

# 长江干散货运价指数情况分析

## Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 173 期)

长江航运发展研究中心

2022 年第 5 期

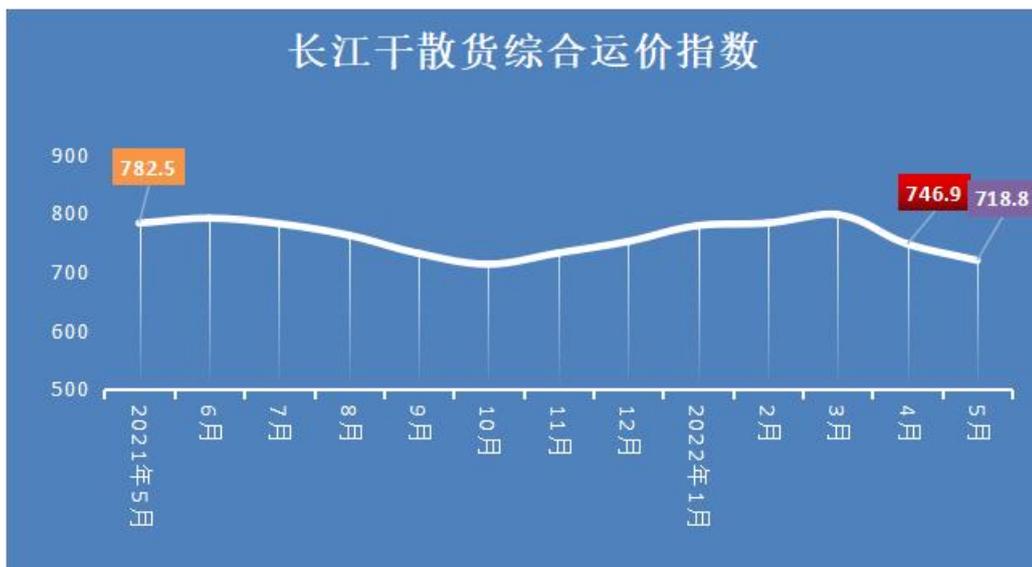
---

### 一、总体情况

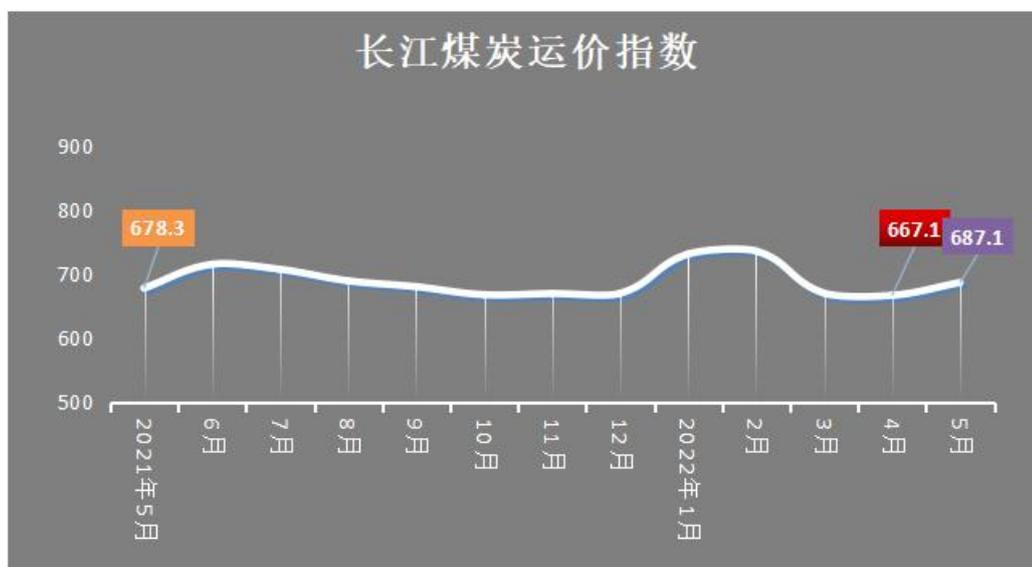
2022 年 5 月，长江干散货综合运价指数 718.8，环比下降 3.8%。四大货种方面，煤炭运价小幅上涨，金属矿石、矿建材料、非金属矿石运价均有不同程度的下跌。

