

长江集装箱运价指数情况分析

Yangtze River Containerized Freight Index

(总第 208 期)

长江航运发展研究中心

2025 年 5 月

一、总体情况

2025 年 4 月，长江集装箱综合运价指数为 951.1，环比下跌 1.0%，同比下降 4.1%。其中：

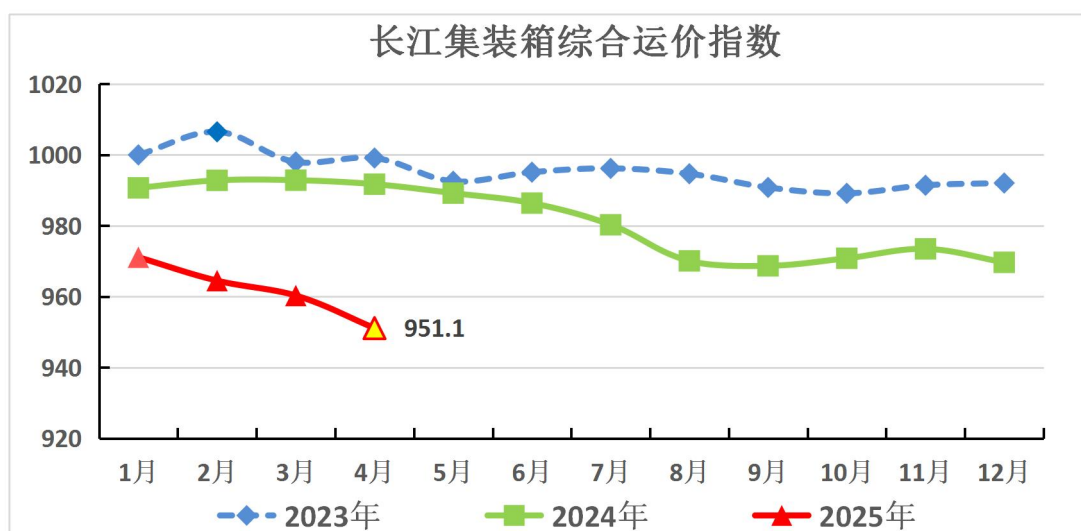
上游运价指数 955.6，环比下跌 0.6%，同比下降 4.7%；

中游运价指数 972.7，环比下跌 0.9%，同比下降 2.8%；

下游运价指数 938.4，环比下跌 1.2%，同比下降 4.4%。

内贸运价指数 938.9，环比下跌 0.9%，同比下降 5.1%；

外贸运价指数 970.7，环比下跌 1.1%，同比下降 2.5%。



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 984.0，环比下跌 0.8%，同比下降 3.1%。

