

NEWS FLASH

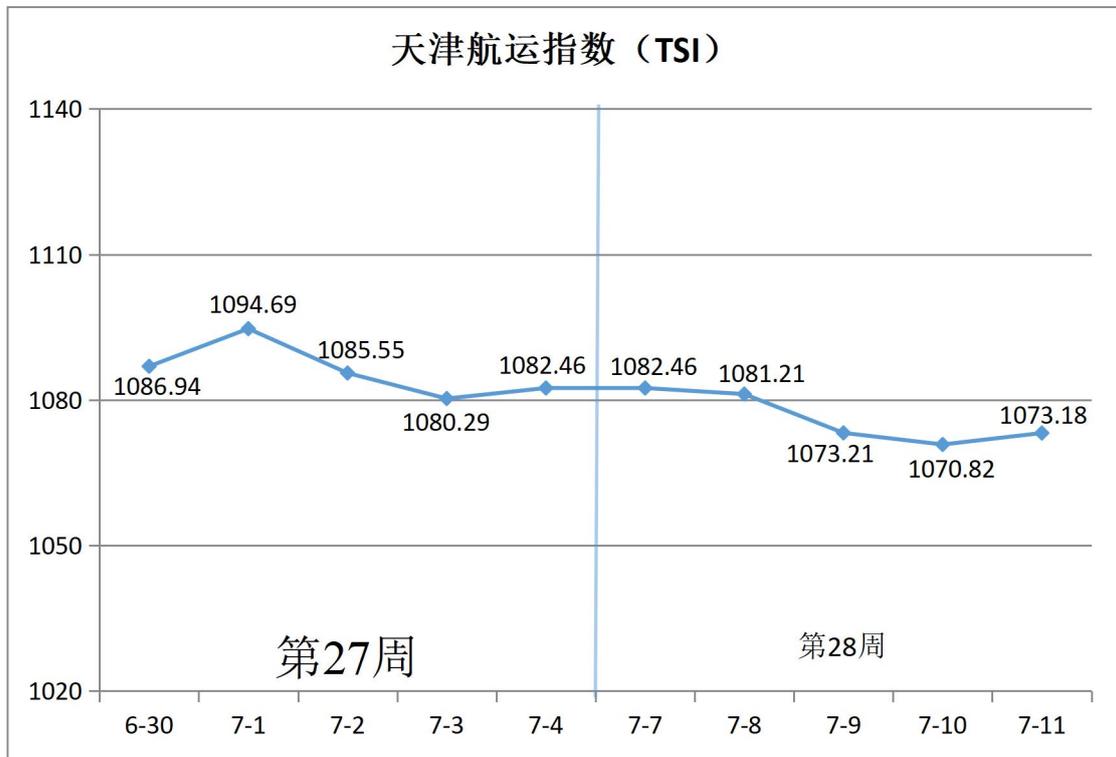
经贸摩擦 预警快讯

INSIGHT OF CCPIT TIANJIN ECONOMIC AND TRADE FRICTIONS

(2025 年第 43 期【2025187】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 28 周 (7 月 7 日-11 日)，北方国际集装箱运价指数持续回落，北方国际干散货运价指数窄幅震荡，沿海集装箱运价指数稳中略降，天津航运指数震荡下行，最终收于 1073.18 点，相比 7 月 4 日 (第 27 周最后一个发布日) 累计下跌 9.28 点，累计跌幅 0.86%，走势如下图所示：



