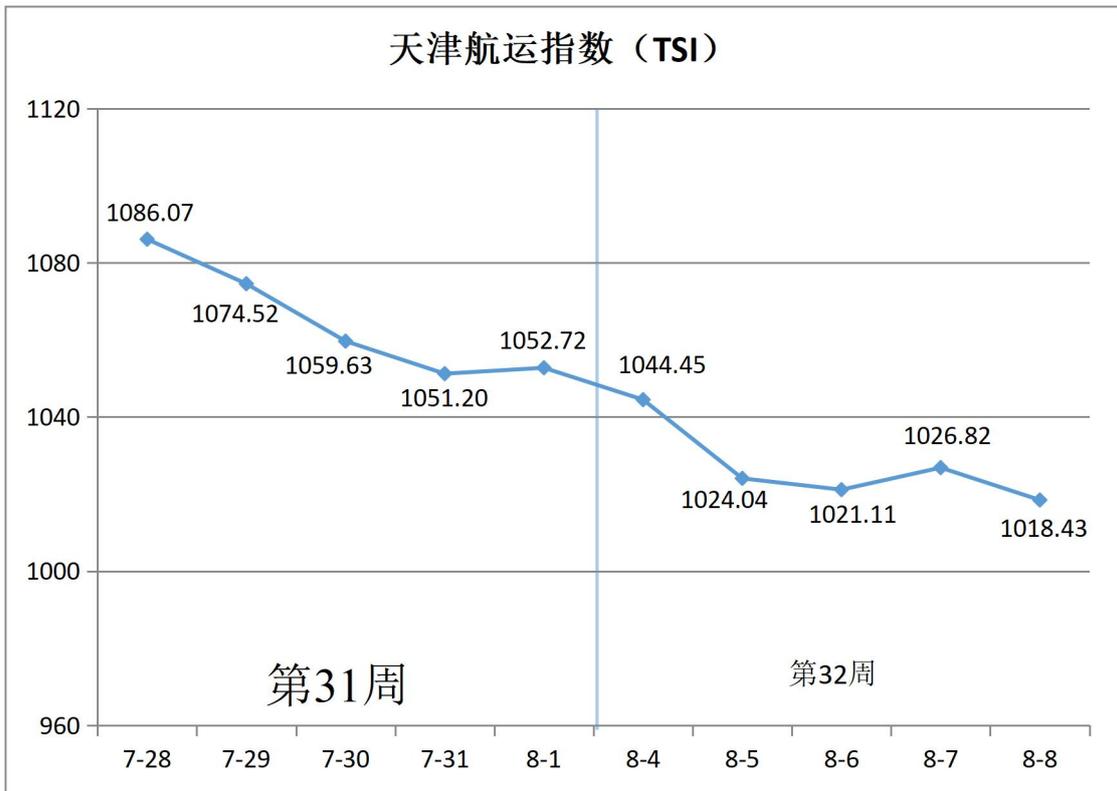




(2025 年第 51 期【2025231】)

### 一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 32 周 (8 月 4 日-8 日)，北方国际集装箱运价指数持续下行，北方国际干散货运价指数震荡略跌，沿海集装箱运价指数明显走低，天津航运指数连续下滑，最终收于 1018.43 点，相比 8 月 1 日 (第 31 周最后一个发布日) 累计下跌 34.29 点，累计跌幅 3.26%，走势如下图所示：



