

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 192 期)

长江航运发展研究中心

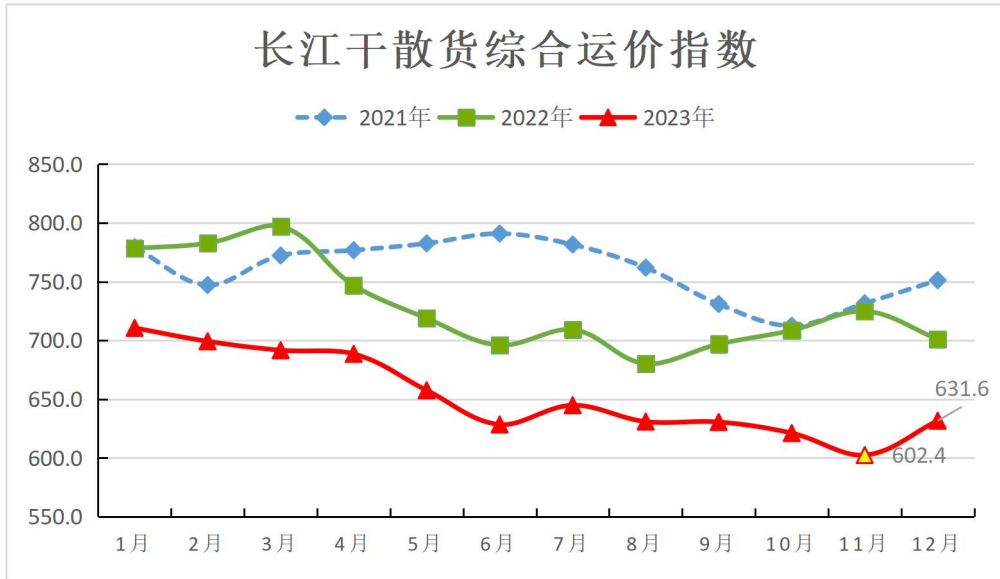
2023 年 12 月

一、总体情况

2023 年 12 月，长江干散货综合运价指数 631.6，环比上涨 4.8%，同比下降 9.9%。其中，长江上游综合运价指数 540.2，环比上涨 5.7%，同比下降 11.6%；长江中游综合运价指数 399.6，环比上涨 4.2%，同比下降 11.2%；长江下游综合运价指数 759.9，环比上涨 3.7%，同比下降 5.9%。四大货种方面，煤炭、金属矿石、矿建材料运价指数环比上涨、同比下降；非金属矿石运价指数环比、同比均有所上涨。

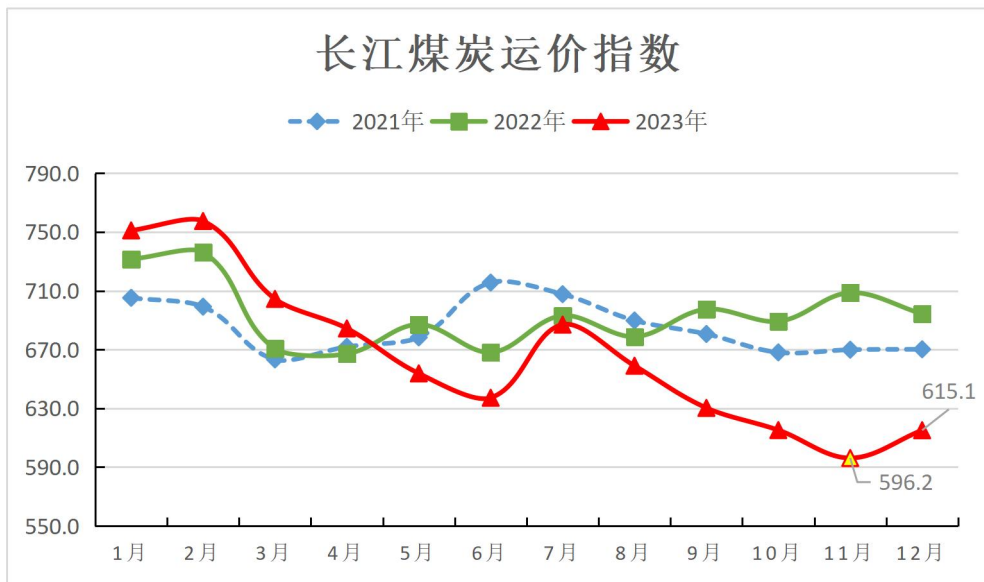
二、本月市场分析

12 月以来，我国经济运行顶住外部压力、克服内部困难，各地扎实贯彻落实中央经济工作会议精神，经济回升向好态势持续巩固。本月燃油价格较上月继续下调，但长江流域寒潮雨雪天气增加，加之水位持续下降，船舶航行条件受限，过闸船舶待闸时间有所延长，航运企业运营成本总体上升。受季节性因素影响，长江沿线地区煤炭、金属矿石、矿建材料等大宗物资需求有所增加。需求增长叠加成本上升，推动干散货运价环比上涨。



