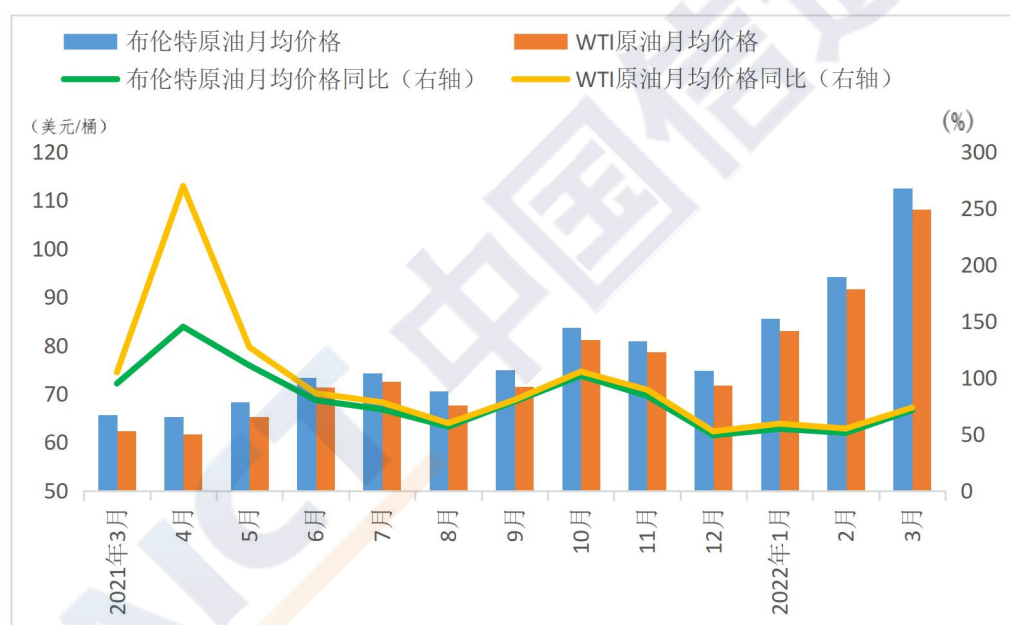


2022 年一季度工业运行监测报告（一）：

原材料价格快速上涨，海运成本维持高位运行

受国际环境超预期变化、供给紧平衡等因素影响，2022 年 3 月石油等能源、铜铝等大宗有色金属和锂钴镍等关键环节原材料价格继续快速上涨，叠加海运成本维持高位运行，中下游企业盈利持续承压，3 月份效益数据不容乐观。

