

长江集装箱运价指数情况分析

Yangtze River Containerized Freight Index

(总第 209 期)

长江航运发展研究中心

2025 年 6 月

一、总体情况

2025 年 5 月，长江集装箱综合运价指数为 953.9，环比上涨 0.3%，同比下降 3.6%。其中：

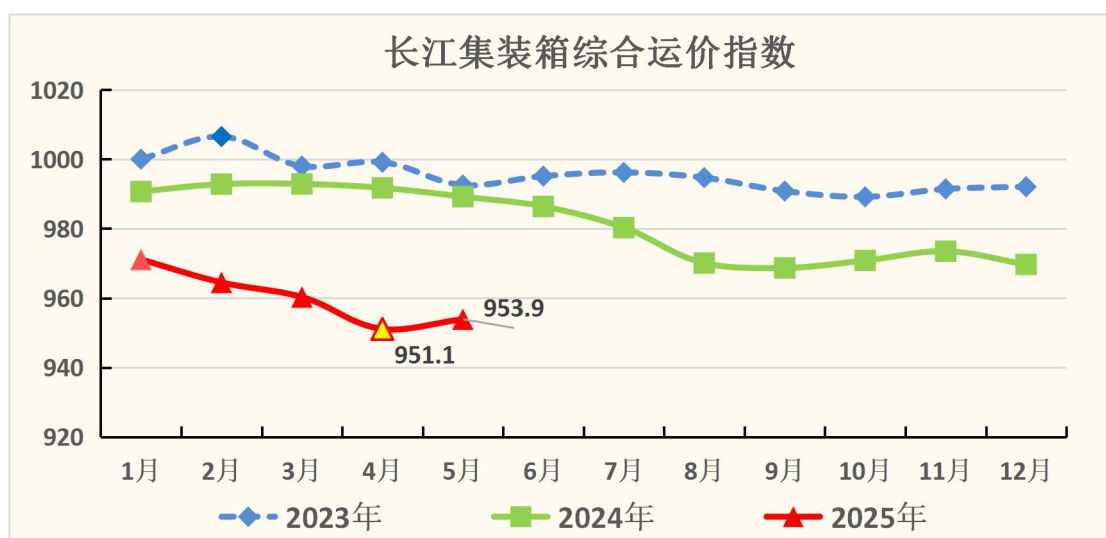
上游运价指数 960.0，环比上涨 0.5%，同比下降 3.4%；

中游运价指数 980.2，环比上涨 0.8%，同比下降 1.9%；

下游运价指数 938.1，环比持平，同比下降 4.5%。

内贸运价指数 943.0，环比上涨 0.4%，同比下降 4.3%；

外贸运价指数 971.6，环比上涨 0.1%，同比下降 2.4%。



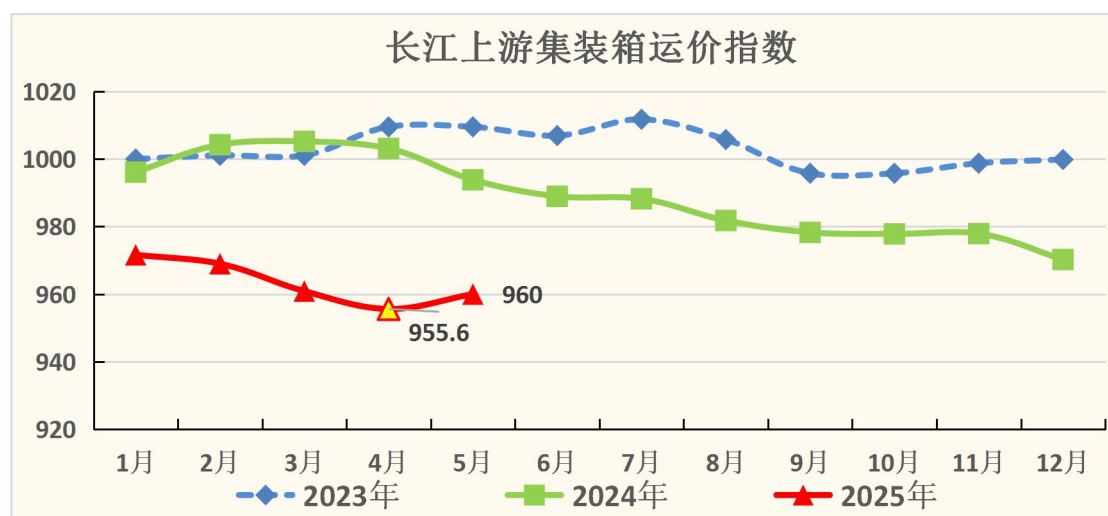
备注：1. 本报告中的指数均为定基指数，2023 年 1 月基期指数值为 1000，黄色标注近三年最低点，下同。2. 在原基期下（2007 年 1 月），本月集装箱综合运价指数为 984.9，环比上涨 0.1%，同比下降 3.0%。

