

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 189 期)

长江航运发展研究中心

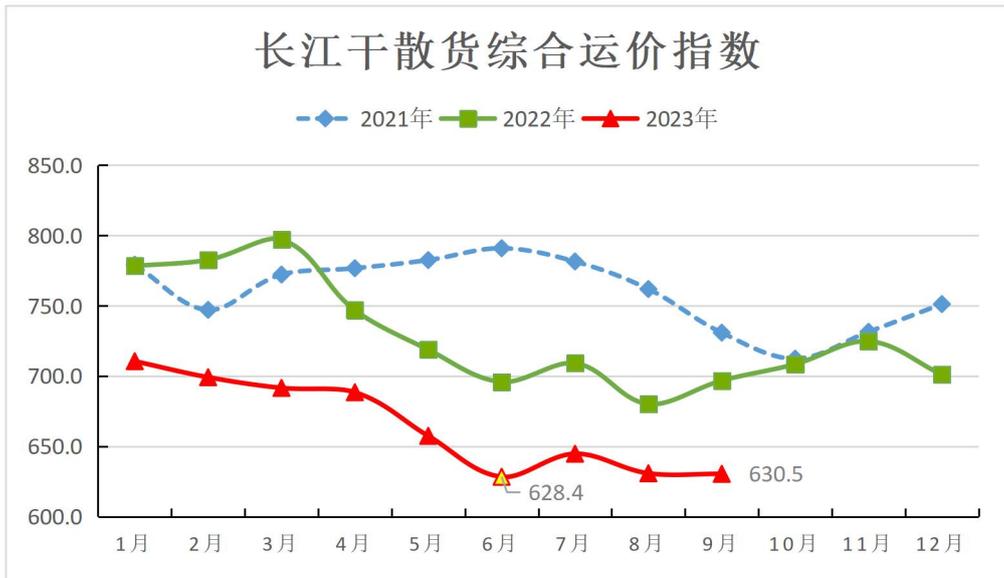
2023 年 9 月

一、总体情况

2023 年 9 月,长江干散货综合运价指数 630.5,环比下跌 0.1%,同比下降 9.5%。其中,长江上游综合运价指数 551.2,环比上涨 4.0%,同比下降 4.7%;长江中游综合运价指数 397.0,环比下跌 4.0%,同比下降 16.4%;长江下游综合运价指数 750.7,环比上涨 0.1%,同比下降 7.8%。四大货种方面,煤炭、金属矿石运价指数环比下跌,同比下降;矿建材料、非金属矿石环比有不同程度上涨,同比均有下降。

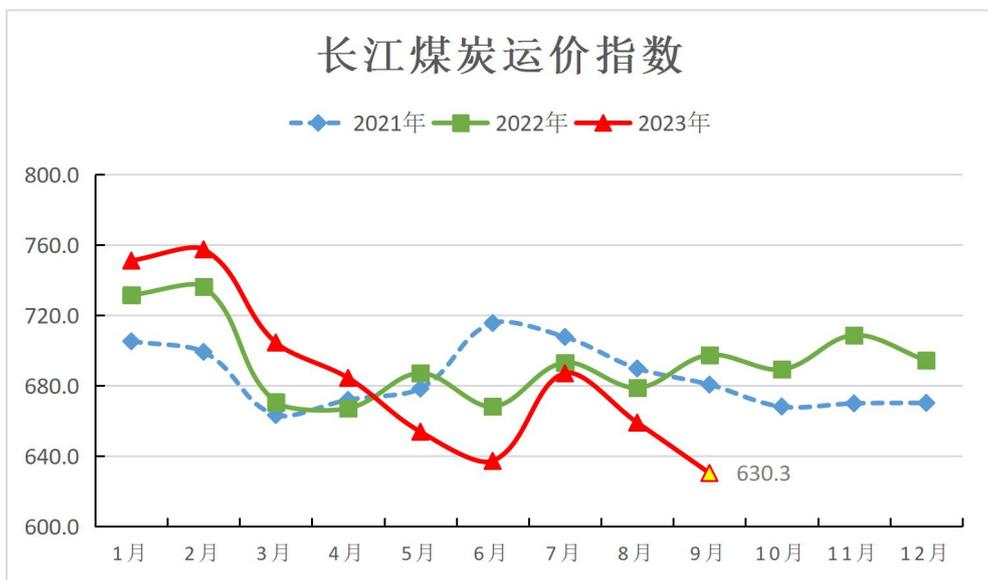
二、本月市场分析

随着政策效应不断累积,我国经济运行中积极因素不断增多,回升向好势头不减。9 月份,制造业采购经理指数(PMI)为 50.2%,比上月上升 0.5 个百分点,重返扩张区间,制造业景气水平有所回升。长江洪水期逐步过去,上行船舶能耗成本降低。本月燃油价格环比有所上涨、同比上升,而长江干散货运输市场运力供给过剩,货运需求相对不足,致使运价持续低迷。



