

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 181 期)

长江航运发展研究中心

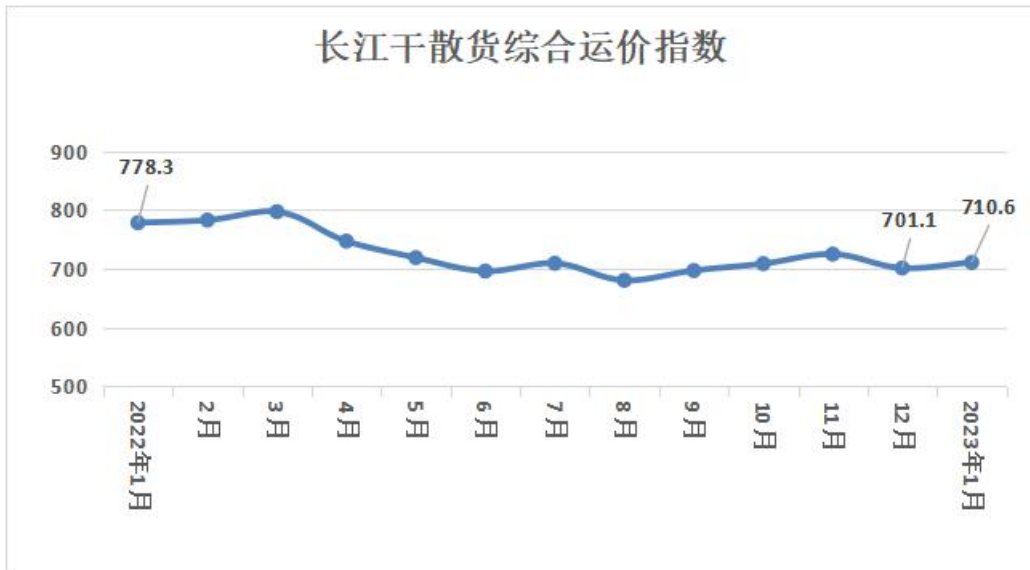
2023 年第 1 期

一、总体情况

2023 年 1 月，长江干散货综合运价指数 710.6，环比上涨 1.4%。四大货种方面，煤炭、金属矿石运价均上涨，矿建材料、非金属矿石运价均下跌。

二、本月市场分析

各地区继续抓好稳经济一揽子政策措施落地见效，推动经济巩固回稳基础、保持运行在合理区间。春节前后，社会经济活动以重要民生商品和能源保供为主，工业生产、建筑施工、物流运输逐步放缓。1 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.1%，比上月上升 3.1 个百分点，升至临界点以上，制造业景气水平明显回升。临近春节，部分船员放假、船舶停航休息，市场运力减少，上下水运价呈现明显分化。电厂、钢厂年前囤货运输需求未减，上水运价上涨；矿山、建筑工地停工，矿建、非金属矿石供需两弱，下水运价下跌。总体上，长江干散货运价略有上涨。



1. 煤炭运价。本月，春节前后工业企业陆续停产放假，工业用电负荷整体偏弱。受寒潮天气影响，多地气温明显下降，民用电支撑较强，能源保供压力不减，长江煤炭运输需求增多，部分船舶春节停航休息，运力紧张，长江煤炭运价上涨。本期长江煤炭运价指数为 751.1，环比上涨 8.2%。

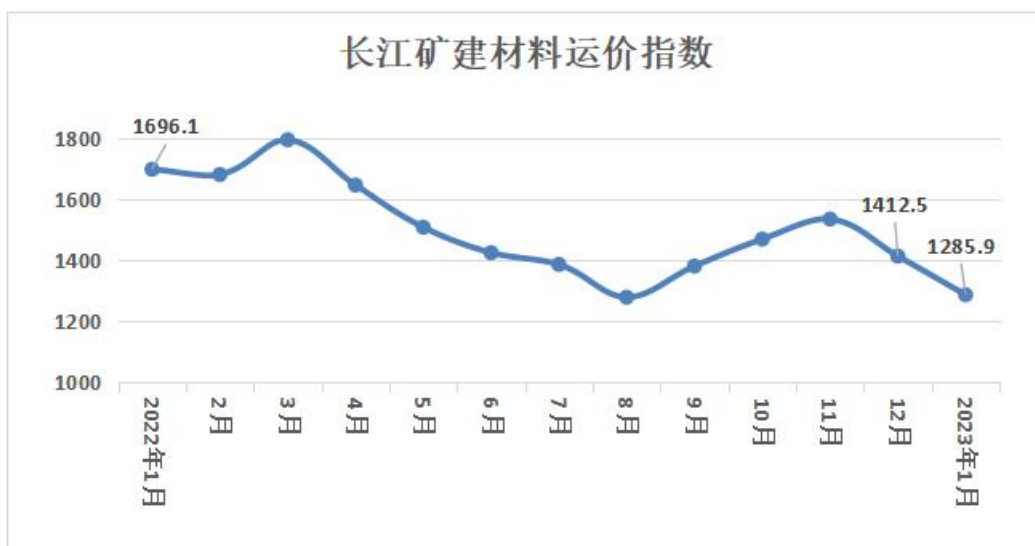


2. 金属矿石运价。2023年1月份钢铁流通业 PMI 总指数为 48.0%，比上月上升 0.8 个百分点，在收缩区间内再度走强。本月建筑业商务活动指数为 56.4%，比上月上升 2.0 个百分点。受