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。

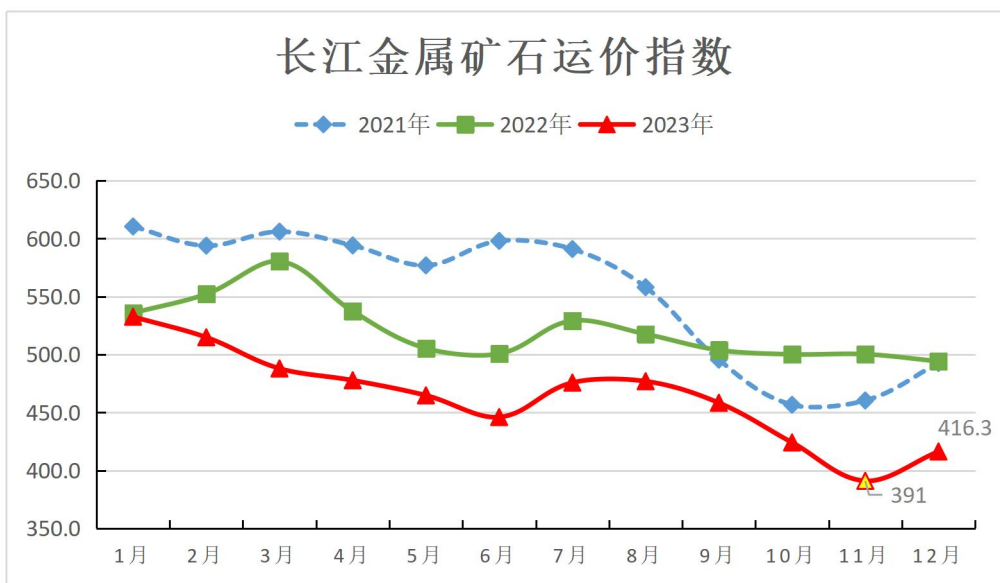
1.煤炭运价。12月，寒潮来袭，沿江大部分地区持续低温，居民用电支撑较强，电厂煤炭日耗升高。加之枯水期长江水位下降，船舶吃水受限，长江煤炭运价止跌回升。本期煤炭运价指数615.1，环比上涨3.2%，同比下降11.4%。



备注：2007年1月长江煤炭运价指数值为1000。

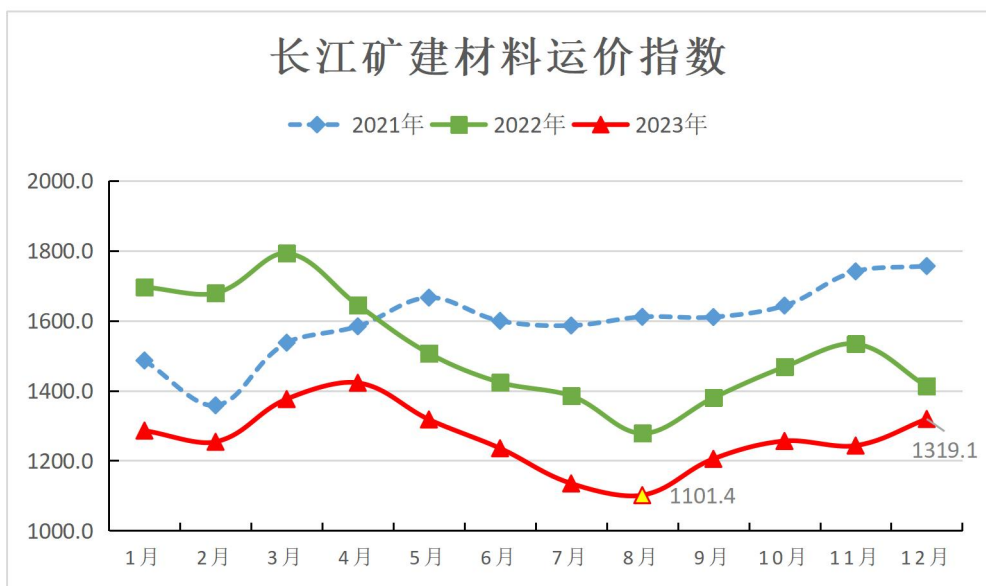
2.金属矿石运价。12月，铁矿石价格维持高位，钢材市场整体上行，宏观政策提振市场信心，下游成交有所好转。临近年底，长江沿线钢厂冬储补库需求有所释放，长江金属矿石运价止跌回

