

NEWS FLASH

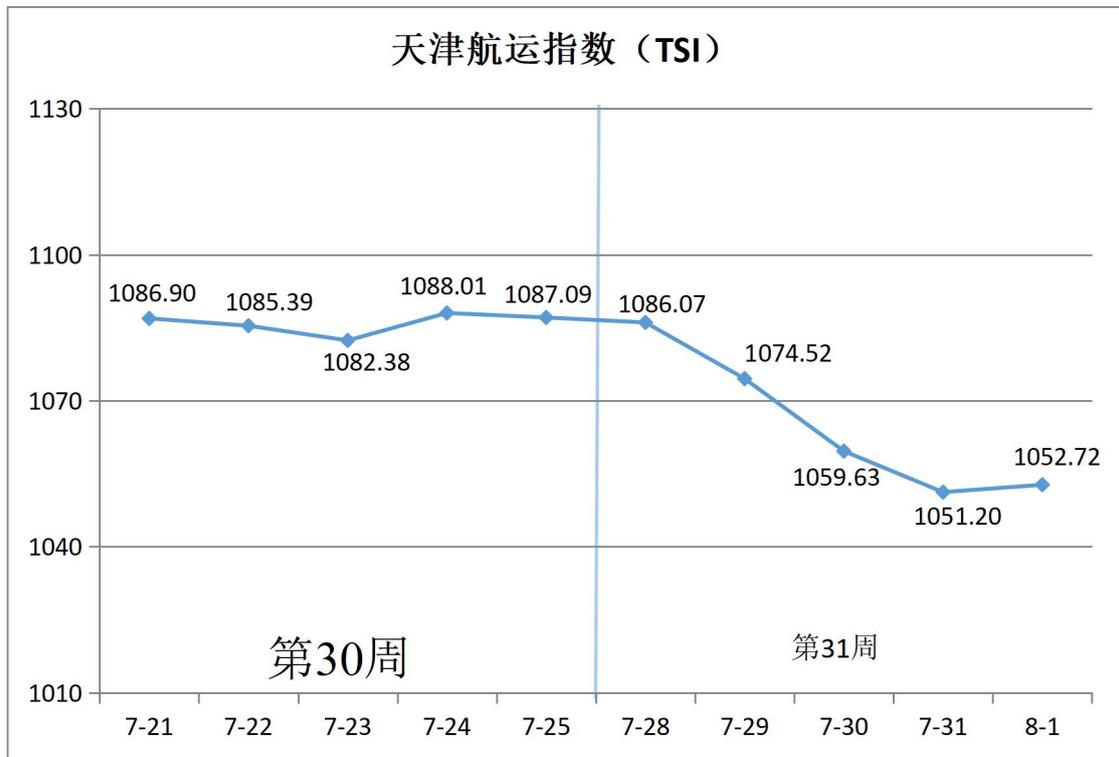
# 经贸摩擦 预警快讯

INSIGHT OF CCPIT TIANJIN ECONOMIC AND TRADE FRICTIONS

(2025 年第 49 期【2025220】)

## 一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 31 周 (7 月 28 日-8 月 1 日)，北方国际集装箱运价指数继续下行，北方国际干散货运价指数震荡下跌，沿海集装箱运价指数明显走低，天津航运指数周内快速下滑，最终收于 1052.72 点，相比 7 月 25 日 (第 30 周最后一个发布日) 累计下跌 24.11 点，累计跌幅 1.81%，走势如下图所示：



