

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(总第 153 期)

长江航运发展研究中心

2020 年第 9 期

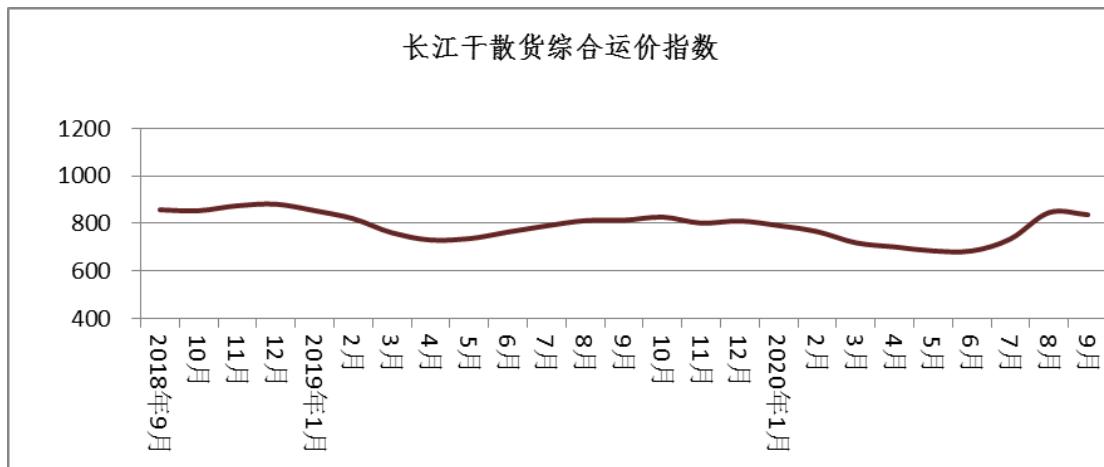
2020 年 9 月长江干散货综合运价指数 837.0, 环比下降 1.1%。

煤炭、金属矿石、矿建材料小幅下跌、非金属矿石运价上涨。

本月，“双循环”相互促进逐渐发力，国内复工复产稳增长持续向好，制造业与服务业采购活动增多，规模以上工业增加值同比增长，工业企业利润累计总额降幅快速收窄。国际市场需求局部回暖，制造业进出口进一步改善。长江流域强雨洪灾、高温天气退去，码头装卸、三峡通航恢复常态，船舶滞留减少，运力快速释放。长江电煤消费转淡，以长协煤炭运输为主。巴西、澳洲进口铁矿石发运量恢复同期水平，供应逐步回归宽松，铁矿、钢材价格高位回调，市场预期产业下游需求增长缓慢，补库运输暂不明显。基建、房地产开工面积增加，汽车行业恢复持续向好，矿建材料、钢材需求较旺。上游受秋汛影响，上水过闸航线运价持

