

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 207 期)

长江航运发展研究中心

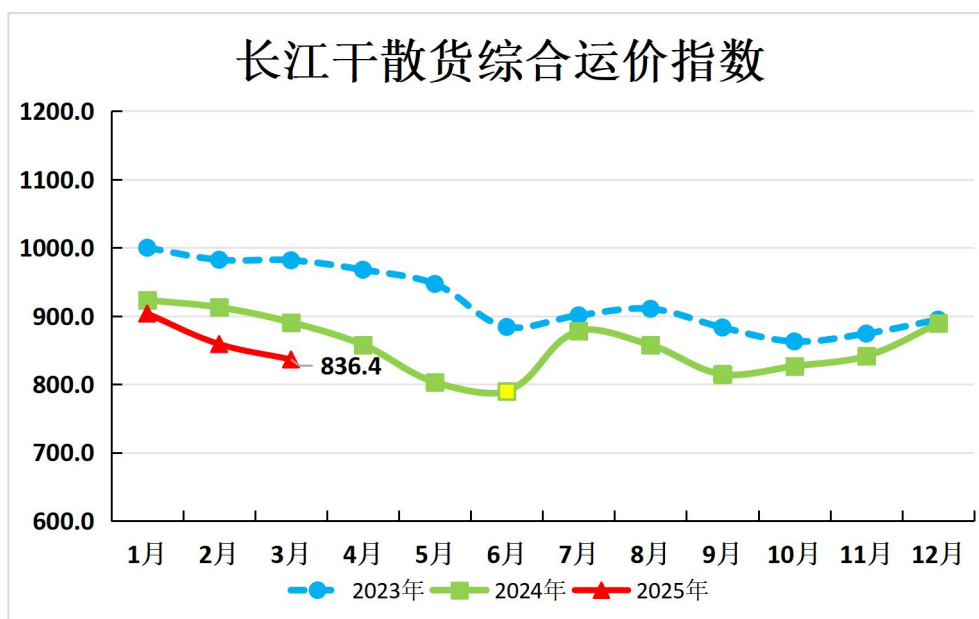
2025 年 4 月

一、总体情况

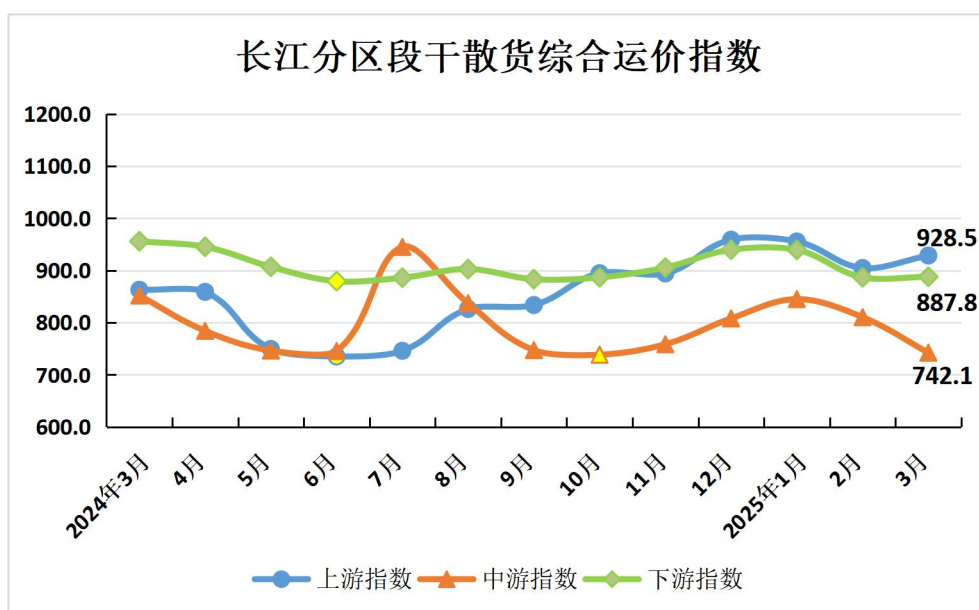
3 月份长江干散货综合运价指数 836.4，环比下跌 2.6%、同比下降 6.1%。分区段看，长江上游、下游综合运价指数环比分别上涨 2.7%、0.1%；中游环比下跌 8.4%。分货种看，煤炭、金属矿石、矿建材料、非金属矿石、粮食运价指数环比分别下跌 1.5%、4.4%、0.2%、5.6%、9.0%。

