

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 212 期)

长江航运发展研究中心

2025 年 9 月

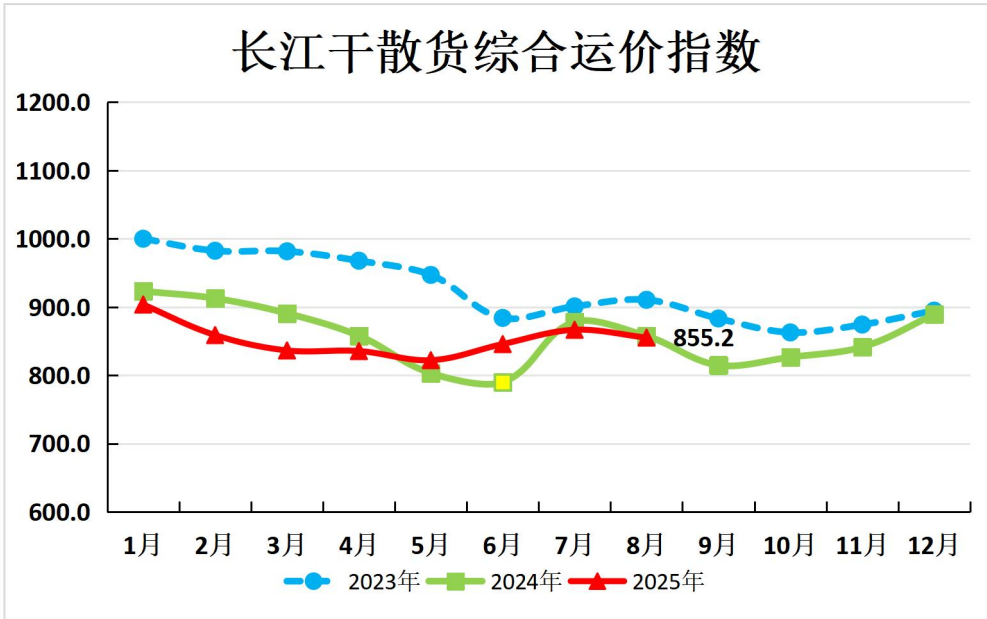
一、总体情况

8 月份长江干散货综合运价指数 855.2，环比下跌 1.3%、同比下降 0.3%。分区段看，长江下游综合运价指数环比上涨 0.3%；上游、中游综合运价指数分别下跌 4.7%、4.3%。分货种看，矿建材料、非金属矿石、粮食运价指数环比分别上涨 0.7%、2.3%、8.8%；煤炭、金属矿石运价指数环比分别下跌 4.3%、3.8%。