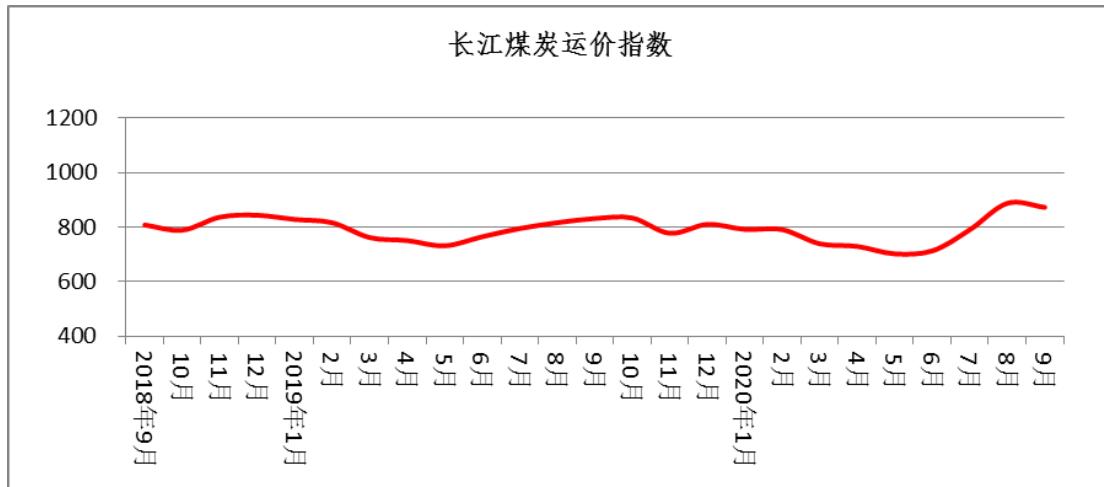
续上涨，而中游航线运价明显下跌，下游航线窄幅下行，长江干散货运价整体微跌。

预计，“金九银十”传统的消费旺季，尤其是疫情后国庆长假，旅游餐饮住宿等消费拉动经济增长，尽管国际环境依然复杂严峻，秋冬季节全球新冠肺炎疫情防控压力增大，国内经济持续稳定的表现将有力提振世界经济发展信心与动力，长江干散货运输需求持续增加，将改善运量运力平衡，下期运价总体保持平稳，窄幅波动。



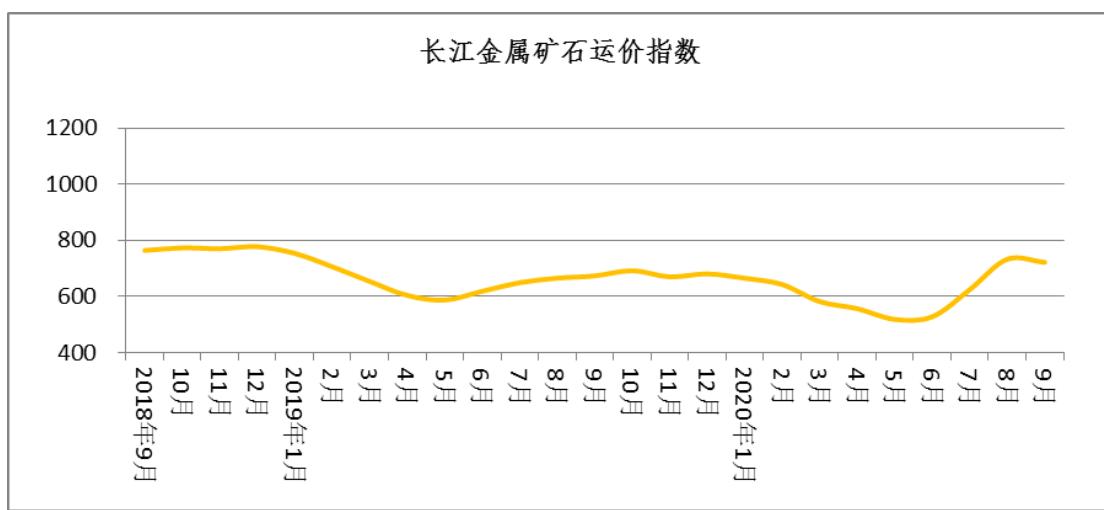
1. 煤炭运输

本月，全国进入电煤消费淡季，社会用电负荷季节性回落。经历夏季用煤高峰，电厂库存处于相对低位。因产地供应偏紧、港口库存持续下降，港口煤价明显上涨，电厂放缓采购节奏，以长协煤运输为主。洪水期后，长江干散货运力恢复宽松，长江干线煤炭运输价格小幅下跌。本期长江煤炭运价指数为 872.9，环比下降 1.6%。



2.金属矿石运输

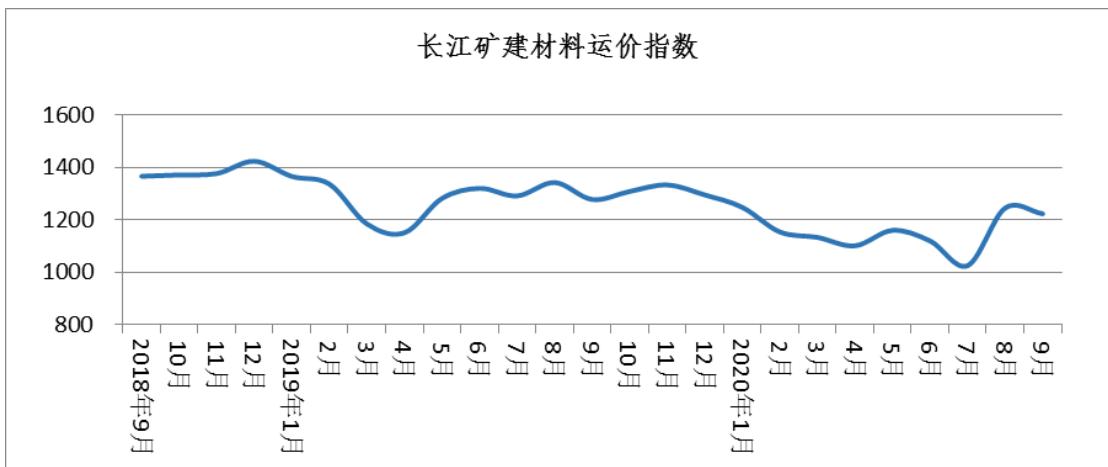
本月，巴西、澳洲铁矿石发运量恢复同期水平，进口量回升。工程机械、汽车家电等制造业回暖，基建投资增速提升，钢材需求增多，但钢材高供给、社会高库存局面仍未明显改变，加上钢铁产能限产及需求增长缓慢的预期，金属矿石运输需求基本维持生产所需，补库活动不明显，长江金属矿石运价小幅下跌。本期金属矿石运价指数为 721.2，环比下降 1.5%。



