

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

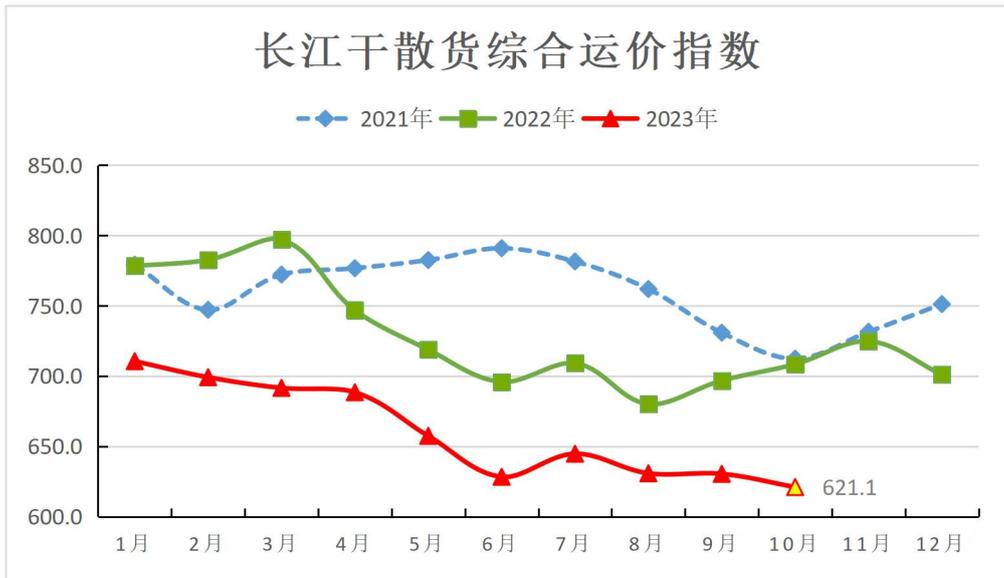
2023 年 10 月

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。

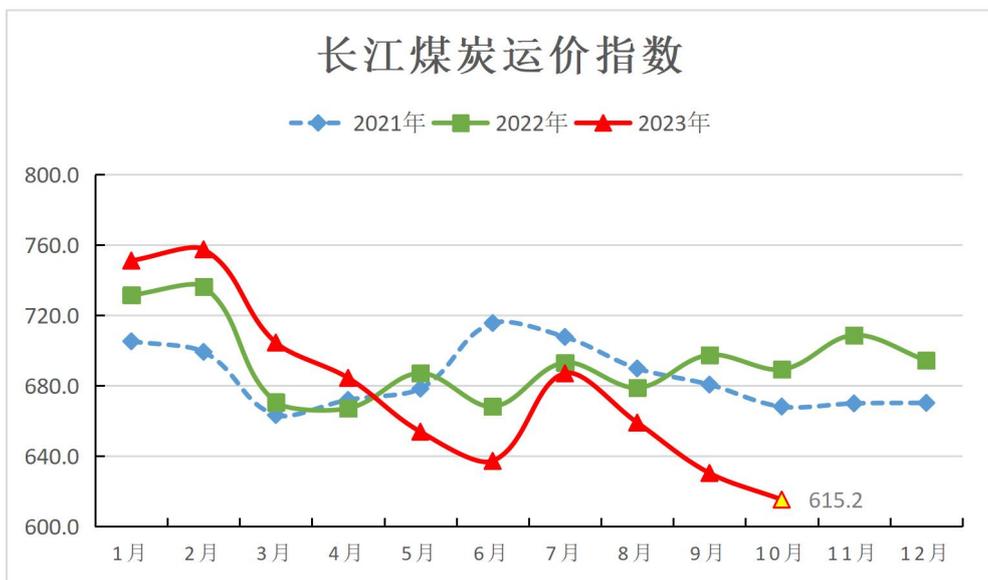
二、本月市场分析

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。

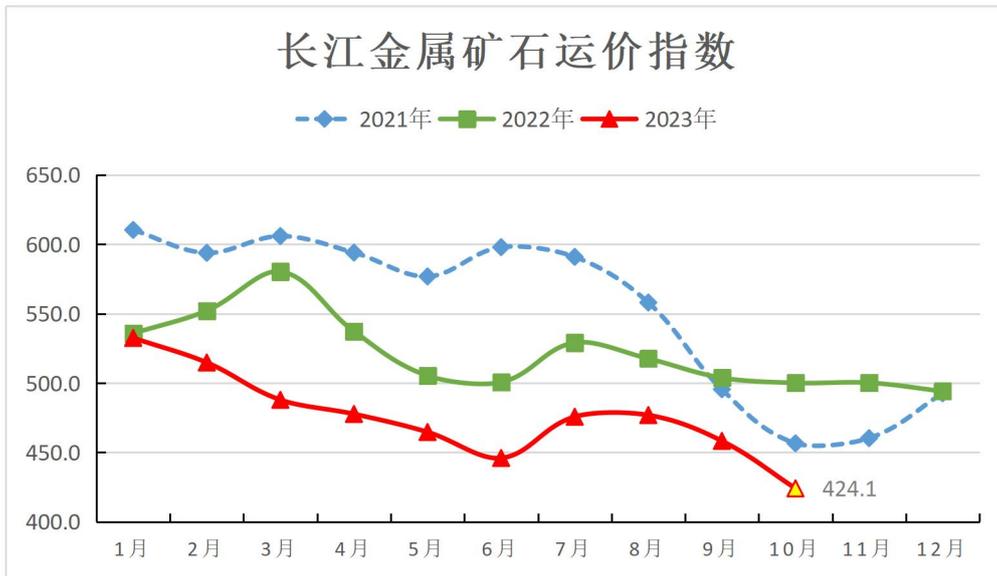
1.煤炭运价。10月，沿江大部分地区气候温和，正值煤炭消费淡季，终端煤耗水平保持低位，煤炭价格回落，货运需求整体偏弱，长江煤炭运价走跌。本期煤炭运价指数615.2，环比下跌2.4%，同比下降10.7%，创一年来新低。



