

# 中国长江干散货运价指数报告

China Yangtze River Bulk Freight Index (CYBFI)

(2019 年第 3 期)

长江航运发展研究中心

总第 135 期

2019 年 3 月，长江干散货综合运价指数 761.1 点，较上期环比下降 7.2%，与去年同比下降 14.9%，主要货种指数普跌。

本月，沿江电厂生产稳定、钢厂略有减产，但矿石、煤炭库存保持高位，钢厂电厂补库缓慢，市场存在降价观望心态。长江打击非法采砂，中游采砂区统一限量开采，长江砂船运力过剩进一步显现，本月砂船集中中下游运输，过闸砂船数量大幅减少，三峡通航拥堵暂且缓解，长江干散货运价延续下跌走势。其中，过闸运输价格明显下跌，中游运输价格微跌，下游短途运输价格相对稳定。

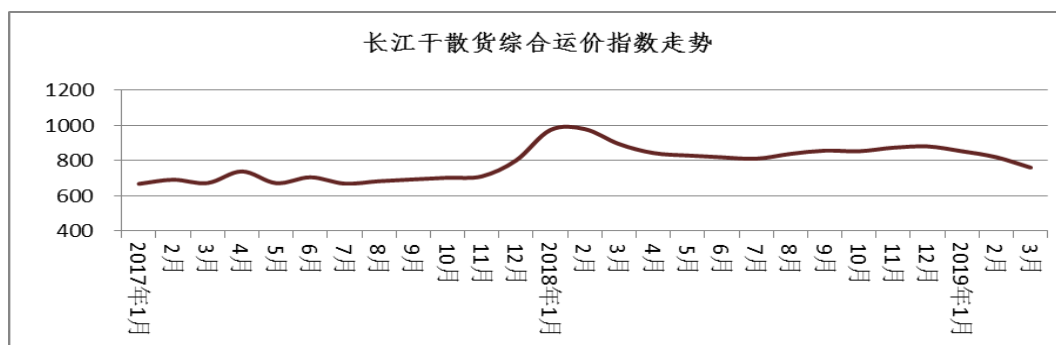


图 1 2017-2019 长江干散货综合运价指数走势

## 一、煤炭运价指数

本月，进口煤炭量减价跌，本地煤、港口煤价格震荡下行。全国气温普遍回升，取暖用煤进入尾声，电厂耗煤量环比下降，存煤相对高位，市场降价预期，影响电厂、钢厂补库。少数砂船转运煤炭市场，长江煤炭运输价格延续下跌走势。

本期长江煤炭运价指数为 762.0，较上期环比下降 6.6%，与去年同比下降 7.8%。其中张家港-万县（0.3-0.6 万 DWT）73 元/吨，下跌 12 元/吨；南京-武汉（0.6-1 万 DWT）15 元/吨，下跌 1 元/吨；镇江-马鞍山（0.6-1 万 DWT）9 元/吨，下跌 0.5 元/吨。

预计，产地煤供应增加，煤价将继续下探，可能增加钢厂炼焦煤采购运输。长江水位回升后，水电增量替代部分煤电，电厂动力煤需求减少。但水位上升、三峡拥堵舒缓将提升船效，有利于长协煤组织运输，总体上 4 月煤炭运价环比跌幅收窄或持平。

