

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(总第 151 期)

长江航运发展研究中心

2020 年第 7 期

2020 年 7 月长江干散货综合运价指数 735.4，较上期上涨 7.4%，较去年同期下降 7.0%。与上期相比，上游运价上涨 3.2%，中游运价上涨 17.1%，下游运价上涨 5.9%。价格继续分化，煤炭、金属矿石运价回升明显，矿建材料下跌明显、非金属矿石运价略跌。

国内始终坚持疫情防控不放松，复工复产扎实推进，全国固定资产投资同比跌幅快速收窄，工业经济延续二季度来呈现的恢复性增长。工业、民用用电增加，电厂煤炭需求回补明显。金属矿石、钢材价格继续上行，金属矿石运输需求增加。长江水位持续升高，部分航段通航受阻，中游段部分码头暂时关闭，三峡船闸因超大入库流量三次关闭通航，船舶油耗及周转成本增加，运力相对趋紧，煤炭、金属矿石运价明显上涨。受雨水持续偏多，城市内涝，基建进度受阻等因素影响，建筑材料需求下降，石子、水泥运价下跌，但长江干散货综合运价上涨。

预计，国内投资、消费扶持政策，叠加宽松货币政策，经济将持续好转，三季度长江水位条件较好，电厂、钢厂、基建运输

需求将持续回补放量，煤炭、金属矿石可能持续小幅上行，矿建材料、非金属矿石触底反弹。

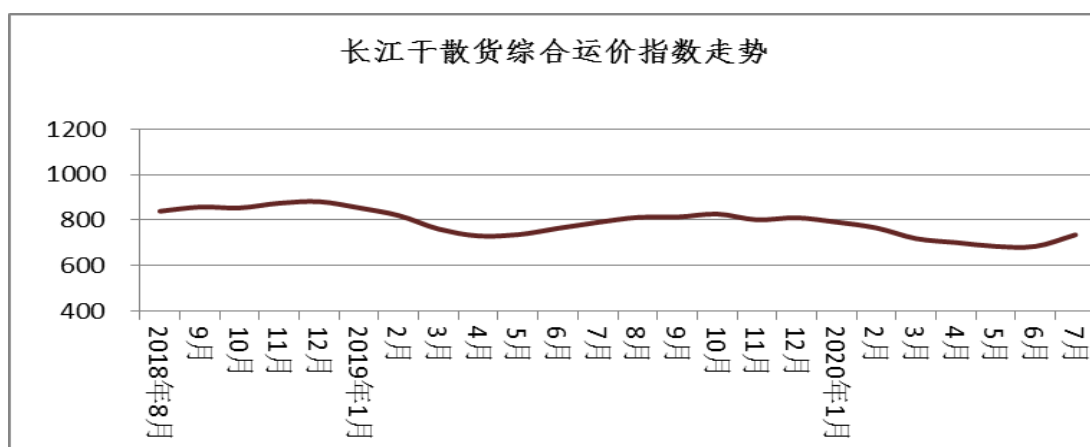


图1 2018-2020 长江干散货综合运价指数走势

1.煤炭运输

本月，复工复产持续推进，工业用电逐步恢复，气温明显回升，民用电负荷增加，电厂日耗增加明显。迎峰度夏来临，电厂补库需求明显，洪水期上水船舶油耗增加，中游部分码头因水位过高暂时关停，船舶周转率大大下降，长江干线煤炭运输价格继续上涨。

本期长江煤炭运价指数为 790.2，较上期上涨 10.8%，较去年同期下跌 0.6%。与上期相比，上游运价上涨 4.7%，中游运价上涨 18.5%，下游运价上涨 13.0%。

