

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 165 期)

长江航运发展研究中心

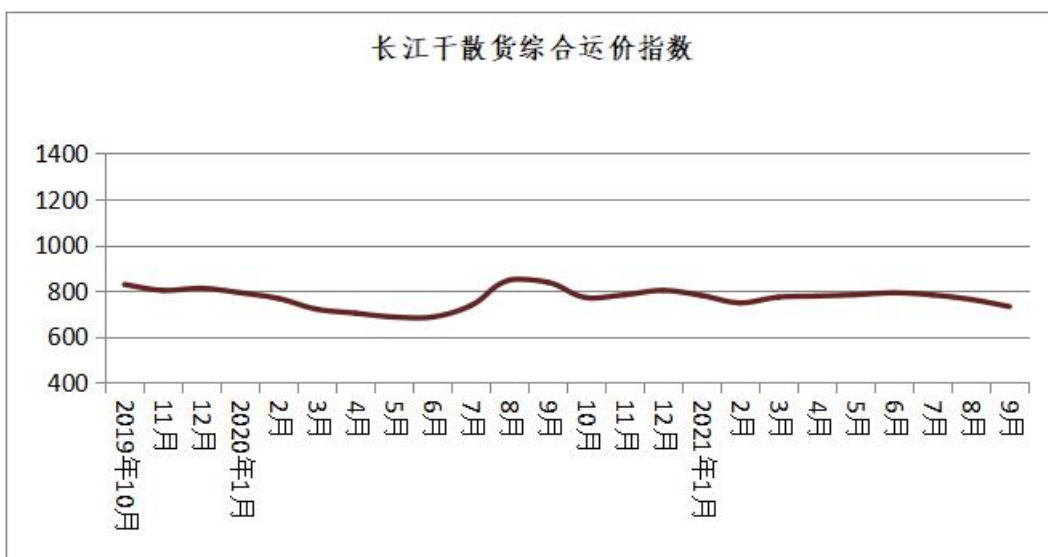
2021 年第 9 期

2021 年 9 月，长江干散货综合运价指数 730.9，环比下降 4.1%。四大货种方面，煤炭、金属矿石、非金属矿石运价指数均有不同程度下跌，矿建材料基本平稳。

本月，受“能耗双控”指标考核影响，部分省市采取限电措施，钢铁、有色、化工等耗能行业出现减产或停产。长江航运水位条件良好，市场货源不足，运价下跌。煤炭运价方面：国际煤价及国际海运价格持续上涨，进口煤价格上涨，国内煤炭货源持续趋紧，电厂耗煤成本压力加大。各地执行“能耗双控”、有序用电措施，电厂采购谨慎，大多维持长协拉运，长江煤炭运价小幅下跌。金属矿石运价方面：金属矿石价格持续下跌，月尾略有反弹，整体偏弱震荡运行。受钢铁行业限产停产影响，铁矿石需求减弱，叠加北方秋冬采暖季限产政策预期以及取消钢铁产品出口退税政策的影响，各地钢厂金属矿石采购量明显下降，江海直达航线运价略有上涨外，其他航线均下跌。矿建材料运价方面：“金九银十”基建旺季到来，施工条件良好，矿建材料运输需求旺盛，但

