

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 218 期)

长江航运发展研究中心

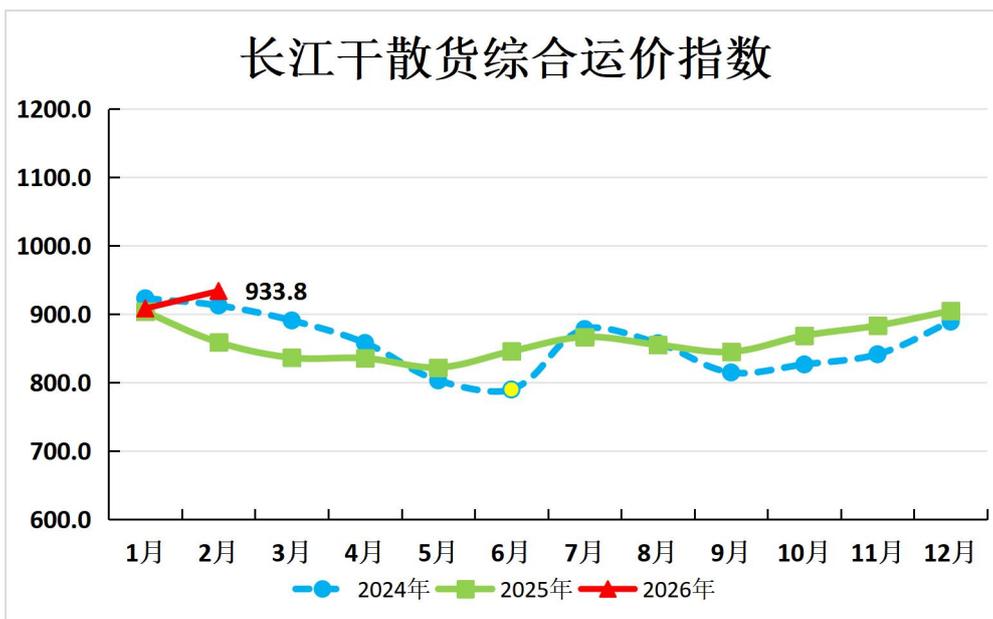
2026 年 3 月

一、总体情况

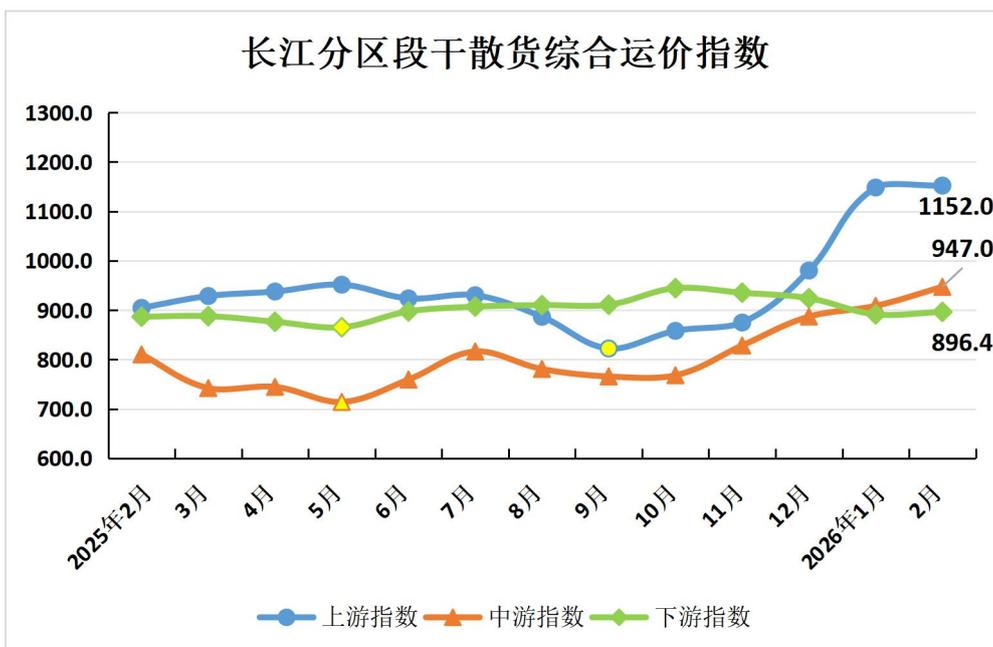
2 月份长江干散货综合运价指数 933.8，环比上涨 2.8%、同比上升 8.7%，综合运价指数连续 5 个月环比上涨，连续 6 个月高于去年同期水平。分区段看，长江上游、中游、下游综合运价指数环比分别上涨 0.3%、4.2%、0.6%。分货种看，煤炭、金属矿石、矿建材料、非金属矿石、粮食运价指数环比分别上涨 3.2%、3.9%、1.1%、1.7%、3.6%。

