

# 长江干散货运价指数情况分析

## Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 175 期)

长江航运发展研究中心

2022 年第 7 期

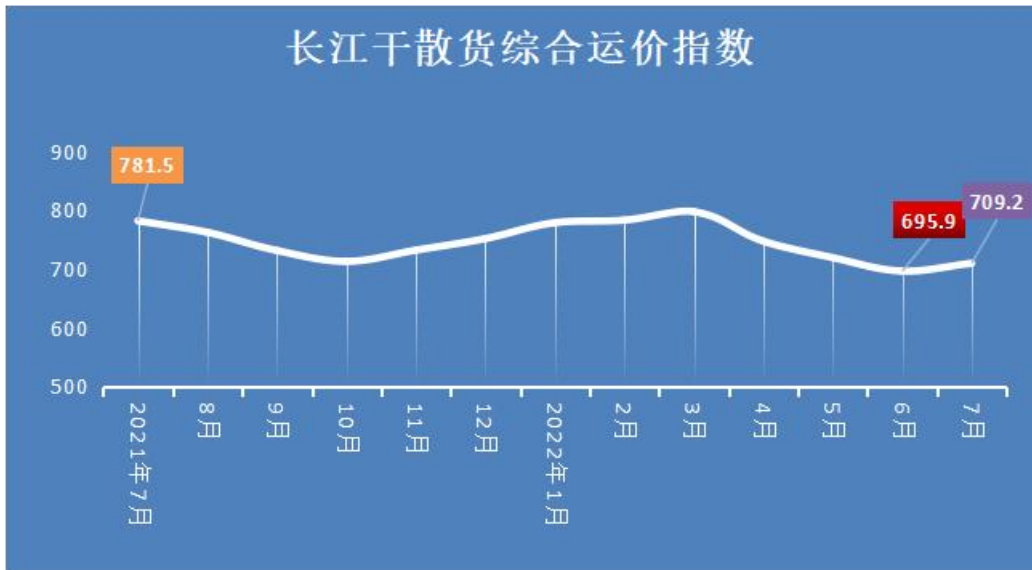
---

### 一、总体情况

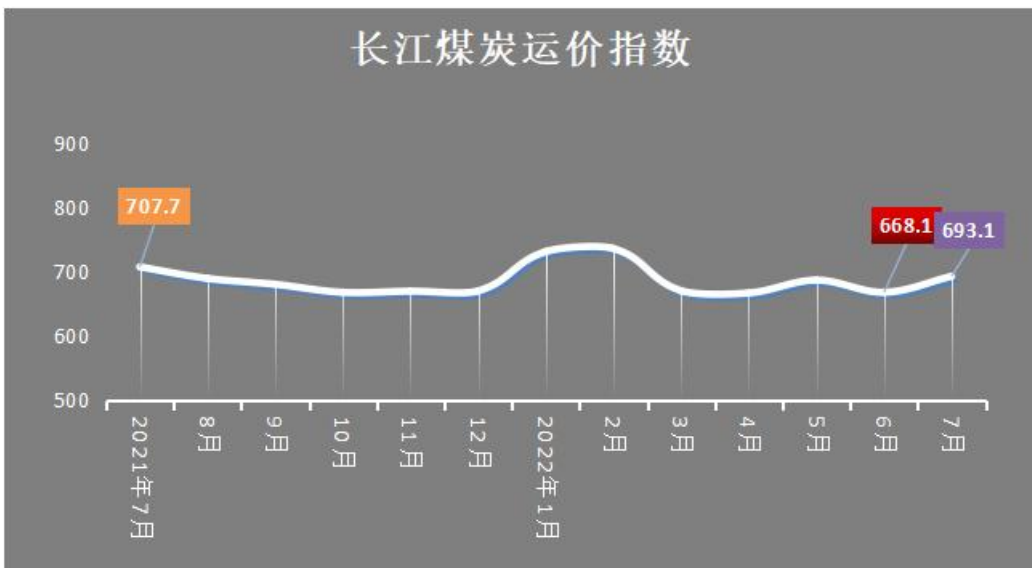
2022 年 7 月，长江干散货综合运价指数 709.2，环比上升 1.9%。四大货种方面，煤炭、金属矿石运价上涨，矿建材料、非金属矿石运价有所下跌。

### 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，稳经济大盘系列政策落地显效，上半年全国规模以上工业企业实现利润总额 42702.2 亿元，同比增长 1%，工业经济总体延续企稳回升态势。长江进入主汛期，水位较高，上水油耗明显增加，燃油成本不断攀升，且过闸长线运输需在中游加减载，船舶经营成本进一步增加。前期运价持续低迷，部分过闸船舶选择停航休息，部分转为中游短途运输，过闸运力有所减少，上水过闸航线运价上涨明显。本月长江货物运输需求总体平稳，投放运力减少，运价上涨。

