

# 长江干散货运价指数情况分析

## Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 196 期)

长江航运发展研究中心

2024 年 4 月

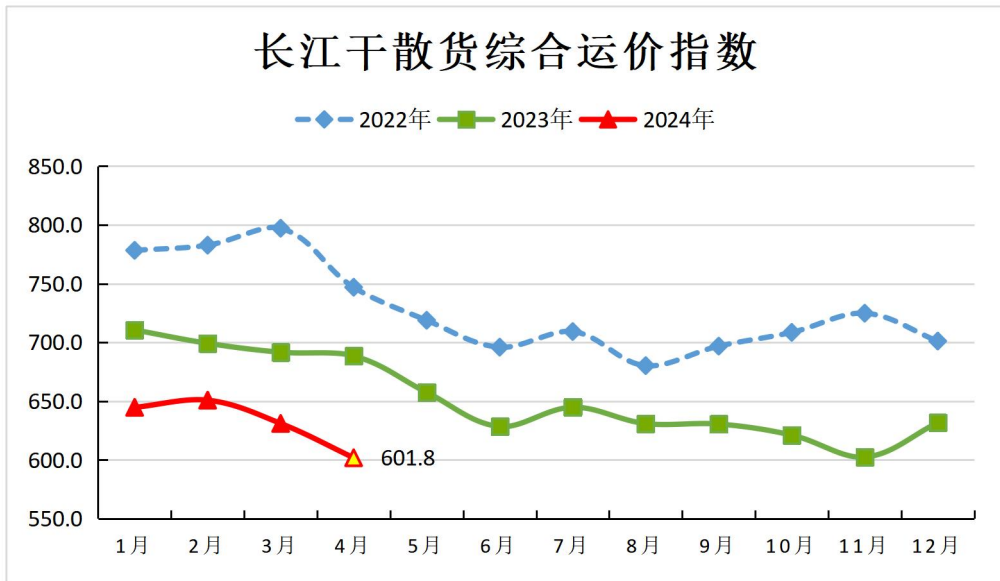
---

### 一、总体情况

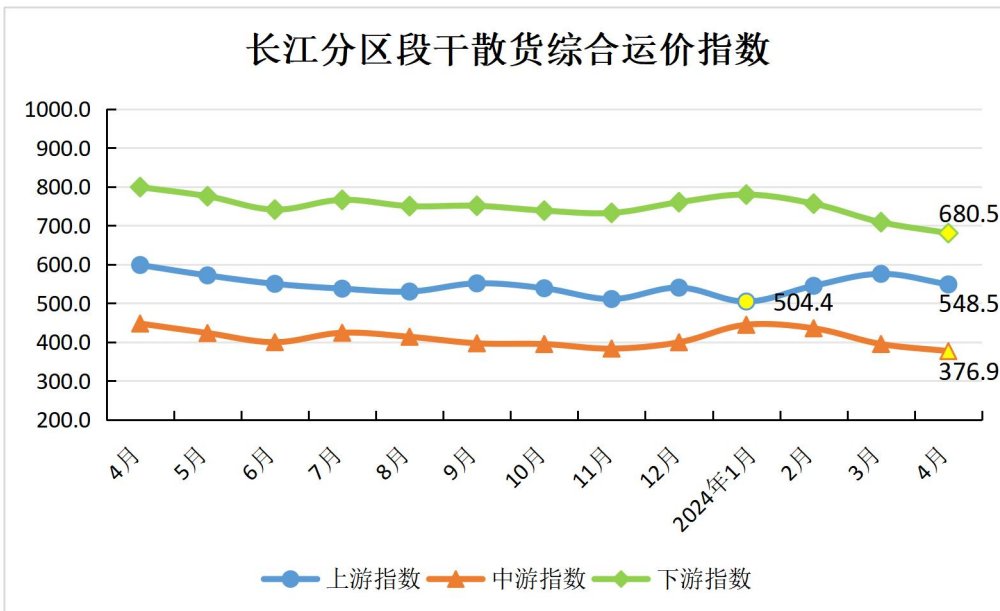
2024 年 4 月，长江干散货综合运价指数为 601.8，环比下跌 4.6%，同比下降 12.6%。分区段看，长江上游、中游、下游综合运价指数环比分别下跌 4.7%、4.6%、4.0%；同比分别下降 8.3%、15.8%、14.8%。分货种看，矿建材料、非金属矿石环比分别增长 4.8%、0.7%，煤炭、金属矿石环比分别下降 7.3%、10.9%。

