长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

（总第 225 期）

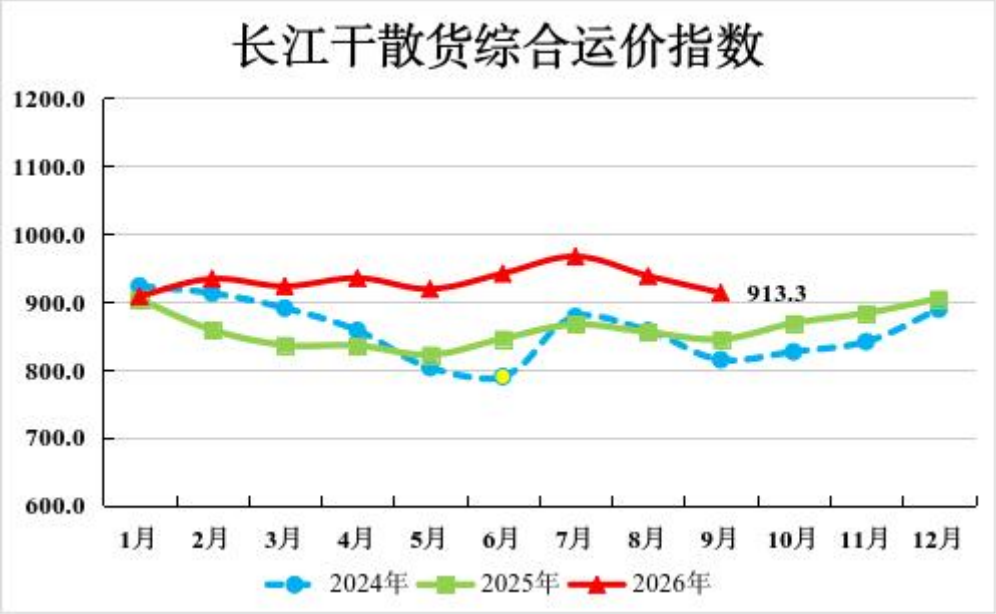
长江航运发展研究中心　　**2026 年 10 月**

一、总体情况

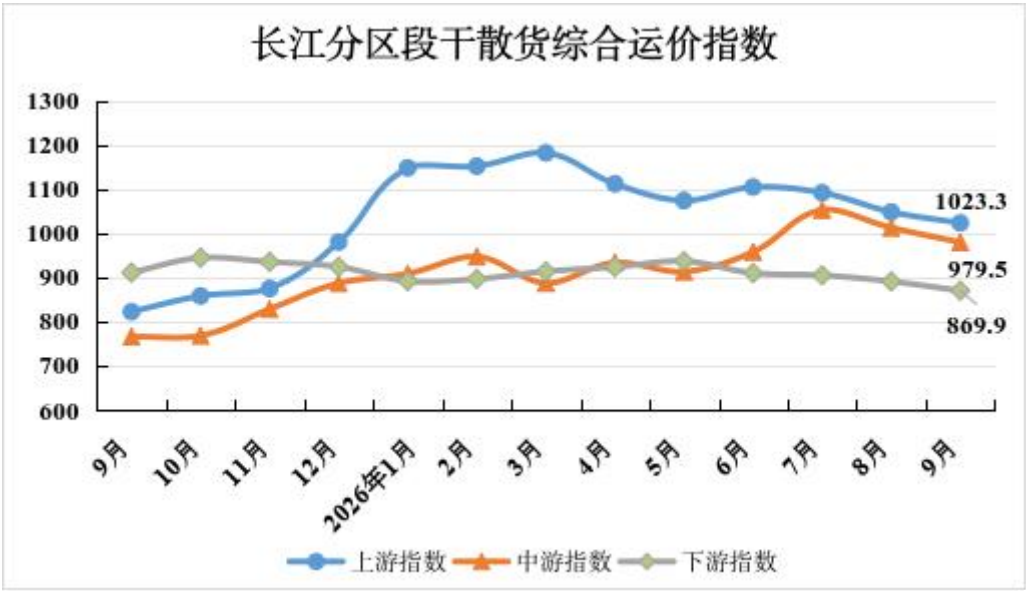
9 月份长江干散货综合运价指数 913.3，环比下降 2.7%、同比上升 8.1%。分区段看，长江上游、中游、下游环比分别下跌 2.4%、3.3%、2.4%。分货种看，矿建材料运价指数环比上涨 1.9%，煤炭、金属矿石、非金属矿石及粮食运价指数环比分别下跌 7.4%、3.1%、5.4%和 3.7%。

