

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 210 期)

长江航运发展研究中心

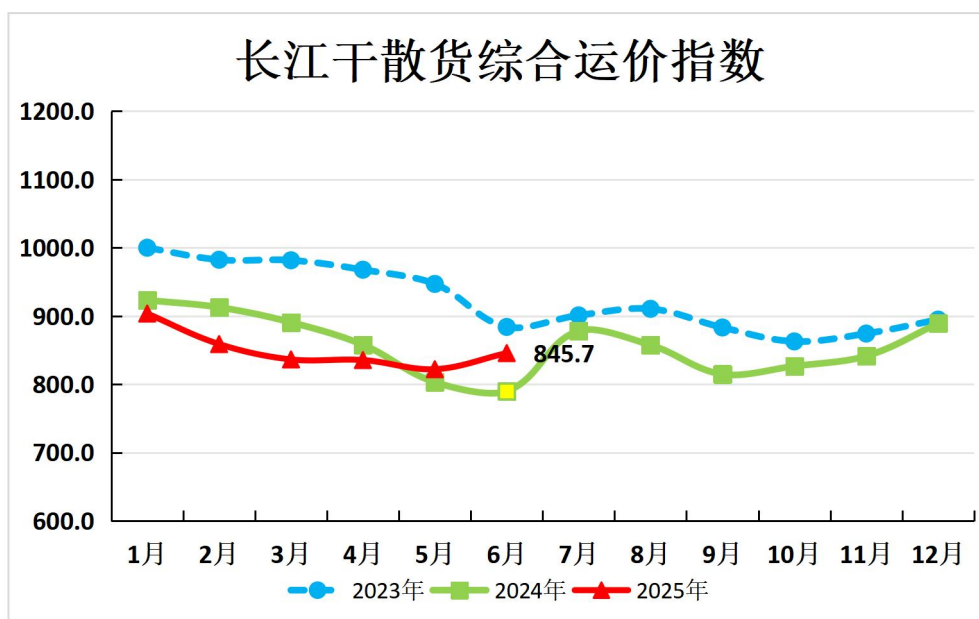
2025 年 7 月

一、总体情况

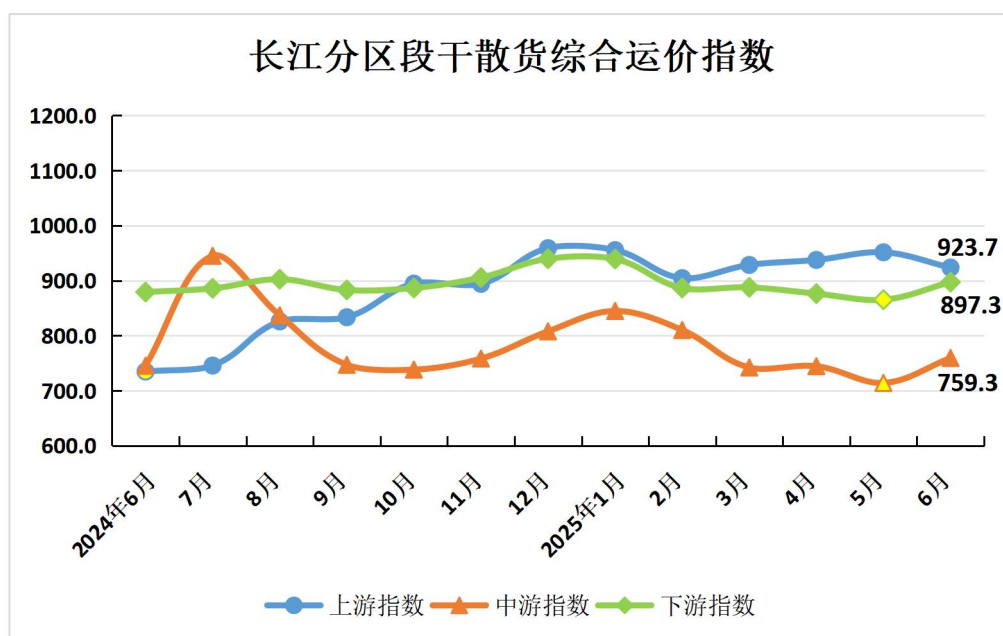
6 月份长江干散货综合运价指数 845.7，环比上涨 2.9%、同比上升 7.1%。分区段看，长江上游综合运价指数环比下跌 2.9%；中游、下游环比分别上涨 6.3%、3.7%。分货种看，煤炭、金属矿石运价指数环比分别上涨 7.4%、5.0%；矿建材料、非金属矿石、粮食分别下跌 1.3%、0.4%、2.2%。

