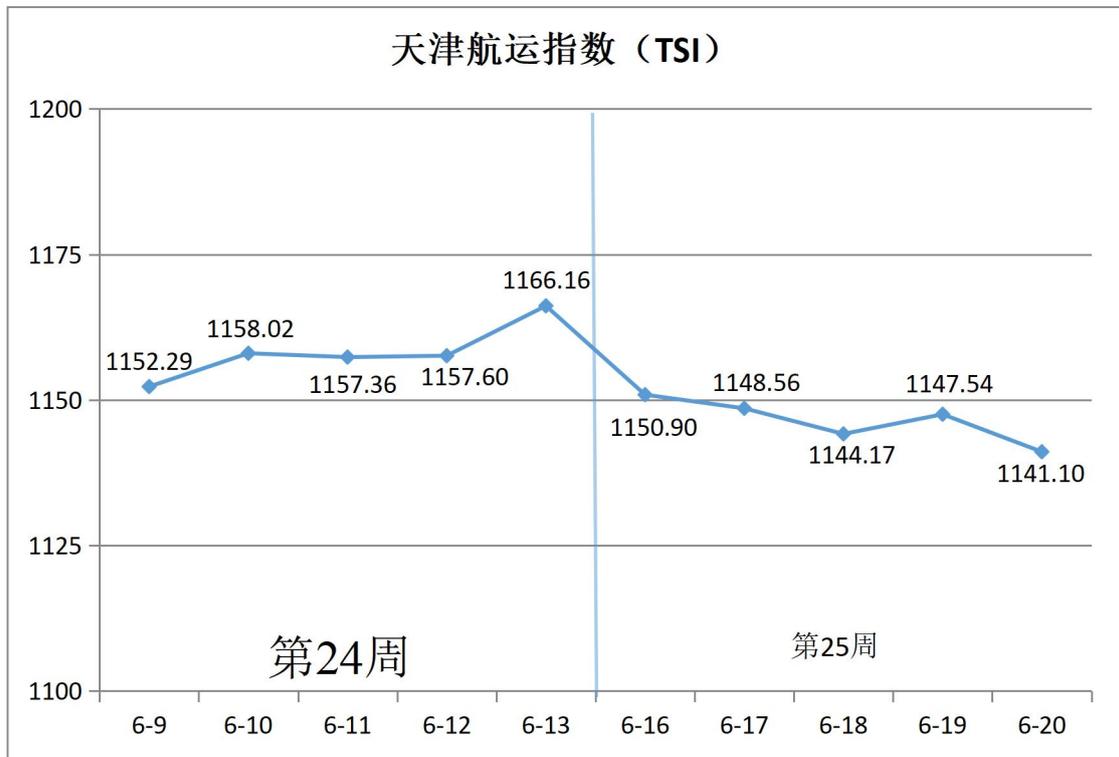




(2025 年第 37 期【2025154】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 25 周 (6 月 16 日-20 日)，北方国际集装箱运价指数大幅下跌，北方国际干散货运价指数先涨后跌，沿海集装箱运价指数稳中有涨，天津航运指数明显回落并最终收于 1141.10 点，相比 6 月 13 日 (第 24 周最后一个发布日) 累计下跌 25.06 点，累计下跌 2.15%，走势如下图所示：