二、本月市场分析

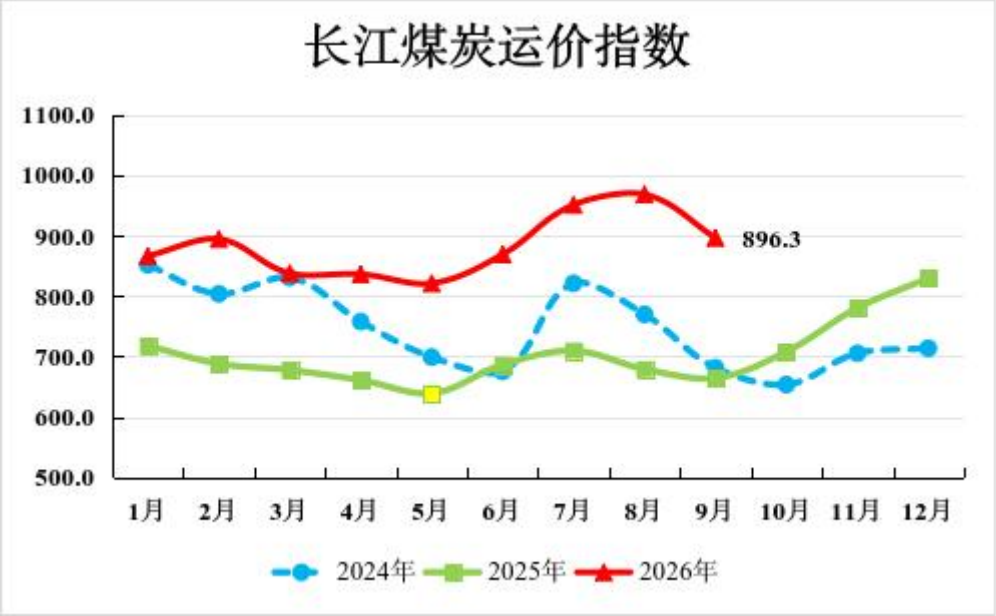
9 月，长江干散货综合运价指数环比回落，主要受市场供需格局变动的影响。本月极端天气较上月明显减少，船舶周转效率提升，对运价形成下行压力。随着 9 月上旬迎峰度夏用电旺季结束，沿江电厂日耗煤量季节性下降，电厂库存高位运行，补库意愿不足，电煤调运需求明显走弱，叠加市场运力过剩导致运价下跌。9 月 10 日三峡水库启动 2026 年度蓄水工作，三峡下泄流量大幅减少，长江水位持续回落，导致船舶减载、通行效率受限，带动本月干散货综合运价跌幅收窄，呈“缓跌企稳”态势。



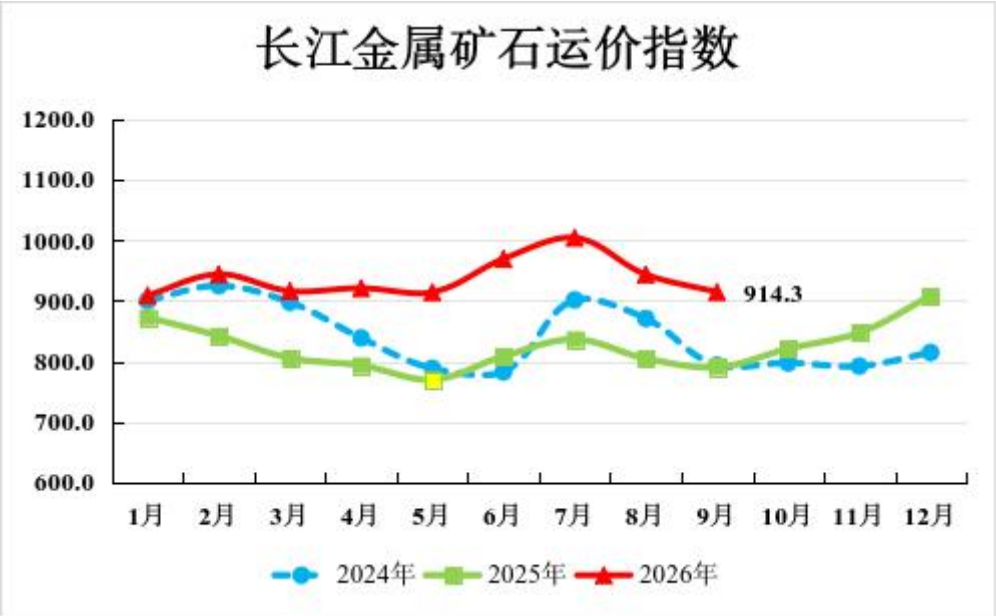
备注：运价指数以 2023 年 1 月为基期，基期指数值为 1000，黄色标注监测期内最低点，下同。