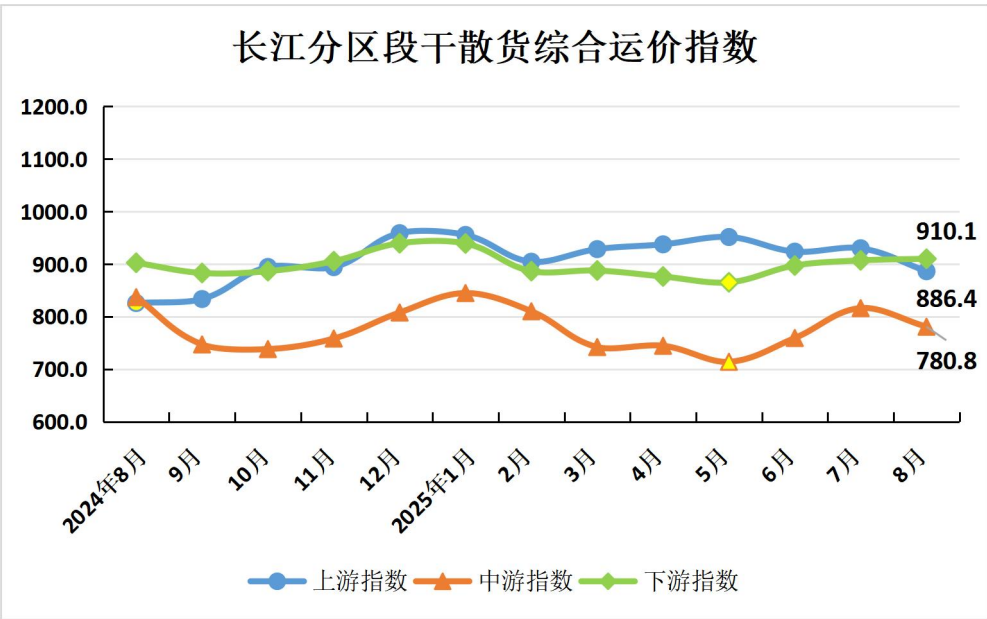
二、本月市场分析

8 月份，长江流域汛情总体平稳，来水持续偏枯，长江中下游及两湖水位较历史同期偏低，水情对航行船舶影响较上月明显减弱，上行船舶能耗水平下降。运输需求方面，沿江电煤需求处于淡旺季之交，煤炭货运需求有所回落；中物联钢铁物流专委会发布 8 月钢铁行业 PMI 为 49.8%，环比下降 0.7 个百分点，降至收缩区间，铁矿石供需两端偏弱运行；天然砂市场回暖，洞庭湖砂价格有所上涨；磷肥产能有所释放，叠加新能源领域磷酸预期积极等因素，磷矿石货运需求亦有所增加；粮食季节性补库叠加进口粮中转需求释放，粮食货运需求增加。整体上，8 月份长江