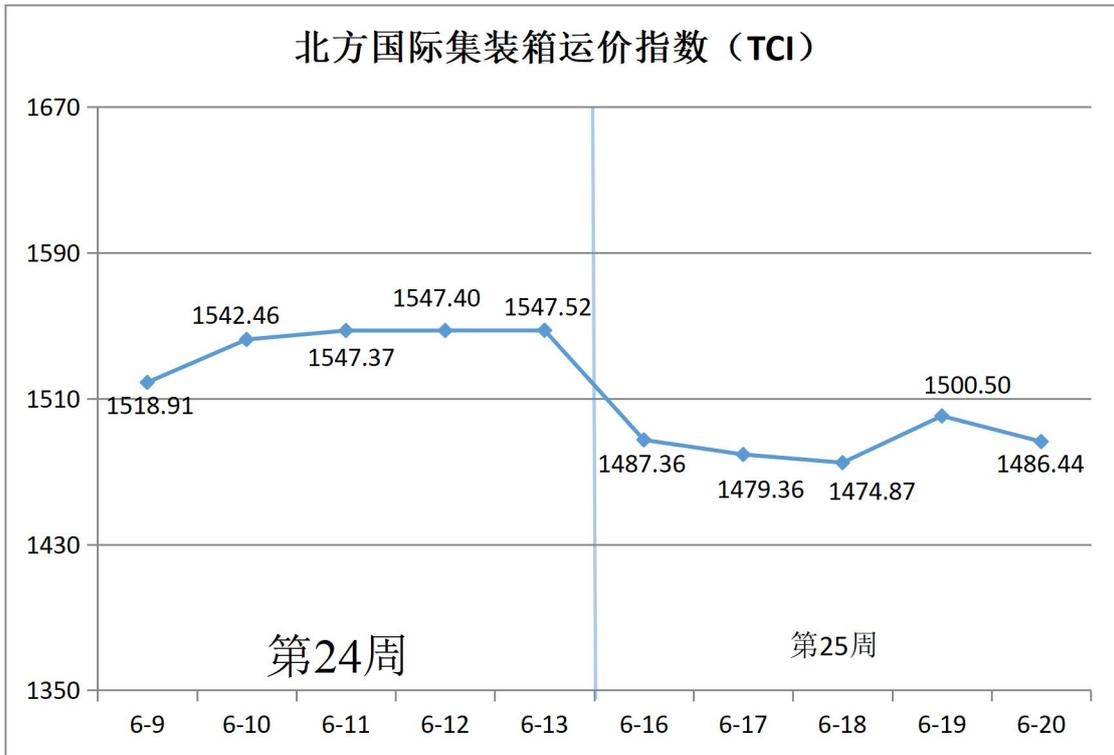
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
6-9	1152.29	
6-10	1158.02	
6-11	1157.36	
6-12	1157.60	
6-13	1166.16	
6-16	1150.90	
6-17	1148.56	
6-18	1144.17	
6-19	1147.54	
6-20	1141.10	

2025-6-16	1150.90	-1.31%
2025-6-17	1148.56	-0.20%
2025-6-18	1144.17	-0.38%
2025-6-19	1147.54	0.29%
2025-6-20	1141.10	-0.56%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 25 周（6 月 16 日-20 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 25 周，北方国际集装箱运价指数周初快速下挫，后半周震荡略涨。

6 月 16 日至 18 日（周一至周三），欧洲、美东航线运价稳中有升，地中海、美西、南美西、中南美航线运价明显下行，南美东、波斯湾航线运价大幅上行，TCI 快速下跌，三个发布日累计跌幅 4.69%。19 日至 20 日（周四至周五），

欧洲航线运价涨势明显，地中海东部航线运价小幅上涨，地中海西部、美东航线运价先涨后跌，美西航线运价延续跌势，南美、波斯湾航线运价趋于稳定，TCI 止跌回升，累计上涨 0.78%。

最终，TCI 收于 1486.44 点，相比 6 月 13 日（第 24 周最后一个发布日）累计下跌 61.08 点，累计跌幅为 3.95%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-6-16	1487.36	-3.89%
2025-6-17	1479.36	-0.54%
2025-6-18	1474.87	-0.30%
2025-6-19	1500.50	1.74%
2025-6-20	1486.44	-0.94%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 运价涨跌不一。欧洲航线，市场运力减少，安特卫普罢工、德国内河和陆运效率下滑导致港口拥堵，本周船公司持续推升运价，运价指数收于 930.54 点，周环比上涨 9.20%。地中海航线市场货量下滑，运价震荡下跌，地中海东部航线和西部航线运价指数分别收于 1314.45 点和 1653.57 点，周环比分别下跌 1.32%和 4.51%。

