

# 长江集装箱运价指数情况分析

## Yangtze River Containerized Freight Index

(总第 207 期)

长江航运发展研究中心

2025 年 4 月

### 一、总体情况

2025 年 3 月，长江集装箱综合运价指数为 960.3，环比下跌 0.4%，同比下降 3.3%。其中：

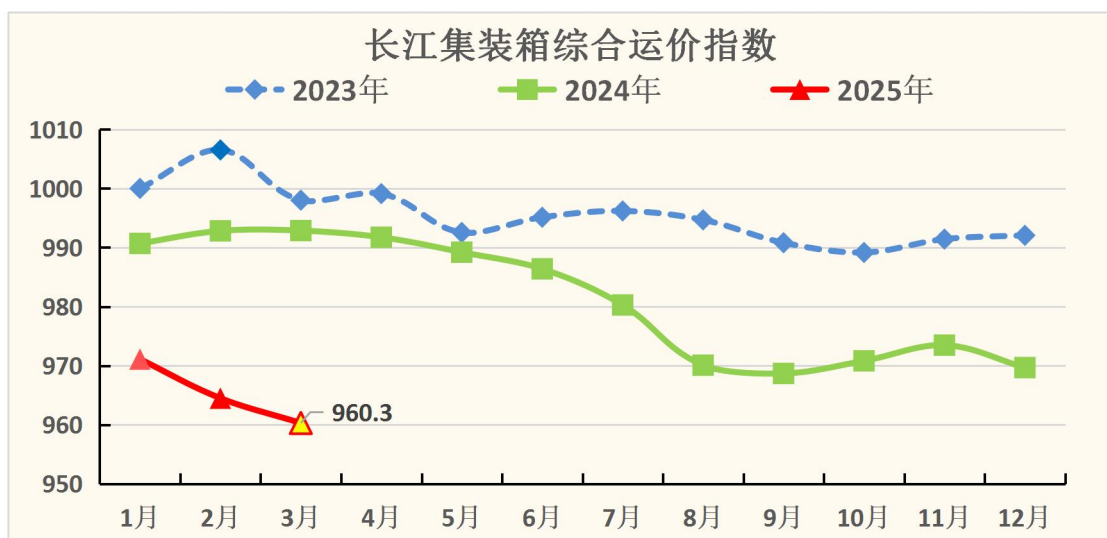
上游运价指数 960.9，环比下跌 0.8%，同比下降 4.4%；

中游运价指数 981.5，环比上涨 0.3%，同比下降 1.6%；

下游运价指数 949.9，环比下跌 0.6%，同比下降 3.5%。

内贸运价指数 947.2，环比下跌 0.6%，同比下降 4.4%；

外贸运价指数 981.7，环比下跌 0.2%，同比下降 1.5%。



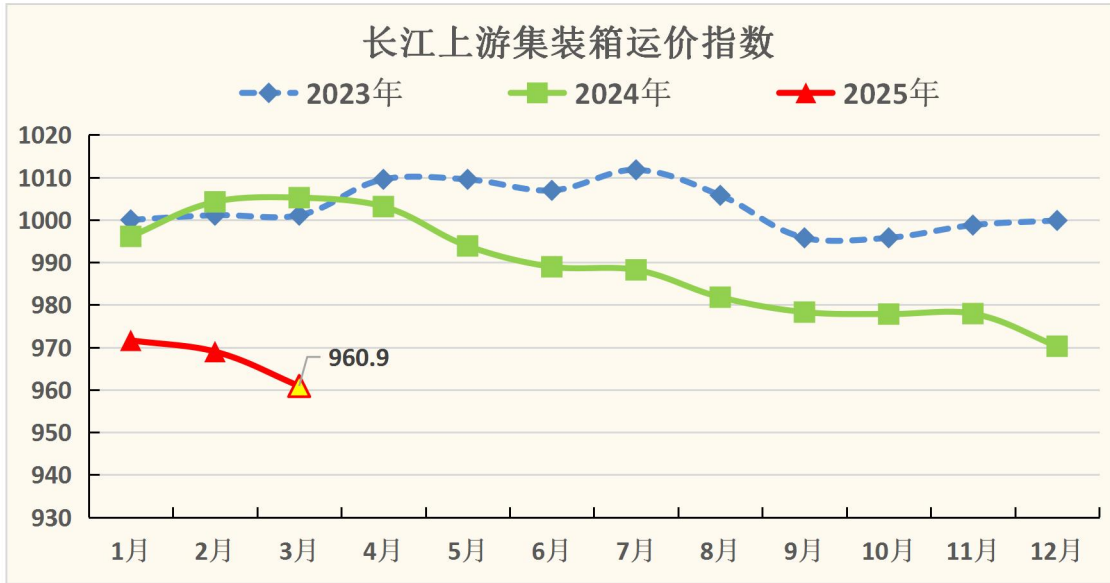
备注：1. 本报告中的指数均为定基指数，2023 年 1 月基期指数值为 1000，黄色标注近三年最低点，下同。2. 在原基期下（2007 年 1 月），本月集装箱综合运价指数为 991.6，环比下跌 0.1%，同比下降 2.3%。

