

# 长江干散货运价指数报告

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(2019 年第 11 期)

长江航运发展研究中心

总第 143 期

---

2019 年 11 月，长江干散货综合运价指数 801.7 点，较上期环比下降 3.1%，与去年同比下降 8.3%，主要货类指数涨跌互现。

本月，国内经济增速下行压力犹在，国家加大政策调节，基建项目加速落地，同时环保呈趋严态势。重大节日及活动前采购需求上涨，节后回落。南方天气逐渐转冷，居民取暖用电需求提升，但电厂库存高企，大部分以消耗自身库存或以采购长协煤为主，补库不明显。进口铁矿石及国产矿价格震荡下行，年底基建施工赶工期，钢材需求上升，主要钢材品种价格略有上涨，钢厂维持长协运输，市场补库不明显。长江砂石价格上涨，且仍供不应求。总体上，本月干散货运价总体下跌，其中，过闸运输价格稳定，中下游煤炭运输价格、铁矿石运输价格均有不同程度的下跌。

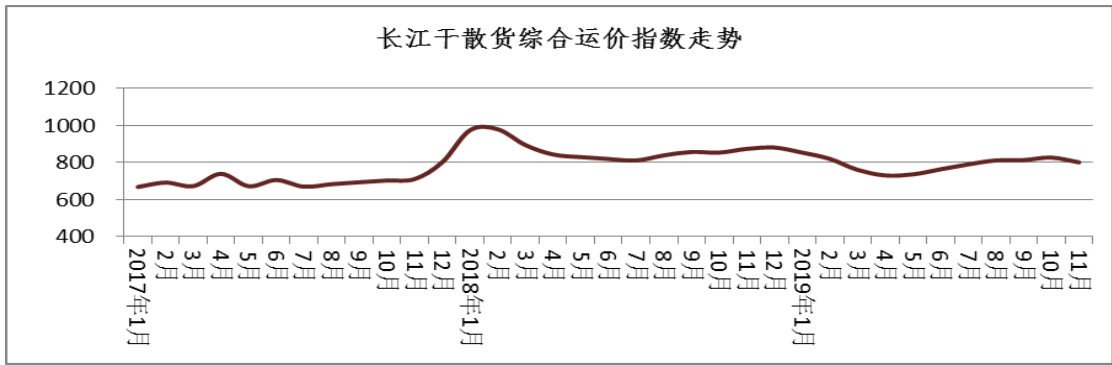


图1 2017-2019 长江干散货综合运价指数走势

## 一、煤炭运价指数

本月，煤炭产区供应稳定，电厂煤炭库存高企，限制进口煤措施对市场提振作用有限，国内动力煤、炼焦煤市场先跌后稳。供应宽松，市场买涨不买跌，电厂采购偏向谨慎，目前主要以执行长协合同为主。本月过闸长协运输运价平稳，中下游运价下跌。

本期长江煤炭运价指数为 801.7，较上期环比下跌 6.7%，与去年同比下跌 7.1%。预计，在电厂高库存和长协煤及时补充的情况下，运输增加有限，随着后期雨雪天气增多，部分下游焦化厂或有补库计划。短期内长江煤炭运输将以窄幅波动为主。