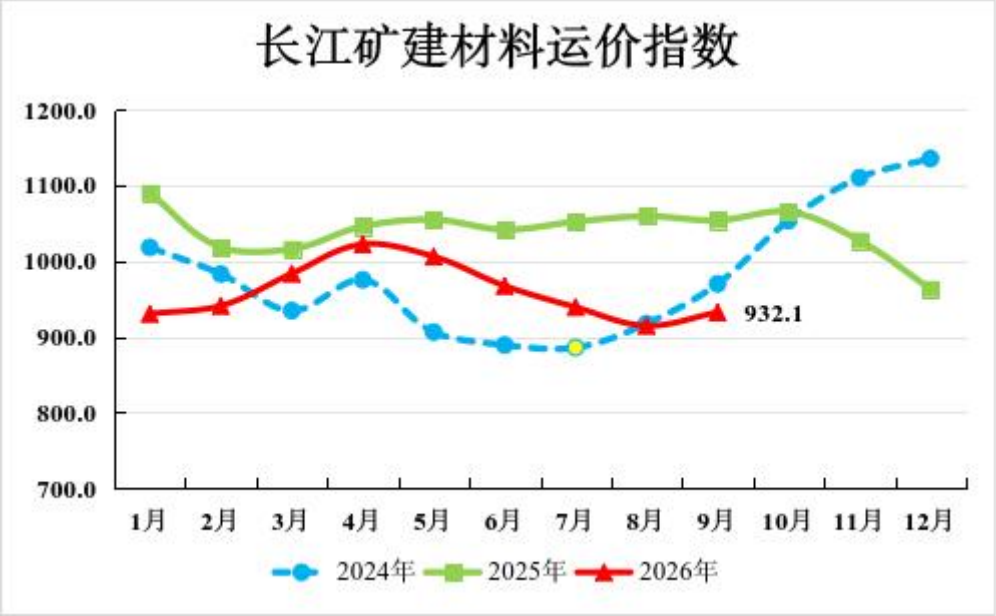
1.煤炭运价。9 月份长江煤炭运价指数 896.3，环比下跌 7.4%、同比上升 34.9%。



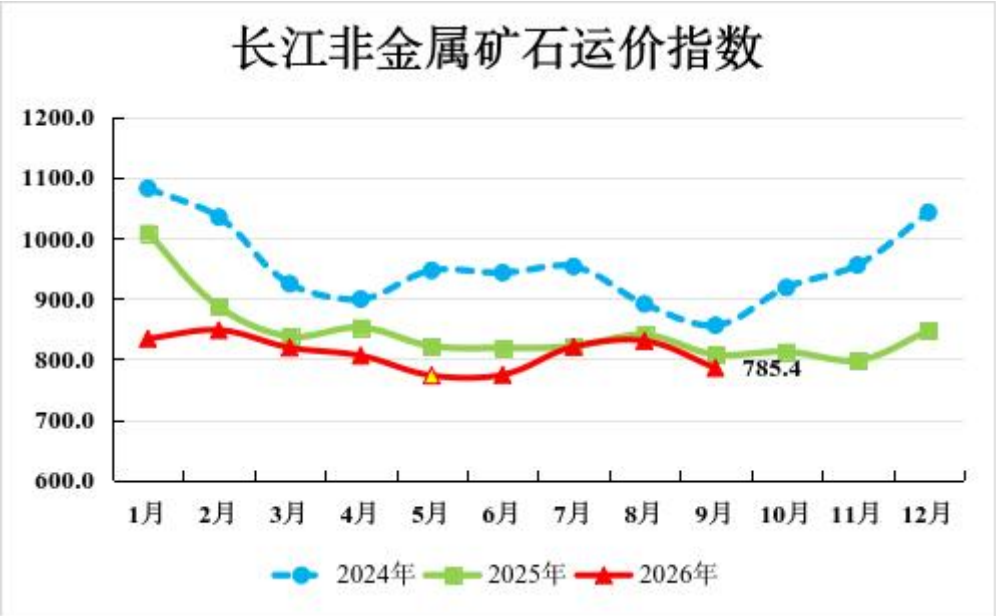
2.金属矿石运价。9 月份长江金属矿石运价指数 914.3，环比下跌 3.1%、同比上升 15.7%。