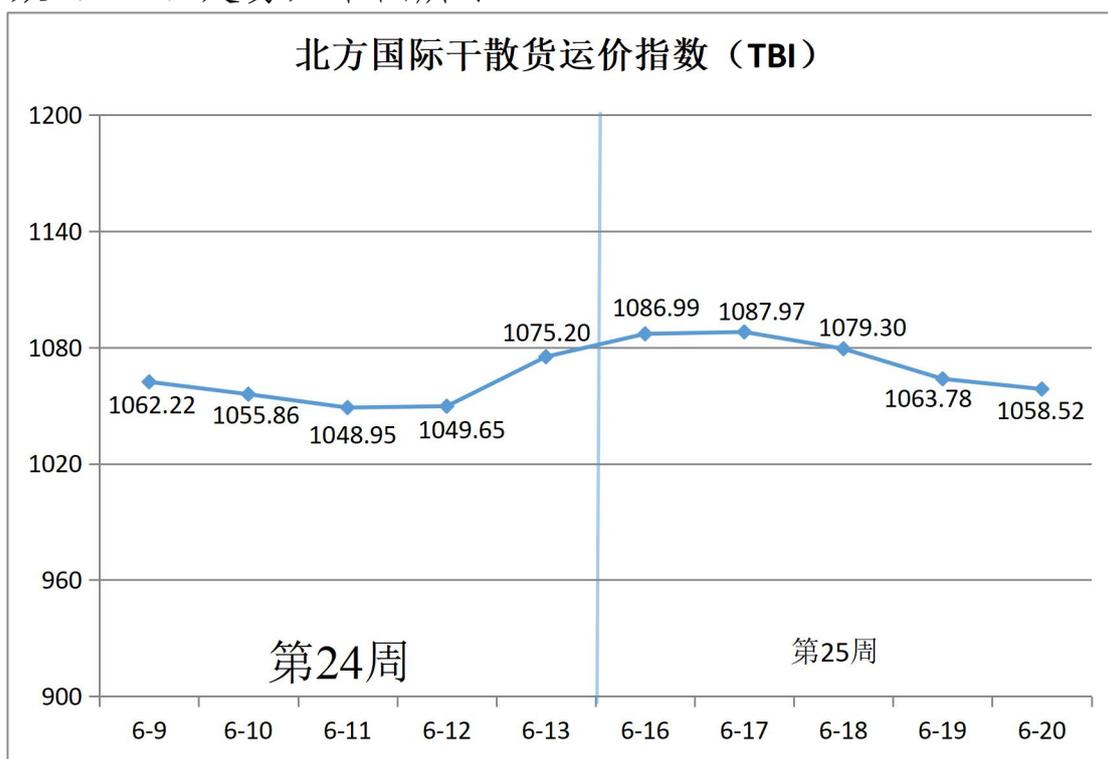
美国航线 运价走势分化。美西航线，大型船舶投入运营，市场舱位充足，本周运价大幅下挫，运价指数周环比下跌 28.84%。美东航线运力增幅不大，货源稳定，即期舱位依旧偏紧，运价震荡上涨，运价指数收于 1649.60 点，周环比上涨 1.12%。

南美航线 南美东航线，市场舱位紧张，船公司大幅涨价，运价指数收于 2316.69 点，周环比上涨 13.65%。南美西和中南美航线，市场货源竞争激烈，运价大幅下挫，运价指数分别收于 1317.45 点和 1966.15 点，周环比分别下跌 30.35%和 8.09%。

波斯湾航线 部分船公司暂停货物接载，可接载的船公司征收战争附加费，本周运价明显上涨，运价指数收于 1167.21 点，周环比上涨 8.78%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 25 周（6 月 17 日-20 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 25 周，北方国际干散货运价指数（TBI）先涨后跌。

6 月 16 日至 17 日（周一至周二），煤炭及粮食市场运价小幅上涨，金属矿石市场明显走高，TBI 延续涨势，两个发布日累计上涨 1.19%。随后，粮食市场运价进一步走高，

煤炭及金属矿石市场运价出现回落，拖累 TBI 在 18 日至 20 日（周三至周五）连续下行并最终收于 1058.52 点，相比 6 月 13 日（第 24 周最后一个发布日）累计下跌 16.68 点，累计跌幅为 1.55%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-6-16	1086.99	1.10%
2025-6-17	1087.97	0.09%
2025-6-18	1079.30	-0.80%
2025-6-19	1063.78	-1.44%
2025-6-20	1058.52	-0.49%

