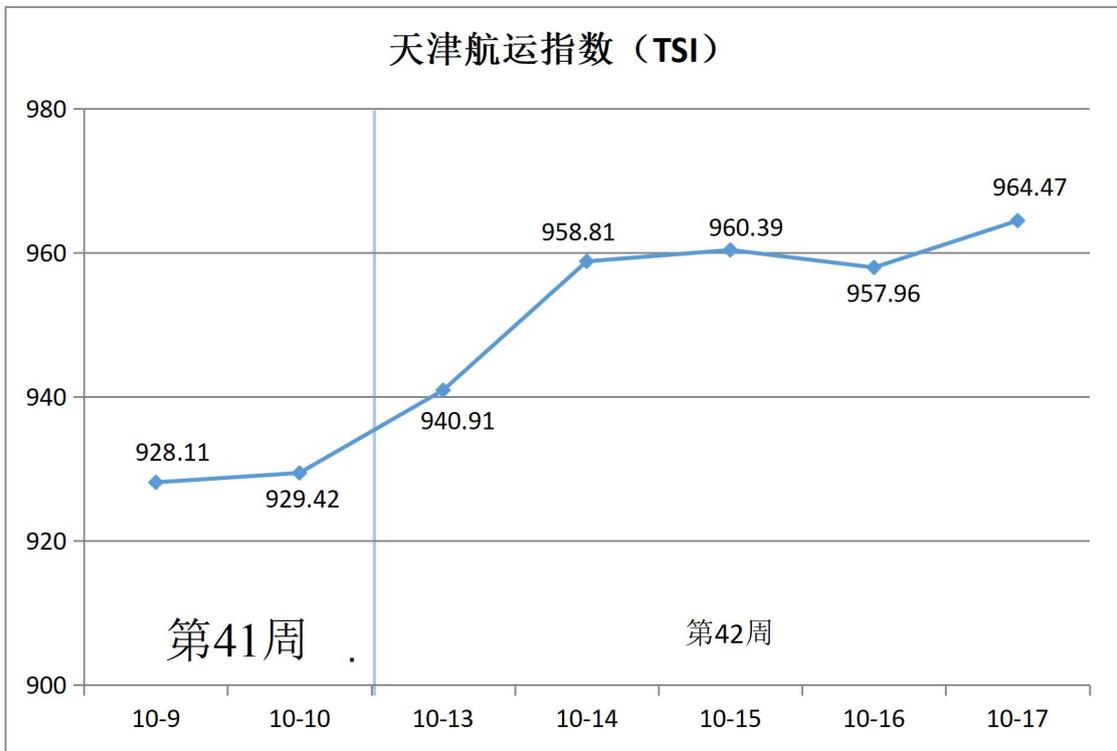




(2025 年第 70 期【2025340】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025 年第 42 周 (10 月 13 日-17 日)，北方国际集装箱运价指数先扬后抑，北方国际干散货运价指数震荡上涨，沿海集装箱运价指数明显上涨，天津航运指数稳步攀升，最终收于 964.47 点，相比 10 月 10 日 (第 41 周最后一个发布日) 累计上涨 35.05 点，累计涨幅 3.77%，走势如下图所示：



