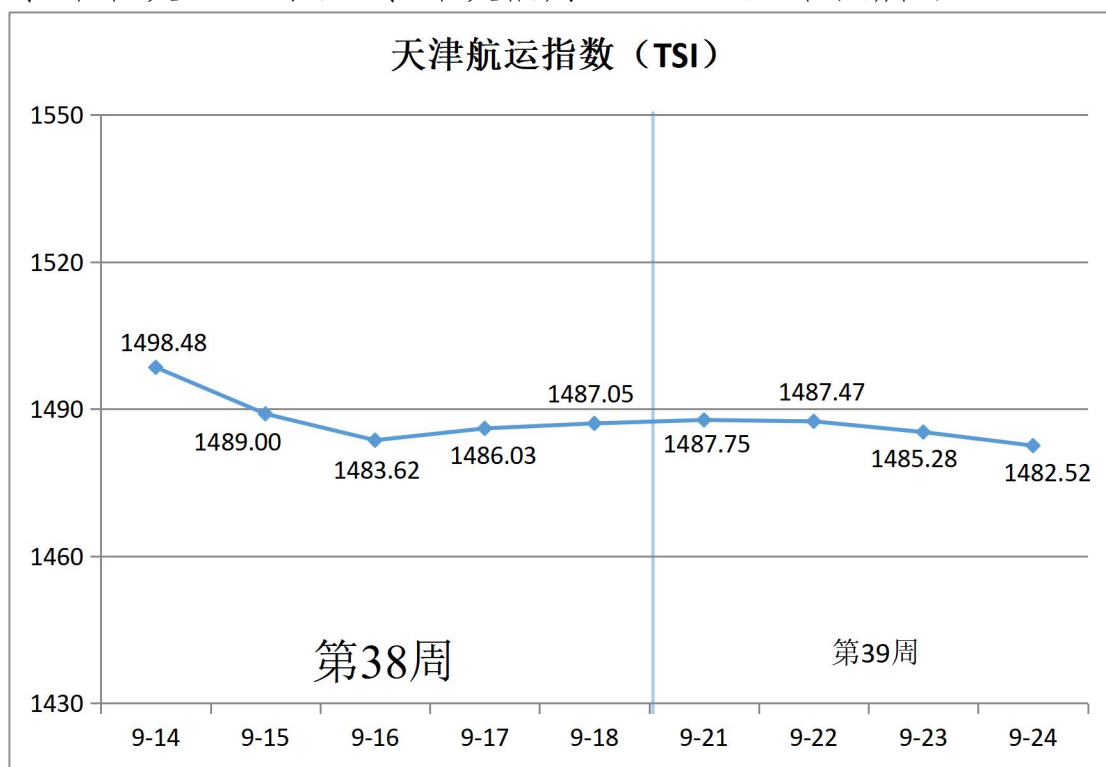




(2026 年第 84 期【2026326】)

## 一、天津航运指数 (TSI)

2026 年第 39 周 (9 月 21 日-24 日)，因中秋节放假调休安排，天津航运指数发布 4 次。北方国际集装箱运价指数小幅下滑，北方国际干散货运价指数冲高回落，沿海集装箱运价指数微弱下行，天津航运指数略有下跌，最终收于 1482.52 点，相比 9 月 18 日 (第 38 周最后一个发布日) 累计下跌 4.53 点，累计跌幅为 0.30%。如下图所示：