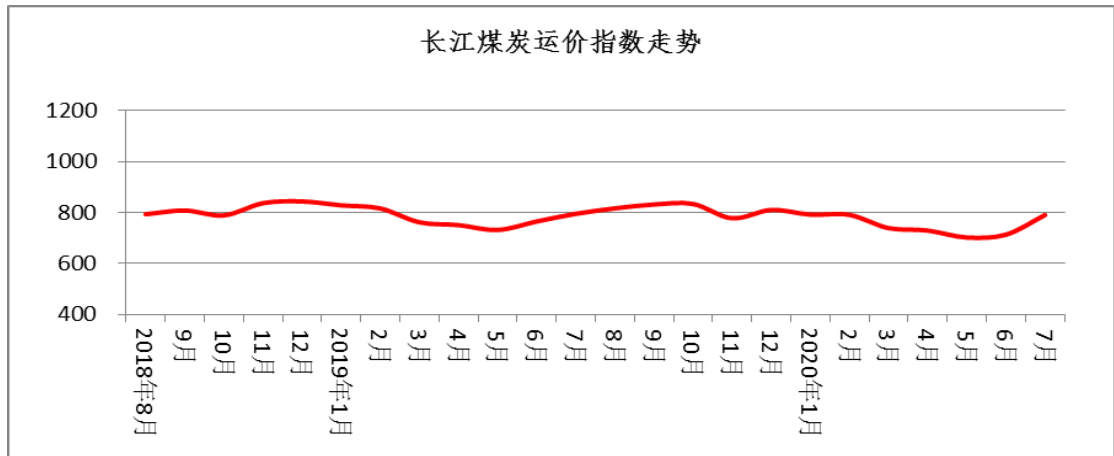


图2 2018-2020 长江煤炭运价指数走势

2.金属矿石运输

本月，钢材及其制品出口逐步增加，国内基础设施建设表现亮眼，房地产行业恢复较快，工程机械、汽车、造船、家电等行业整体回暖，支撑钢材需求，钢材价格整体有所回升，金属矿石交易持续活跃，钢厂需求回补增加，且洪水期上水船舶运营成本增加，三峡船闸3次关闭通航影响过闸船舶运行，长江金属矿石运价上涨明显。

本期金属矿石运价指数为 624.2，较上期上升 18.3%，较去年同期下降 3.8%。与上期相比，上游运价上涨 24.2%，中游运价上涨 21.4%，下游运价上涨 4.8%。

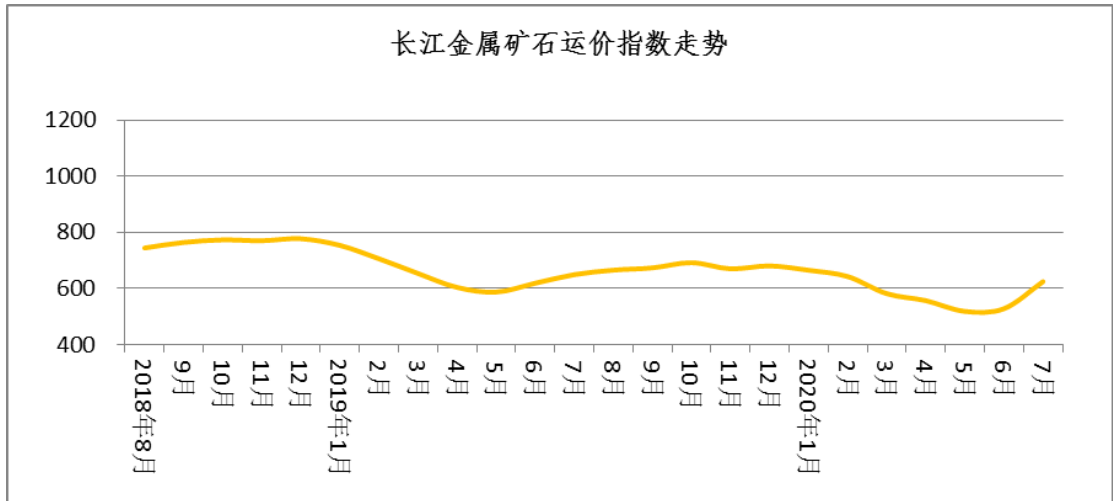


图3 2018-2020 长江金属矿石运价指数走势

3.矿建材料运输

本月，沿江大部分省市持续下雨，部分城市发生严重内涝，基建项目停工较多，建材需求明显减少，水泥、砂石价格继续回落，运输活动减少，本期矿建材料运价指数为 1025.3，较上期下降 8.4%，较去年同期下降 20.6%。

