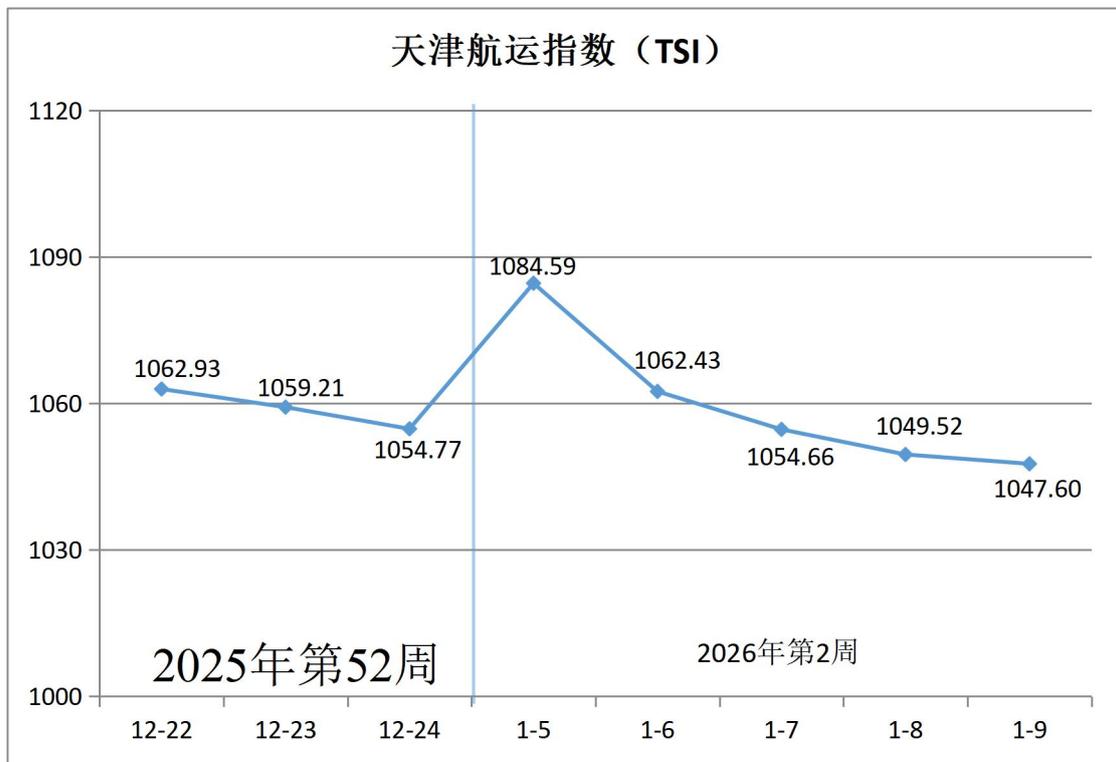


(2026 年第 4 期【2026012】)

### 一、天津航运指数 (TSI)

2026 年第 2 周 (1 月 5 日-9 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持续下滑，沿海集装箱运价指数大幅下跌，天津航运指数短暂冲高后连续走低，最终收于 1047.60 点，相比 2025 年 12 月 24 日 (2025 年第 52 周最后一个发布日) 累计下跌 7.17 点，累计跌幅为 0.68%，走势如下图所示：

