

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(总第 150 期)

长江航运发展研究中心

2020 年第 6 期

2020 年 6 月长江干散货综合运价指数 684.9，与上期基本持平，较去年同期下降 10.4%。主要货种运价继续分化，煤炭、金属矿石运价止跌回升，矿建材料、非金属矿石运价略跌。

随着国内疫情稳定，复工复产推进，生产、投资、消费等主要宏观经济指标继续改善。高温天气民用电量增加，同时水电发力增多，煤炭运输需求总体保持平稳。金属矿石、钢材价格略涨，金属矿石运输需求增加。江南梅雨季节，妨碍基建施工，影响矿建材补库需求。长江干散货综合运输价格总体持平。预计，随着国内财政与货币政策推动经济持续向好，复工复产进一步推进，运输需求将持续回补放量，长江运价指数有望继续回升，煤炭、金属矿石、矿建材料运价可能小幅上涨，非金属矿石运价持平。

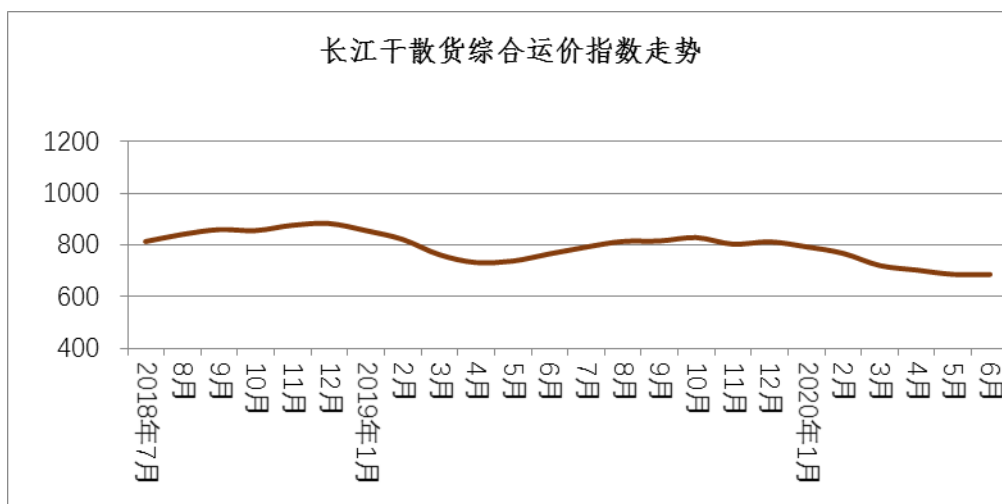


图1 2017-2020 长江干散货综合运价指数走势

本月，进口煤管控严格，高温天气来临，居民用电量不断增加，支撑产地煤价格继续上涨。梅雨期南方雨水增多，水电发力增加，而长江水位条件良好，电厂加大长期协议运输，干线煤炭运输价止跌回升。其中过闸航线价格上涨明显，中游航线涨跌互现，下游航线小幅上涨。本期长江煤炭运价指数为 713.1，较上期上涨 1.5%，较去年同期下跌 6.8%。

