

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 204 期)

长江航运发展研究中心

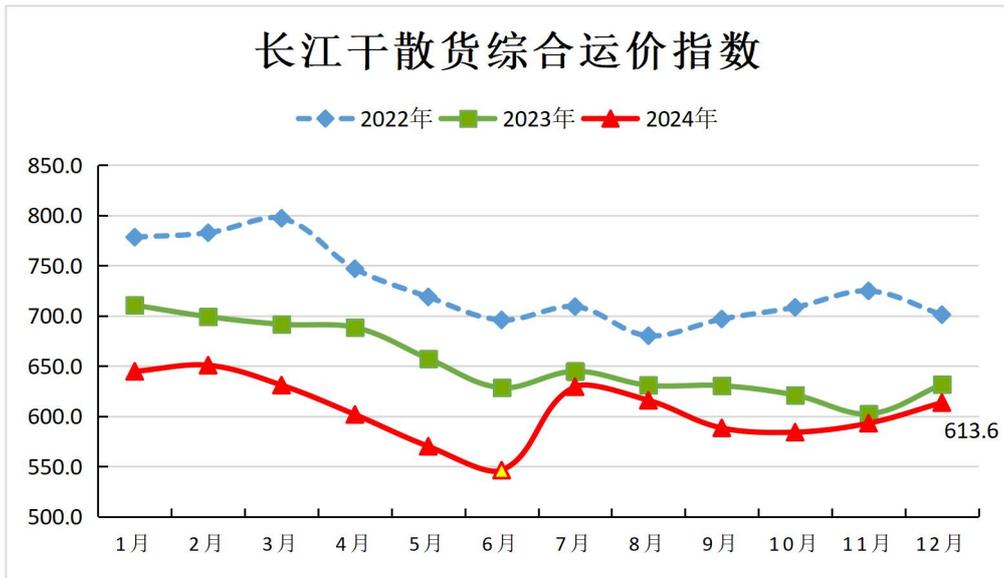
2025 年 1 月

一、总体情况

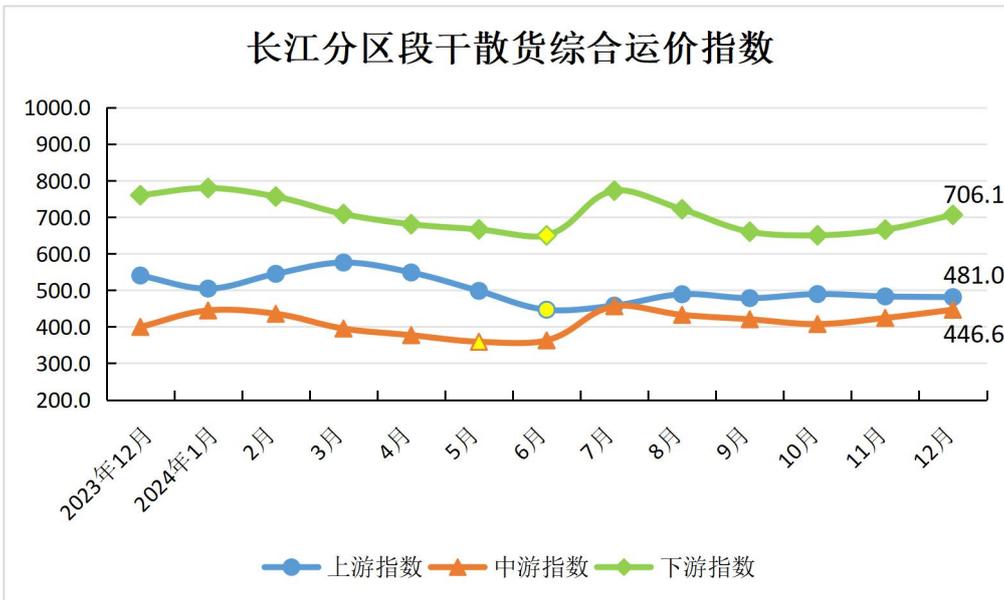
12 月份长江干散货综合运价指数 613.6，环比上涨 3.5%、同比下降 2.8%。分区段看，长江上游综合运价指数环比下跌 0.4%，中游、下游环比分别上涨 5.3%、6.1%。分货种看，煤炭、金属矿石、矿建材料、非金属矿石运价指数环比分别上涨 5.2%、1.8%、3.1%、3.7%。

