

长江集装箱运价指数情况分析

Yangtze River Containerized Freight Index

(总第 210 期)

长江航运发展研究中心

2025 年 7 月

一、总体情况

2025 年 6 月，长江集装箱综合运价指数为 957.0，环比上涨 0.3%，同比下降 3.0%。其中：

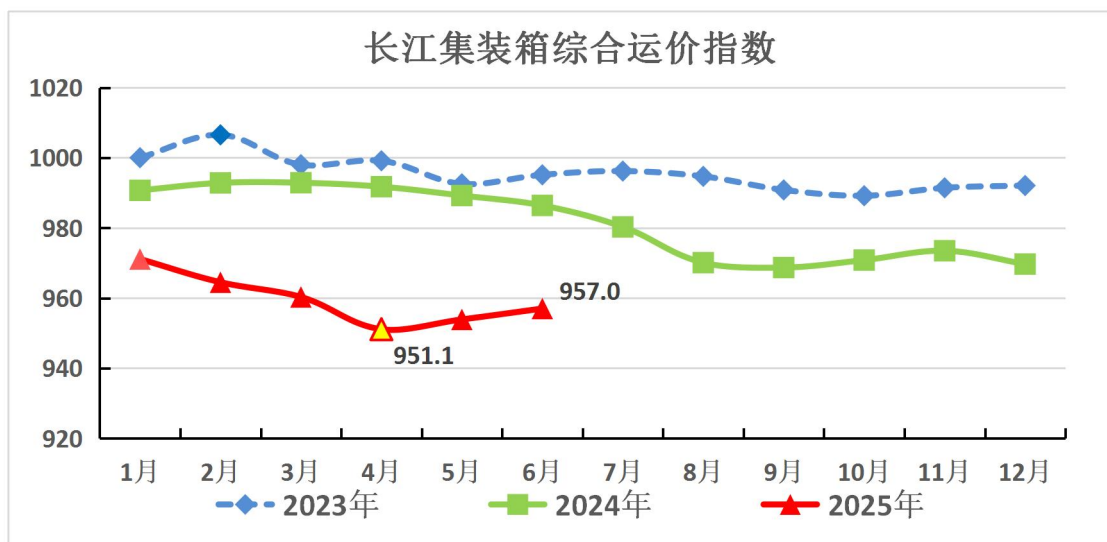
上游运价指数 948.6，环比下跌 1.2%，同比下降 4.1%；

中游运价指数 978.5，环比下跌 0.2%，同比下降 1.7%；

下游运价指数 951.0，环比上涨 1.4%，同比下降 3.0%。

内贸运价指数 940.0，环比下跌 0.3%，同比下降 4.3%；

外贸运价指数 984.6，环比上涨 1.3%，同比下降 0.8%。



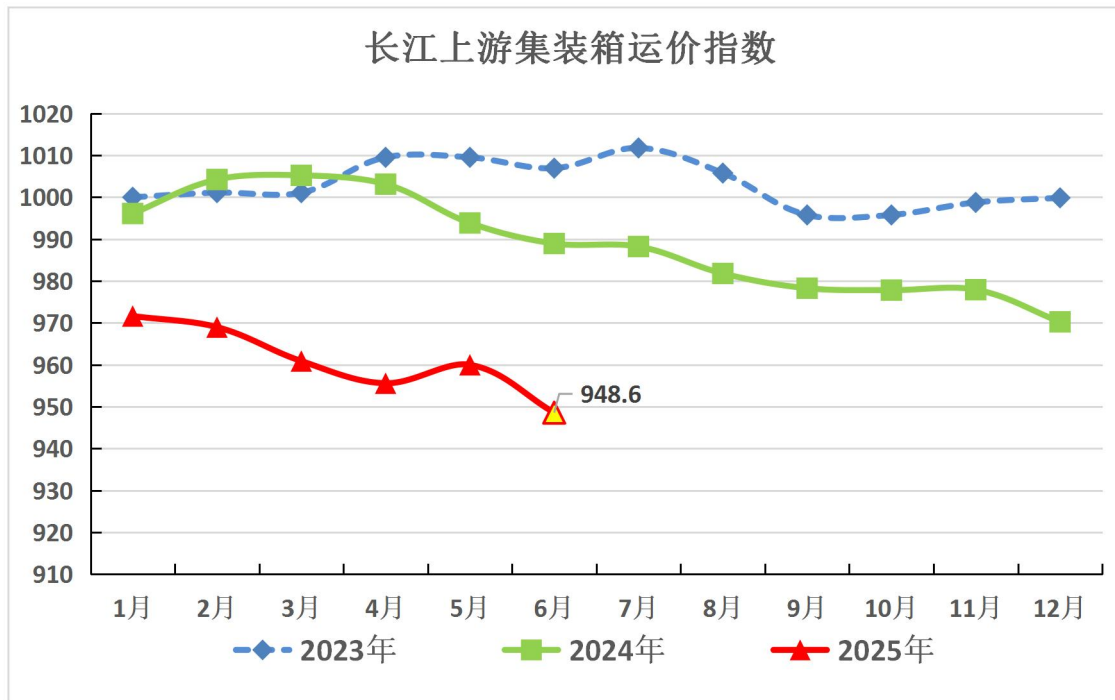
备注：1. 本报告中的指数均为定基指数，2023 年 1 月基期指数值为 1000，黄色标注近三年最低点，下同。2. 在原基期下（2007 年 1 月），本月集装箱综合运价指数为 986.0，环比上涨 0.1%，同比下降 2.3%。

