

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 167 期)

长江航运发展研究中心

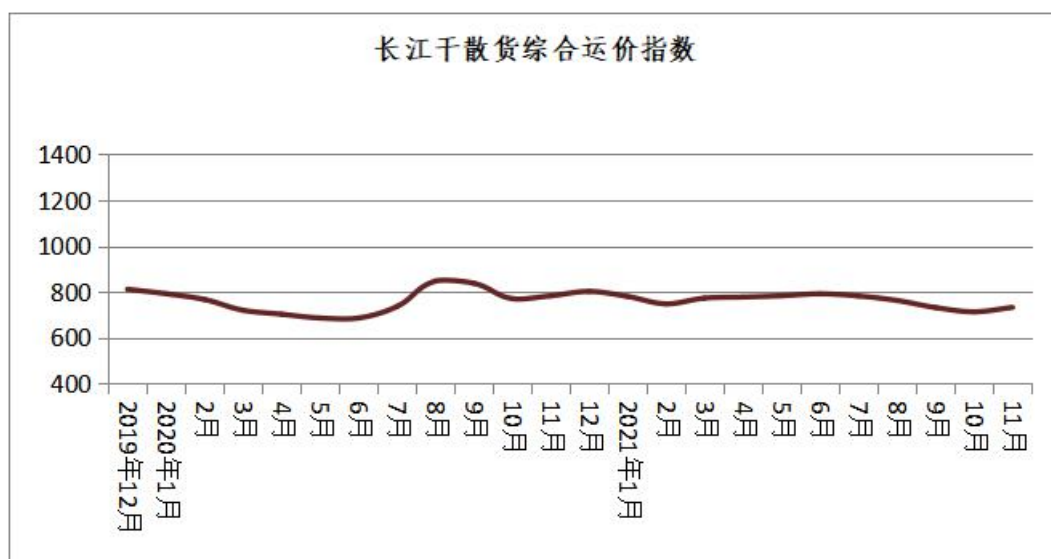
2021 年第 11 期

2021 年 11 月，长江干散货综合运价指数 731.5，环比上涨 2.7%。四大货种方面，煤炭、金属矿石、矿建材料、非金属矿石运价指数均有不同程度上涨。

本月，我国继续统筹推进疫情防控和经济社会发展，随着国家能源保供稳价政策的有力推进，工业生产增速出现回升。长江水位下降，进入枯水期，船舶吃水受限装载量下降，部分航段减载运行，船舶运营成本增加。煤炭运价方面：本月国家保供稳价政策持续加码，晋陕蒙地区优质煤炭产能加快释放，煤炭价格高位回落。同时进入冬季寒潮南下，沿江电厂日耗增加，补库明显，长江煤炭运价小幅上涨。金属矿石运价方面：钢铁行业 PMI 环比回升，国内钢材价格指数略有反弹。铁矿石价格回落，钢厂库存偏低、采购略增，长江金属矿石运价略涨。矿建材料运价方面：房地产投资增速放缓，新开项目工程数量减少。年底基建项目进度赶工，支撑建材需求，受沿海运价上涨带动了长江下游运价，总体上，长江矿建材料运价上涨。非金属矿石运价方面：磷酸价格前

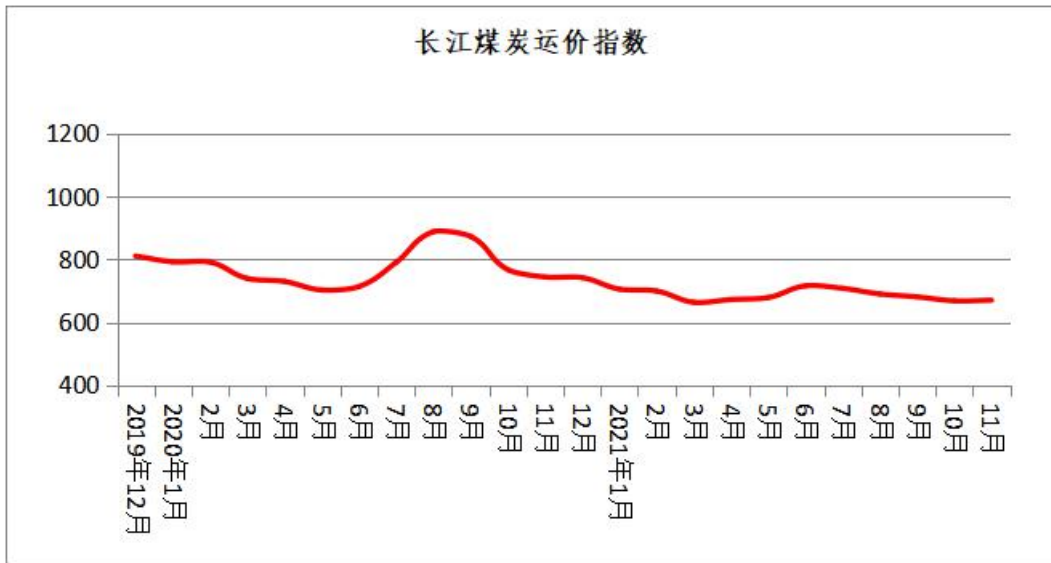
期深跌，下半月有所反弹，磷矿石市场行情整体保持高位盘整，供应偏紧。春耕化肥、农药的备货需求，对磷矿、磷酸形成需求支撑，长江非金属矿石运价上涨。