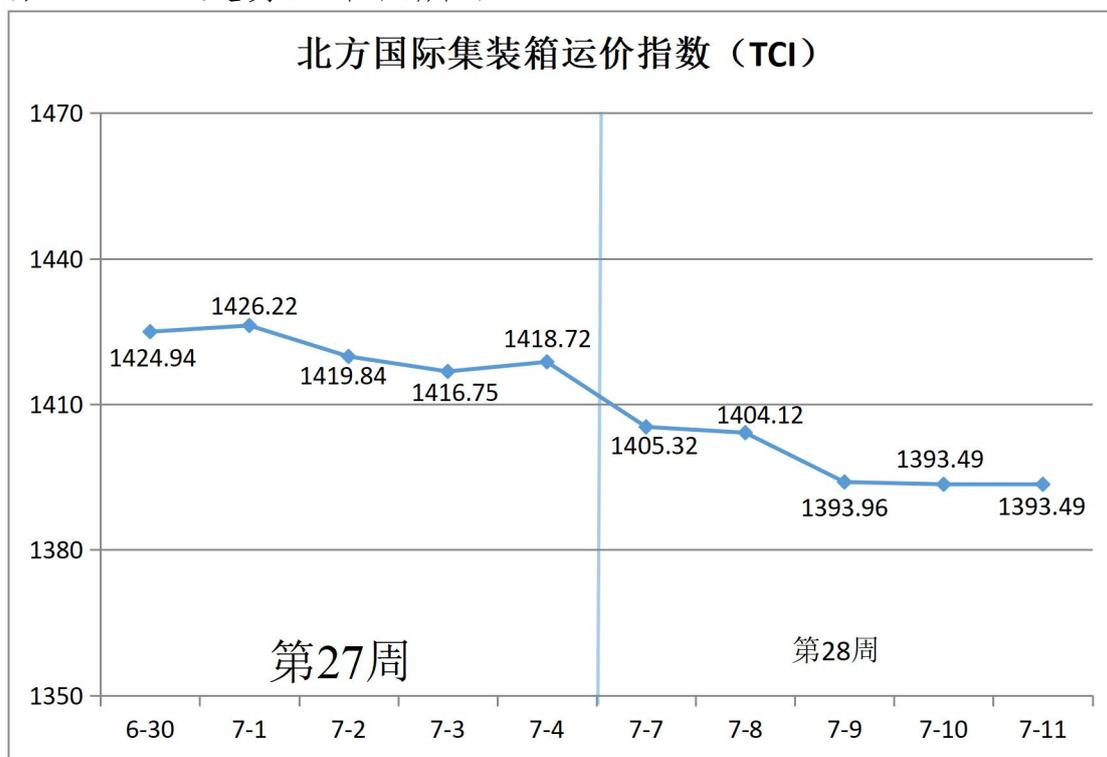
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
6-30	1086.94	-
7-1	1094.69	0.71%
7-2	1085.55	-0.83%
7-3	1080.29	-0.48%
7-4	1082.46	0.20%
7-7	1082.46	0.00%
7-8	1081.21	-0.11%
7-9	1073.21	-0.74%
7-10	1070.82	-0.22%
7-11	1073.18	0.22%

2025-7-7	1082.46	0.00%
2025-7-8	1081.21	-0.12%
2025-7-9	1073.21	-0.74%
2025-7-10	1070.82	-0.22%
2025-7-11	1073.18	0.22%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 28 周（7 月 7 日-11 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 28 周，北方国际集装箱运价指数延续跌势。

7 月 7 日至 9 日（周一至周三），地中海东部航线运价震荡下行，地中海西部航线运价小幅下滑，美国、中南美、波斯湾航线运价明显走低，南美西航线运价先扬后抑，南美东航线运价表现强势，欧洲航线运价保持稳定，TCI 重心不断下移，三个发布日累计下跌 1.75%。10 日至 11 日（周

四至周五)，地中海西部、南美航线运价小幅走弱，美西航线运价止跌回升，欧洲、地中海东部、美东、波斯湾航线运价趋于稳定，TCI 微跌，两个发布日累计下跌 0.03%。

最终，TCI 收于 1393.49 点，相比 7 月 4 日（第 27 周最后一个发布日）累计下跌 25.23 点，累计跌幅为 1.78%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-7	1405.32	-0.94%
2025-7-8	1404.12	-0.09%
2025-7-9	1393.96	-0.72%
2025-7-10	1393.49	-0.03%
2025-7-11	1393.49	0.00%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 运价走势有所分化。欧洲航线，市场货量回落，但由于目的港拥堵，部分船公司减少汉堡、安特卫普等主要港口靠泊，运价整周保持稳定，运价指数维持在 1019.55 点不变。地中海航线船公司加大揽货力度，运价进一步走低，地中海东部航线和西部航线运价指数分别收于 1103.70 点和 1408.15 点，周环比分别下跌 2.27%和 1.72%。