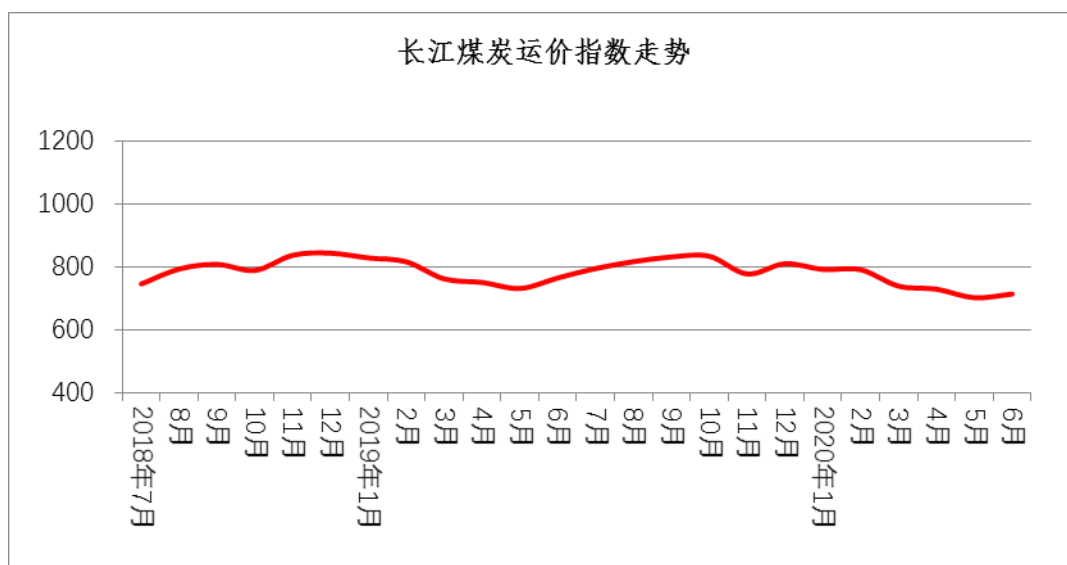


图2 2017-2020 长江煤炭运价指数走势

本月，受国际疫情及贸易保护的影响，我国钢材出口低迷尚

未根本改变。但国内疫情防控持续向好，国内下游行业用钢需求持续恢复，钢材价格由降转升。金属矿石价格继续上涨，钢厂出现补库需求，加大长期协议运输量，长江金属矿石运价小幅上涨。其中过闸航线运价涨跌互现，中游航线略涨，下游航线持平。本期金属矿石运价指数为 527.5，较上期上升 1.8%，较去年同期下降 14.7%。

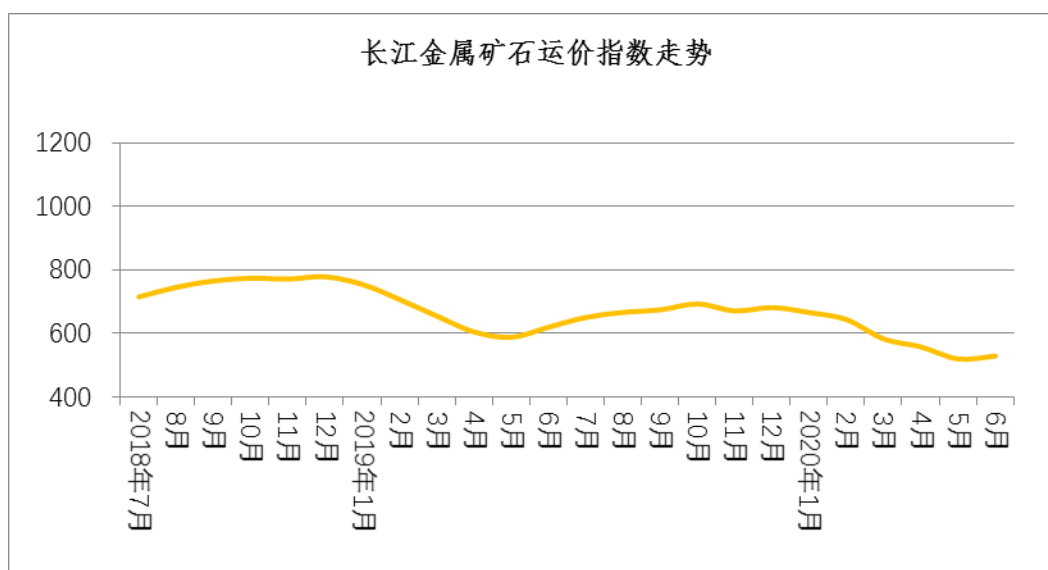


图3 2017-2020 长江金属矿石运价指数走势

本月，国内大部分地区受持续雨水天气影响，建材下游市场正式进入传统淡季，水泥价格小幅回落，长江砂石价格持续高位，本期矿建材料运价指数为 1119.7，较上期下降 3.5%，较去年同期下降 15.2%。

