

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 202 期)

长江航运发展研究中心

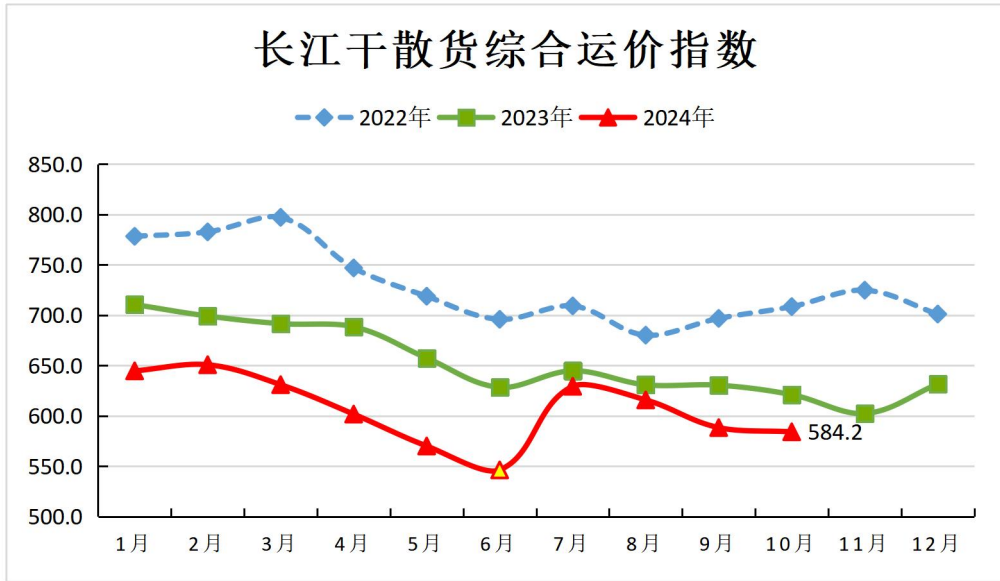
2024 年 11 月

一、总体情况

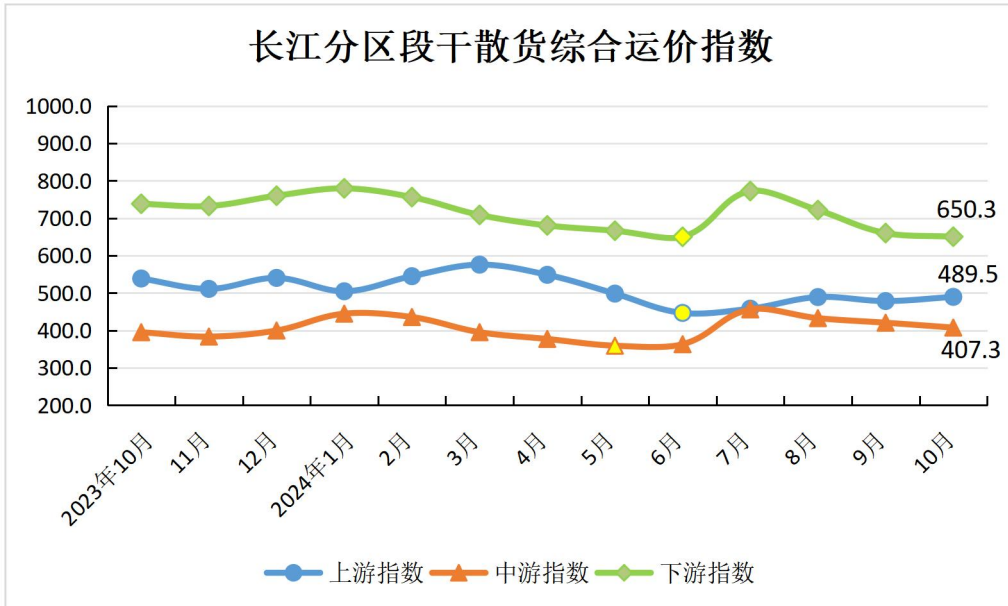
10 月份长江干散货综合运价指数 584.2，环比下跌 0.7%，同比下降 5.9%。分区段看，长江上游综合运价指数环比上涨 2.3%，长江中游、下游综合运价指数环比分别下跌 3.1%、1.5%。分货种看，矿建材料、非金属矿石运价指数环比分别上涨 6.6%、6.4%，煤炭、金属矿石运价指数环比分别下跌 5.3%、4.7%。

