

# 长江干散货运价指数情况分析

## Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 203 期)

长江航运发展研究中心

2024 年 12 月

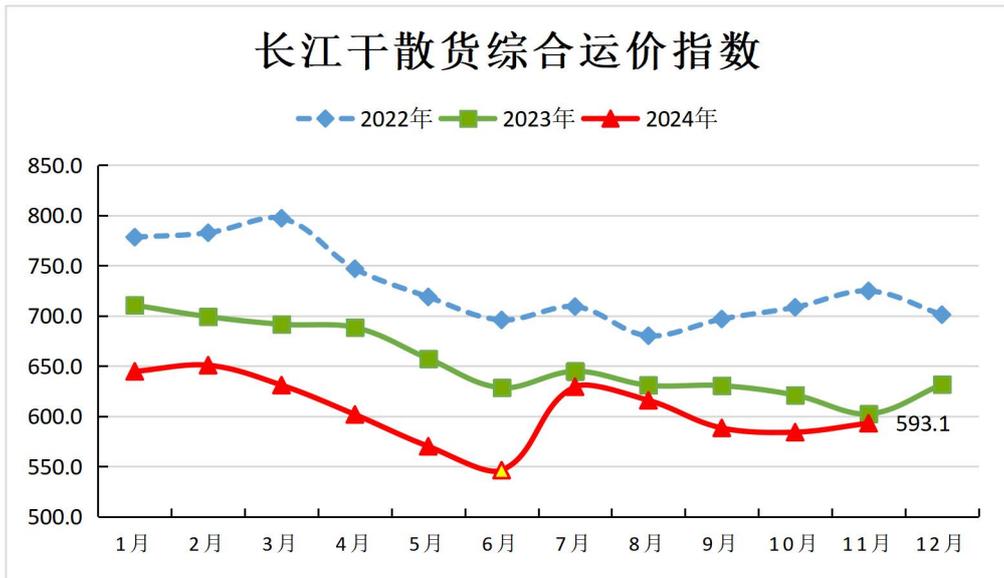
---

### 一、总体情况

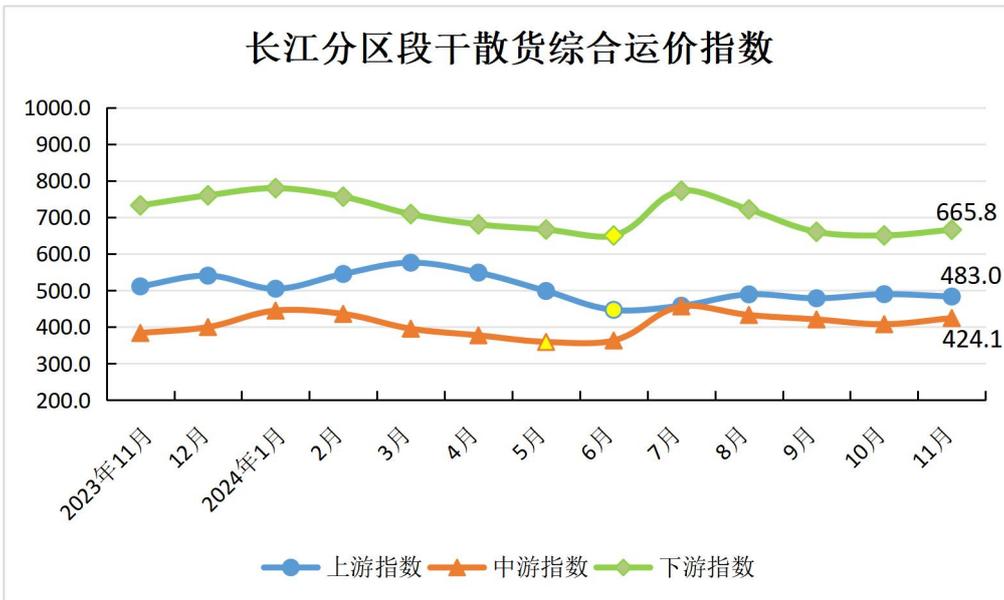
11 月份，长江干散货综合运价指数 593.1，环比上涨 1.5%，同比下降 1.5%。分区段看，长江上游综合运价指数环比下跌 1.3%，长江中游、下游环比分别上涨 4.1%、2.4%。分货种看，煤炭、金属矿石、矿建材料运价指数环比分别上涨 0.3%、1.3%、5.3%，非金属矿石环比下跌 5.0%。

