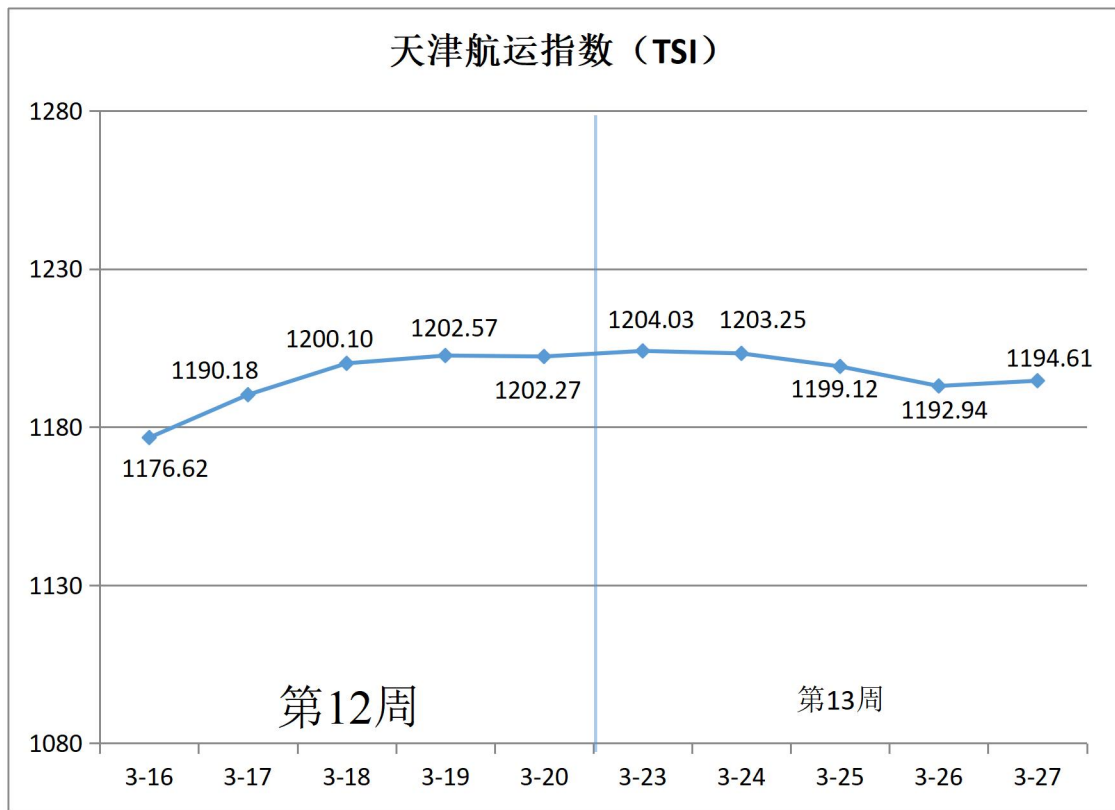




(2026 年第 33 期【2026130】)

一、天津航运指数 (TSI)

2026 年第 13 周 (3 月 23 日-27 日)，北方国际集装箱运价指数震荡上涨，北方国际干散货运价指数快速回落，沿海集装箱运价指数窄幅波动，天津航运指数周内略有回落，最终收于 1194.61 点，相比 3 月 20 日 (第 12 周最后一个发布日) 累计下跌 7.66 点，累计跌幅为 0.64%，走势如下图所示：