二、本月市场分析

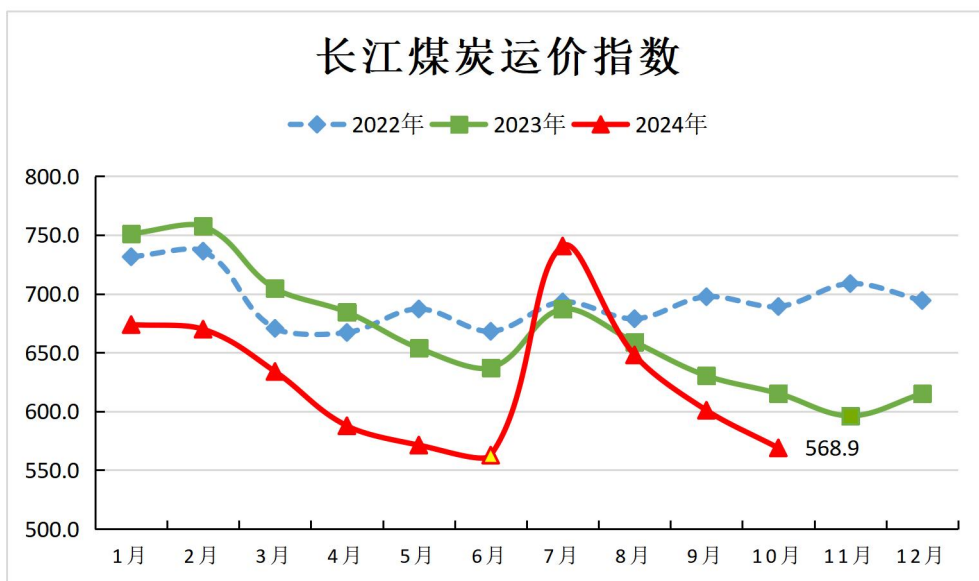
10 月以来，长江干线水位“汛枯急转”，较往年提前一个半月进入枯水期，部分航道水深接近最小维护尺度。受中上游航道水位影响，船舶装载能力受限，上游部分航线运价微涨。由于主要货种运输需求未明显增加，干散货船舶运力总体呈过剩状态，推动本月长江干散货综合运价指数环比小幅下跌。



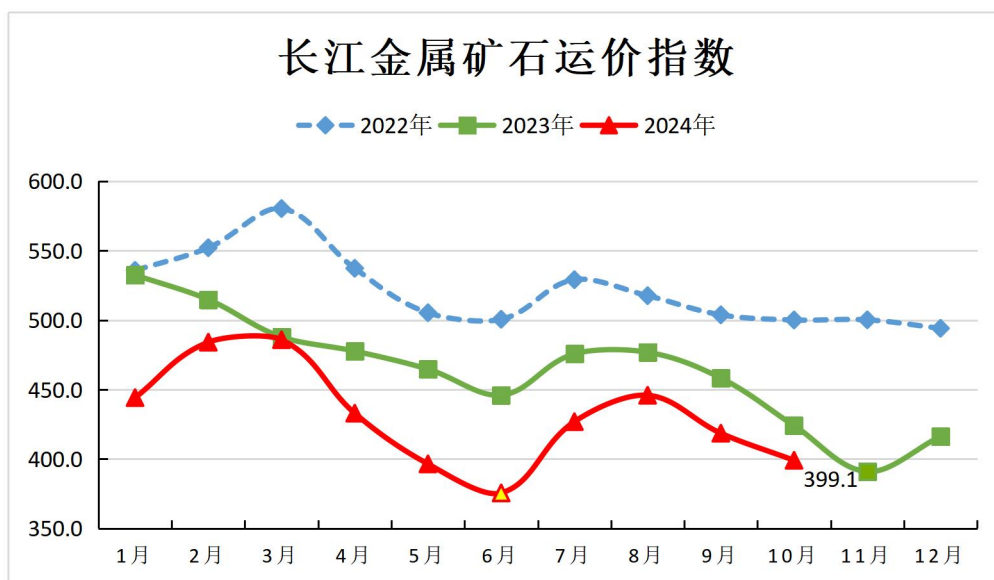
备注：本报告中的指数均为定基指数，2007年1月基期指数值为1000，黄色标注近三年最低点，下同。



