

长江集装箱运价指数情况分析

Yangtze River Containerized Freight Index

(总第 206 期)

长江航运发展研究中心

2025 年 3 月

一、总体情况

2025 年 2 月，长江集装箱综合运价指数为 964.5，环比下跌 0.7%，同比下降 2.9%。其中：

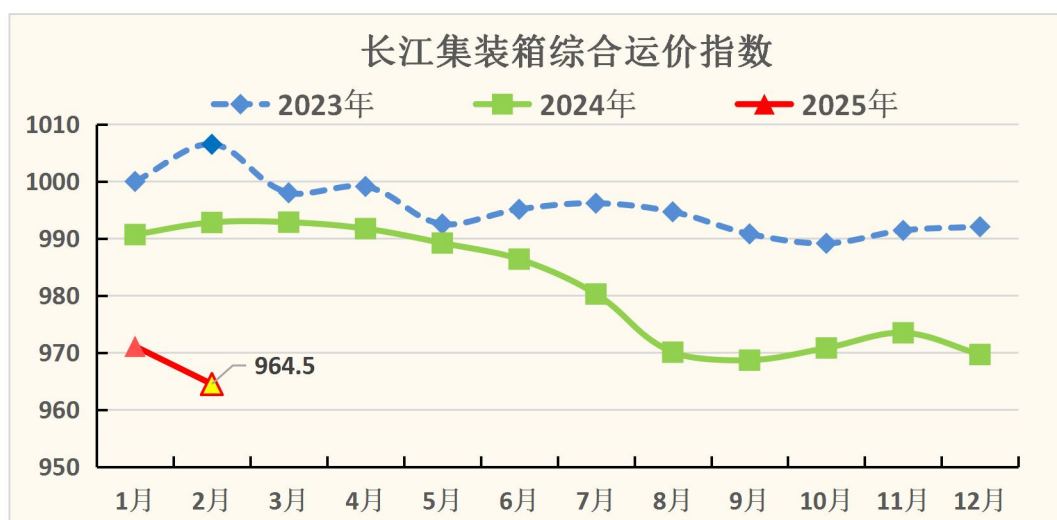
上游运价指数 969.0，环比下跌 0.3%，同比下降 3.5%；

中游运价指数 978.4，环比上涨 0.1%，同比下降 1.9%；

下游运价指数 955.4，环比下跌 1.3%，同比下降 3.0%。

内贸运价指数 952.7，环比下跌 0.9%，同比下降 4.0%；

外贸运价指数 983.5，环比下跌 0.3%，同比下降 1.1%。



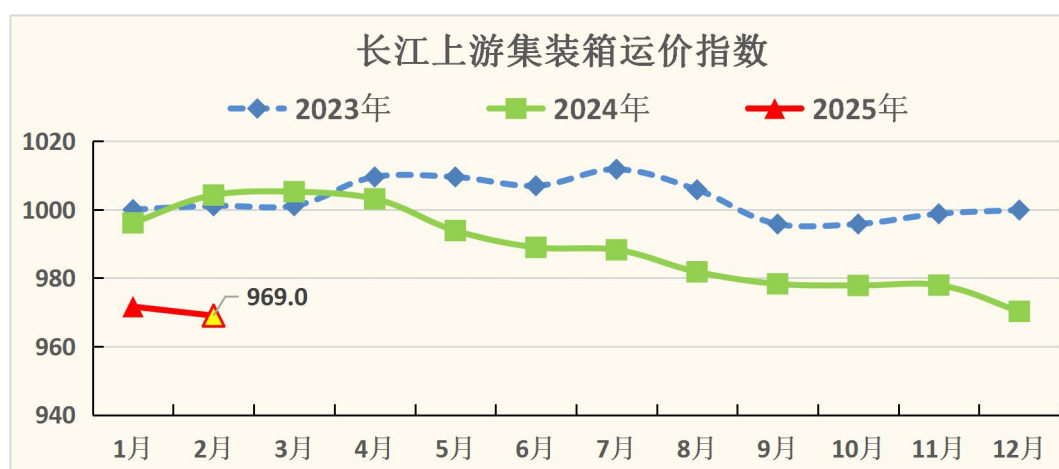
备注：1. 本报告中的指数均为定基指数，2023 年 1 月基期指数值为 1000，黄色标注近三年最低点，下同。2. 在原基期下（2007 年 1 月），本月集装箱综合运价指数为 992.7，环比下跌 0.6%，同比下降 2.0%。

