

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 190 期)

长江航运发展研究中心

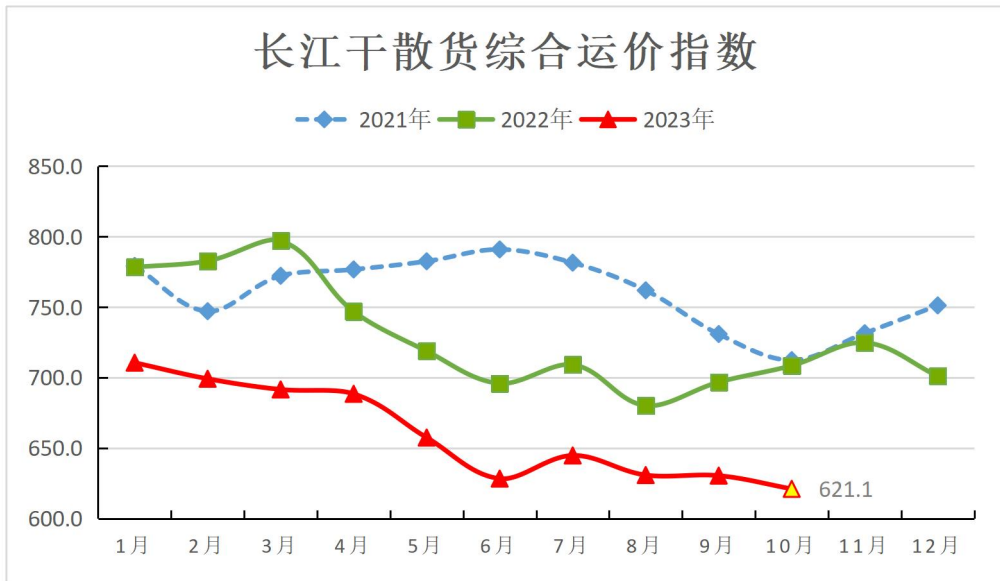
2023 年 10 月

一、总体情况

2023 年 10 月，长江干散货综合运价指数 621.1，环比下跌 1.5%，同比下降 12.3%，创一年来新低。其中，长江上游综合运价指数 538.6，环比下跌 2.3%，同比下降 14.6%；长江中游综合运价指数 394.9，环比下跌 0.5%，同比下降 12.9%；长江下游综合运价指数 738.4，环比下跌 1.6%，同比下降 8.5%。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、非金属矿石运价指数环比上涨，同比下降。

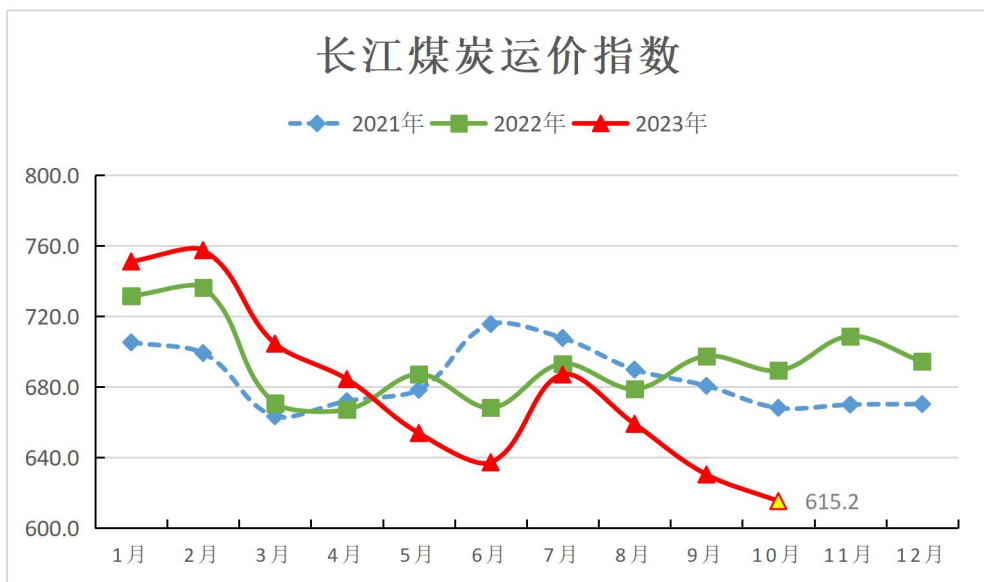
二、本月市场分析

随着宏观调控政策持续显效发力，主要经济指标延续改善势头。10 月份，我国制造业采购经理指数（PMI）为 49.5%，比上月下降 0.7 个百分点，降至收缩区间，制造业景气水平有所回落。长江汛期结束，上水船舶油耗成本降低，同时燃油价格环比有所下调，且长江干散货运输市场运力供给过剩，煤炭等部分大宗散货货源有所减少，进一步推动运价走低。



