

长江干散货运价指数报告

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(2020 年第 1 期)

长江航运发展研究中心

总第 145 期

2020 年 1 月，长江干散货综合运价指数 791.3 点，较上期环比下降 2.4%，与去年同比下降 7.4%，主要货类指数涨跌互现。

本月，正值农历春节假期，多数基建项目停工放假，电厂、钢厂等企业的生产放缓，以保供为主，市场采购偏淡，长江航运运价运量有所下跌。节前多数煤企开展安全生产集中整治，供应收紧，电厂补库不明显，煤炭市场供需两弱。进口铁矿石及国产矿价格震荡上行，钢材价格偏弱，市场冷清。长江砂石价格略微下跌，水泥价格止涨下跌。总体上，本月受春节因素和月底疫情影响，干散货运价出现下跌，其中，上游过闸运价小幅下跌，中下游运价微跌。下月疫情影响较大，供需弱勢平衡，运价分化。

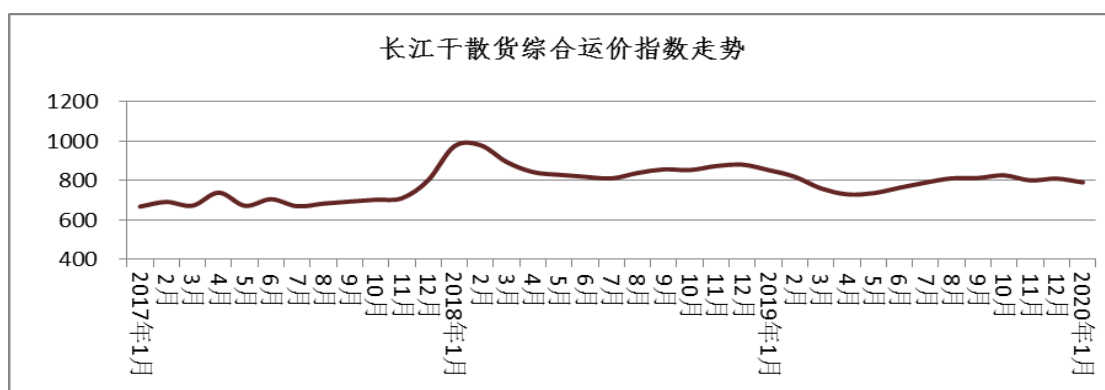


图 1 2017-2020 长江干散货综合运价指数走势

一、煤炭运价指数

本月，临近春节，部分工业企业进入停工放假模式，工业用电负荷下降，电厂日耗随之下降。部分煤企已发布停产放假通知，安监检查停产煤矿复产概率不大，供应偏紧，电厂需求以长协煤为主，补库需求也不高，煤炭市场呈供需两弱走势。本月，长江煤炭运输有所下跌。

本期长江煤炭运价指数为 792.0，较上期环比下跌 2.3%，与去年同比下跌 4.4%。预计，受新型冠状病毒疫情影响，2 月工矿企业复工较晚，工业用电增幅受限，电厂用煤日耗平稳，长江煤炭运力受码头停卸、疫情检查而偏紧，长途运输将小幅上涨，短途运输持平或小幅下跌。