二、本月市场分析

随着复工复产和专项债投资推进，装备设施市场需求稳定增长，在“两新”等提振消费政策以及促进人工智能等新技术新产业发展措施的带动下，当前高技术产品和消费品市场需求较好释放，制造业复工复产和投资释放也拉动了基础原材料市场需求回升，但美国对中国商品加征 10% 关税，加剧国际贸易紧张局势。结合来看，2 月份长江航运集装箱市场需求总体平稳。节后集装箱船舶集中投入运营，船舶运力回升，运价指数略有回落。

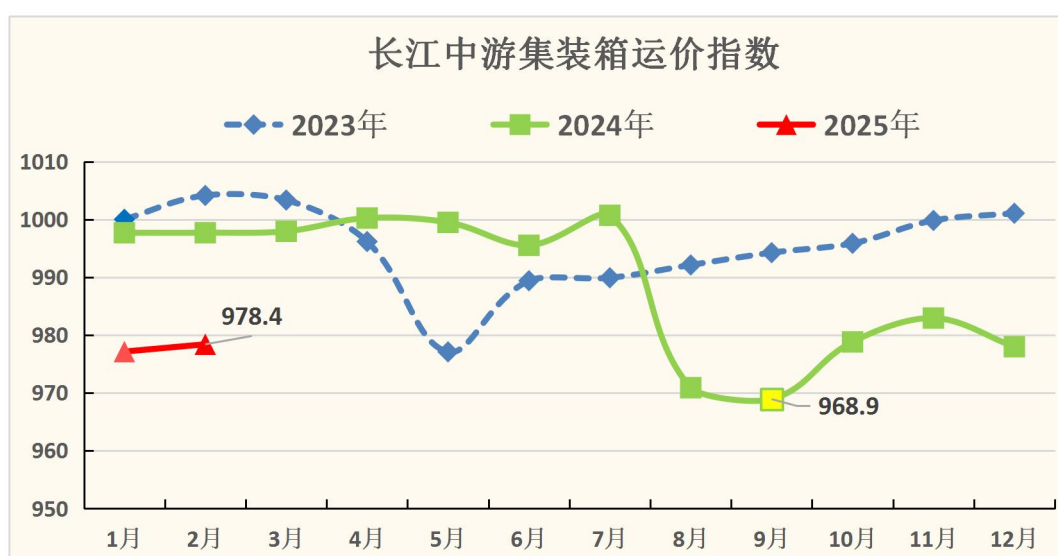
1. 长江上游

长江上游集装箱运价指数为 969.0，环比下跌 0.3%，同比下降 3.5%。重庆-上海（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 0.5%，同比下降 6.0%；重庆-上海（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价环比上涨 0.5%，同比上升 3.5%。



