

长江集装箱运价指数情况分析

Yangtze River Containerized Freight Index

(总第 211 期)

长江航运发展研究中心

2025 年 8 月

一、总体情况

2025 年 7 月，长江集装箱综合运价指数为 958.3，环比上涨 0.1%，同比下降 2.2%。其中：

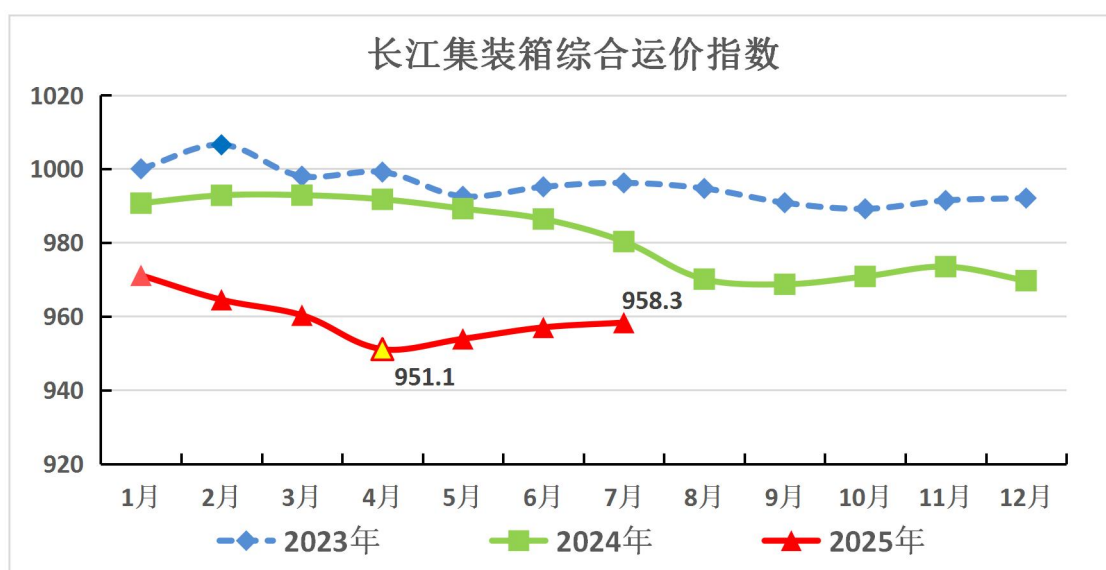
上游运价指数 947.1，环比下跌 0.2%，同比下降 4.2%；

中游运价指数 979.3，环比上涨 0.1%，同比下降 2.1%；

下游运价指数 953.9，环比上涨 0.3%，同比下降 1.3%。

内贸运价指数 939.8，环比持平，同比下降 3.9%；

外贸运价指数 988.0，环比上涨 0.4%，同比上升 0.5%。



备注：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。

二、本月市场分析

（一）总体运行特征

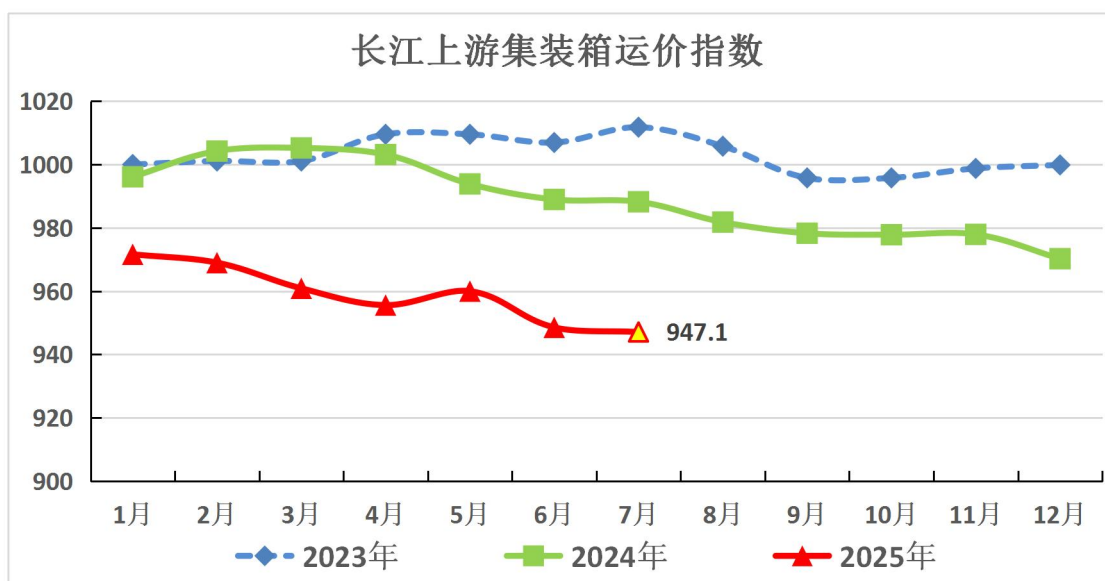
从价格指数表现看，长江集装箱综合指数连续三月微涨，但同比仍低于去年同期水平。外贸市场表现亮眼，成为唯一同比增长板块。区域分化明显，下游运价指数同比降幅最小，由于部分货物分流到西部陆海新通道、铁路班列，上游运价压力较大。