## 二、本月市场分析

国家进一步加大了“两重”“两新”政策的实施力度，长江沿江各省市积极响应，纷纷推出一系列促消费、惠民生的具体措施，加大力度扩围实施消费品以旧换新政策，并积极创新多元化的消费场景，这一系列举措有效地带动了机电设备、家用电器等相关市场需求的回升。长江沿江地区的外贸产业在国际市场上具备较强的竞争力，但国际环境愈发复杂严峻，贸易摩擦不断，对国际贸易的开放发展带来了较大冲击。同时，长江水位快速回升，船舶负载能力提高，富余运力增加。综合各方面因素来看，长江航运集装箱市场的需求整体保持平稳态势，运价指数略有下降，为近三年最低点。

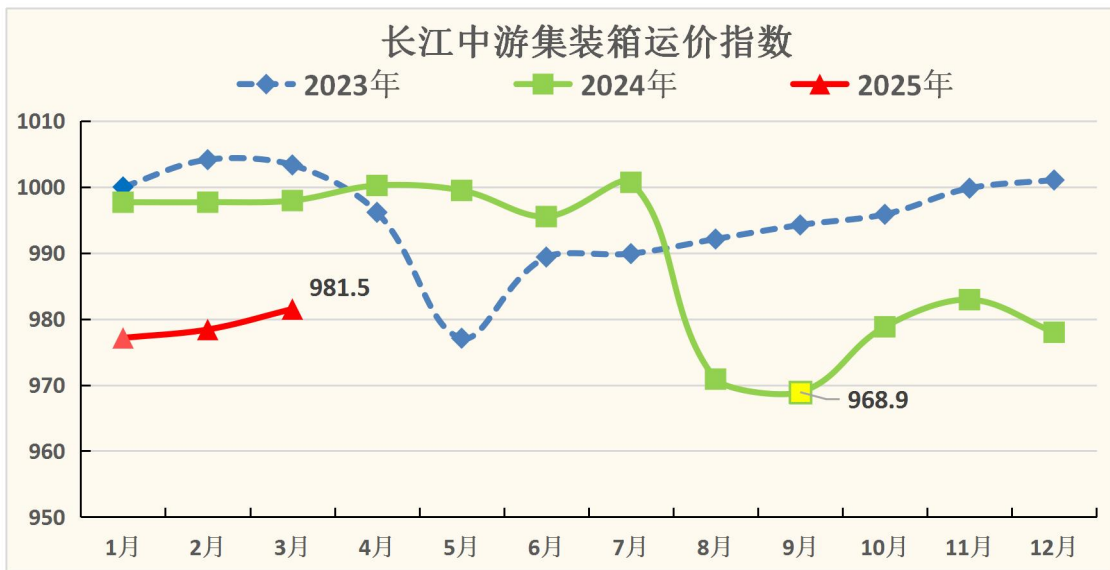
### 1.长江上游

长江上游集装箱运价指数为 960.9，环比下跌 0.8%，同比下降 4.4%。上海-重庆（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 0.8%，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持平，同比上升 3.5%。