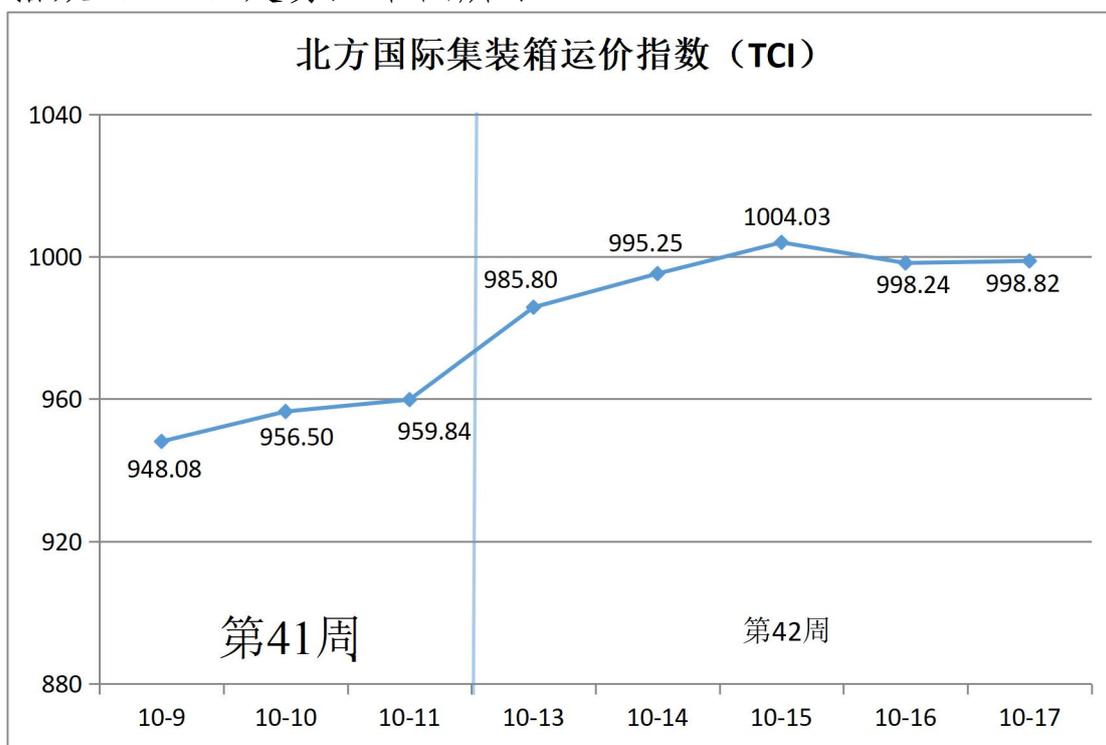
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
10-9	928.11	-
10-10	929.42	0.14%
10-13	940.91	12.33%
10-14	958.81	19.03%
10-15	960.39	0.17%
10-16	957.96	-0.25%
10-17	964.47	0.68%

2025-10-13	940.91	1.24%
2025-10-14	958.81	1.90%
2025-10-15	960.39	0.16%
2025-10-16	957.96	-0.25%
2025-10-17	964.47	0.68%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第42周（10月13日-17日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第42周，北方国际集装箱运价指数冲高后略有回落。

10月13日至15日（周一至周三），欧洲、地中海西部、美国、南美西、南美东、印尼、泰越航线运价全面上行，地中海东部、中南美航线运价先涨后跌，TCI快速攀升，三个发布日累计上涨4.60%。16日至17日（周四至周五），欧洲航线运价震荡回落，南美西航线运价延续涨势，印尼、

泰越航线运价小幅下滑，地中海、美国、南美东、中南美航线运价保持平稳，TCI 两个发布日累计 0.52%。

最终，TCI 收于 998.82 点，相比 10 月 11 日（第 41 周最后一个发布日）累计上涨 38.98 点，累计涨幅为 4.06%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-10-13	985.80	2.70%
2025-10-14	995.25	0.96%
2025-10-15	1004.03	0.88%
2025-10-16	998.24	-0.58%
2025-10-17	998.82	0.06%

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。欧洲和地中海西部航线，长假后市场可用运力明显减少，加之近期鹿特丹、安特卫普、热那亚等港口持续拥堵，船公司执行涨价计划，运价强势反弹，运价指数分别收于 590.29 点和 958.39 点，分别累计上涨 13.32%和 6.50%。地中海东部航线，工厂出货量疲软，航运联盟继续投放特价舱位，运价小幅回落，运价指数收于 747.95 点，周环比下跌 0.70%。

美国航线 近期当地关税政策、港口政策频繁调整，叠加班轮公司调减班次缩减运力，本周运价强势反弹，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 775.41 点和 782.59 点，分别累计上涨 5.23%和 4.25%。

