

长江集装箱运价指数情况分析

Yangtze River Containerized Freight Index

(总第 214 期)

长江航运发展研究中心

2025 年 11 月

一、总体情况

2025 年 10 月，长江集装箱综合运价指数为 956.1，环比下跌 0.4%，同比下降 1.5%。其中：

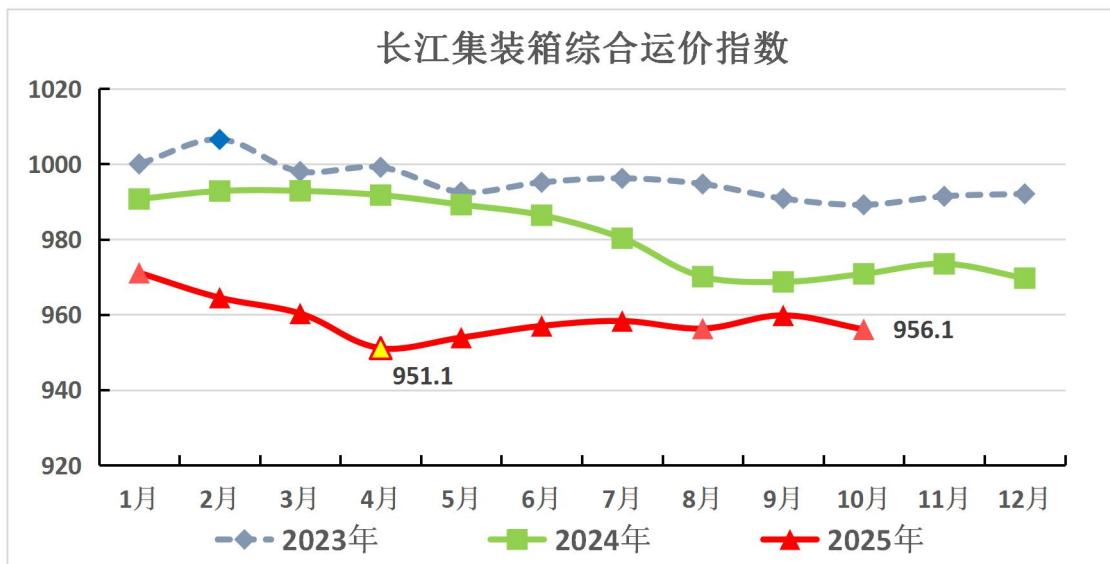
上游运价指数 959.7，环比持平，同比下降 1.9%；

中游运价指数 968.7，环比下跌 0.4%，同比下降 1.0%；

下游运价指数 948.2，环比下跌 0.6%，同比下降 1.6%。

内贸运价指数 937.9，环比下跌 0.6%，同比下降 2.2%；

外贸运价指数 985.4，环比下跌 0.1%，同比下降 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

