

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 174 期)

长江航运发展研究中心

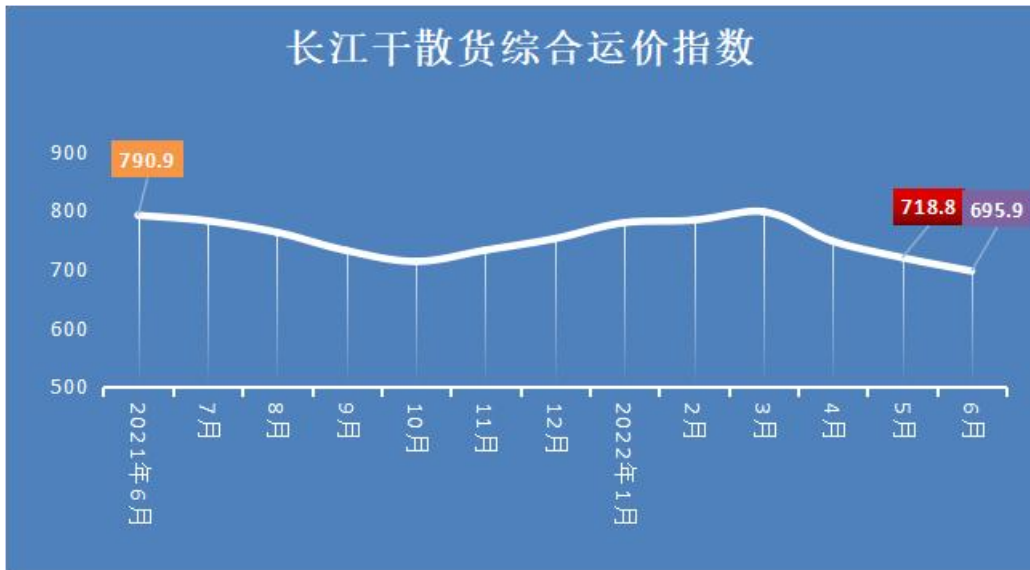
2022 年第 6 期

一、总体情况

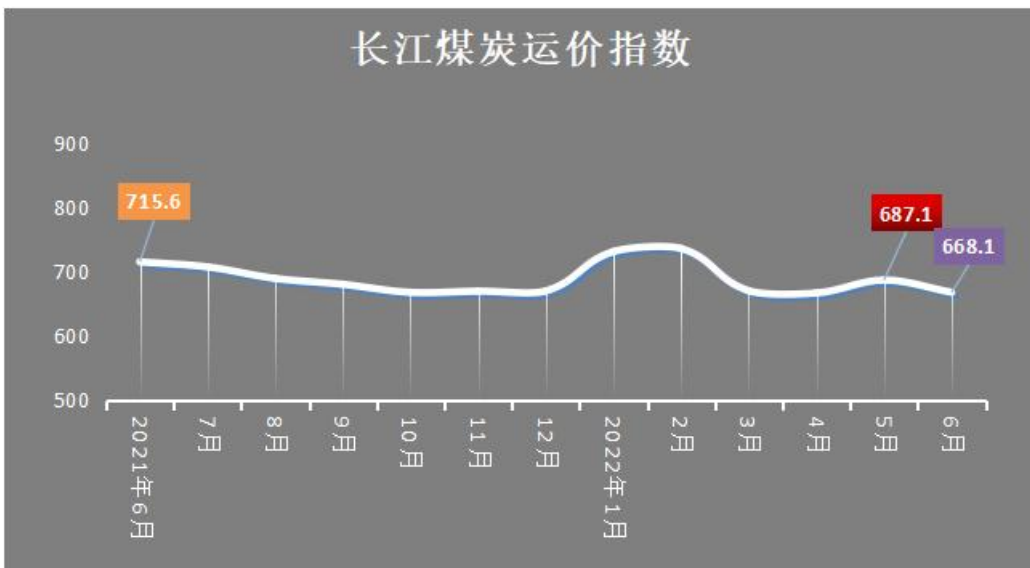
2022 年 6 月，长江干散货综合运价指数 695.9，环比下降 3.2%。四大货种方面，煤炭、金属矿石、矿建材料、非金属矿石运价均有不同程度的下跌。

二、本月市场分析

本月，我国高效统筹疫情防控和经济社会发展，国内疫情防控形势总体向好，复工复产和物流保通保畅扎实推进，重点产业链供应链有序恢复。长江进入汛期，水位持续上涨，水流加快，航运企业的运营成本有所增加。各地政府相继出台稳增长措施，工业生产有所恢复，钢材产量以及发电耗煤降幅均有收窄，经济增长动力有待继续恢复，总体上，本月长江货物运输需求总体有所减少，运价下跌。