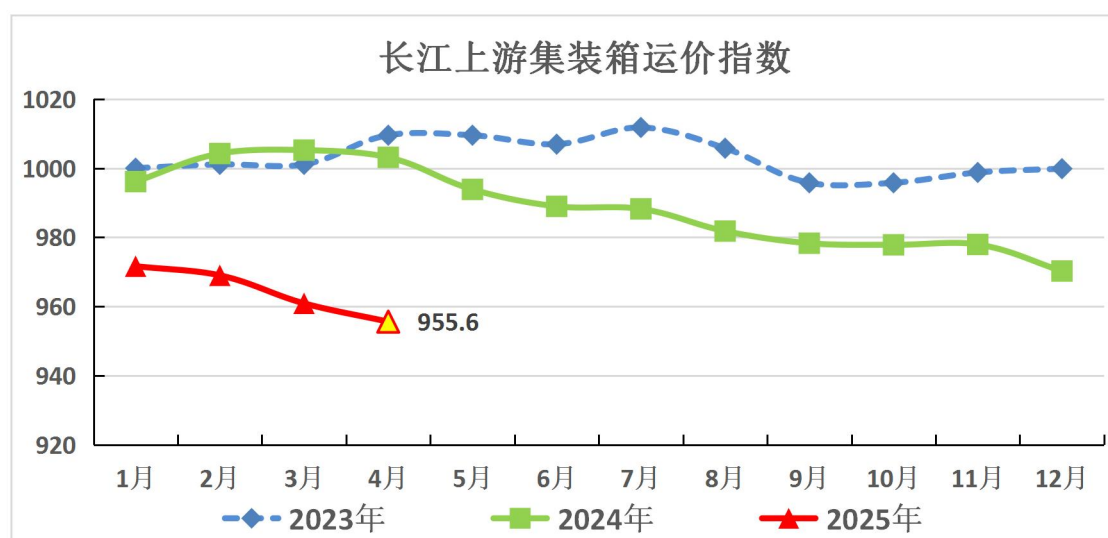
二、本月市场分析

4月，长江集装箱运输市场需求端政策支撑与外部压力并存，设备更新政策拉动机电设备、建材等适箱货需求，消费品以旧换新政策带动家电、汽车零部件等适箱货需求，但外贸航线受美国加征145%关税冲击，4月中国制造业PMI回落至49.0%，制造业动能减弱。供给端船舶供给较为宽松，钢材、铝材、苯乙烯等大宗商品价格下行，船舶燃油价格下调，成本端压力有所缓解。

总体来看，长江集装箱综合运价指数持续承压，同环比均呈下行态势。

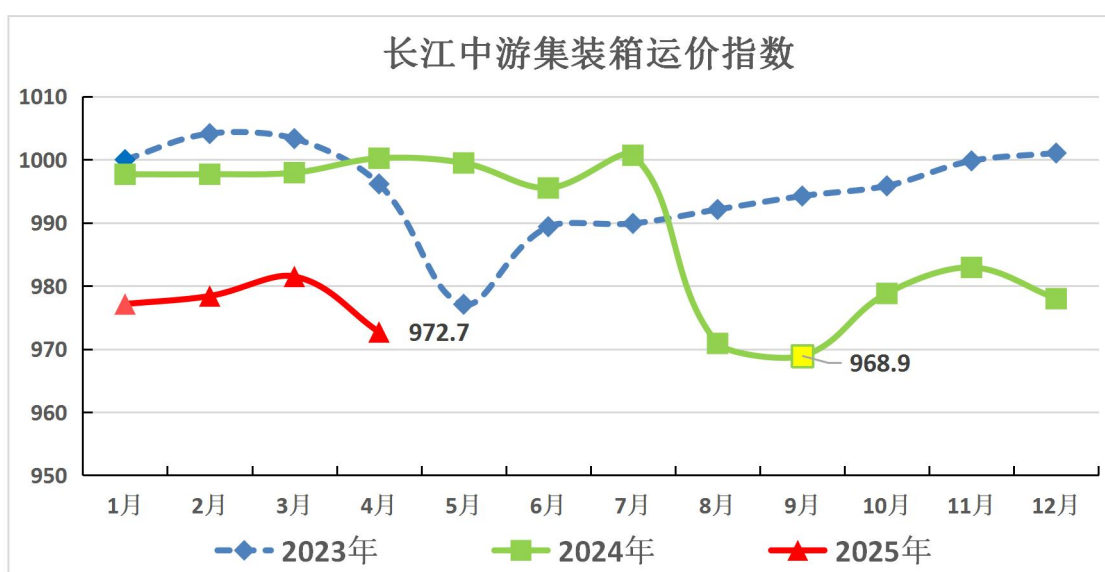
1.长江上游

长江上游集装箱运价指数为955.6，环比下跌0.6%，同比下降4.7%。上海-重庆（300-400T船舶）内贸20英尺箱平均运价环比下跌3.3%，同比下降9.1%；重庆-上海（300-400T船舶）外贸20英尺箱平均运价环比持平，同比上升1.6%。