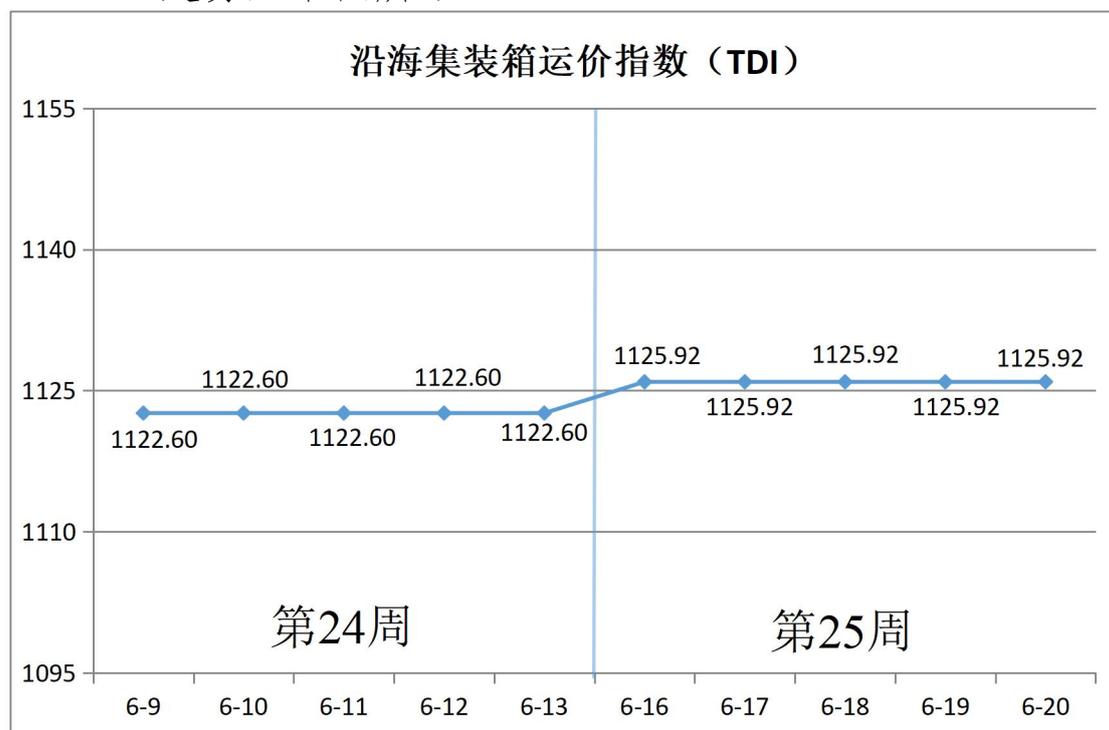
北方国际煤运价指数（TBCI）收于 790.12 点，相比 6 月 13 日（第 24 周最后一个发布日）累计下跌 0.18 点，累计跌幅为 0.02%。超灵便型船市场方面，周初市场较为冷清，周后期东南亚煤炭货盘增多，带动印尼至青岛航线运价指数连续微幅上涨，周环比涨幅为 0.86%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周先涨后跌，周环比跌幅为 0.53%。

北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 886.51 点，相比 6 月 13 日（第 24 周最后一个发布日）累计上涨 10.08 点，累计涨幅为 1.15%。南美大豆持续消耗市场运力，市场运价进一步走高。南美至天津航线运价指数周环比上涨 2.23%，美湾至天津航线运价指数周环比上涨 0.39%，美西至天津航线运价指数周环比上涨 1.22%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1498.92 点，相比 6 月 13 日（第 24 周最后一个发布日）累计下跌 59.96 点，累计跌幅为 3.85%。铁矿石方面，周初巴西淡水河谷货盘成交对即期市场运价构成支撑，周后期在澳洲矿商出货放缓及 FFA 远期合约价格下跌的影响下，市场运价由涨转跌，澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 3.99%，巴西至天津航线运价指数周环比下跌 5.31%。镍矿方面，镍矿出货增加带动苏里高至天津航线运价指数周后期止跌企稳，本周环比上涨 0.49%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 25 周（6 月 16 日-20 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 25 周，沿海集装箱运价指数小幅回升。

6 月 16 日（周一），进港指数上涨带动 TDI 小幅走高，随后恢复平稳。本周出港指数保持平稳，20 日（周五）TDI

收于 1125.92 点，相比 6 月 13 日（第 24 周最后一个发布日）累计上涨 3.33 点，累计涨幅 0.30%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-6-16	1125.92	0.30%
2025-6-17	1125.92	0.00%
2025-6-18	1125.92	0.00%
2025-6-19	1125.92	0.00%
2025-6-20	1125.92	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）恢复平稳，6 月 20 日收于 1069.68 点，相比 6 月 13 日（第 24 周最后一个发布日）累计持平。煤炭下游采购需求不强，天津出港内贸集运运力供应平稳，船舶装载情况欠佳，运价保持稳定。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 1044.69 点、1162.66 点和 1135.83 点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）小幅回升，6 月 20 日收于 1182.16 点，相比 6 月 13 日（第 24 周最后一个发布日）累计上涨 6.64 点，累计涨幅 0.57%。本周福建市场运价小幅上升，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 975.20 点，周环比上涨 3.93%。华东、华南市场运价维持平稳，上海至天津航线、广州至天津航线运价指数分别收于 1061.42 点和 1250.66 点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）