

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index

(总第 166 期)

长江航运发展研究中心

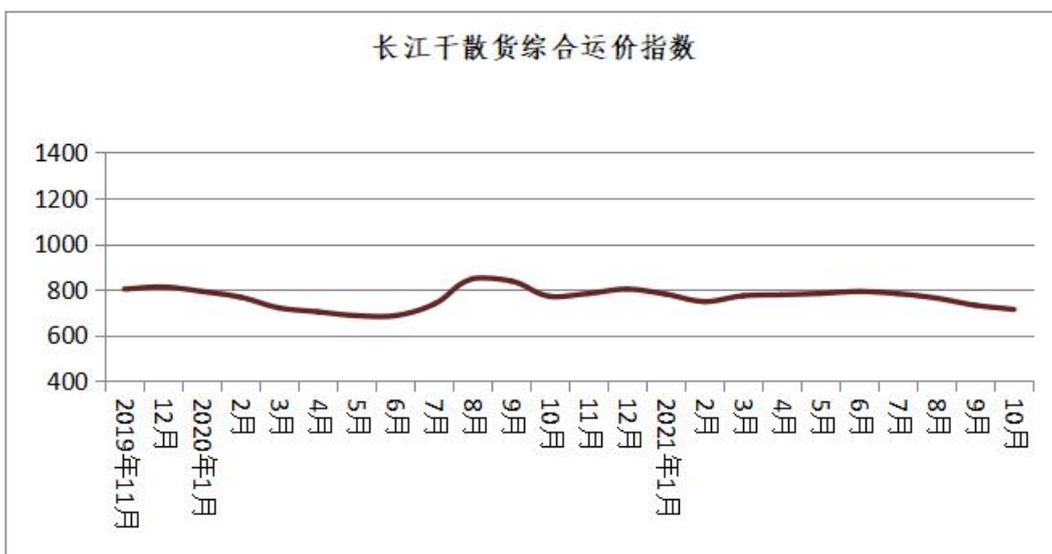
2021 年第 10 期

2021 年 10 月，长江干散货综合运价指数 712.4，环比下降 2.5%。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，矿建材料小幅上涨。

本月，我国继续统筹推进疫情防控和经济社会发展，经济保持稳步恢复，发展质量进一步提高。发改委出台多项措施保障煤炭、电力稳定供应，多地限电情况明显缓解。长江水位下降，即将进入枯水期，船舶吃水受限装载量下降。煤炭运价方面：本月受煤炭保供稳价政策影响，产地、港口煤价格下调，电厂日耗维持低位，多推迟观望或压价采购，以长协运输为主，运输货源不足，长江煤炭运价小幅下跌。金属矿石运价方面：近期海运费下降，进口铁矿石的成本下降，钢铁限产持续，铁矿石需求仍不乐观，国内铁矿石港口库存增加，芯片持续短缺，汽车生产受限，钢材市场降温，钢厂减少采购，长江金属矿石运价下跌，尤其中游区域船多货少，运价下跌明显。矿建材料运价方面：多地敲定新一轮物流发展规划，大批工程将相继落地，年底基建、地产项目赶工加