二、本月市场分析

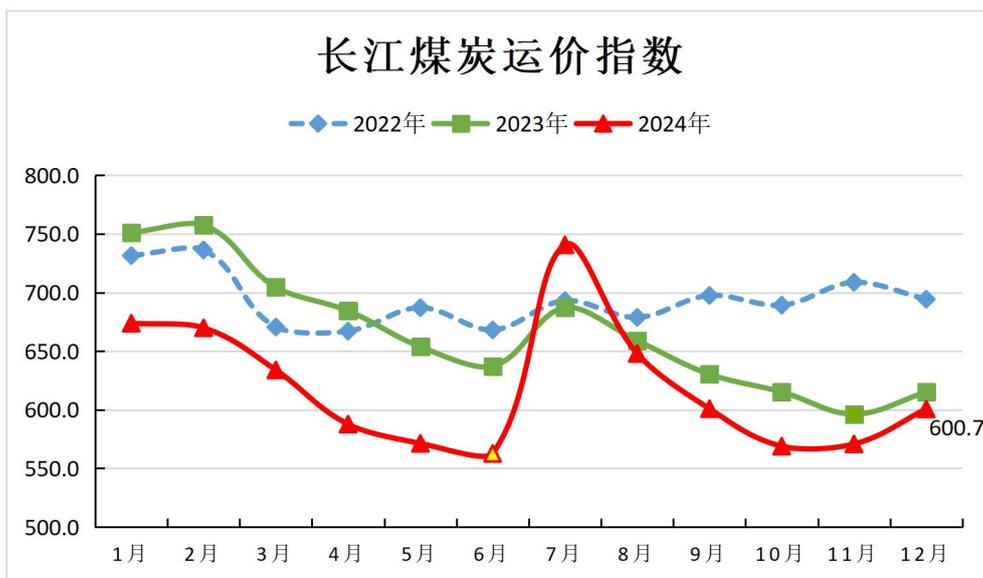
12 月以来，长江流域寒潮天气增多，航道水位持续下降，枯水期航行条件受限，部分船舶减载运行，航运企业运营成本总体上升。临近年末，各类重点项目加快进度，沿江部分钢厂发电厂生产加快，煤炭、铁矿石、建材等大宗货运需求有所增加。运输需求增加叠加成本上升，推动本月长江干散货运价环比上涨。



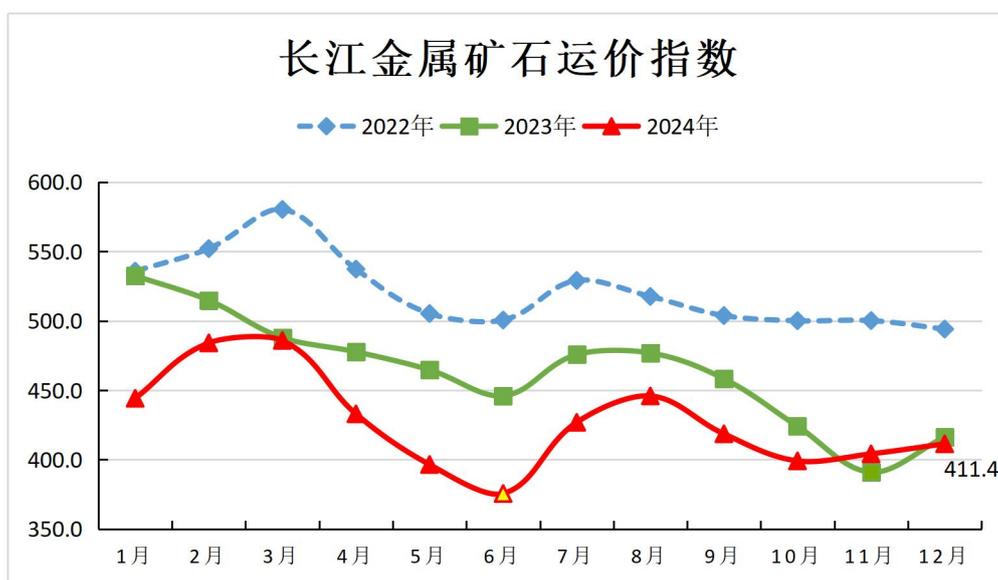
备注：本报告中的指数均为定基指数，2007年1月基期指数值为1000，黄色标注近三年最低点，下同。