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。

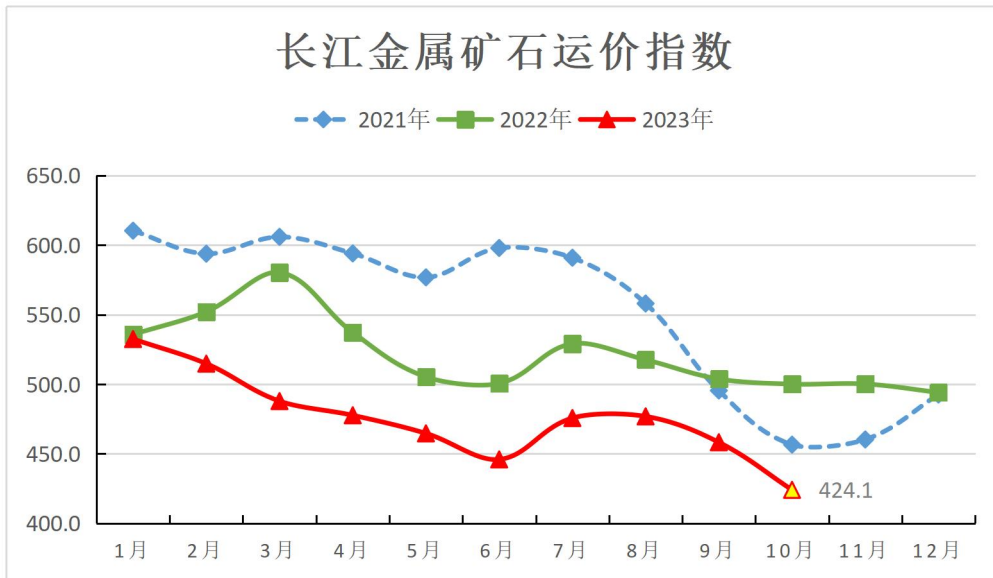
1.煤炭运价。10月，沿江大部分地区气候温和，正值煤炭消费淡季，终端煤耗水平保持低位，煤炭价格回落，货运需求整体偏弱，长江煤炭运价走跌。本期煤炭运价指数615.2，环比下跌2.4%，同比下降10.7%，创一年来新低。



备注：2007年1月长江煤炭运价指数值为1000。

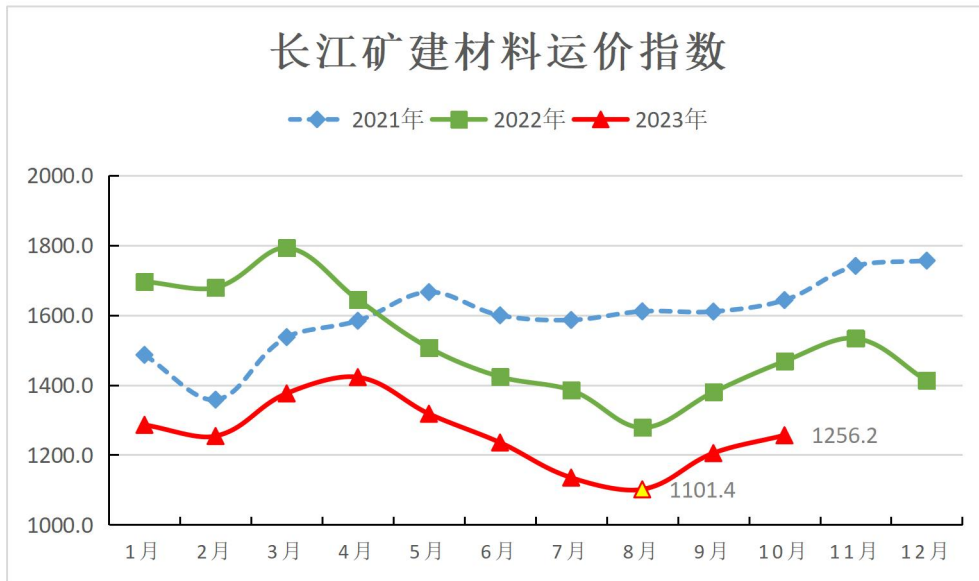
2.金属矿石运价。10月，钢铁行业PMI为45.6%，环比下降0.2个百分点，行业整体偏弱运行。内河船舶铁矿石承运量小幅下降，沿江港口库存有所累积。钢材下游需求偏弱，钢厂亏损加

