【2025390】)

### 一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 51 周 (12 月 15 日-19 日), 北方国际集装箱运价指数持续走高, 北方国际干散货运价指数止跌企稳, 沿海集装箱运价指数保持稳定, 天津航运指数周初上涨后窄幅波动, 最终收于 1066.88 点, 相比 12 月 12 日 (第 50 周最后一个发布日) 累计上涨 15.04 点, 累计涨幅为 1.43%, 走势如下图所示:

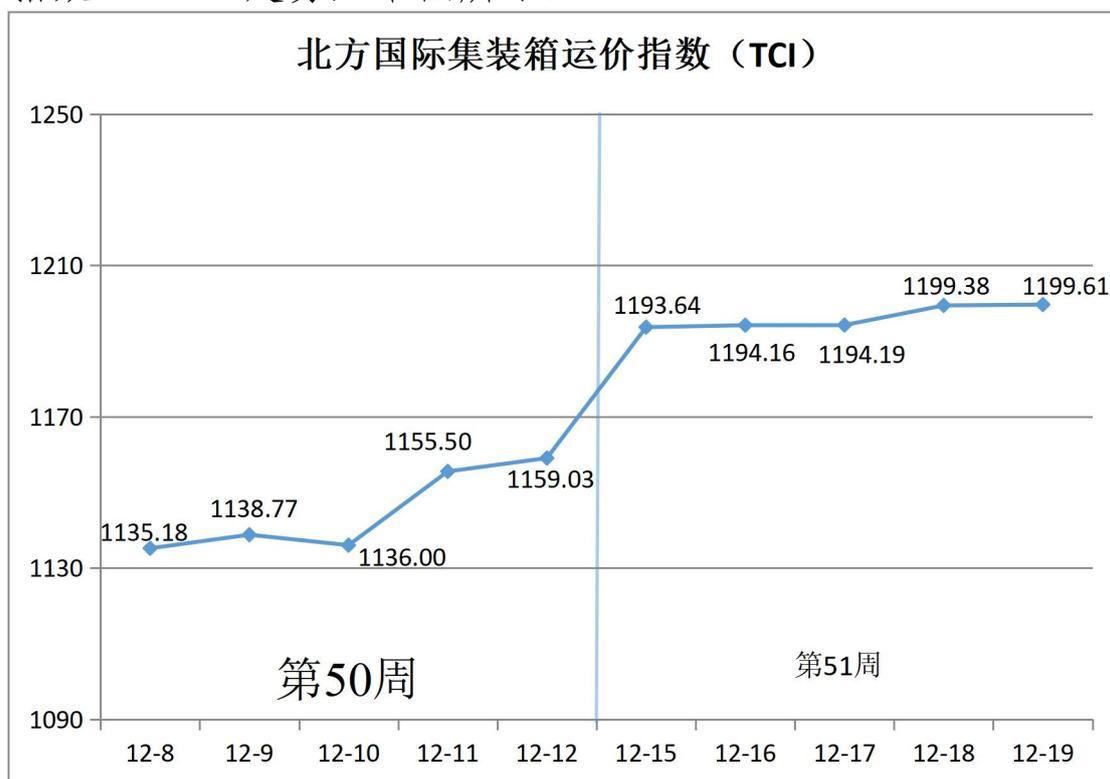


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-15	1065.74	1.32%
2025-12-16	1066.89	0.11%
2025-12-17	1066.88	0.00%
2025-12-18	1066.96	0.01%
2025-12-19	1066.88	-0.01%

## 二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 51 周（12 月 15 日-19 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 51 周，北方国际集装箱运价指数快速上涨后缓步上行。

12 月 15 日（周一），地中海、美国航线运价快速攀升，欧洲、波斯湾航线运价延续上周后期涨势，南美航线运价明显下挫，TCI 强势上涨，当日涨幅 2.99%。16 日至 19 日

（周二至周五），欧洲、美西航线运价稳中略降，地中海、美东航线运价继续上行，波斯湾航线运价窄幅波动，南美航线运价依旧呈现跌势，TCI 涨势趋缓，四个发布日累计涨幅 0.50%。

最终，TCI 收于 1199.61 点，相比 12 月 12 日（第 50 周最后一个发布日）累计上涨 40.58 点，累计涨幅为 3.50%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-15	1193.64	2.99%
2025-12-16	1194.16	0.04%
2025-12-17	1194.19	0.00%
2025-12-18	1199.38	0.43%
2025-12-19	1199.61	0.02%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

**欧地航线** 欧洲主要港口拥堵严重，班轮周转效率持续下滑，船公司征收滞期费、滞箱费等，带动运价上涨，航线指数值收于 696.72 点，周环比上涨 1.29%。地中海航线年末市场货量集中释放，舱位紧张情况较为明显，运价涨幅较大，天津至地中海东部、天津至地中海西部航线运价指数分别收于 1114.40 点和 1406.69 点，周环比分别上涨 12.44%和 10.63%。

