

# 长江干散货运价指数情况分析

## Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 187 期)

长江航运发展研究中心

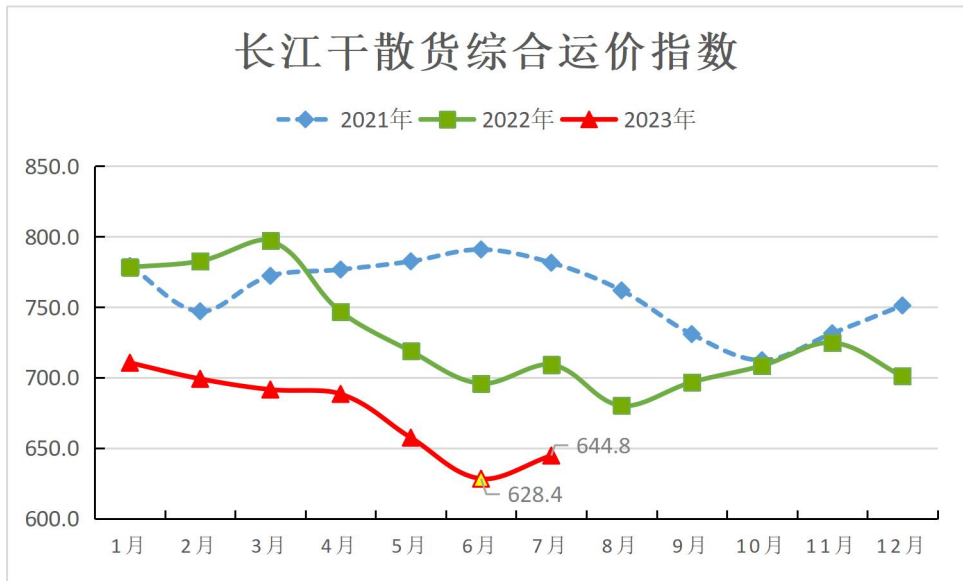
2023 年 7 月

### 一、总体情况

2023 年 7 月，长江干散货综合运价指数 644.8，环比上涨 2.6%，同比下跌 9.1%。其中，长江上游综合运价指数 537.6，环比下跌 2.3%，同比下降 6.3%；长江中游综合运价指数 424.1，环比上涨 6.1%，同比下降 11.9%；长江下游综合运价指数 766，环比上涨 3.4%，同比下降 10%。四大货种方面，矿建材料运价指数环比下跌，煤炭、金属矿石、非金属矿石均有不同程度上涨。

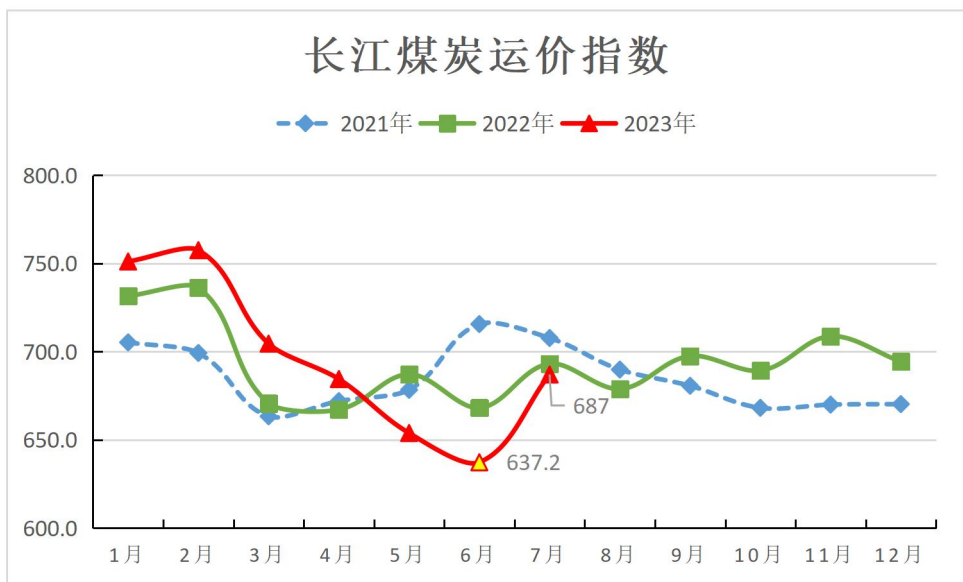
### 二、本月市场分析

随着推动经济持续回升向好各项政策措施落地显效，上半年经济持续恢复向好。7 月份，制造业采购经理指数(PMI)为 49.3%，比上月上升 0.3 个百分点，制造业景气水平持续改善。进入主汛期以来，长江水位升高，水流流速加大，上水油耗明显增加，叠加本月油价小幅上涨，船舶运营成本上升。整体上，本月长江货物运输需求平稳，而船舶运输成本有所上升，运价上涨。