大且检修增多，对铁矿石采购需求减弱，长江金属矿石运价持续走跌。本期金属矿石运价指数 424.1，环比下跌 7.5%，同比下降 15.2%，创一年来新低。



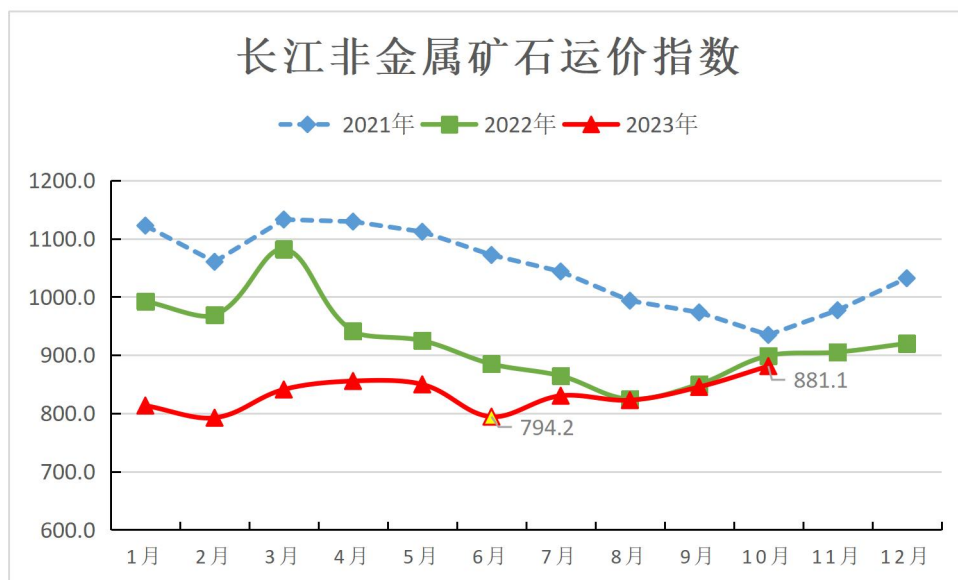
备注：2007年1月长江金属矿石运价指数值为1000。

3.矿建材料运价。10月，建筑材料工业景气指数（MPI）为101.8，高于临界点，处于景气区间，建材市场需求延续恢复态势，沿江地区重点项目施工进度加快，砂石、碎石等矿建材料需求回升。洞庭湖采砂规划开始实施，砂石运输需求增加，长江矿建材料运价上涨。本期矿建材料运价指数为1256.2，环比上涨4.2%，同比下降14.4%。



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。10月，磷矿石价格环比小幅上涨，磷矿市场继续向高位靠拢，整体供应偏紧，市场出货情况良好。本月硫磺价格先跌后涨，华东地区硫磺市场偏强运行，化工等下游需求增加，长江非金属矿石运价上涨。本期非金属矿石运价指数为881.1，环比上涨4.2%，同比下降2.0%。



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

11月，随着国家宏观调控组合政策发力显效，预计主要经

济指标将继续恢复向好。进入秋冬季，沿江地区居民用煤用电需求将季节性增加，加之长江汛期结束，水电出力作用减弱，火电需求有望增加，预计长江煤炭运价或止跌回升。国家增发1万亿元国债支持灾后恢复重建和提升防灾减灾救灾能力，用钢需求有望得到释放，但市场总体承压，预计长江金属矿石运价下跌、跌幅收窄。临近年底，基础设施项目建设将保持较快施工进度，矿建材料出货量有望继续提高，长江矿建材料运价或稳中有升。随着化肥市场冬储计划的启动，部分化工企业陆续提高开工率，预计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 10 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 | 708.5 | 630.5 | 621.1 | -1.5% | -12.3% |
| 煤炭运价指数 | 689.2 | 630.3 | 615.2 | -2.4% | -10.7% |
| 金属矿石运价指数 | 500.1 | 458.3 | 424.1 | -7.5% | -15.2% |
| 矿建材料运价指数 | 1467.9 | 1205.1 | 1256.2 | 4.2% | -14.4% |
| 非金属矿石运价指数 | 898.9 | 845.3 | 881.1 | 4.2% | -2.0% |

表 2 2023 年 10 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 | 630.32 | 551.2 | 538.6 | -2.3% | -14.6% |
| 中游综合运价指数 | 453.56 | 397.0 | 394.9 | -0.5% | -12.9% |

| | | | | | |
|----------|--------|-------|-------|-------|-------|
| 下游综合运价指数 | 806.66 | 750.7 | 738.4 | -1.6% | -8.5% |
|----------|--------|-------|-------|-------|-------|

表 3 2023 年 10 月部分典型航线平均运价（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) | 13.2 | 11.2↓ | 张家港-武汉 (1-2 万 DWT) | 12.1 | 10.4↓ |
| 张家港-万州 (0.3-0.6 万 DWT) | 50.0 | 45.0↓ | 江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT) | 52.3 | 46.6↓ |
| 江阴-九江 (0.6-1 万 DWT) | 9.7 | 9.5↓ | 镇江-武汉 (1-2 万 DWT) | 11.4 | 10.5↓ |
| 镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT) | 8.1 | 8.1→ | 镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT) | 10.0 | 8.5↓ |
| 南京-武汉 (0.6-1 万 DWT) | 11.0 | 13.6↑ | 池州-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT) | 8.2 | 8.2→ |

备注：典型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。