二、本月市场分析

6月，中国制造业 PMI 上涨至 49.7%，总体市场需求改善。在国家消费品以旧换新政策、商家促销等因素影响下，拉动长江沿江地区机电设备、生活家电、粮油食品产品等适箱货物需求增长。但汽车行业竞争加剧，燃油汽车货物需求下降。中美取消加征关税后，沿江地区外贸企业恢复出口订单，同时，我国发展多元化外贸，对东盟、“一带一路”国家进出口保持增长，机电产品出口扩大，长江外贸舱位需求增加，其中，长江下游地区外贸增长明显。总体来看，长江集装箱综合运价指数环比上涨，同比下降。

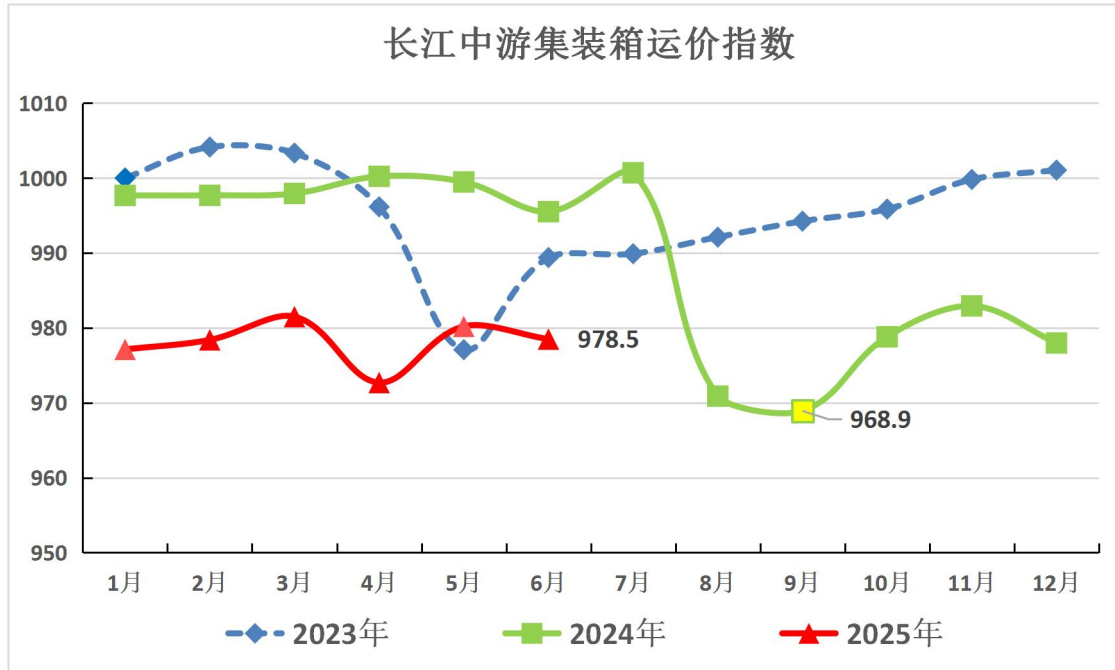
1.长江上游

长江上游集装箱运价指数为 948.6，环比下跌 1.2%，同比下降 4.1%。重庆-上海（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价 1572 元/TEU，环比下跌 0.8%，同比下降 4.3%；重庆-上海（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价 1127 元/TEU，环比持平，同比上升 1.9%。