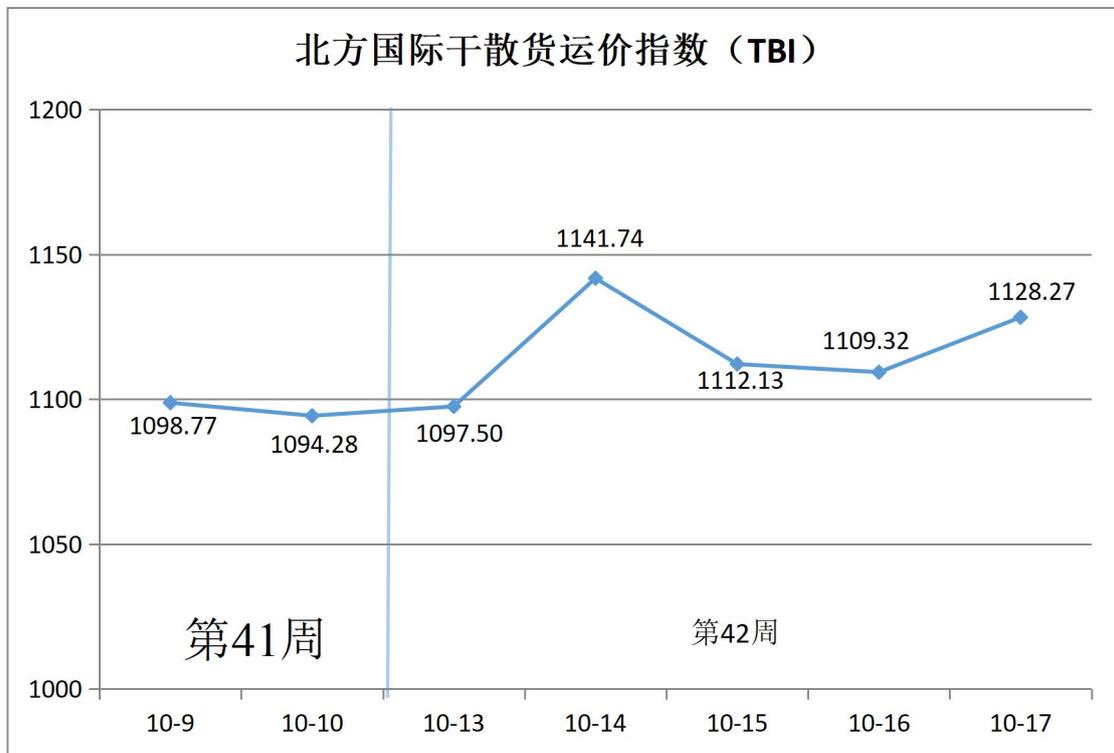
南美航线 运价涨跌分化。南美西和南美东航线，船

公司减少航次，轻货舱位偏紧，加之墨西哥加强海关查验政策，船舶靠港延误。本周运价明显攀升，运价指数分别收于 907.79 点和 1451.49 点，分别累计上涨 15.54% 和 20.90%。相比之下，中南美航线，节后运力充足，运价呈现震荡走低态势，运价指数收于 1073.64 点，累计下跌 1.11%。

东南亚航线 市场货量回升，台风导致班轮延期，即期舱位紧张，天津至印尼、天津至泰越航线运价指数分别收于 501.36 点和 386.16 点，周环比分别上涨 3.49% 和 1.42%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 42 周（10 月 13 日-17 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 42 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现震荡

态势。

10月13日至14日（周一至周二），煤炭及粮食市场运价持续小幅上涨，金属矿石市场运价快速攀升，带动TBI连续反弹，两个发布日累计上涨4.34%。随后，煤炭及粮食市场运价窄幅震荡，金属矿石市场运价出现回落，TBI在15日至16日（周三至周四）累计下跌2.84%。17日（周五），煤炭及金属矿石市场运价小幅上涨，带动TBI企稳回升并最终收于1128.27点，相比10月10日（第41周最后一个发布日）累计上涨33.99点，累计涨幅为3.01%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-10-13	1097.50	0.29%
2025-10-14	1141.74	4.03%
2025-10-15	1112.13	-2.59%
2025-10-16	1109.32	-0.25%
2025-10-17	1128.27	1.71%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于851.12点，相比10月10日（第41周最后一个发布日）累计上涨28.22点，累计涨幅为3.43%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘略有增加，印尼至青岛航线运价指数温和上涨，本周累计上涨0.73%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数跟随整体市场大幅波动，周环比上涨5.08%。