**美国航线** 我国明年元旦启动钢铁及相关制品出口许可制度，国内工厂贸易商加快出货步伐，市场货量回暖，本周船公司执行涨价计划，运价震荡上涨，天津至美西、

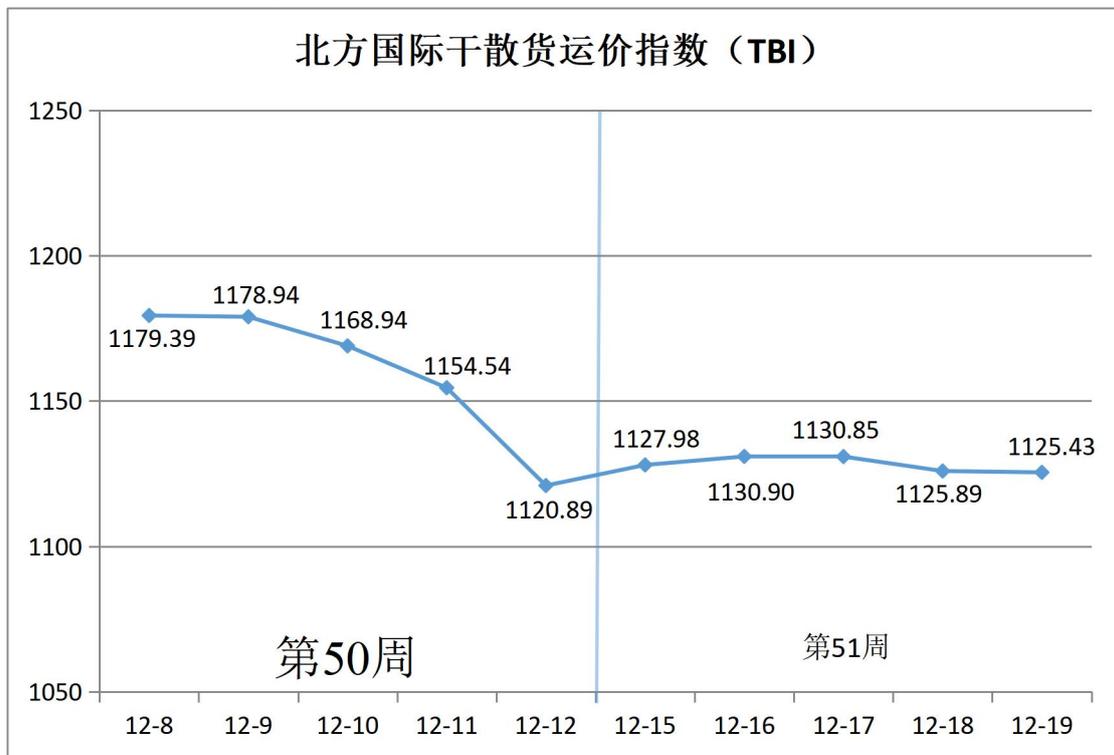
天津至美东航线运价指数分别收于 777.19 点和 764.99 点，周环比分别上涨 5.48%和 9.27%。

**南美航线** 当地企业库存处于高位，进口补库意愿不强，运输市场货量疲软，整体舱位明显富余，本周运价大幅走低，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 724.48 点、851.50 点和 809.38 点，周环比分别下跌 6.36%、15.11%和 11.19%。

**波斯湾航线** 市场货量止跌回升，前期船公司缩减航次，重柜舱位不足，带动本周运价震荡上涨，天津至波斯湾航线运价指数收于 991.82 点，周环比上涨 2.50%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 51 周（12 月 15 日-19 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 51 周，北方国际干散货运价指数（TBI）止跌企稳。

12月15日至16日（周一至周二），粮食市场运价延续弱势，煤炭市场运价小幅回升，金属矿石市场运价明显反弹，TBI止跌回升，两个发布日累计上涨0.89%。17日至19日（周三至周五），粮食市场运价进一步下跌，煤炭及金属矿石市场运价窄幅震荡，TBI小幅回落并最终收于1125.43点，相比12月12日（第50周最后一个发布日）累计上涨4.54点，累计涨幅为0.40%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-15	1127.98	0.63%
2025-12-16	1130.90	0.26%
2025-12-17	1130.85	0.004%
2025-12-18	1125.89	-0.44%
2025-12-19	1125.43	-0.04%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于870.89点，相比12月12日（第50周最后一个发布日）累计上涨6.34点，累计涨幅为0.73%。超灵便型船市场方面，煤炭进口需求减弱，印尼煤炭货盘有限，印尼至青岛航线运价指数周环比下跌0.94%。海岬型船市场运价整体反弹，带动海波因特至青岛航线运价指数周环比上涨1.70%。