备注：本报告中的指数均为定基指数，2007年1月干散货综合运价指数值为1000，黄色标注最低点。

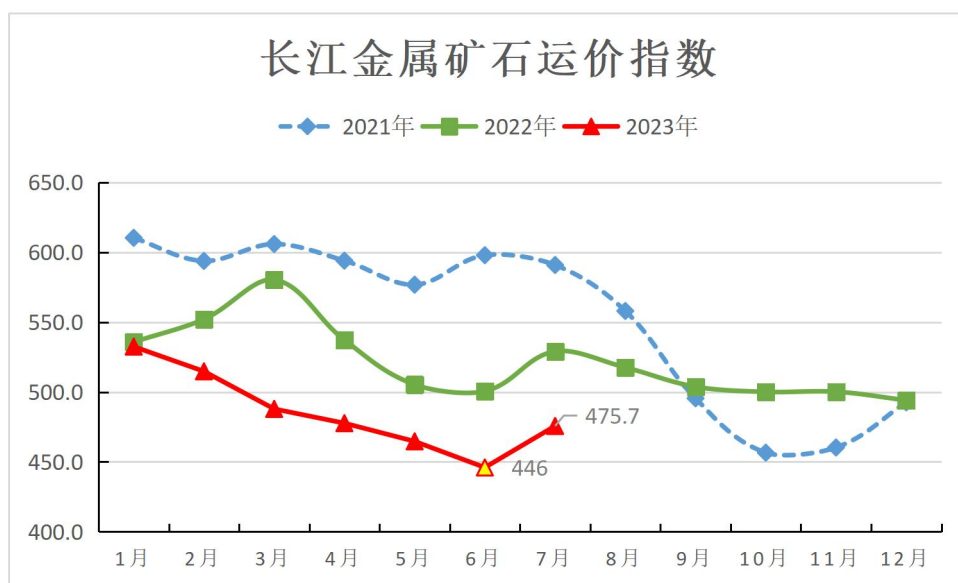
**1. 煤炭运价。**7月，各地高温袭来，煤炭终端日耗持续上升，为保障迎峰度夏电煤供应稳定，沿江地区电厂用煤需求加大，长江中下游水位较正常年份同期偏低，长江煤炭运输价格上升。本期长江煤炭运价指数687.0，环比上升7.8%，同比下降0.9%。



备注：2007年1月长江煤炭运价指数值为1000。

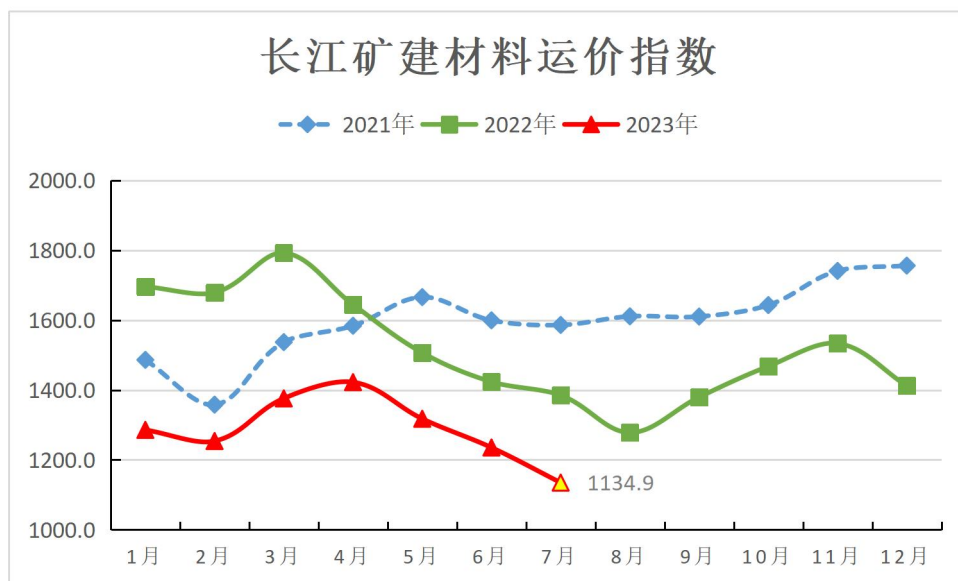
**2. 金属矿石运价。**7月以来，稳增长政策措施不断落地生效，市场信心有效提振，钢材下游需求有所改善。长江水位上升，流速加大，上行船舶油耗及周转成本增加，长江金属矿石运价有所