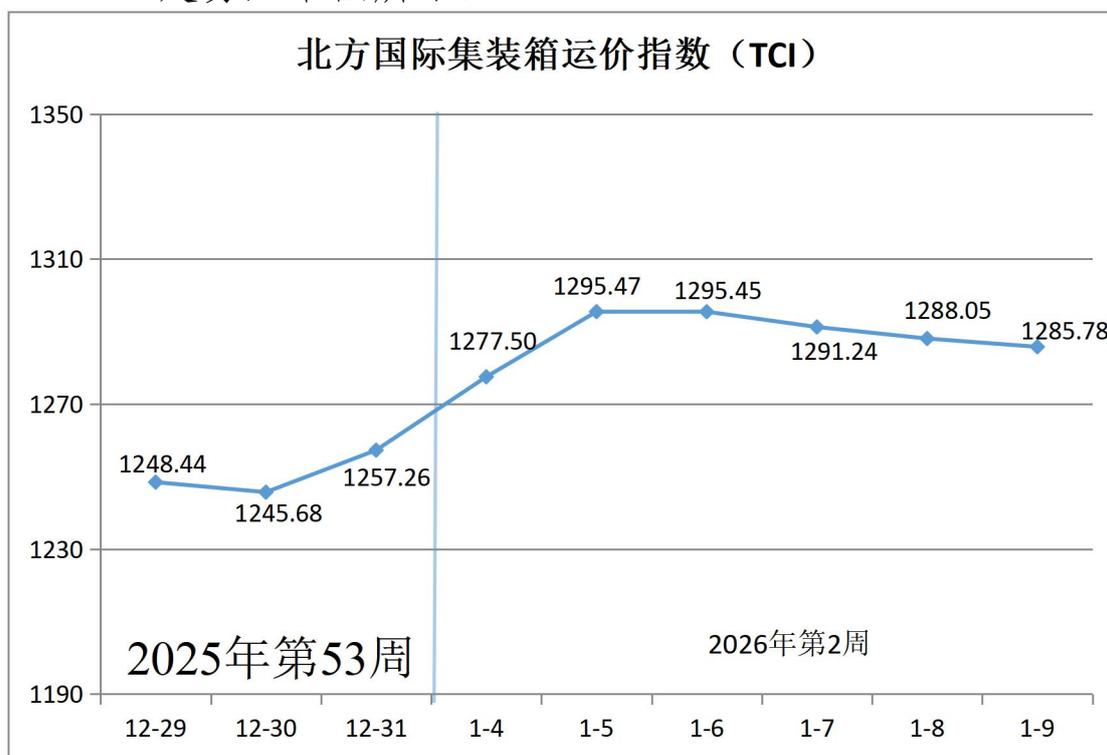


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2026-1-5	1084.59	2.83%
2026-1-6	1062.43	-2.04%
2026-1-7	1054.66	-0.73%
2026-1-8	1049.52	-0.49%
2026-1-9	1047.60	-0.18%

## 二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第2周（1月4日-9日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第2周，北方国际集装箱运价指数冲高回落。

1月4日至5日（周日至周一），欧洲、地中海、美国航线运价快速上涨，南美航线运价先跌后涨，东南亚印尼、泰越航线运价持续走弱，TCI大幅攀升，两个发布日累计涨幅3.04%。6日至9日（周二至周五），欧洲航线运价延续

涨势，地中海西部、美国、南美西、中南美、东南亚印尼、泰越航线运价持续走低，地中海东部、南美东航线运价保持稳定，TCI 持续回落，四个发布日累计跌幅 0.75%。最终，TCI 收于 1285.78 点，相比 2025 年 12 月 31 日（2025 年第 53 周最后一个发布日）累计上涨 28.52 点，累计涨幅为 2.27%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2026-1-4	1277.50	1.61%
2026-1-5	1295.47	1.41%
2026-1-6	1295.45	0.00%
2026-1-7	1291.24	-0.32%
2026-1-8	1288.05	-0.25%
2026-1-9	1285.78	-0.18%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

**欧地航线** 随着春节假期临近，市场货量企稳回升，周初更多船公司加入涨价行列，随后市场走势有所分化。欧洲航线舱位延续紧张态势，带动运价继续上涨，航线运价指数收于 840.30 点，周环比上涨 8.50%。地中海东部航线运价保持平稳，运价指数收于 1290.36 点，周环比上涨 5.86%；地中海西部航线部分船公司降价收货，运价回落，运价指数收于 1633.49 点，周环比上涨 0.97%。