### 二、本月市场分析

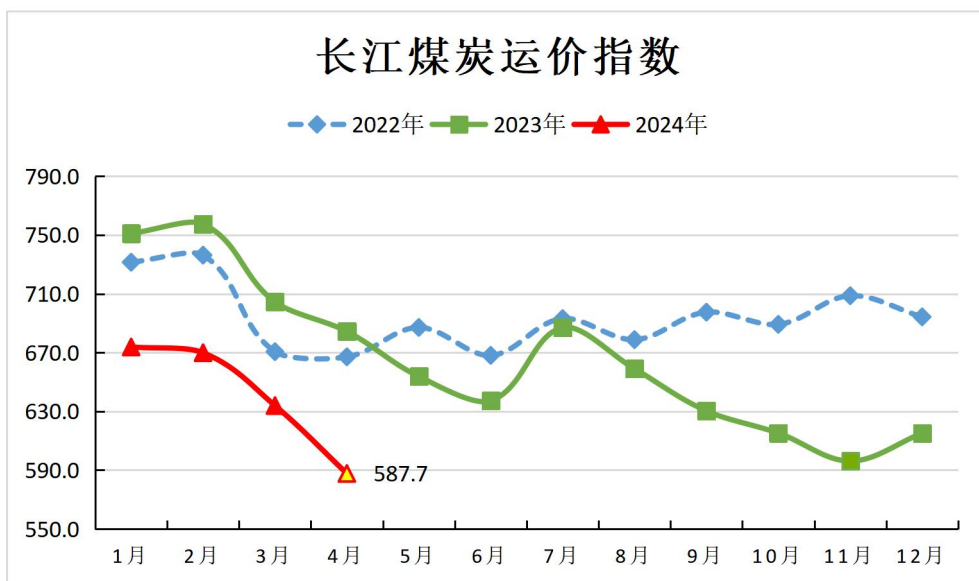
4 月，我国制造业采购经理指数（PMI）为 50.4%，比上月下降 0.4 个百分点，企业生产经营活动增速有所放缓。长江干散货运输需求总体平稳，运力供给较为充足，综合运价指数继续小幅下降，创历史新低，反映出当前船舶运力供给过剩、需求相对不足的矛盾仍然突出。煤炭处于消费淡季、部分钢厂减产，煤炭、金属矿石等大宗货源相对不足，长江上、中、下游综合运价指数均呈现下降态势。由于三峡船闸完成检修后，船舶待闸时间缩短、运输成本降低，上、中游运价指数降幅相对较大。