1.煤炭运价。10月份长江煤炭运价指数 568.9, 环比下跌 5.3%, 同比下降 7.5%。其中，镇江-马鞍山（0.3-0.6 万 DWT）航线平均运价 6.1 元/吨，环比下跌 4.4%、同比下降 10.0%。江阴-武汉（0.6-1 万 DWT）航线平均运价 10.0 元/吨，环比下跌 9.0%、同比下降 1.8%。

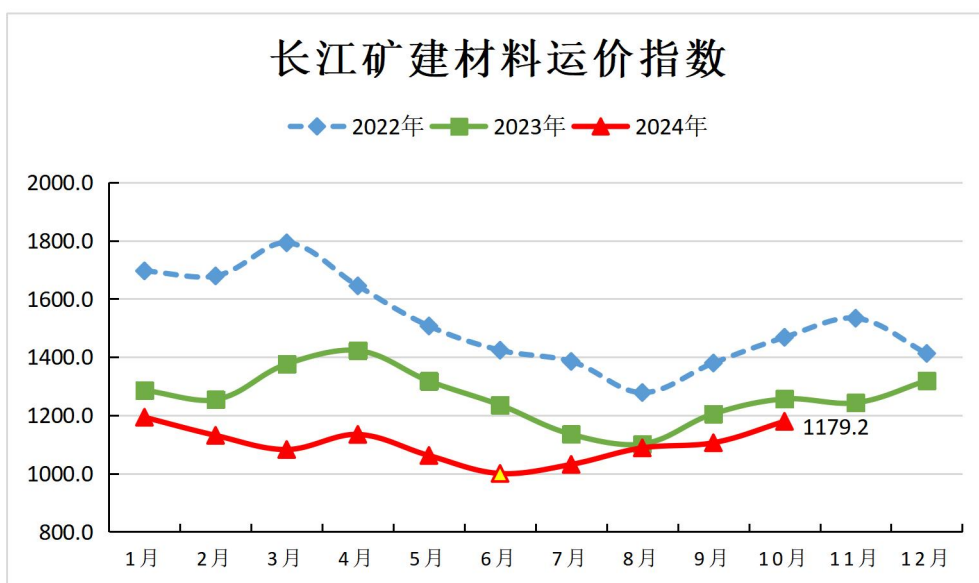


2.金属矿石运价。10月份长江金属矿石运价指数 399.1，环比下跌 4.7%，同比下降 5.9%。其中，江阴-重庆(0.3-0.6 万 DWT)航线平均运价 40.3 元/吨，环比下跌 4.1%、同比下降 13.4%。镇江-武汉(1-2 万 DWT)航线平均运价 10.0 元/吨，环比下跌 11.2%、同比下降 5.0%。