二、本月市场分析

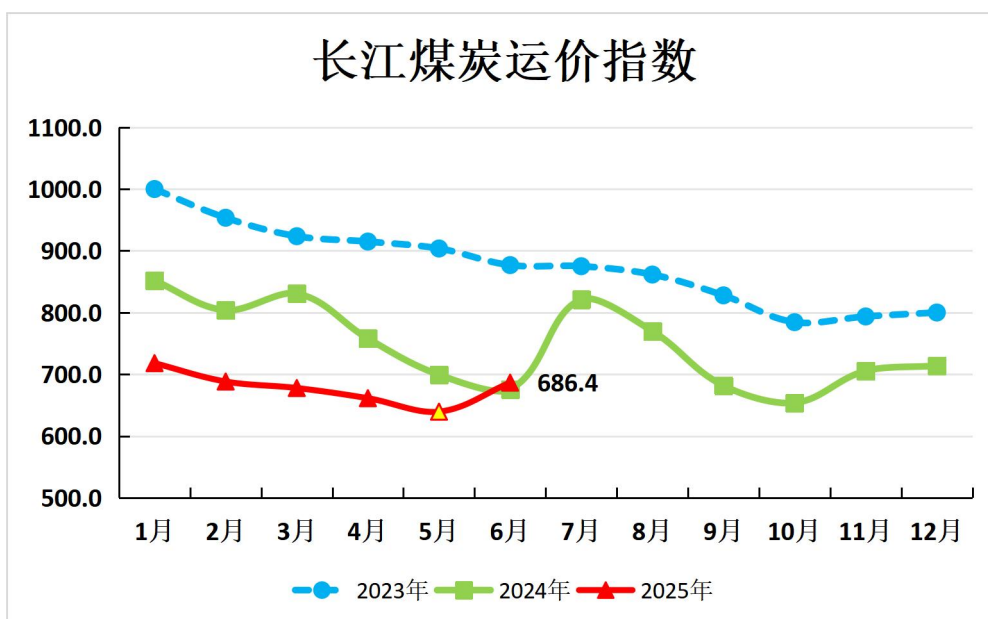
6 月份，长江干散货综合运价指数在连续下跌 4 个月后有所反弹，环比上涨 2.9%。本月我国制造业采购经理指数 PMI 为 49.7%，环比上升 0.2 个百分点，制造业景气水平继续改善。进入梅雨季以来，长江流域迎来持续强降雨，中下游水位迅速上涨、流速加快，上行船舶油耗增加，煤炭、铁矿等上水货类航线运价明显上涨。同时，雨水密集天气增加煤炭等货种装卸难度，船舶作业效率及周转率有所下降，叠加本月燃油价格上调等因素，船方综合运营成本上升，推动本月干散货综合运价指数环比上涨。