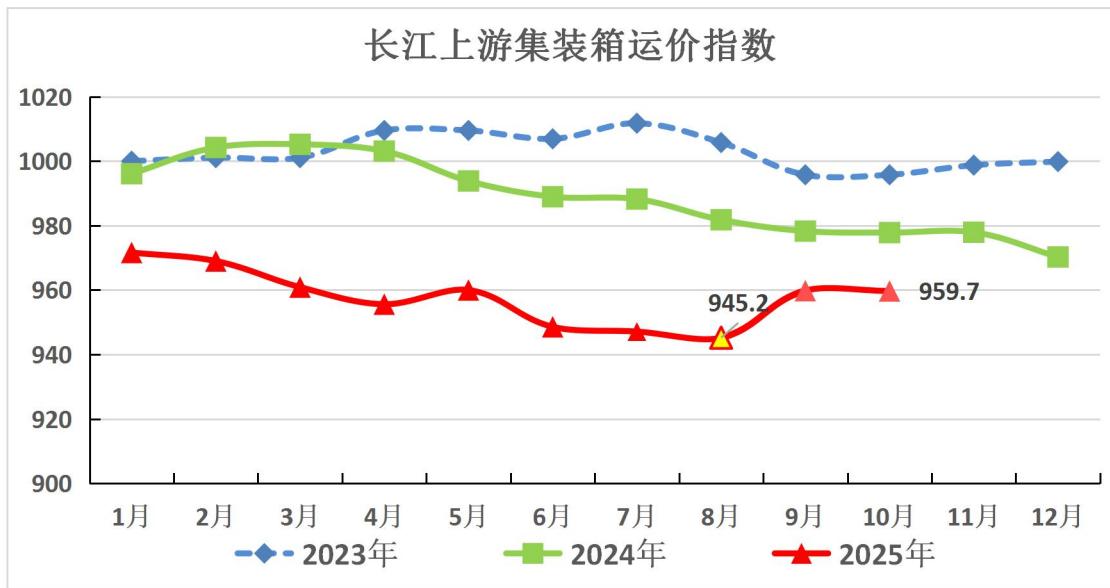
（一）总体运行特征

从价格指数表现看，长江集装箱综合指数环比下跌，低于去年同期水平。其中，上游、中游、下游运价指数同比下降。10月，国内制造业PMI为49.0%，比9月下降0.8个百分点，受“十一”假期前部分需求提前释放等因素影响，纺织、化工等制造业生产活动较上月放缓，生产经营预期下降，内贸集装箱运价下跌。国际环境比较复杂，欧美通胀压力影响经济增长的前景，沿江地区着力加大稳外贸力度，供求关系偏弱，外贸集装箱运价略降。

（二）区域市场对比

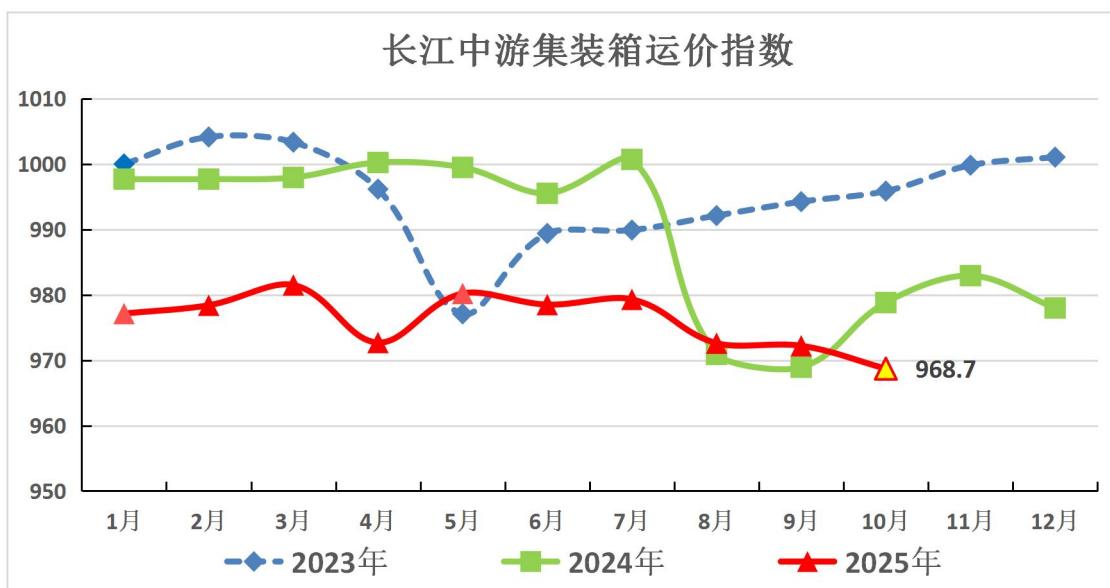
（1）长江上游

长江上游集装箱运价指数为959.7，环比持平，同比下降1.9%。重庆-上海（300-400T船舶）内贸20英尺箱平均运价1547元/TEU，环比上涨0.1%，同比下降2.3%；重庆-上海（300-400T船舶）外贸20英尺箱平均运价1136元/TEU，环比上涨0.5%，同比上升1.6%。