二、本月市场分析

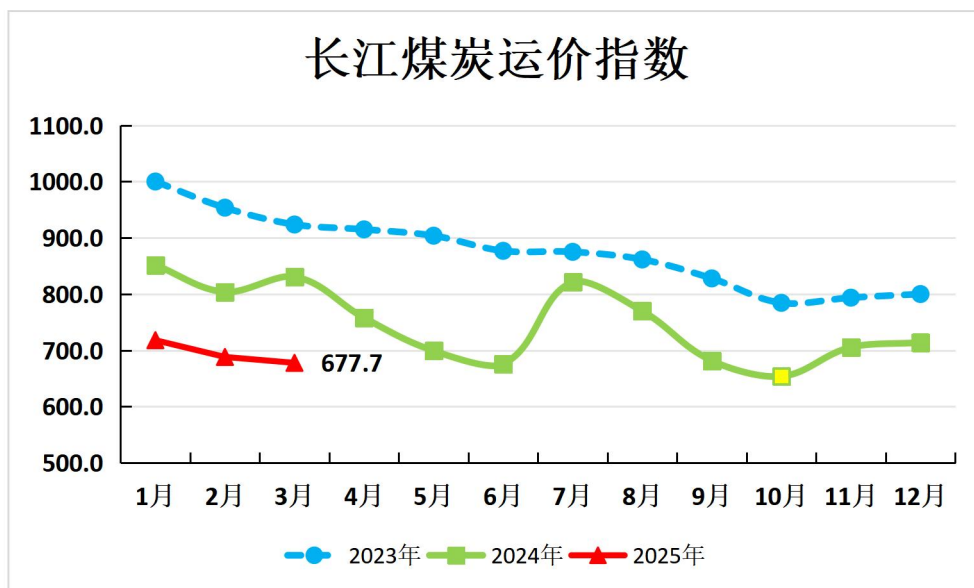
3 月，煤炭处于消费淡季，沿江港口库存处于高位，电厂多以刚需补库为主，货运需求释放有限。据中国钢铁工业协会统计信息显示，本月重点钢企日均产量环比下降，铁矿石货运需求支撑不足。沿江大部分矿企处于全面复工阶段，叠加雨水天气增多因素，砂石等矿建材料供需基本平衡。总体上，干散货市场货运需求相较于船舶运力供给仍显不足，加之燃油价格下调、水位上涨，船方综合运输成本下降，且中游航线运价下跌幅度较大，致使本月干散货运价指数环比下跌。



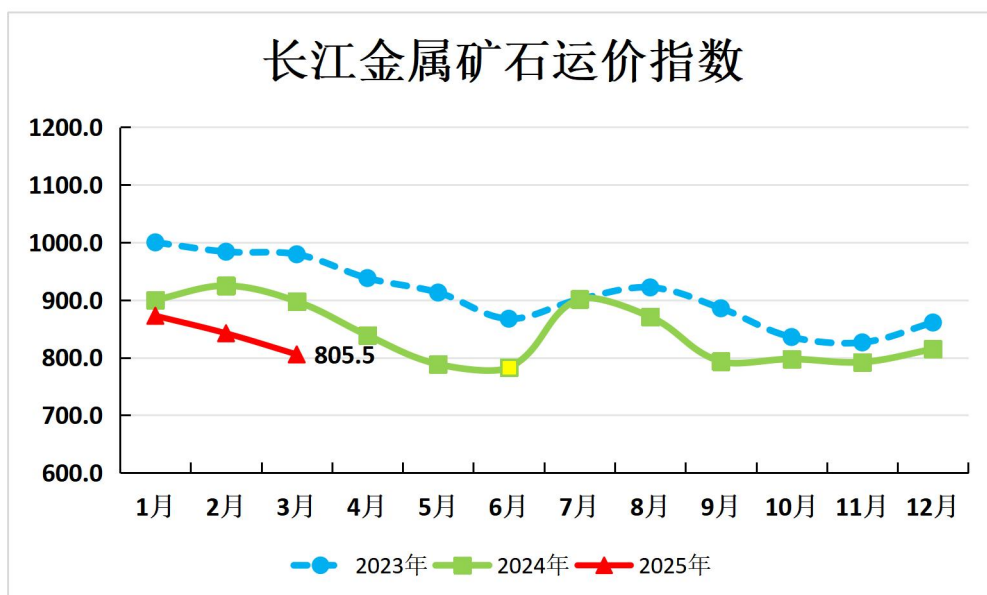
备注：1.运价指数以 2023 年 1 月为基期，基期指数值为 1000，黄色标注近三年最低点。2.在原基期下（2007 年 1 月），本月干散货综合运价指数为 560.0，环比下跌 4.3%、同比下降 11.3%。