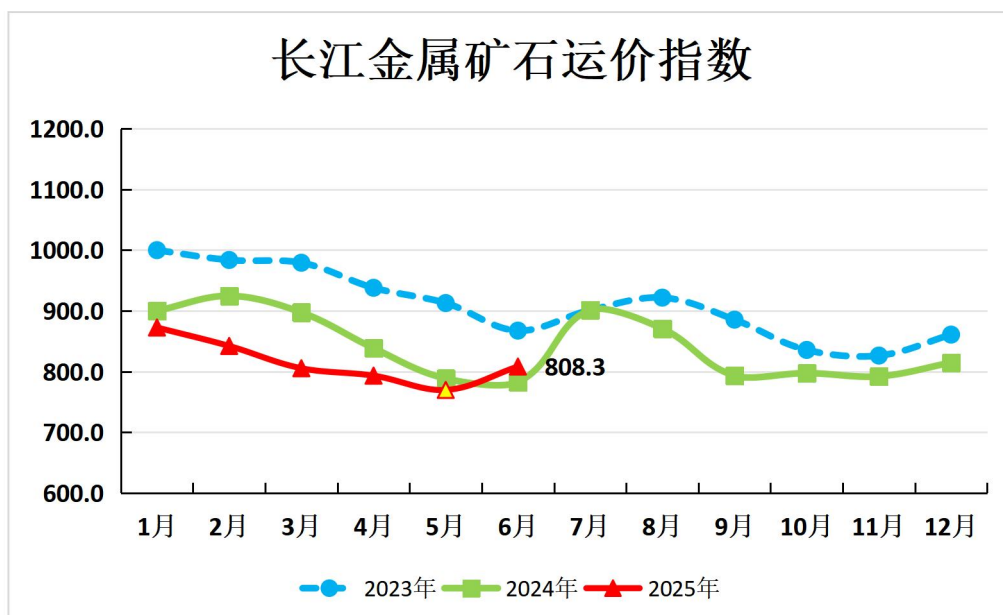
备注：1.运价指数以 2023 年 1 月为基期，基期指数值为 1000，黄色标注近三年最低点，下同。2.在原基期下（2007 年 1 月），本月干散货综合运价指数为 540.3，环比上涨 0.3%、同比下降 1.1%。



1.煤炭运价。6 月份长江煤炭运价指数 686.4, 环比上涨 7.4%、同比上升 1.6%。典型航线看，太仓-芜湖（0.6-1 万 DWT 船舶）航线平均运价 6.6 元/吨，环比上涨 13.8%，同比上升 10.0%；江阴-九江（0.6-1 万 DWT 船舶）航线平均运价 9.3 元/吨，环比上涨 7.7%，同比下降 7.0%。

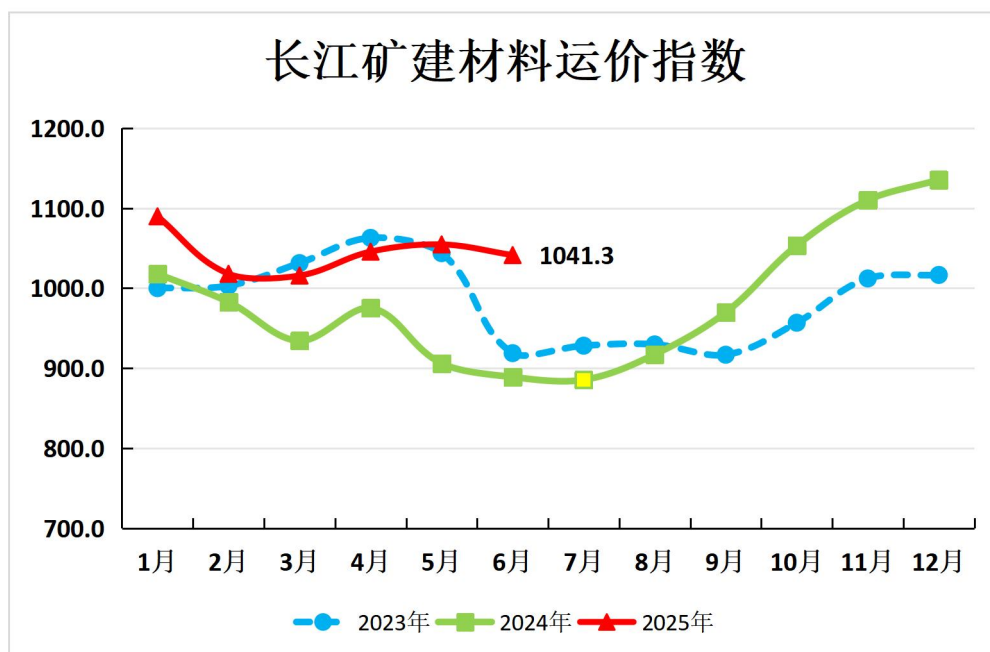


2.金属矿石运价。6月份长江金属矿石运价指数 808.3，环比上涨 5.0%、同比上升 3.3%。典型航线看，江阴-重庆（0.3-0.6 万 DWT 船舶）航线平均运价 45.1 元/吨，环比上涨 4.2%，同比上升 7.9%；镇江-黄石（0.6-1 万 DWT 船舶）航线平均运价 9.0 元/吨，环比上涨 5.9%，同比下降 2.9%。

