

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 170 期)

长江航运发展研究中心

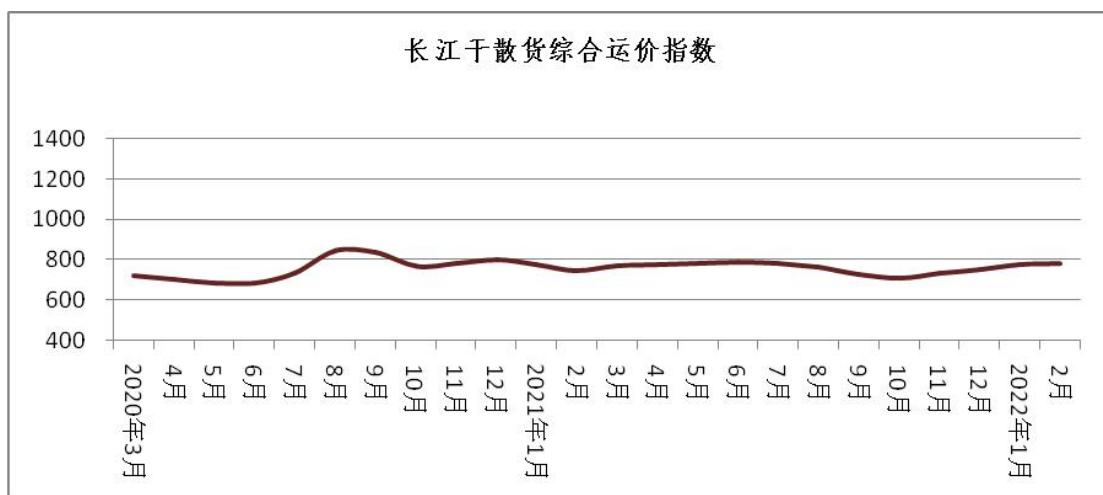
2022 年第 2 期

2022 年 2 月，长江干散货综合运价指数 782.7，环比上涨 0.6%。四大货种方面，煤炭、金属矿石运价上涨，矿建材料、非金属矿石运价指数下跌。

本月，我国继续坚持“稳字当头、稳中求进”的经济工作总基调，执行适度宽松货币政策，平抑大宗商品大幅波动，持续刺激消费。长江干线水位保持低位，三峡船闸本月下旬开始检修，过闸船舶周转效率进一步降低。煤炭运价方面，随着节后企业复工进度提升，电厂日耗逐渐走强，多地雨雪加气温普降，民用电支撑较强，但电厂库存较去年同期偏高，加上煤炭降价预期，大部分电厂补库需求不明显，维持长协刚需拉运，长江煤炭运价略涨。金属矿石运价方面，钢厂复工复产情况良好，铁矿石需求逐步释放，发改委及相关部门加强对铁矿石市场的监管，价格略有回落。国内少数商品房贷款政策略有松动，经济稳增长的预期不断增强，利好钢材需求，2 月钢铁流通业 PMI 为 49.2%，环比上升，长江金属矿石运价上涨，尤其是下游航线上涨明显。矿建材料运价方

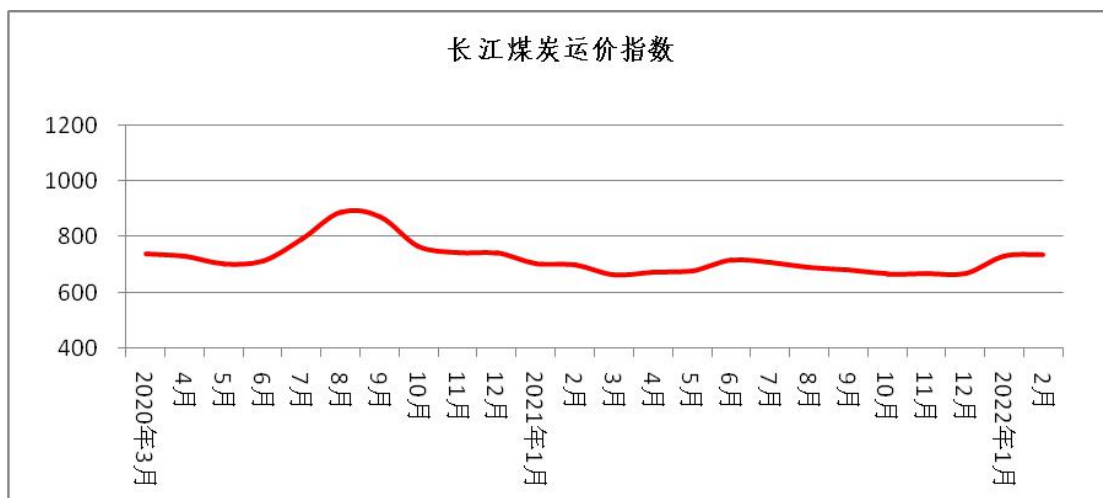
面，长江沿线多地重大项目集中开工，超前布局重大基础设施建设，但受疫情的不确定性及节后农民工返程较晚，项目施工进度仍未恢复，长江矿建材料运价小幅下跌。非金属矿石运价方面，国内磷矿石市场行情继续维稳整理，矿场陆续复工复产，磷矿石行情变动不大，下游需求多消化前期库存为主，长江非金属矿石运价下跌。