二、本月市场分析

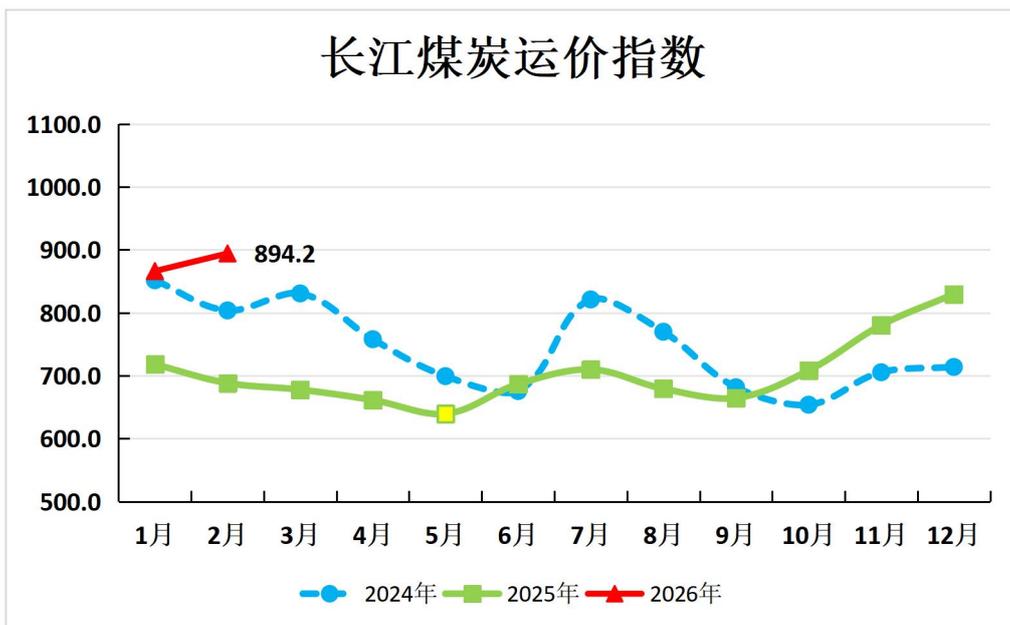
2 月，时值传统春节假期，船员陆续返乡、船舶停航。部分老旧营运船舶拆解后，新建船舶投入市场存在一定滞后性，市场局部运力趋紧。在三峡南线船闸和葛洲坝二号船闸停航检修预期下，上游重点钢铁及粮食加工企业节前备货需求集中释放，铁矿石、粮食等大宗货物发运量不减，形成货运需求支撑。枯水期船舶过驳减载费用增加，船方经营成本有所上浮。运力供给减少叠加运输成本上升，推动本月干散货综合运价指数环比上升。



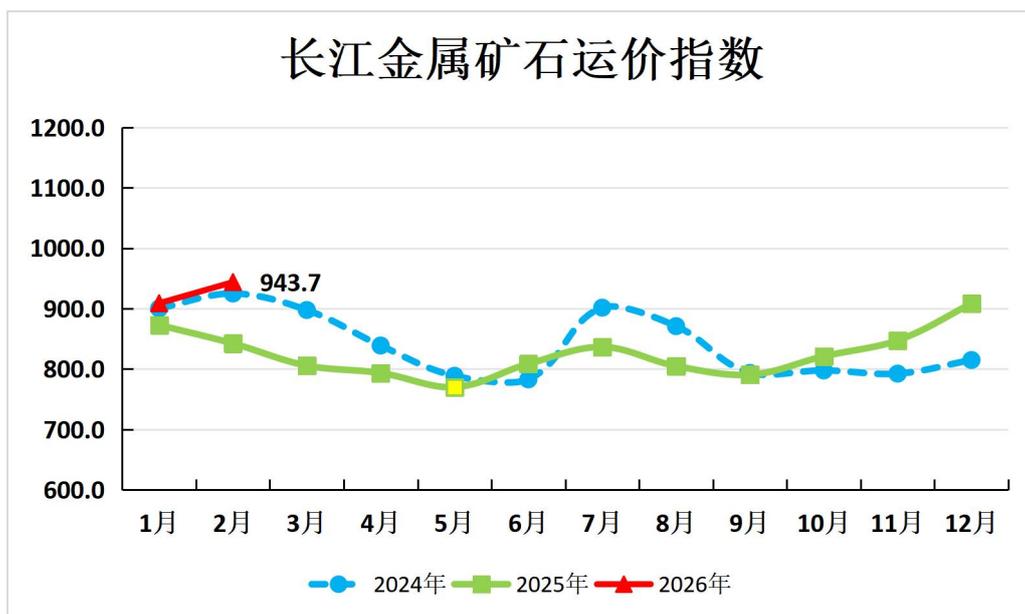
备注：运价指数以2023年1月为基期，基期指数值为1000，黄色标注监测期内最低点，下同。



