

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 180 期)

长江航运发展研究中心

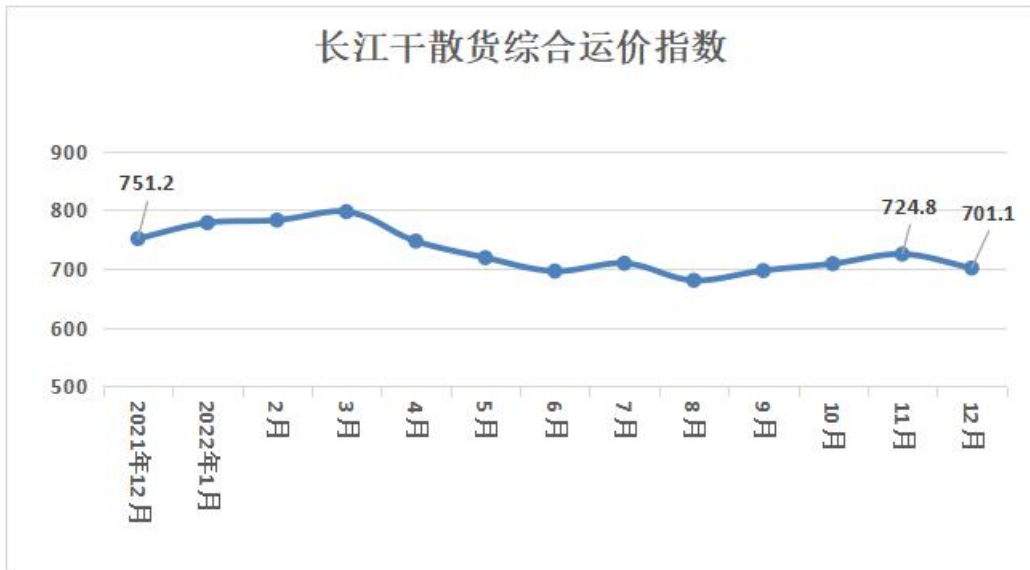
2022 年第 12 期

一、总体情况

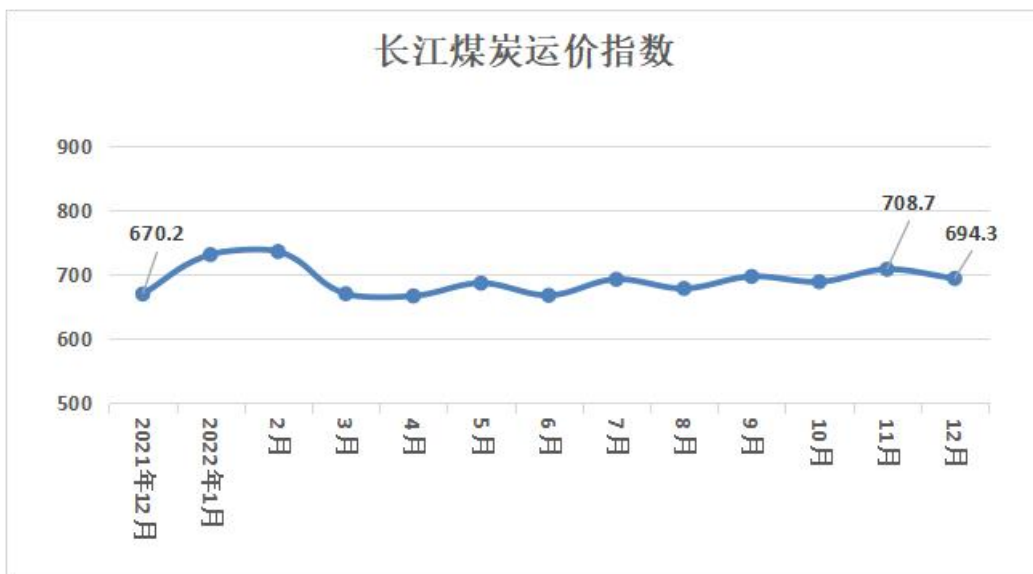
2022 年 12 月，长江干散货综合运价指数 701.1，环比下跌 3.3%。四大货种方面，煤炭、金属矿石、矿建材料运价均有所下跌，非金属矿石运价略涨。