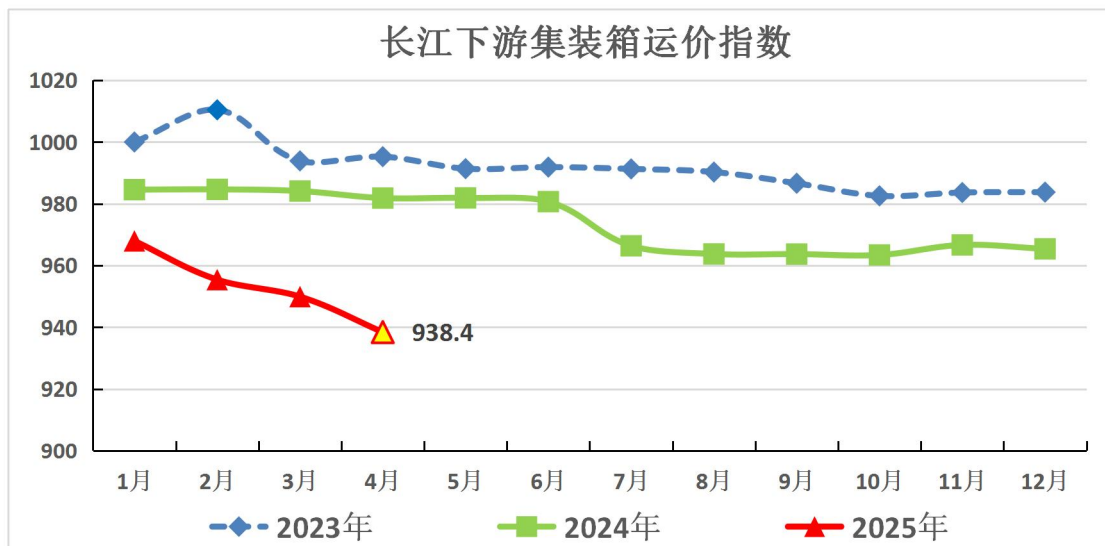
2.长江中游

长江中游集装箱运价指数为 972.7，环比下跌 0.9%，同比下降 2.8%。武汉-上海（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 0.3%，同比下降 0.3%；上海-武汉（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 0.8%，同比上升 2.7%。



3.长江下游

长江下游集装箱运价指数为 938.4，环比下跌 1.2%，同比下降 4.4%。南京-上海（100-200T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 0.7%，同比下降 3.6%；芜湖-上海洋山（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 4.6%，同比下降 3.6%。



三、下月市场预测

美国对华加征关税，对机电设备、家具等适箱货类造成影响，以及红海危机、俄乌冲突、印巴冲突等地缘政治风险扰动，外贸运价承压震荡，但新能源产业链（动力电池、光伏组件）出口占比提升。内需市场政策红利释放，“两重”“两新”政策带动机电设备、建材运输需求，钢材、水泥等大宗“散改集”运输需求增长，内贸运价有望企稳回升。

综合内外因素，预计 2025 年 5 月长江集装箱运价指数将窄幅震荡，内贸航线贡献主要稳定动能，外贸航线仍面临较大不确定性。

表 1 2025 年 4 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	991.7	960.3	951.1	-1.0%	-4.1%
上游集装箱运价指数	1003.1	960.9	955.6	-0.6%	-4.7%

中游集装箱运价指数	1000.2	981.5	972.7	-0.9%	-2.8%
下游集装箱运价指数	981.8	949.9	938.4	-1.2%	-4.4%

表 2 2025 年 4 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	1584	1595↑
上海-重庆	20 英尺	CY	1843	1783↓
武汉-上海	20 英尺	CY	484	482↓
上海-武汉	20 英尺	CY	584	581↓
泰州-上海	20 英尺	CY	233	230↓
张家港-上海	20 英尺	CY	157	146↓

备注：CY 为内贸计价方式。

表 3 2025 年 4 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	1124	1124→
重庆-上海	40 英尺	FIO	2144	2144→
武汉-上海	20 英尺	FIO	454	454→
武汉-上海	40 英尺	FIO	883	885↑

南京-上海洋山	20 英尺	FIO	395	388↓
张家港-上海	20 英尺	FIO	196	180↓

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。

表 4 2025 年 4 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	1124	1124→
上海-重庆	40 英尺	FIO	2161	2161→
上海-岳阳	20 英尺	FIO	609	618↑
上海-岳阳	40 英尺	FIO	1054	1112↑
上海-武汉	20 英尺	FIO	442	438↓
上海-武汉	40 英尺	FIO	880	883↑
上海-九江	20 英尺	FIO	425	425→
上海-九江	40 英尺	FIO	819	819→
上海-芜湖	20 英尺	FIO	264	258↓
上海-芜湖	40 英尺	FIO	528	506↓

上海-南京	20 英尺	FIO	163	153↓
上海-南京	40 英尺	FIO	309	295↓

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。