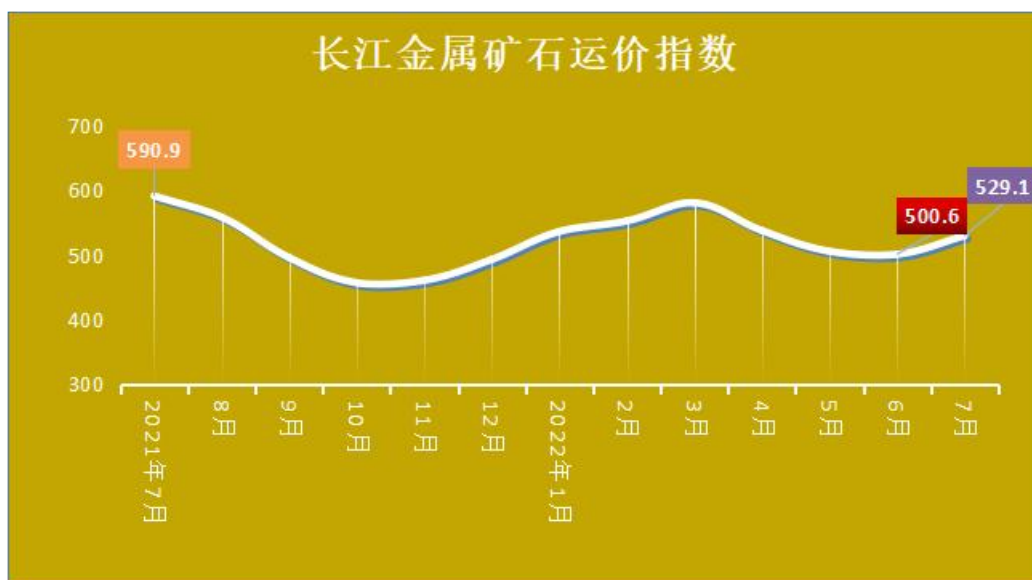


**1. 煤炭运价。**全球煤炭能源紧张，国际煤炭价格小幅反弹，我国煤炭保供稳价持续加码。各地高温袭来，民用电日耗量提升，工业经济持续恢复，用电增长，电煤需求增加。长江水位升高，航运企业经营成本增加。水位条件较好，电厂中长期协议运输进入旺季，煤炭出港量有所上升，长江煤炭运价上涨，本期长江煤炭运价指数为 693.1，环比上升 3.7%。

