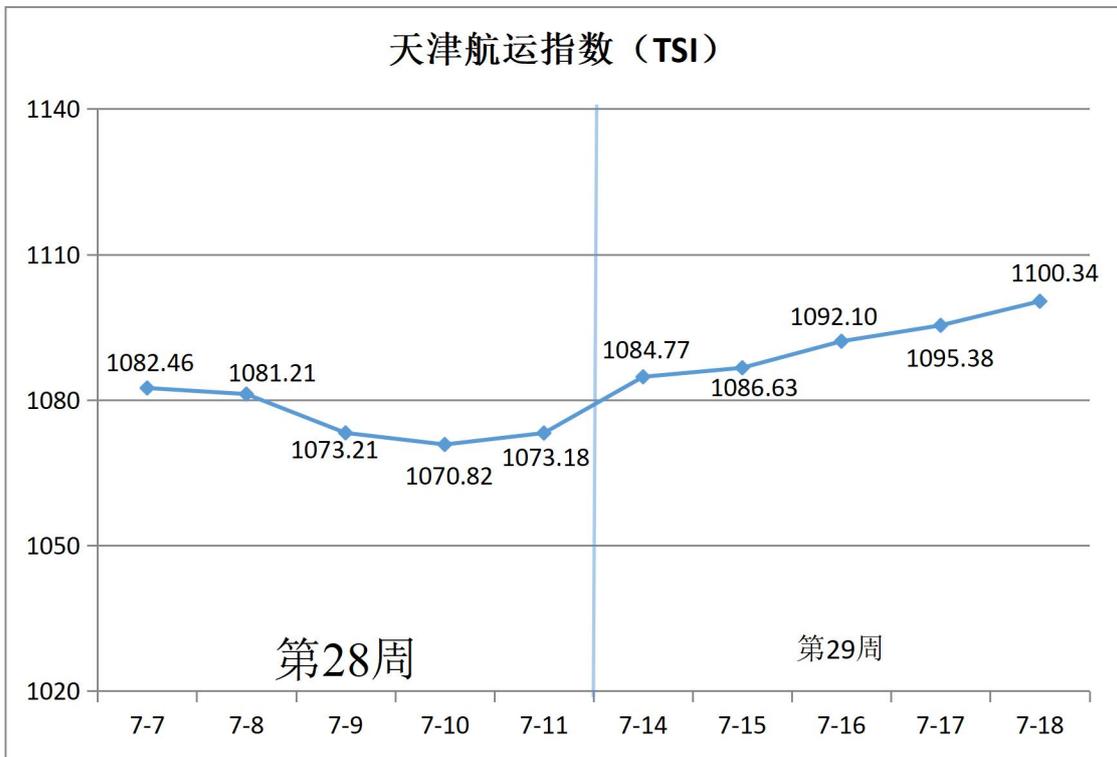




(2025 年第 45 期【2025198】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 29 周 (7 月 14 日-18 日)，北方国际集装箱运价指数先涨后跌，北方国际干散货运价指数持续上行，沿海集装箱运价指数保持平稳，天津航运指数节节攀升，最终收于 1100.34 点，相比 7 月 11 日 (第 28 周最后一个发布日) 累计上涨 27.16 点，累计涨幅 2.53%，走势如下图所示：