3.矿建材料运输

本月，新型基础设施建设加快推进，建筑业保持高位运行。随着雨水天气及高温天气的结束，各大露天施工项目开始陆续复

工，为完成全年目标，部分工地开始加快施工速度，建材需求逐渐加大。水泥价格上涨、砂石价格维持高位。洪水退去，长江干散货船舶运力恢复宽松，运价小幅下跌。本期矿建材料运价指数为 1223.1，环比下降 1.7%。



4. 非金属矿石运输

本月，磷矿石市场行情弱稳整理，运输需求依旧平稳。纯碱市场走势较为强劲，需求有所改善。部分地区水泥企业实施错峰生产，水泥市场需求向好，库存下降，水泥熟石料运输增加。本期非金属矿石运价指数为 1068.5 点，环比上涨 4.7%。

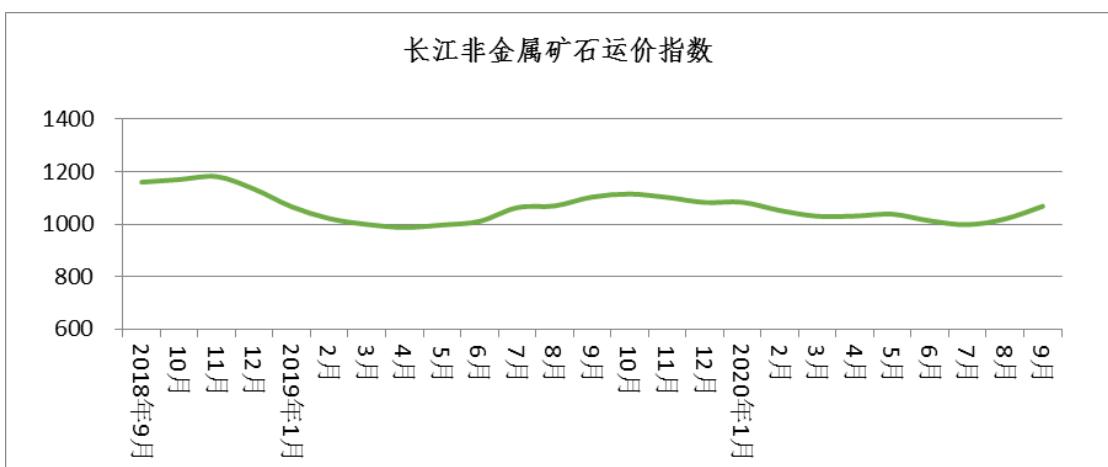


表1 2020年9月长江干散货运价指数

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	813.8	846.4	837.0	-1.1%	2.8%
煤炭运价指数	831.7	887.6	872.9	-1.6%	5.0%
金属矿石运价指数	673.1	732.3	721.2	-1.5%	7.2%
矿建材料运价指数	1277.9	1244.9	1223.1	-1.7%	-4.3%
非金属矿石运价指数	1103.8	1020.3	1068.5	4.7%	-3.2%

表2 2020年9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)	66.3	80.0	镇江-黄石 (0.6-1万 DWT)	26.1	22.0
太仓-武汉 (0.6-1万 DWT)	30.6	25.4	江阴-重庆 (0.3-0.6万 DWT)	76.6	84.2
南京-武汉 (0.6-1万 DWT)	27.2	22.8	镇江-武汉 (1-2万 DWT)	31.1	24.4
镇江-马鞍山 (0.6-1万 DWT)	8.0	8.5	安庆-马鞍山 (0.3-0.6万 DWT)	11.3	11.6