### 二、本月市场分析

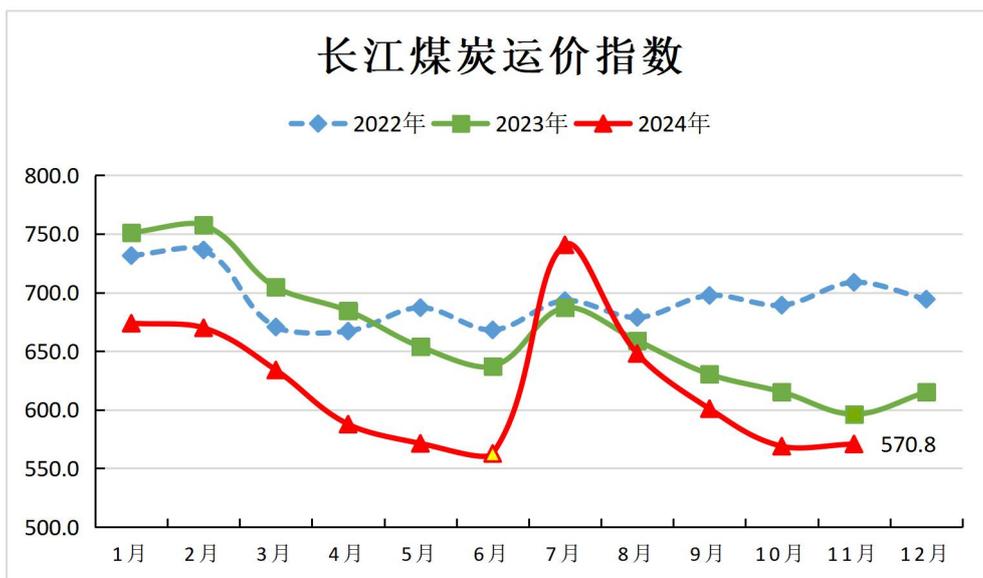
11 月份，随着国家一系列存量政策和增量政策持续协同发力，我国制造业采购经理指数（PMI）提升至 50.3%，经济景气水平总体保持稳定扩张。进入 11 月以来，长江流域全面进入枯水期，上游水量不断减少，长江各航段均有不同程度的水位下降，船舶载货能力减少，综合运输成本有所上升，推动本月长江干散货综合运价指数小幅回升。



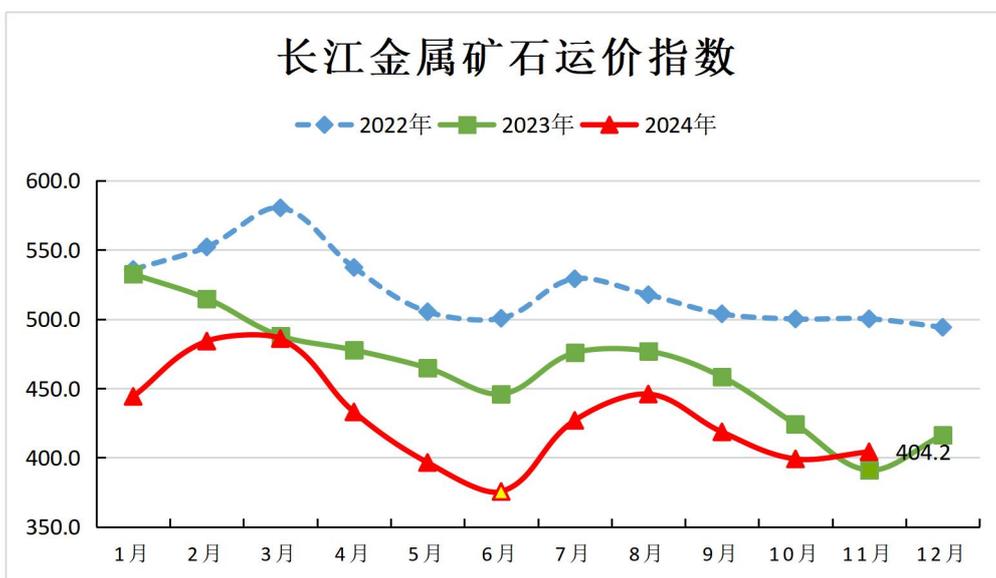
备注：本报告中的指数均为定基指数，2007年1月基期指数值为1000，黄色标注近三年最低点，下同。