二、本月市场分析

国常会再次强调部署深入抓好稳经济一揽子政策措施落地见效，推动经济巩固回稳基础、保持运行在合理区间。全国多地出现了大范围的新型冠状病毒感染，疫情对企业产需、人员到岗、物流配送带来较大影响。12 月份，制造业 PMI 降至 47.0%，比上月回落 1.0 个百分点，低于临界点，制造业生产经营景气水平较上月有所回落，对长江干散货运输需求造成了一定影响。同时，长江流域当前处于枯水期，货物运输需求减少，长江干散货运价总体下降。



1. 煤炭运价。本月，全国大部分地区持续低温，民用电支撑较强，受疫情影响，工业用电不及预期。电厂整体库存较为充裕，且有长协煤保障，加上煤价持续下行、春节临近下游工业企业陆续放假，电厂仅维持刚需拉运，运输需求明显减少，长江煤炭运价下跌。本期长江煤炭运价指数为 694.3，环比下跌 2.0%。

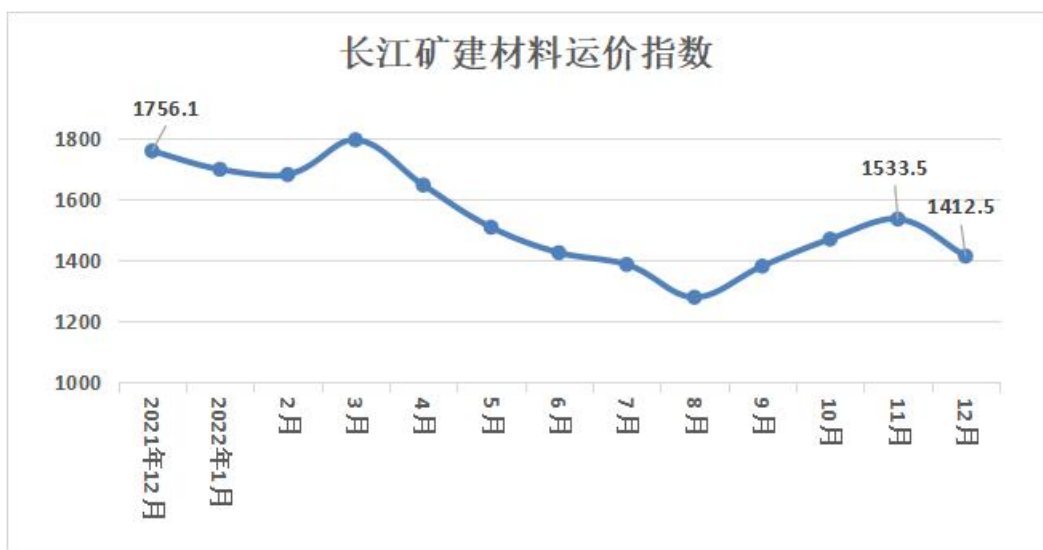


2. 金属矿石运价。2022年12月份钢铁流通业 PMI 总指数为 47.2%，比上月回落 0.7 个百分点，在收缩区间内略有下滑。稳增长政策不断落地见效，钢材成本支撑力度不断增强，国内钢材

