

NEWS FLASH

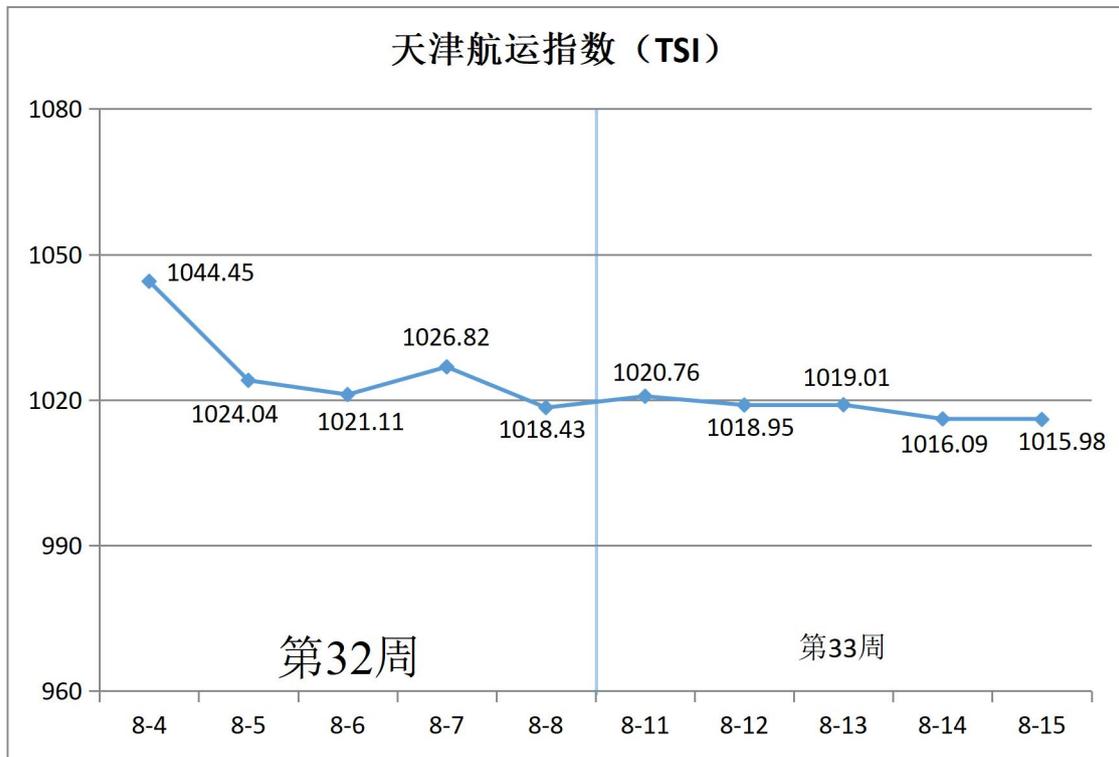
经贸摩擦 预警快讯

INSIGHT OF CCPIT TIANJIN ECONOMIC AND TRADE FRICTIONS

(2025 年第 53 期【2025242】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 33 周 (8 月 11 日-15 日)，北方国际集装箱运价指数持续走低，北方国际干散货运价指数先涨后跌，沿海集装箱运价指数止跌上涨，天津航运指数小幅下行，最终收于 1015.98 点，相比 8 月 8 日 (第 32 周最后一个发布日) 累计下跌 2.45 点，累计跌幅 0.24%，走势如下图所示：



