

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 182 期)

长江航运发展研究中心

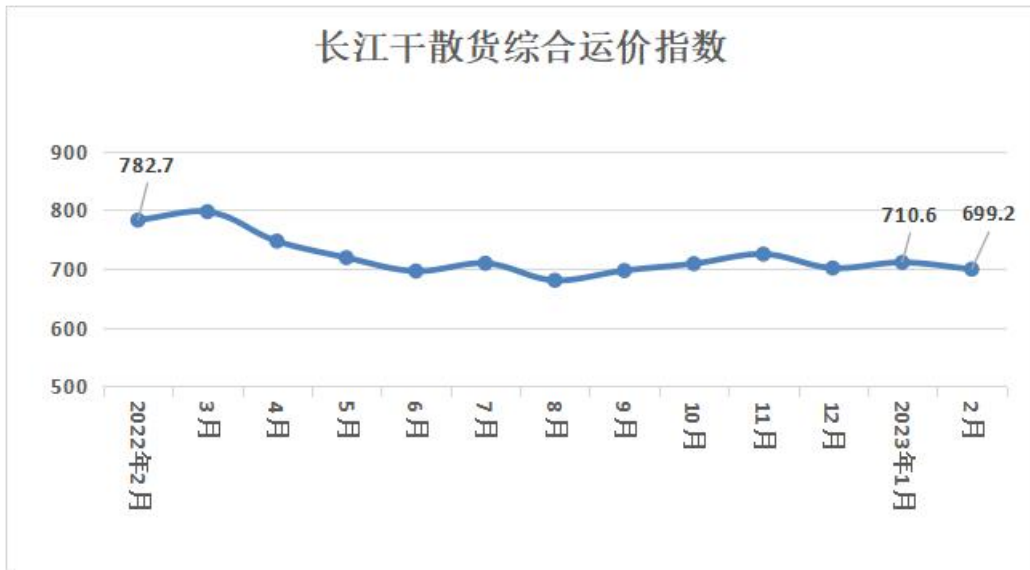
2023 年 2 月

一、总体情况

2023 年 2 月，长江干散货综合运价指数 699.2，环比下跌 1.6%。四大货种方面，煤炭运价微涨，金属矿石、矿建材料、非金属矿石运价均有所下跌。

二、本月市场分析

各地区统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，推动国民经济良性循环。春节后，工业生产、建筑施工、物流运输等社会经济活动逐步恢复，制造业采购经理指数（PMI）为 52.6%，比上月上升 2.5 个百分点，高于临界点。长江船员、船舶陆续复工，运力恢复。由于春节前沿江电厂、钢厂补库囤货，春节后长江货物运输需求一般，且运力充足，长江干散货运价略有下跌。



1. 煤炭运价。本月，工业经济运行态势增强，水泥、钢铁等非电企业开工率提高，对市场煤的需求有所增加，电厂库存有所下降。内蒙古矿难事故后，各地产区安检力度提升，煤炭供给预期收紧，煤价延续上涨态势，电厂采购意愿不高，多维持刚需拉运，长江船舶运力节后逐步恢复，长江煤炭运价略涨，本期长江煤炭运价指数为 757.5，环比上涨 0.9%。