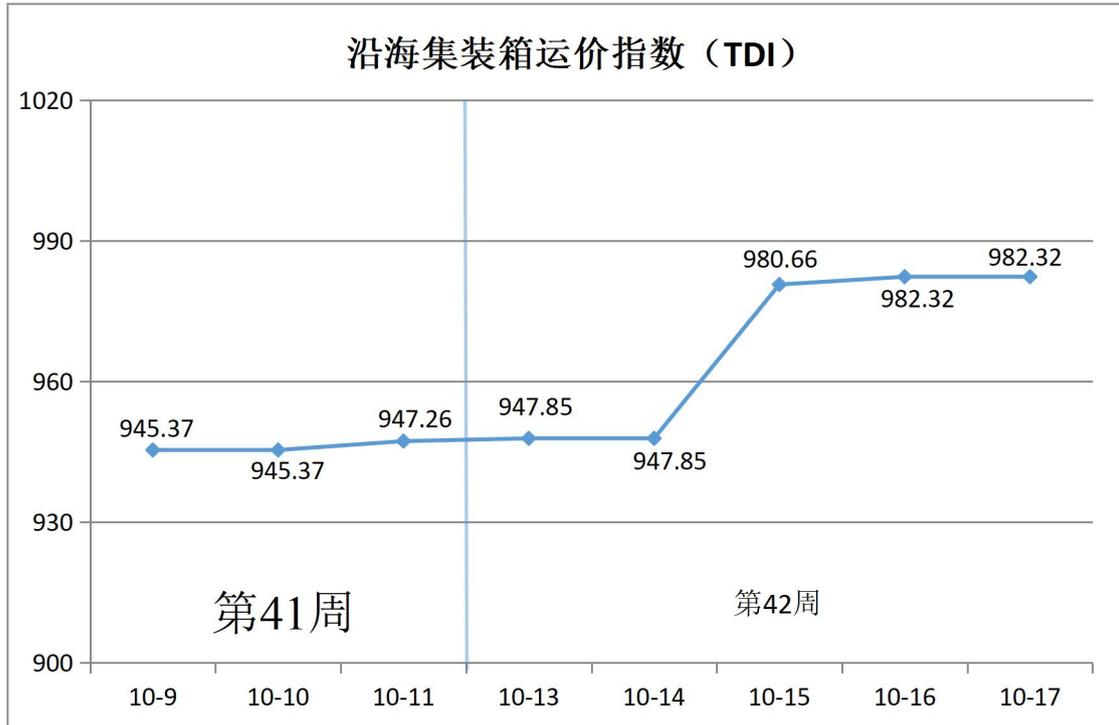
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于942.30点，相比10月10日（第41周最后一个发布日）累计上涨1.61点，

累计涨幅为 0.17%。受政策原因影响，市场可用运力偏紧，运价小幅上涨。美湾至天津航线运价指数周环比上涨 0.31%，美西至天津航线运价指数周环比上涨 0.33%。相比之下，南美地区运力供需基本平衡，南美至天津航线运价指数周环比下跌 0.08%。

北方国际金属矿石运指数 (TBMI) 收于 1591.38 点，相比 10 月 10 日 (第 41 周最后一个发布日) 累计上涨 72.12 点，累计涨幅为 4.75%。铁矿石方面，周初 FFA 远期合约运价上涨，带动船东挺价意愿增强，市场运价大幅攀升。随后，由于缺少运输需求支撑，市场情绪有所降温，运价有所回落。澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 6.49%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 1.47%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数周环比上涨 0.21%。

四、沿海集装箱运价指数 (TDI)

第 42 周 (10 月 13 日-17 日)，沿海集装箱运价指数 (TDI) 走势如下图所示：



第 42 周，沿海集装箱运价指数涨势扩大。

10 月 13 日至 14 日（周一至周二），进港指数小幅上行，TDI 微弱上升。15 日至 17 日（周三）出港指数小幅走高，进港指数涨幅加大，带动 TDI 明显上涨，最终收于 982.32 点，相比 10 月 11 日（第 41 周最后一个发布日）累计上涨 35.06 点，累计涨幅为 3.70%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-10-13	947.85	0.06%
2025-10-14	947.85	0.00%
2025-10-15	980.66	3.46%
2025-10-16	982.32	0.17%
2025-10-17	982.32	0.20%

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 延续上涨态势，10

月 17 日收于 1028.27 点，相比 10 月 11 日(第 41 周最后一个发布日)累计上涨 29.34 点，累计涨幅 2.94%。天津出港内贸集运市场出货量小幅增加，去往福建、华南方向运价上升，天津至泉州/厦门航线、天津至广州航线运价指数分别收于 1211.79 点和 989.13 点，分别累计上涨 5.28%和 2.73%。天津至上海航线运价保持稳定，运价指数收于 1060.93 点，本周累计持平。

沿海集装箱进港运价指数 (TDII) 连续上行，10 月 17 日收于 936.36 点，相比 10 月 11 日(第 41 周最后一个发布日)累计上涨 40.77 点，累计涨幅 4.55%。天气影响逐渐减弱，码头拥堵情况得到缓解，市场运力正在恢复，华南和福建市场出货增加，运价走升。泉州/厦门至天津航线和广州至天津航线运价指数分别收于 761.54 点和 962.70 点，分别累计上涨 13.88%和 3.60%。上海至天津航线运价平稳，运价指数收于 1061.42 点，周累计持平。