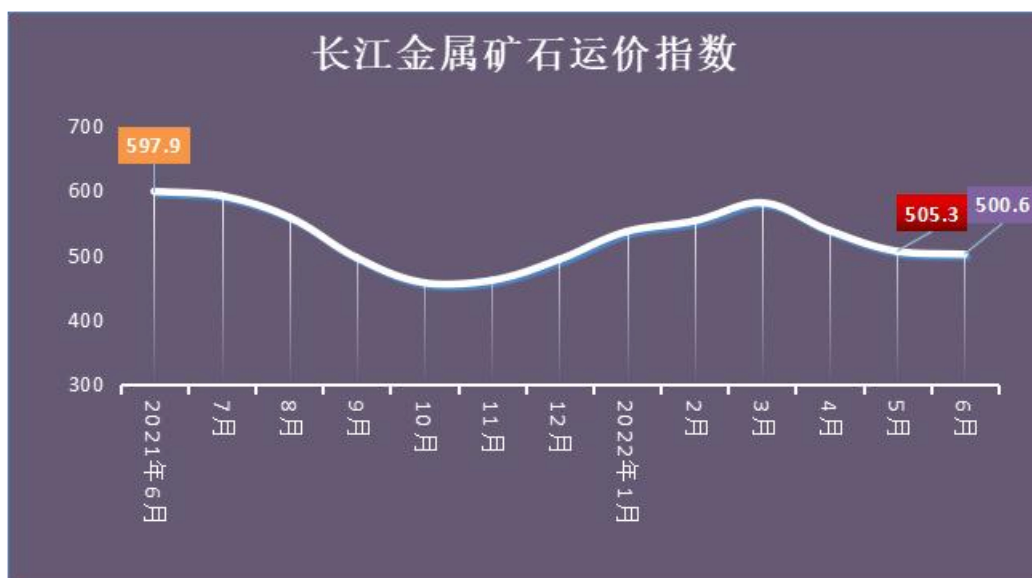


1. 煤炭运价。高温天气袭来，民用电日耗量小幅提升，库存虽有消耗，但仍高于往年同期水平，加上有长协煤保障，电厂并不急于采购，需求释放较少，长江主要港口库存攀升，且水电发力，上半年水电发电量累计值大幅增长，挤压煤电需求。总体上，长江煤炭运输货物减少，运价下跌，本期长江煤炭运价指数为668.1，环比下跌2.8%。