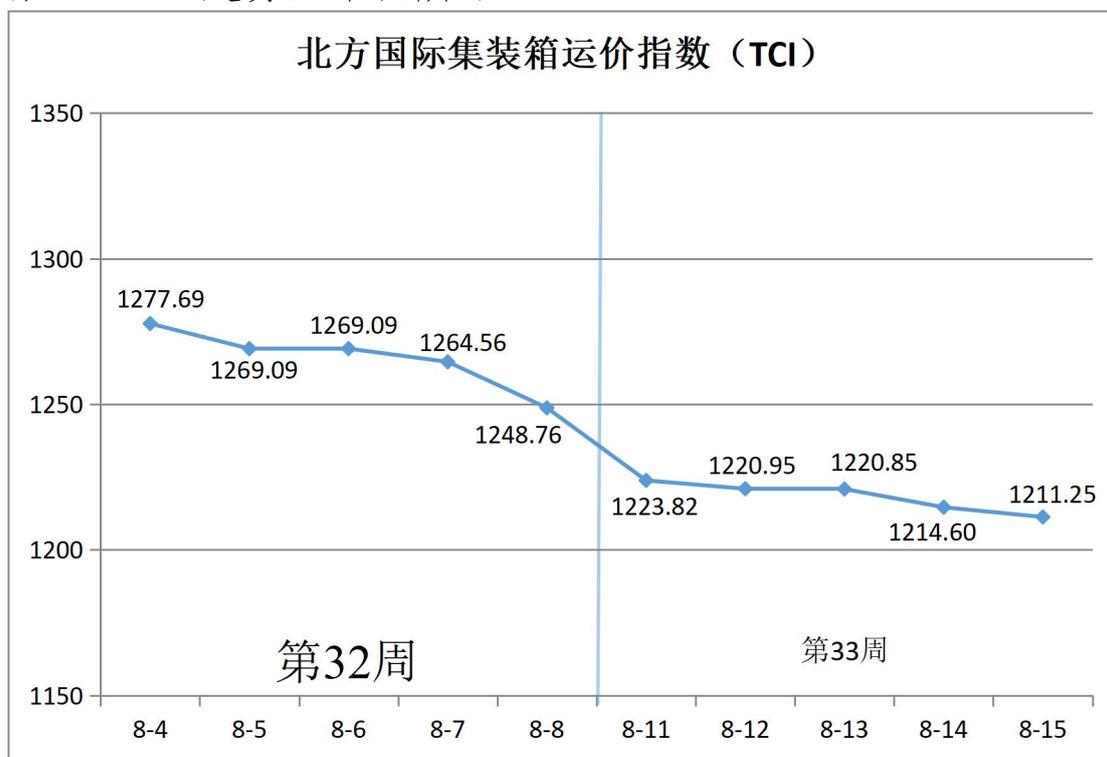
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
8-4	1044.45	-
8-5	1024.04	-1.9%
8-6	1021.11	-0.3%
8-7	1026.82	0.6%
8-8	1018.43	-0.8%
8-11	1020.76	0.2%
8-12	1018.95	-0.2%
8-13	1019.01	0.0%
8-14	1016.09	-0.3%
8-15	1015.98	-0.01%

2025-8-11	1020.76	0.23%
2025-8-12	1018.95	-0.18%
2025-8-13	1019.01	0.01%
2025-8-14	1016.09	-0.29%
2025-8-15	1015.98	-0.01%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 33 周（8 月 11 日-15 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 33 周，北方国际集装箱运价指数连续下跌。

8 月 11 日至 13 日（周一至周三），欧洲、地中海、美国、南美东、南美西、印度航线运价整体下滑，中南美航线运价先跌后涨，TCI 跌势不断，三个发布日累计下跌 2.24%。8 月 14 日至 15 日（周四至周五），欧洲、地中海、美国、南美东航线运价继续下行，印度航线运价止跌回升，

南美西、中南美航线运价保持稳定，TCI 进一步回落，两个发布日累计下跌 0.79%。

最终，TCI 收于 1211.25 点，相比 8 月 8 日（第 32 周最后一个发布日）累计下跌 37.51 点，累计跌幅为 3.00%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-8-11	1223.82	-2.00%
2025-8-12	1220.95	-0.23%
2025-8-13	1220.85	-0.01%
2025-8-14	1214.60	-0.51%
2025-8-15	1211.25	-0.28%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 市场运输需求较为清淡，船公司推出特价舱位，运价重心进一步下移，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 931.55 点、944.31 点和 1265.92 点，周环比分别下跌 6.07%、3.74%和 2.66%。