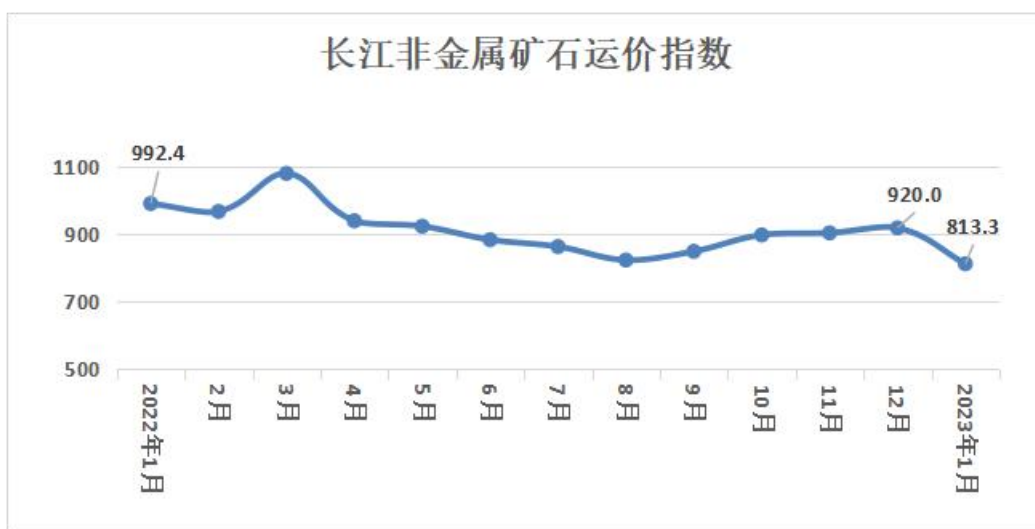
到宏观利好政策强预期的带动、原料成本再次走强的支撑以及淡季需求效应的拖累等多种因素的影响，国内钢材市场呈现震荡上涨的行情，钢厂的利润空间有所恢复，产能释放力度也有所增强。钢厂节前囤货，市场运力减少，长江金属矿石运价上涨。本期金属矿石运价指数为 532.5，环比上涨 7.8%。



3. 矿建材料运价。今年春节，农民工返乡较早，多工地已经处于放假状态，除重点保供项目外，其余项目基本已处于收尾状态，江浙沪等地砂石需求明显下滑。矿建材料需求减少，矿山开机率下降，市场呈现供需两弱的状态，长江矿建材料运价下跌。本期矿建材料运价指数为 1285.9，环比下跌 9.0%。



4. 非金属矿石运价。磷矿石市场行情整体持稳运行，部分地区矿企已停工停采，多以接春节后的预订单为主，下游企业年前备货也基本结束。纯碱下游企业因为春节采购接近尾声，市场需求一般，总体上，长江非金属矿石运输货物明显减少，运价下跌。本期非金属矿石运价指数为 813.3，环比下跌 11.6%。



三、下月市场预测

春节后复工，国常会做出重要部署，要求持续抓实当前经济社会发展工作，推动经济运行在年初稳步回升。长江船员、船舶陆续复工，运力恢复。工业企业复工、复产，工业用电逐步复苏，

耗煤需求将有所回升，电厂采购积极性或有提高，长江煤炭运价平稳。受宏观利好政策的不断释放，国内钢市已经形成了国内经济回暖的强预期，信心不断增强，但钢厂受到高成本及亏损的压力，产能释放力度有限，长江金属矿石运价小幅下跌。在目前政策利好的大环境下，购房预期有所恢复，房地产市场有一定回暖迹象，新年开工，各地企业复工复产，重大项目建设持续掀起开工热潮，长江矿建材料运价或上涨。春节过后，磷矿石市场行情多将继续维持高位运行，化肥、尿素的农业需求由南向北展开，长江非金属矿石运价将小幅上涨。总体而言，预计2023年2月长江干散货运价环比上涨。

表 1 2023 年 1 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	778.3	701.1	710.6	1.4%	-8.7%
煤炭运价指数	731.5	694.3	751.1	8.2%	2.7%
金属矿石运价指数	535.8	494.1	532.5	7.8%	-0.6%
矿建材料运价指数	1696.1	1412.5	1285.9	-9.0%	-24.2%
非金属矿石运价指数	992.4	920.0	813.3	-11.6%	-18.0%

表 2 2023 年 1 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	62.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	11.0	14.0
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	18.0	20.0	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	56.3	64.6
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	11.5	17.0	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	12.8	14.8
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	6.8	7.6	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.0	9.0