1.煤炭运价。3 月份长江煤炭运价指数 677.7,环比下跌 1.5%、同比下降 18.4%。其中，江阴-荆州（0.3-0.6 万 DWT 船舶）航线平均运价环比下跌 4.9%、同比下降 13.5%。太仓-武汉（0.6-1 万 DWT 船舶）航线平均运价环比下跌 5.3%、同比下降 12.8%。

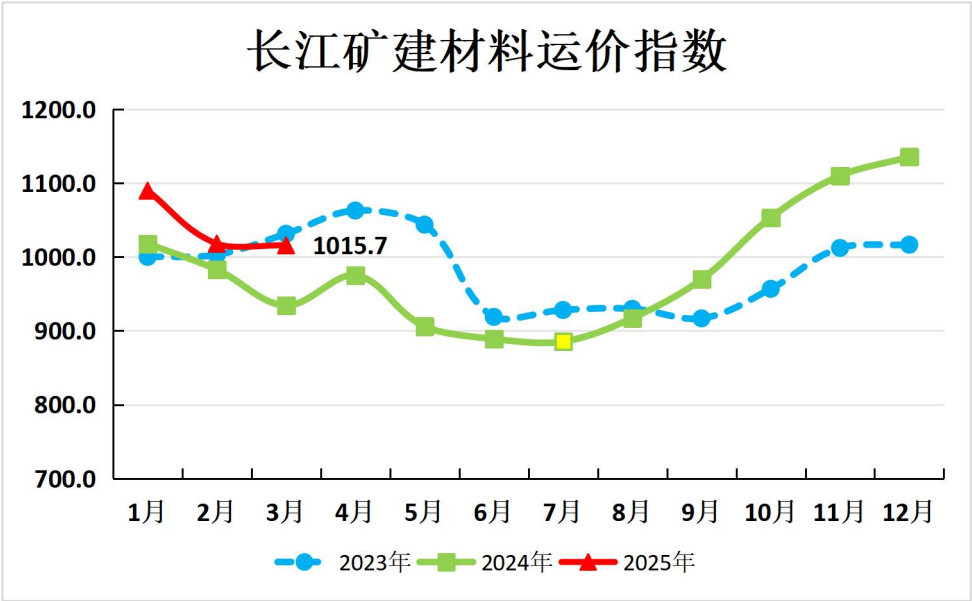


2.金属矿石运价。3 月份长江金属矿石运价指数 805.5，环比下跌 4.4%、同比下降 10.3%。其中，江阴-武汉（1-2 万 DWT 船舶）航线平均运价环比下跌 5.2%、同比下降 5.7%。江阴-芜湖（0.6-1 万 DWT 船舶）航线平均运价环比下跌 7.4%、同比下降 11.0%。