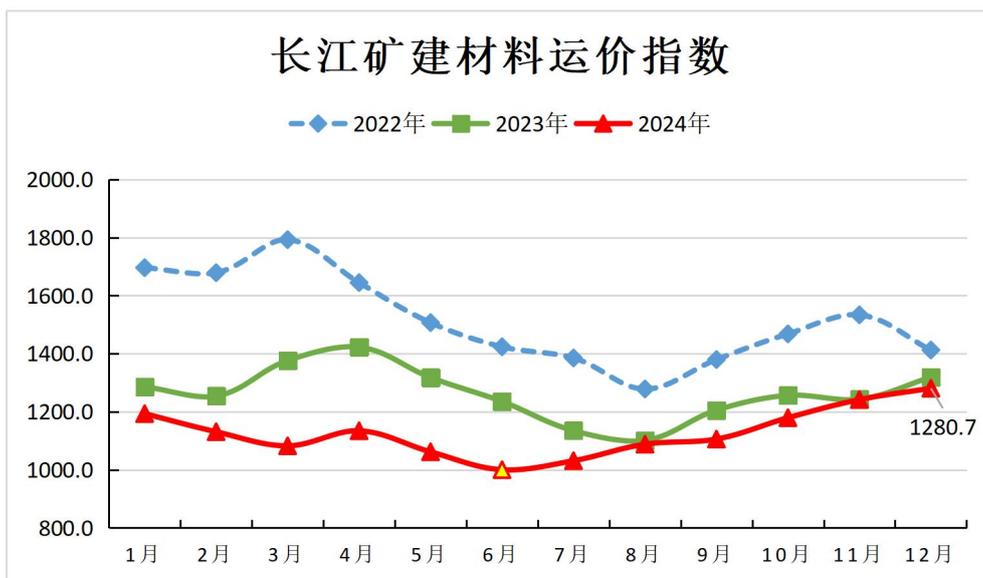
1.煤炭运价。12月份长江煤炭运价指数600.7,环比上涨5.2%、同比下降2.3%。其中,镇江-马鞍山(0.3-0.6万DWT)航线平均运价环比上涨6.9%、同比上升0.5%。江阴-安庆(0.3-0.6万DWT)航线平均运价环比上涨8.4%、同比下降1.2%。



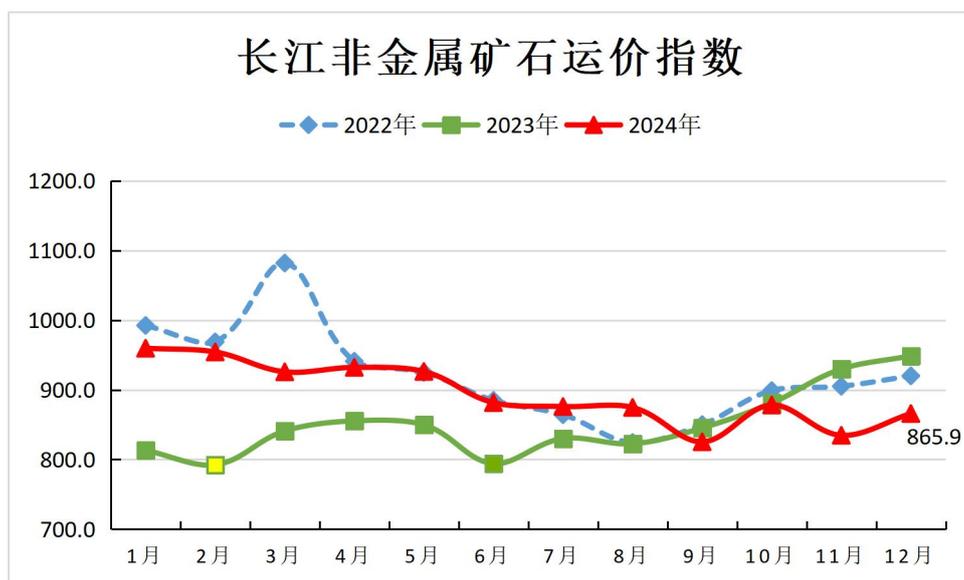
2.金属矿石运价。12月份长江金属矿石运价指数411.4，环比上涨1.8%、同比下降1.2%。其中，江阴-重庆(0.3-0.6万DWT)航线平均运价环比上涨1.6%、同比下降6.4%。镇江-武汉(1-2万DWT)航线平均运价环比上涨5.8%、同比上升6.6%。