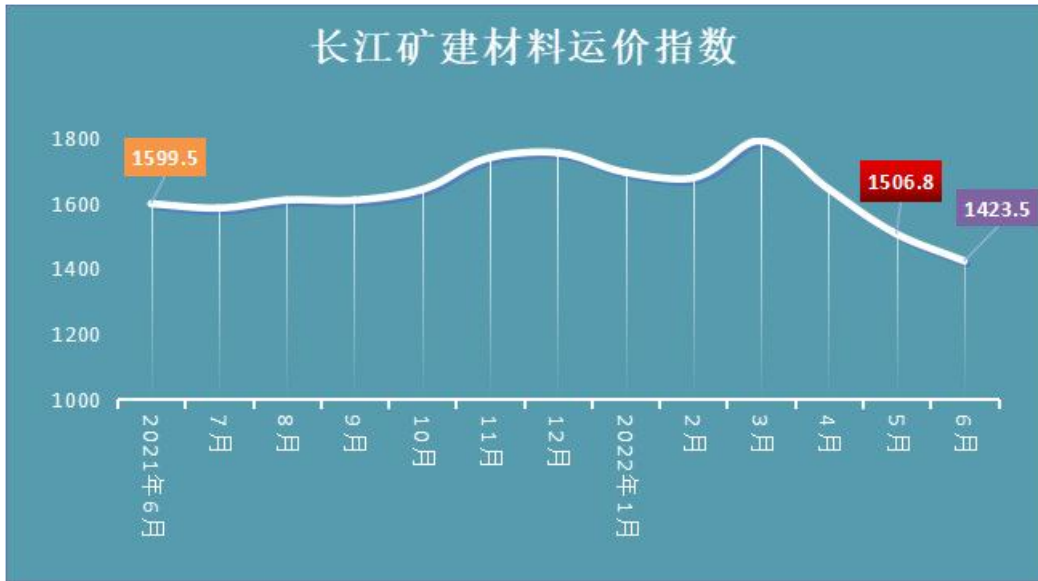


2. 金属矿石运价。6月份钢铁流通业PMI总指数为46.1%，比上月下降1.1个百分点，在收缩区间内持续下滑。由于雨季影

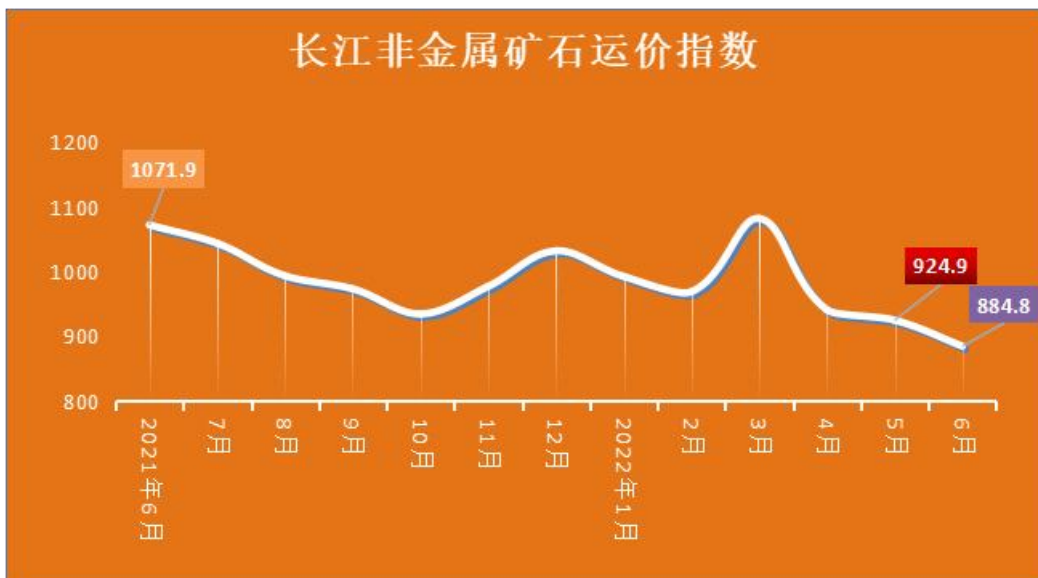
响施工，基建用钢受到影响。6月中旬随着焦炭涨价及疫情后需求回补预期落空，在需求低迷、库存压力较大及持续亏损的背景下，钢厂陆续计划检修减产。且全球加息潮水冲击下，钢厂成本压力加大，目前铁矿现货价格偏高，钢厂采购意愿较低，市场需求进一步收缩，长江金属矿石运价下跌。本期金属矿石运价指数为 500.6，环比下跌 0.9%。



3. 矿建材料运价。由于此前受疫情防控及高温、梅雨季节影响，各地基建项目开工不足，前5月全国房地产开发投资下降4.0%，国房景气指数跌至95.6，创近年新低，地产还未见明显起色。长江上游洪水期，部分矿山停产，发运量减少，沿线城市砂石价格持续下行，市场整体供需均偏淡，以观望为主，长江矿建材料运价下跌。本期矿建材料运价指数为 1423.5，环比下跌 5.5%。



4. 非金属矿石运价。各地夏季肥市场基本结束，局部零星补货需求，整体购销节奏放缓，呈现淡季特征。国内磷矿石市场行情整体继续高位向上运行，黄磷价格下跌，硫磺高位盘整，市场淡季且原材料价格高位下，化肥企业采买积极性减弱，长江非金属矿石运价下跌。本期非金属矿石运价指数为 884.8，环比下跌 4.3%。



三、下月市场预测

在国常会出台的 33 项稳经济措施基础上，各地陆续研究部

署落实落细稳经济一揽子政策措施，努力推动经济回归正常轨道。长江进入主汛期，水位继续升高，部分码头装卸效率可能降低，燃油价格不断攀升，船舶经营成本增加。随着工业生产不断恢复，气温升高，工业用电及民用电需求增加，电厂备货或会增加，在运输成本上涨的压力下，长江煤炭运价或小幅上涨。目前复工复产加快推进，国常会确定加大汽车消费支持的政策，汽车行业回暖，机械、家电行业仍然有待提振，在钢企亏损、停产检修情况下，采购不会明显提高，长江金属矿石运价或平稳。长江中下游进入梅雨季节，且高温天气影响施工效率，各地住建部门出台间歇式施工措施，长江砂石、碎石、水泥等建材需求减少，考虑洪水期采矿采砂受到影响，供应量也会缩减，运输成本增加，长江矿建材料运价或上涨。全球粮食、化肥价格持续上行，我国加大对粮食生产的支持力度，秋季用肥或有增加，短期内化肥以及原材料价格都处于高位，相关企业按需生产，非金属矿石运价或平稳，总体而言，预计7月长江干散货运价环比上涨。

表1 2022年6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	790.9	718.8	695.9	-3.2%	-12.0%
煤炭运价指数	715.6	687.1	668.1	-2.8%	-6.6%
金属矿石运价指数	597.9	505.3	500.6	-0.9%	-16.3%
矿建材料运价指数	1599.5	1506.8	1423.5	-5.5%	-11.0%
非金属矿石运价指数	1071.9	924.9	884.8	-4.3%	-17.5%

表2 2022年6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)	74.5	52.0	镇江-黄石 (0.6-1万DWT)	12.0	10.5
太仓-武汉 (0.6-1万DWT)	20.0	20.9	江阴-重庆 (0.3-0.6万DWT)	47.7	44.4
南京-武汉 (0.6-1万DWT)	13.0	12.0	镇江-武汉 (1-2万DWT)	16.1	15.4
镇江-马鞍山 (0.6-1万DWT)	7.9	7.9	安庆-马鞍山 (0.3-0.6万DWT)	10.8	9.7