**1.煤炭运价。**11月份长江煤炭运价指数 570.8, 环比上涨 0.3%, 同比下降 4.3%。其中, 镇江-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT) 航线平均运价 6.3 元/吨, 环比上涨 3.4%、同比下降 5.1%。江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT) 航线平均运价 47.8 元/吨, 环比上涨 8.7%、同比下降 1.1%。

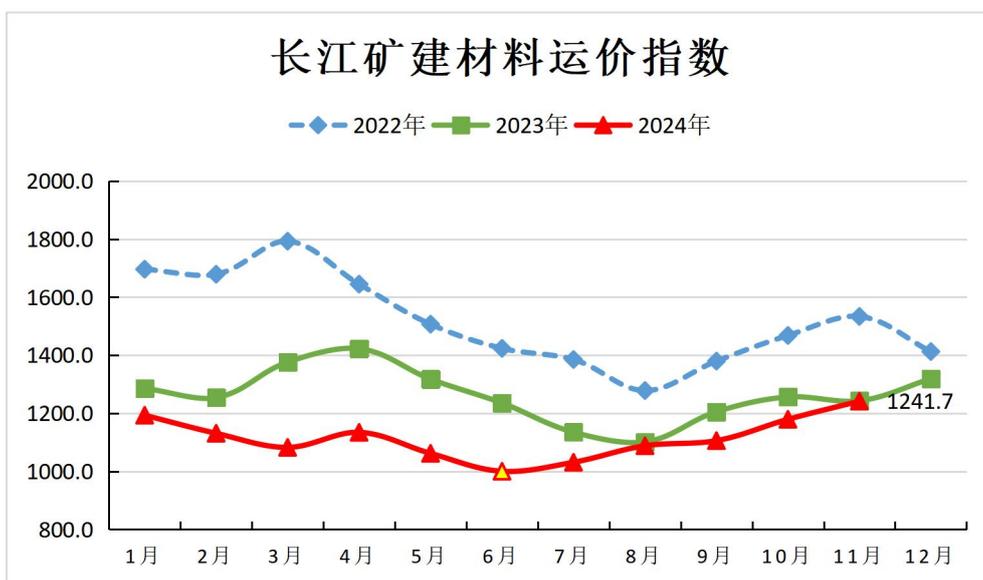


**2.金属矿石运价。**11月份长江金属矿石运价指数 404.2，环比上涨 1.3%，同比上升 3.4%。其中，江阴-重庆(0.3-0.6 万 DWT)航线平均运价 44.4 元/吨，环比上涨 10.1%、同比上升 14.4%。镇江-武汉(1-2 万 DWT)航线平均运价 9.5 元/吨，环比下跌 5.2%、同比上升 4.0%。