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2022-2024年最低点。

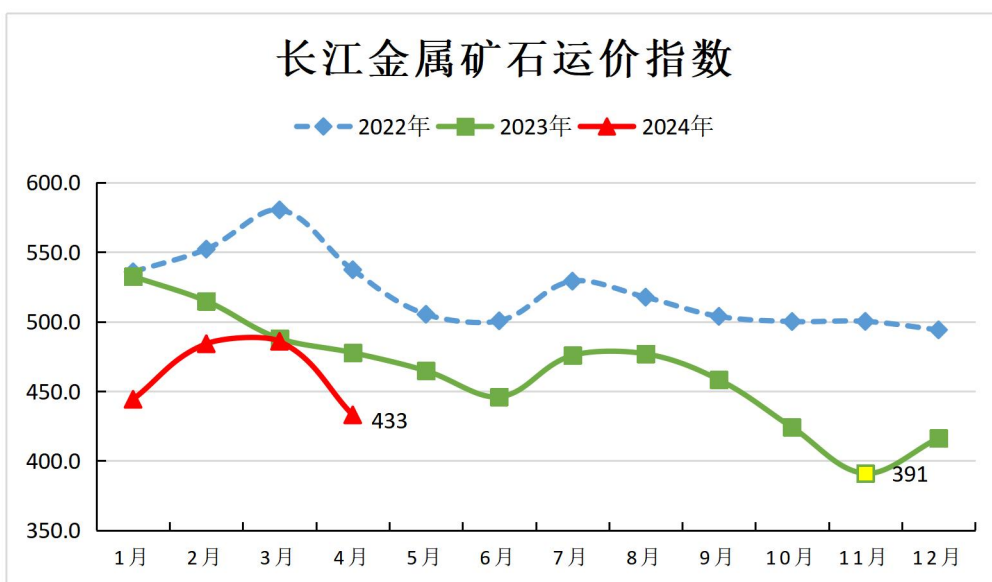


**1.煤炭运价。**4月，沿江电厂煤炭日耗量明显下降，部分电厂停机检修，电煤消费需求减弱，且库存处于中高位水平，电厂多以刚需采购为主，煤炭货运需求有所放缓。本期长江煤炭运价指数为587.7，环比下跌7.3%，同比下降14.1%。



备注：2007年1月长江煤炭运价指数值为1000。

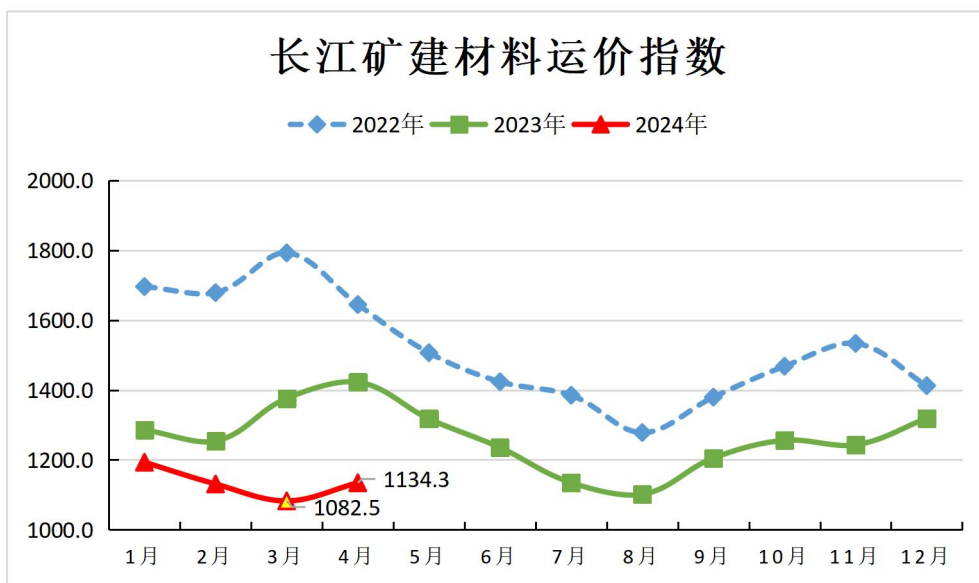
**2.金属矿石运价。**4月，三峡北线船闸完成计划性停航检修，恢复通航，待闸时间缩短，运输成本下降。部分钢厂减产，致使铁矿石上行运价明显下降。本期长江金属矿石运价指数为433.0，环比下跌10.9%，同比下降9.4%。



