

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 171 期)

长江航运发展研究中心

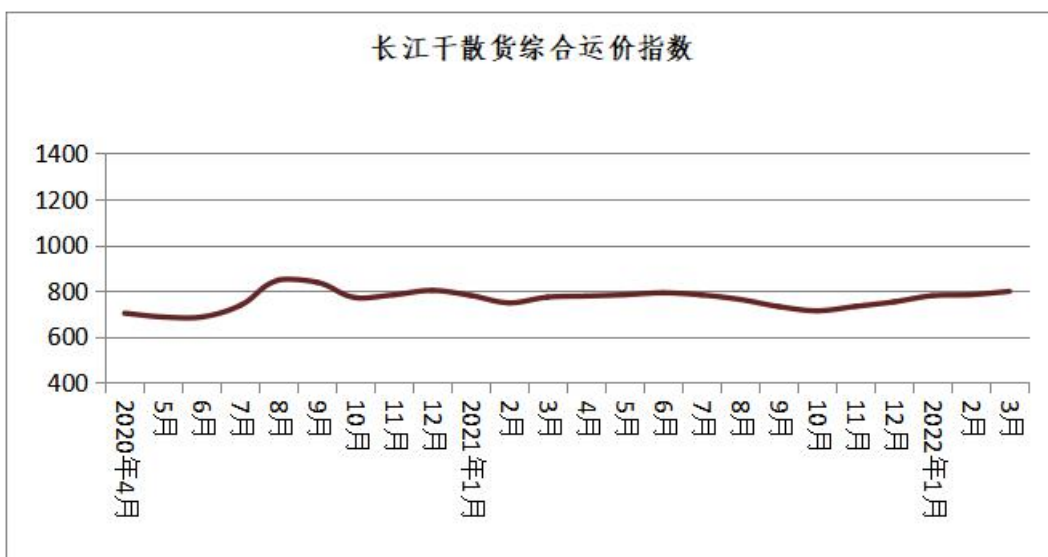
2022 年第 3 期

2022 年 3 月，长江干散货综合运价指数 797.1，环比上涨 1.8%。四大货种方面，煤炭运价下跌，金属矿石、矿建材料、非金属矿石运价指数上涨。

本月，全国两会的召开，进一步稳定了市场预期。长江水位保持低位，三峡船闸检修 20 多天，船舶周转率略有下降，国内燃油价格上涨，船舶运营成本增加，长江干散货运价总体上涨。煤炭运价方面，国际煤价持续上涨，国内多地疫情高发，局部工业生产放缓，叠加天气转暖，用电需求转弱，电厂采购进程趋缓，长江煤炭运输需求偏弱，运价下跌，尤其是下游到中游段运价下跌明显。金属矿石运价方面，信贷松动，我国基建、制造业和房地产投资向好，带动钢材需求，3 月钢铁流通业 PMI 指数为 52.4，景气度明显扩张。随着取暖季限产的结束，钢铁生产企业的产能释放，呈现低位回升态势，铁矿石采购需求明显，长江金属矿石运价上涨明显。矿建材料运价方面，基础设施、重点产业、社会民生等领域重大工程项目陆续开工，房地产税暂缓扩大试

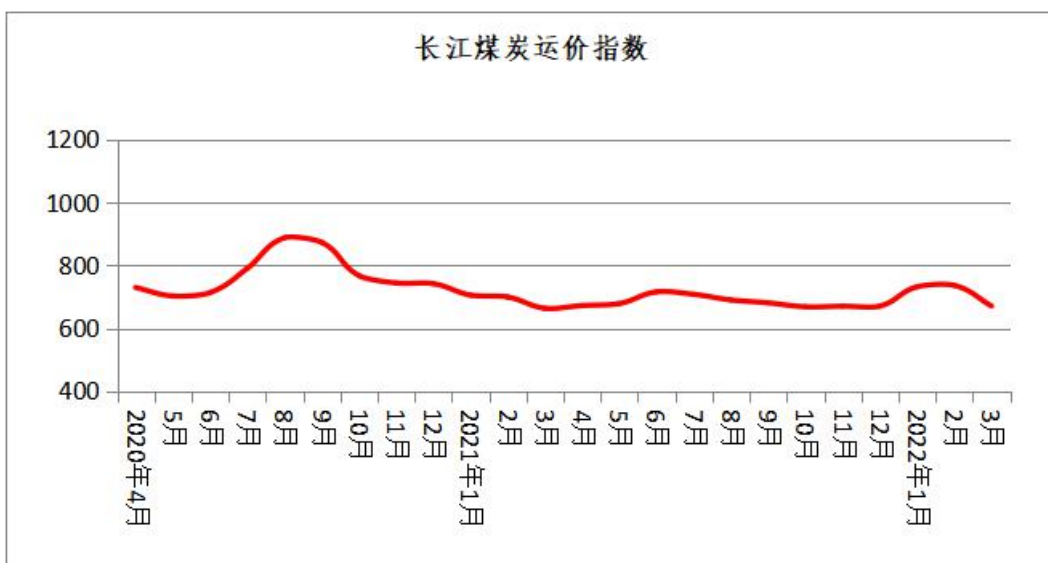
点，房地产调控转向维稳基调，房企投资回暖、加速施工，建材需求旺盛，长江矿建材料运价上涨。非金属矿石运价方面，磷矿石行情高位持稳运行，供应端整体偏紧，春耕播种由南往北展开，国内磷肥需求持续提升，磷矿石、硫磺需求稳中向好，长江非金属矿石运价上涨。

