

长江干散货运价指数报告

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(2019 年第 12 期)

长江航运发展研究中心

总第 144 期

2019 年 12 月，长江干散货综合运价指数 810.7 点，较上期环比上升 1.1%，与去年同比下降 8.0%，主要货类指数涨跌互现。

本月，长江航运保持了传统运输旺季的格局，运价运量有所上涨。近期煤矿事故频发，国家煤矿安监局对多个主产区进行集中安全整治，煤矿停产关闭情况增多，产地供应收紧，电厂储煤备冬补货。进口铁矿石及国产矿价格相对稳定，铁矿石供应充足，钢材价格震荡偏弱，临近春节，钢厂补库需求增加。长江砂石价格略微下跌，仍供不应求。总体上，本月干散货运价总体上涨，其中，上游过闸运价小幅下跌，中游运价受枯水期通航条件影响明显上涨，下游运价小幅上涨。

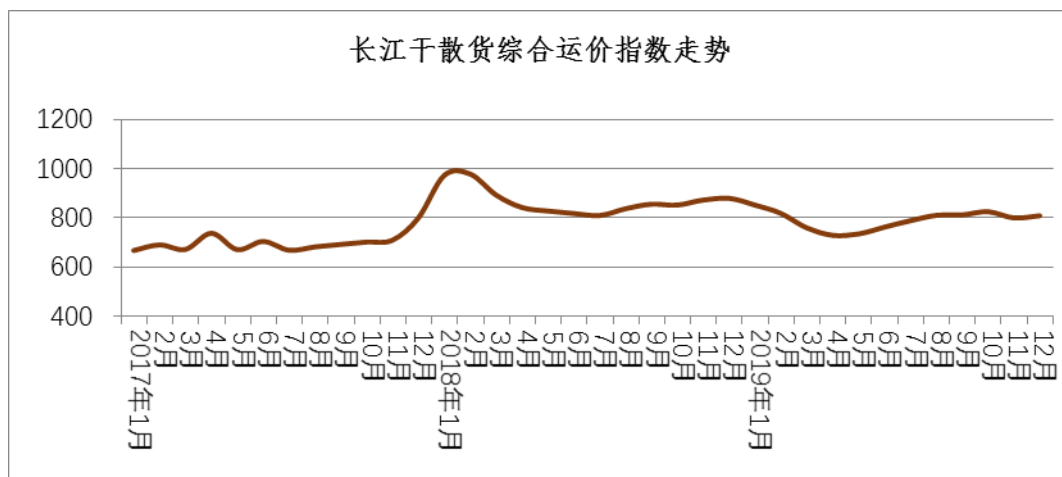


图1 2017-2019 长江干散货综合运价指数走势

一、煤炭运价指数

本月，年底叠加煤矿事故影响，停产煤矿数量增加，煤炭供应量小幅收紧，动力煤市场整体小幅震荡运行，焦煤市场稳中有涨。沿江各电厂已进入备冬储煤阶段，煤炭补库需求旺盛，同时长江正值枯水期，部分通航水域受航道条件影响，长江煤炭运价上涨。

本期长江煤炭运价指数为 810.3，较上期环比上涨 4.2%，与去年同比下跌 3.9%。预计，农历春节临近，部分煤企已发布停产放假通知，因安监检查停产煤矿复产概率不大，供应偏紧，需求端补库不会太多，春节前后长江煤炭运输将以平稳为主。