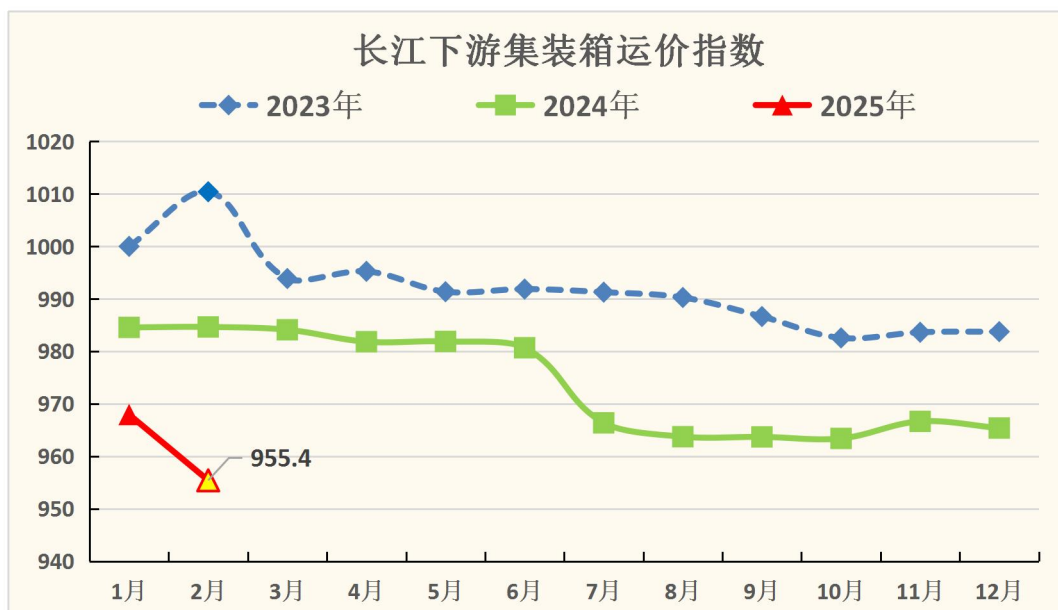
2.长江中游

长江中游集装箱运价指数为 978.4，环比上涨 0.1%，同比下降 1.9%。上海-武汉（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价环比上涨 4.5%，同比上升 3.7%；岳阳-上海（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 0.5%，同比下降 5.1%。



3.长江下游

长江下游集装箱运价指数为 955.4，环比下跌 1.3%，同比下降 3.0%。南京-上海（100-200T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 1.1%，同比下降 3.4%；太仓-上海洋山（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 0.3%，同比下降 1.0%。



三、下月市场预测

在“两新”等提振消费政策以及促进人工智能等新技术新产业发展和稳外贸、扩内需措施的带动下，预计居民消费趋于活跃，基建施工进度加快，房地产施工有所恢复，机电设备、建材产品等适箱货物需求逐步回升，长江内贸集装箱运价指数或将有所回升。近期美国对进口自中国的商品再加征10%关税，针对中国海事、物流及造船业提出了301条款限制提案，计划对中国海运运营商和经营中国制造船舶的非中国海运运营商实施限制措施，加剧国际贸易环境的复杂性和不确定性，但沿江地区加强与“一带一路”国家的经贸合作，锂电池生产原材料等进口运输需求上升，以电动汽车、光伏产品、锂电池为代表的“新三样”出口动能强劲，长江外贸集装箱运价指数短期将继续震荡波动。综合来看，预计2025年3月长江集装箱运价指数总体平稳。

表 1 2025 年 2 月长江集装箱运价指数

指数分类	去年同期	上期	本期	环比	同比
集装箱综合运价指数	992.8	971.1	964.5	-0.7%	-2.9%
上游集装箱运价指数	1004.2	971.6	969.0	-0.3%	-3.5%
中游集装箱运价指数	997.7	977.1	978.4	0.1%	-1.9%
下游集装箱运价指数	984.6	967.9	955.4	-1.3%	-3.0%

表 2 2025 年 2 月部分内贸航线平均运价 单位：元/箱

主要航线	箱尺寸	计价方式	上期运价	本期运价
重庆-上海	20 英尺	CY	1591	1584↓
上海-重庆	20 英尺	CY	1853	1858↑
武汉-上海	20 英尺	CY	486	479↓
上海-武汉	20 英尺	CY	561	586↑
泰州-上海	20 英尺	CY	249	236↓
张家港-上海	20 英尺	CY	163	160↓

备注：CY 为内贸计价方式。

表 3 2025 年 2 月部分外贸出口航线平均运价单位：元/箱

主要航线	箱尺寸	计价方式	上期运价	本期运价
重庆-上海	20 英尺	FIO	1118	1124↑

重庆-上海	40 英尺	FIO	2132	2144↑
武汉-上海	20 英尺	FIO	446	448↑
武汉-上海	40 英尺	FIO	877	879↑
南京-上海洋山	20 英尺	FIO	427	404↓
太仓-上海洋山	20 英尺	FIO	185	184↓

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。

表 4 2025 年 2 月部分外贸进口航线平均运价单位：元/箱

主要航线	箱尺寸	计价方式	上期运价	本期运价
上海-泸州	20 英尺	FIO	1700	1700→
上海-泸州	40 英尺	FIO	2800	2800→
上海-重庆	20 英尺	FIO	1118	1124↑
上海-重庆	40 英尺	FIO	2149	2161↑
上海-岳阳	20 英尺	FIO	500	495↓
上海-岳阳	40 英尺	FIO	922	917↓
上海-武汉	20 英尺	FIO	437	437→
上海-武汉	40 英尺	FIO	875	881↑
上海-九江	20 英尺	FIO	435	438↑

上海-九江	40 英尺	FIO	822	827↑
上海-芜湖	20 英尺	FIO	216	229↑
上海-芜湖	40 英尺	FIO	433	458↑
上海-南京	20 英尺	FIO	150	143↓
上海-南京	40 英尺	FIO	275	264↓

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。