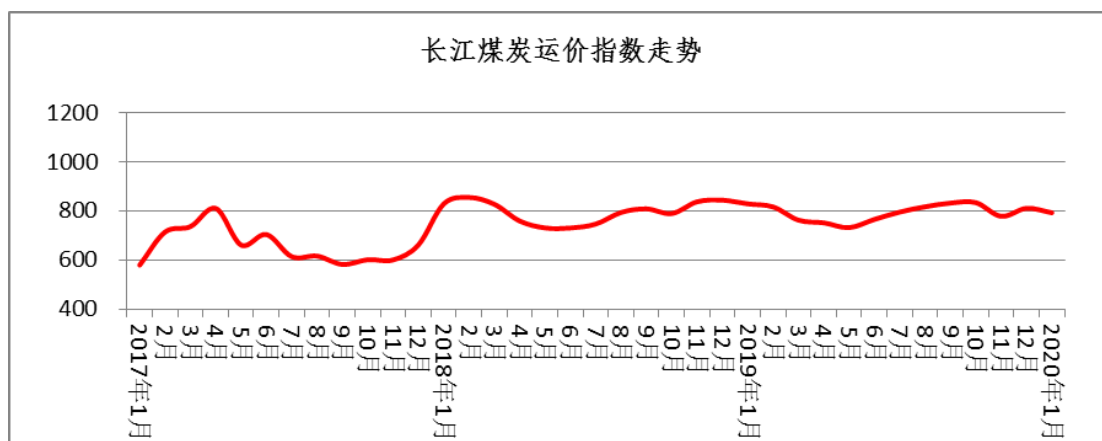


图2 2017-2020 长江煤炭运价指数走势

二、铁矿石运价指数

本月，中美双方正式签署第一阶段经贸协议，利好改善钢材出口环境、拉动铁矿石等冶炼原料进口。进口铁矿石价格、国产矿价格震荡上行。钢材市场进入陆续休市的状态，交易清淡，钢

材价格小幅回落。钢厂补库偏淡，本月长江铁矿石运输价格总体下跌。

本期铁矿石运价指数为 664.6，较上期环比下降 2.3%，与去年同比下降 11.8%。预计，受新型冠状病毒疫情影响，钢厂产能恢复较慢，补库量可能持平，而国内矿厂暂时供应不足，矿石长协运输维持平稳，铁矿石运价将持平或小幅上涨。

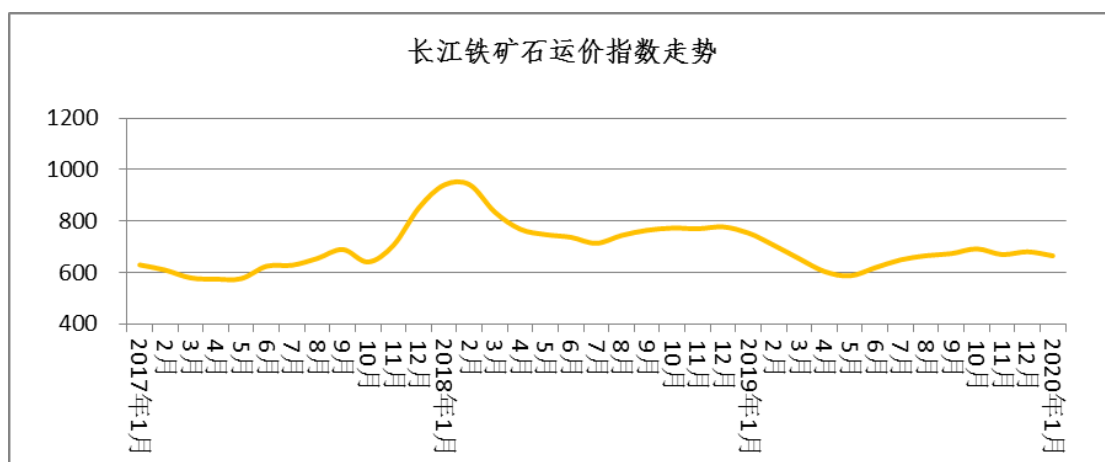


图3 2017-2020 长江铁矿石运价指数走势

三、矿建材料运价指数

本月，房地产、基建等各类建筑工地陆续停工，矿建材料需求偏淡。长江砂石价格略微下跌，水泥价格止涨下跌。临近春节，水泥、砂石等工厂也陆续停工，市场冷清，波动几无。本月矿建材料运价下跌。

本期矿建材料运价指数为 1247.8，与上期环比下降 3.7%，与去年同比下降 8.7%。预计，因疫情影响施工人员返程与建材供需，春节后工地复工缓慢，建材运输需求持续偏淡。预计长江矿建材料运价可能持平或小幅下跌。

