

# 长江干散货运价指数报告

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(2019 年第 10 期)

长江航运发展研究中心

总第 142 期

2019 年 10 月，长江干散货综合运价指数 827.2 点，较上期环比上升 1.6%，与去年同比下降 3.1%，主要货类指数普涨。

本月，国庆 70 周年庆典以及世界军人运动会召开，安全、环保呈高压态势，长江船舶增加专项安检，局部时段限行，船舶周转效率下降。煤炭优质产能释放，市场供大于求，电厂用煤低消耗，补库不明显。进口铁矿石及国产矿价格均相对稳定，市场补库平稳，受重大活动影响生产施工减少，钢材需求下滑，主要钢材品种价格震荡下跌，钢厂维持长协运输。长江砂石价格稳定，但仍处于供不应求状态。总体上，本月长江水位情况良好，干散货运价总体略涨，其中，过闸运输价格明显上涨，中下游煤炭运输价格下跌、铁矿石运输价格略涨。

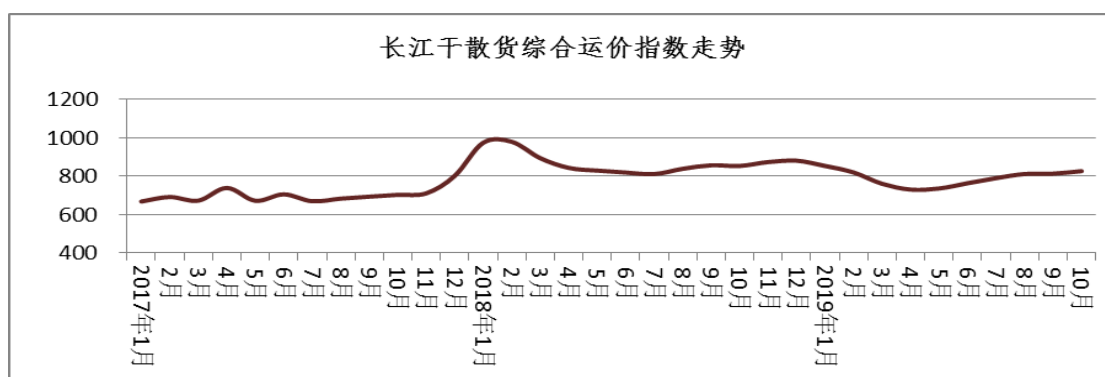


图1 2017-2019 长江干散货综合运价指数走势

## 一、煤炭运价指数

本月，煤矿新产能陆续投产释放，进口煤采购稳定，动力煤市场供大于求，价格跌幅扩大，焦煤价格偏弱运行。沿江电厂继续处于高库存、低消耗状态，采购积极性不强，以拉运长协煤为主。焦炭价格偏弱运行，钢厂采购积极性提升。本月过闸运输总量增加，煤炭运价略涨，中下游下跌，总体平稳。

本期长江煤炭运价指数为 833.6，较上期环比上涨 0.2%，与去年同比上涨 5.7%。预计，随着北方进入采暖季，电厂耗煤数量将有所增加，用电需求有望进入回升通道。蒙华铁路的开通，短期内蒙华铁路对长江煤炭运输市场的直接冲击有限。长江煤炭运价可能持平或小幅上行。