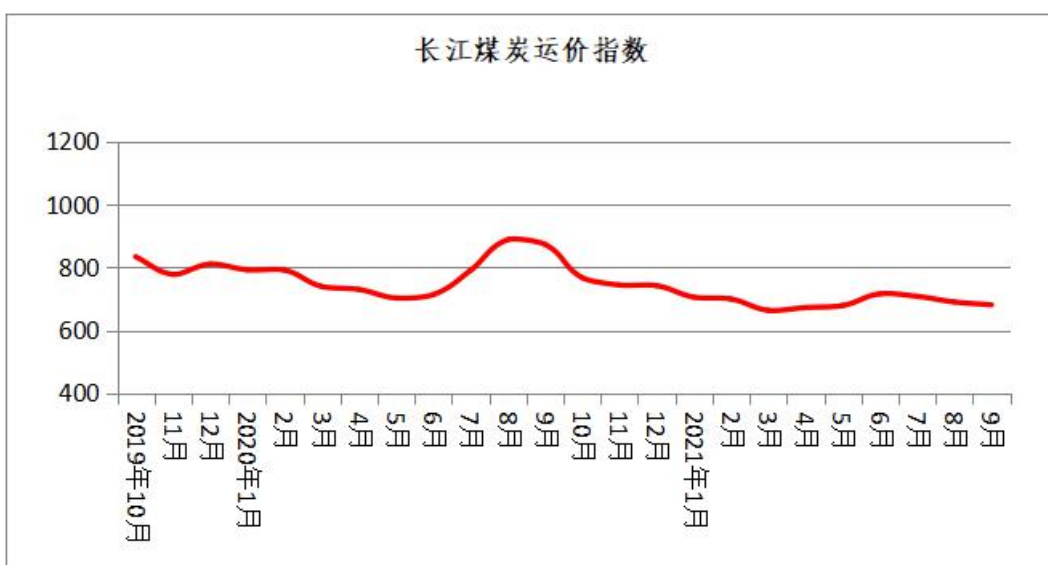
受限电影响，水泥供应紧张，砂石仍然供不应求，长江矿建材料运量无明显增长，运价保持平稳。非金属矿石运价方面：磷矿石市场价格维稳运行，硫磺行情延续高位运行，磷肥市场出口行情较好。但长江市场运力充足，叠加限电限产后整体货源减少，释放出部分运力，长江非金属矿石运价小幅下跌。

当前，我国工业生产将继续保持平稳增长、稳中有进的发展态势。随着高耗能企业减、停产，10月份，我国工业用电需求增速或将放缓，民用电需求将持续转弱，加之水电增发将替代部分火电，预计长江煤炭维持长协运输，运价或将平稳。巴西铁矿石发运量维持高位，国内“双碳”目标下，金属矿石供需趋于宽松格局，国内基建及新能源汽车下乡政策拉动钢材内需，加之前期钢厂库存偏低，冬储采购小幅增长，长江金属矿石运价维稳。基建旺季，矿建材料运输需求旺盛，但供应偏紧，长江矿建材料运价可能略涨。磷肥需求旺季，硫磺市场稳定上行，磷矿石市场供应紧张，长江非金属矿石运价保持平稳。总体而言，长江运价或将弱稳运行。