### 二、本月市场分析

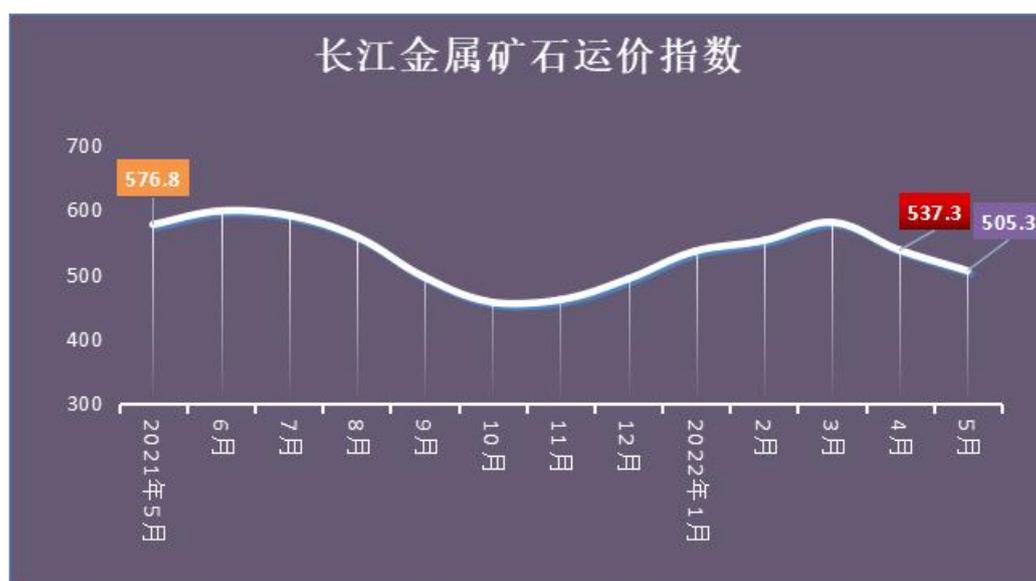
本月，我国继续统筹疫情防控和经济社会发展，国务院常务会议进一步部署稳经济一揽子措施，抓好稳就业稳物价，保持产业链供应链稳定。国内部分地区疫情散发，对工业企业生产经营造成较大冲击，江浙沪地区工业生产还在缓慢恢复，长江中上游疫情防控较好，制造投资消费与运输生产较为稳定，总体运输需求略有缩减。长江水位继续回升，通航条件良好，5 月 7 日-5 月 9 日，三峡通航实施三峡南北线船闸同向运行下行闸次，疏散上游水域船舶，船舶运力进一步释放，长江干散货运价下跌。



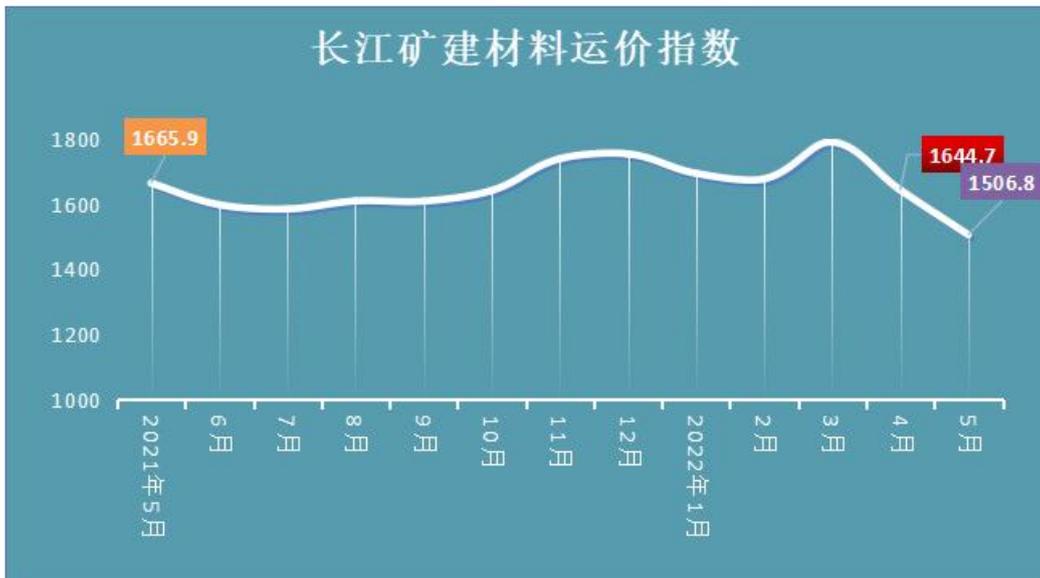
**1. 煤炭运价。**煤价继续高位震荡，国家发展改革委召开煤炭中长期合同电视电话会议，落实中央对煤炭保供稳价决策部署。长三角地区随着疫情逐步好转经济正有序恢复，短期内工业用电依旧疲软，气温升高，居民用电形成一定支撑，电厂日耗有所回升。长江水位条件良好，中上游电厂开始采购迎峰度夏的储备，因3月至4月运价持续低迷，部分长协运输企业亏损明显，5月合同运价有所上调。总体上，长江煤炭运价上涨，本期长江煤炭运价指数为687.1，环比上涨3.0%。