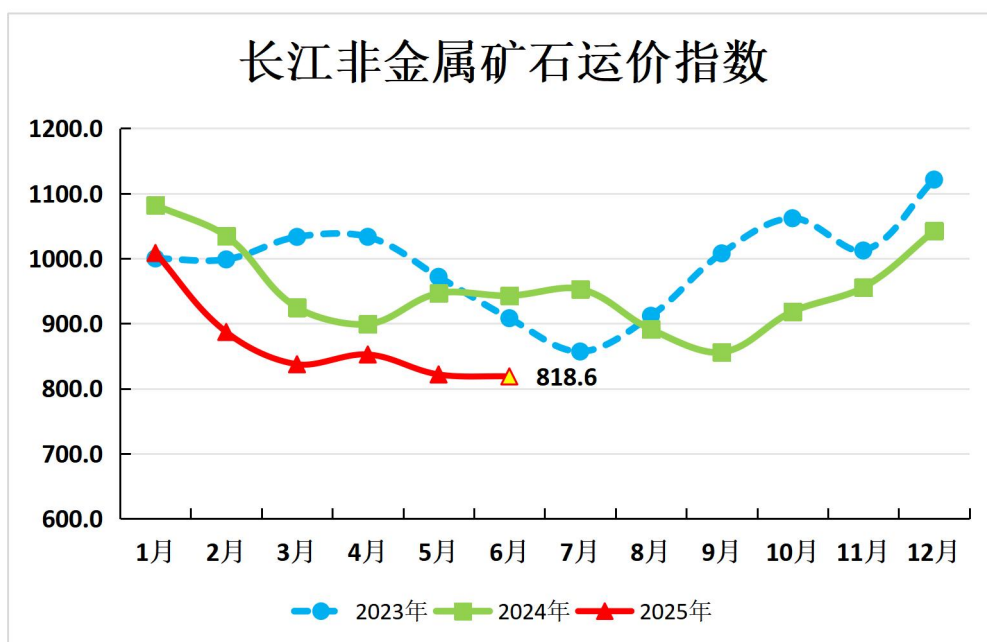


3.矿建材料运价。6月份长江矿建材料运价指数 1041.3，环比下跌 1.3%、同比上升 17.1%。典型航线看，丰都-南通（0.3-0.6

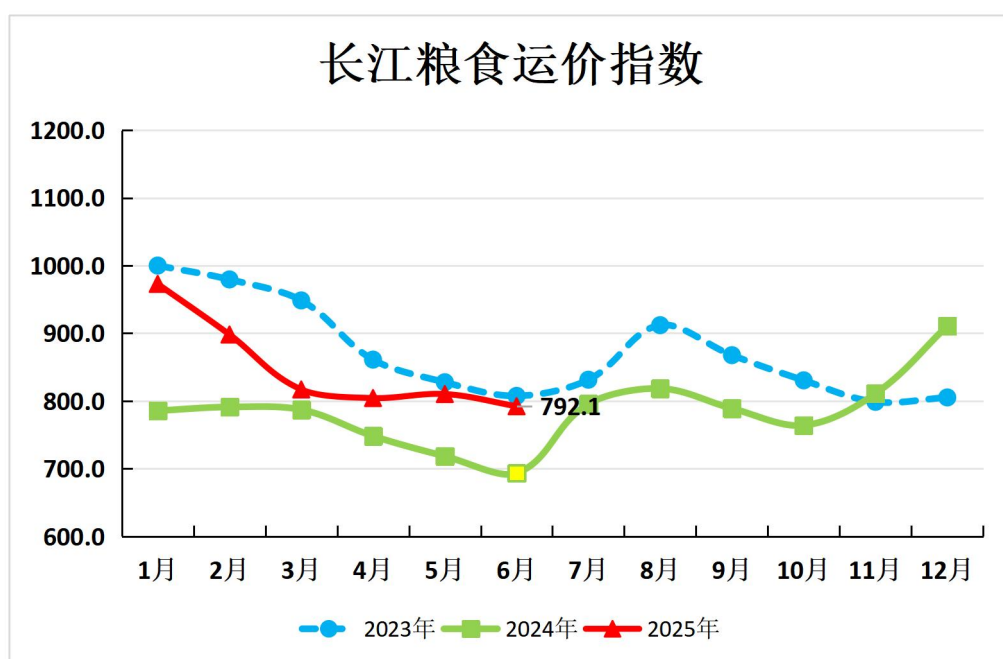
万 DWT 船舶) 航线平均运价 31.0 元/吨, 环比下跌 2.9%, 同比上升 3.5%; 池州-泰州 (1-2 万 DWT 船舶) 航线平均运价 5.3 元/吨, 环比下跌 4.9%, 同比下降 3.2%。



