

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 188 期)

长江航运发展研究中心

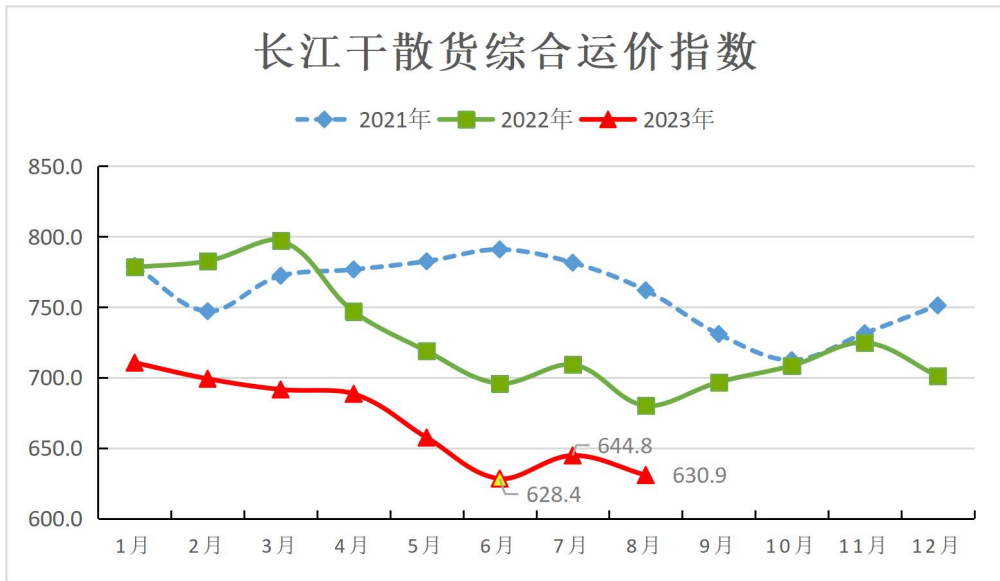
2023 年 8 月

一、总体情况

2023 年 8 月,长江干散货综合运价指数 630.9,环比下跌 2.2%,同比下降 7.2%。其中,长江上游综合运价指数 530.1,环比下跌 1.4%,同比下降 2.0%;长江中游综合运价指数 413.7,环比下跌 2.4%,同比下降 12.9%;长江下游综合运价指数 749.9,环比下跌 2.1%,同比下降 8.6%。四大货种方面,金属矿石运价指数环比微涨,同比下降;煤炭、矿建材料、非金属矿石环比有不同程度下跌,同比均有下降。

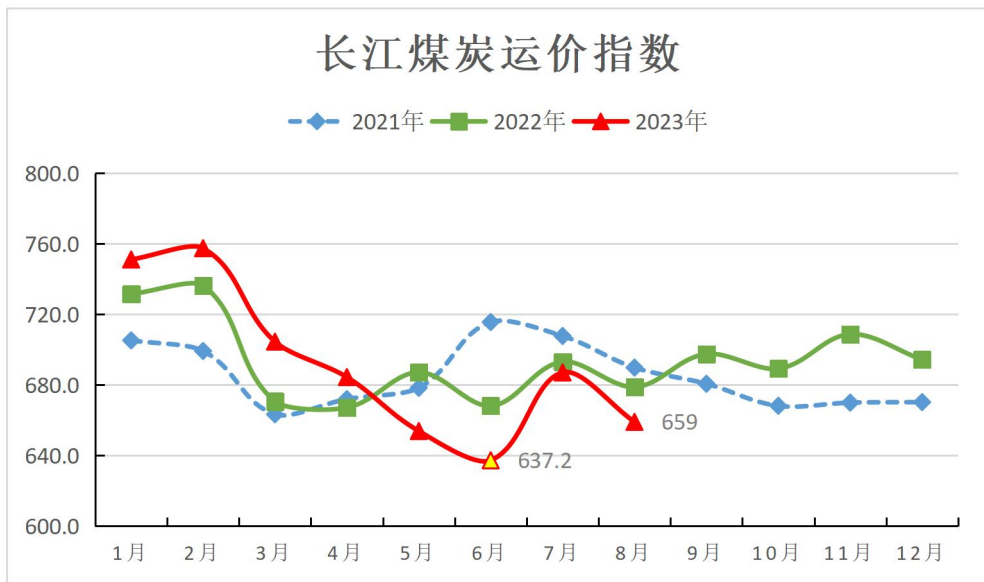
二、本月市场分析

随着推动经济稳增长各项政策措施陆续出台,我国经济延续回升向好态势。8 月份,制造业采购经理指数 (PMI) 为 49.7%,比上月上升 0.4 个百分点,制造业景气水平进一步改善。进入主汛期以来,长江水位升高,流速加大,上行船舶能耗成本有所增加。本月燃油价格有所上涨,但干散货运输市场运力供给过剩,长江货物运输需求相对不足,导致运价持续走低。



