

长江干散货运价指数报告

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(2019 年第 9 期)

长江航运发展研究中心

总第 141 期

2019 年 9 月，长江干散货综合运价指数 813.8 点，较上期环比上升 0.2%，与去年同比下降 5.1%，主要货类指数涨跌互现。

本月，临近国庆 70 周年大庆，安全、环保检查形势日趋严峻。全国气温普遍回落，电煤消耗下降，动力煤价格稳中有涨，焦煤跌幅扩大，电厂库存充足，生产稳定，补库不明显，煤炭运输总体平稳。进口铁矿石价格下跌，国产矿价格相对稳定，市场补库平稳，钢材供需双弱，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。国庆节前长江干散货运输总体平稳，其中，过闸运输价格略有上涨、中下游运输价格相对稳定。

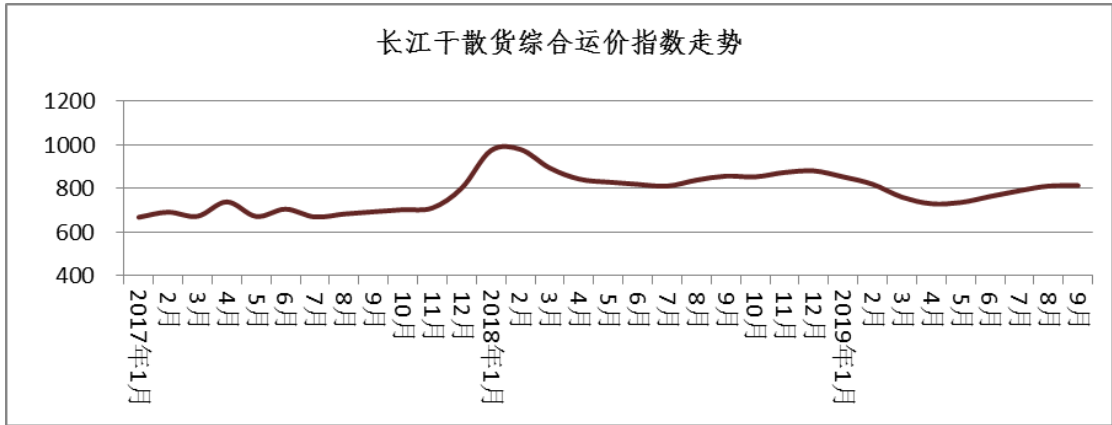


图1 2017-2019 长江干散货综合运价指数走势

一、煤炭运价指数

本月，因安全环保检查加码，产地煤矿生产受限，供应减少，国内动力煤价格整体保持稳中上涨。焦煤市场需求萎缩，价格跌幅扩大。因环保要求用煤企业消耗量减少，电厂处于高库存、低日耗状态，且部分电厂已经开始了机组检修，用煤需求偏淡，长江水位条件良好，长协煤运输稳定。长江煤炭运输总体平稳。

本期长江煤炭运价指数为 831.7，较上期环比上涨 1.8%，与去年同比上涨 2.9%。预计，国庆后煤炭主产地供给恢复性增加，电厂高库存需求不旺，煤炭运价可能持平或小幅下行。