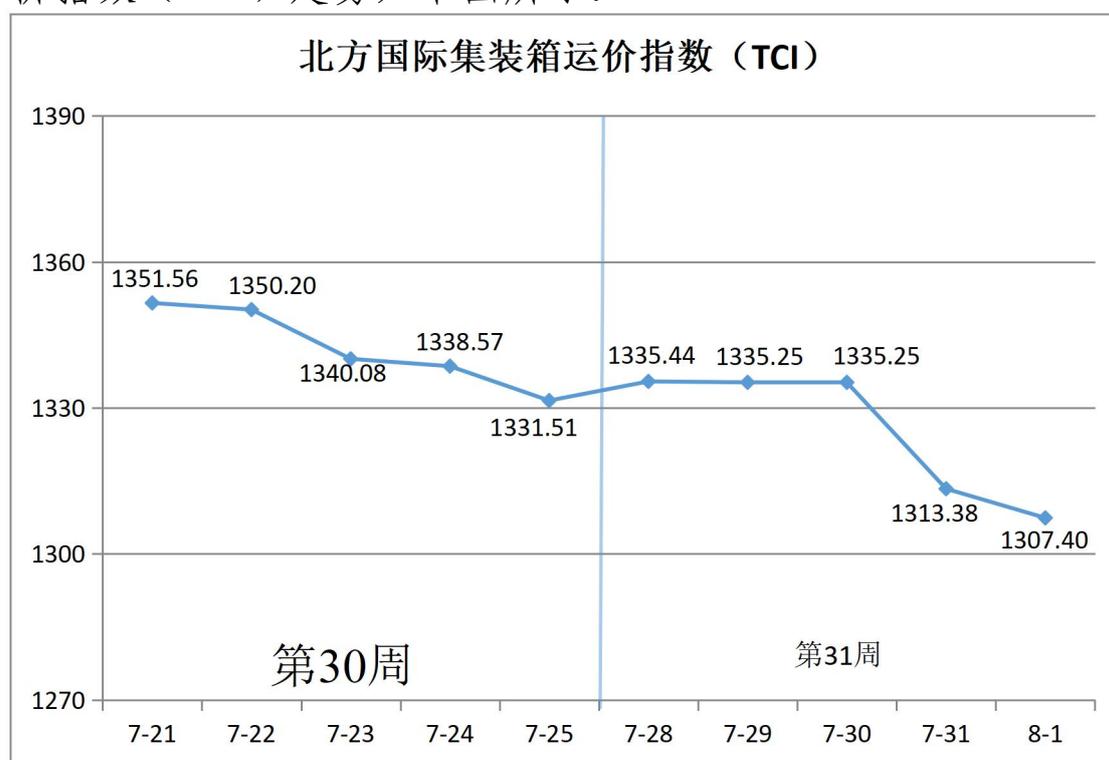
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
7-21	1086.90	
7-22	1085.39	-0.14%
7-23	1082.38	-0.28%
7-24	1088.01	0.52%
7-25	1087.09	-0.08%
7-28	1086.07	-0.09%
7-29	1074.52	-1.06%
7-30	1059.63	-1.39%
7-31	1051.20	-0.79%
8-1	1052.72	0.14%

2025-7-28	1086.07	-0.09%
2025-7-29	1074.52	-1.06%
2025-7-30	1059.63	-1.39%
2025-7-31	1051.20	-0.80%
2025-8-1	1052.72	0.14%

## 二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 31 周（7 月 28 日-8 月 1 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 31 周，北方国际集装箱运价指数小幅回升后连续下跌。

7 月 28 日至 30 日（周一至周三），欧洲、地中海东部、南美西航线运价稳中有升，南非航线运价明显上涨，地中海西部、美东、南美东航线运价较为疲软，美西航线运价先涨后跌、中南美航线运价表现稳定，TCI 小幅攀升，三个

发布日累计上涨 0.28%。7 月 31 日至 8 月 1 日（周四至周五），欧洲、地中海、美国、南美东航线运价整体下行，南美西航线运价强势上涨，中南美、南非航线运价略有上扬，TCI 持续回落，两个发布日累计下跌 2.09%。

最终，TCI 收于 1307.40 点，相比 7 月 25 日（第 30 周最后一个发布日）累计下跌 24.11 点，累计跌幅为 1.81%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-28	1335.44	0.30%
2025-7-29	1335.25	-0.01%
2025-7-30	1335.25	0.00%
2025-7-31	1313.38	-1.64%
2025-8-1	1307.40	-0.46%

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，前半周市场运价稳中有升，周后期货量回落，运价下滑，运价指数收于 1053.59 点，周环比上涨 0.36%。地中海东部航线，部分船公司推涨旺季附加费 PSS，带动市场运价上涨，其他船公司跟进意愿不强，周后期运价小幅回落，运价指数收于 1065.64 点，周环比上涨 1.55%。地中海西部航线，舱位充足，市场运价下降，运价指数收于 1314.46 点，周环比下跌 2.69%。