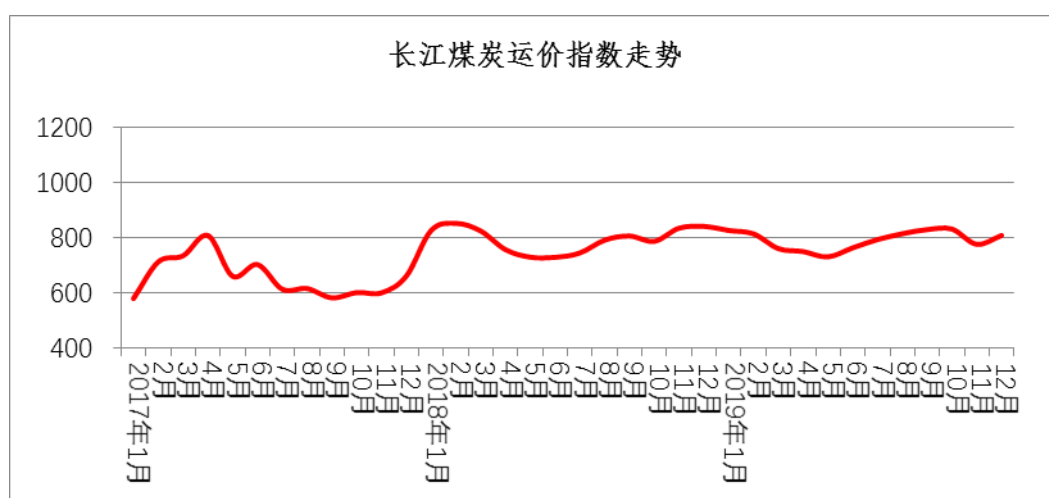


图2 2017-2019 长江煤炭运价指数走势

二、铁矿石运价指数

本月，铁矿石供应加大，进口铁矿石价格、国产矿价格小幅下行。环保限产力度依然趋严，钢材产量仍存在下行空间，钢材价格回落。临近春节，沿江钢厂补库明显，本月长江铁矿石运输

价格总体上涨。

本期铁矿石运价指数为 680.2，较上期环比上升 1.6%，与去年同比下降 12.5%。预计，春节前钢厂检修密集，需求偏弱，铁矿石运输需求维持平稳或小幅下跌。

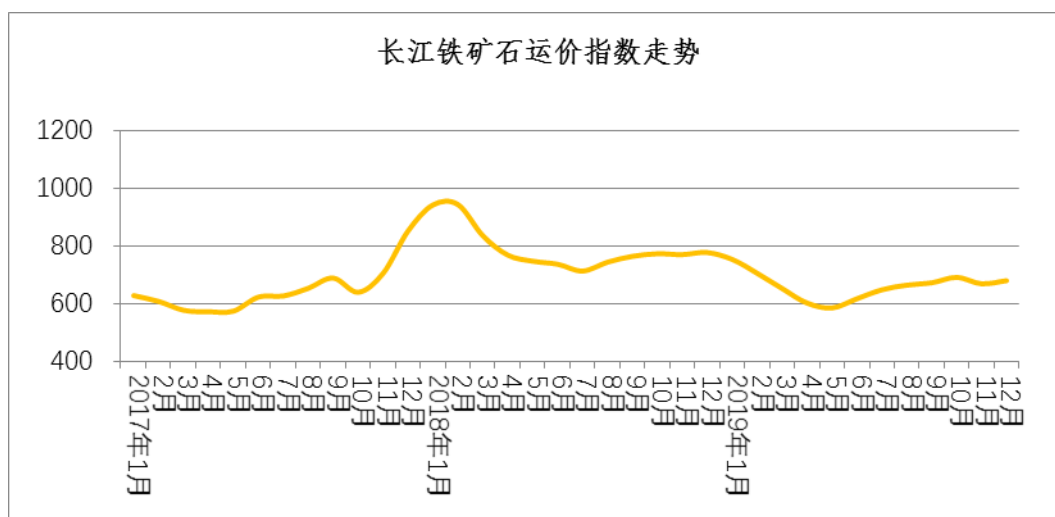


图 3 2017-2019 长江铁矿石运价指数走势

三、矿建材料运价指数

本月，房地产、基建投资均回落，矿建材料需求不旺。长江砂石价格略微下跌，仍供不应求，水泥价格继续上涨。临近春节，叠加雨雪天气不利施工，矿建运输需求减少，本月矿建材料运价下跌。

本期矿建材料运价指数为 1295.3，与上期环比下降 2.9%，与去年同比下降 9.0%。预计，受春节赶工影响，基建投资增速将小幅反弹，但增幅有限难以对冲地产投资的下滑，预计长江矿建材料运价可能继续小幅下跌或持平。