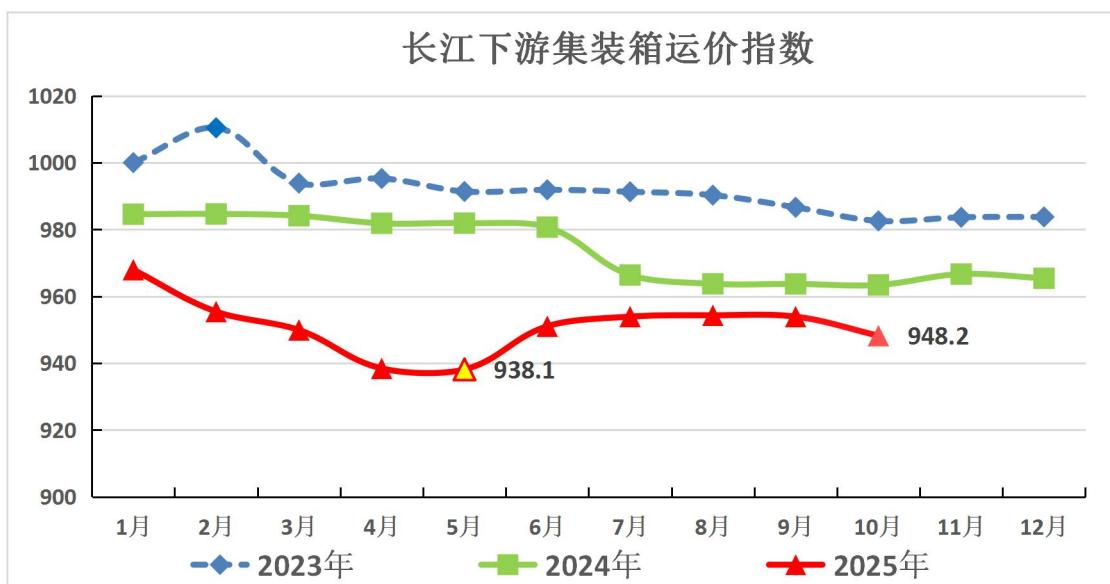
(2) 长江中游

长江中游集装箱运价指数为 968.7，环比下跌 0.4%，同比下降 1.0%。上海-武汉（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价 564 元/TEU，环比上涨 0.2%，同比上升 0.5%；上海-武汉(300-400T 船舶)外贸 40 英尺箱平均运价 863 元/TEU，环比下跌 0.1%，同比下降 3.3%。



(3) 长江下游

长江下游集装箱运价指数为 948.2，环比下跌 0.6%，同比下降 1.6%。镇江-上海（100-200T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价 241 元/TEU，环比下跌 1.3%，同比下降 3.3%；南京-上海洋山（400-600T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价 383 元/TEU，环比下跌 1.3%，同比下降 10.0%。



三、下月市场预测

党的二十届四中全会胜利召开，对今后工作作出战略部署，沿江地区促进消费潜力有序释放，推动智能智造、绿色制造、数字技术等领域的生产扩张与技术迭代，将支撑智能电器、绿色家电内贸需求增加，预计长江内贸集装箱运价基本持平。近期中美经贸磋商取得积极成果，美国将降低中国关税税率，还将对华海事、物流和造船业“301”调查措施暂停一年，我国暂停相应的反制措施，第八届中国国际进口博览会也将在上海举办，多国厂商参展，外贸需求有望增长，预计长江

外贸集装箱运价上涨。总体而言，预计 2025 年 11 月长江集装箱运价指数总体略涨。

表 1 2025 年 10 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	970.8	959.8	956.1	-0.4%	-1.5%
上游集装箱运价指数	977.8	959.8	959.7	0%	-1.9%
中游集装箱运价指数	978.8	972.2	968.7	-0.4%	-1.0%
下游集装箱运价指数	963.4	953.9	948.2	-0.6%	-1.6%

表 2 2025 年 10 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	1546	1547↑
上海-重庆	20 英尺	CY	1765	1765→
武汉-上海	20 英尺	CY	471	479↑
上海-武汉	20 英尺	CY	563	564↑
泰州-上海	20 英尺	CY	230	229↓
南京-上海	20 英尺	CY	297	285↓

备注：CY 为内贸计价方式。

表 3 2025 年 10 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	1130	1136↑
重庆-上海	40 英尺	FIO	2156	2161↑
武汉-上海	20 英尺	FIO	453	454↑
武汉-上海	40 英尺	FIO	874	876↑
南京-上海洋山	20 英尺	FIO	388	383↓
太仓-上海洋山	20 英尺	FIO	187	187→

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。

表 4 2025 年 10 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	1130	1136↑
上海-重庆	40 英尺	FIO	2179	2185↑
上海-岳阳	20 英尺	FIO	630	630→
上海-岳阳	40 英尺	FIO	1142	1142→

上海-武汉	20 英尺	FIO	428	430↑
上海-武汉	40 英尺	FIO	864	863↓
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	232↓
上海-芜湖	40 英尺	FIO	502	464↓
上海-南京	20 英尺	FIO	161	160↓
上海-南京	40 英尺	FIO	318	316↓

备注： FIO 为外贸内支线计价方式。