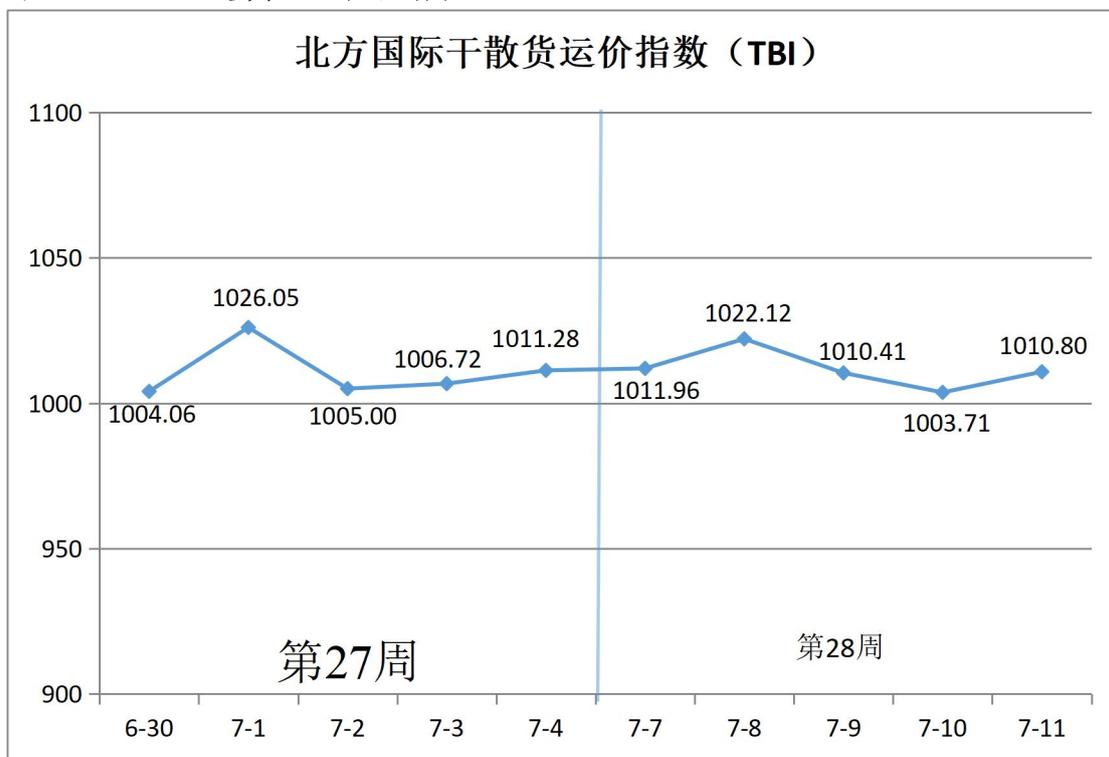
美国航线 市场货量延续低迷态势，船公司开始撤船减航次，市场运价承压下行。美西航线运价周初快速下跌，周后期部分船公司试探提振运价，运价指数整周跌幅收窄，收于 837.97 点，周环比下跌 8.24%。相比之下，美东航线运价跌幅较大，指数值收于 1123.31 点，周环比下跌 12.96%。

南美航线 运价涨跌不一。南美东航线，货量保持稳定，小柜舱位较为紧张，带动市场运价进一步上行，运价指数收于 2731.69 点，周环比上涨 4.73%。南美西航线船公司周初试探推升运价，周中后期运价回落，运价指数收于 1008.72 点，周环比上涨 0.33%。中南美航线市场供过于求态势明显，运价明显下跌，指数值收于 1480.13 点，周环比下跌 10.50%。

波斯湾航线 进口商采购量减少，地缘局势明显缓和，市场运力增加，本周运价快速下行，运价指数收于 991.01 点，周环比下跌 11.32%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 28 周（7 月 7 日-11 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 28 周，北方国际干散货运价指数（TBI）窄幅震荡。

7 月 7 日至 8 日（周一至周二），煤炭、粮食及金属矿

石市场均延续小幅上涨态势，带动 TBI 进一步走高，两个发布日累计上涨 1.07%。随后，粮食市场运价延续涨势，煤炭及金属矿石市场运价出现回落，TBI 在 9 日至 10 日（周三至周四）出现明显回落，两个发布日累计下跌 1.80%。11 日（周五），煤炭及金属矿石市场运价再度上涨，TBI 小幅回升并最终收于 1010.80 点，相比 7 月 4 日（第 27 周最后一个发布日）累计下跌 0.48 点，累计跌幅为 0.05%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-7	1011.96	0.07%
2025-7-8	1022.12	1.00%
2025-7-9	1010.41	-1.15%
2025-7-10	1003.71	-0.66%
2025-7-11	1010.80	0.71%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 762.39 点，相比 7 月 4 日（第 27 周最后一个发布日）累计下跌 6.65 点，累计跌幅为 0.86%。超灵便型船市场方面，东南亚煤炭货盘持续增长，即期可用运力紧张，印尼至青岛航线运价指数进一步上涨，周环比涨幅为 2.01%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数周初延续涨势，周后期快速回落，周环比下跌 2.07%。