当前，我国经济运行继续保持恢复态势。工业用电增速预期放缓，煤炭产能进一步释放，煤炭价格仍有下跌空间，在冬储煤的压力下，电厂仍存在补库需求，长江煤炭运价继续小幅上涨。海外铁矿石发运量增加，市场供应充足，价格仍将弱势调整，在粗钢限产背景下，钢厂采购需求难有较大增加，长江金属矿石运价将平稳。“十四五”规划一些重大项目在逐步落地，基础设施投资有望增长，春节前基建、地产已开工项目仍会赶进度，矿建材料需求仍旺，长江矿建材料运价可能上涨。国内磷矿石供需面较平衡，短期内将维持稳定，长江非金属矿石运价保持平稳。总体而言，预计12月长江干散货运价环比小幅上涨。



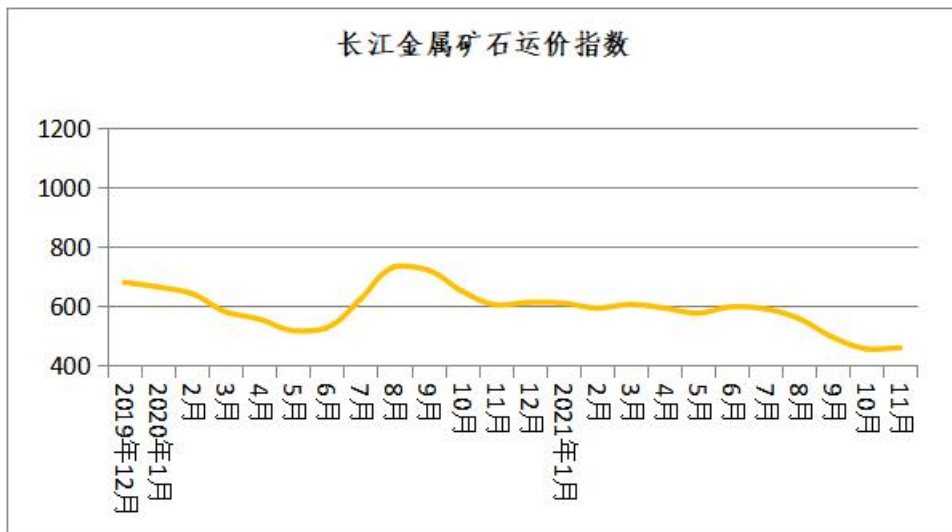
1.煤炭运输

本期长江煤炭运价指数为 669.9，环比上涨 0.3%。



2. 金属矿石运输

本期金属矿石运价指数为 460.3，环比上涨 0.8%。



3. 矿建材料运输

本期矿建材料运价指数为 1740.9，环比上涨 6.0%。



4.非金属矿石运输

本期非金属矿石运价指数为 977.0，环比上涨 4.5%。

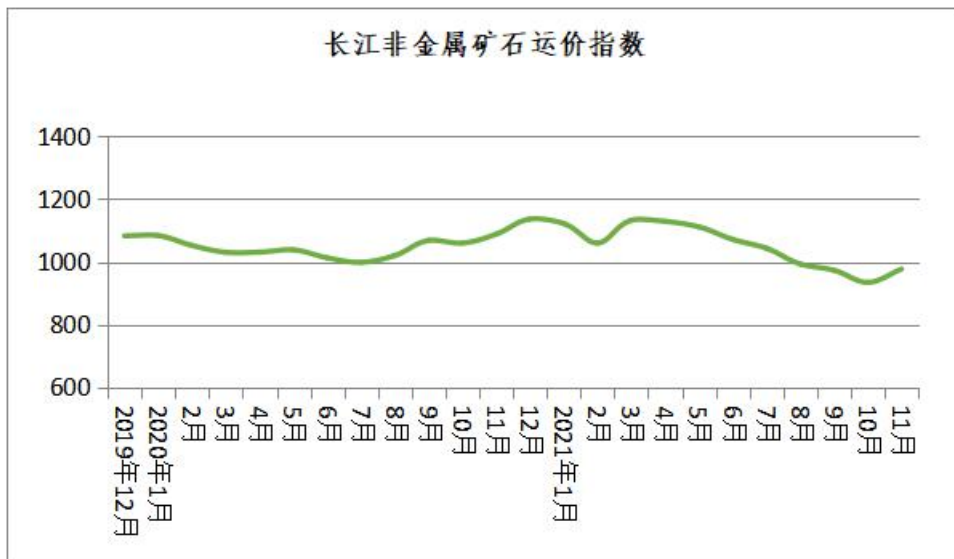


表 1 2021 年 11 月长江干散货运价指数

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	782.2	712.4	731.5	2.7%	-6.5%
煤炭运价指数	743.7	668.1	669.9	0.3%	-9.9%
金属矿石运价指数	604.8	456.6	460.3	0.8%	-23.9%
矿建材料运价指数	1452.2	1643.1	1740.9	6.0%	19.9%
非金属矿石运价指数	1088.5	934.6	977.0	4.5%	-10.2%

表 2 2021 年 11 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)	50.0	50.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	11.8	12.0
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	23.5	20.1	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	43.3	47.3
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	11.5	11.5	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	11.3	11.4
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	8.2	9.6	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	10.9	10.9