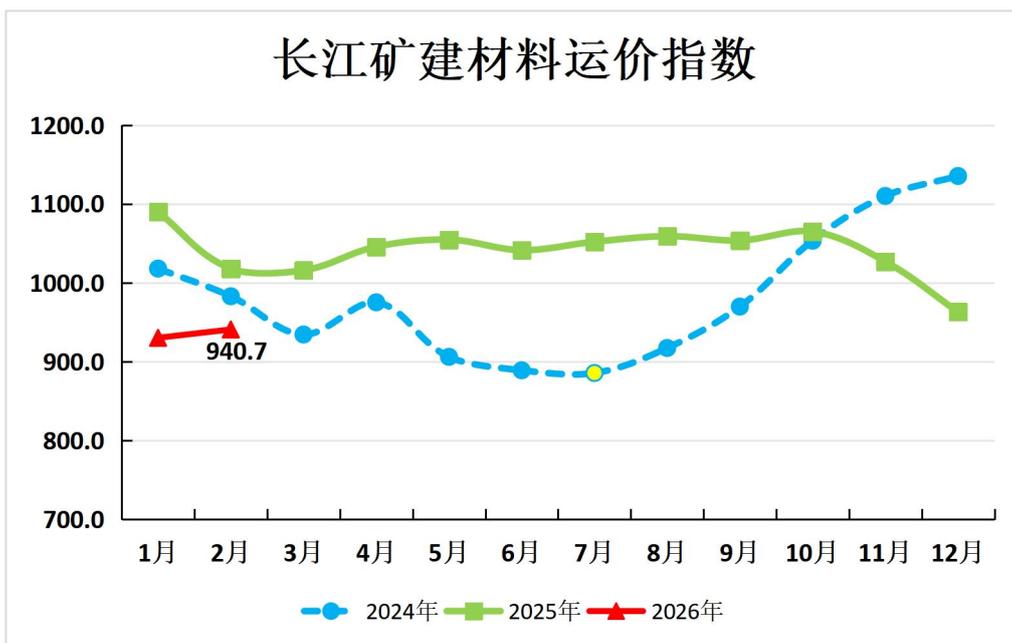
1.煤炭运价。2月份长江煤炭运价指数894.2,环比上涨3.2%、同比上升29.9%。



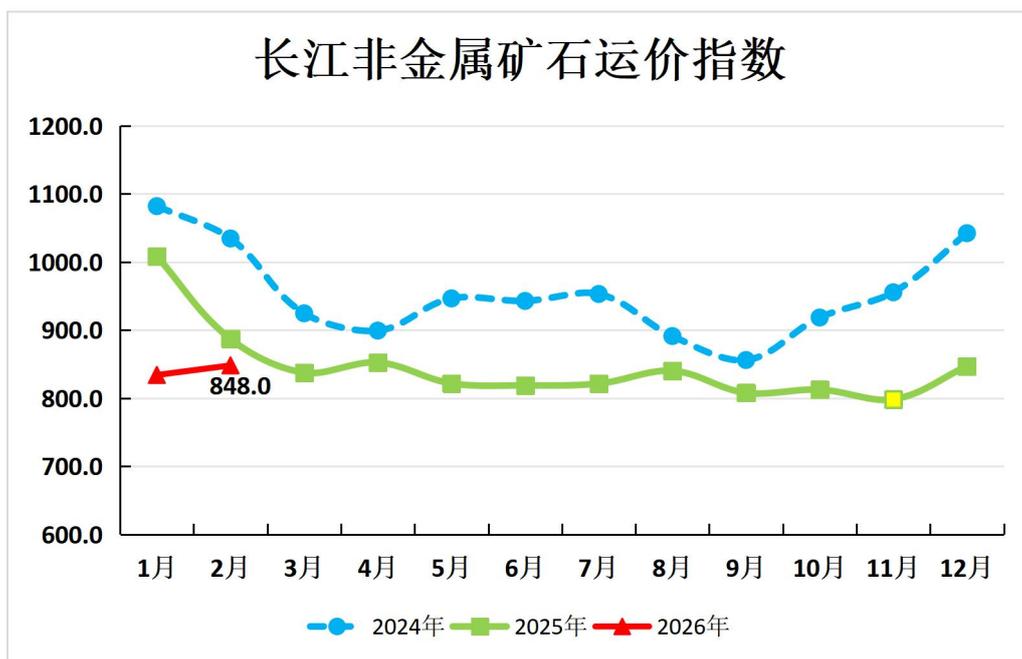
2.金属矿石运价。2月份长江金属矿石运价指数 943.7，环比上涨 3.9%、同比上升 12.1%。