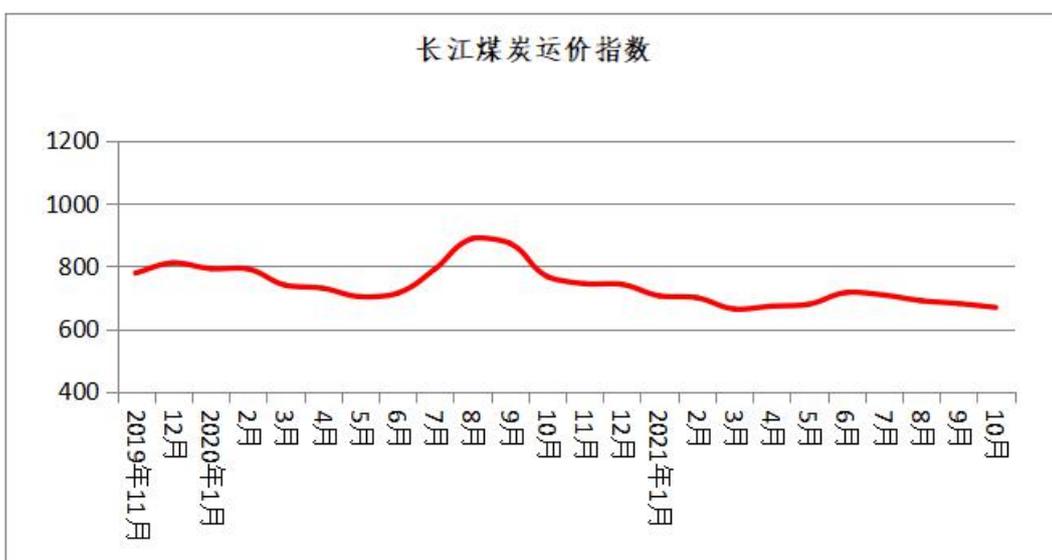
快建设，建筑材料大幅涨价，新增开工量有所萎缩。由于上水货源不足，船舶多积压在下游等货，下水运力略紧，自重庆运往下游的砂石运价上涨明显，长江矿建材料运价总体小幅上涨。非金属矿石运价方面：磷酸价格下跌，临近月末下跌尤为明显。磷矿石持续高位盘整运行，且供应偏紧，采购以刚需为主，长江非金属矿石运价下跌。

当前，我国经济运行继续保持恢复态势。随着“迎峰度冬”用煤高峰，电厂库存较往年同期偏低，且今年可能出现强拉尼娜气候，刚需补库需求仍在，叠加燃油成本上升，长江煤炭运价或将上涨。国务院印发了碳达峰行动方案，继续减压钢铁产能，钢材价格下跌趋势延续，但枯水期船舶装载量减少以及燃油成本上涨，长江金属矿石运价可能止跌或小幅上涨。房地产税征收试点启动，短期内房地产投资降温，年底基建、地产项目赶施工节点，矿建材料运输需求仍旺，长江矿建材料运价可能略涨。国内磷矿石供需面较平衡，短期内将维稳整理运行，长江非金属矿石运价保持平稳。总体而言，长江运价或将小幅上涨。