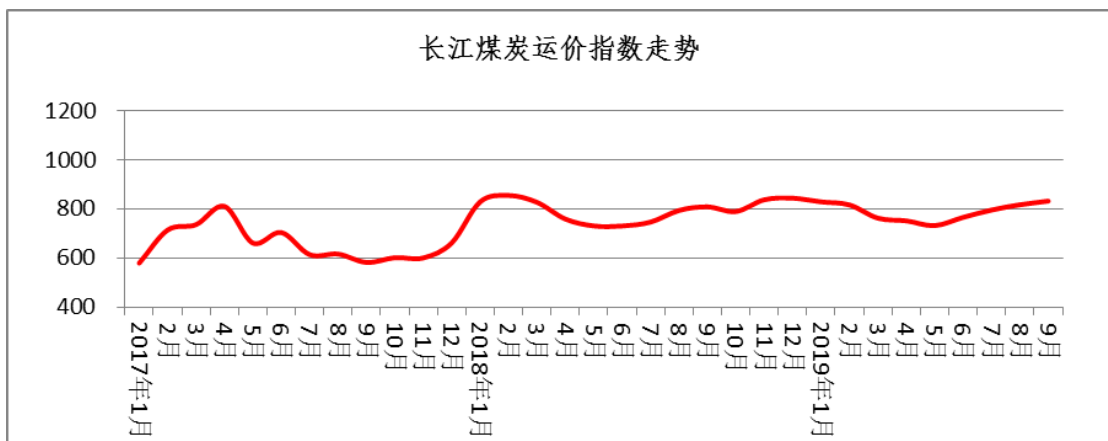


图2 2017-2019 长江煤炭运价指数走势

二、铁矿石运价指数

本月，进口铁矿石价格下跌，国产矿价格相对稳定，市场存在补库需求。各地钢厂环保限产力度加大，限产停工，钢材供需双弱，主要钢材品种价格震荡下跌。本月房地产开工放缓，制造业、汽车行业有所改善，但也依旧疲软。焦炭价格下跌，钢厂采购积极性提升，补库运输明显增加。长江铁矿石运输总体平稳。

本期铁矿石运价指数为 673.1，较上期环比上升 1.2%，与去年同比下降 11.9%。预计，随着“一城一策”限产政策的实施，铁矿石需求端限产力度较去年有所放松，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。

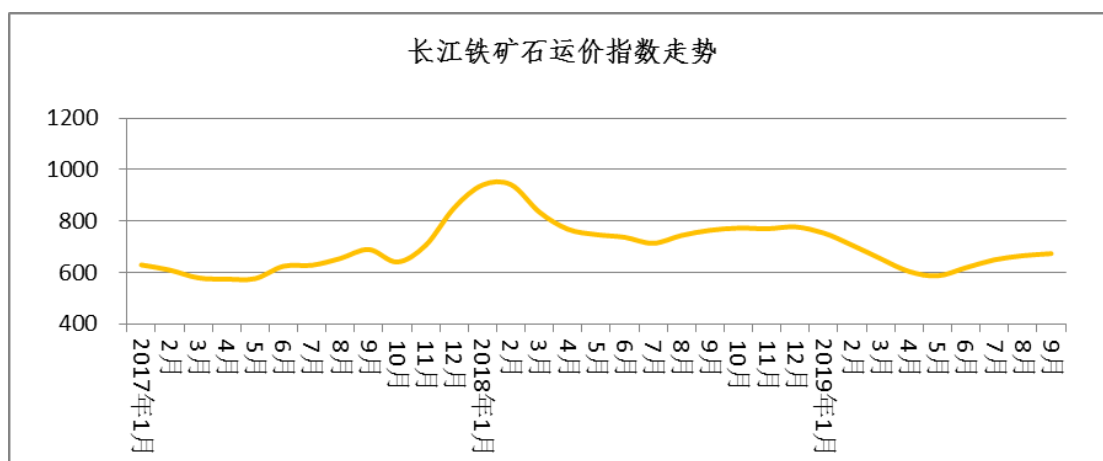


图3 2017-2019 长江铁矿石运价指数走势

三、矿建材料运价指数

本月，房地产投资、新开工面积持续回落，基建有所改善，但增长幅度有限。长江砂石价格稳定，仍处于供不应求状态。水泥价格略有上涨。前期国庆 70 周年以及世界军人运动会带来的建材市场运输需求增长，临近时间节点需求逐渐回落，本月矿建材料运价小幅下跌。

本期矿建材料运价指数为 1277.9，与上期环比下降 4.8%，与去年同比下降 6.5%。预计，随着基建项目逐渐复工，市场对矿建材料的运输需求将会恢复，长江矿建材料运价可能止跌回升。

