

# 长江干散货运价指数情况分析

## Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 211 期)

长江航运发展研究中心

2025 年 8 月

---

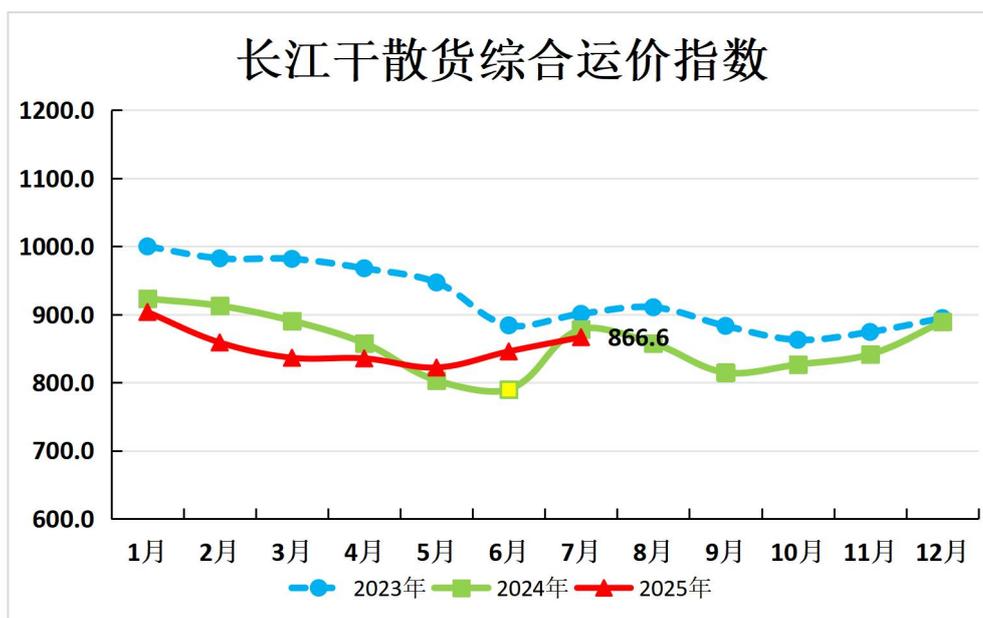
### 一、总体情况

7 月份长江干散货综合运价指数 866.6，环比上涨 2.5%、同比下降 1.3%。分区段看，长江上游、中游、下游综合运价指数环比分别上涨 0.7%、7.5%、1.1%。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上涨 3.4%、3.5%、1.0%、0.3%、5.8%。