二、本月市场分析

5月，中国制造业PMI上涨至49.5%，制造业生产活动加快。国家设备更新、消费品以旧换新政策加力扩围，刺激长江沿江地区持续释放消费潜力，拉动机电设备、新能源汽车等适箱货物需求，“五一”假期效应释放，居民消费较为活跃，农副产品、家电产品等适箱货物需求增长。中美启动经贸会谈，取消加征关税，外贸货物抢抓窗口期，货主倾向于尽早出货，船舶舱位需求有所增加。总体来看，长江集装箱综合运价指数开始回升，环比上涨，同比下降。

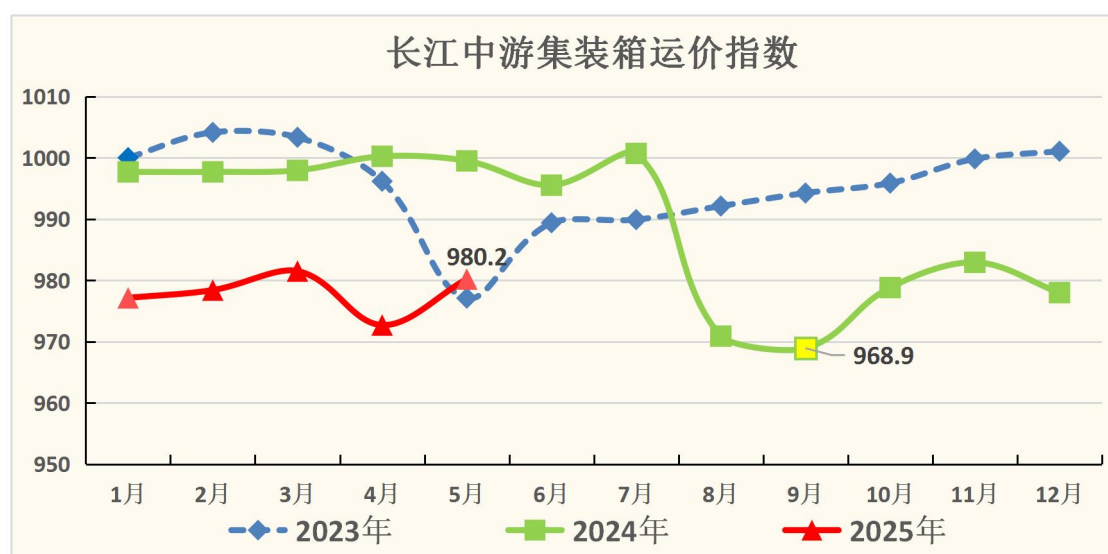
1. 长江上游

长江上游集装箱运价指数为960.0，环比上涨0.5%，同比下降3.4%。上海-重庆（300-400T船舶）内贸20英尺箱平均运价1797元/TEU，环比上涨0.8%，同比下降8.0%；重庆-上海（300-400T船舶）外贸20英尺箱平均运价1127元/TEU，环比上涨0.3%，同比上升1.9%。