3.矿建材料运价。12月份长江矿建材料运价指数1280.7，环比上涨3.1%、同比下降2.9%。其中，丰都-南通(0.3-0.6万DWT)航线平均运价环比上涨1.1%、同比下降13.1%。芜湖-宁波(0.3-0.6万DWT)航线平均运价环比上涨2.2%、同比下降2.6%。



4.非金属矿石运价。12月份长江非金属矿石运价指数 865.9，环比上涨 3.7%、同比下降 8.7%。其中，铜陵-南通（0.3-0.6 万 DWT）航线平均运价环比上涨 0.9%、同比下降 13.7%。重庆-铜陵（0.3 万 DWT 及以下）航线平均运价环比上涨 2.7%、同比下降 6.2%。



三、下月市场预测

随着雨雪等寒潮天气增多，沿江地区居民用电负荷增强，电厂煤炭日耗季节性提升，补库需求增加，预计长江煤炭运价稳中

有升。铁矿石市场价格承压较大，需求端难有明显改善，钢厂季节性检修减产增多，预计长江金属矿石运价保持平稳。沿江重点工程项目施工进度放缓，砂石料等水运需求有所减弱，预计长江矿建材料运价略有下降。磷矿等非金属矿石市场供需两端持稳，短期内补库需求释放有限，预计长江非金属矿石运价略有下降。月末正值农历春节，部分船员陆续放假、船舶停航，市场运力供应短期趋紧。结合长江干散货综合运价指数历史变化趋势，预计2025年1月长江干散货运价环比小幅上涨。

表 1 2024 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	631.6	593.1	613.6	3.5%	-2.8%
煤炭运价指数	615.1	570.8	600.7	5.2%	-2.3%
金属矿石运价指数	416.3	404.2	411.4	1.8%	-1.2%
矿建材料运价指数	1319.1	1241.7	1280.7	3.1%	-2.9%
非金属矿石运价指数	948.7	834.7	865.9	3.7%	-8.7%

表 2 2024 年 12 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	540.2	483.0	481.0	-0.4%	-11.0%
中游综合运价指数	399.6	424.1	446.6	5.3%	11.8%
下游综合运价指数	759.9	665.8	706.1	6.1%	-7.1%

表 3 2024 年 12 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)	14.7	14.7→	张家港-武汉 (1-2 万 DWT)	10.3	10.4↑
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	47.8	44.5↓	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	44.4	45.1↑
江阴-九江 (0.6-1 万 DWT)	9.1	11.1↑	张家港-长寿 (0.6-1 万 DWT)	46.6	46.6→
江阴-武汉 (0.6-1 万 DWT)	9.8	10.2↑	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	10.0	11.0↑
南京-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	4.8	5.3↑	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)	27.6	28.0↑
丰都-南通 (0.3-0.6 万 DWT)	35.5	35.9↑	重庆-铜陵 (0.3-0.6 万 DWT)	37.0	38.0↑
池州-南京 (0.3-0.6 万 DWT)	6.0	7.7↑	九江-张家港 (1-2 万 DWT)	9.7	11.7↑

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。