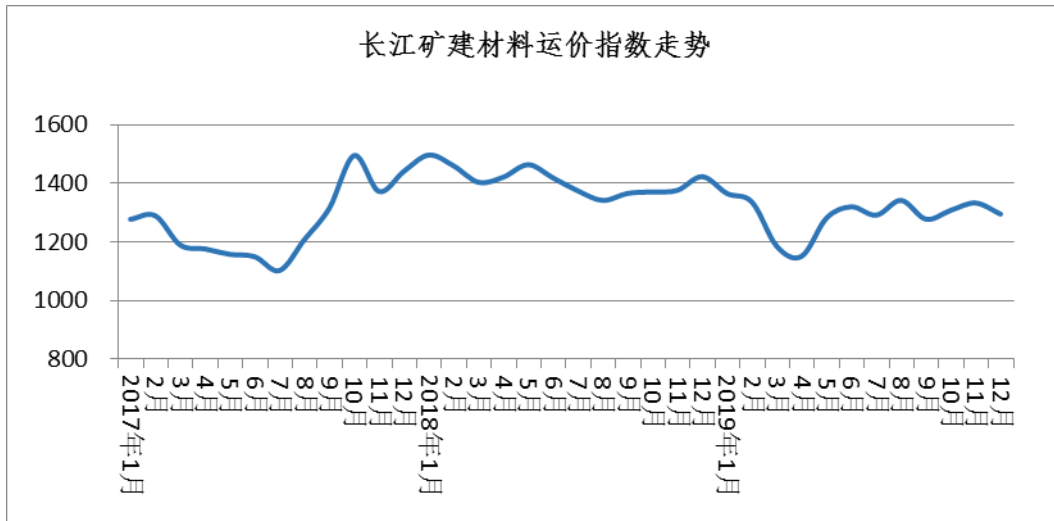


图4 2017-2019 长江矿建材运价指数走势

四、非金属矿石运价指数

本月，磷矿石市场继续弱势运行，需求疲软，矿企年底回笼资金，下调磷矿石价格。水泥熟石料运输需求略有增加，石灰石运输稳定。总体上，本月非金属矿石运价小幅下跌。

本期非金属矿石运价指数为 1083.1 点，较上期环比下降 1.7%，与去年同比下降 4.5%。预计，短期磷矿石市场依旧弱稳运行，春耕化肥生产恢复可能带动一波运输需求，长江非金属矿石运价可能持平。

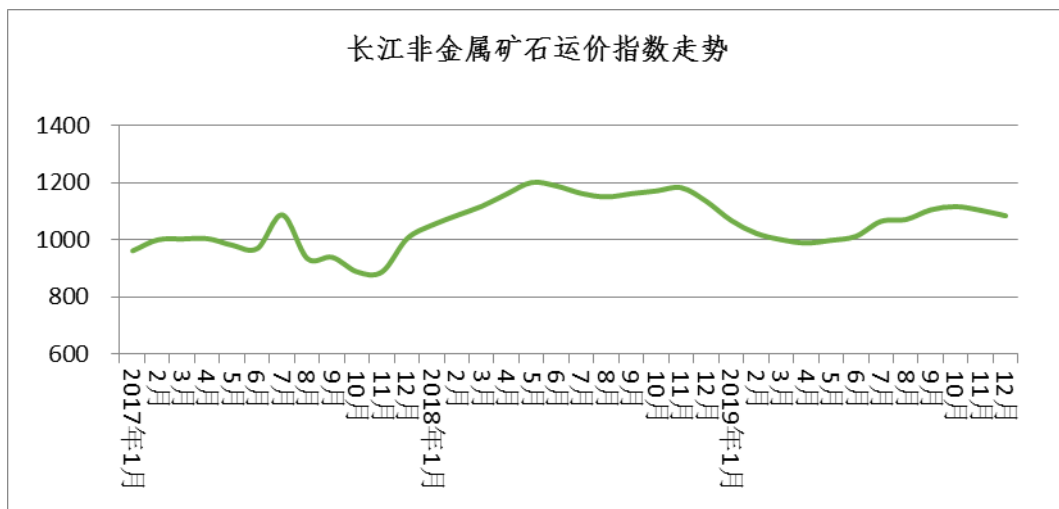


图 5 2017-2019 长江非金属矿石运价指数走势

表 1 2019 年第 12 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	881.4	801.7	810.7	1.1%	-8.0%
煤炭运价指数	843.4	777.7	810.3	4.2%	-3.9%
金属矿石运价指数	777.0	669.7	680.2	1.6%	-12.5%
矿建材料运价指数	1424.0	1333.4	1295.3	-2.9%	-9.0%
非金属矿石运价指数	1133.6	1102.2	1083.1	-1.7%	-4.5%

表 2 2019 年第 12 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)	69.0	65.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	17.0	20.0
太仓-武汉 (0.6-1 万 DWT)	20.0	23.8	太仓-重庆 (0.6-1 万 DWT)	73.0	73.4
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	21.0	24.0	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	24.0	26.0
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	7.0	8.0	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	8.0	8.8