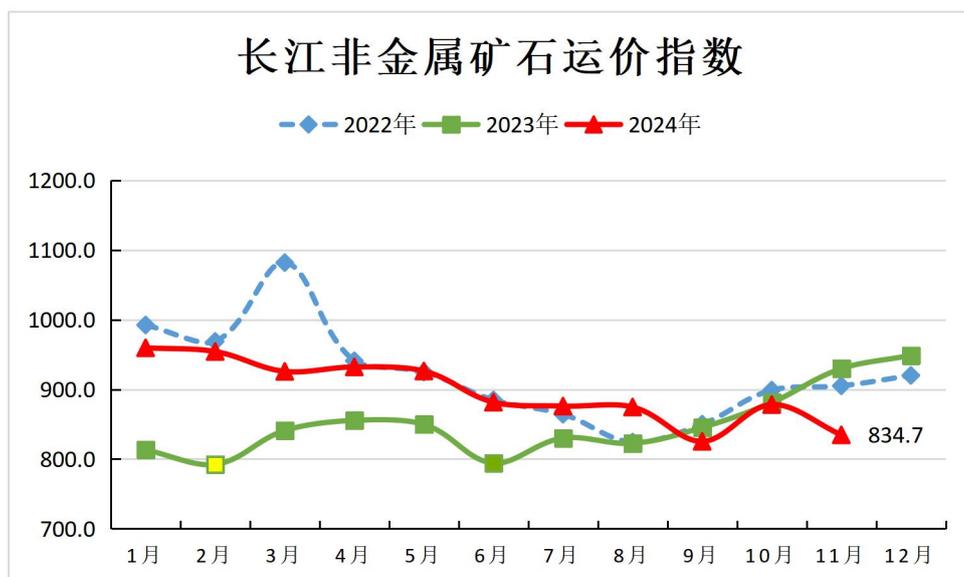


**3.矿建筑材料运价。**11月份长江矿建筑材料运价指数 1241.7，环比上涨 5.3%，同比下降 0.1%。其中，丰都-南通(0.3-0.6 万 DWT)航线平均运价 35.5 元/吨，环比上涨 1.9%、同比下降 7.8%。芜

湖-宁波（0.3-0.6 万 DWT）航线平均运价 22.3 元/吨，环比持平、同比下降 5.1%。



**4.非金属矿石运价。**11 月份长江非金属矿石运价指数 834.7，环比下跌 5.0%，同比下降 10.2%。其中，池州-南通（0.3-0.6 万 DWT）航线平均运价 13.5 元/吨，环比下跌 0.2%、同比上升 3.4%。重庆-铜陵（0.3-0.6 万 DWT）航线平均运价 37.0 元/吨，环比下跌 5.1%、同比下降 9.0%。



### 三、下月市场预测

随着宏观调控政策持续落地见效，我国经济运行总体保持回升向好态势，多项经济指标边际改善。沿江地区冷空气活动频繁，电煤日耗季节性提升，电厂补库需求增加，预计长江煤炭运价稳中有升。钢铁市场供需压力加大，钢价承压下行，铁矿需求难有明显改善，预计长江金属矿石运价保持平稳。临近年底，沿江重点工程项目施工进度加快，砂石等建筑材料发运量有望延续增长势头，预计长江矿建材料运价稳中有升。化肥方面，国内冬储市场启动，出口需求增加，磷矿石运输需求有望得到释放，预计长江非金属矿石运价小幅上涨。结合长江干散货综合运价指数历史变化趋势，预计12月份长江干散货综合运价水平稳中有升。

**表1 2024年11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	602.4	584.2	593.1	1.5%	-1.5%
煤炭运价指数	596.2	568.9	570.8	0.3%	-4.3%
金属矿石运价指数	391.0	399.1	404.2	1.3%	3.4%
矿建材料运价指数	1243.0	1179.2	1241.7	5.3%	-0.1%
非金属矿石运价指数	929.8	878.2	834.7	-5.0%	-10.2%

**表2 2024年11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	510.9	489.5	483.0	-1.3%	-5.4%
中游综合运价指数	383.3	407.3	424.1	4.1%	10.6%

下游综合运价指数	732.5	650.3	665.8	2.4%	-9.1%
----------	-------	-------	-------	------	-------

**表 3 2024 年 11 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)	13.2	14.7↑	张家港-武汉 (1-2 万 DWT)	10.7	10.3↓
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	44.0	47.8↑	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	40.3	44.4↑
江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	11.0	9.1↓	张家港-长寿 (0.6-1 万 DWT)	46.6	46.6→
江阴-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	8.0	10.0↑	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	9.0	10.0↑
南京-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	4.8	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)	28.7	28.7→	镇江-宜昌 (0.3-0.6 万 DWT)	24.1	27.6↑
丰都-南通 (0.3-0.6 万 DWT)	34.8	35.5↑	重庆-铜陵 (0.3-0.6 万 DWT)	39.0	37.0↓
池州-南京 (0.3-0.6 万 DWT)	5.2	6.0↑	九江-张家港 (1-2 万 DWT)	9.7	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。