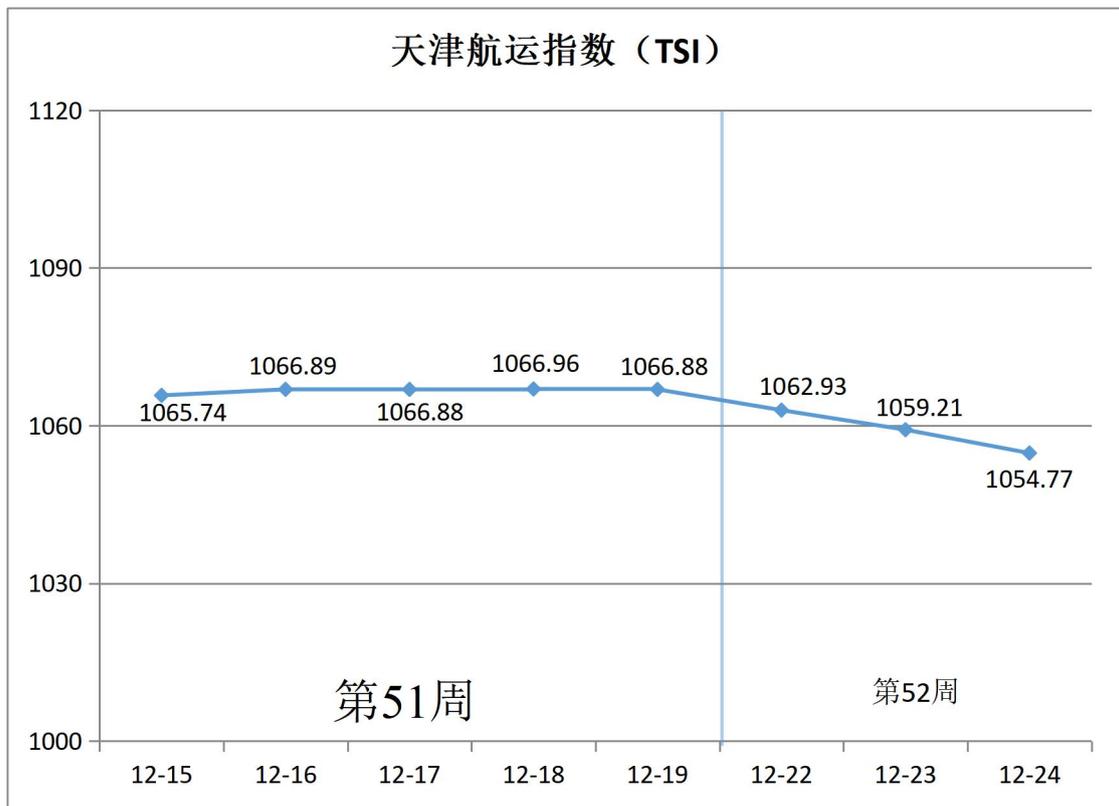




(2025年第86期【2025401】)

一、天津航运指数 (TSI)

2025年第52周(12月22日-24日),按照发布时间调整安排,天津航运指数发布3次。北方国际集装箱运价指数小幅走高,北方国际干散货运价指数明显下滑,沿海集装箱运价指数小幅上涨,天津航运指数连续走低,最终收于1054.77点,相比12月19日(第51周最后一个发布日)累计下跌12.11点,累计跌幅为1.14%,走势如下图所示:

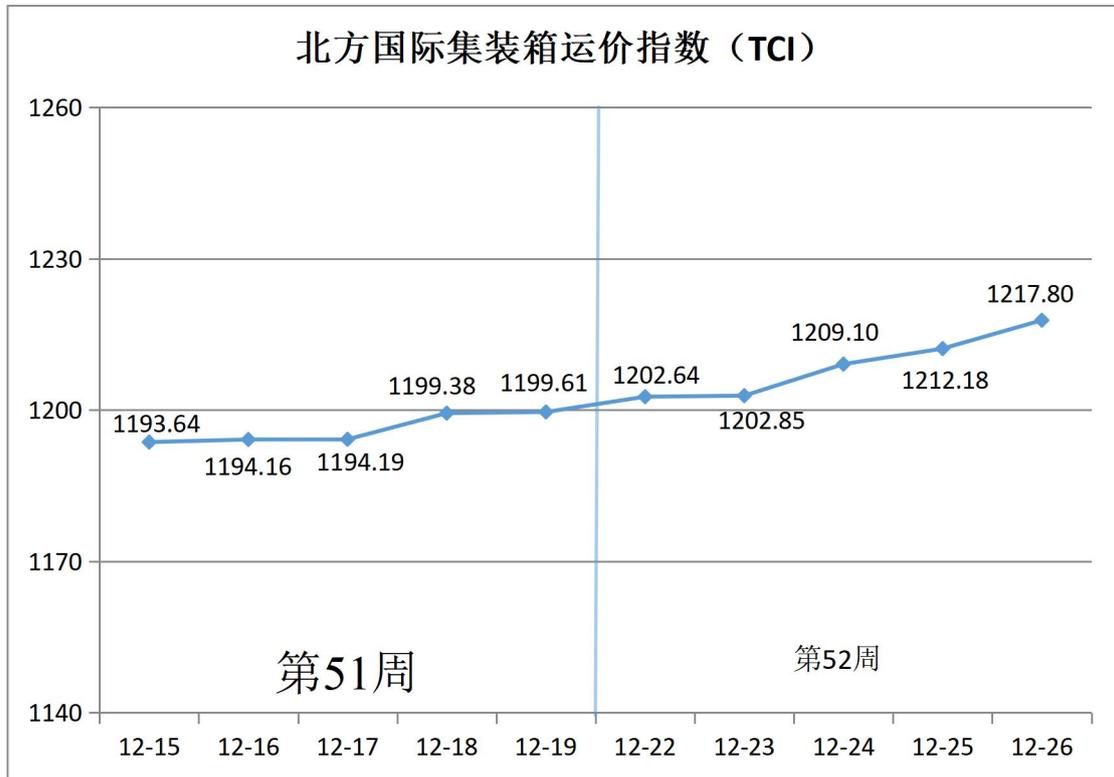


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-22	1062.93	-0.37%
2025-12-23	1059.21	-0.35%
2025-12-24	1054.77	-0.42%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 52 周 (12 月 22 日-26 日), 北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示:



第 52 周, 北方国际集装箱运价指数延续涨势。

12 月 22 日至 23 日 (周一至周二), 欧洲、地中海、美国航线运价小幅上涨, 南美、东南亚印尼、泰越航线运价整体走弱, TCI 小幅走高, 两个发布日累计涨幅 0.27%。

24 日至 26 日 (周三至周五), 欧洲、地中海、南美东航线

运价大幅上涨，美国航线运价小幅回落，东南亚印尼、泰越航线运价有所下跌，TCI 持续走高，三个发布日累计涨幅 1.24%。

最终，TCI 收于 1217.80 点，相比 12 月 19 日（第 51 周最后一个发布日）累计上涨 18.19 点，累计涨幅为 1.52%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-22	1202.64	0.25%
2025-12-23	1202.85	0.02%
2025-12-24	1209.10	0.52%
2025-12-25	1212.18	0.25%
2025-12-26	1217.80	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 当地主要港口拥堵依旧，拖累班轮周转时效，本周即期舱位紧张，船公司持续涨价，天津至欧洲、天津至地中海东部、天津至地中海西部航线运价指数分别收于 766.83 点、1156.67 点和 1499.28 点，周环比分别上涨 10.06%、3.79%和 6.58%。

美国航线 周初即期舱位延续紧张态势，市场运价继续走强，后半周随着货量回落，市场运价小幅下跌，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 782.40 点和 771.49 点，周环比分别上涨 0.67%和 0.85%。