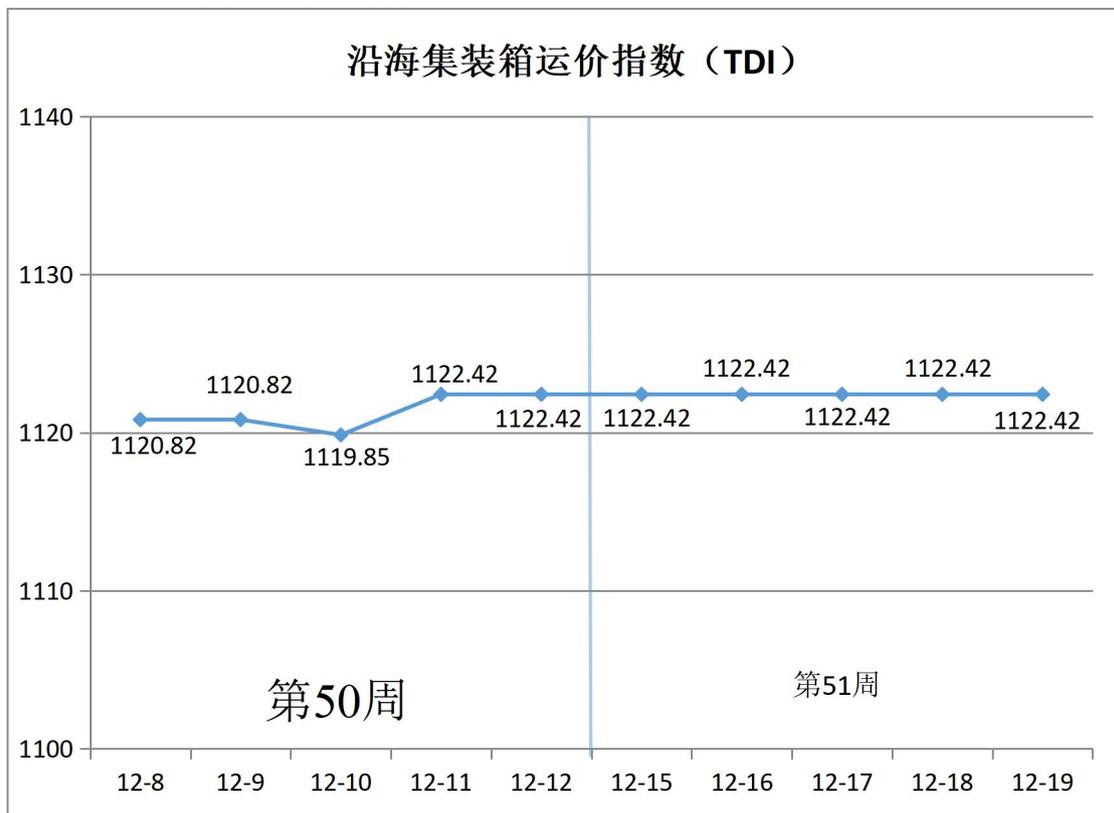
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于903.26点，相比12月12日（第50周最后一个发布日）累计下跌24.18点，累计跌幅为2.61%。临近年末，粮食进口采购放缓，巴拿马型船运力过剩，市场运价连续走低。南美至天津航线运价

指数周环比下跌 3.51%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 2.28%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 1.29%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1602.14 点，相比 12 月 12 日（第 50 周最后一个发布日）累计上涨 31.45 点，累计涨幅为 2.00%。铁矿石方面，澳洲矿商周初表现活跃，带动太平洋市场运价反弹，周后期略有回落，澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 1.92%。大西洋地区运力偏紧，船东挺价意愿强烈，市场运价同样大幅上涨，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 5.10%。镍矿方面，超灵便型船可用运力积累，苏里高至天津航线运价指数本周累计下跌 3.35%。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 51 周（12 月 15 日-19 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 51 周，沿海集装箱运价指数维持平稳。

本周进港指数和出港指数保持稳定，TDI 平稳收于 1122.42 点，相比 12 月 12 日（第 50 周最后一个发布日）持平。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-15	1122.42	0.00%
2025-12-16	1122.42	0.00%
2025-12-17	1122.42	0.00%
2025-12-18	1122.42	0.00%
2025-12-19	1122.42	0.00%

**沿海集装箱出港运价指数（TD0I）**止跌回稳，12 月 19 日收于 1182.97 点，相比 12 月 12 日（第 50 周最后一个发布日）持平。近期北方冬季多雾及多地区开展环保治理，工厂矿山等开展设施设备检修，出港市场旺季逐渐转淡，本周市场运价维持平稳，天津至广州航线、天津至泉州/厦门航线和天津至上海航线运价指数分别收于 1140.27 点、1444.74 点和 1103.09 点，周环比均持平。

**沿海集装箱进港运价指数（TDII）**保持平稳，12 月 19 日收于 1061.86 点，相比 12 月 12 日（第 50 周最后一个发布日）持平。受天气因素影响，天津及周边地区启动应急响应，土石工程施工推迟及重排放车辆限行，市场需求回落，本周天津进港集装箱市场运价维持稳定，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，周环比均持平。

(信息来源:天津市航运商务技术服务中心)