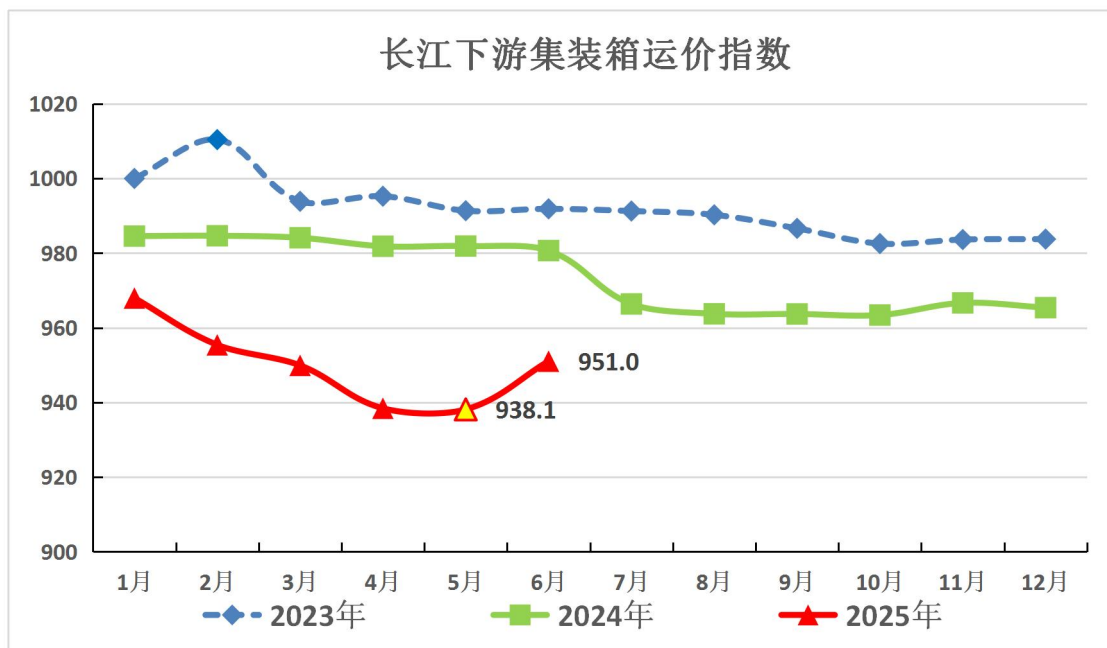
2.长江中游

长江中游集装箱运价指数为 978.5，环比下跌 0.2%，同比下降 1.7%。武汉-上海（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价 463 元/TEU，环比下跌 0.6%，同比下降 3.8%；上海-武汉（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价 440 元/TEU，环比上涨 0.6%，同比上升 4.0%。



3.长江下游

长江下游集装箱运价指数为 951.0，环比上涨 1.4%，同比下降 3.0%。南京-上海（100-200T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价 292 元/TEU，环比上涨 0.6%，同比下降 4.3%；张家港-上海（400-600T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价 190 元/TEU，环比上涨 5.4%，同比下降 10.4%。



三、下月市场预测

国家实施积极有为的宏观政策，国家发改委、财政部将在7月下达今年第三批消费品以旧换新资金，着力扩大国内需求，带动沿江地区新能源汽车、机电设备等运输需求，沿江地区内贸运价总体企稳。国际贸易仍存在不确定性，我国持续扩大高水平开放，积极与东盟、欧盟等开展经贸合作，机电设备、汽车零配件等适箱货物需求稳定，外贸运价上扬。进入汛期，长江干线水位继续上涨，部分河段水流湍急，船舶航行难度加大，可能减载，或将推动运价上涨。总体而言，预计2025年7月长江集装箱运价指数小幅上涨，内贸航线企稳，外贸航线上扬。

表 1 2025 年 6 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	986.4	953.9	957.0	0.3%	-3.0%
上游集装箱运价指数	989.0	960.0	948.6	-1.2%	-4.1%
中游集装箱运价指数	995.5	980.2	978.5	-0.2%	-1.7%
下游集装箱运价指数	980.7	938.1	951.0	1.4%	-3.0%

表 2 2025 年 6 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	1572↓
上海-重庆	20 英尺	CY	1797	1796↓
武汉-上海	20 英尺	CY	466	463↓
上海-武汉	20 英尺	CY	579	574↓
泰州-上海	20 英尺	CY	228	230↑
张家港-上海	20 英尺	CY	153	154↑

备注：CY 为内贸计价方式。

表 3 2025 年 6 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	1127	1127→

重庆-上海	40 英尺	FIO	2150	2150→
武汉-上海	20 英尺	FIO	450	451↑
岳阳-上海	20 英尺	FIO	548	535↓
南京-上海洋山	20 英尺	FIO	387	390↑
太仓-上海洋山	20 英尺	FIO	184	183↓

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。

表 4 2025 年 6 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	1127	1127→
上海-重庆	40 英尺	FIO	2173	2173→
上海-岳阳	20 英尺	FIO	649	638↓
上海-岳阳	40 英尺	FIO	1174	1150↓
上海-武汉	20 英尺	FIO	437	440↑
上海-武汉	40 英尺	FIO	882	866↓
上海-九江	20 英尺	FIO	423	423→

上海-九江	40 英尺	FIO	814	814→
上海-芜湖	20 英尺	FIO	251	251→
上海-芜湖	40 英尺	FIO	502	502→
上海-南京	20 英尺	FIO	145	156↑
上海-南京	40 英尺	FIO	285	309↑

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。