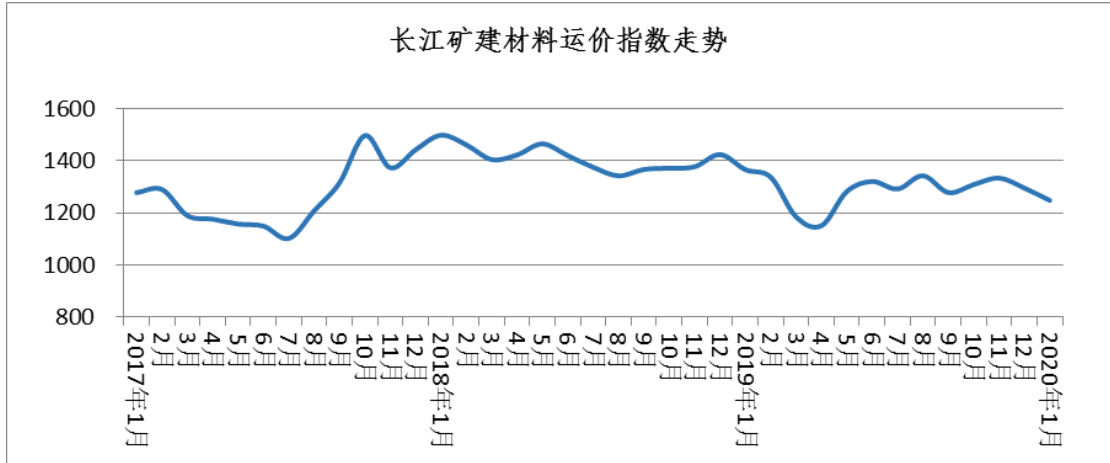


图 4 2017-2020 长江矿建材料运价指数走势

四、非金属矿石运价指数

本月，国内磷矿石市场仍继续维持弱势整理运行，价格较刚入冬时有所下调，下游用户零星补货，市场实单量不大，水泥熟石料运输需求略有减少。总体上，本月非金属矿石运价持平。

本期非金属矿石运价指数为 1083.8 点，较上期环比上升 0.1%，与去年同比上升 1.6%。预计，春季备耕需要，磷矿采购持续增加，长江非金属矿石运价可能小幅上涨。

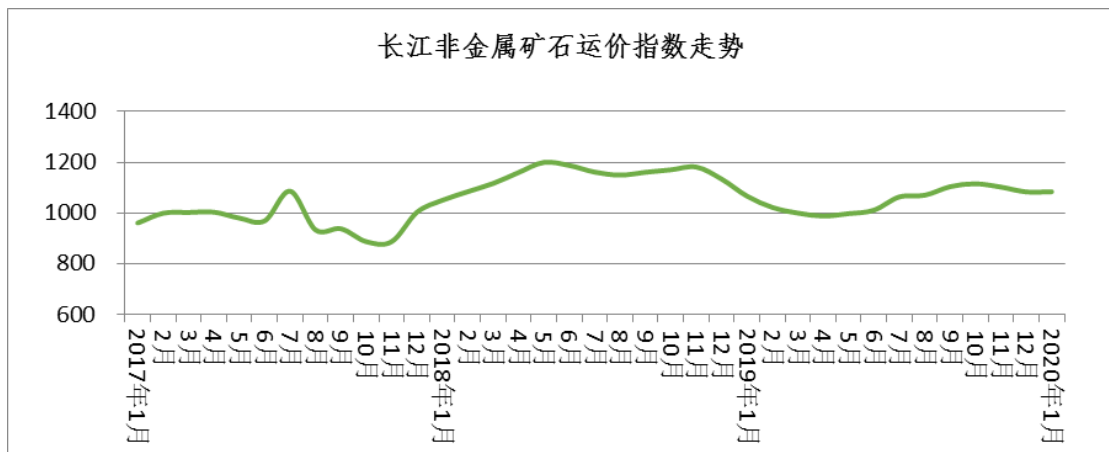


图 5 2017-2020 长江非金属矿石运价指数走势

表 1 2020 年第 1 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	854.1	810.7	791.3	-2.4%	-7.4%
煤炭运价指数	828.5	810.3	792.0	-2.3%	-4.4%
金属矿石运价指数	753.3	680.2	664.6	-2.3%	-11.8%
矿建材料运价指数	1366.1	1295.3	1247.8	-3.7%	-8.7%
非金属矿石运价指数	1066.4	1083.1	1083.8	0.1%	1.6%

表 2 2020 年第 1 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	铁矿石航线运价	上期	本期
张家港-万县 (0.3-0.6 万 DWT)	65.0	63.5	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	20.0	19.0
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	23.8	23.0	太仓-重庆 (0.6-1 万 DWT)	73.4	71.0
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	24.0	24.0	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	26.0	25.0
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	8.0	7.5	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	8.8	8.5