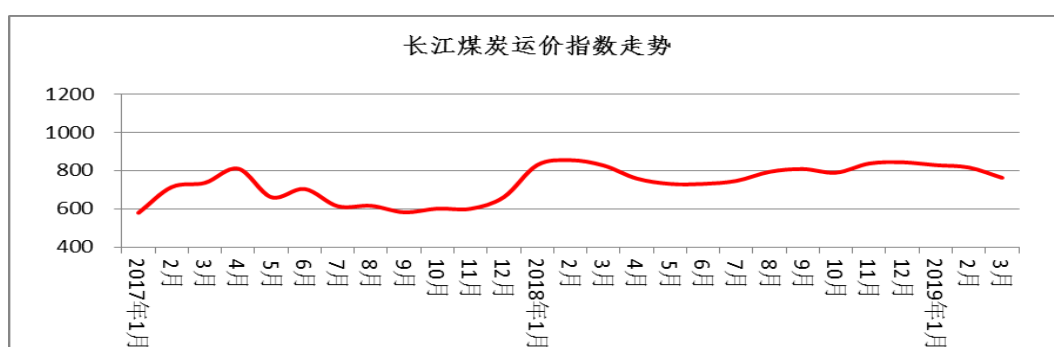


图 2 2017-2019 长江煤炭运价指数走势

## 二、铁矿石运价指数

本月，国产矿、进口矿维持中旬上涨后的价格，小幅波动，下游钢材市场价格环比微跌。汽车、家电行业产量同比下滑，房

地产销售面积同比下降，钢铁行业利润增速放缓，沿江钢厂小幅减产，补库活动不明显，长江铁矿石运价有所下跌。

本期铁矿石运价指数为 653.3，较上期环比下降 7.4%，与去年同比下降 21.7%。其中，江阴-重庆（0.3-0.6 万 DWT）为 82 元/吨，下降 10 元/吨；镇江-武汉（2 万以上 DWT）22.5 元/吨，下降 2.4 元/吨；安庆-马鞍山（0.3-0.6 万 DWT）9.4 元/吨，上涨 0.4 元/吨。

预计，国际贸易格局短期内不会改变，钢铁及其制品出口贸易量难以提升，但“汽车下乡”等促销，交通基础设施开工比例提高，房地产“一城一市”调控政策的明朗以及降税政策发力，供需两端有望回暖，长江铁矿石运价止跌回稳。

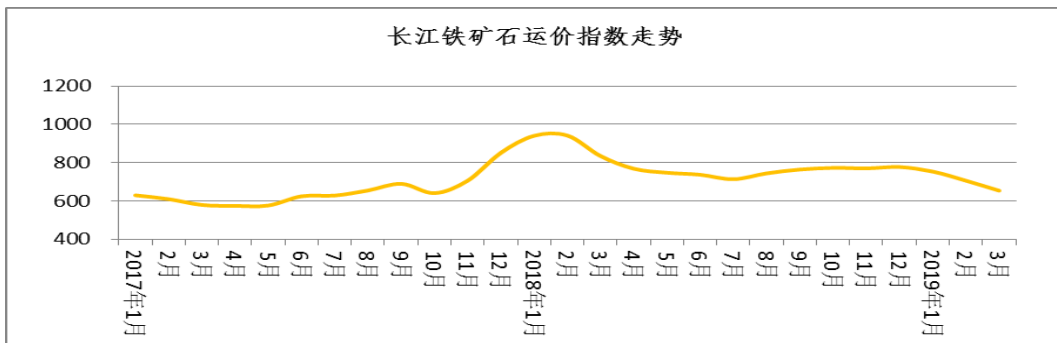


图3 2017-2019 长江铁矿石运价指数走势

### 三、矿建材料运价指数

随着机场、公路等项目逐渐复工，矿建材料市场需求增大，砂石价格维持高位，水泥价格在月末止跌回升。2月底，水利部门下发河道采砂的指导意见，沿江省市采砂严格执行“五统一联”的管理模式，严查非法采砂，同时长江口严查江船进行海砂开采，砂石运量有限。鄱阳湖地区砂石价格明显低于周边地区，大量砂

石船舶集中在中下游运输，过闸砂船明显减少，短期砂船运力显现过剩。

本期矿建材料运价指数为 1184.5，与上期环比下降 11.4%，与去年同比下降 15.7%。其中，涪陵-九江（0.3-0.6 万 DWT）为 51.5 元/吨，下降 14 元/吨，武穴-高港（0.3-0.6 万 DWT）为 9.5 元/吨，下降 1.5 元/吨。

预计，随着基础设施建设进一步加快，砂石骨料需求将稳定增长，湖南、江西砂石年度控制开采量略减，环保督查高压态势不减，砂石开采总量难以增长，自卸砂石船运力过剩不会改变，矿建材料运价可能小幅下探。