**美国航线** 进入传统运输旺季，周初船公司执行 1 月涨价计划，市场运价大幅攀升，随后由于市场收货情况不

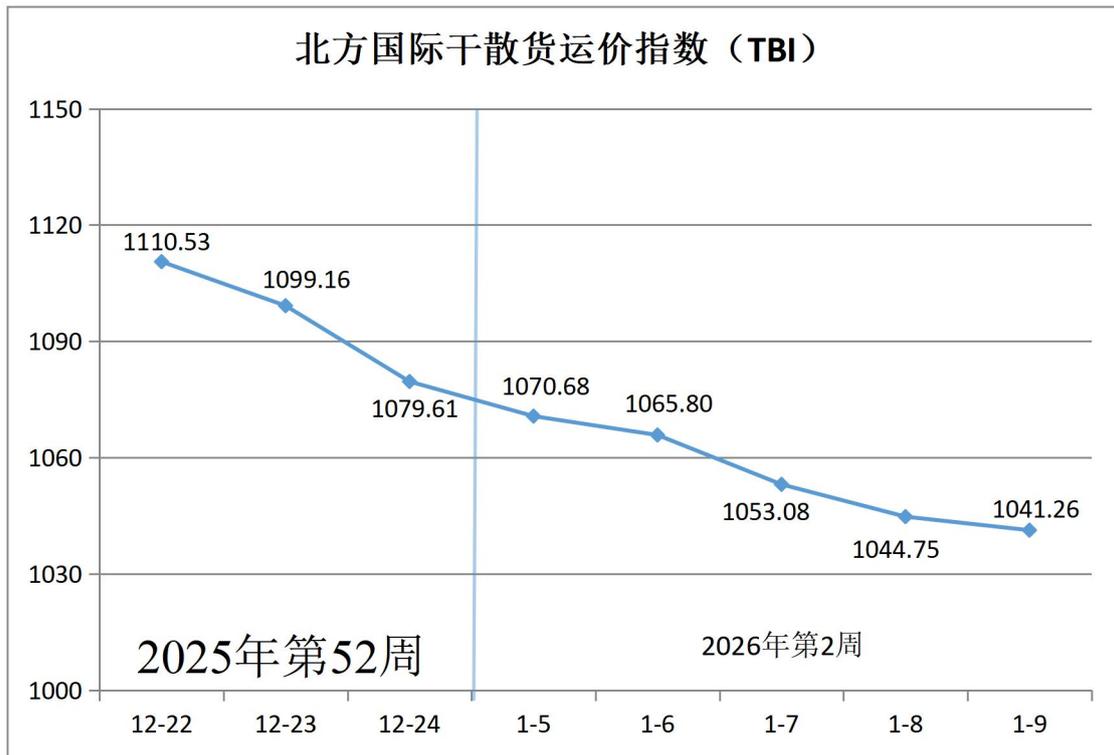
及预期，部分船公司小幅回调运价，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 971.53 点和 889.91 点，周环比分别上涨 11.96%和 7.44%。

**南美航线** 南美西航线，周初运价上涨，但市场货量无明显起色，部分船公司取消超重附加费等，运价回落，运价指数收于 642.16 点，周环比下跌 0.92%。中南美航线，运价周初上涨，舱位过剩拖累运价下行，运价指数收于 756.04 点，周环比微涨 0.20%。相比之下，南美东航线市场供需良好，运价走升，运价指数收于 870.35 点，周环比上涨 5.46%。

**东南亚航线** 近期货量持续回落，目的港拥堵情况好转，市场运力供过于求，本周运价承压下行，天津至印尼、天津至泰越航线运价指数分别收于 670.61 点和 631.50 点，周环比分别下跌 5.22%和 4.11%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 2 周（1 月 5 日-9 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 2 周，北方国际干散货运价指数 (TBI) 进一步下跌。

5 日至 9 日 (周一至周五)，煤炭及粮食市场运价延续弱势，金属矿石市场运价明显下跌，TBI 延续下行态势并最终收于 1041.26 点，相比 2025 年 12 月 24 日 (2025 年第 52 周最后一个发布日) 累计下跌 38.35 点，累计跌幅为 3.55%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2026-1-5	1070.68	-0.83%
2026-1-6	1065.80	-0.46%
2026-1-7	1053.08	-1.19%
2026-1-8	1044.75	-0.79%
2026-1-9	1041.26	-0.33%