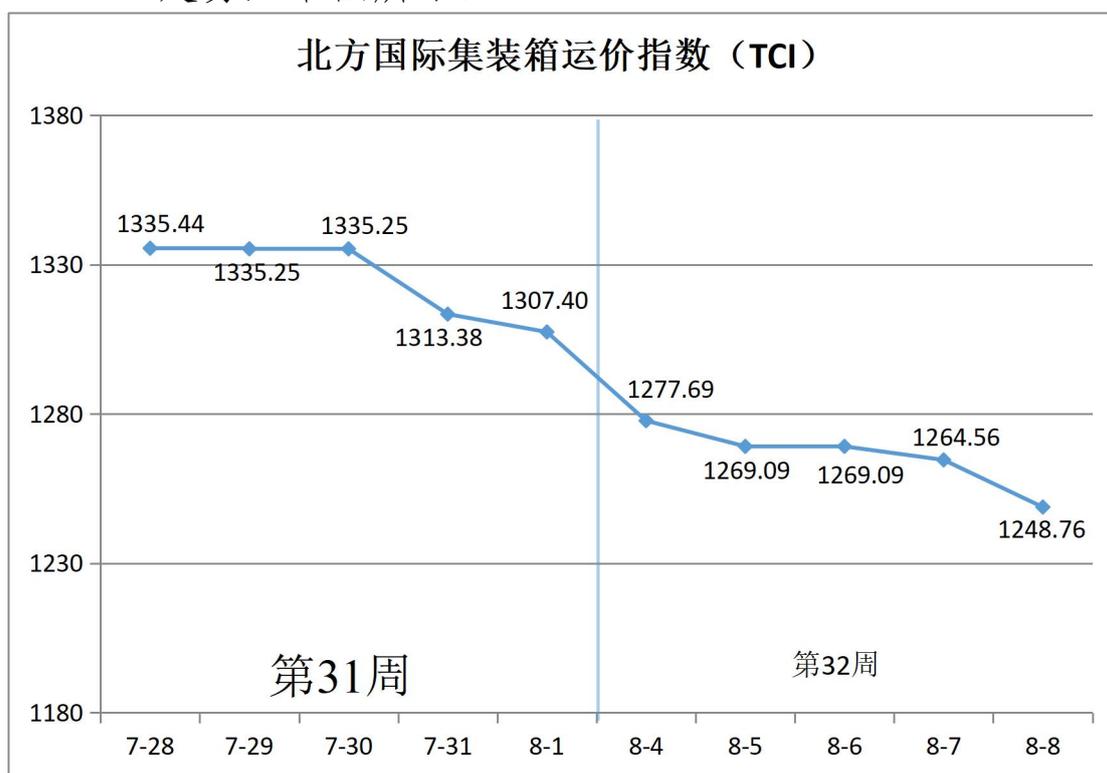
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
7-28	1086.07	-
7-29	1074.52	-1.05%
7-30	1059.63	-1.39%
7-31	1051.20	-0.79%
8-1	1052.72	0.14%
8-4	1044.45	-0.78%
8-5	1024.04	-1.91%
8-6	1021.11	-0.29%
8-7	1026.82	0.56%
8-8	1018.43	-0.81%

2025-8-4	1044.45	-0.79%
2025-8-5	1024.04	-1.95%
2025-8-6	1021.11	-0.29%
2025-8-7	1026.82	0.56%
2025-8-8	1018.43	-0.82%

## 二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 32 周（8 月 4 日-8 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 32 周，北方国际集装箱运价指数连续下跌。

8 月 4 日至 6 日（周一至周三），欧洲、地中海、美国、南美东、中南美、印度航线运价全面下滑，南美西航线运价延续涨势，TCI 连续下跌，三个发布日累计下跌 2.93%。

7 日至 8 月 8 日（周四至周五），欧洲、地中海、美国、南

美、印度航线运价继续下行，TCI 进一步回落，两个发布日累计下跌 1.60%。

最终，TCI 收于 1248.76 点，相比 8 月 1 日（第 31 周最后一个发布日）累计下跌 58.64 点，累计跌幅为 4.49%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-8-4	1277.69	-2.27%
2025-8-5	1269.09	-0.67%
2025-8-6	1269.09	0.00%
2025-8-7	1264.56	-0.36%
2025-8-8	1248.76	-1.25%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

**欧地航线** 市场出货量不足，船公司提高小柜装载重量限制，供应特价舱位，加大揽货力度，运价呈现下滑态势，天津至欧洲、地中海东部和地中海西部航线运价指数分别收于 991.74 点、980.95 点和 1300.58 点，周环比分别下跌 5.87%、7.95%和 1.06%。

**美国航线** 市场订舱需求不振，船公司减少班次调整运力，本周运价进一步下行，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 775.01 点和 822.36 点，周环比分别下跌 4.28%和 6.05%。