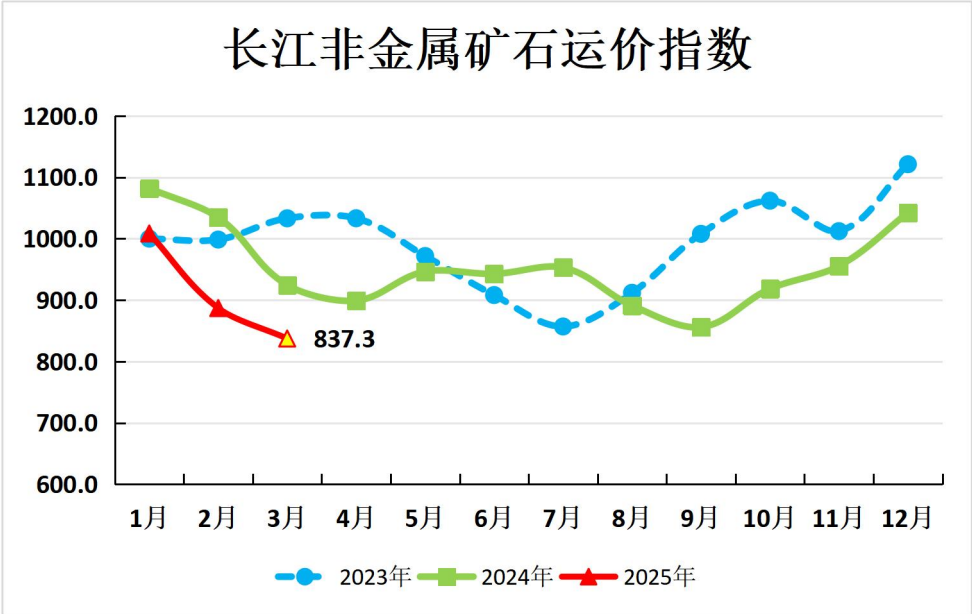


3.矿建材料运价。3 月份长江矿建材料运价指数 1015.7，环比下跌 0.2%、同比上升 8.7%。其中，武穴-江阴（0.6-1 万 DWT

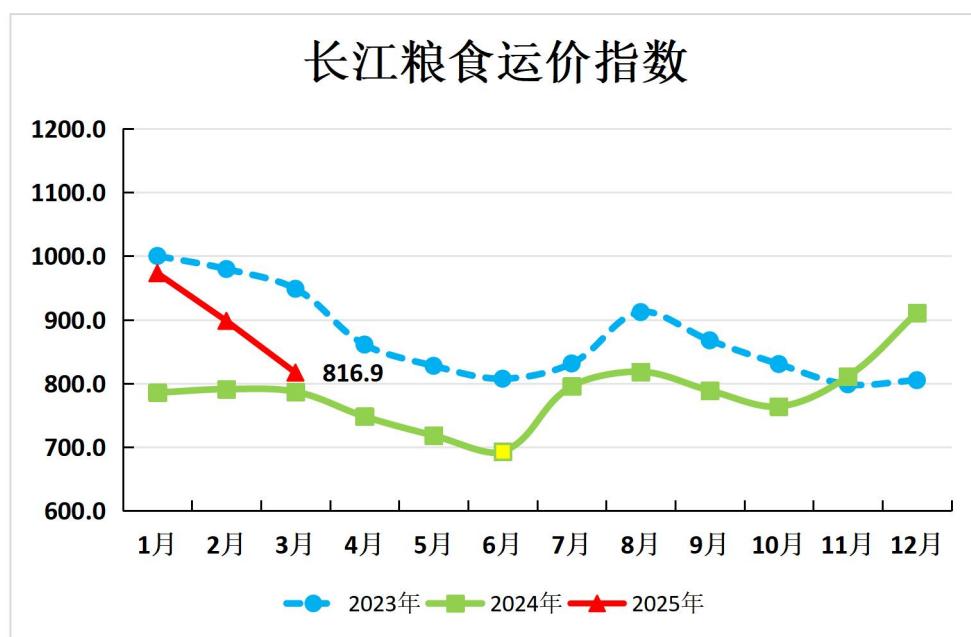
船舶）航线平均运价环比下跌 4.8%、同比上升 3.5%。芜湖-宁波（0.3-0.6 万 DWT 船舶）航线平均运价环比持平、同比下降 0.4%。