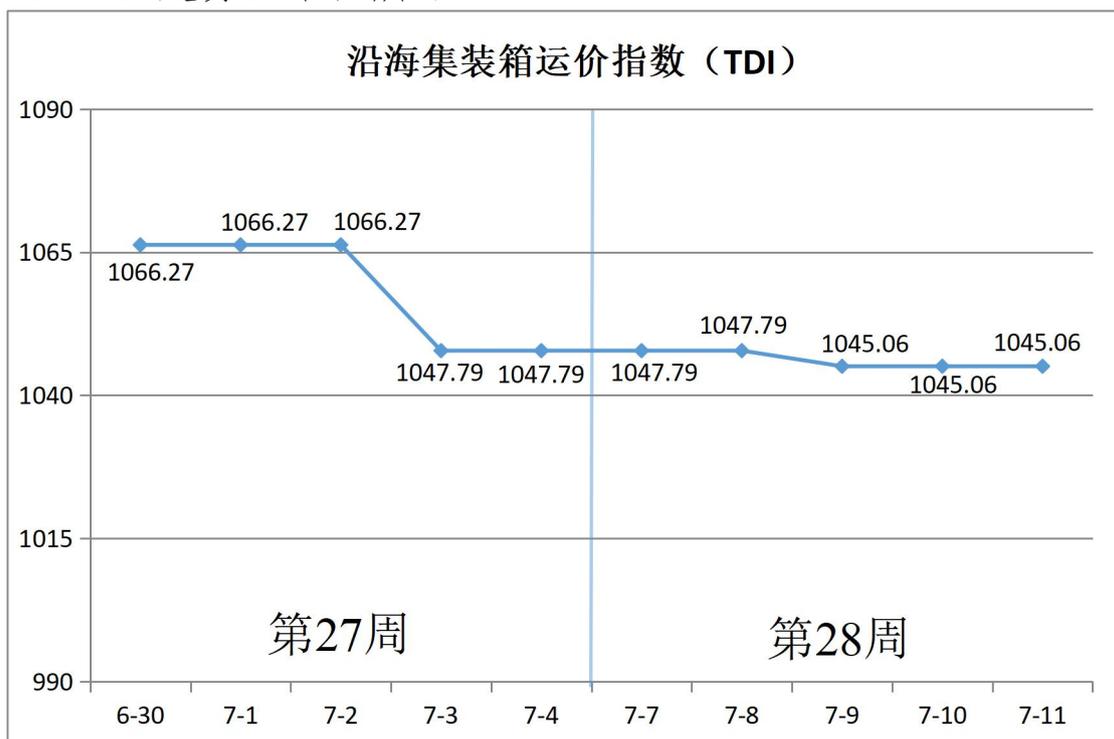
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 910.65，相比 7 月 4 日（第 27 周最后一个发布日）累计上涨 17.27 点，累计涨幅为 1.93%。南美大豆运输需求稳定，巴拿马型船运力略

显紧张，市场运价升至年内较高水平。南美至天津航线运价指数周环比上涨 3.34%，美湾至天津航线运价指数周环比上涨 1.25%，美西至天津航线运价指数周环比上涨 0.53%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1359.37 点，相比 7 月 4 日（第 27 周最后一个发布日）累计下跌 12.06 点，累计跌幅为 0.88%。铁矿石方面，澳洲及巴西市场货盘较前期均有所减少，市场可用运力充裕，市场运价未能延续上周后期的涨势，周内呈现先涨后跌态势，澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 1.52%，巴西至天津航线运价指数周环比下跌 0.33%。镍矿方面，镍矿货盘增加明显，市场即期运力偏紧，苏里高至天津航线运价指数周环比上涨 1.92%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 28 周（7 月 7 日-11 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 28 周，沿海集装箱运价指数跌幅收窄。

周初，TDI 维持稳定。7 月 9 日（周三），在进港指数小幅下跌的影响下 TDI 弱幅走低，随后恢复平稳。11 日（周五），TDI 收于 1045.06 点，相比 7 月 4 日（第 28 周最后一个发布日）累计下跌 2.73 点，累计跌幅 0.26%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-7	1047.79	0.00%
2025-7-8	1047.79	0.00%
2025-7-9	1045.06	-0.26%
2025-7-10	1045.06	0.00%
2025-7-11	1045.06	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）维持稳定，7 月 11 日收于 945.85 点，相比 7 月 4 日（第 27 周最后一个发布日）持平。天津内贸出港集运市场进入淡季，本周运价止跌企稳，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 909.76 点、1043.45 点和 1110.30 点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）小幅下滑，7 月 11 日收于 1144.26 点，相比 7 月 4 日（第 27 周最后一个发布日）累计下跌 5.46 点，累计跌幅 0.48%。福建市场运价延续下行态势，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 926.40 点，周环比下跌 3.17%。华南、华东运价维持稳定，广州至

天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于 1210.23 点和 1061.42 点，周环比均持平。

(信息来源:天津市航运商务技术服务中心)