从运价影响因素看，7月份制造业采购经理指数（PMI）较上月下降0.4个百分点，制造业市场需求有所放缓，但扩内需、促消费政策持续显效，机电设备等适箱货物需求增长，内贸集装箱运价基本平稳。外贸企业加强与“一带一路”国家、欧盟等国贸易往来，抓住全球能源转型新趋势，持续增加优质绿色产品供给，出口量延续改善，以一般贸易出口与加工贸易出口为主的机电产品出口保持较高增长势头，外贸集装箱运价稳中微升。

（二）区域市场对比

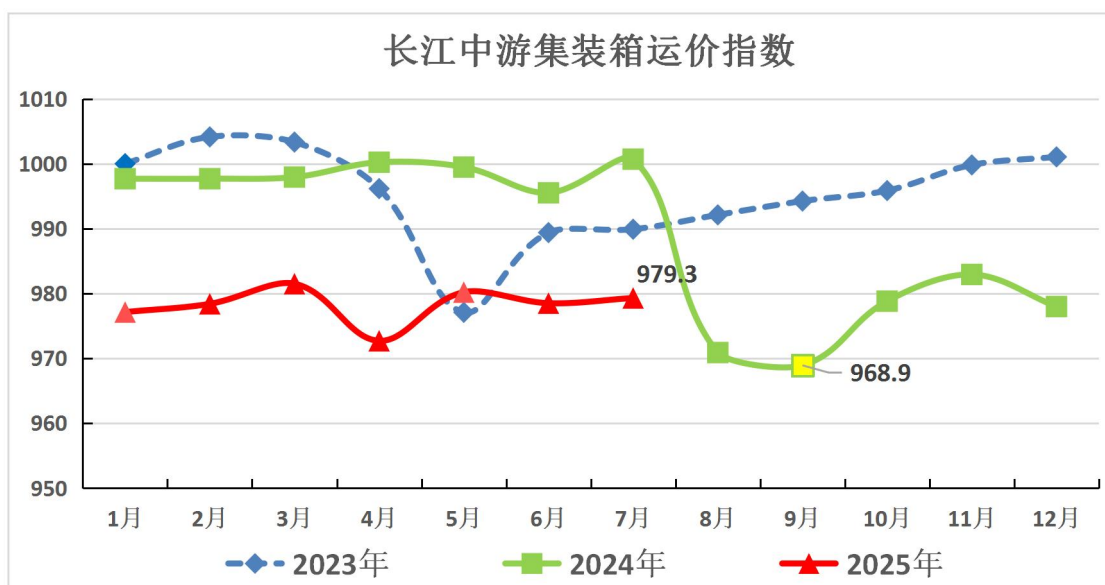
（1）长江上游

长江上游集装箱运价指数为947.1，环比下跌0.2%，同比下降4.2%。重庆-上海（300-400T船舶）内贸40英尺箱平均运价2666元/TEU，环比下跌0.3%，同比下降1.1%；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%。