预计下月，我国将持续积极的宏观政策，应对东欧战事对国内经济冲击影响，稳定经济基本面。随着企业复工复产的恢复，工业用电需求增多，气温回升民用电下降，发改委持续调控煤价、鼓励长协价，长江煤炭运价或保持平稳。《长江中游城市群发展“十四五”实施方案》将利好长江中游区域基础设施建设，对钢材需求形成长期支撑，钢铁行业景气度持续回升，三峡船闸检修结束船舶周转加快，长江金属矿石运价短期内或平稳。各地重大基建项目开工建设，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小幅上涨。春耕播种面积增加，国内磷肥需求将持续提升，磷矿石运价或将上行，熟料等其他非金属矿也可能恢复增长，长江非金属矿石运价或小幅上涨。总体而言，预计2月长江干散货运价环比略涨。



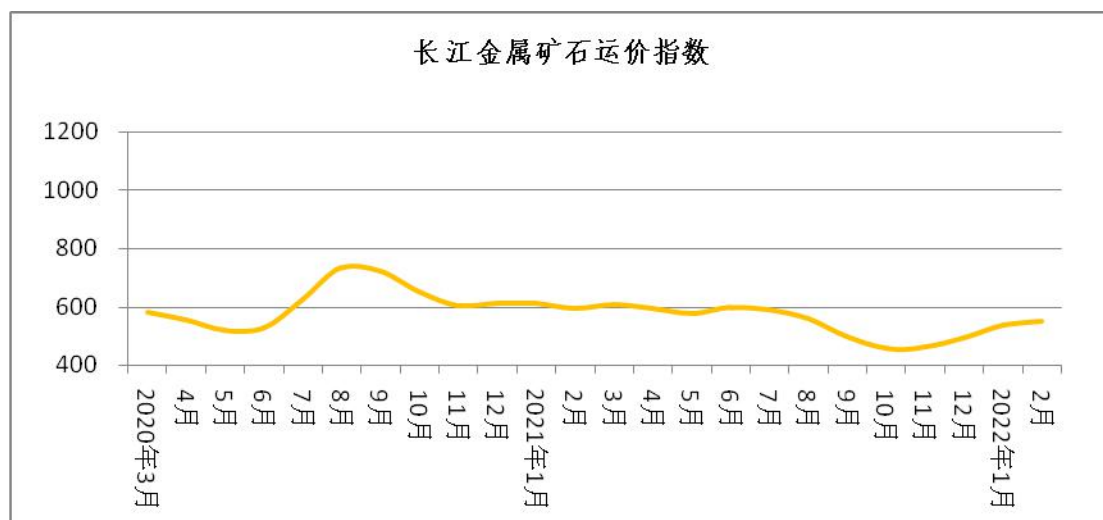
1.煤炭运输

本期长江煤炭运价指数为 736.3，环比上涨 0.7%。



2.金属矿石运输

本期金属矿石运价指数为 552.1，环比上涨 3.0%。



3.矿建材料运输

本期矿建材料运价指数为 1678.8，环比下跌 1.0%。



4.非金属矿石运输

本期非金属矿石运价指数为 968.8，环比下跌 2.4%。

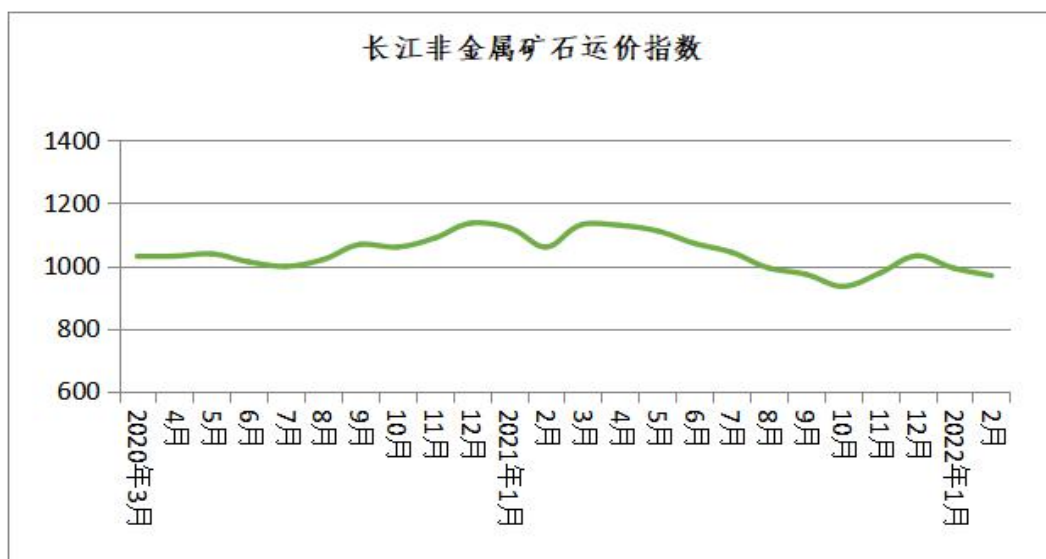


表1 2022年2月长江干散货运价指数

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	747.1	778.3	782.7	0.6%	4.8%
煤炭运价指数	699.2	731.5	736.3	0.7%	5.3%
金属矿石运价指数	593.8	535.8	552.1	3.0%	-7.0%
矿建材料运价指数	1358.1	1696.1	1678.8	-1.0%	23.6%
非金属矿石运价指数	1060.2	992.4	968.8	-2.4%	-8.6%

表2 2022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)	70.0	60.0	镇江-黄石 (0.6-1万DWT)	14.0	13.0
太仓-武汉 (0.6-1万DWT)	15.6	20.1	江阴-重庆 (0.3-0.6万DWT)	72.0	68.7
南京-武汉 (0.6-1万DWT)	18.0	15.0	镇江-武汉 (1-2万DWT)	15.4	15.7
镇江-马鞍山 (0.6-1万DWT)	9.2	9.2	安庆-马鞍山 (0.3-0.6万DWT)	12.0	11.0