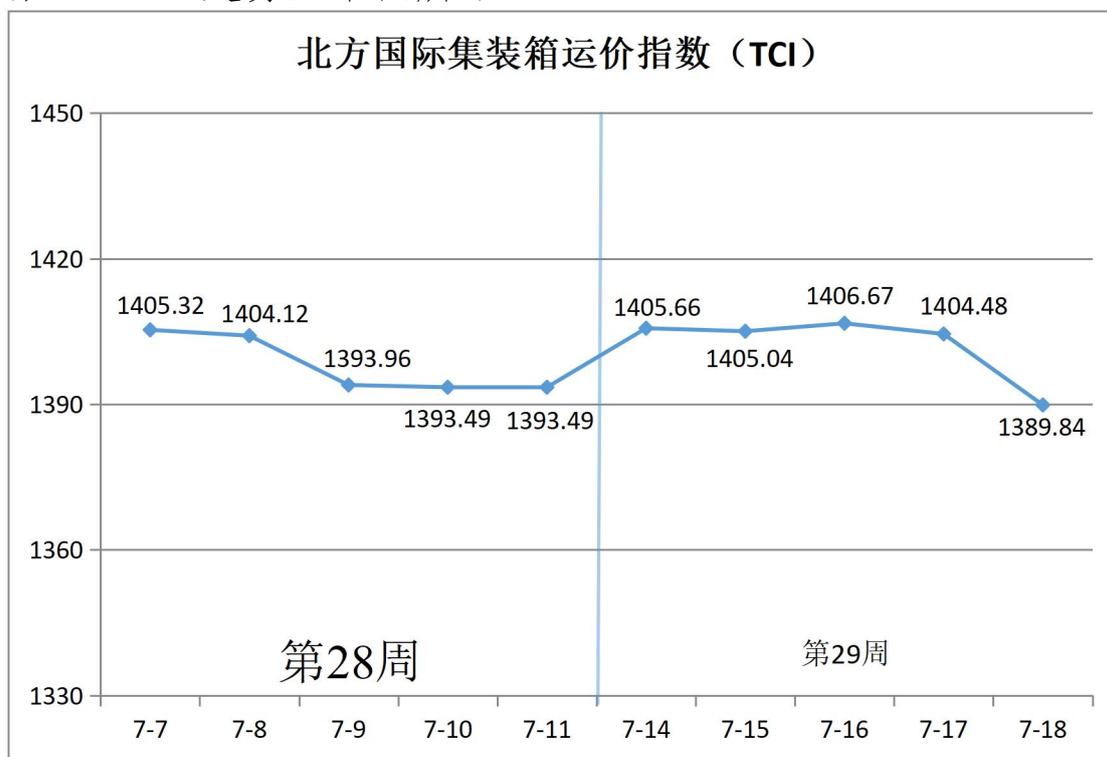
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
----	-----	-------

2025-7-14	1084.77	1.08%
2025-7-15	1086.63	0.17%
2025-7-16	1092.10	0.50%
2025-7-17	1095.38	0.30%
2025-7-18	1100.34	0.45%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 29 周（7 月 14 日-18 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 29 周，北方国际集装箱运价指数先涨后跌。

7 月 14 日至 15 日（周一至周二），欧洲、美西航线运价连续上行，地中海、美东、南美东、南非航线运价先扬后抑，南美西、中南美航线运价持续走弱，TCI 震荡上涨，两个发布日累计涨幅 0.83%。16 日至 18 日（周三至周五），欧洲、地中海、美东、南美西、南美东航线运价稳中有降，

美西航线运价先涨后跌，中南美航线运价先跌后涨，南非航线运价略有上涨，TCI 窄幅波动后回落，三个发布日累计下跌 1.08%。

最终，TCI 收于 1389.84 点，相比 7 月 11 日（第 28 周最后一个发布日）累计下跌 3.65 点，累计跌幅为 0.26%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-14	1405.66	0.87%
2025-7-15	1405.04	-0.04%
2025-7-16	1406.67	0.12%
2025-7-17	1404.48	-0.16%
2025-7-18	1389.84	-1.04%

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，因内河干旱、罢工和海关系统升级等因素导致目的港拥堵，市场即期可用运力持续减少，本周运价整体呈现震荡上涨态势，指数值收于 1054.56 点，周环比上涨 3.43%。地中海航线，周初运价上扬，但船公司未形成上涨合力，周后期运价回落，地中海东部航线和西部航线运价指数分别收于 1088.94 点和 1382.57 点，周环比分别下跌 1.34%和 1.82%。