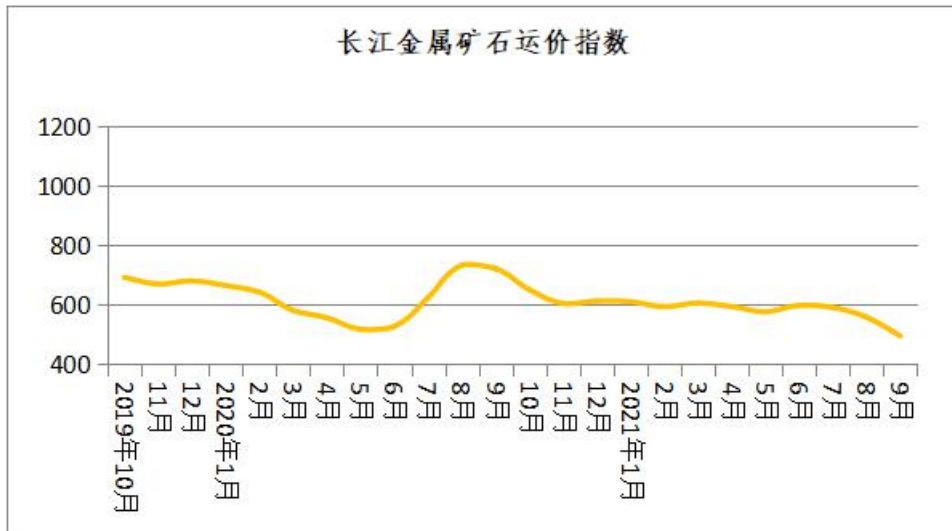
1.煤炭运输

本期长江煤炭运价指数为 680.6，环比下降 1.3%。



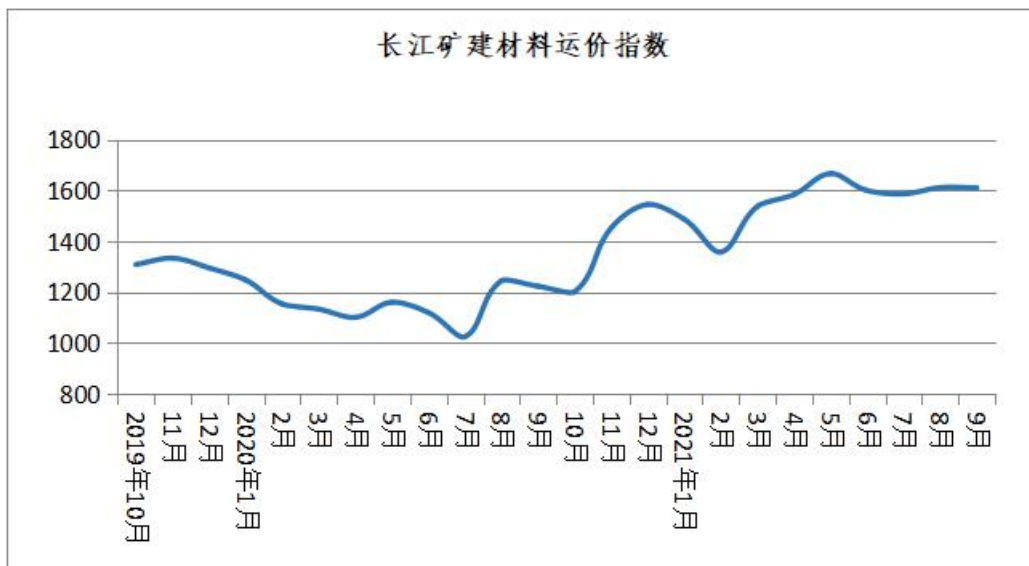
2.金属矿石运输

本期金属矿石运价指数为 495.5，环比下降 11.2%。



3.矿建材料运输

本期矿建材料运价指数为 1610.3，环比持平。



4.非金属矿石运输

本期非金属矿石运价指数为 973.3，环比下降 2.0%。

长江非金属矿石运价指数

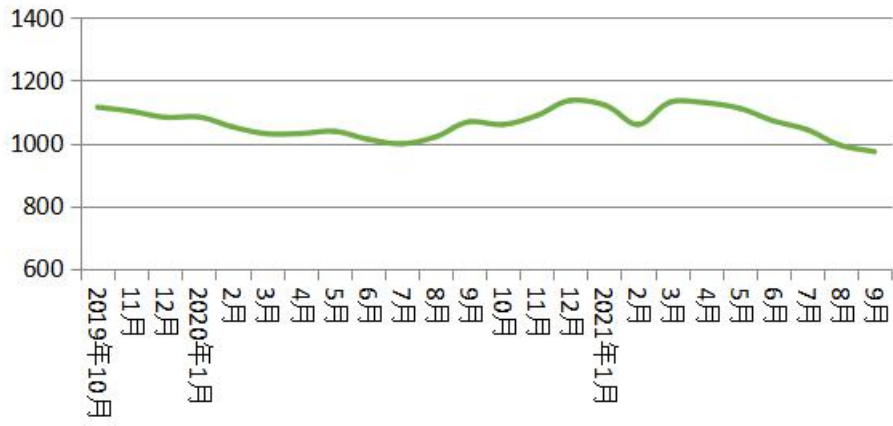


表1 2021年9月长江干散货运价指数

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	837.0	761.9	730.9	-4.1%	-12.7%
煤炭运价指数	872.9	689.8	680.6	-1.3%	-22.0%
金属矿石运价指数	721.2	558.0	495.5	-11.2%	-31.3%
矿建材料运价指数	1223.1	1610.9	1610.3	0.0%	31.7%
非金属矿石运价指数	1068.5	993.4	973.3	-2.0%	-8.9%

表2 2021年9月主要航线平均运价（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-万县 (0.3-0.6万DWT)	60.0	50.0	镇江-黄石 (0.6-1万DWT)	13.0	12.0
太仓-武汉 (0.6-1万DWT)	20.4	23.5	江阴-重庆 (0.3-0.6万DWT)	44.8	39.0
南京-武汉 (0.6-1万DWT)	13.0	12.0	镇江-武汉 (1-2万DWT)	15.1	12.5
镇江-马鞍山 (0.6-1万DWT)	8.1	7.9	安庆-马鞍山 (0.3-0.6万DWT)	10.9	10.7