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。

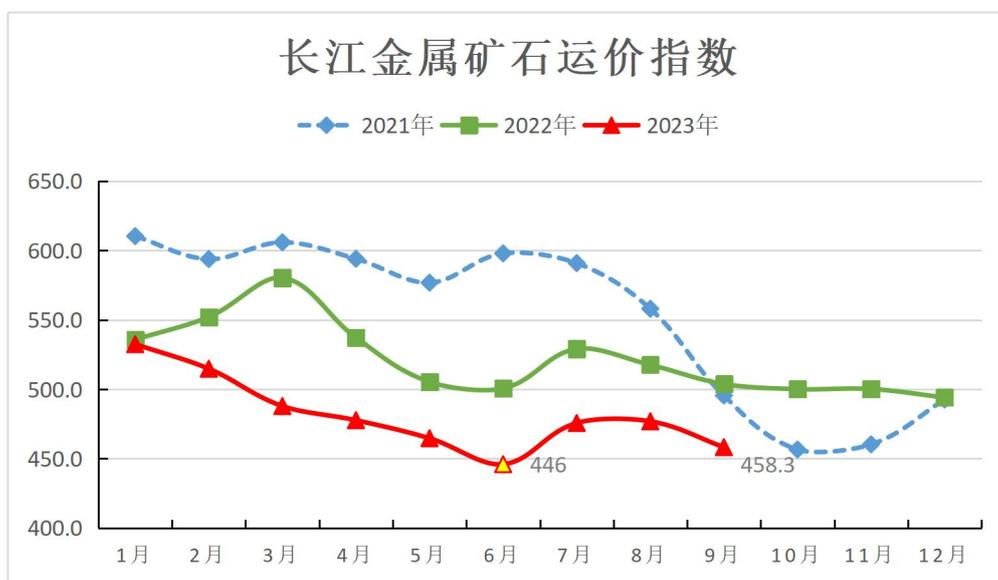
1.煤炭运价。9月，长江流域天气转凉，居民用电需求减弱，电厂煤炭日耗下降，沿江主要港口煤炭库存仍处于高位，货运需求偏弱，长江煤炭运价走跌。本期煤炭运价指数为630.3，环比下跌4.4%，同比下降9.6%，创一年来新低。



备注：2007年1月长江煤炭运价指数值为1000。

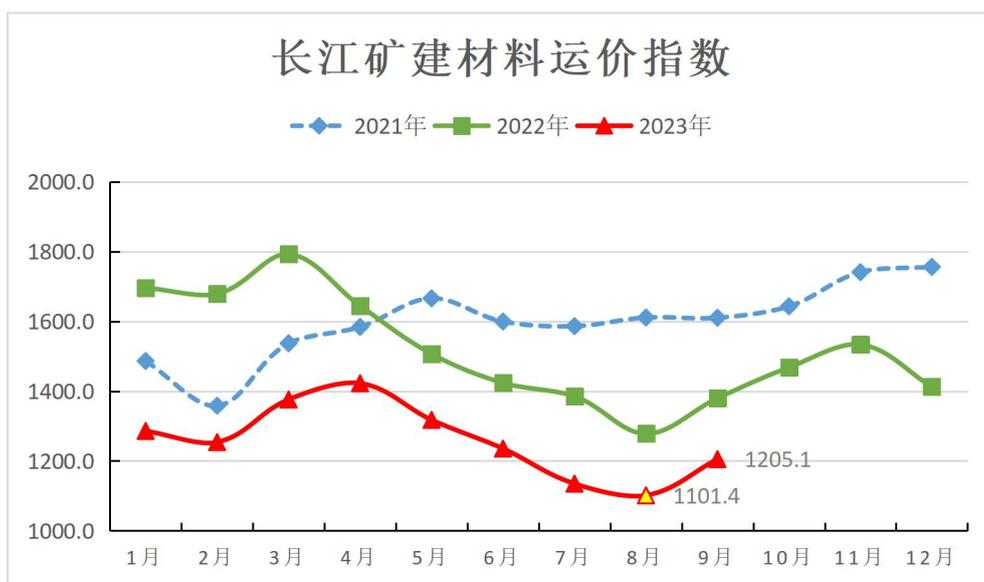
2.金属矿石运价。9月，全国钢铁行业PMI为45.8%，环比略有上升，但供需两端依然偏紧运行。终端补库表现疲弱，钢厂高炉检修增多，铁矿石需求有所减少。长江水位持续回落，上行