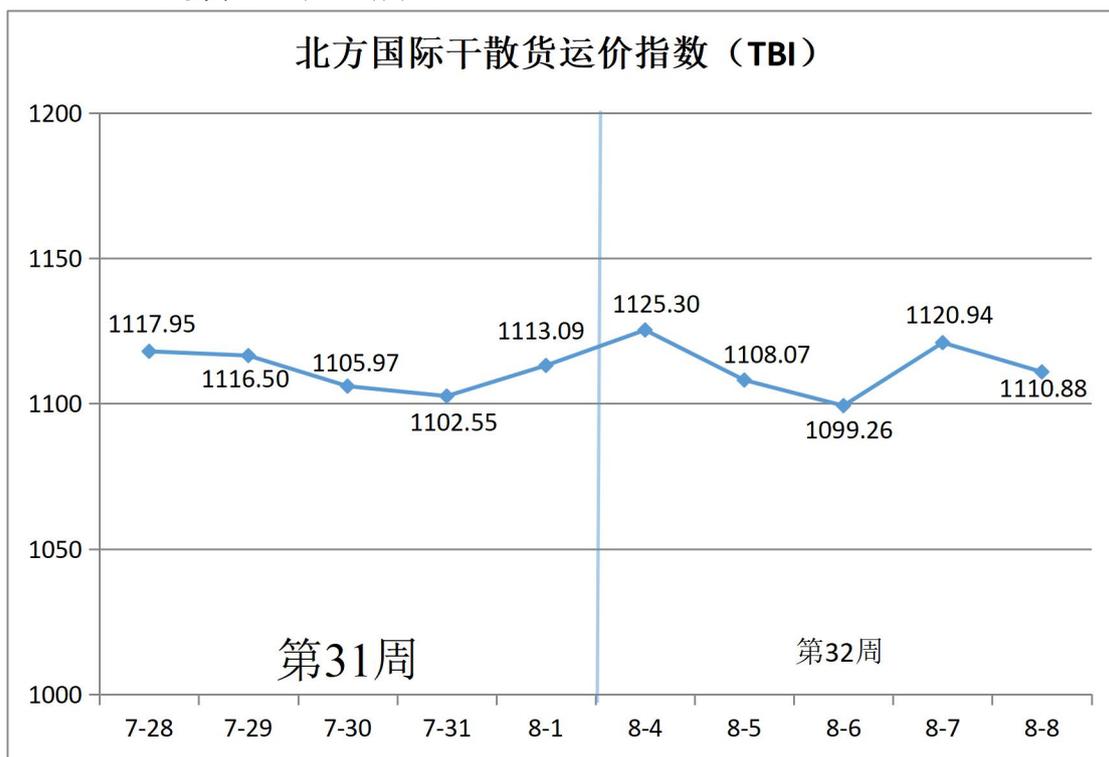
**南美航线** 南美西航线，运力适配订舱需求调整效果显现，本周运价小幅上行，运价指数收于 1070.64 点，周环比上涨 1.85%。南美东航线，受运价连续上涨影响，市场运力供给增多，货主观望情绪浓重，本周船公司调降运价

争取货源，运价指数收于 2203.86 点，周环比下跌 13.93%。中南美航线，本周运价延续下行趋势，部分船公司上涨重货运价，运价指数收于 1384.41 点，周环比下跌 2.77%。

**印度航线** 市场货量疲软，尤其短缺轻货，运价承压下行，运价指数收于 865.82 点，周内累计下跌 4.23%。随着印度当地节日消费旺季临近，市场预期行情回暖，船公司或将推升运价。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 32 周（8 月 4 日-8 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 32 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周内呈现窄幅震荡态势。

8 月 4 日（周一），粮食市场运价小幅下跌，煤炭及金属矿石市场运价延续反弹态势，TBI 当日环比上涨 1.10%。随后，粮食市场运价延续弱势，煤炭及金属矿石市场运价

由涨转跌，拖累 TBI 在 5 日至 6 日（周二至周三）连续小幅回落，累计跌幅为 2.31%。7 日至 8 日（周四至周五），煤炭及粮食市场运价窄幅震荡，金属矿石市场运价宽幅波动，TBI 先涨后跌并最终收于 1110.88 点，相比 8 月 1 日（第 31 周最后一个发布日）累计下跌 2.21 点，累计跌幅为 0.20%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-8-4	1125.30	1.10%
2025-8-5	1108.07	-1.53%
2025-8-6	1099.26	-0.80%
2025-8-7	1120.94	1.97%
2025-8-8	1110.88	-0.90%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 836.78 点，相比 8 月 1 日（第 31 周最后一个发布日）累计上涨 3.65 点，累计涨幅为 0.44%。超灵便型船市场方面，东南亚煤炭货盘成交稳定，加之台风影响运力供应，印尼至青岛航线运价指数周环比上涨 0.74%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数窄幅震荡，周环比上涨 0.26%。