备注：2007年1月长江金属矿石运价指数值为1000。

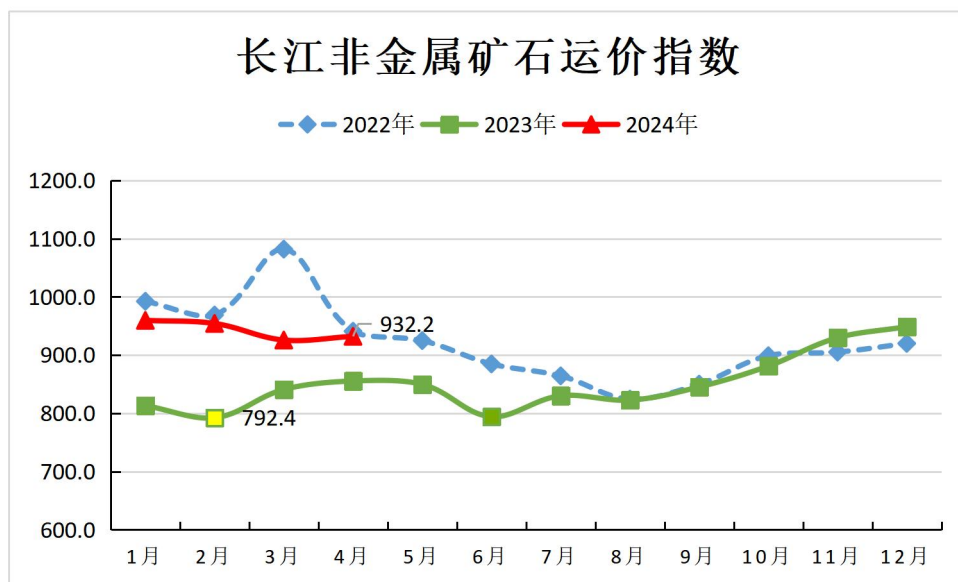
**3.矿建筑材料运价。**4月，基建项目加快推进，砂石市场需求回暖，部分矿企上调砂石骨料价格，呈现量价齐升恢复态势，市场预期有所提振。本期矿建筑材料运价指数为1134.3，环比上涨

4.8%，同比下降 20.3%。



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。**4月，磷酸市场价格有所上涨，黄磷等原材料价格上调，磷矿石需求略有上升。纯碱类企业库存维持高位，化工等下游产业按需采购，货运需求维持平衡。本期非金属矿石运价指数为932.2，环比上涨0.7%，同比上升9.0%。



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

5月，长江流域进入汛期，水电出力或持续增长，沿江电厂

煤炭需求将以刚需采购为主，预计煤炭运价继续低迷。沿江重大基建项目及房地产市场预期有望进一步改善，预计长江金属矿石运价止跌回稳、矿建材料运价稳中有升。夏播化肥采购进程启动，终端生产需求将得到释放，预计磷矿等非金属矿石运价稳中有升。总体而言，预计5月份长江干散货市场运价环比略有上涨。

**表1 2024年4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	688.5	631.0	601.8	-4.6%	-12.6%
煤炭运价指数	684.4	633.9	587.7	-7.3%	-14.1%
金属矿石运价指数	477.7	485.9	433.0	-10.9%	-9.4%
矿建材料运价指数	1422.5	1082.5	1134.3	4.8%	-20.3%
非金属矿石运价指数	855.5	925.8	932.2	0.7%	9.0%

**表2 2024年4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	598.4	575.7	548.5	-4.7%	-8.3%
中游综合运价指数	447.8	395.0	376.9	-4.6%	-15.8%
下游综合运价指数	798.8	708.5	680.5	-4.0%	-14.8%

**表3 2024年4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	金属矿石航线运价	上期	本期
太仓-武汉 (0.6-1万DWT)	15.7	12.0↓	张家港-武汉 (1-2万DWT)	11.5	9.7↓

张家港-万州 (0.3-0.6 万 DWT)	60.4	58.0↓	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	64.5	58.0↓
江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	12.8	10.8↓	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	10.3	8.7↓
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	8.3	7.9↓	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	10.0	9.0↓
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	16.4	15.0↓	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。