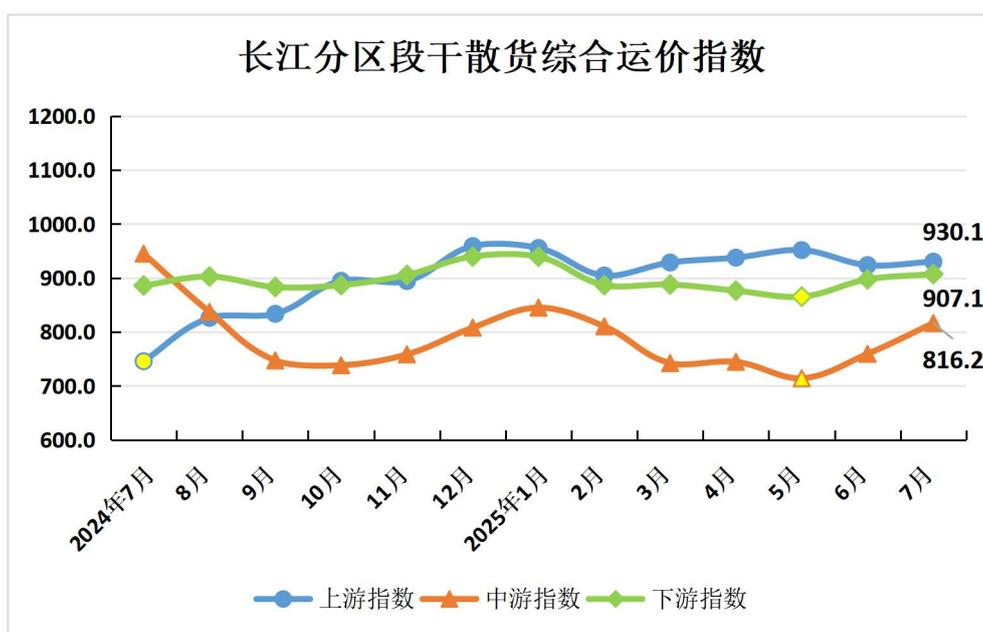
### 二、本月市场分析

7 月份，主要受成本推动和局部领域需求改善影响，长江干散货综合运价指数延续回升态势。进入主汛期以来，长江干线水位呈现明显上涨趋势，上游相继出现洪峰，三峡下泄量增大，煤炭、金属矿石等主要上水货种航线船舶能耗明显增加，叠加燃油价格上调等因素，航运企业营运成本上升。运输需求方面，高温多雨恶劣天气对基建、房地产等户外施工有一定影响。中物联钢铁物流专委会发布本月钢铁行业 PMI 为 50.5%，环比上升 4.6 个百分点，铁矿石等原材料货运需求回升，支撑运价上涨。月初鄱阳湖可采区采砂施工项目正式启动，采砂放量支撑九江下行航线

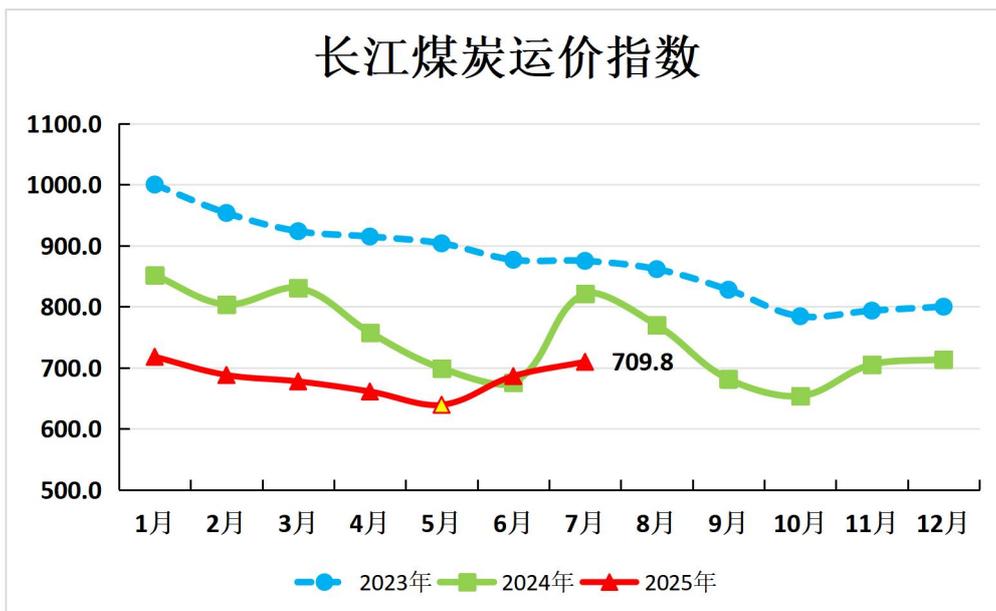
矿建材料运价明显上涨。



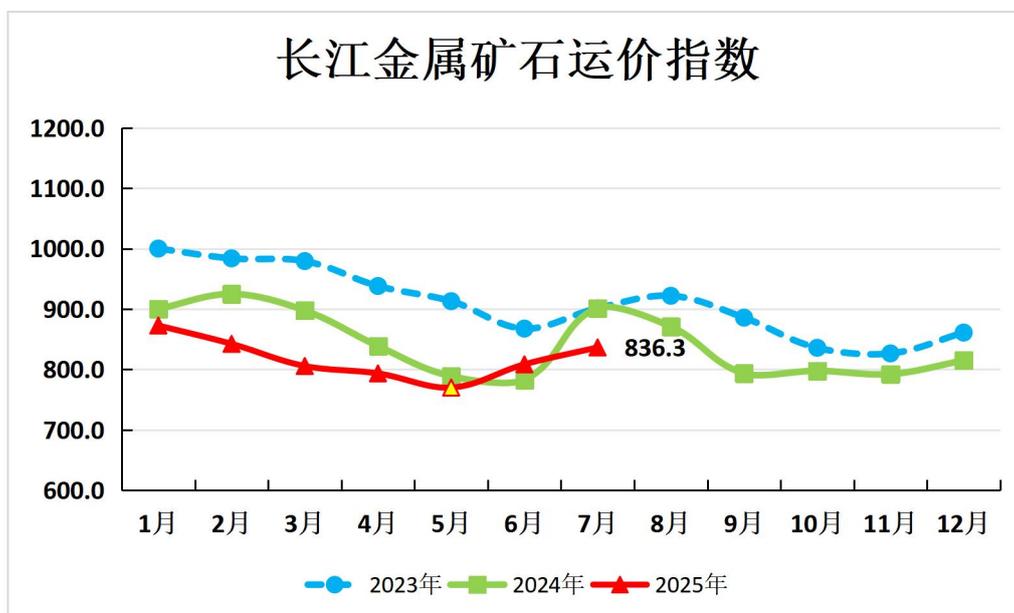
备注：运价指数以2023年1月为基期，基期指数值为1000，黄色标注近三年最低点，下同。