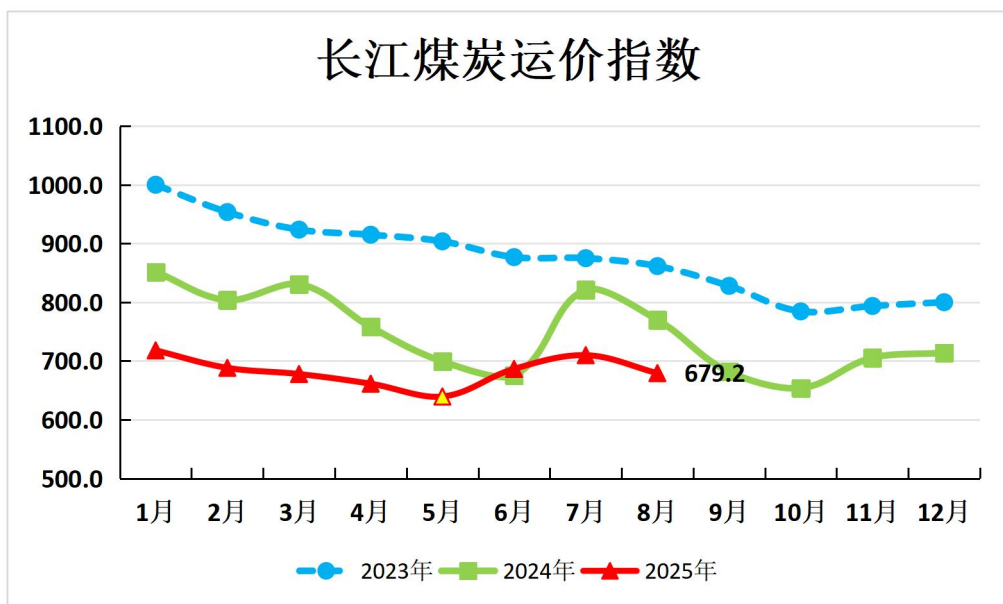
干散货运输需求平稳，运输成本有所下降，运价环比小幅回落。



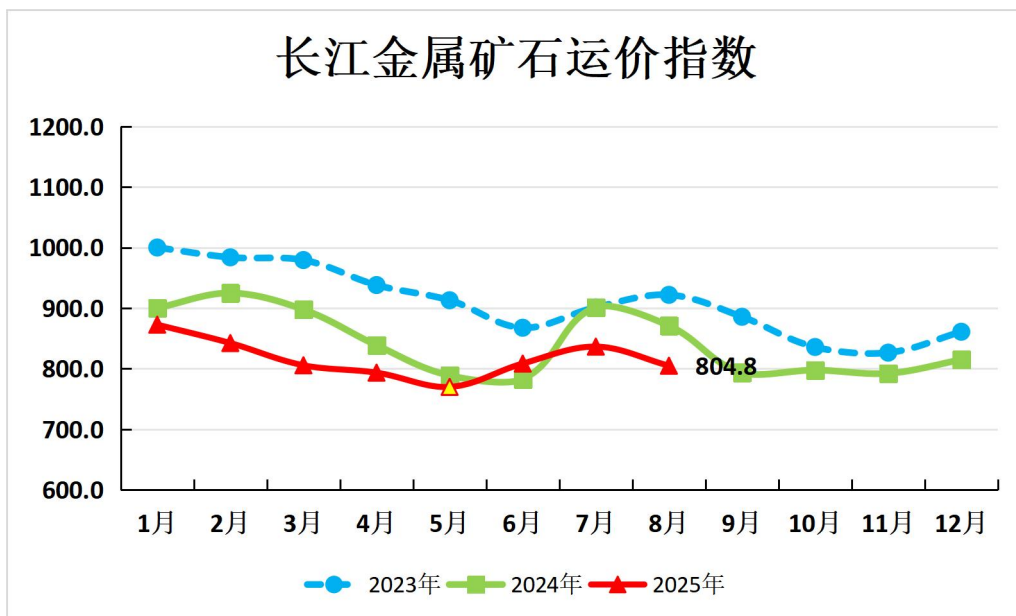
备注：运价指数以 2023 年 1 月为基期，基期指数值为 1000，黄色标注近三年最低点，下同。



1.煤炭运价。8 月份长江煤炭运价指数 679.2, 环比下跌 4.3%、同比下降 11.8%。典型航线看，荆州-芜湖（0.5-1 万 DWT 船舶）航线平均运价 16.9 元/吨，环比下跌 0.6%，同比下降 6.1%；张家港-重庆（0.5-1 万 DWT 船舶）航线平均运价 47.0 元/吨，环比下跌 9.6%，同比下降 16.1%。

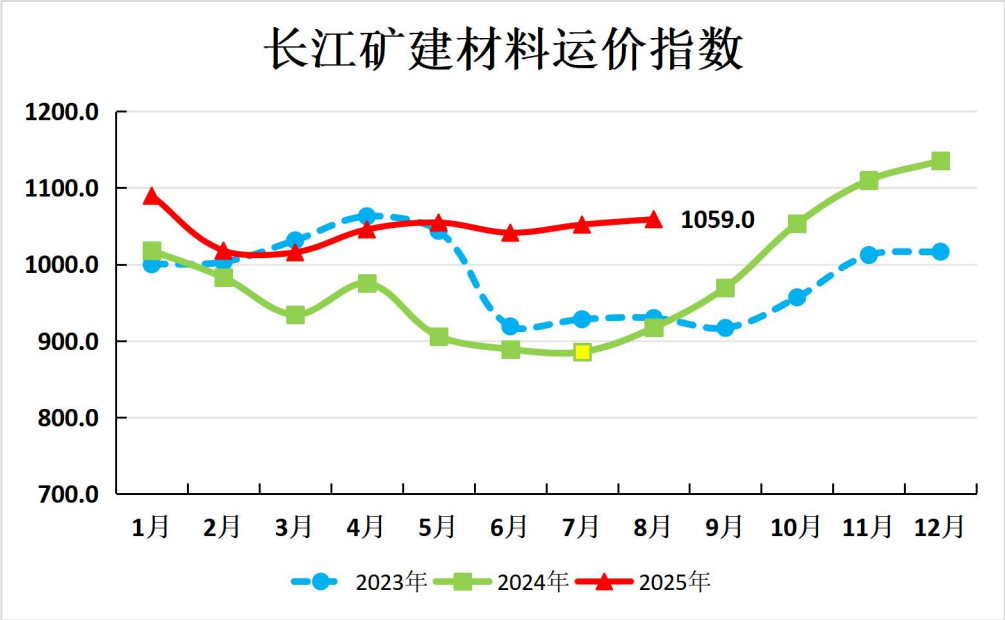


2.金属矿石运价。8月份长江金属矿石运价指数 804.8，环比下跌 3.8%、同比下降 7.6%。典型航线看，张家港-武汉（1 万以上 DWT 船舶）航线平均运价 11.2 元/吨，环比下跌 3.4%，同比下降 27.5%；舟山-南京（1 万以上 DWT 船舶）航线平均运价 25.5 元/吨，环比上涨 1.9%，同比上升 3.2%。