船舶油耗降低，长江金属矿石运价有所下跌。本期金属矿石运价指数为 458.3，环比下跌 3.9%，同比下降 9.0%。



备注：2007年1月长江金属矿石运价指数值为1000。

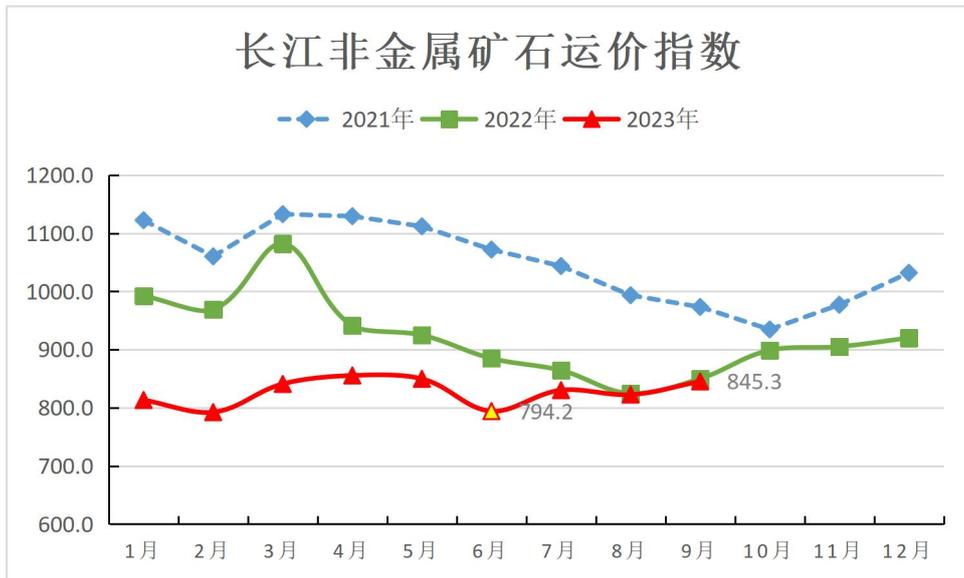
3.矿建材料运价。9月，国内砂石市场需求好转，发货量整体小幅回升。沿江地区在建工程施工进度加快，砂石用量明显提升，长江矿建材料运价止跌回升。本期矿建材料运价指数为1205.1，环比上涨9.4%，同比下降12.6%。



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。9月，国内磷矿石下游产业需求逐步复

苏，需求有所提振。双节假期临近，化肥等下游市场需求增加，企业备货积极，长江非金属矿石运价上涨。本期非金属矿石运价指数为 845.3，环比上涨 2.8%，同比下降 0.6%。



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

随着宏观调控政策措施落地见效，我国经济回升向好态势进一步巩固，国内需求有望持续释放。10月份，长江流域气温回落，居民用电需求季节性下降，工业用电需求进入传统旺季，预计电厂煤炭采购需求平稳，长江煤炭运价或稳定。随着房地产调整优化政策陆续出台，市场信心逐步提振，建筑施工进入传统旺季，用钢需求得到释放，预计长江金属矿石运价上涨。随着工程施工进度加快，矿建材料整体出货量将提高，长江矿建材料运价或将继续上涨。随着秋季用肥旺季结束，企业开工逐步下降，市场短期内采购以观望为主，长江非金属矿石运价或稳定。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	696.8	630.9	630.5	-0.1%	-9.5%
煤炭运价指数	697.5	659	630.3	-4.4%	-9.6%
金属矿石运价指数	503.8	476.9	458.3	-3.9%	-9.0%
矿建材料运价指数	1379.6	1101.4	1205.1	9.4%	-12.6%
非金属矿石运价指数	850.1	822.6	845.3	2.8%	-0.6%

表 2 2023 年 9 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	578.5	530.1	551.2	4.0%	-4.7%
中游综合运价指数	474.7	413.7	397.0	-4.0%	-16.4%
下游综合运价指数	814.0	749.9	750.7	0.1%	-7.8%

表 3 2023 年 9 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
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	14.0	13.2↓	张家港-武汉 (1-2 万 DWT)	13.1	12.1↓
张家港-万州 (0.3-0.6 万 DWT)	58.0	50.0↓	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	58.5	52.3↓
江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	9.8	9.7↓	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	12.1	11.4↓
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	8.1	8.1→	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	11.4	10.0↓

南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	13.0	11.0↓	池州-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	8.2	8.2→
------------------------	------	-------	---------------------------	-----	------

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。