**1.煤炭运价。**7月份长江煤炭运价指数709.8，环比上涨3.4%、同比下降13.6%。典型航线看，南京-马鞍山（0.5-1万DWT船舶）航线平均运价6.5元/吨，环比上涨0.1%，同比下降18.0%；张家港-重庆（0.5-1万DWT船舶）航线平均运价52.0元/吨，环比上涨10.6%，同比上升2.0%。

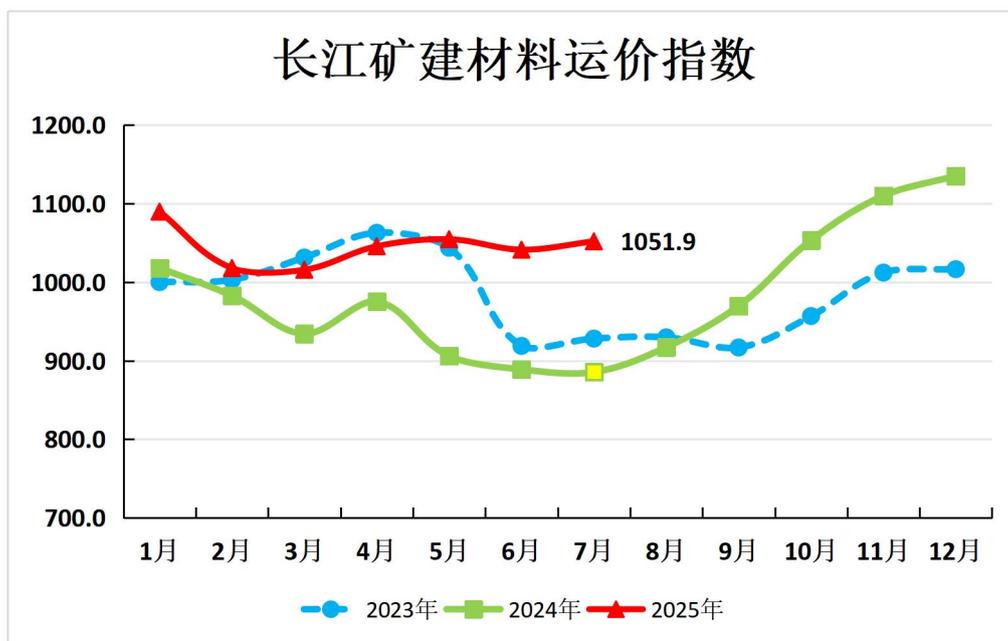


**2.金属矿石运价。**7月份长江金属矿石运价指数 836.3，环比上涨 3.5%、同比下降 7.2%。典型航线看，张家港-武汉（1 万以上 DWT 船舶）航线平均运价 11.6 元/吨，环比上涨 3.6%，同比下降 34.5%；舟山-南京（1 万以上 DWT 船舶）航线平均运价 25.0 元/吨，环比上涨 1.2%，同比上升 1.6%。