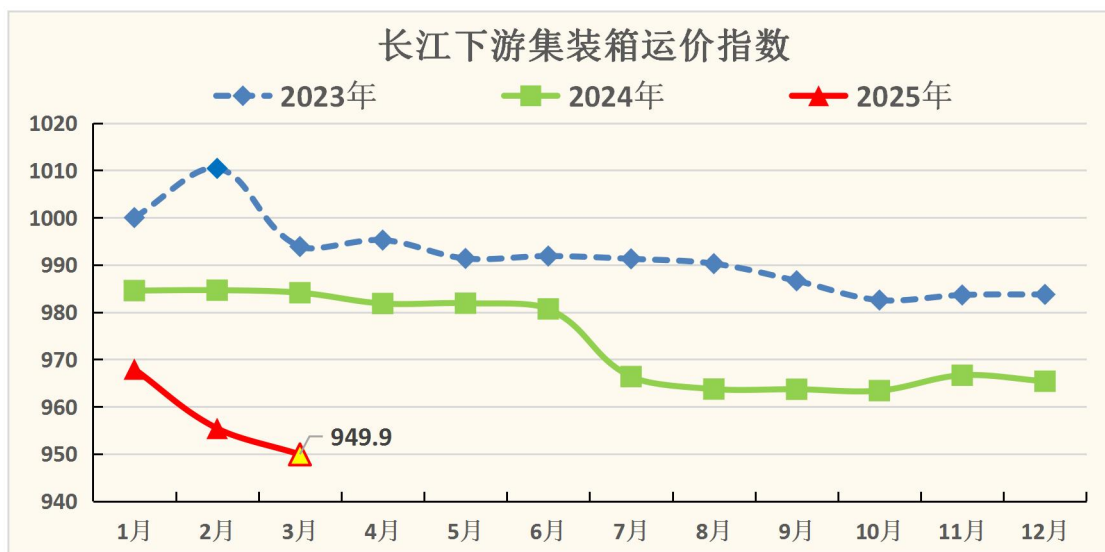
## 2.长江中游

长江中游集装箱运价指数为 981.5，环比上涨 0.3%，同比下降 1.6%。武汉-上海（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价环比上涨 0.9%，同比上升 0.2%；武汉-上海（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价环比上涨 1.4%，同比上升 2.0%。



### 3.长江下游

长江下游集装箱运价指数为 949.9，环比下跌 0.6%，同比下降 3.5%。南京-上海（100-200T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价环比下跌 0.4%，同比下降 2.9%；芜湖-上海（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价环比持平，同比下降 8.4%。



### 三、下月市场预测

长江沿江地区具有独特的区位优势 and 外贸产业基础，区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）的政策效应进一步释放，与东盟等国家的贸易合作保持着较好发展态势，贸易量持续增长。近期美国宣布对我国商品加征对等关税，我国采取反制措施，推出对美国商品加征关税等一系列举措，中美货物贸易量预计将出现下降，长江外贸集装箱运价指数可能会受到一定程度冲击，呈现出震荡波动的态势。长江沿江地区大力推进新型工业化进程，社会消费逐步复苏，机电设备、建

材产品等适箱货物的市场需求增多，为长江内贸集装箱运输市场带来了积极影响，内贸集装箱运价指数有望回升。尽管面临着外部环境的不确定性，长江沿江地区自身的产业发展和市场需求的增长将为运价指数的稳定提供有力支撑。综合来看，预计 2025 年 4 月，长江集装箱运价指数将保持基本稳定。

**表 1 2025 年 3 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 | 992.9  | 964.5 | 960.3 | -0.4% | -3.3% |
| 上游集装箱运价指数 | 1005.2 | 969.0 | 960.9 | -0.8% | -4.4% |
| 中游集装箱运价指数 | 997.9  | 978.4 | 981.5 | 0.3%  | -1.6% |
| 下游集装箱运价指数 | 984.1  | 955.4 | 949.9 | -0.6% | -3.5% |

**表 2 2025 年 3 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 | 1584→ |
| 上海-重庆 | 20 英尺 | CY   | 1858 | 1843↓ |
| 武汉-上海 | 20 英尺 | CY   | 479  | 484↑  |
| 上海-武汉 | 20 英尺 | CY   | 586  | 584↓  |
| 泰州-上海 | 20 英尺 | CY   | 236  | 233↓  |

|        |       |    |     |      |
|--------|-------|----|-----|------|
| 张家港-上海 | 20 英尺 | CY | 160 | 157↓ |
|--------|-------|----|-----|------|

备注：CY 为内贸计价方式。

**表 3 2025 年 3 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  | 448  | 454↑  |
| 武汉-上海   | 40 英尺 | FIO  | 879  | 883↑  |
| 南京-上海洋山 | 20 英尺 | FIO  | 404  | 395↓  |
| 太仓-上海洋山 | 20 英尺 | FIO  | 184  | 186↑  |

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。

**表 4 2025 年 3 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  | 495  | 609↑  |

|       |       |     |     |       |
|-------|-------|-----|-----|-------|
| 上海-岳阳 | 40 英尺 | FIO | 917 | 1054↑ |
| 上海-武汉 | 20 英尺 | FIO | 437 | 442↑  |
| 上海-武汉 | 40 英尺 | FIO | 881 | 880↓  |
| 上海-九江 | 20 英尺 | FIO | 438 | 425↓  |
| 上海-九江 | 40 英尺 | FIO | 827 | 819↓  |
| 上海-芜湖 | 20 英尺 | FIO | 229 | 264↑  |
| 上海-芜湖 | 40 英尺 | FIO | 458 | 528↑  |
| 上海-南京 | 20 英尺 | FIO | 143 | 163↑  |
| 上海-南京 | 40 英尺 | FIO | 264 | 309↑  |

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。