升。本期金属矿石运价指数 416.3，环比上涨 6.5%，同比下降 15.7%。



备注：2007年1月长江金属矿石运价指数值为1000。

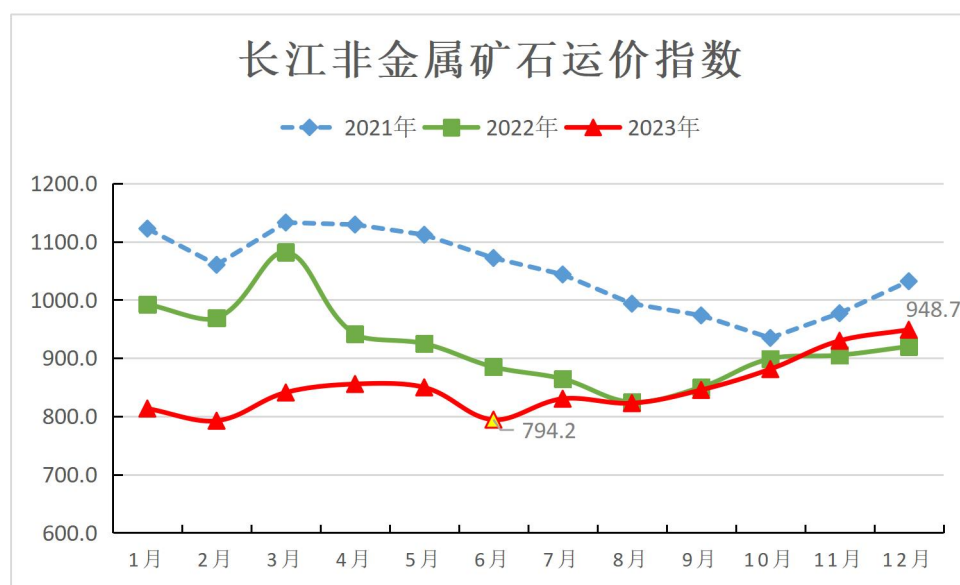
3.矿建材料运价。12月，沿江多地重点项目赶工期，施工进度加快，建材市场运行稳中有升。叠加枯水期船舶减载等因素，长江矿建材料运价有所上涨。本期矿建材料运价指数为1319.1，环比上涨6.1%，同比下降6.6%。



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。12月，磷矿石市场行情整体稳定运行，

年底下游产业备货积极，供应端有所趋紧。硫磺价格稳中有升，市场货源供应稳定，化肥等下游市场按需补货，终端冬储需求放缓，长江非金属矿石运价略有上涨。本期非金属矿石运价指数为948.7，环比上涨2.0%，同比上升3.1%。



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

近期召开的中央经济工作会议对2024年经济工作作出全面系统部署，预计本月将陆续出台政策举措巩固和增强经济回升向好态势。随着寒潮雨雪天气增多，居民用电负荷较强，全国煤炭产量保持高位，电厂日耗季节性上升，长江煤炭运价或保持平稳。铁矿石价格短期内继续偏强运行，钢材终端进入消费淡季，钢厂高炉开工率或下滑，预计长江金属矿石运价或小幅下跌。建材方面，沿江重点项目施工进度不减，砂石料等发运量有望小幅上升，预计长江矿建材料运价或保持平稳。化肥方面，原料磷矿、硫磺等价格持稳，冬储市场需求放缓，产业链下游多按需补货，预计长江非金属矿石运价或小幅下跌。总体而言，预计2024年1月

长江干散货运价环比下跌。

表 1 2023 年 12 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	701.1	602.4	631.6	4.8%	-9.9%
煤炭运价指数	694.3	596.2	615.1	3.2%	-11.4%
金属矿石运价指数	494.1	391	416.3	6.5%	-15.7%
矿建材料运价指数	1412.5	1243	1319.1	6.1%	-6.6%
非金属矿石运价指数	920.0	929.8	948.7	2.0%	3.1%

表 2 2023 年 12 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	611.13	510.9	540.2	5.7%	-11.6%
中游综合运价指数	449.70	383.3	399.6	4.2%	-11.2%
下游综合运价指数	807.34	732.5	759.9	3.7%	-5.9%

表 3 2023 年 12 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)	11.2	12.0↑	张家港-武汉 (1-2 万 DWT)	10.1	10.3↑
张家港-万州 (0.3-0.6 万 DWT)	48.0	52.0↑	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	38.8	48.2↑
江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	8.6	9.1↑	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	9.1	9.4↑

镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	8.3	8.2↓	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	7.5	9.3↑
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	12.7	14.1↑	池州-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	8.2	7.5↓

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。