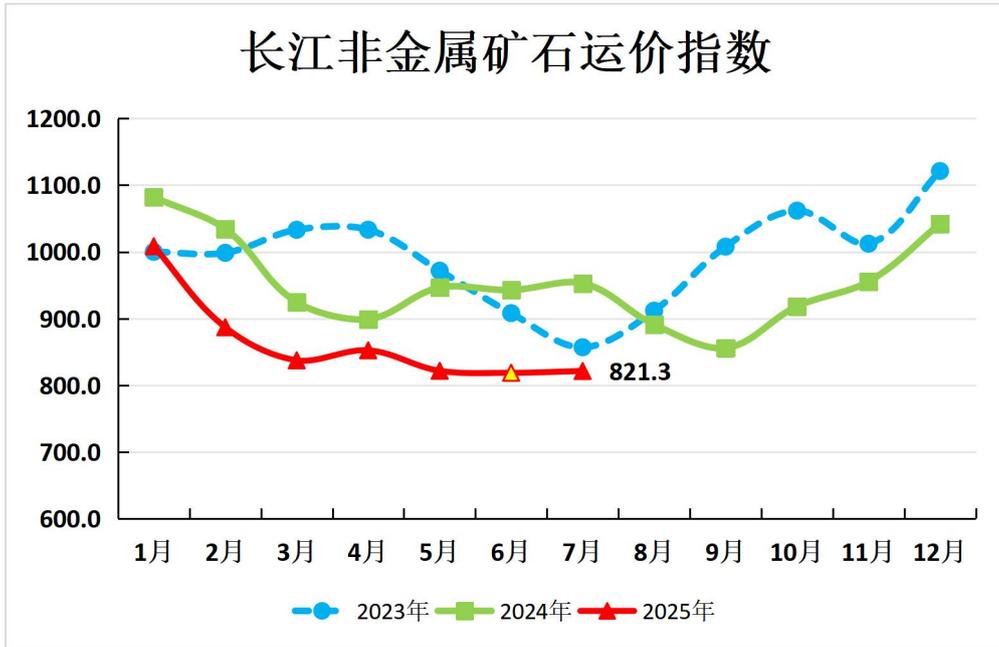


**3.矿建材料运价。**7月份长江矿建材料运价指数 1051.9，环比上涨 0.3%、同比上升 18.8%。典型航线看，九江-南京（0.5-1

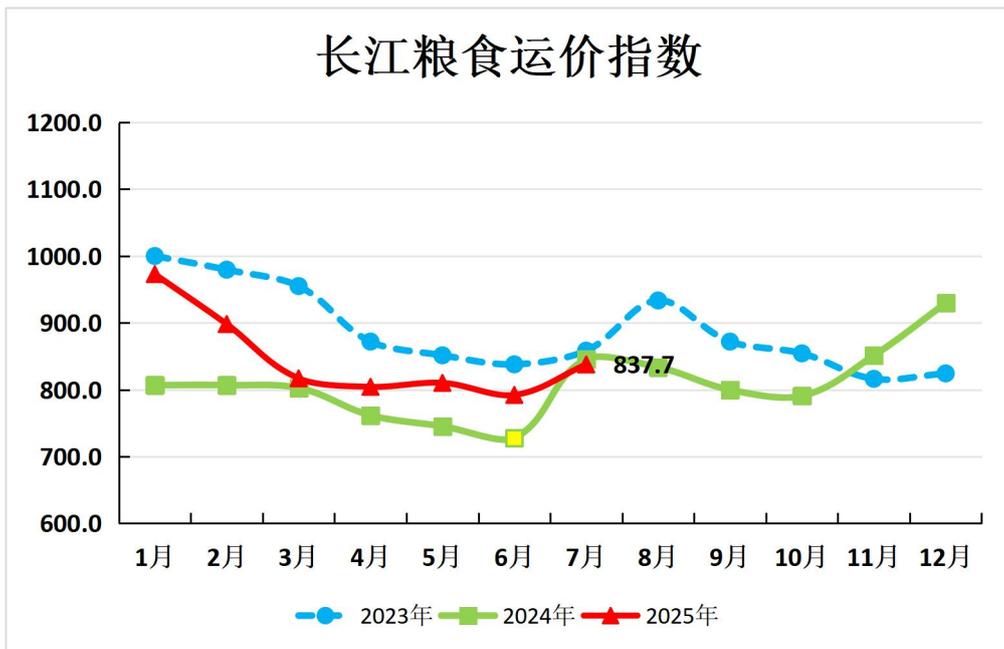
万 DWT 船舶) 航线平均运价 6.3 元/吨, 环比上涨 26.5%, 同比上升 12.9%; 安庆-南通 (0.3-0.5 万 DWT 船舶) 航线平均运价 6.5 元/吨, 环比上涨 3.2%, 同比上升 12.1%。