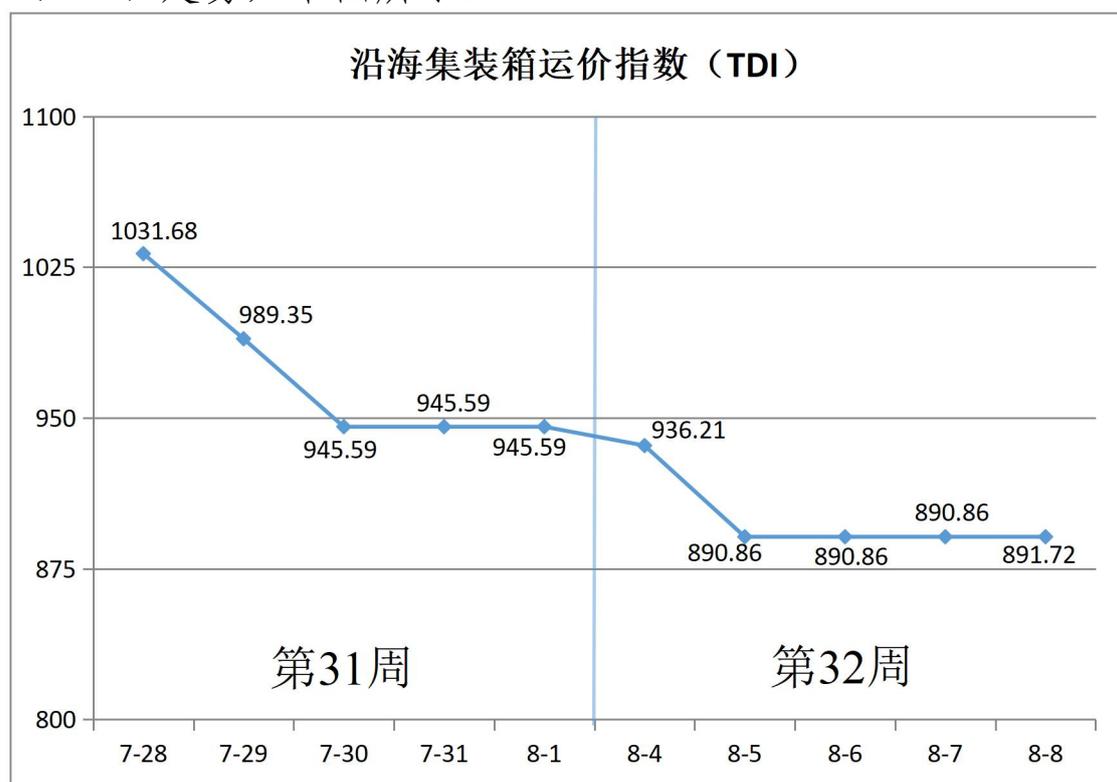
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 928.06 点，相比 8 月 1 日（第 31 周最后一个发布日）累计下跌 2.37 点，累计跌幅为 0.25%。周初粮食运输市场运价整体延续弱势，周后期在太平洋煤炭货盘及南美粮食货盘略有增加带动下，市场运价企稳回升。南美至天津航线运价指数周环比上涨 0.13%。相比之下，美湾至天津航线运价指数周环比下跌

0.56%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.09%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1567.80 点，相比 8 月 1 日（第 31 周最后一个发布日）累计下跌 7.91 点，累计跌幅为 0.50%。铁矿石方面，周初市场货盘成交尚可，加之即期运力偏紧，市场运价延续前一周周末反弹态势。随后，在 FFA 远期合约价格下跌拖累下，市场运价略有回调。周后期，澳洲及巴西矿商活跃度均有所增加，市场运价止跌回升。澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 0.98%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 0.84%。镍矿出运整体平稳，苏里高至天津航线运价指数周环比上涨 0.07%。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 32 周（8 月 4 日-8 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 32 周，沿海集装箱运价指数跌幅略有收窄。

8 月 4 日至 5 日（周一至周二），出港指数微弱上行，进港指数连续下跌，TDI 大幅下降。6 日至 7 日（周三至周四），出港指数和进港指数恢复平稳。8 日（周五），出港指数弱幅上扬，进港指数保持稳定，TDI 最终收于 891.72 点，相比 8 月 1 日（第 31 周最后一个发布日）累计下跌 53.87 点，累计跌幅为 5.70%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-8-4	936.21	-0.99%
2025-8-5	890.86	-4.84%
2025-8-6	890.86	0.00%
2025-8-7	890.86	0.00%
2025-8-8	891.72	0.10%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）弱幅上行，8 月 8 日收于 962.05 点，相比 8 月 1 日（第 31 周最后一个发布日）累计上涨 3.77 点，累计涨幅 0.39%。本周天津到福建方向舱位依旧偏紧，运价继续上扬，天津至泉州/厦门航线运价指数最终收于 1104.99 点，周环比上涨 2.33%。天津至广州航线、天津至上海航线运价保持平稳，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）跌幅收窄，8 月 8 日收于 821.38 点，相比 8 月 1 日（第 31 周最后一个发布日）累计下跌 111.51 点，累计跌幅 11.95%。台风降雨等天气对

订舱需求造成影响，本周运价大幅下降。华南运价相比上周跌幅减小，广州至天津航线运价指数收于 862.47 点，周环比下跌 11.33%。福建运价继续大幅下行，已降至历史低位，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 523.66 点，周环比下跌 25.43%。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)