备注：2007年1月长江煤炭运价指数值为1000。

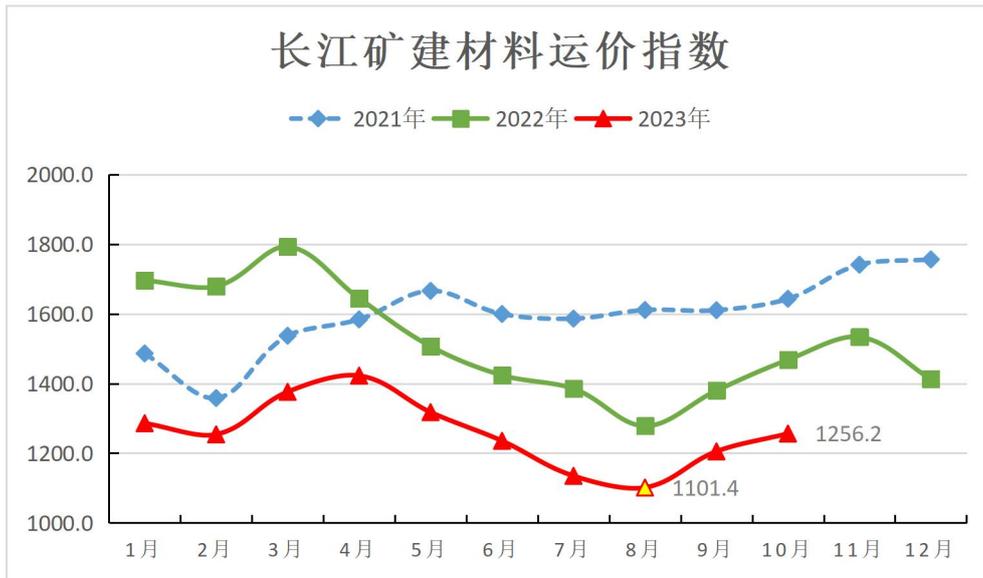
2.金属矿石运价。10月，钢铁行业PMI为45.6%，环比下降0.2个百分点，行业整体偏弱运行。内河船舶铁矿石承运量小幅下降，沿江港口库存有所累积。钢材下游需求偏弱，钢厂亏损加

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。



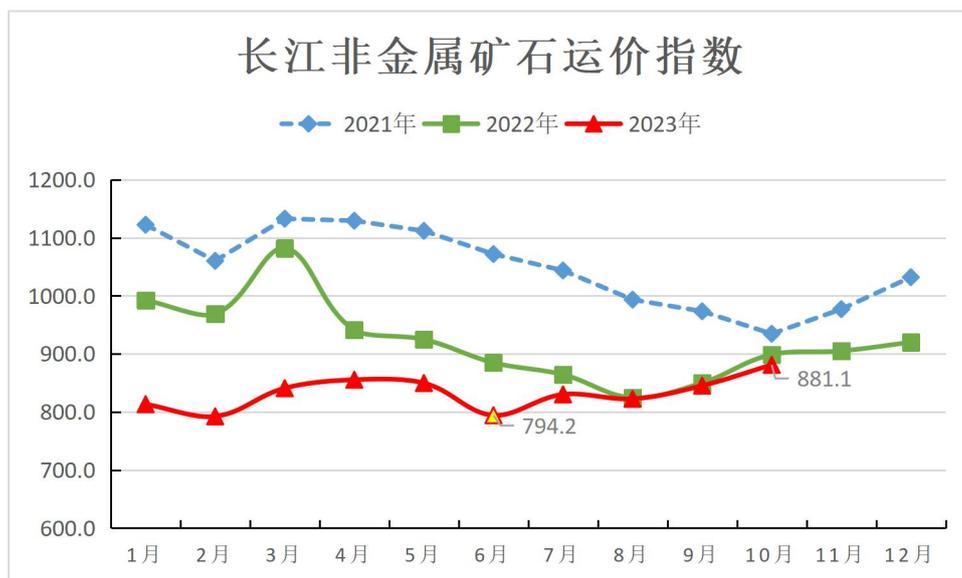
备注：2007年1月长江金属矿石运价指数值为1000。

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。