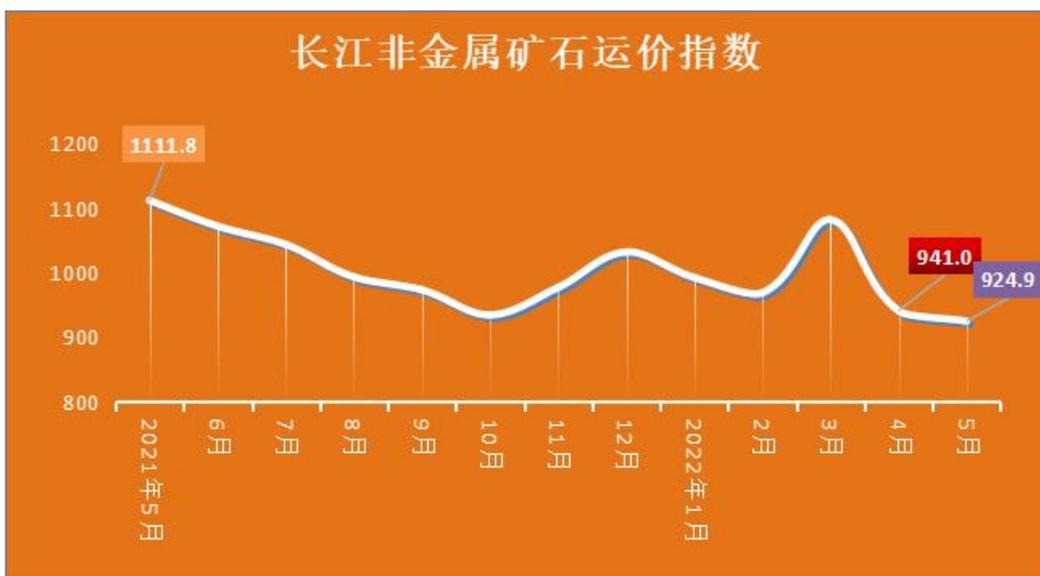
**2. 金属矿石运价。**5月份钢铁流通业PMI总指数为47.2%，比上月下降3.4个百分点，再次进入收缩区间。国内钢材市场处于传统淡旺季交替的时间节点，由于疫情反复的影响，工业用钢需求明显下降，地产用钢需求较为疲弱，基建用钢需求恢复不足，钢材市场受到下游需求收缩的影响较为明显，钢厂采购需求较弱，长江金属矿石运价下跌。本期金属矿石运价指数为505.3，环比下跌6.0%。



**3. 矿建材料运价。**3月以来，我国社会经济生活受到疫情冲击较大，市场投资信心不足，基建投资环比下降、项目开工不足，房地产销售、开工、投资全面下滑。5月，长江矿建材料市场处于低位运行，河砂、机制砂、碎石的价格环比均有所下跌，市场需求明显不足，长江矿建材料运价下跌。本期矿建材料运价指数为1506.8，环比下跌8.4%。



4. 非金属矿石运价。国内磷矿石市场行情整体冲高上行，供应紧张，黄磷价格高位，磷酸市场整体重心上移，成交偏淡。硫磺行情也有所上涨，在上游原材料价格高位下，下游采购需求不旺，长江非金属矿石运价略有下跌。本期非金属矿石运价指数为924.9，环比下跌1.7%。



### 三、下月市场预测

近期，国常会出台 33 项稳经济措施，涵盖所有稳增长领域，上海发布重振经济 50 条措施，全面有序推进复工复产复市，预

计下月，随着稳经济政策措施持续显效，经济运行有望逐步复苏。疫情的缓解和物流效率的进一步提升，市场需求将有所改善，工业用电需求回暖，气温升高，民用电形成支撑，6月煤电需求进入“迎峰度夏”备货高峰期，在长协运输的框架下，长江煤炭运量将有所回升，运价或保持平稳。目前复工复产依然在过程之中，制造企业供应链较长，短期内制造用钢需求释放力度有限，基建用钢需求有望提升，但在粗钢压减产量政策的影响下，钢厂采购不会明显提高，长江金属矿石运价或小幅上涨。稳增长基调下，今年专项债发行有明显提速，为基建投资项目提供资金保障，此外，在地产政策持续发力下，预计房地产业务有望企稳回升，长江中游城市群建设以重大项目建设为抓手，带动砂石、水泥等建材的需求，长江矿建材料运价或上涨。全球粮食、化肥价格持续上行，其上游磷矿石、硫磺等原材料的行情持续高稳运行，农耕旺季已过，相关企业稳定生产，非金属矿石运价或平稳，总体而言，预计6月长江干散货运价环比上涨。

表1 2022年5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	782.5	746.9	718.8	-3.8%	-8.1%
煤炭运价指数	678.3	667.1	687.1	3.0%	1.3%
金属矿石运价指数	576.8	537.3	505.3	-6.0%	-12.4%
矿建材料运价指数	1665.9	1644.7	1506.8	-8.4%	-9.6%
非金属矿石运价指数	1111.8	941.0	924.9	-1.7%	-16.8%

表2 2022年5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	74.5	镇江-黄石 (0.6-1万DWT)	14.0	12.0
太仓-武汉 (0.6-1万DWT)	14.1	20.0	江阴-重庆 (0.3-0.6万DWT)	61.5	47.7
南京-武汉 (0.6-1万DWT)	14.0	13.0	镇江-武汉 (1-2万DWT)	13.8	16.1
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	10.8