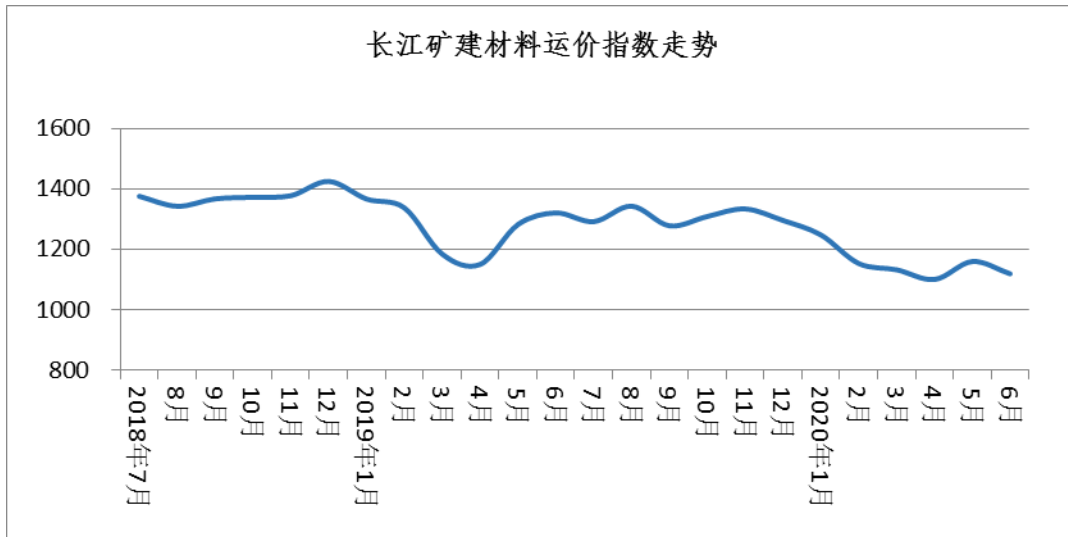


图4 2017-2020 长江矿建材料运价指数走势

本月，磷矿石生产链下游需求不足，货源减少，运价下跌。本期非金属矿石运价指数为 1012.9 点，较上期下降 2.4%，较去年同期上涨 0.2%。

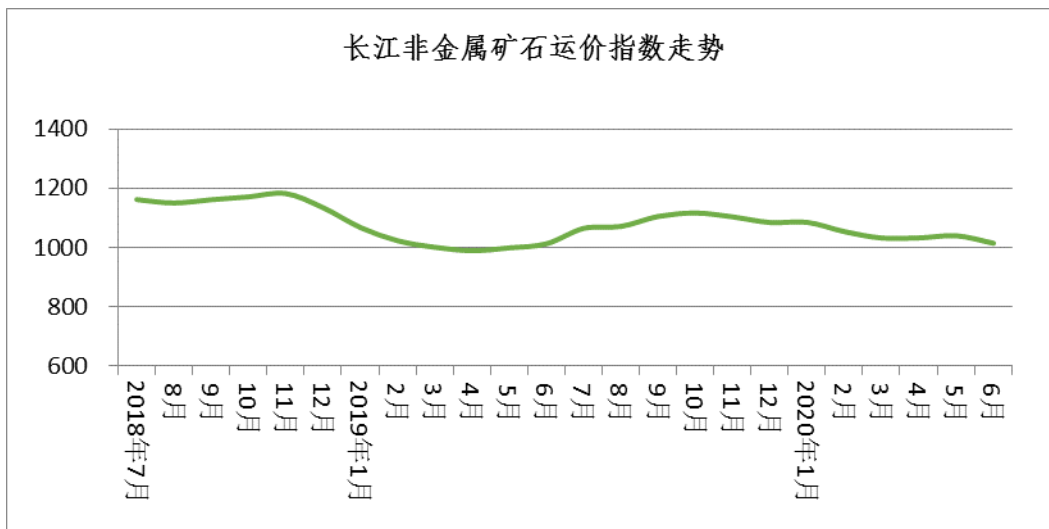


图5 2017-2020 长江非金属矿石运价指数走势

表1 2020年第6期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	764.2	685.1	684.9	0.0%	-10.4%

煤炭运价指数	765.1	702.3	713.1	1.5%	-6.8%
金属矿石运价指数	618.3	518.0	527.5	1.8%	-14.7%
矿建材料运价指数	1320.5	1160.1	1119.7	-3.5%	-15.2%
非金属矿石运价指数	1011.1	1038.3	1012.9	-2.4%	0.2%

表 2 2020 年第 6 期主要 干散货航线平均运价（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)	55.0	65.7	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	15.0	17.8
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	22.5	22.8	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	58.8	51.5
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	16.0	21.6	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	17.1	18.2
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	7.0	8.4	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.3	9.2