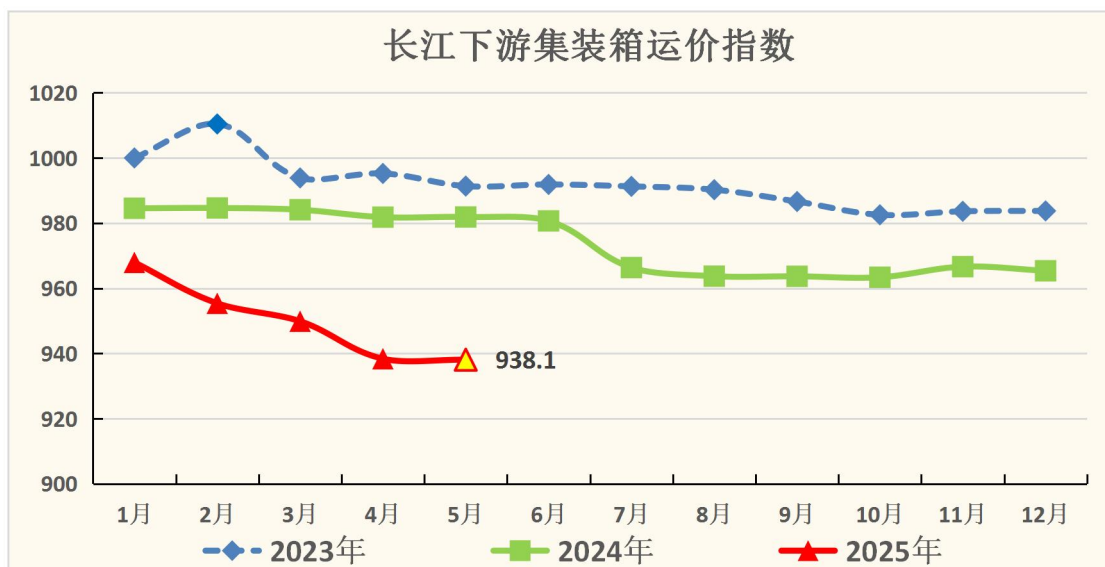
2.长江中游

长江中游集装箱运价指数为 980.2，环比上涨 0.8%，同比下降 1.9%。岳阳-上海（300-400T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价 1418 元/TEU，环比上涨 3.3%，同比下降 3.8%；上海-武汉（300-400T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价 437 元/TEU，环比下跌 0.2%，同比上升 3.2%。



3.长江下游

长江下游集装箱运价指数为 938.1，环比持平，同比下降 4.5%。南京-上海（100-200T 船舶）内贸 20 英尺箱平均运价 290 元/TEU，环比下跌 0.4%，同比下降 4.8%；张家港-上海（400-600T 船舶）外贸 20 英尺箱平均运价 180 元/TEU，环比持平，同比下降 15.0%。



三、下月市场预测

国家宏观政策组合效应持续释放，带动沿江地区新能源汽车、锂电池等运输需求，“两新”政策释放效能，工业专用设备、农用机械设备等运输需求增长，内贸运价上升。国际贸易具有不确定性，中美关税互降后，叠加欧美国家下半年感恩节、圣诞节等节日提前备货，刺激家居产品、机电设备、汽车零配件等适箱货物需求，外贸运价维稳。进入汛期，长江干线水位持续上涨，船舶载货运力将充分释放。总体而言，预计2025年6月长江集装箱运价指数小幅上涨，内贸航线企稳上升，外贸航线维稳。

表1 2025年5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	989.2	951.1	953.9	0.3%	-3.6%

上游集装箱运价指数	993.9	955.6	960.0	0.5%	-3.4%
中游集装箱运价指数	999.5	972.7	980.2	0.8%	-1.9%
下游集装箱运价指数	981.9	938.4	938.1	0%	-4.5%

表 2 2025 年 5 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	1595	1584↓
上海-重庆	20 英尺	CY	1783	1797↑
武汉-上海	20 英尺	CY	482	466↓
上海-武汉	20 英尺	CY	581	579↓
泰州-上海	20 英尺	CY	230	228↓
张家港-上海	20 英尺	CY	146	153↑

备注：CY 为内贸计价方式。

表 3 2025 年 5 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	1127↑
重庆-上海	40 英尺	FIO	2144	2150↑
武汉-上海	20 英尺	FIO	454	450↓

岳阳-上海	20 英尺	FIO	502	548↑
南京-上海洋山	20 英尺	FIO	388	387↓
太仓-上海洋山	20 英尺	FIO	185	184↓

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。

表 4 2025 年 5 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	1127↑
上海-重庆	40 英尺	FIO	2161	2173↑
上海-岳阳	20 英尺	FIO	618	649↑
上海-岳阳	40 英尺	FIO	1112	1174↑
上海-武汉	20 英尺	FIO	438	437↓
上海-武汉	40 英尺	FIO	883	882↓
上海-九江	20 英尺	FIO	425	423↓
上海-九江	40 英尺	FIO	819	814↓
上海-芜湖	20 英尺	FIO	258	251↓

上海-芜湖	40 英尺	FIO	506	502↓
上海-南京	20 英尺	FIO	153	145↓
上海-南京	40 英尺	FIO	295	285↓

备注：FIO 为外贸内支线计价方式。