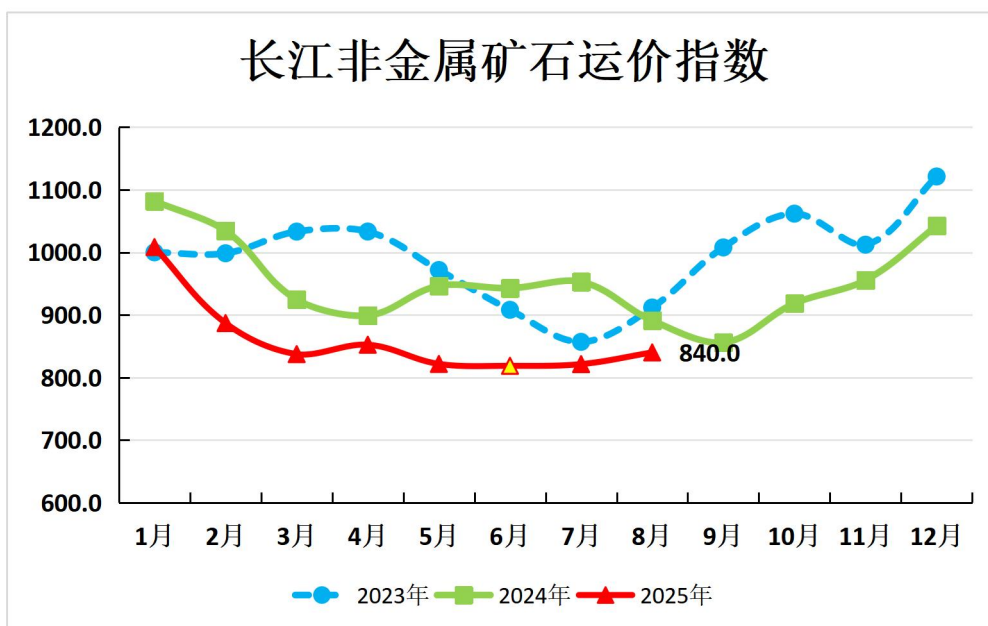


3.矿建材料运价。8月份长江矿建材料运价指数 1059.0，环比上涨 0.7%、同比上升 15.5%。典型航线看，九江-南京（0.5-1

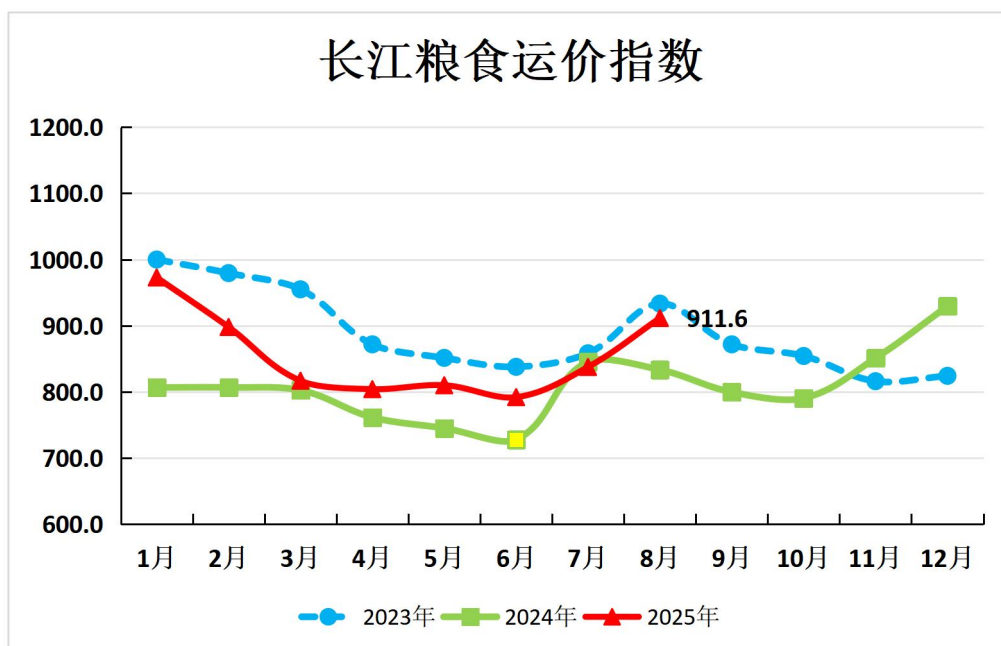
万 DWT 船舶) 航线平均运价 6.3 元/吨, 环比下跌 0.4%, 同比上升 12.5%; 重庆-南通 (0.5-1 万 DWT 船舶) 航线平均运价 30.5 元/吨, 环比上涨 22.0%, 同比下降 6.0%。