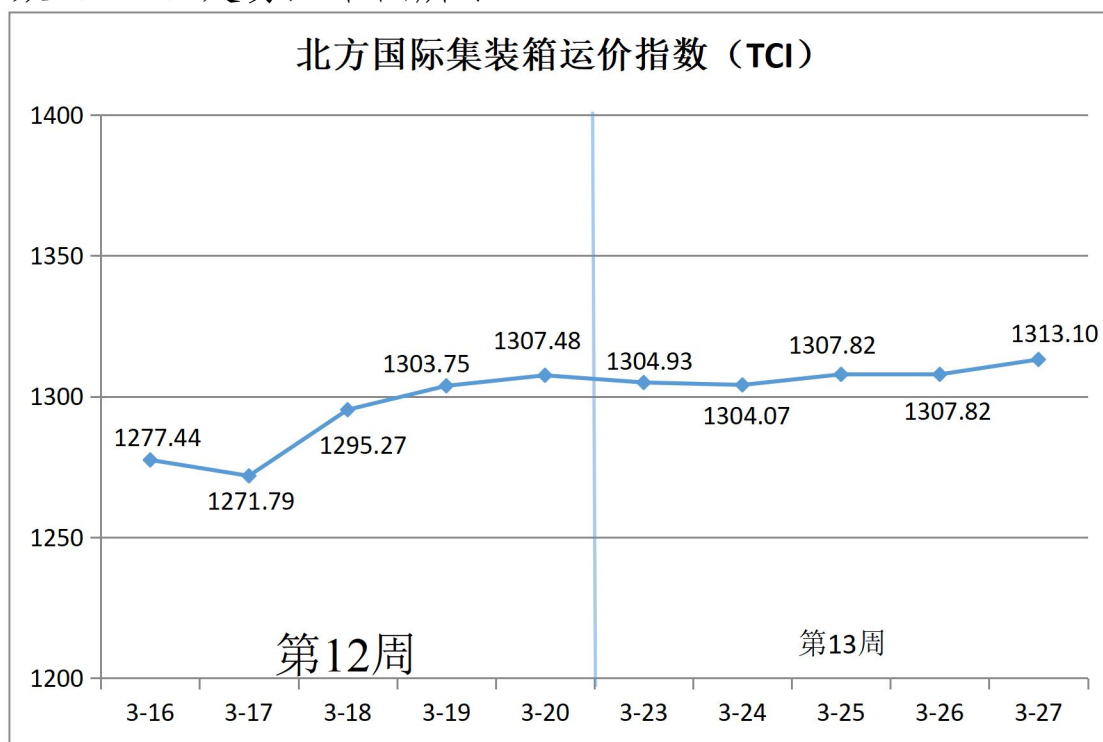


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2026-3-23	1204.03	0.15%
2026-3-24	1203.25	-0.06%
2026-3-25	1199.12	-0.34%
2026-3-26	1192.94	-0.52%
2026-3-27	1194.61	0.14%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第13周（3月23日-27日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第13周，北方国际集装箱运价指数小幅下跌后回升。

3月23日至24日（周一至周二），欧洲、地中海、美国、南美东航线运价整体下滑，南美西、中南美、东南亚印尼、泰越航线运价表现较强，TCI有所回落，两个发布日累计下跌0.26%。25日至27日（周三至周五），欧洲、印尼航线运价持续走高，地中海航线运价先跌后涨，南美航

线运价整体下行，美国、泰越航线运价保持稳定，TCI 止跌回暖，三个发布日累计上涨 0.69%。最终，TCI 收于 1313.10 点，相比 3 月 20 日（第 12 周最后一个发布日）累计上涨 5.62 点，累计涨幅为 0.43%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2026-3-23	1304.93	-0.20%
2026-3-24	1304.07	-0.07%
2026-3-25	1307.82	0.29%
2026-3-26	1307.82	0.00%
2026-3-27	1313.10	0.40%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 光伏退税政策即将取消，船公司降低运价争取货源，市场运价周初明显回落。随后，船公司继续推升燃油附加费，运价周后期回升，天津至欧洲、天津至地中海东部和天津至地中海西部航线运价指数分别收于 883.02 点、1381.47 点和 1581.21 点，周环比分别下跌 0.62%、2.47%和 1.66%。

美国航线 市场运价上周暴涨近三成，但市场货量支撑力度不足，本周运价未延续涨势。天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 903.74 点和 854.44 点，周环比分别下跌 0.86%和 4.48%。