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。

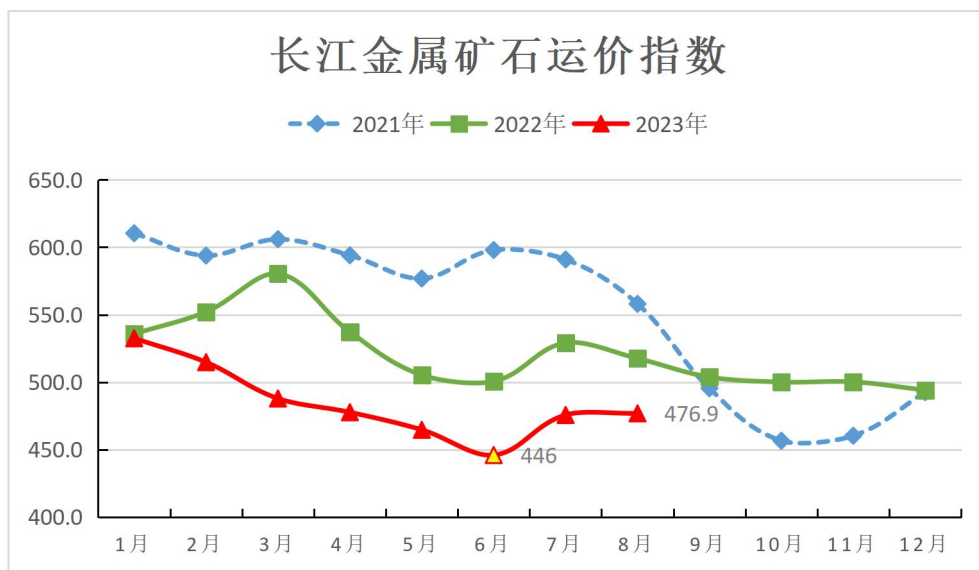
1.煤炭运价。8月，煤炭终端日均消耗表现平稳，电厂库存去化速度缓慢，加之水电出力作用较明显，下游煤炭采购积极性低迷，长江煤炭运输价格有所下降。本期煤炭运价指数为659.0，环比下跌4.1%，同比下降2.9%。



备注：2007年1月长江煤炭运价指数值为1000。

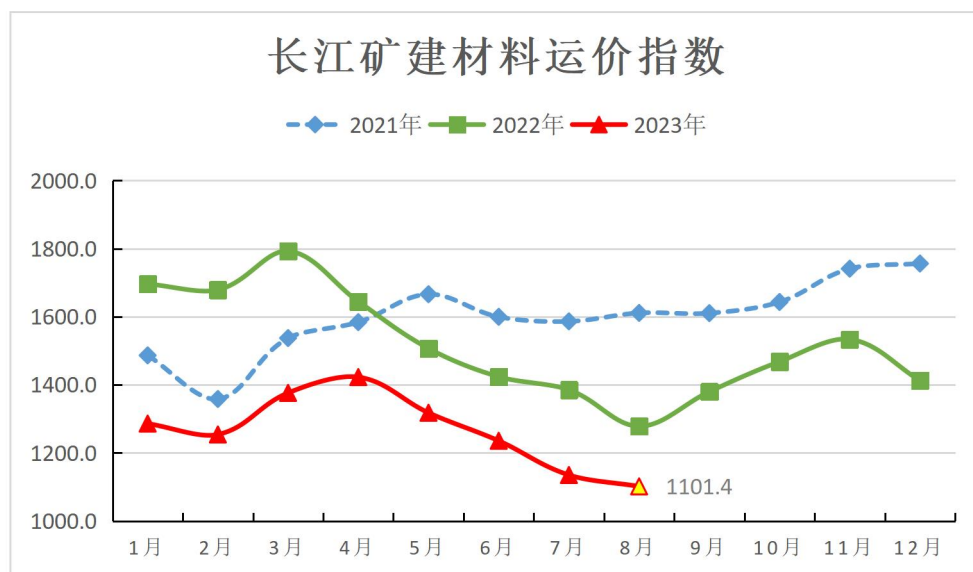
2.金属矿石运价。8月，建筑钢材需求有所恢复，制造业用钢需求有一定释放。长江流域强降水增多，水位上升，流速加大，船舶上水能耗增加，长江金属矿石运价有所上涨。本期金属矿石