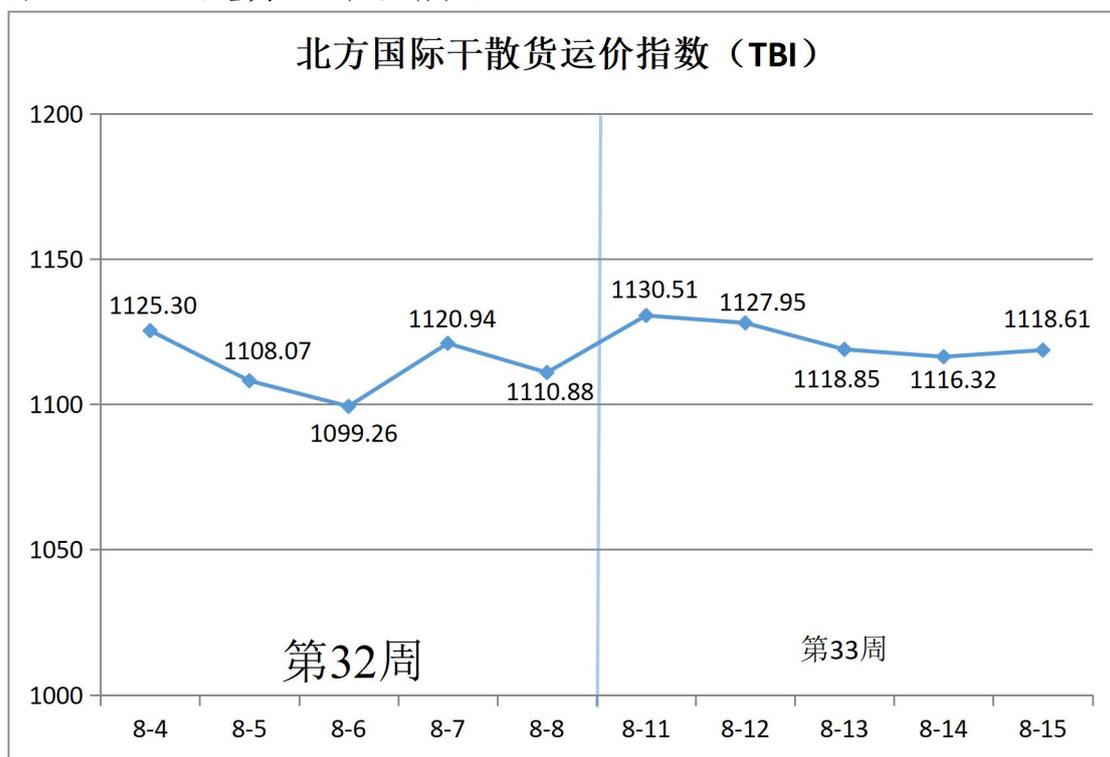
美国航线 市场订舱需求低迷，运价延续下行趋势，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 739.97 点和 791.46 点，周环比分别下跌 4.52%和 3.76%。

南美航线 南美西、南美东航线舱位充足，船公司降价揽货，天津至南美西、天津至南美东航线运价指数分别收于 955.25 点和 1935.86 点，周环比分别下跌 10.78%和 12.16%。南美东航线市场货量有所回升，重货舱位紧张，运价震荡下行，运价指数收于 1354.49 点，周环比下跌 2.16%。

印度航线 周初市场运价小幅下降，船公司减少班次，市场运价后半周企稳回升，运价指数值收于 868.55 点，周环比上涨 0.32%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 33 周（8 月 11 日-15 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 33 周，北方国际干散货运价指数（TBI）先涨后跌，整体依旧呈现震荡态势。

8 月 11 日（周一），煤炭、粮食及金属矿石市场运价均出现上涨，带动 TBI 当日环比上涨 1.77%。随后，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 在 12 日至 14 日（周二至周四）连续下行，累计跌幅为 1.25%。15 日（周五），煤炭市场运价延续弱势，粮食及金属矿石市场运价止跌企稳，TBI 微幅上涨并最终收于 1118.61 点，相比 8 月 8 日（第 32 周最后一个发布日）

累计上涨 7.73 点，累计涨幅为 0.70%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-8-11	1130.51	1.77%
2025-8-12	1127.95	-0.23%
2025-8-13	1118.85	-0.81%
2025-8-14	1116.32	-0.23%
2025-8-15	1118.61	0.21%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 841.18 点，相比 8 月 8 日（第 32 周最后一个发布日）累计上涨 4.40 点，累计涨幅为 0.53%。超灵便型船市场方面，东南亚煤炭货盘成交稳定，印尼至青岛航线运价指数周环比上涨 0.13%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数先涨后跌，周环比上涨 0.76%。