北方国际煤运价指数 (TBCI) 收于 807.62 点，相比

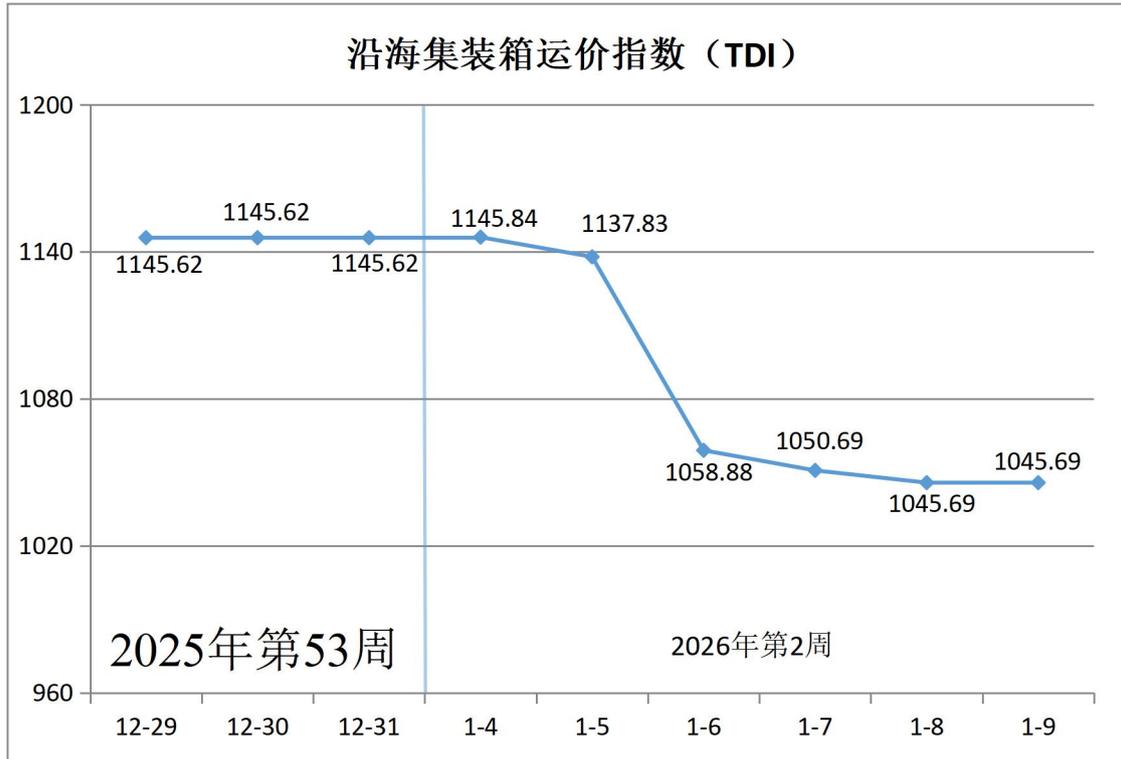
2025年12月24日（2025年第52周最后一个发布日）累计下跌31.79点，累计跌幅为3.79%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘略有增多，但可用运力供过于求，印尼至青岛航线运价指数累计下跌1.69%。海岬型船市场运价跌幅更为明显，海波因特至青岛航线运价指数累计下跌4.98%。

**北方国际粮食运价指数（TBGI）**收于885.47点，相比2025年12月24日（2025年第52周最后一个发布日）累计下跌4.09点，累计跌幅为0.46%。粮食进口运输市场整体平稳，南美至天津航线运价指数累计上涨0.02%，美湾至天津航线运价指数累计下跌0.81%，美西至天津航线运价指数累计下跌0.37%。

**北方国际金属矿石运价指数（TBMI）**收于1430.68点，相比2025年12月24日（2025年第52周最后一个发布日）累计下跌79.18点，累计跌幅为5.24%。铁矿石方面，假期过后，市场氛围未见明显改善，市场可用运力充裕，运价进一步下跌，澳西至中国北方航线运价指数累计下跌5.74%，巴西至天津航线运价指数累计下跌5.05%。镍矿方面，超灵便型船市场运力供过于求，苏里高至天津航线运价指数累计下跌2.31%。

#### **四、沿海集装箱运价指数（TDI）**

第2周（1月4日-9日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 2 周，沿海集装箱运价指数大幅下跌。

1 月 4 日（周日），TDI 保持平稳。5 日至 8 日（周一至周四），进港指数微幅上行后平稳，出港指数连续下跌，TDI 大幅下行。9 日（周五），出港指数恢复稳定，TDI 企稳并最终收于 1045.69 点，相比 2025 年 12 月 31 日（2025 年第 53 周最后一个发布日）累计下跌 99.93 点，累计跌幅 8.72%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2026-1-4	1145.84	0.02%
2026-1-5	1137.83	-0.70%
2026-1-6	1058.88	-6.94%
2026-1-7	1050.69	-0.77%
2026-1-8	1045.69	-0.48%

2026-1-9	1045.69	0.00%
----------	---------	-------

**沿海集装箱出港运价指数 (TDOI)** 大幅下滑，1月9日收于 981.65 点，相比 2025 年 12 月 31 日 (2025 年第 53 周最后一个发布日) 累计下跌 200.29 点，累计跌幅 16.95%。市场运力供应增加，市场运价连续走低，天津到华南方向跌幅尤为明显。天津至广州航线运价指数收于 887.42，累计跌幅 22.17%；天津至泉州/厦门航线运价指数收于 1400.54 点，累计跌幅 2.60%；天津至上海航线运价指数收于 1103.09 点，累计持平。

**沿海集装箱进港运价指数 (TDII)** 基本持平，1月9日收于 1109.73 点，相比 2025 年 12 月 31 日 (2025 年第 53 周最后一个发布日) 累计上涨 0.43 点，累计涨幅 0.04%。春节将近，工厂倒排工期，较早收工的托运人加快出货，华东市场运价小幅上涨，上海至天津航线运价指数收于 1053.67 点，累计上涨 0.41%。华南及福建市场运价维持平稳，广州至天津航线、泉州/厦门至天津运价指数分别收于 1192.96 点和 807.97 点，累计均持平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)