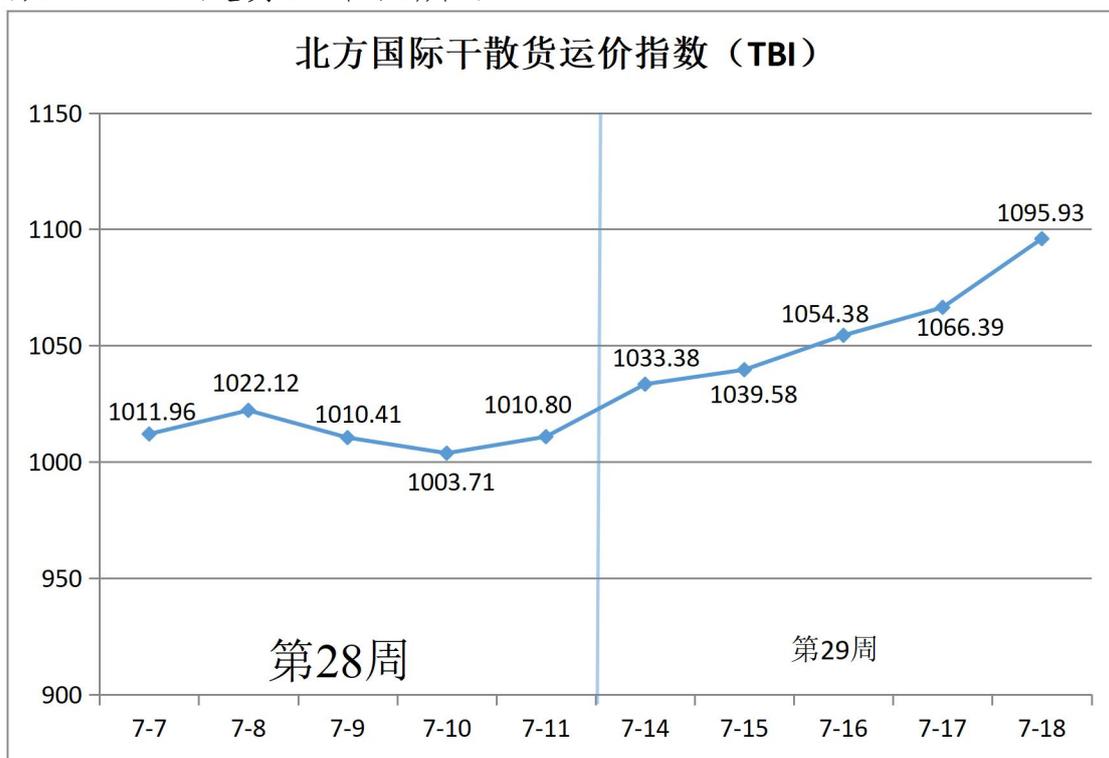
美国航线 美西航线，船公司调减运力，前半周部分船公司上涨运价，周后期部分船公司为提升班轮装载率小幅回调运价，运价指数收于 891.54 点，周环比上涨 6.39%。美东航线，进口商补库需求进一步回落，市场运价承压下行，运价指数收于 1096.53 点，周环比下跌 2.38%。

南美航线 南美东航线，周初市场运价保持强势，周中后期部分船公司增加班次，市场运价略有下降，运价指数收于 2896.33 点，周环比上涨 6.03%。南美西航线，美国关税政策对该地区进口商采购需求产生一定影响，市场订单量减少，本周运价延续跌势，运价指数收于 957.79 点，周环比下跌 5.05%。中南美航线，市场货源有限，船公司以降价揽货为主，运价指数收于 1453.70 点，周环比下跌 1.79%。

南非航线 受到罢工等因素持续影响，南非主要港口拥堵加剧，部分船公司征收旺季附加费，本周运价表现较强，运价指数收于 2233.53 点，周环比上涨 4.17%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 29 周（7 月 14 日-18 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 29 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现持续

上涨态势。

7月14日至18日（周一至周五），煤炭市场运价连续小幅上涨，粮食市场运价整体延续涨势，金属矿石市场运价大幅攀升，带动TBI周内连续上涨并最终收于1095.93点，相比7月11日（第28周最后一个发布日）累计上涨85.13点，累计涨幅为8.42%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-14	1033.38	2.23%
2025-7-15	1039.58	0.60%
2025-7-16	1054.38	1.42%
2025-7-17	1066.39	1.14%
2025-7-18	1095.93	2.77%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于816.33点，相比7月11日（第28周最后一个发布日）累计上涨53.94点，累计涨幅为7.08%。我国进口煤炭需求增加，带动市场运价上涨。超灵便型船市场方面，船运需求稳定，印尼至青岛航线运价指数周环比涨幅为2.42%。海岬型船市场方面，澳洲煤炭货盘增加明显，带动海波因特至青岛航线运价指数周环比上涨10.16%。