4.非金属矿石运价。8 月份长江非金属矿石运价指数 840.0, 环比上涨 2.3%、同比下降 5.7%。典型航线看, 池州-上海 (0.3-0.5 万 DWT 船舶) 航线平均运价 12.0 元/吨, 环比上涨 2.6%, 同比下降 2.9%; 重庆-芜湖 (0.5-1 万 DWT 船舶) 航线平均运价 35.0 元/吨, 环比上涨 16.7%, 同比上升 9.6%。



5.粮食运价。8月份长江粮食运价指数 911.6, 环比上涨 8.8%、同比上升 9.4%。典型航线看, 南京-重庆 (0.5-1 万 DWT 船舶) 航线平均运价 45.0 元/吨, 环比上涨 4.7%, 同比上升 4.7%; 张家港-九江 (0.5-1 万 DWT 船舶) 航线平均运价 23.0 元/吨, 环比上涨 3.4%, 同比上升 4.5%。



三、下月市场预测

9 月份, 迎峰度夏接近尾声, 沿江电厂日耗整体呈下行趋势,

电煤需求季节性转弱，预计长江煤炭运价小幅下跌。沿江钢厂高炉开工率总体持稳，预计长江金属矿石运价略有下跌。随着高温多雨天气减少，建筑施工迎来传统旺季，砂石骨料市场需求或将持续释放，预计长江矿建材料运价保持稳定。磷矿石价格持稳，秋季用肥释放缓慢，市场需求多以按需补库为主，预计长江非金属矿石运价保持稳定。玉米价格下跌，小麦饲用替代优势下降，随着秋粮陆续上市，运输需求将有所释放，预计长江粮食运价略有上涨。结合干散货运价指数历史走势，预计9月份干散货运价指数环比下降。

表 1 2025 年 8 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	857.5	866.6	855.2	-1.3%	-0.3%
煤炭运价指数	769.8	709.8	679.2	-4.3%	-11.8%
金属矿石运价指数	870.8	836.3	804.8	-3.8%	-7.6%
矿建材料运价指数	917.2	1051.9	1059.0	0.7%	15.5%
非金属矿石运价指数	891.1	821.3	840.0	2.3%	-5.7%
粮食运价指数	833.5	837.7	911.6	8.8%	9.4%

表 2 2025 年 8 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	825.9	930.1	886.4	-4.7%	7.3%

中游综合运价指数	837.1	816.2	780.8	-4.3%	-6.7%
下游综合运价指数	902.5	907.1	910.1	0.3%	0.8%

表 3 2025 年 8 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)	12.6	11.2↓	张家港-武汉 (1 万以上 DWT)	11.6	11.2↓
张家港-重庆 (1 万以上 DWT)	52.0	47.0↓	江阴-重庆 (0.5-1 万 DWT)	45.1	45.2↑
泰州-镇江 (0.5-1 万 DWT)	6.4	6.1↓	舟山-南京 (1 万以上 DWT)	25.0	25.5↑
南京-九江 (0.5-1 万 DWT)	9.0	7.8↓	南京-重庆 (0.5-1 万 DWT)	39.8	38.0↓
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)	25.0	30.5↑	池州-上海 (0.3-0.5 万 DWT)	11.7	12.0↑
安庆-南通 (0.3-0.5 万 DWT)	6.5	6.3↓	重庆-芜湖 (0.5-1 万 DWT)	30.0	35.0↑
九江-南京 (0.5-1 万 DWT)	6.3	6.3→	九江-张家港 (0.5-1 万 DWT)	8.2	8.7↑
粮食航线	上期	本期	粮食航线	上期	本期
南京-重庆 (0.5-1 万 DWT)	43.0	45.0↑	张家港-九江 (0.5-1 万 DWT)	22.2	23.0↑

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。