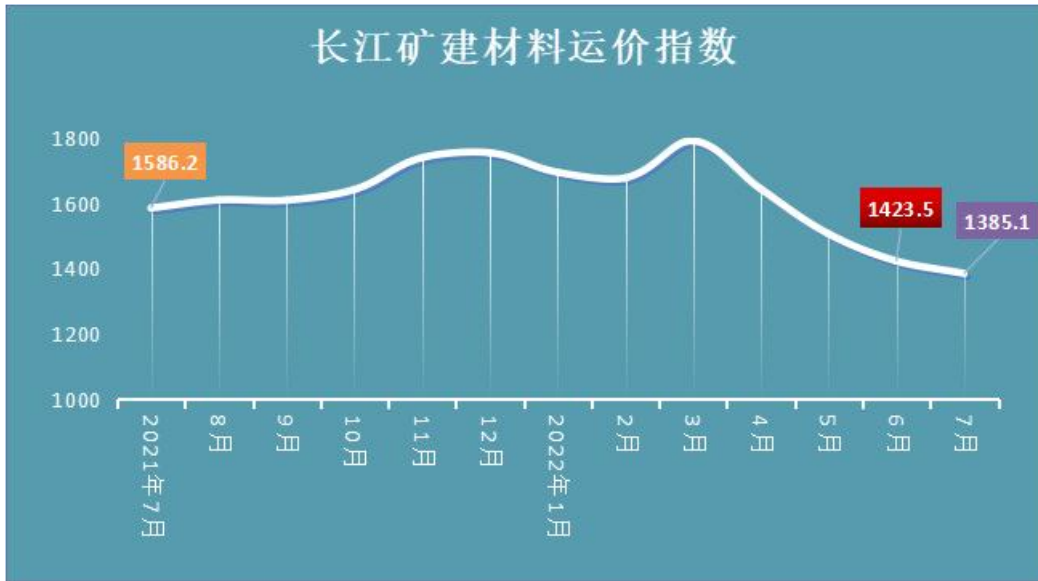


**2. 金属矿石运价。**7月份钢铁流通业 PMI 总指数为 46.7%，行业景气度低位回升。钢材下游需求有所改善，汽车行业持续向

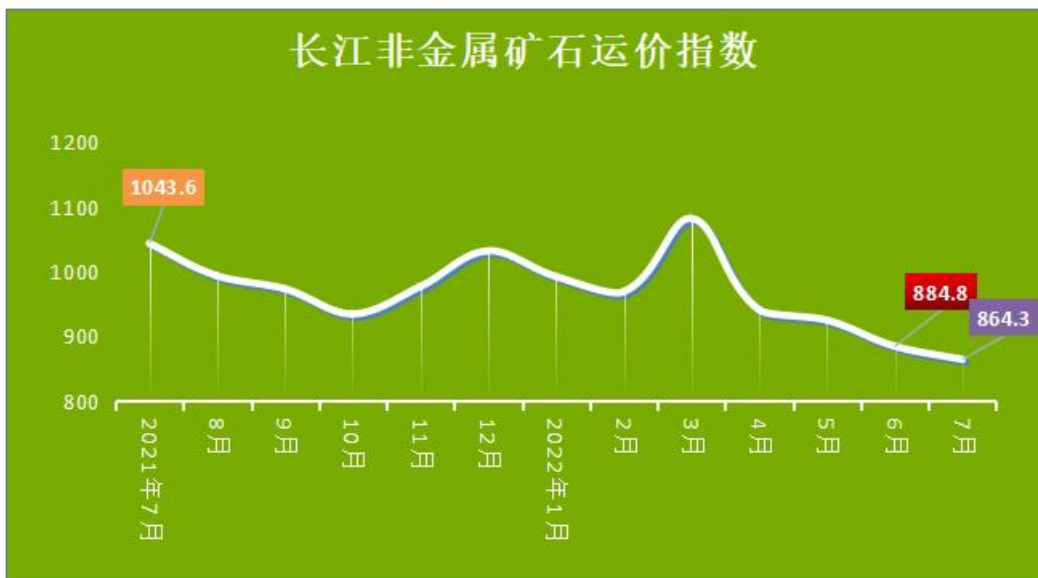
好，机械行业渐现曙光，基建投资加快发力。前期钢厂亏损，产品库存压力较大，减产检修，采购需求无明显回升，受运输成本增加，少数船舶停航减亏，短期运力供给减少，运价上涨。本期金属矿石运价指数为 529.1，环比上升 5.7%。



**3. 矿建材料运价。**全国持续高温，各地继续错峰施工，疫情结束后，部分建筑工地开工进度略有提速，但新开项目数量较少，整体需求平淡。前6月全国房地产开发投资下降 5.4%，6月国房景气指数跌至 95.6，短期内房地产形势不容乐观，新开工面积创新低。洪水期，长江上游一些矿山停产，砂石运输量减少，市场供需两弱，长江矿建材料运价下跌。本期矿建材料运价指数为 1385.1，环比下跌 2.7%。



**4. 非金属矿石运价。**7月以来，肥料价格整体呈下滑趋势，尿素、硫磺、黄磷等原料价格下降，成本支撑随之减少，化肥价格下行时，经销商采购暂缓，工厂开工率下降，采购需求减少。纯碱、钛白粉等化工原料价格弱势运行，下游采购偏淡，长江非金属矿石运价下跌。本期非金属矿石运价指数为 864.3，环比下跌 2.3%。



### 三、下月市场预测

我国将继续巩固经济回升向好趋势，着力稳就业稳物价，保

持经济运行在合理区间，力争实现最好结果。受洪水期水流快、燃油成本高位运行、部分航段需加减载的影响，船舶经营成本难以下降。工业生产继续恢复，气温较高，工业用电及民用电需求仍旺，预计长江煤炭运价小幅上涨。国内稳投资力度持续加大，政治局会议提出支持地方政府用足用好专项债务限额，重大项目将加快推进，基建用钢需求有所提振。全球加息大潮持续，铁矿石、钢材市场受到冲击，市场存在降价预期，钢厂采购谨慎，长江金属矿石运价或平稳。高温天气，各地继续采取间歇式施工，8月长江中下游进入防洪防台关键期，采矿采砂及运输都会受到一定影响，采购成本、运输成本增加，长江矿建材料运价或上涨。化肥市场走低后短期内难有明显好转，原料价格波动较大，企业规避风险或谨慎采购，非金属矿石运价或继续小幅下跌，总体而言，预计8月长江干散货运价环比上涨。

表1 2022年7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	781.5	695.9	709.2	1.9%	-9.3%
煤炭运价指数	707.7	668.1	693.1	3.7%	-2.1%
金属矿石运价指数	590.9	500.6	529.1	5.7%	-10.5%
矿建材料运价指数	1586.2	1423.5	1385.1	-2.7%	-12.7%
非金属矿石运价指数	1043.6	884.8	864.3	-2.3%	-17.2%

表2 2022年7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)	52.0	62.0	镇江-黄石 (0.6-1万DWT)	10.5	12.0
太仓-武汉 (0.6-1万DWT)	20.9	17.8	江阴-重庆 (0.3-0.6万DWT)	44.4	57.7
南京-武汉 (0.6-1万DWT)	12.0	14.0	镇江-武汉 (1-2万DWT)	15.4	15.5
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)	9.7	9.7