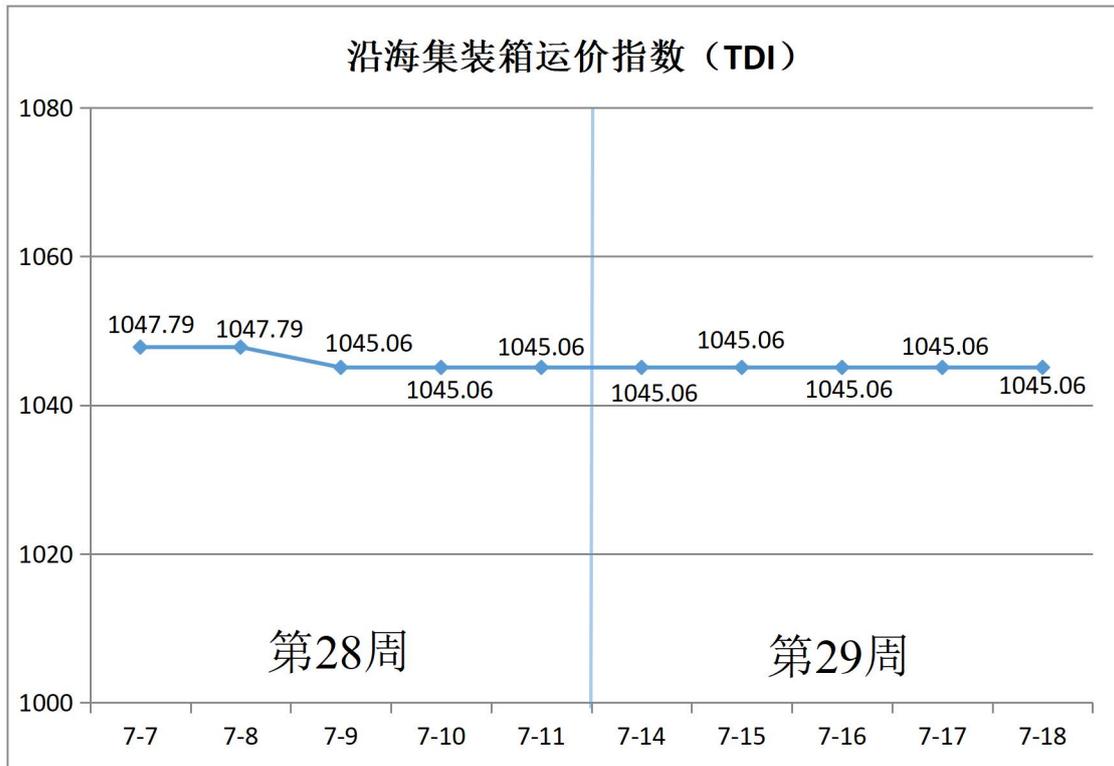
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于944.50，相比7月11日（第28周最后一个发布日）累计上涨33.85点，累计涨幅为3.72%。南美大豆运输需求略增，加之煤炭运输消耗部分巴拿马型船运力，市场运价进一步走高。南美至天

津航线运价指数周环比上涨 4.37%，美湾至天津航线运价指数周环比上涨 3.59%，美西至天津航线运价指数周环比上涨 2.13%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1526.95 点，相比 7 月 11 日（第 28 周最后一个发布日）累计上涨 167.58 点，累计涨幅为 12.33%。铁矿石方面，澳洲矿商出货有所增加，巴西市场货盘同样成交向好，市场运价大幅攀升，澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 14.61%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 10.58%。镍矿方面，市场运力依旧偏紧，苏里高至天津航线运价指数周环比上涨 2.39%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 29 周（7 月 14 日-18 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 29 周，沿海集装箱运价指数趋于平稳。

出港指数和进港指数整周保持稳定，18 日（周五）TDI 收于 1045.06 点，相比 7 月 11 日（第 28 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
2025-7-14	1045.06	0.00%
2025-7-15	1045.06	0.00%
2025-7-16	1045.06	0.00%
2025-7-17	1045.06	0.00%
2025-7-18	1045.06	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）维持稳定，7 月 18 日收于 945.85 点，相比 7 月 11 日（第 28 周最后一个发布日）持平。高温高热天气提升电煤需求，煤炭产量恢复，运输量逐渐增加，船舶装载情况好转，天津出港集运市场运价维持平稳，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）止跌企稳，7 月 18 日收于 1144.26 点，相比 7 月 11 日（第 28 周最后一个发布日）持平。南方受台风频繁扰动船期拖延，市场运价维持稳定。广州至天津航线、泉州/厦门至天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于 1210.23 点、926.40 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)