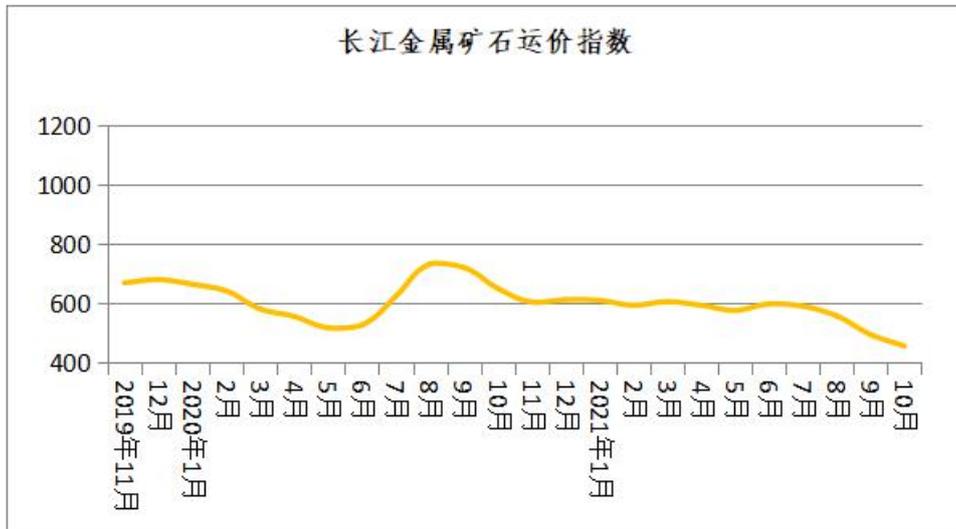
1.煤炭运输

本期长江煤炭运价指数为 668.1，环比下降 1.8%。



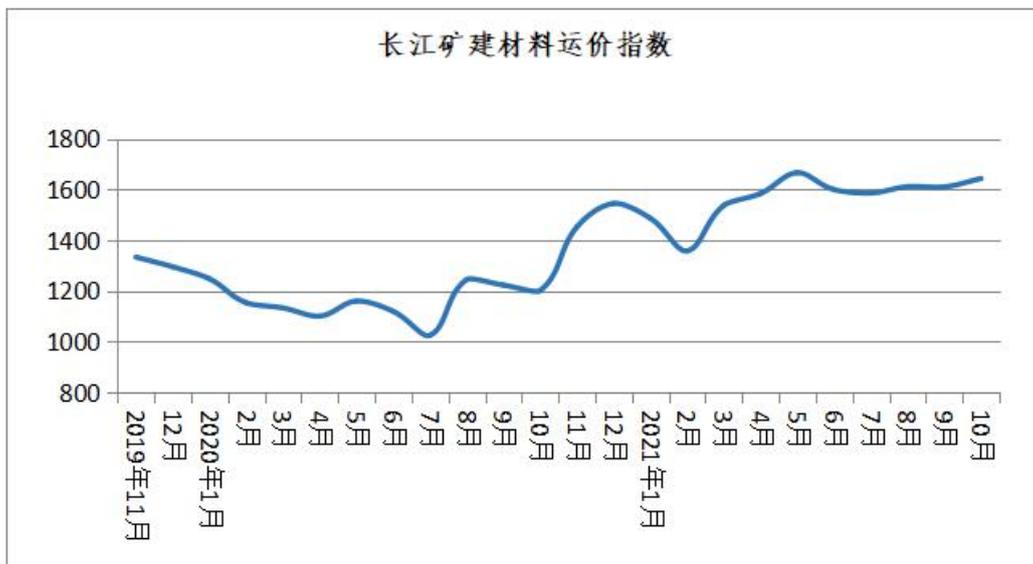
2.金属矿石运输

本期金属矿石运价指数为 456.6，环比下降 7.9%。



3.矿建材料运输

本期矿建材料运价指数为 1643.1，环比上涨 2.0%。



4.非金属矿石运输

本期非金属矿石运价指数为 934.6，环比下降 4.0%。

长江非金属矿石运价指数

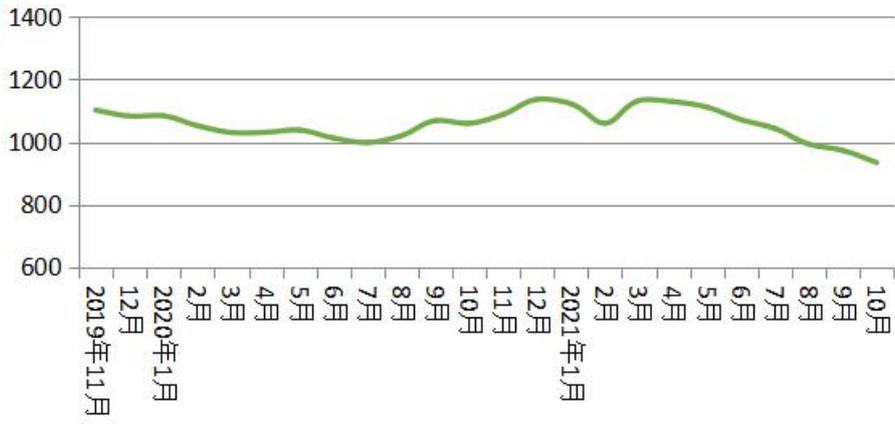


表 1 2021 年 10 月长江干散货运价指数

| 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 | 769.8 | 730.9 | 712.4 | -2.5% | -7.5% |
| 煤炭运价指数 | 767.3 | 680.6 | 668.1 | -1.8% | -12.9% |
| 金属矿石运价指数 | 651.1 | 495.5 | 456.6 | -7.9% | -29.9% |
| 矿建材料运价指数 | 1201.5 | 1610.3 | 1643.1 | 2.0% | 36.8% |
| 非金属矿石运价指数 | 1060.0 | 973.3 | 934.6 | -4.0% | -11.8% |

表 2 2021 年 10 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) | 12.0 | 11.8 |
| 太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT) | 23.5 | 23.5 | 江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT) | 39.0 | 43.3 |
| 南京-武汉 (0.6-1 万 DWT) | 12.0 | 11.5 | 镇江-武汉 (1-2 万 DWT) | 12.5 | 11.3 |
| 镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT) | 7.9 | 8.2 | 安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT) | 10.7 | 10.9 |