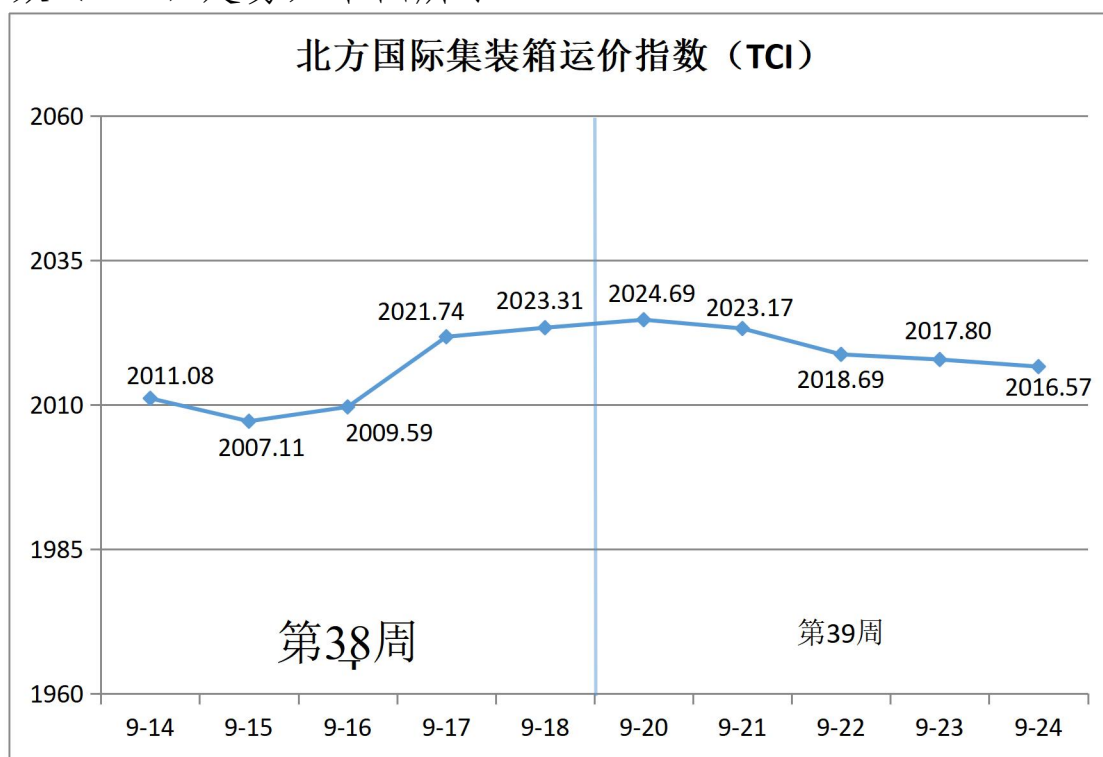
TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|----|-----|-------|
|----|-----|-------|

|           |         |        |
|-----------|---------|--------|
| 2026-9-21 | 1487.75 | 0.05%  |
| 2026-9-22 | 1487.47 | -0.02% |
| 2026-9-23 | 1485.28 | -0.15% |
| 2026-9-24 | 1482.52 | -0.19% |

## 二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 39 周（9 月 20 日-24 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 39 周，北方国际集装箱运价指数连续小幅下行。

9 月 20 日至 24 日（周日至周四），欧洲、地中海、美国航线运价稳中有降，南美西航线运价快速下行，南美东航线运价先跌后涨，中南美、印尼、泰越航线运价整体走强，TCI 连续回落，指数值最终收于 2016.57 点，相比 9 月 18 日（第 38 周最后一个发布日）累计下跌 6.74 点，累计

跌幅为 0.33%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期        | 指数值     | 环比涨跌幅  |
|-----------|---------|--------|
| 2026-9-20 | 2024.69 | 0.07%  |
| 2026-9-21 | 2023.17 | -0.08% |
| 2026-9-22 | 2018.69 | -0.22% |
| 2026-9-23 | 2017.80 | -0.04% |
| 2026-9-24 | 2016.57 | -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** 更多船公司复航苏伊士运河，运力供给持续增加，船公司推出低价舱位，本周运价小幅下滑，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 1151.75 点、1332.42 点和 1622.88 点，周环比分别下跌 1.60%、1.56%和 2.77%。

**美国航线** 市场运价经过近两个月的持续上涨，本周小幅回落，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 2732.52 点和 2686.74 点，周环比分别下跌 0.98%和 0.53%。

