



国际航协：航空货运需求保持强劲增势 2025 年 11 月增长 5.5%

2026 年 1 月 8 日，日内瓦——国际航空运输协会（IATA，简称“国际航协”）2025 年 11 月全球航空货运需求定期数据显示：

- 总需求（货运吨公里，CTK）同比 2024 年 11 月增长 5.5%（国际需求增长 6.9%）。
- 运力（可用货运吨公里，ACTK）同比 2024 年 11 月增长 4.7%（国际运力增长 6.5%）。

国际航协理事长威利·沃尔什先生（Willie Walsh）表示：“受年末假日季临近和托运商更加重视时效性运输的推动，2025 年 11 月全球航空货运需求同比增长 5.5%。新兴市场需求保持强劲，中东部分地区实现增长，足以抵消美洲地区在持续适应美国新关税制度过程中出现的阶段性走弱。从全球看，第四季度航空货运展现出较强韧性，贸易流向的战略性调整重塑了主要市场的表现。2025 年的强劲收官，为航空货运业迈入新一年奠定了积极的基础。”

航空货运运营环境的重要指标：

- 10 月全球货运贸易同比增长 3.2%。
- 尽管原油价格走低，但受炼油设施运行受扰、欧盟对俄罗斯来源石油产品实施限制，以及可用炼油富余产能有限等因素影响，11 月航空燃油价格仍上涨 5.9%，裂解价差水平接近去年同期的两倍。
- 11 月全球制造业景气度有所回升，采购经理人指数（PMI）连续第四个月上升至 51.17。新出口订单小幅改善至 49.87，但仍低于 50 的扩张临界值，反映出在关税不确定性持续存在的背景下，市场情绪依然偏于谨慎。

| 全球市场 | 份额占比，% | 2025 年 11 月（同比变化率，%） | | | | 2025 年 11 月（年初至今变化率，%） | | | |
|--------|--------|----------------------|---------|--------|------|------------------------|---------|--------|------|
| | | 货运吨公里 | 可用货运吨公里 | 载货率变化率 | 载货率 | 货运吨公里 | 可用货运吨公里 | 载货率变化率 | 载货率 |
| 整体市场 | 100 | 5.5 | 4.7 | 0.4 | 49.1 | 3.3 | 3.6 | -0.1 | 45.6 |
| 非洲 | 2 | 15.6 | 18.1 | -0.9 | 44.2 | 5.5 | 7.6 | -0.9 | 42.6 |
| 亚太 | 34.3 | 10.3 | 8.4 | 0.9 | 50.2 | 8.4 | 7.3 | 0.5 | 47.4 |
| 欧洲 | 21.5 | 5.8 | 4.1 | 0.9 | 57.9 | 2.7 | 3 | -0.2 | 53.2 |
| 拉美与加勒比 | 2.9 | -4.8 | -3.0 | -0.7 | 39.6 | 2.9 | 4.1 | -0.4 | 36.7 |
| 中东 | 13.6 | 7.4 | 11.0 | -1.6 | 47.8 | -0.1 | 3.9 | -1.8 | 45.1 |
| 北美 | 25.7 | -1.6 | -2.3 | 0.3 | 44.1 | -1.2 | -0.8 | -0.1 | 40 |

11 月各区域表现

亚太航空公司 11 月航空货运需求同比增长 10.3%。运力同比增长 8.4%。

北美航空公司 11 月航空货运需求同比下降 1.6%。运力同比下降 2.3%。

欧洲航空公司 11 月航空货运需求同比增长 5.8%。运力同比增长 4.1%。

中东航空公司 11 月航空货运需求同比增长 7.4%。运力同比增长 11.0%。



拉美航空公司 11 月航空货运需求同比下降 4.8%，在所有地区中表现最弱。运力同比下降 3.0%。
非洲航空公司 11 月航空货运需求同比增长 15.6%，在所有地区中表现最佳。运力同比增长 18.1%。

贸易通道增长

2025 年 11 月，所有主要贸易航线的空运货运量均有所增长。

| 贸易航线 | 同比增长率 | 注释 | 占比 |
|-------|--------|------------|-------|
| 亚洲-北美 | +1.8% | 1 个月增长 | 24.6% |
| 欧洲-亚洲 | +11.7% | 连续 33 个月增长 | 20.4% |
| 中东-欧洲 | +5.4% | 1 个月增长 | 5.6% |
| 中东-亚洲 | +11.1% | 连续 9 个月增长 | 7.3% |
| 亚洲区内 | +15.8% | 连续 25 个月增长 | 7.0% |
| 欧洲区内 | -4.9% | 连续 4 个月下降 | 2.0% |
| 北美-欧洲 | +5.0% | 连续 22 个月增长 | 13.3% |
| 非洲-亚洲 | +9.5% | 连续 5 个月增长 | 1.4% |

*占比基于 2024 年全年货运吨公里

- IATA -

编者注释:

- 国际航协在世界各地共拥有 360 家成员航空公司，定期国际航班客运量超过全球的 80%。
- [飞向净零碳排放](#)
- 国际航协统计数据涵盖国际航协会员与非会员航空公司的国际与国内定期航空货运。
- 按货运周转量（CTK，货运吨公里）计算，各地区航空公司的全球货运市场份额如下：亚太：34.3%，欧洲：21.5%，北美：25.7%，中东：13.6%，拉美及加勒比地区：2.9%，非洲：2.0%。