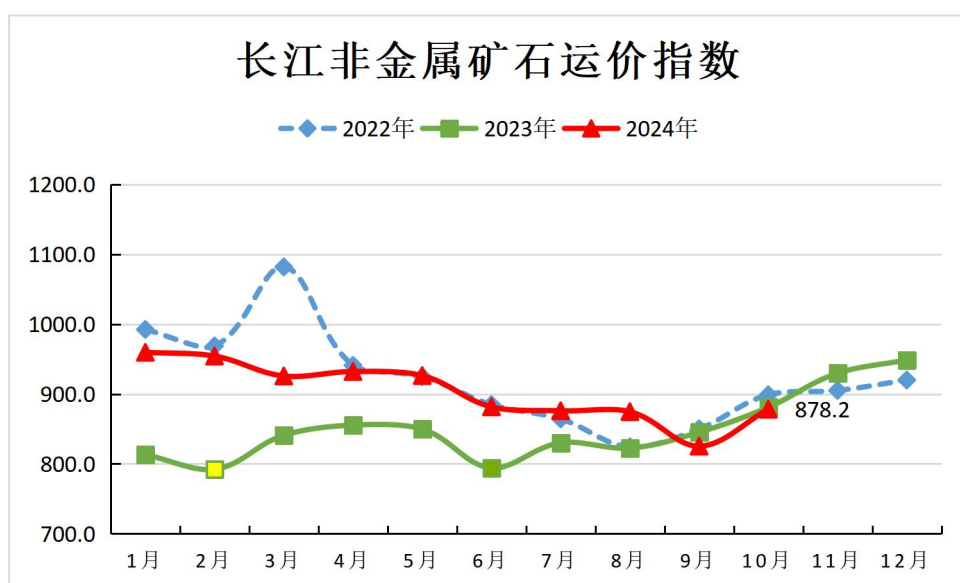


3.矿建筑材料运价。10月份长江矿建筑材料运价指数 1179.2，环比上涨 6.6%，同比下降 6.1%。其中，涪陵-张家港(0.3-0.6 万 DWT)航线平均运价 35.0 元/吨，环比上涨 8.0%、同比下降 22.9%。

芜湖-宁波（0.3-0.6 万 DWT）航线平均运价 22.3 元/吨，环比下跌 0.9%、同比下降 13.6%。



4.非金属矿石运价。10 月份长江非金属矿石运价指数 878.2，环比上涨 6.4%，同比下降 0.3%。其中，池州-上海（0.3-0.6 万 DWT）航线平均运价 12.7 元/吨，环比上涨 5.4%、同比上升 4.8%。安庆-张家港（0.3-0.6 万 DWT）航线平均运价 9.0 元/吨，环比上涨 5.9%、同比上升 12.5%。



三、下月市场预测

11月，长江流域进入秋冬季，沿江地区居民用电需求将季节性增长，火电需求有望增加，预计长江煤炭运价止跌回升。沿江部分钢厂复产力度加大，铁矿石原材料需求边际好转，市场预期有所改善，预计长江金属矿石运价止跌企稳。临近年末，沿江重点工程项目将保持较快施工进度，建筑材料发运量有望延续增长态势，预计长江矿建材料运价稳中有升。随着化肥市场启动冬储计划，化工企业将陆续提高开工率，预计长江非金属矿石运价稳中有升。结合长江干散货综合运价指数历史趋势，预计11月份长江干散货运价水平小幅上涨。

表1 2024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	621.1	588.4	584.2	-0.7%	-5.9%
煤炭运价指数	615.2	600.9	568.9	-5.3%	-7.5%
金属矿石运价指数	424.1	418.6	399.1	-4.7%	-5.9%
矿建材料运价指数	1256.2	1105.7	1179.2	6.6%	-6.1%
非金属矿石运价指数	881.1	825.4	878.2	6.4%	-0.3%

表2 2024年10月长江分区段干散货综合运价指数

指数分类	去年同期	上期	本期	环比	同比
上游综合运价指数	538.6	478.3	489.5	2.3%	-9.1%
中游综合运价指数	394.9	420.4	407.3	-3.1%	3.1%

下游综合运价指数	738.4	660.1	650.3	-1.5%	-11.9%
----------	-------	-------	-------	-------	--------

表 3 2024 年 10 月长江部分典型航线平均运价（单位:元/吨）

煤炭航线	上期	本期	金属矿石航线	上期	本期
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	14.5	13.2↓	张家港-武汉 (1-2 万 DWT)	11.6	10.7↓
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	44.0	44.0→	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	42.0	40.3↓
江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	15.3	11.0↓	张家港-长寿 (0.6-1 万 DWT)	46.6	46.6→
江阴-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	8.7	8.0↓	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	9.5	9.0↓
南京-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	5.0	4.8↓	池州-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	6.0	6.0→
矿建材料航线	上期	本期	非金属矿石航线	上期	本期
黄石-南通 (0.6-1 万 DWT)	24.3	28.7↑	镇江-宜昌 (0.3-0.6 万 DWT)	23.3	24.1↑
重庆-南通 (0.6-1 万 DWT)	32.5	33.8↑	九江-上海 (0.3-0.6 万 DWT)	11.0	13.0↑
涪陵-张家港 (0.3-0.6 万 DWT)	32.4	35.0↑	九江-张家港 (1-2 万 DWT)	8.6	9.7↑

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。