4.非金属矿石运价。3 月份长江非金属矿石运价指数 837.3，环比下跌 5.6%、同比下降 9.4%。其中，九江-张家港（1-2 万 DWT 船舶）航线平均运价环比下跌 5.1%、同比下降 6.0%。池州-上海（0.3-0.6 万 DWT 船舶）航线平均运价环比下跌 4.7%、同比下降 3.6%。



5.粮食运价。3 月份长江粮食运价指数 816.9,环比下跌 9.0%、同比上升 1.8%。其中,南通-荆州(0.1-0.3 万 DWT 船舶)航线平均运价环比下跌 10.9%、同比上升 7.9%。南京-九江(0.5-1 万 DWT 船舶)航线平均运价环比下跌 15.0%、同比下降 5.6%。



三、下月市场预测

4 月,沿江部分电厂陆续开始春季检修,终端煤炭库存仍保持较高水平,一定程度上影响港口煤炭调入,补库需求释放有限,预计长江煤炭运价有所下跌。随着传统施工旺季的到来,钢铁市场将形成供需两侧“震荡双增”的格局,钢厂铁矿石货运需求释放有限,预计长江金属矿石运价略有下跌。沿江大型工程项目加快推进,砂石料等货运需求将不断释放,预计长江矿建材料运价有所回升。新能源汽车产业延续良好发展势头,磷酸铁锂电池市场需求不减,磷矿等货运需求有望增长,预计长江非金属矿石运价有所回升。粮食加工企业多以补库为主,货运需求释放有限,

预计长江粮食运价有所下跌。结合长江干散货综合运价指数历史走势，预计4月份干散货运价指数环比略有下跌。

表1 2025年3月长江干散货运价指数

指数分类	去年同期	上期	本期	环比	同比
干散货综合运价指数	890.8	858.9	836.4	-2.6%	-6.1%
煤炭运价指数	830.7	688.2	677.7	-1.5%	-18.4%
金属矿石运价指数	897.5	842.2	805.5	-4.4%	-10.3%
矿建材料运价指数	934.3	1017.9	1015.7	-0.2%	8.7%
非金属矿石运价指数	924.5	886.9	837.3	-5.6%	-9.4%
粮食运价指数	802.6	898.1	816.9	-9.0%	1.8%

表2 2025年3月长江分区段干散货综合运价指数

指数分类	去年同期	上期	本期	环比	同比
上游综合运价指数	862.8	904.5	928.5	2.7%	7.6%
中游综合运价指数	851.8	810.2	742.1	-8.4%	-12.9%
下游综合运价指数	955.8	886.6	887.8	0.1%	-7.1%

表3 2025年3月长江部分典型航线平均运价(单位:元/吨)

煤炭航线	上期	本期	金属矿石航线	上期	本期
太仓-武汉 (0.6-1万DWT)	14.5	13.7↓	张家港-武汉 (1-2万DWT)	12.2	8.7↓
江阴-重庆 (0.3-0.6万DWT)	45.9	44.0↓	江阴-重庆 (0.3-0.6万DWT)	43.7	44.6↑

江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	12.1	10.8↓	张家港-长寿 (0.6-1 万 DWT)	43.9	41.8↓
江阴-武汉 (0.6-1 万 DWT)	13.6	10.2↓	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	13.0	11.0↓
南京-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	6.0	5.5↓	池州-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	5.9	5.9→
矿建材料航线	上期	本期	非金属矿石航线	上期	本期
黄石-南通 (0.6-1 万 DWT)	22.6	23.8↑	镇江-宜昌 (0.3-0.6 万 DWT)	25.9	21.0↓
丰都-南通 (0.3-0.6 万 DWT)	31.7	28.3↓	重庆-铜陵 (0.3-0.6 万 DWT)	31.0	30.0↓
池州-南京 (0.3-0.6 万 DWT)	7.0	7.0→	九江-张家港 (1-2 万 DWT)	9.7	9.2↓
粮食航线	上期	本期	粮食航线	上期	本期
南京-荆州 (0.1-0.3 万 DWT)	23.0	20.5↓	张家港-九江 (1-2 万 DWT)	11.0	9.0↓

备注：典型航线平均运价取自当月不同公司报送该航线运价的几何平均值。