上涨。本期金属矿石运价指数为 475.7，环比上涨 6.7%，同比下降 10.1%。



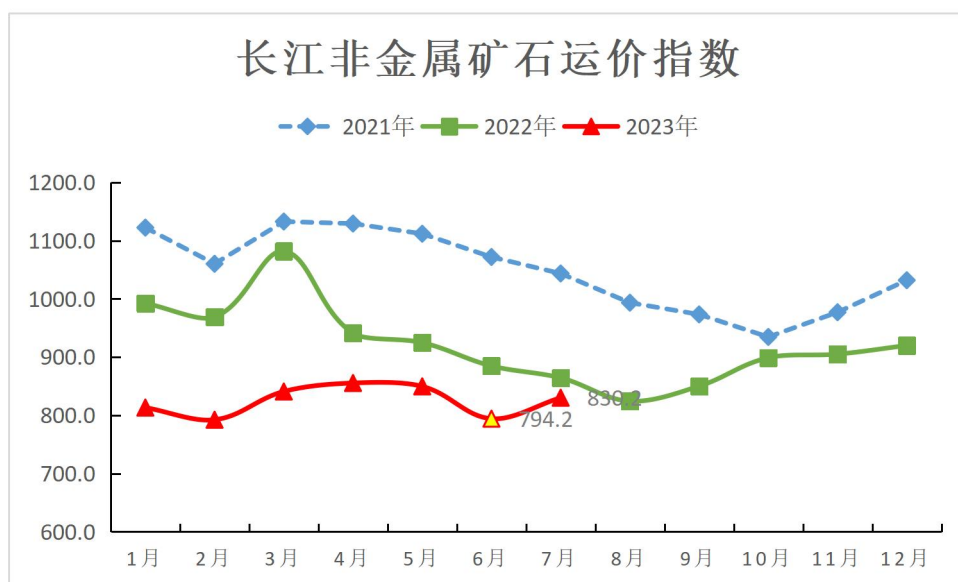
备注：2007年1月长江金属矿石运价指数值为1000。

**3. 矿建材料运价。**7月份建筑材料工业景气指数94.1，低于临界点，处于非景气区间。基建投资增速回落，房地产市场需求持续下降，叠加高温多雨等季节性因素影响，建材市场供需同步回落，砂石等材料发货量偏弱运行。鄱阳湖砂开采，市场供应增加，长江矿建材料运价下跌。本期矿建材料运价指数为1134.9，环比下跌8.1%，同比下降18.1%，创一年来新低。



备注：2007年1月长江矿建材料运价指数值为1000。

**4. 非金属矿石运价。**7月，磷肥市场交投积极，装置开工率提升，对硫磺需求增加，黄磷价格先抑后扬，整体以上涨为主，下游采购需求有所释放，市场行情整体偏强，长江非金属矿石运价回升。本期非金属矿石运价指数为830.2，环比上涨4.5%，同比下降3.9%。



备注：2007年1月长江非金属矿石运价指数值为1000。

### 三、下月市场预测

随着经济社会全面恢复常态化运行，宏观政策显效发力，恢

复和扩大消费措施出台，生产供给持续增加，经济运行整体回升向好。受汛期水流流速快、油耗增加等影响，上行船舶经营成本升高，工业生产持续恢复，高温天气延续，工业和居民用电需求旺盛，预计长江煤炭运价小幅上涨。在稳增长政策推动下，钢材下游需求持续复苏，房地产政策调整优化，市场预期有望提升，基建项目投入力度加大，钢铁需求也将逐渐提升，预计长江金属矿石运价继续上涨。下月长江中下游进入防汛防台关键期，采矿采砂及运输都会受到一定影响，采购和运输成本增加，预计长江矿建材料运价小幅上涨。国内化肥市场触底回升，新能源磷酸铁锂电池需求提升，磷矿石等原材料需求稳定，预计非金属矿石运价继续上涨。总体而言，预计8月长江干散货运价环比上涨。

**表 1 2023 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	709.2	628.4	644.8	2.6%	-9.1%
煤炭运价指数	693.1	637.2	687.0	7.8%	-0.9%
金属矿石运价指数	529.1	446.0	475.7	6.7%	-10.1%
矿建材料运价指数	1385.1	1235.4	1134.9	-8.1%	-18.1%
非金属矿石运价指数	864.3	794.2	830.2	4.5%	-3.9%

**表 2 2023 年 7 月分区段运价指数**

指数分类	去年同期	上期	本期	环比	同比
上游综合运价指数	573.5	550.0	537.6	-2.3%	-6.3%

中游综合运价指数	481.2	399.9	424.1	6.1%	-11.9%
下游综合运价指数	850.9	741.0	766.0	3.4%	-10.0%

表 3 2023 年 7 月部分重点航线平均运价（单位：元/吨）

煤炭航线运价	上期	本期	金属矿石航线运	上期	本期
张家港-万州 (0.3-0.6 万 DWT)	50.0	55.0↑	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	9.0	11.7↑
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	14.0	13.3↓	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	55.7	56.4↑
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	10.0	13.0↑	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	10.6	12.0↑
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	9.0	8.5↓	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	8.5	9.0↑
江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	11.0	11.4↑	张家港-武汉 (1-2 万 DWT)	11.5	12.9↑

备注：重点航线运价取自当月不同公司报送该航线运价的几何平均值。