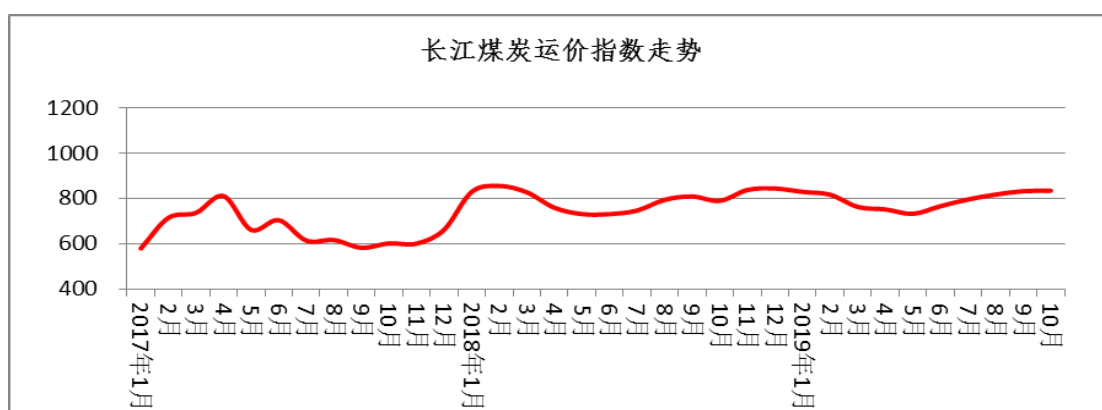


图2 2017-2019 长江煤炭运价指数走势

## 二、铁矿石运价指数

本月，进口铁矿石价格、国产矿价格均相对稳定，进口矿进口量明显增长。重大活动期间，各地钢厂环保停产力度较大，叠加部分企业开展超低排放改造的影响，钢厂有所减产，下游房地

产基建施工减少，钢材需求下滑价格下跌，但进口矿石补库运输增加。总体看，长江铁矿石运输有所上涨。

本期铁矿石运价指数为 691.7，较上期环比上升 2.8%，与去年同比下降 10.5%。预计，随着冬季来临，市场需求逐渐进入淡季，但春节前钢厂会加大补库，预计铁矿石运输需求维持平稳，下月铁矿石运价或将小幅上行。

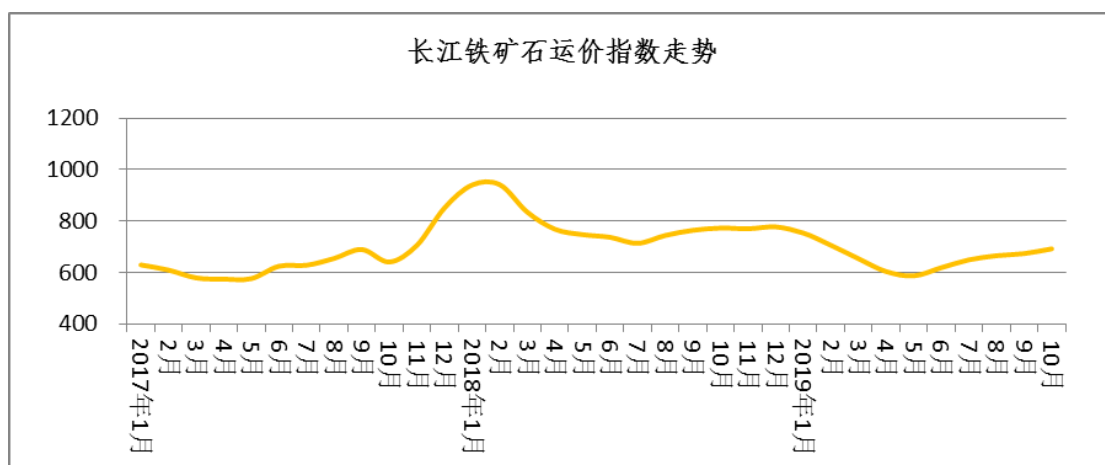


图3 2017-2019 长江铁矿石运价指数走势

### 三、矿建材料运价指数

本月，房地产投资增速回落、基建投资增速回升。长江砂石价格稳定，仍处于供不应求状态，水泥价格继续上涨。军运会期间环保压力凸显，武汉公路限行、安保升级，下水建材运输受限，运输周期延长，本月矿建材料运价小幅上涨。

本期矿建材料运价指数为 1308.7，与上期环比上升 2.4%，与去年同比下降 4.6%。预计，随着节后基建项目逐渐复工，年前工地赶进度，矿建材料的运输需求放大，长江矿建材料运价可能继续小幅上行。