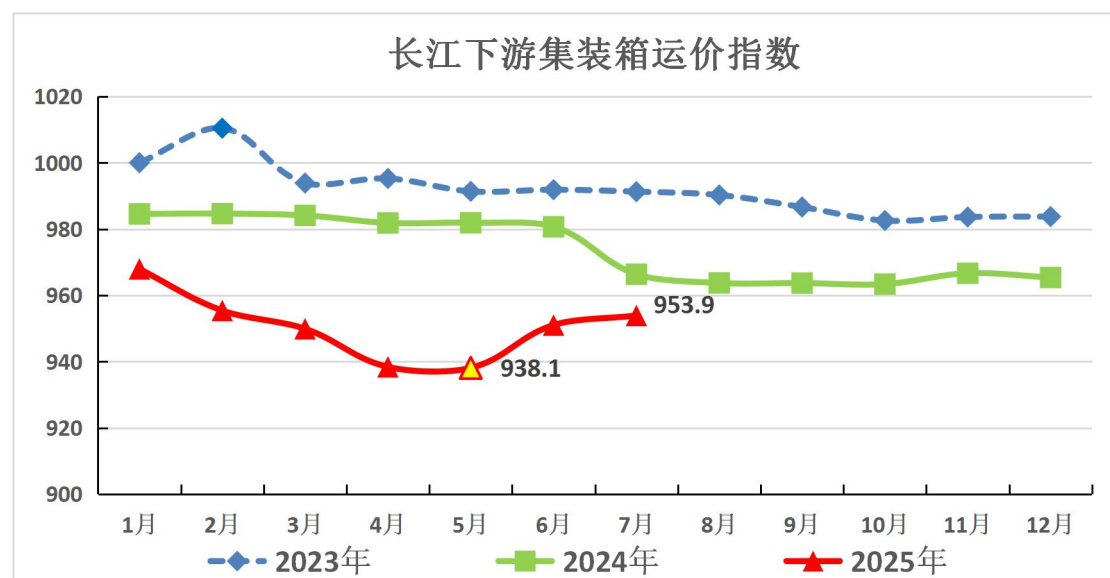
（2）长江中游

长江中游集装箱运价指数为 979.3，环比上涨 0.1%，同比下降 2.1%。武汉-上海（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价 470 元/TEU，环比上涨 1.4%，同比下降 3.3%；武汉-上海(300-400T 船舶)外贸 40 英尺箱平均运价 883 元/TEU，环比上涨 0.9%，同比下降 4.9%。



（3）长江下游

长江下游集装箱运价指数为 953.9，环比上涨 0.3%，同比下降 1.3%。南京-上海（100-200T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价 294 元/TEU，环比上涨 0.5%，同比下降 2.9%；张家港-上海（400-600T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价 193 元/TEU，环比上涨 1.6%，同比下降 6.3%。



三、下月市场预测

当前，虽然外部冲击和不确定性增大，但我国经济稳中有进、好于预期，内需发挥增长主动力作用，外贸展现出强大韧性，企业生产经营活动总体保持扩张。沿江地区紧扣扩内需，深挖潜力提振消费，拉动机电设备、家用电器等运输需求，预计长江中下游重点航线内贸航线运价稳中微升，内贸集装箱综合运价将有改善。沿江地区持续优化贸易结构，不断以优质供给适应国际市场需求，预计机电产品、“新三样”产品出口持续增长，外贸集装箱运价有望继续上行。总体而言，预计 2025 年 8 月长江集装箱运价指数上涨，内贸

航线稳定，外贸航线上涨，中下游地区仍将好于上游地区。
但需警惕贸易形势变化超预期、地缘政治风险等导致外需对国内经济传导带来的下行压力。

表 1 2025 年 7 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	980.3	957.0	958.3	0.1%	-2.2%
上游集装箱运价指数	988.2	948.6	947.1	-0.2%	-4.2%
中游集装箱运价指数	1000.7	978.5	979.3	0.1%	-2.1%
下游集装箱运价指数	966.4	951.0	953.9	0.3%	-1.3%

表 2 2025 年 7 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	1572	1572→
上海-重庆	20 英尺	CY	1796	1801↑
武汉-上海	20 英尺	CY	463	470↑
上海-武汉	20 英尺	CY	574	576↑
泰州-上海	20 英尺	CY	230	231↑
张家港-上海	20 英尺	CY	154	155↑

备注：CY 为内贸计价方式。

表 3 2025 年 7 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	451	452↑
岳阳-上海	20 英尺	FIO	535	524↓
南京-上海洋山	20 英尺	FIO	390	391↑
太仓-上海洋山	20 英尺	FIO	183	187↑

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。

表 4 2025 年 7 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	638	630↓
上海-岳阳	40 英尺	FIO	1150	1142↓

上海-武汉	20 英尺	FIO	440	441↑
上海-武汉	40 英尺	FIO	866	875↑
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	156	158↑
上海-南京	40 英尺	FIO	309	314↑

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。