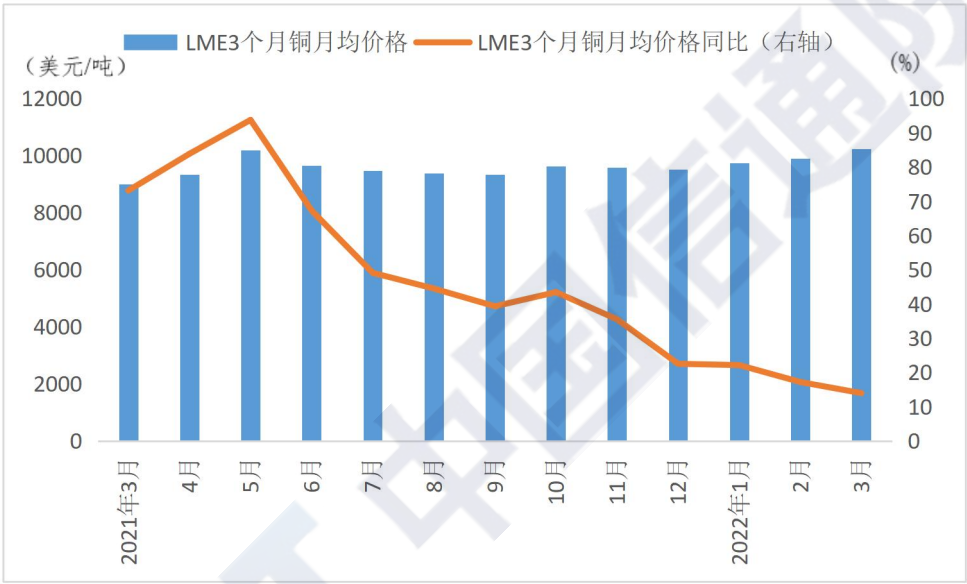


数据来源：WIND、中国信通院整理

图 1 2022 年 3 月石油月均价格及同比涨幅

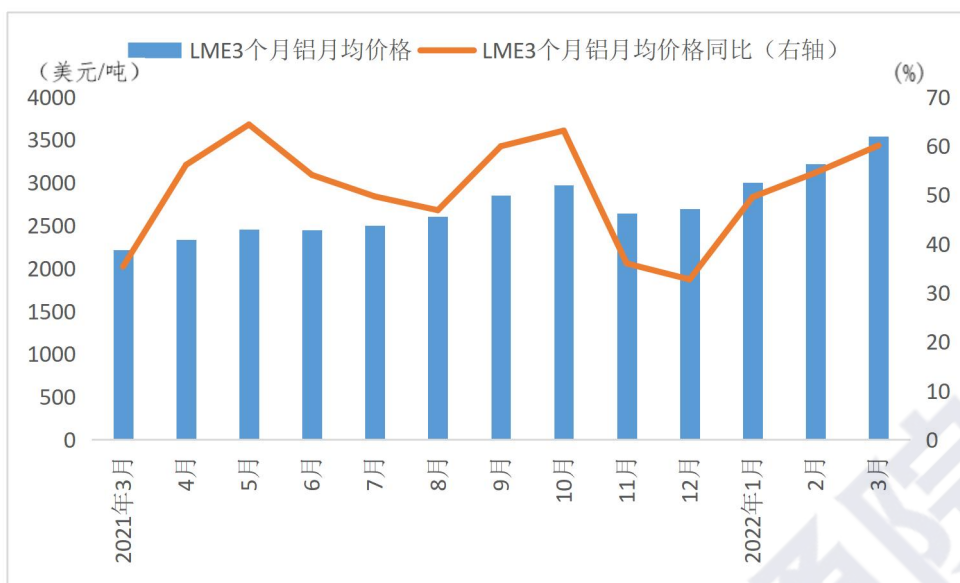
石油等能源价格快速上涨，屡创近年来新高。受国外形势复杂多变、供需失衡、资本市场炒作等三方面因素影响，2022 年 3 月布伦特原油及纽交所 WTI 原油期货连续突破 110、120 美元/桶，其中 3 月 8 日两油价格创近 14 年以来新高。从均值来看，3 月两油较去年同期均价分别提高 71.2%、80.4%，较去年全年分别提高 58.5%、65.2%。

3 月底两油分别较年初累计分别上涨 38.7%、33.3%。此外，能源价格快速上涨带动我国进口成本攀升，今年一季度，我国原油、成品油、天然气进口均价分别较去年同期上涨 56.1%、37.4%和 78%。需关注石油高速涨价下炼油行业受损，纺织、轻工等下游产业运行成本上涨。油价上涨同时也一定程度影响了传统燃油车的消费需求。



数据来源：WIND、中国信通院整理

图 2 2022 年 3 月 LME3 个月铜月均价格及同比涨幅



数据来源：WIND、中国信通院整理

图3 2022年3月LME3个月铝月均价格及同比涨幅

铜价维持高位运行，铝价大幅上涨。受铜供需失衡、铝供给收紧叠加资本炒作等因素影响，2022年3月伦敦金属交易所（LME）3个月铜维持1万美元以上历史高位运行，LME3个月铝快速上涨，其中3月7日盘中升破4200美元/吨，创历史新高。从均值来看，铜、铝3月较去年同期分别提高14%、60.1%，较去年全年分别提高9.3%、29.8%。3月底LME铜、铝分别较年初累计分别上涨6.7%、25.4%。需重点关注铜、铝价格上涨分别对电力装备、轻工、家电和汽车、建材等行业成本上涨影响。