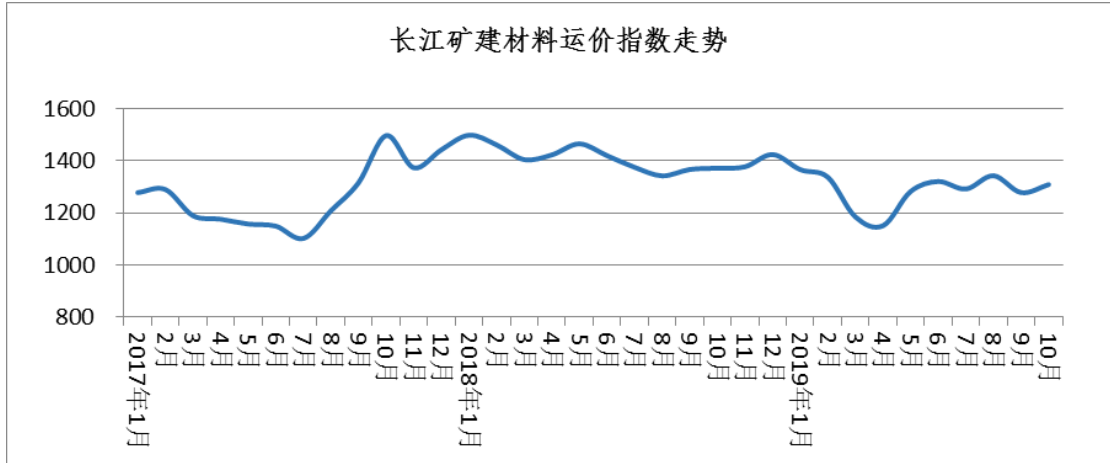


图4 2017-2019 长江矿建材料运价指数走势

#### 四、非金属矿石运价指数

本月，磷矿石市场总体稳定，部分企业月初小幅上调价格，大部分矿企主要销售前期订单，库存消化缓慢，市场整体偏淡。水泥熟石料运输需求增大，石灰石运输稳定。总体上，本月非金属矿石运价小幅上涨。

本期非金属矿石运价指数为 1115.3 点，较上期环比上升 1.0%，与去年同比下降 4.7%。预计，水泥熟料需求量温和回升，但磷矿市场的弱势运行以及钢厂淡季石灰石运输减少，长江非金属矿石运价可能持平或小幅下跌。

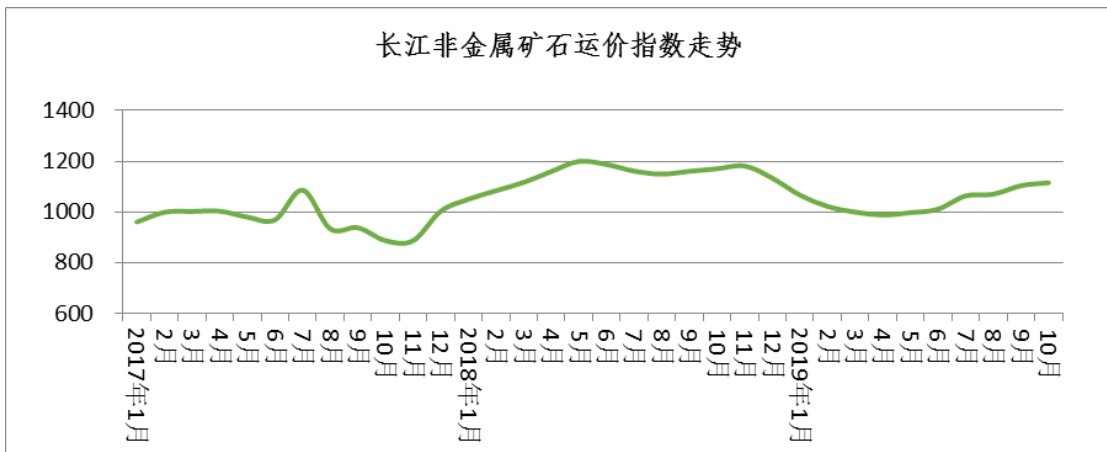


图5 2017-2019 长江非金属矿石运价指数走势

**表 1 2019 年第 10 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	854.0	813.8	827.2	1.6%	-3.1%
煤炭运价指数	788.9	831.7	833.6	0.2%	5.7%
金属矿石运价指数	772.7	673.1	691.7	2.8%	-10.5%
矿建材料运价指数	1371.5	1277.9	1308.7	2.4%	-4.6%
非金属矿石运价指数	1170.3	1103.8	1115.3	1.0%	-4.7%

**表 2 2019 年第 10 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)	67.0	69.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	22.0	18.0
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	78.0	82.0	太仓-重庆 (0.6-1 万 DWT)	69.0	72.0
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	24.0	22.0	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	25.0	26.5
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	9.6	7.5	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	8.9	9.1