**美国航线** 周初美西航线运价震荡上涨，美东航线由于舱位过剩压力，运价延续跌势，周中后期船公司进一步降价揽货，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收

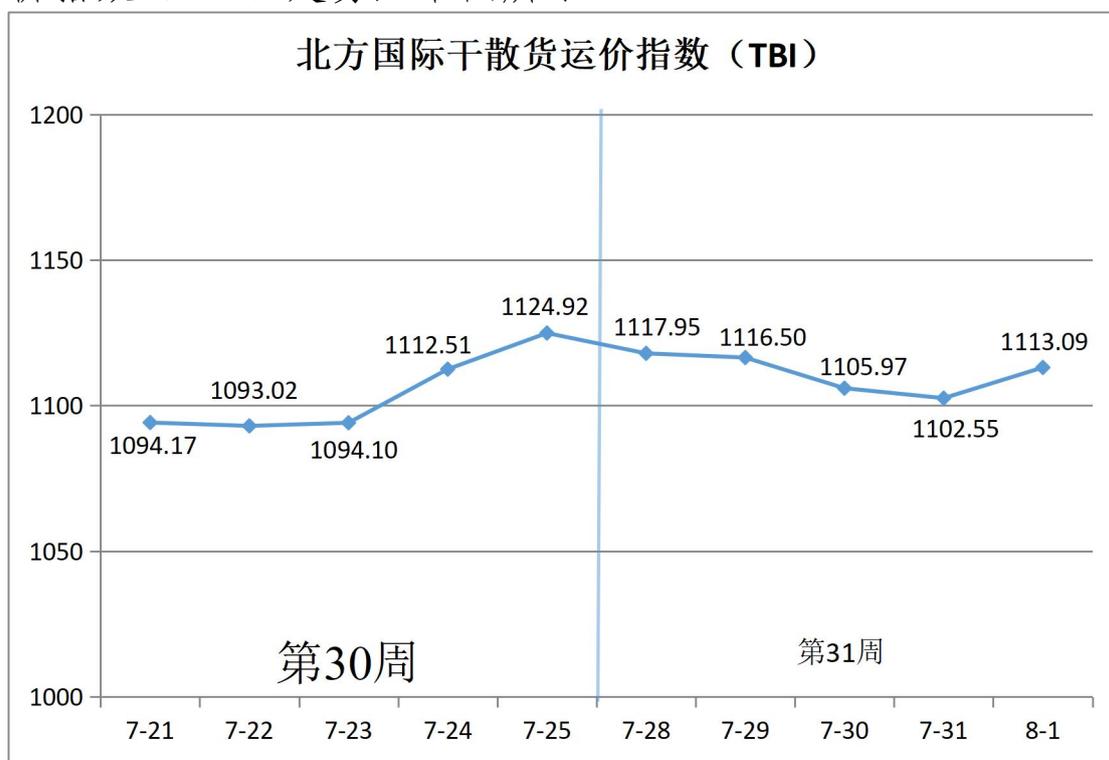
于 809.67 点和 875.34 点，周环比分别下跌 3.66%和 7.30%。

**南美航线** 运价涨跌分化。南美西航线，智能家居、汽车零配件等货量持续回暖，推升航线运输需求，船公司调涨综合费率上涨 GRI、PSS 等，本周运价大幅上扬，指数值收于 1051.15 点，周内累计上涨 11.73%。南美东航线，船公司加大降价力度争取货源，运价指数收于 2560.60 点，周环比下跌 10.13%。中南美航线，重货舱位偏紧，本周运价稳中有涨，运价指数收于 1423.83 点，周环比上涨 1.16%。

**南非航线** 市场订舱稳步增长，带动运价上涨，运价指数收于 2411.17 点，周内累计上涨 7.95%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 31 周（7 月 28 日-8 月 1 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 31 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初连续小幅下跌，周后期略有企稳。

7月28日至31日（周一至周四），煤炭及粮食市场运价连续小幅下跌，金属矿石市场运价明显回落，拖累TBI连续走低，四个发布日累计下跌1.99%。随后，粮食市场运价延续弱势，煤炭及金属矿石市场运价略有反弹，带动TBI在8月1日（周五）小幅上涨并最终收于1113.09点，相比7月25日（第30周最后一个发布日）累计下跌11.83点，累计跌幅为1.05%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-28	1117.95	-0.62%
2025-7-29	1116.50	-0.13%
2025-7-30	1105.97	-0.94%
2025-7-31	1102.55	-0.31%
2025-8-1	1113.09	0.96%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于833.13点，相比7月25日（第30周最后一个发布日）累计下跌2.66点，累计跌幅为0.32%。超灵便型船市场方面，煤炭运输需求依旧向好，印尼至青岛航线运价指数整体保持稳定。海岬型船市场运价整体回落，海波因特至青岛航线运价指数周环比下跌0.51%。