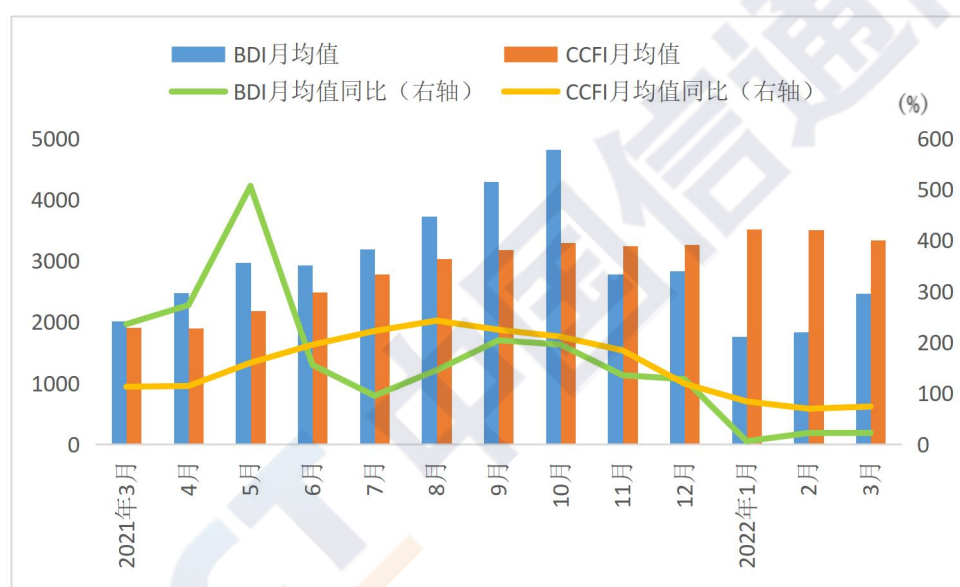


数据来源：WIND、中国信通院整理

图4 2022年3月锂钴镍等原材料月均价格及同比涨幅

锂镍创下历史新高，钴持续高位运行。受供需失衡等因素影响，2022年3月底LME3个月钴、镍以及电解镍、磷酸铁锂材料、电池级氢氧化锂、电池级碳酸锂分别较年初累计上涨16.3%、60.6%、40.4%、63.1%、1.2倍、82.7%，分别较2021年均值上涨59.3%、80.3%、55.6%、1.7倍、3.3倍、3.1倍。锂镍3月创下历史新高，钴持续高位运行并创下自2018年7月以来新高，其中3月8日盘中LME镍最高突破

10 万美元/吨。从均值来看，3 月上述原材料价格分别较去年同期均价提高 54.3%、1.3 倍、74.5%、2.5 倍、6 倍、4.9 倍。需重点关注锂钴镍等关键环节原材料价格大幅上涨增加新能源汽车制造成本，自去年年中至今，磷酸铁锂电芯、三元电芯价格分别从上涨约 50%、57.1%。3 月以来广汽、比亚迪、小鹏、特斯拉等多家新能源车企涉及的超 70 款车型宣布涨价 0.3-3 万元。



数据来源：WIND、中国信通院整理

图 5 2022 年 3 月 BDI 和 CCFI 月均值及同比涨幅

海运价格持续高企。全球疫情导致循环不畅，加剧海运供需矛盾，价格持续高位运行。2022 年 3 月波罗的海干散货指数（BDI）和中国出口集装箱运价指数（CCFI）在去年同期增长 236%、113%的高基数下，分别同比增长 22.1%、74.2%。BDI 指数自去年 10 月高位持续回落后，3 月出现回升态势、持续高企，均值分别较 2022 年初和疫情前 2019 年均值高 3.2%、88.9%；在海运市场“缺柜”延续、全球经济

承压导致外需回落等问题交织下，CCFI 指数 3 月略有下降，但仍维持在较高水平，均值分别较 2021 年均值和 2019 年均值上升 26.9%、3 倍。海运价格持续高企将抬升外贸企业物流成本，挤压出口利润。

中国信通院信息化与工业化融合研究所

联系人：王玮东

电话：010-62303109

邮箱：wangweidong@caict.ac.cn