运价指数为 476.9，环比上涨 0.3%，同比下降 7.9%。



备注：2007年1月长江金属矿石运价指数值为1000。

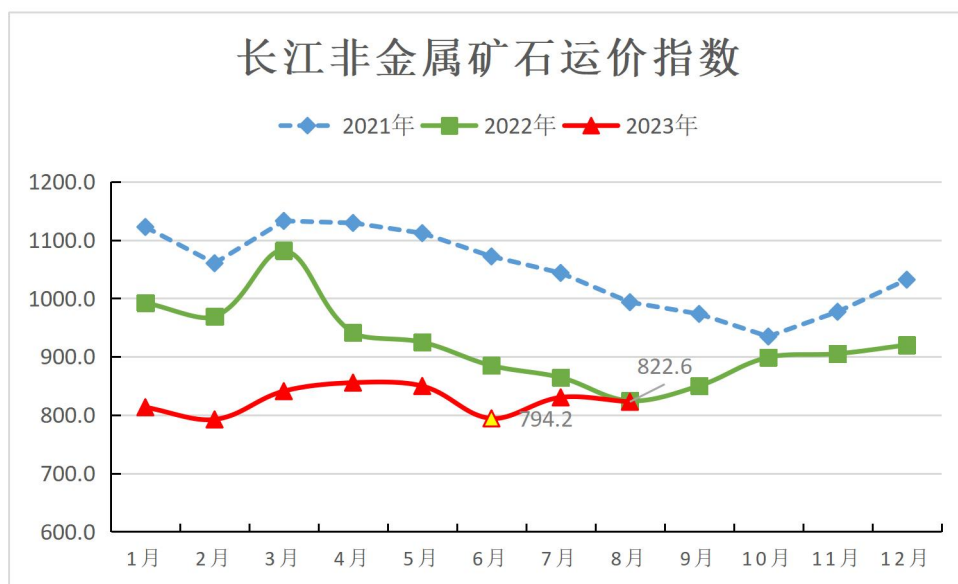
3.矿建材料运价。8月，国内建筑市场需求偏弱运行，维持下降趋势，降幅有所放缓。沿江地区受高温雨水天气影响，砂石发货及施工进度有所放缓，建材市场处于传统淡季。本期矿建材料运价指数为1101.4，环比下跌3.0%，同比下降13.8%，创一年来新低。



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。8月，国内磷矿市场整体呈先跌后稳的

运行态势，下游需求提振不及预期，部分地区矿企出货较慢，长江非金属矿石运价微跌。本期非金属矿石运价指数为 822.6，环比下跌 0.9%，同比下降 0.2%。



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

随着宏观调控政策进一步落地显效，国内需求潜力有望逐步释放，投资规模继续扩大，重大工程项目建设扎实推进，经济运行将延续向好态势。进入9月份，随着气温回落，居民用电需求季节性下降，预计电厂煤炭采购需求偏淡，长江煤炭运价或稳定。钢材市场迎来传统旺季，适时调整优化的房地产政策给予市场更多信心，基建投资不断发力，预计长江金属矿石运价上涨。全国大部分地区告别高温多雨天气，迎来传统施工及生产旺季，建材下游市场需求或将持续释放，预计长江矿建材料运价止跌回升。化肥市场进入需求旺季，海内外用肥需求持续释放，磷矿等运输需求或将增大，预计长江非金属矿石运价上涨。总体而言，预计下月长江干散货运价指数环比上涨。

表 1 2023 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	680.2	644.8	630.9	-2.2%	-7.2%
煤炭运价指数	678.8	687.0	659.0	-4.1%	-2.9%
金属矿石运价指数	517.6	475.7	476.9	0.3%	-7.9%
矿建材料运价指数	1278.2	1134.9	1101.4	-3.0%	-13.8%
非金属矿石运价指数	824.4	830.2	822.6	-0.9%	-0.2%

表 2 2023 年 8 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	540.9	537.6	530.1	-1.4%	-2.0%
中游综合运价指数	474.8	424.1	413.7	-2.4%	-12.9%
下游综合运价指数	820.4	766.0	749.9	-2.1%	-8.6%

表 3 2023 年 8 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)	55.0	58.0↑	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	11.7	11.4↓
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	13.3	14.0↑	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	56.4	58.5↑
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	13.0	13.0→	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	12.0	12.1↑
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	8.5	8.1↓	池州-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.0	8.2↓

江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	11.4	9.8↓	张家港-武汉 (1-2 万 DWT)	12.9	13.1↑
------------------------	------	------	-----------------------	------	-------

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。