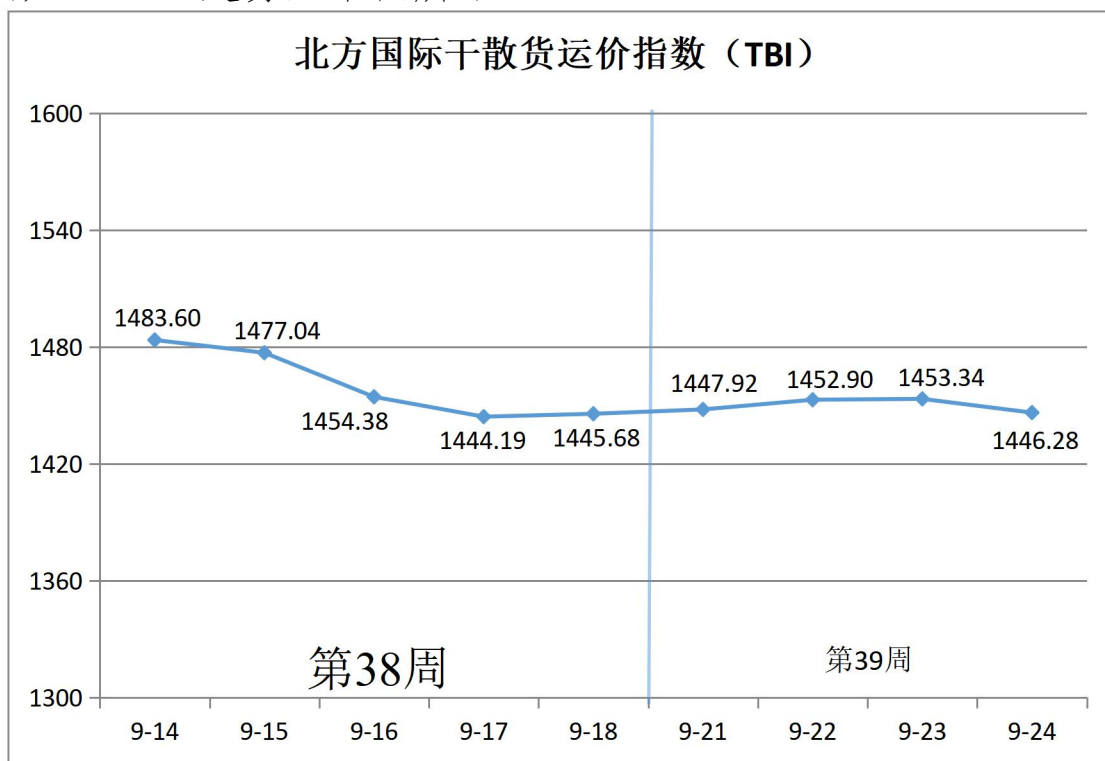
**南美航线** 运价涨跌分化。南美西航线，船公司收货策略激进，运价降幅较大，运价指数收于 2277.52 点，周环比下跌 5.05%。南美东航线，船公司为节中前后航次囤货，市场运价维持弱势，运价指数收于 3526.77 点，周环比下跌 1.61%。中南美航线，巴拿马运河限制船舶通行数量因素继续支撑运价上行，本周运价指数收于 2725.29 点，周环

比上涨 0.34%。

**东南亚航线** 受前期船公司停航影响，节前出货量较为集中，市场运价延续升势，天津至印尼航线运价指数收于 858.61 点，周环比上涨 1.58%。越南胡志明港严重拥堵影响班轮周转，舱位紧张，运价涨幅明显，天津至泰越航线运价指数收于 676.68 点，周环比上涨 4.82%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 39 周（9 月 21 日-24 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 39 周，北方国际干散货运价指数（TBI）窄幅波动。

9 月 21 日至 23 日（周一至周三），煤炭及粮食市场运价微幅走低，金属矿石市场运价小幅上涨，带动 TBI 连续三个发布日小幅走高，累计上涨 0.53%。24 日（周四），煤炭及粮食市场运价止跌企稳，金属矿石市场运价出现回

落，TBI 当日小幅下跌并最终收于 1446.28 点，相比 9 月 18 日（第 38 周最后一个发布日）累计上涨 0.60 点，累计涨幅为 0.04%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期        | 指数值     | 环比涨跌幅  |
|-----------|---------|--------|
| 2026-9-21 | 1447.92 | 0.16%  |
| 2026-9-22 | 1452.90 | 0.34%  |
| 2026-9-23 | 1453.34 | 0.03%  |
| 2026-9-24 | 1446.28 | -0.49% |

北方国际煤价指数（TBCI）收于 1099.04 点，相比 9 月 18 日（第 38 周最后一个发布日）累计下跌 0.71 点，累计跌幅为 0.06%。超灵便型船市场整体需求较强，印尼煤炭出货平稳，印尼至青岛航线运价指数窄幅波动，周环比下跌 0.01%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数先跌后涨，周环比下跌 0.09%。