预计下月，国家继续推进煤炭、金属矿石等大宗货物的保供稳价工作，鼓励长协价等调控措施有利平抑价格上扬，产地煤或将供应充分，长江水位回升，补库运输可能增加，长江煤炭运价或保持稳定。随着稳增长政策发力，更多水利交通等基建项目开工，新能源汽车、特高压等制造业保持扩张，钢材需求向好局面可能改变矿石贸易商谨慎态度，金属矿石运价稳中有升。随着稳增长政策跟进，基建投资将转为实物工作量，施工作业气候条件良好，矿建材料需求将增加，长江矿建材料运价或继续上涨。随着全球粮食、化肥价格的上涨，带动其上游磷矿石、硫磺等原材料的行情升温，国家保供稳价措施，利好化肥的原材料和初级产品采购需求，长江非金属矿石运价或小幅增长。总体而言，预计4月长江干散货运价环比上涨。



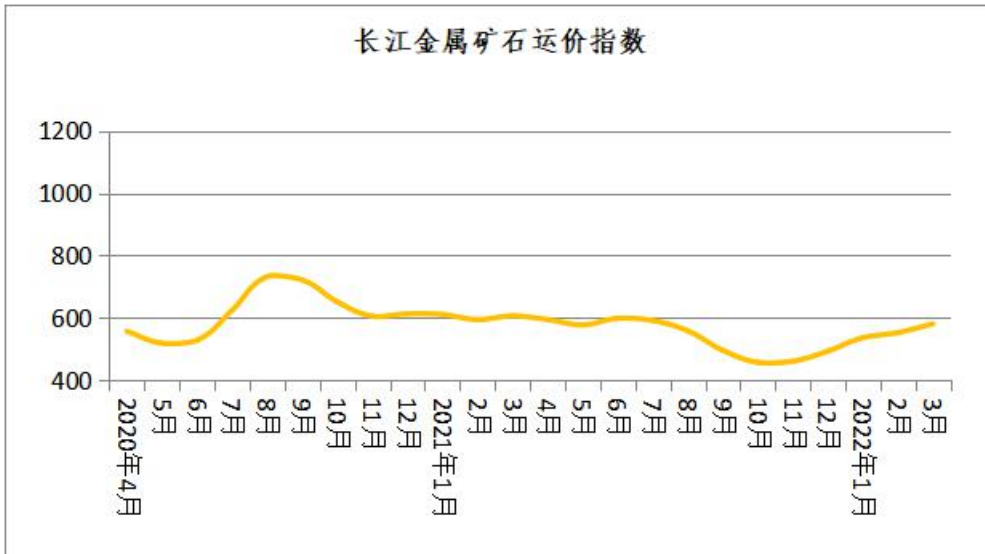
1.煤炭运输

本期长江煤炭运价指数为 670.6，环比下跌 8.9%。



2.金属矿石运输

本期金属矿石运价指数为 580.3，环比上涨 5.1%。



3.矿建材料运输

本期矿建材料运价指数为 1792.5，环比上涨 6.8%。



4.非金属矿石运输

本期非金属矿石运价指数为 1081.9，环比上涨 11.7%。

长江非金属矿石运价指数

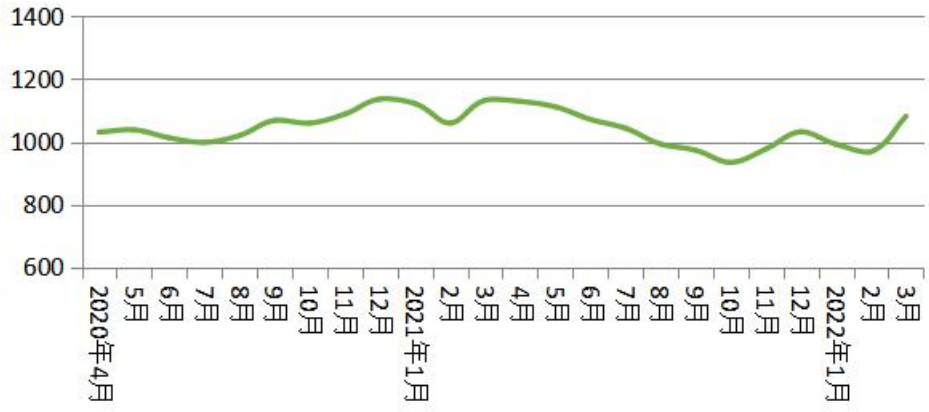


表1 2022年3月长江干散货运价指数

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	772.2	782.7	797.1	1.8%	3.2%
煤炭运价指数	663.3	736.3	670.6	-8.9%	1.1%
金属矿石运价指数	605.9	552.1	580.3	5.1%	-4.2%
矿建材料运价指数	1537.1	1678.8	1792.5	6.8%	16.6%
非金属矿石运价指数	1132.8	968.8	1081.9	11.7%	-4.5%

表2 2022年3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)	60.0	63.0	镇江-黄石 (0.6-1万DWT)	13.0	10.0
太仓-武汉 (0.6-1万DWT)	20.1	15.8	江阴-重庆 (0.3-0.6万DWT)	68.7	69.6
南京-武汉 (0.6-1万DWT)	15.0	11.0	镇江-武汉 (1-2万DWT)	15.7	14.9
镇江-马鞍山 (0.6-1万DWT)	9.2	9.0	安庆-马鞍山 (0.3-0.6万DWT)	11.0	11.0