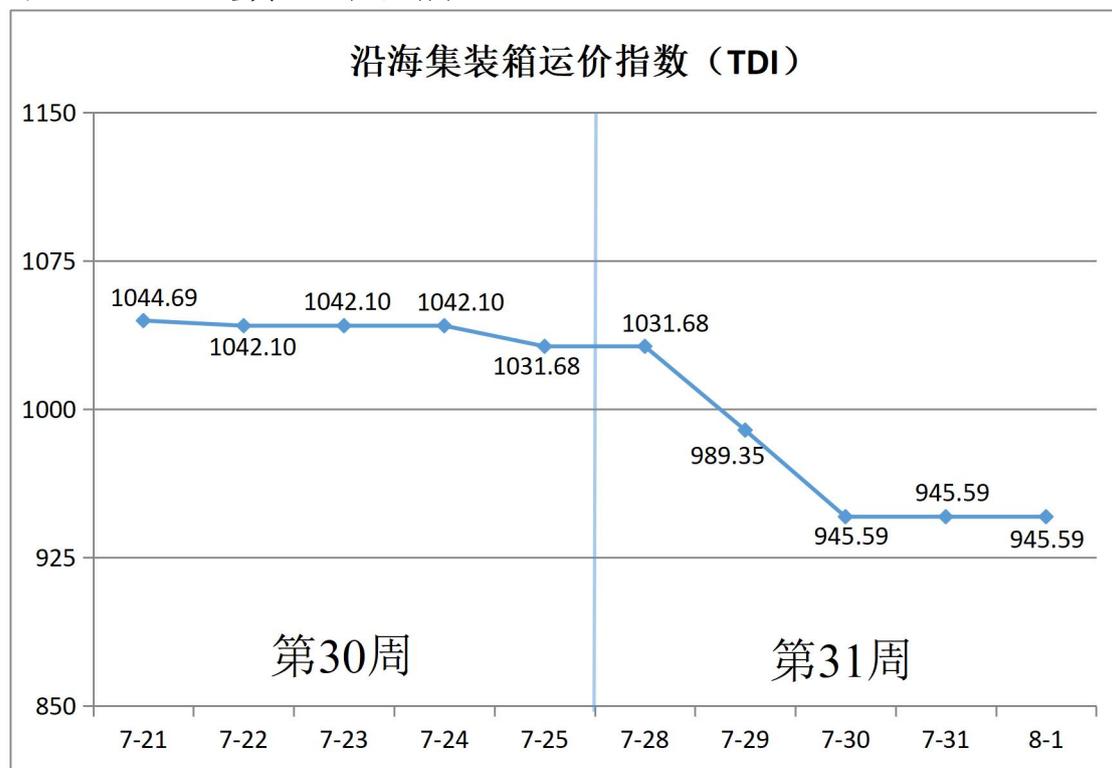
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于930.43点，相比7月25日（第30周最后一个发布日）累计下跌11.72点，累计跌幅为1.24%。南美大豆运输需求持续缩减，巴拿马型船市场可用运力增加，市场运价进一步回落。南美至天津航线运价指数周环比下跌1.90%，美西至天津航线运价指数周

环比下跌 0.80%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 1.10%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1575.71 点，相比 7 月 25 日（第 30 周最后一个发布日）累计下跌 21.12 点，累计跌幅为 1.32%。铁矿石方面，澳大利亚及巴西矿商发运节奏放缓，市场运力逐渐过剩，航线运价连续下行。周后期市场需求有所回升，带动运价略有反弹。澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 1.37%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 1.82%。镍矿出运整体平稳，苏里高至天津航线运价指数周环比持平。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 31 周（7 月 28 日-8 月 1 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 31 周，沿海集装箱运价指数大幅下滑。

7 月 28 日（周一），出港指数和进港指数保持平稳。

29日至30日（周二至周三），出港指数小幅上扬，进港指数明显下跌，拖累TDI大幅下行。7月31日至8月1日（周四至周五），出港指数和进港指数恢复平稳，TDI最终收于945.59点，相比7月25日（第30周最后一个发布日）累计下跌86.09点，累计跌幅为8.34%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-7-28	1031.68	0.00%
2025-7-29	989.35	-4.10%
2025-7-30	945.59	-4.42%
2025-7-31	945.59	0.00%
2025-8-1	945.59	0.00%

**沿海集装箱出港运价指数（TDOI）**延续小幅上涨趋势，8月1日收于958.28点，相比7月25日（第30周最后一个发布日）累计上涨7.57点，累计涨幅0.80%。市场出货量回暖，船舶舱位偏紧，天津到福建方向集运运价小幅上升。天津至泉州/厦门航线运价指数收于1079.81点，周环比上涨4.90%。天津至广州航线、天津至上海航线运价维持平稳，运价指数分别收于918.81点和1110.30点，周环比均持平。

**沿海集装箱进港运价指数（TDII）**大幅下行，8月1日收于932.89点，相比7月25日（第30周最后一个发布日）累计下跌179.75点，累计跌幅16.16%。台风因素影响市场订舱需求不振，运价大幅下跌。华南、福建到华北方向运

价跌幅显著，广州至天津航线运价指数收于 972.70 点，周环比下跌 16.71%；泉州/厦门至天津航线运价指数收于 702.27 点，周环比下跌 23.70%。华东市场运价维持平稳，上海至天津航线运价指数收于 1061.42 点，周环比持平。

(信息来源:天津市航运商务技术服务中心)