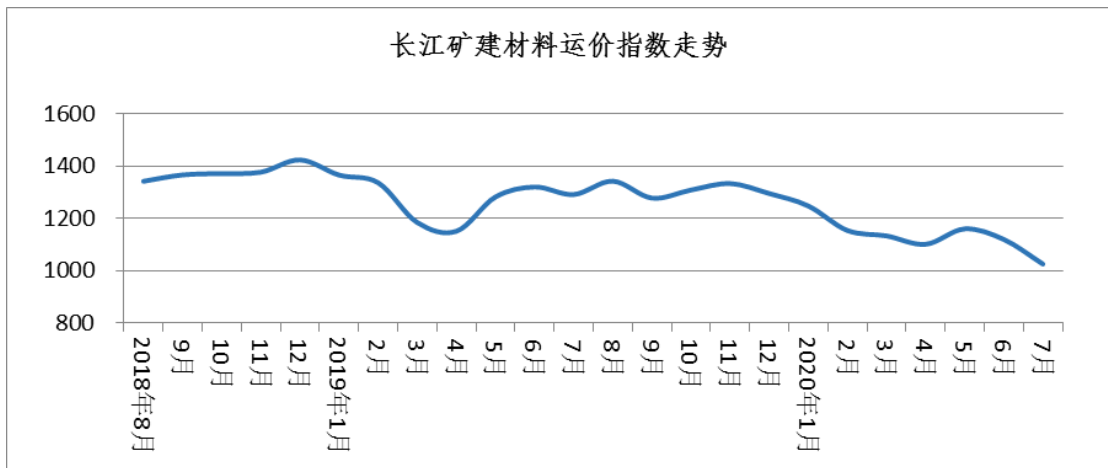


图4 2018-2020 长江矿建材料运价指数走势

4.非金属矿石运输

本月，磷矿石市场维持弱势稳定运行，下游需求不足，采购力度有限，矿场多供应合同订单客户为主，运价微跌。本期非金

属矿石运价指数为 998.5 点，较上期下降 1.4%，较去年同期下降 6.1%。

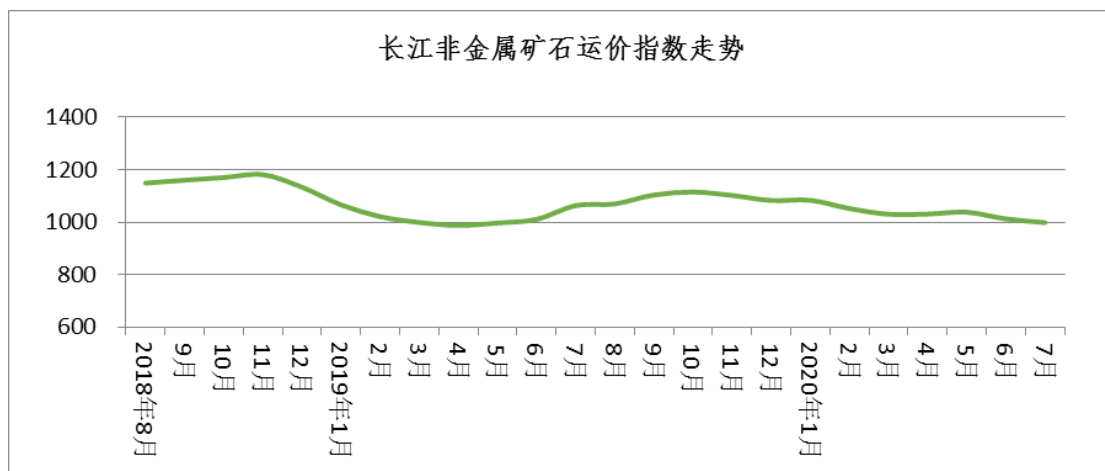


图 5 2018-2020 长江非金属矿石运价指数走势

表 1 2020 年 7 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	790.5	684.9	735.4	7.4%	-7.0%
煤炭运价指数	795.1	713.1	790.2	10.8%	-0.6%
金属矿石运价指数	649.0	527.5	624.2	18.3%	-3.8%
矿建材料运价指数	1291.6	1119.7	1025.3	-8.4%	-20.6%
非金属矿石运价指数	1063.3	1012.9	998.5	-1.4%	-6.1%

表 2 2020 年 7 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)	65.7	65.5	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	17.8	26.5
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	22.8	25.0	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	51.5	64.3
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	21.6	24.4	镇江-武汉 (1-2 万 DWT)	18.2	21.3
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	8.4	8.3	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.2	9.1