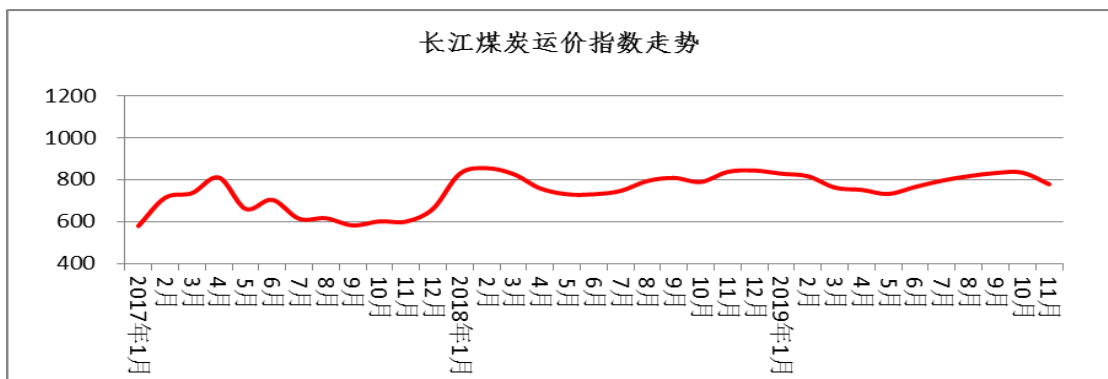


图2 2017-2019 长江煤炭运价指数走势

## 二、铁矿石运价指数

本月，秋冬季限产，铁矿石需求下降，港口库存继续攀升，

进口铁矿石价格、国产矿价格震荡下行。受北方环保限产的影响，钢材供应缩量，但同时国内建筑钢材市场库存下降，遇上年底基建赶工期，钢材市场供需弱平衡。钢厂保持长协运输，市场采购意愿较弱，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 669.7，较上期环比下降 3.2%，与去年同比下降 13.0%。预计，随着后期天气转冷，需求进一步减少，铁矿石价格仍有下行空间，钢厂采购意愿仍偏弱，但三峡船闸检修前部分钢厂会加大长协运输，预计铁矿石运输需求维持平稳或小幅下跌。