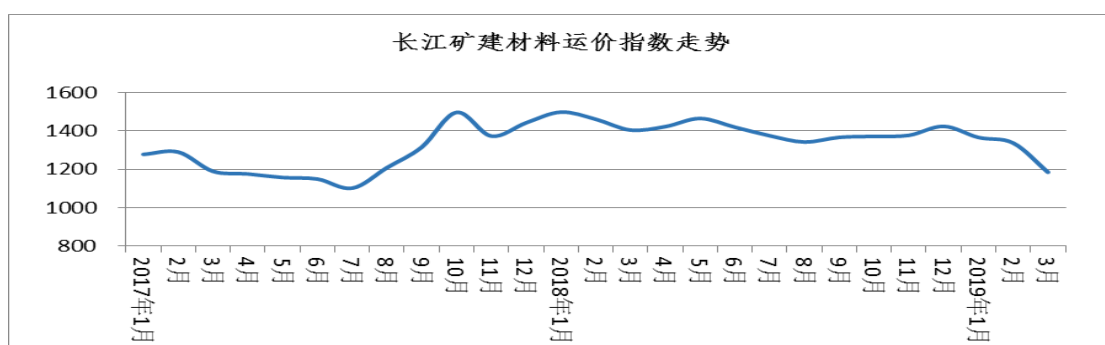


图 4 2017-2019 长江矿建材料运价指数走势

#### 四、非金属矿石运价指数

本月，沿江石化企业生产平稳，硫磺、磷矿价格相对稳定。基建复工，水泥需求增大，石灰石、水泥熟料价格小幅上涨。

本期长江非金属矿石运价小幅下跌，非金属矿石运价指数为 999.3 点，较上期环比下降 2.2%，与去年同比下降 10.5%。

预计，在基建需求逐步增加下，下月长江非金属矿石运价企稳或小幅上涨。

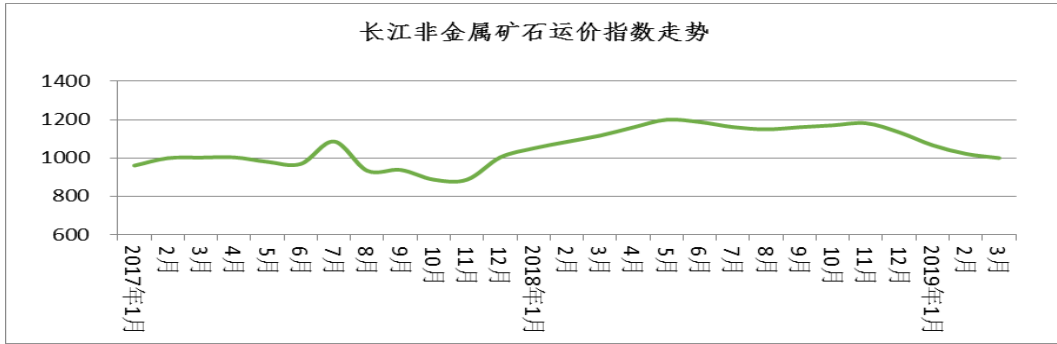


图5 2017-2019 长江非金属矿石运价指数走势

表 1 2019 年 3 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	894.8	820.2	761.1	-7.2%	-14.9%
煤炭运价指数	826.6	816.1	762.0	-6.6%	-7.8%
金属矿石运价指数	834.6	705.6	653.3	-7.4%	-21.7%
矿建材料运价指数	1404.6	1336.7	1184.5	-11.4%	-15.7%
非金属矿石运价指数	1116.6	1021.6	999.3	-2.2%	-10.5%

表 2 2019 年 3 月主要干散货航线运价（单位：元/吨）

煤炭航线运价	上期	本期	铁矿石航线运价	上期	本期
张家港-万县 (0.3-0.6 万 DWT)	85.0	73.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	15.0	14.0
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	98.0	83.0	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	92.0	82.0
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	16.0	15.0	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	24.9	22.5
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	9.5	9.0	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.0	9.4