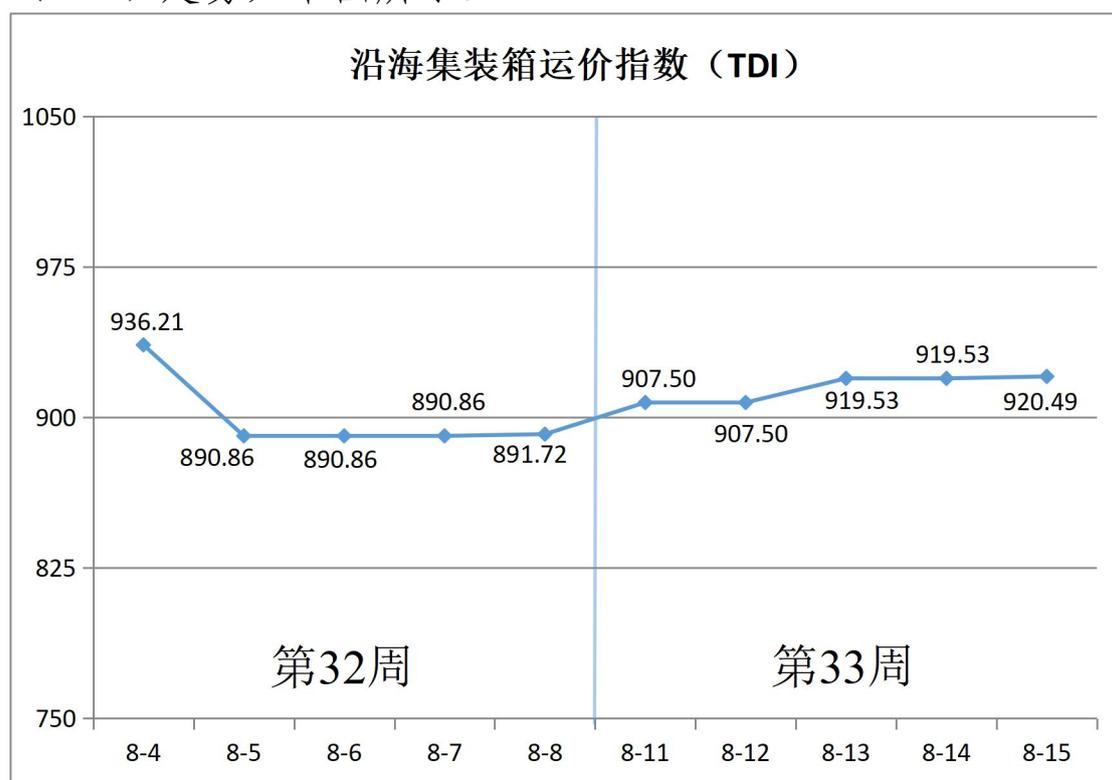
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 926.38 点，相比 8 月 8 日（第 32 周最后一个发布日）累计下跌 1.68 点，累计跌幅为 0.18%。南美粮食货盘成交平平，南美至天津航线运价指数周环比下跌 0.21%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 0.22%。相比之下，太平洋市场运价较为坚挺，美西至天津航线运价指数周环比上涨 0.08%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）收于 1588.27 点，相比 8 月 8 日（第 32 周最后一个发布日）累计上涨 20.47 点，累计涨幅为 1.31%。铁矿石方面，澳洲矿商询盘活跃，FFA 远期合约价格同样上涨，澳西至中国北方航线运价指数震荡走高，周环比上涨 1.16%。巴西铁矿石货盘成交稳定，

市场空放运力较少，巴西至天津航线运价涨幅更为明显，指数值周环比上涨 2.44%。镍矿方面，菲律宾镍矿成交周初有所减少，周后期略有增加，苏里高至天津航线运价指数周内窄幅震荡，周后期相比前一周周五基本持平。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 33 周（8 月 11 日-15 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 33 周，沿海集装箱运价指数止跌上扬。

8 月 11 日（周一），出港指数和进港指数上行，TDI 小幅上涨，随后恢复平稳。13 日至 15 日（周三至周五），进港指数带动 TDI 进一步上行，最终收于 920.49 点，相比 8 月 8 日（第 32 周最后一个发布日）累计上涨 28.77 点，累计涨幅为 3.23%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-8-11	907.50	1.77%
2025-8-12	907.50	0.00%
2025-8-13	919.53	1.33%
2025-8-14	919.53	0.00%
2025-8-15	920.49	0.10%

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 延续弱幅上升态势，8月15日收于963.78点，相比8月8日（第32周最后一个发布日）累计上涨1.72点，累计涨幅0.18%。出港集运市场运价维持稳定，天津到福建方向运价微幅上扬，天津至泉州/厦门航线运价指数收于1116.47点，周环比上涨1.04%。天津到华南、华东方向运价上涨动力不足，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) 止跌反弹，8月15日收于877.20点，相比8月8日（第32周最后一个发布日）累计上涨55.82点，累计涨幅6.80%。华南、福建订舱需求恢复，广州至天津航线运价小幅回升，运价指数收于898.56点，周环比上涨4.18%；泉州/厦门至天津航线运价明显反弹，运价指数收于689.41点，周环比上涨31.65%。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)