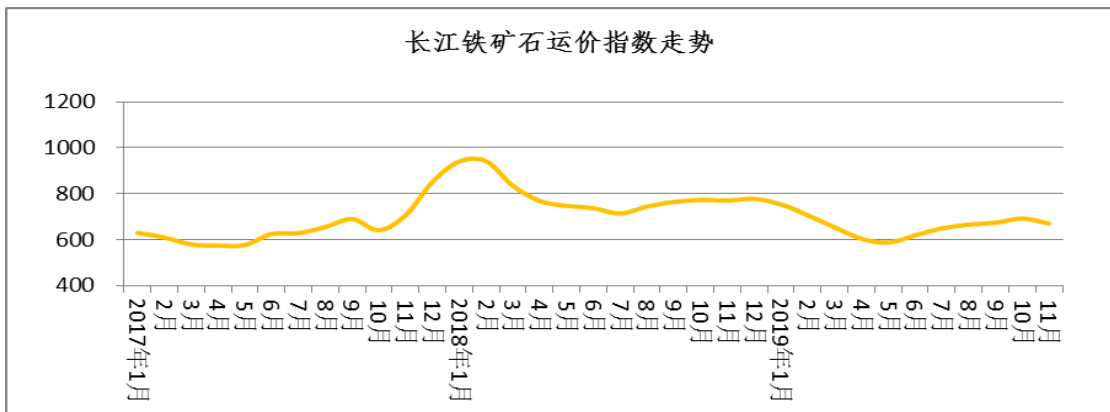


图3 2017-2019 长江铁矿石运价指数走势

### 三、矿建材料运价指数

本月，房地产、基建施工赶工期，建材需求加大。长江砂石价格小幅上涨，且仍供不应求，水泥价格上涨。本月矿建材料运价继续小幅上涨。

本期矿建材料运价指数为 1333.4，与上期环比上升 1.9%，与去年同比下降 3.2%。预计，年前基建项目加快进度还将持续，长江矿建材料运价可能继续小幅上行。

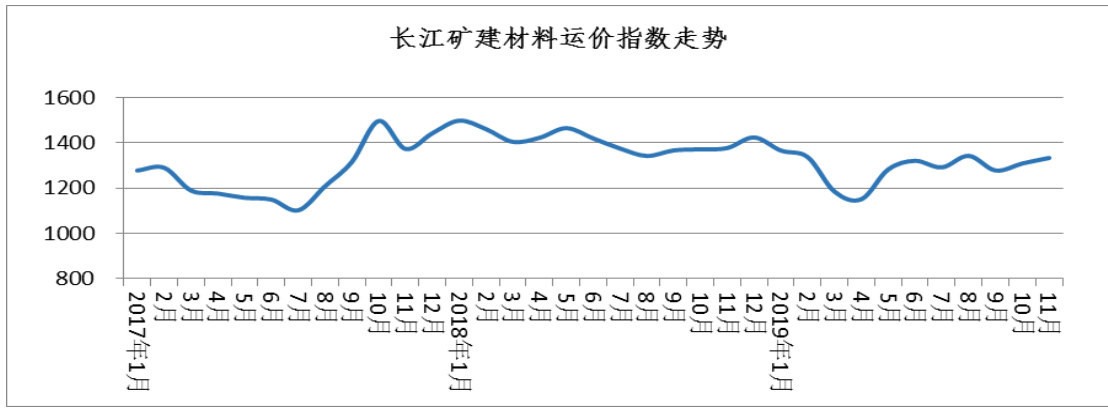


图4 2017-2019 长江矿建材料运价指数走势

#### 四、非金属矿石运价指数

本月，磷矿石市场走势依旧偏弱，受环保等政策影响，矿场限产限量，新单成交依旧不多，企业多保价出货，磷矿石市场整体偏淡。水泥熟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 1102.2 点，较上期环比下降 1.2%，与去年同比下降 6.7%。预计，因基建需求的增加，水泥熟料运输随之增加，磷矿采购因春耕化肥生产恢复需要，长江非金属矿石运价可能持平。

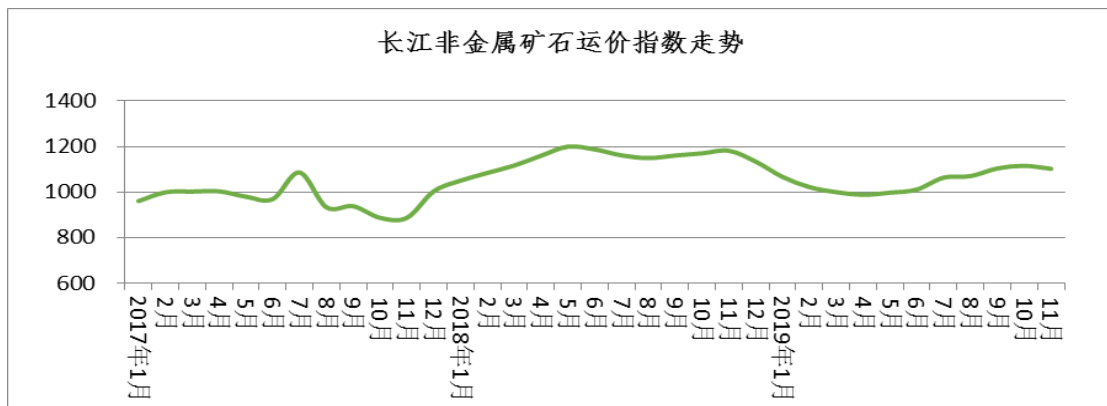


图5 2017-2019 长江非金属矿石运价指数走势

**表 1 2019 年第 11 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	874.6	827.2	801.7	-3.1%	-8.3%
煤炭运价指数	836.9	833.6	777.7	-6.7%	-7.1%
金属矿石运价指数	769.9	691.7	669.7	-3.2%	-13.0%
矿建材料运价指数	1377.0	1308.7	1333.4	1.9%	-3.2%
非金属矿石运价指数	1181.4	1115.3	1102.2	-1.2%	-6.7%

**表 2 2019 年第 11 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	69.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	18.0	17.0
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	82.0	82.0	太仓-重庆 (0.6-1 万 DWT)	72.0	73.0
泰州-武汉 (0.6-1 万 DWT)	28.9	24.0	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	26.5	24.0
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	7.5	7.0	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.1	8.0