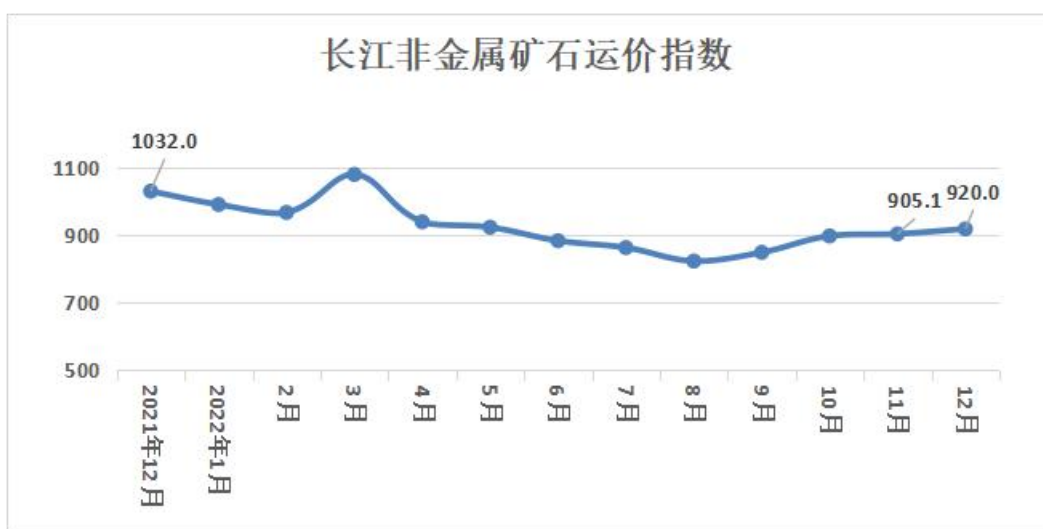
价格震荡上涨。欧美加息，全球制造业需求疲软，建筑用钢需求受疫情影响有所下降，本月建筑业商务活动指数为 54.4%，比上月下降 1.0 个百分点。钢材市场延续供需双弱态势，库存由降转增。临近春节且新型冠状病毒感染人员增多，下游企业逐步放假，钢厂采购意愿较弱，长江金属矿石运价下跌。本期金属矿石运价指数为 494.1，环比下跌 1.2%。



3. 矿建材料运价。气温下降，年末将至，多数在建项目进入扫尾阶段，新开工项目受资金到位缓慢影响，形成的实物量有限，新冠阳性人员增多导致工地“减员”，“提前停工”等情况，尤其是长江中下游地区更为突出，基建、房建、民用建材需求继续回落，长江矿建材料运价下跌。本期矿建材料运价指数为 1412.5，环比下跌 7.9%。



4. 非金属矿石运价。磷矿石市场行情整体稳定盘整运行，供应端持续偏紧，物流运输受到一定限制，年底下游需求按量备货，磷肥市场行情稳固。尿素方面，农业需求一般，工业需求正常。复合肥厂开工率较高，对尿素采购积极性较好。纯碱市场下游按需补货，市场价格较为稳定。长江非金属矿石运价上涨，本期非金属矿石运价指数为 920.0，环比上涨 1.6%。



三、下月市场预测

2023年1月，正值传统春节，全国疫情短期仍延续高峰，社会活动强度还将继续维持弱势。气温偏低，民用电负荷较强，

企业生产处于淡季，电厂耗煤呈季节性下降，长江煤炭运价或保持平稳。春节期间，钢厂季节性检修减产，受高成本影响，市场冬储意愿明显不足，长江金属矿石运价短期内或继续小幅下跌。国常会要求推动重大项目建设和设备更新改造形成更多实物工作量，符合冬季施工条件的项目不得停工，但感染人数较多，生产力下降，整体需求持续走弱。部分赶工项目封闭管理、加大施工力度，多数陆续回乡过年，长江矿建材料运价或继续小幅下跌。磷矿石供需将维持稳定，化肥行情向好，但节假日企业生产逐渐放缓，短期内补库需求不会旺盛，长江非金属矿石运价将保持平稳。总体而言，预计2023年1月长江干散货运价环比下跌。

表1 2022年12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	751.2	724.8	701.1	-3.3%	-6.7%
煤炭运价指数	670.2	708.7	694.3	-2.0%	3.6%
金属矿石运价指数	492.6	500.2	494.1	-1.2%	0.3%
矿建材料运价指数	1756.1	1533.5	1412.5	-7.9%	-19.6%
非金属矿石运价指数	1032.0	905.1	920.0	1.6%	-10.9%

表2 2022年12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)	59.0	62.0	镇江-黄石 (0.6-1万DWT)	11.0	11.0

太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	19.6	18.0	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	56.2	56.3
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	11.5	11.5	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	13.6	12.8
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	6.8	6.8	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.0	9.0