4.非金属矿石运价。6 月份长江非金属矿石运价指数 818.6, 环比下跌 0.4%、同比下降 13.2%, 为近三年新低。典型航线看, 重庆-南通 (0.3-0.6 万 DWT 船舶) 航线平均运价 40.0 元/吨, 环比下跌 4.8%, 同比下降 22.0%; 池州-上海 (0.3-0.6 万 DWT 船舶) 航线平均运价 11.7 元/吨, 环比下跌 2.8%, 同比下降 5.4%。



5.粮食运价。6月份长江粮食运价指数 792.1,环比下跌 2.2%、同比上升 8.8%。典型航线看,南通-荆州(0.1-0.3 万 DWT 船舶)航线平均运价 20.0 元/吨,环比持平,同比上升 33.3%;南京-九江(0.5-1 万 DWT 船舶)航线平均运价 8.5 元/吨,环比下跌 1.2%,同比下降 5.6%。



三、下月市场预测

7月，长江流域步入迎峰度夏用煤高峰期，沿江电厂动力煤需求明显增长，电煤货运需求持续释放，预计长江煤炭运价稳中有升。钢铁市场需求偏弱运行，沿江铁矿石货运需求增速放缓，预计长江金属矿石运价保持平稳。高温雨水天气增多，下游建筑施工进度有所影响，砂石骨料需求放缓，大量洞庭湖天然砂涌入市场，局部货运需求有所增长，预计长江矿建材料运价略有上涨。磷矿、硫磺等原材料价格稳定，化工企业终端生产按需补库，预计长江非金属矿石运价略有下降。沿江粮食加工企业多以按需采购为主，货运需求总体稳定，预计长江粮食运价略有上升。结合长江干散货运价指数历史走势，以及汛期船舶能耗增加等因素，预计7月份干散货运价指数环比上涨。

表 1 2025 年 6 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	789.9	822.1	845.7	2.9%	7.1%
煤炭运价指数	675.5	639.4	686.4	7.4%	1.6%
金属矿石运价指数	782.7	769.8	808.3	5.0%	3.3%
矿建材料运价指数	888.9	1054.6	1041.3	-1.3%	17.1%
非金属矿石运价指数	942.7	821.6	818.6	-0.4%	-13.2%
粮食运价指数	727.9	810.1	792.1	-2.2%	8.8%

表 2 2025 年 6 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	734.9	951.5	923.7	-2.9%	25.7%
中游综合运价指数	745.3	714.1	759.3	6.3%	1.9%
下游综合运价指数	879.3	865.3	897.3	3.7%	2.0%

表 3 2025 年 6 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-芜湖 (0.6-1 万 DWT)	5.8	6.6↑	张家港-武汉 (1-2 万 DWT)	8.3	8.9↑
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	40.5	41.0↑	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	43.3	45.1↑
江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	8.7	9.3↑	张家港-长寿 (0.6-1 万 DWT)	42.8	42.8→
江阴-武汉 (0.6-1 万 DWT)	8.2	8.5↑	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	8.5	9.0↑
南京-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	5.0	5.2↑	池州-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	6.0	6.0→
矿建材料航线	上期	本期	非金属矿石航线	上期	本期
武穴-江阴 (0.6-1 万 DWT)	8.2	8.0↓	池州-上海 (0.3-0.6 万 DWT)	12.0	11.7↓
丰都-南通 (0.3-0.6 万 DWT)	31.9	31.0↓	重庆-南通 (0.3-0.6 万 DWT)	42.0	40.0↓
池州-南京 (0.3-0.6 万 DWT)	7.0	7.0→	九江-张家港 (1-2 万 DWT)	7.6	8.0↑
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)	20.0	20.0→	南京-九江 (0.5-1 万 DWT)	8.6	8.5↓
--------------------------	------	-------	------------------------	-----	------

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。