**4.非金属矿石运价。**7 月份长江非金属矿石运价指数 821.3, 环比上涨 0.3%、同比下降 13.8%。典型航线看, 池州-上海 (0.3-0.5 万 DWT 船舶) 航线平均运价 11.7 元/吨, 环比持平, 同比下降 26.9%; 重庆-芜湖 (0.5-1 万 DWT 船舶) 航线平均运价 30.0 元/吨, 环比下跌 3.2%, 同比下降 9.4%。



**5.粮食运价。**7月份长江粮食运价指数 837.7,环比上涨 5.8%、同比下降 0.9%。典型航线看,南通-荆州(0.1-0.3 万 DWT 船舶)航线平均运价 21.7 元/吨,环比上涨 8.5%,同比下降 5.7%;张家港-九江(0.5-1 万 DWT 船舶)航线平均运价 22.2 元/吨,环比上涨 11.2%,同比下降 2.0%。



### 三、下月市场预测

8 月份，沿江高温天气延续，迎峰度夏用煤需求不减，电厂动力煤运输需求持续释放，预计长江煤炭运价稳中有升。行业“反内卷”政策提振市场主体信心，“十四五”重点工程项目加速推进收尾，但高温多雨天气对部分地区物流运输和户外施工的影响短期内或将持续，房地产行业对钢材需求端支撑依旧不足，钢铁需求总体或呈现弱复苏态势，预计长江金属矿石运价略有上升。鄱阳湖采砂全面开启，大量天然砂涌入市场，预计长江矿建材料运价略有上涨。化肥生产处于消费淡季，磷矿石市场价格整体持稳，预计长江非金属矿石运价略有下降。沿江粮食货运需求总体平稳，粮食加工企业生产多按需补库，预计长江粮食运价略有下降。结合长江干散货运价指数历史走势，预计 8 月份干散货运价指数环比上涨。

**表 1 2025 年 7 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	878.2	845.7	866.6	2.5%	-1.3%
煤炭运价指数	821.1	686.4	709.8	3.4%	-13.6%
金属矿石运价指数	901.4	808.3	836.3	3.5%	-7.2%
矿建材料运价指数	885.5	1041.3	1051.9	1.0%	18.8%
非金属矿石运价指数	952.9	818.6	821.3	0.3%	-13.8%
粮食运价指数	845.7	792.1	837.7	5.8%	-0.9%

**表 2 2025 年 7 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	745.7	923.7	930.1	0.7%	24.7%
中游综合运价指数	945.0	759.3	816.2	7.5%	-13.6%
下游综合运价指数	885.9	897.3	907.1	1.1%	2.4%

**表 3 2025 年 7 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 (1 万以上 DWT)	11.4	12.6↑	张家港-武汉 (1 万以上 DWT)	11.2	11.6↑
张家港-重庆 (1 万以上 DWT)	47.0	52.0↑	江阴-重庆 (0.5-1 万 DWT)	45.1	48.4↑
泰州-镇江 (0.5-1 万 DWT)	6.3	6.4↑	舟山-南京 (1 万以上 DWT)	24.7	25.0↑
南京-九江 (0.5-1 万 DWT)	8.8	9.0↑	南京-重庆 (0.5-1 万 DWT)	36.7	39.8↑
矿建材料航线	上期	本期	非金属矿石航线	上期	本期
重庆-南通 (0.5-1 万 DWT)	23.6	25.0↑	池州-上海 (0.3-0.5 万 DWT)	11.7	11.7→
安庆-南通 (0.3-0.5 万 DWT)	6.3	6.5↑	重庆-芜湖 (0.5-1 万 DWT)	31.0	30.0↓
九江-南京 (0.5-1 万 DWT)	5.0	6.3↑	九江-张家港 (0.5-1 万 DWT)	8.0	8.2↑
粮食航线	上期	本期	粮食航线	上期	本期

南通-荆州 (0.1-0.3 万 DWT)	20.0	21.7↑	张家港-九江 (0.5-1 万 DWT)	20.0	22.2↑
--------------------------	------	-------	-------------------------	------	-------

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。