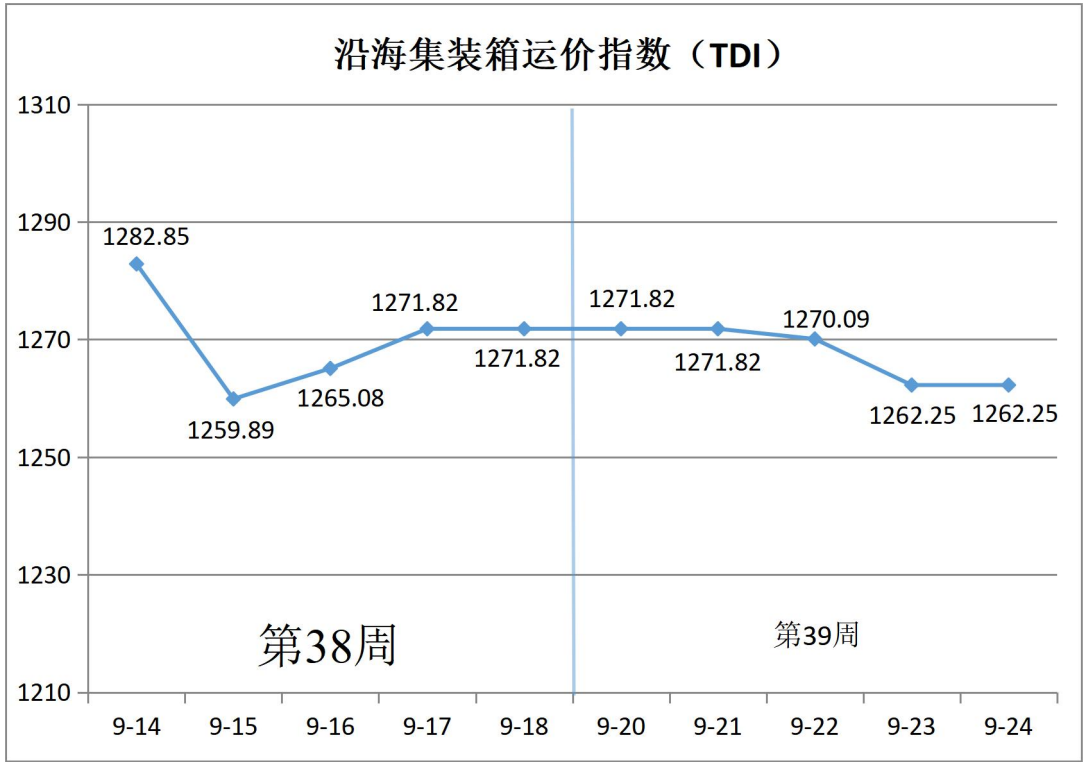
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 1124.87 点，相比 9 月 18 日（第 38 周最后一个发布日）累计下跌 2.38 点，累计跌幅为 0.21%。粮食运输市场整体平稳，市场运力较为充裕，各航线运价微幅下跌。南美至天津航线运价指数周环比下跌 0.01%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 0.34%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.30%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 2114.92 点，相比 9 月 18 日（第 38 周最后一个发布日）累计上涨 4.88

点，累计涨幅为 0.23%。铁矿石方面，澳洲矿商周初表现活跃，带动市场运价企稳反弹，周后期在燃油价格和 FFA 远期合约价格下跌的影响下，市场运价再度回落，澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 0.06%。相比之下，远程矿成交向好，市场即期运力紧张，巴西至天津航线运价指数进一步上涨，周环比涨幅为 0.79%。镍矿方面，菲律宾镍矿出货稳定，苏里高至天津航线运价指数周环比上涨 0.14%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 39 周（9 月 20 日 - 24 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 39 周，沿海集装箱运价指数微幅下跌。

9 月 20 日至 21 日（周日至周一），出港指数和进港指数保持平稳。22 日至 23 日（周二至周三），出港指数连续下降，进港指数维持稳定，TDI 微弱下行。24 日（周四），

出港指数恢复平稳，TDI 最终收于 1262.25 点，相比 9 月 18 日（第 38 周最后一个发布日）累计下跌 9.57 点，累计跌幅 0.75%。

TDI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期        | 指数值     | 环比涨跌幅  |
|-----------|---------|--------|
| 2026-9-20 | 1271.82 | 0.00%  |
| 2026-9-21 | 1271.82 | 0.00%  |
| 2026-9-22 | 1270.09 | -0.14% |
| 2026-9-23 | 1262.25 | -0.62% |
| 2026-9-24 | 1262.25 | 0.00%  |

**沿海集装箱出港运价指数（TD0I）**小幅回落，9 月 24 日收于 1102.89 点，相比 9 月 18 日（第 38 周最后一个发布日）累计下跌 19.14 点，累计跌幅 1.71%。临近中秋假期，船方为提升船舶装载率，天津出港到福建、华南方向运价下调，天津至泉州/厦门航线、天津至广州航线运价指数分别收于 1352.37 点和 1045.88 点，周环比分别下跌 3.52%和 1.44%。天津至上海航线运价指数收于 1183.87 点，周环比持平。

**沿海集装箱进港运价指数（TDII）**保持平稳，9 月 24 日收于 1421.60 点，相比 9 月 18 日（第 38 周最后一个发布日）持平。华东、福建、华南到天津市场运价止跌企稳，上海至天津航线、泉州/厦门至天津航线、广州至天津航线

运价指数分别收于 1422.27 点、1146.69 点和 1490.23 点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）