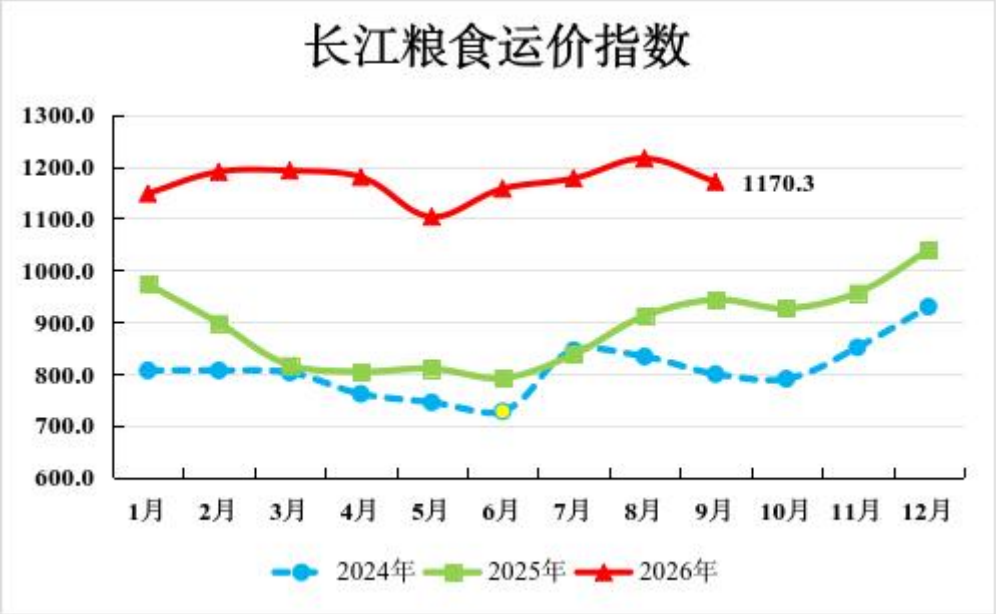
3.矿建材料运价。9 月份长江矿建材料运价指数 932.1，环比增长 1.9%、同比下降 11.5%。



4.非金属矿石运价。9 月份长江非金属矿石运价指数 785.4，环比下降 5.4%、同比下降 2.8%。



5.粮食运价。9 月份长江粮食运价指数 1170.3，环比下降 3.7%、同比上升 24.1%。



三、下月市场预测

10 月，长江干散货运价市场将面临需求端季节性回暖与供给端水位约束的双重博弈。秋冬季节用电负荷稳步回升，电煤调运需求有望边际改善，但电厂补库力度总体偏弱，预计长江煤炭运价略有下跌。沿江地区基建、工程施工进入传统旺季，预计长江矿建材料运价小幅上涨。化肥淡季持续，传统非金属矿石货源需求偏弱，预计长江非金属矿石运价小幅下跌。沿江秋粮运输持续发力，粮油、饲料企业采购需求稳定释放，预计长江粮食运价稳中有升。供给方面，10 月三峡蓄水将持续进行，长江水位预计维持继续退落趋势，葛洲坝三号船闸拆除，航道通航约束逐步凸显，船舶减载、通行效率受限，对运价形成阶段性支撑。结合长江干散货运价指数历史走势，预计 10 月干散货运价整体小幅上涨。

表 1　2026 年 9 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	845.0	938.2	913.3	-2.7%	8.1%
煤炭运价指数	664.6	968.0	896.3	-7.4%	34.9%
金属矿石运价指数	790.4	943.4	914.3	-3.1%	15.7%
矿建材料运价指数	1053.6	914.3	932.1	1.9%	-11.5%
非金属矿石运价指数	807.7	830.2	785.4	-5.4%	-2.8%
粮食运价指数	942.9	1215.2	1170.3	-3.7%	24.1%

表 2　2026 年 9 月长江干散货分区段运价指数

指数分类	去年同期	上期	本期	环比	同比
上游综合运价指数	822.3	1048.1	1023.3	-2.4%	24.5%
中游综合运价指数	765.7	1012.6	979.5	-3.3%	27.9%
下游综合运价指数	910.9	890.8	869.9	-2.4%	-4.5%