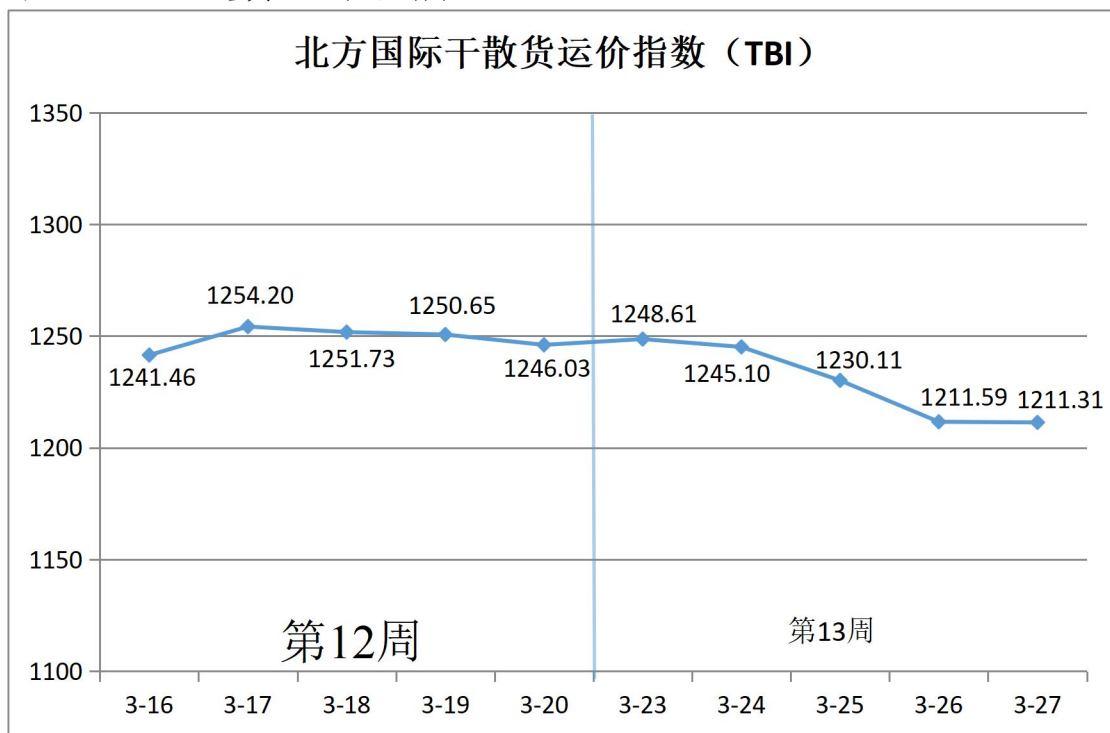
南美航线 市场运价涨跌互现。南美西和中南美航线，周初重箱舱位依旧偏紧，市场运价表现较强，周后期市场

运力增加，运价回落，两条航线运价指数分别收于 1130.89 点和 1169.32 点，周环比分别上涨 0.24%和 2.77%。巴西及阿根廷是国内光伏产品出口的重要流向地，由于光伏产品退税调整，前期出口抢运透支市场订舱需求，本周南美东航线运价明显回落，运价指数收于 1308.59 点，周环比下跌 4.68%。

东南亚航线 斋月假期结束后，前期积压货运需求持续释放，部分船公司继续调整燃油附加费，带动本周运价延续升势，天津至印尼、天津至泰越航线运价分别收于 442.97 点和 392.55 点，周环比分别上涨 8.74%和 1.84%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 13 周（3 月 23 日-27 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 13 周，北方国际干散货运价指数（TBI）明显下跌。3 月 23 日（周一），煤炭及粮食市场运价小幅上涨，

金属矿石市场运价微幅下跌，TBI 当日环比上涨 0.21%。24 日至 27 日（周二至周五），粮食市场运价由涨转跌，煤炭及金属矿石市场运价明显回落，TBI 连续下行并最终收于 1211.31 点，相比 3 月 20 日（第 12 周最后一个发布日）累计下跌 34.72 点，累计跌幅为 2.79%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2026-3-23	1248.61	0.21%
2026-3-24	1245.10	-0.28%
2026-3-25	1230.11	-1.20%
2026-3-26	1211.59	-1.51%
2026-3-27	1211.31	-0.02%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 932.53 点，相比 3 月 20 日（第 12 周最后一个发布日）累计下跌 20.06 点，累计跌幅为 2.11%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭进口有限，但印尼至东南亚地区货盘消耗部分运力，印尼至青岛航线运价本周小幅下跌，累计跌幅为 1.36%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周明显回落，累计跌幅为 2.54%。