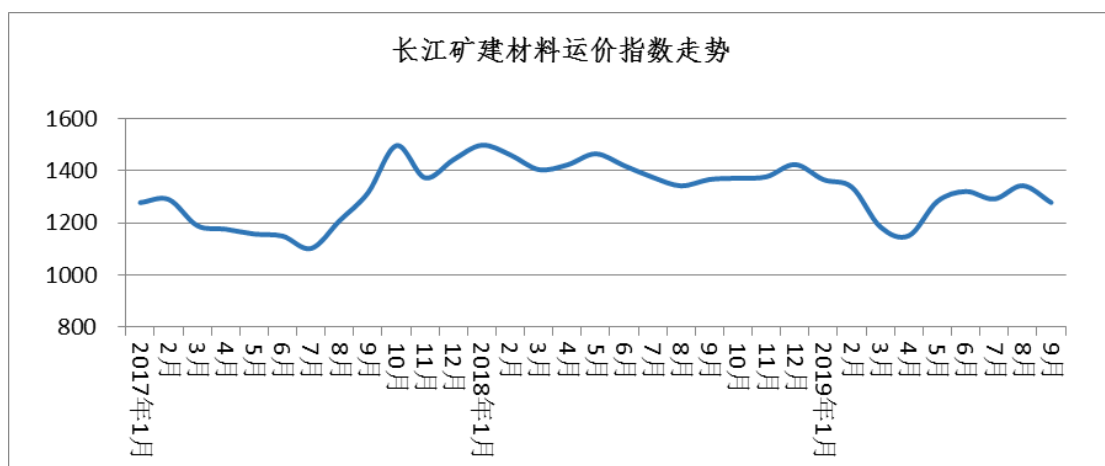


图 4 2017-2019 长江矿建材料运价指数走势

四、非金属矿石运价指数

本月，磷矿石市场需求疲软，价格稳定，大部分矿企主要销售前期订单，临近国庆节，小部分矿企开始停产销售库存。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 1103.8 点，较上期环比上升 3.2%，与去年同比下降 4.9%。预计，国庆节后，水泥熟料需求量温和回升，长江非金属矿石运价可能继续小幅上行。

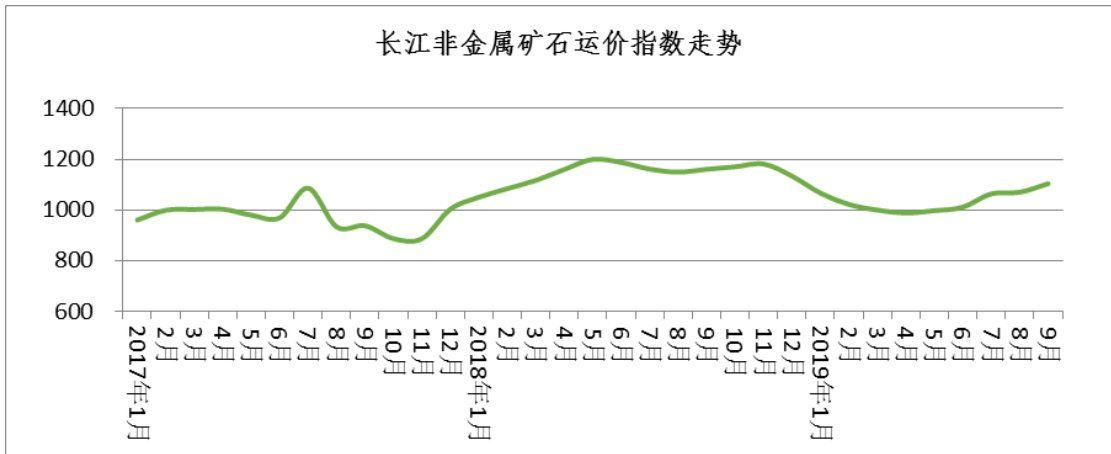


图 5 2017-2019 长江非金属矿石运价指数走势

表 1 2019 年第 9 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	857.7	812.2	813.8	0.2%	-5.1%
煤炭运价指数	808.1	816.6	831.7	1.8%	2.9%
金属矿石运价指数	763.9	665.0	673.1	1.2%	-11.9%
矿建材料运价指数	1366.6	1342.6	1277.9	-4.8%	-6.5%
非金属矿石运价指数	1160.5	1069.9	1103.8	3.2%	-4.9%

表 2 2019 年第 9 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	67.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	21.0	22.0
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	77.0	78.0	太仓-重庆 (0.6-1 万 DWT)	65.0	69.0
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	25.0	24.0	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	22.0	25.0
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	9.0	9.6	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.0	8.9