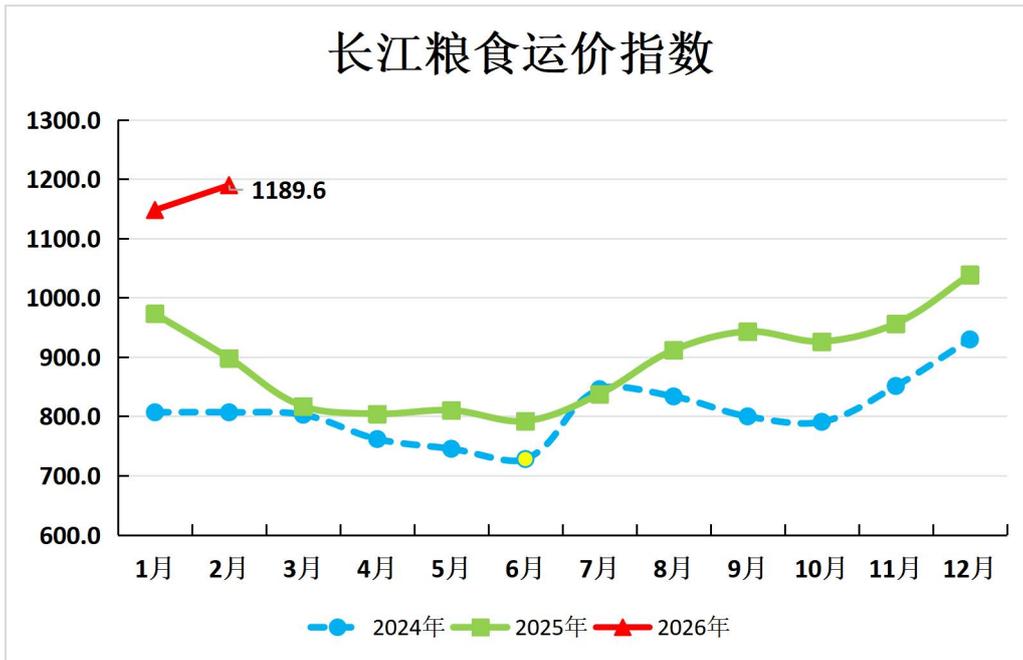
3.矿建材料运价。2月份长江矿建材料运价指数 940.7，环比上涨 1.1%、同比下降 7.6%。



4.非金属矿石运价。2月份长江非金属矿石运价指数 848.0，环比上涨 1.7%、同比下降 4.4%。



5.粮食运价。2月份长江粮食运价指数 1189.6，环比上涨 3.6%、同比上升 32.5%。



三、下月市场预测

3月份，三峡—葛洲坝船闸开始检修，待闸船舶数量预计增多。美伊冲突急剧升级，对国际原油及成品油价格影响显著，预计船用燃油价格上涨、船方经营成本增加。叠加两会临近带来的政策预期升温，大宗货物运输量稳中有增，运价支撑偏强。长江流域气温回暖，沿江电厂煤炭需求季节性回落，电煤日耗低位运行，补库需求释放有限，预计长江煤炭运价有所下跌。春节过后工业生产全面恢复，钢材市场迎来阶段性需求释放，市场情绪有所提振，预计长江金属矿石运价保持平稳。沿江重点工程项目全面开工，砂石骨料市场发运量增加，预计长江矿建材料运价继续回升。春耕备肥旺季到来，化工企业生产货运需求释放，预计长江非金属矿石运价有所上升。沿江港口大豆等粮食库存偏高，粮食加工企业多以补库为主，运输需求平稳，预计长江粮食运价保持平稳。结合长江干散货综合运价指数历史走势，预计3月份长

江干散货运价指数环比略有上涨。

表 1 2026 年 2 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	858.9	908.3	933.8	2.8%	8.7%
煤炭运价指数	688.2	866.2	894.2	3.2%	29.9%
金属矿石运价指数	842.2	908.7	943.7	3.9%	12.1%
矿建材料运价指数	1017.9	930.1	940.7	1.1%	-7.6%
非金属矿石运价指数	886.9	833.9	848.0	1.7%	-4.4%
粮食运价指数	898.1	1147.8	1189.6	3.6%	32.5%

表 2 2026 年 2 月长江干散货分区段运价指数

指数分类	去年同期	上期	本期	环比	同比
上游综合运价指数	904.5	1148.1	1152.0	0.3%	27.4%
中游综合运价指数	810.2	908.6	947.0	4.2%	16.9%
下游综合运价指数	886.6	891.4	896.4	0.6%	1.1%