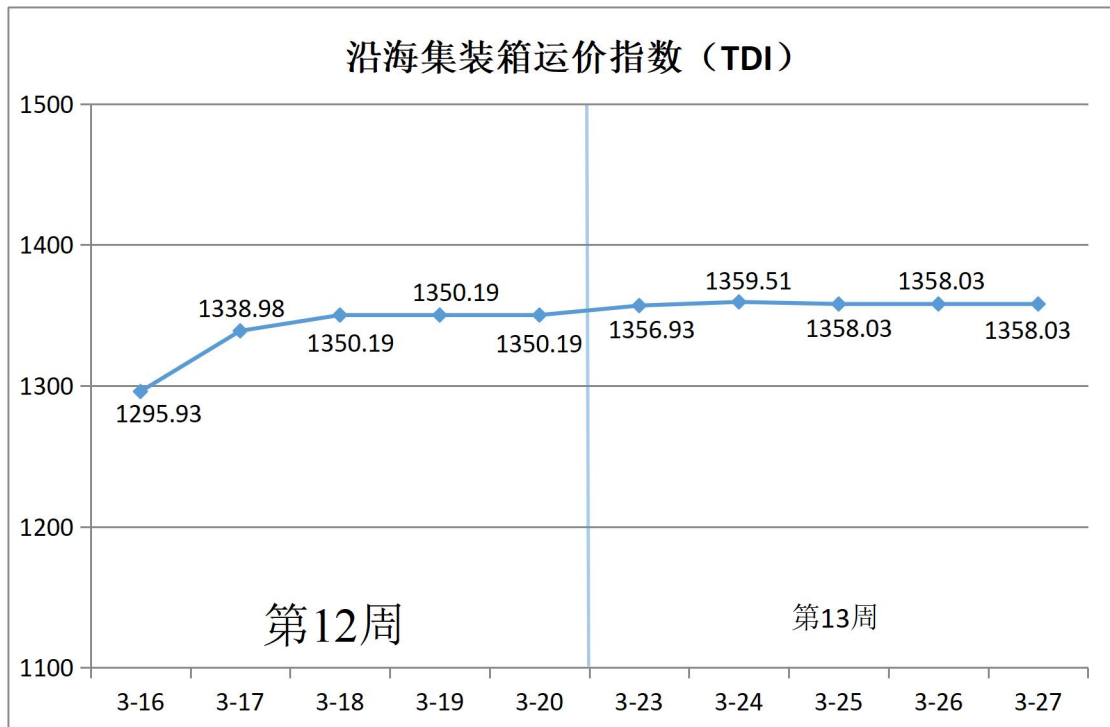
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 1042.99 点，相比 3 月 20 日（第 12 周最后一个发布日）累计下跌 9.35 点，累计跌幅为 0.89%。燃油价格持续高位，市场询盘明显减少，粮食运输需求减弱，运价水平出现回落。南美至天津航线运价指数累计下跌 2.12%，美湾至天津航线运价指数累计下

跌 0.10%，美西至天津航线运价指数累计下跌 0.02%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1658.42 点，相比 3 月 20 日（第 12 周最后一个发布日）累计下跌 74.73 点，累计跌幅为 4.31%。铁矿石方面，澳西台风天气影响港口作业，市场运力充裕，澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌 6.10%。相比之下，巴西铁矿石货盘成交向好，运力得以消耗，巴西至天津航线运价指数本周累计跌幅仅为 0.80%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周微幅上涨，累计涨幅为 0.27%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 13 周（3 月 23 日-27 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 13 周，沿海集装箱运价指数小幅震荡。

3 月 23 日至 25 日（周一至周三），出港指数先扬后抑，进港指数微幅上行，TDI 进一步走升后略有回落。26 日至

27日（周四至周五），出港指数和进港指数恢复平稳，TDI最终收于1358.03点，相比3月20日（第12周最后一个发布日）累计上涨7.84点，累计涨幅0.58%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2026-3-23	1356.93	0.50%
2026-3-24	1359.51	0.19%
2026-3-25	1358.03	-0.11%
2026-3-26	1358.03	0.00%
2026-3-27	1358.03	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）涨势收窄，3月27日收于1182.61点，相比3月20日（第12周最后一个发布日）累计上涨9.02点，累计涨幅0.77%。出港订舱需求保持旺盛，国际油价有所回落，本周市场运价上行后略有下滑，总体涨幅明显减小。天津至广州航线运价指数收于1102.77点，周环比上涨1.61%；天津至泉州/厦门航线和天津至上海航线运价指数分别收于1525.07点和1308.94点，周环比分别下跌1.48%和0.97%。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）微弱上行，3月27日收于1533.45点，相比3月20日（第12周最后一个发布日）累计上涨6.67点，累计涨幅0.44%。福建市场运价进一步上涨，华南和华东市场运价保持稳定。泉州/厦门至天津航线运价指数收于1159.88点，周环比上涨3.30%；广

州至天津航线和上海至天津航线运价指数分别收于 1633.89 点和 1482.75 点，周环比均持平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)