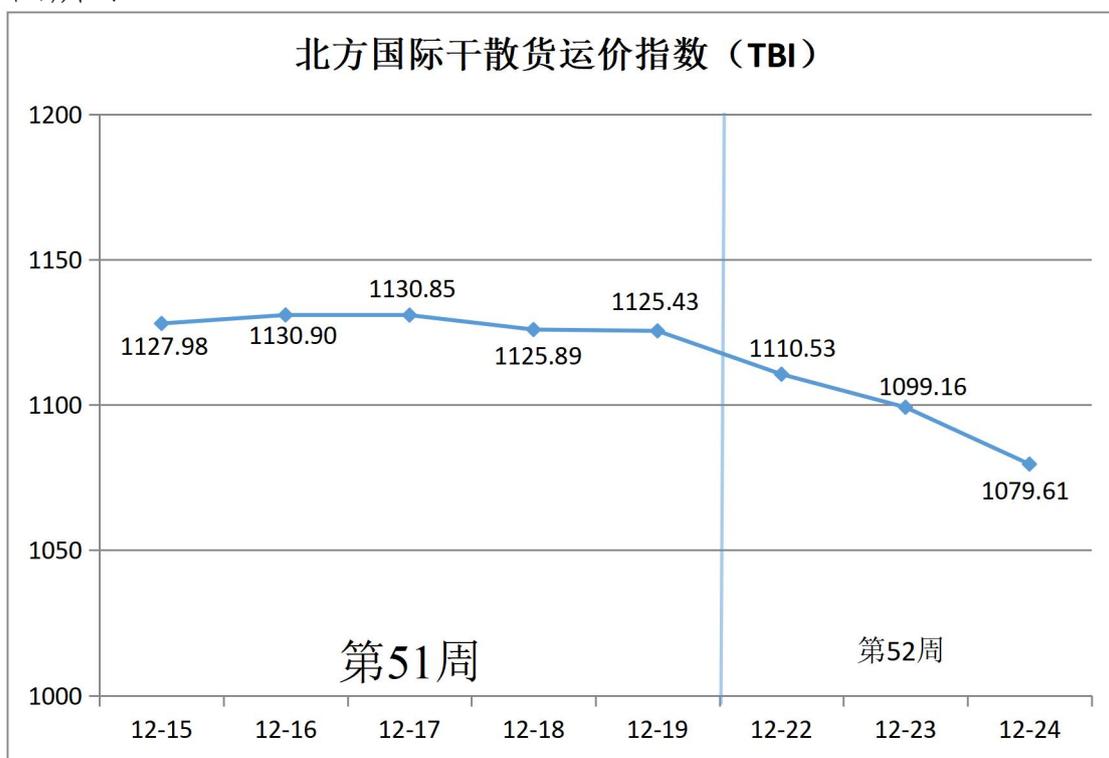
南美航线 运价涨跌分化。南美东航线，钢铁制品出口许可制度即将生效，贸易商加快对巴西、阿根廷等国出

货，市场运价震荡上涨，运价指数收于 922.06 点，周环比上涨 8.29%。相比之下，南美西和中南美航线，市场货量依旧低迷，运力居高不下，船公司继续推出特价舱揽货，运价指数分别收于 666.77 点和 773.55 点，周环比分别下跌 7.97%和 4.43%。

东南亚航线 近两个月来，市场货运需求维持高位，船公司投入加班船，随着近期货量下滑，本周运价高位转跌，天津至印尼、天津至泰越航线运价指数分别收于 710.60 点和 664.02 点，周环比分别下跌 7.60%和 7.20%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 52 周（12 月 22 日-24 日），按照发布时间调整安排，北方国际干散货运价指数（TBI）发布 3 次，走势如下图所示：



第 52 周，北方国际干散货运价指数（TBI）连续下挫。

12月22日至24日（周一至周三），粮食市场运价延续弱势，煤炭及金属矿石市场运价明显下跌，TBI连续走低并最终收于1079.61点，相比12月19日（第51周最后一个发布日）累计下跌45.82点，累计跌幅为4.07%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-22	1110.53	-1.32%
2025-12-23	1099.16	-1.02%
2025-12-24	1079.61	-1.78%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于839.41点，相比12月19日（第51周最后一个发布日）累计下跌31.48点，累计跌幅为3.61%。国内煤价下跌，进口需求减弱，市场运价走低。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘稀少，印尼至青岛航线运价指数累计下跌2.41%。海岬型船市场方面，太平洋市场运价跌幅明显，海波因特至青岛航线运价指数累计下跌4.29%。