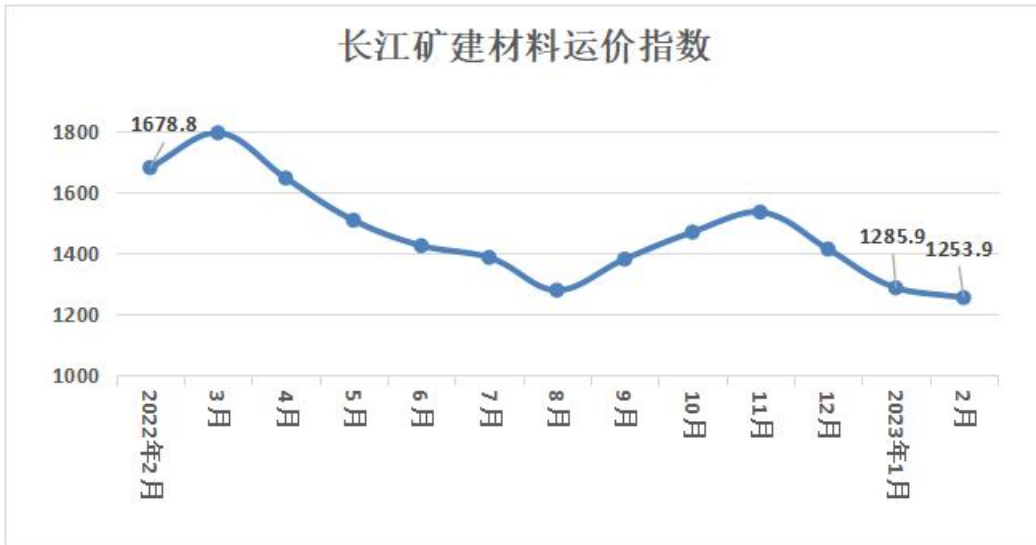


2. 金属矿石运价。2023年2月份钢铁流通业 PMI 总指数为 52.5%，比上月上升 4.5 个百分点，再次上冲到了扩张区间。本

月建筑业商务活动指数为 60.2%，比上月上升 3.8 个百分点。由于宏观利好政策的不断释放，各地重大工程项目开工，制造企业复工复产进度不断加快推动，钢材旺季需求形成较强预期，但成本高企限制着钢厂的产能释放力度。长江船舶运力逐步恢复后，市场运力充足，钢厂节前囤货高峰过后，长江金属矿石运价下跌，本期金属矿石运价指数为 514.8，环比下跌 3.3%。



3. 矿建材料运价。随着“保交楼”项目资金改善、房贷利率进一步下行，推动房地产市场的平稳发展。各地区计划开工项目尚未形成实物工作量，存量基建项目开工率较高，农民工元宵节后陆续返工，整体施工进度一般，砂石用量提升有限，长江矿建材料运价下跌。本期矿建材料运价指数为 1253.9，环比下跌 2.5%。



4. 非金属矿石运价。本月上旬，磷矿石需求一般，下旬，磷矿石下游需求逐步开启，部分地区矿厂陆续开工开采，市场行情整体稳中上涨运行。纯碱价格坚挺运行，波动较小，下游按需采购为主。总体上，长江非金属矿石运输货物需求不旺，运价下跌。本期非金属矿石运价指数为 792.4，环比下跌 2.6%。



三、下月市场预测

国常会继续要求持续抓实当前经济社会发展工作，巩固经济企稳回升势头。天气渐暖，电厂日耗逐步回落，电厂短期需求释放或有限，以长协运输为主，预计长江煤炭运价平稳。随着经济

的逐步恢复，钢材需求逐步回暖，钢厂的产能或将加快释放，预计长江金属矿石运价微涨。稳经济一揽子政策及接续政策不断发力，同时各重大项目和重大工程相继开工，施工作业气候条件良好，房地产行情有所回暖，矿建材料需求将增加，预计长江矿建材料运价小幅上涨。春耕播种季节即将到来，磷矿石终端需求将不断复苏，运输需求略有上涨，预计长江非金属矿石运价将保持稳定。总体而言，预计2023年3月长江干散货运价环比上涨。

表 1 2023 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	782.7	710.6	699.2	-1.6%	-10.7%
煤炭运价指数	736.3	751.1	757.5	0.9%	2.9%
金属矿石运价指数	552.1	532.5	514.8	-3.3%	-6.8%
矿建材料运价指数	1678.8	1285.9	1253.9	-2.5%	-25.3%
非金属矿石运价指数	968.8	813.3	792.4	-2.6%	-18.2%

表 2 2023 年 2 月部分重点航线平均运价（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
张家港-万州 (0.3-0.6 万 DWT)	62.0	50.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	14.0	13.5
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	20.0	16.4	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	64.6	58.9
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	17.0	18.0	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	14.8	14.6
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	7.6	8.7	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.0	8.5