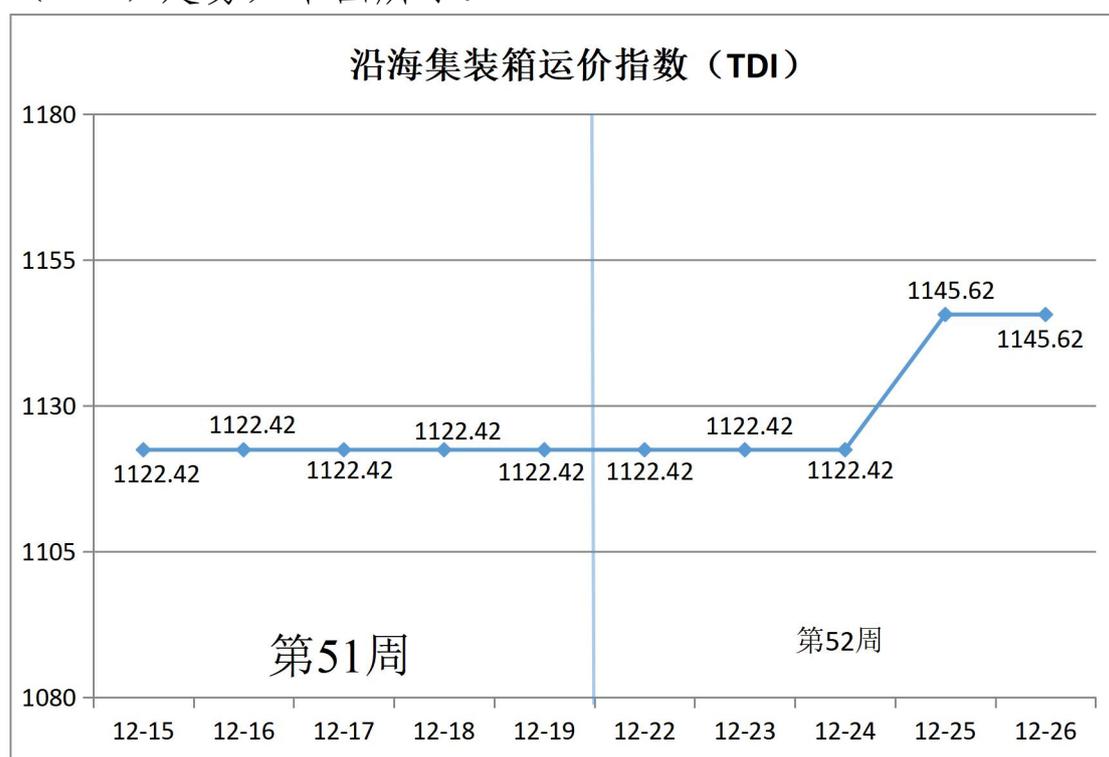
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于889.56点，相比12月19日（第51周最后一个发布日）累计下跌13.70点，累计跌幅为1.52%。粮食货盘未见明显增加，巴拿马型船运力过剩，市场运价进一步走低。南美至天津航线运价指数累计下跌1.79%，美湾至天津航线运价指数累计下跌1.42%，美西至天津航线运价指数累计下跌1.08%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）收于1509.86点，相比12月19日（第51周最后一个发布日）累计下跌

92.28 点，累计跌幅为 5.76%。铁矿石方面，本周恰逢国外假期，市场氛围整体冷清，太平洋市场运价跌幅明显，澳西至中国北方航线运价指数累计下跌 7.81%。远程矿成交情况稍好，市场运价跌幅较缓，巴西至天津航线运价指数累计下跌 0.51%。镍矿方面，超灵便型船市场船多货少，苏里高至天津航线运价指数累计下跌 2.11%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 52 周（12 月 22 日-26 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 52 周，沿海集装箱运价指数小幅上涨。

12 月 22 日至 24 日（周一至周三），进港指数和出港指数保持平稳。25 日至 26 日（周四至周五），出港指数微弱下滑，进港指数明显上行，带动 TDI 小幅上涨后恢复稳

定。最终，TDI 收于 1145.62 点，相比 12 月 19 日（第 51 周最后一个发布日）累计上涨 23.21 点，累计涨幅 2.07%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2025-12-22	1122.42	0.00%
2025-12-23	1122.42	0.00%
2025-12-24	1122.42	0.00%
2025-12-25	1145.62	2.07%
2025-12-26	1145.62	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）微幅回调，12 月 26 日收于 1181.94 点，相比 12 月 19 日（第 51 周最后一个发布日）累计下跌 1.03 点，累计跌幅 0.09%。市场出运需求逐步减弱，本周出港到福建方向运价小幅下行，天津至泉州/厦门航线运价指数收于 1437.88 点，周环比下跌 0.47%。华南、华东航线市场运价继续维持稳定，天津至广州航线和天津至上海航线运价指数分别收于 1140.27 点和 1103.09 点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）明显上涨，12 月 26 日收于 1109.30 点，相比 12 月 19 日（第 51 周最后一个发布日）累计上涨 47.44 点，累计涨幅 4.47%。临近年末，广州南沙港船舶增多，本周华南到天津进港运价明显上涨，广州至天津航线运价指数收于 1192.96 点，周环比上涨 5.85%。华东、福建市场运价维持平稳，上海至天津航线和

泉州/厦门至天津航线运价指数分别收于 1049.39 点和 807.97 点，周环比均持平。

(信息来源:天津市航运商务技术服务中心)