

长江干散货运价指数报告

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(2019 年第 7 期)

长江航运发展研究中心

总第 139 期

2019 年 7 月，长江干散货综合运价指数 790.5 点，较上期环比上升 3.4%，与去年同比下降 2.6%，主要货类指数涨跌互现。

本月，全国普现高温天气，电厂日耗出现增加，电厂库存下降，补库明显。高温炼钢偏淡，焦炭价格先跌后升，煤炭运输总体稳中有涨。铁矿石价格居高不下，钢价冲高回落后震荡运行，雨季结束后基建钢材需求加大，沿江钢厂补库明显。长江打击非法采砂、环保高压态势不减，砂石仍然供不应求。长江水位利于长协运输，长江干散货运价小幅上涨。其中，过闸运输、中游运输价格总体上涨，下游短途运输价格保持相对稳定。

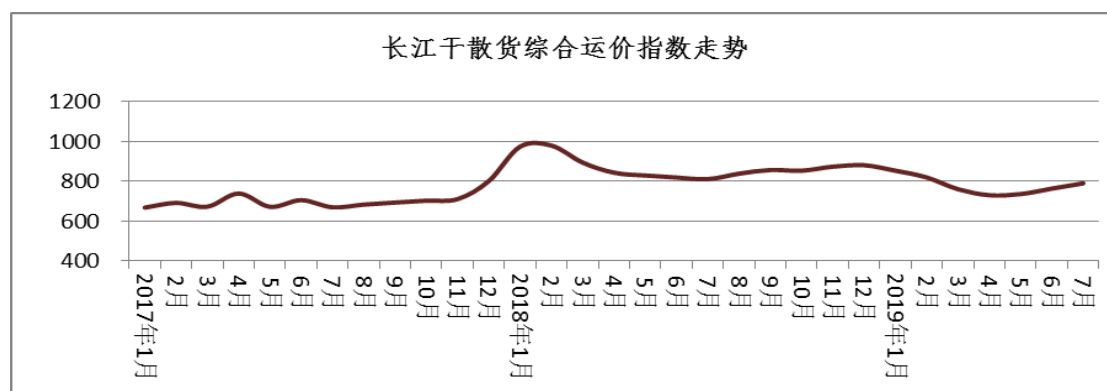


图1 2017-2019 长江干散货综合运价指数走势

一、煤炭运价指数

本月，受全国高温天气，居民用电负荷增加，当前电厂日耗加大，但受环保限产、企业开工率下降等因素影响，造成暑期工业用电下滑。下游电厂库存积极消耗库存，两湖地区降水量较大，汛期水丰，水电出力提升，但替换有限，长协煤炭运输总体增加。

本期长江煤炭运价指数为 795.1，较上期环比上涨 3.9%，与去年同比上涨 6.6%。预计，随着电厂库存量降低，部分火电厂可能计划性增加市场采购。且随着煤炭新增产能加快释放，煤价承压下行，促进电厂补库，长江煤炭运价可能持平或小幅上行。

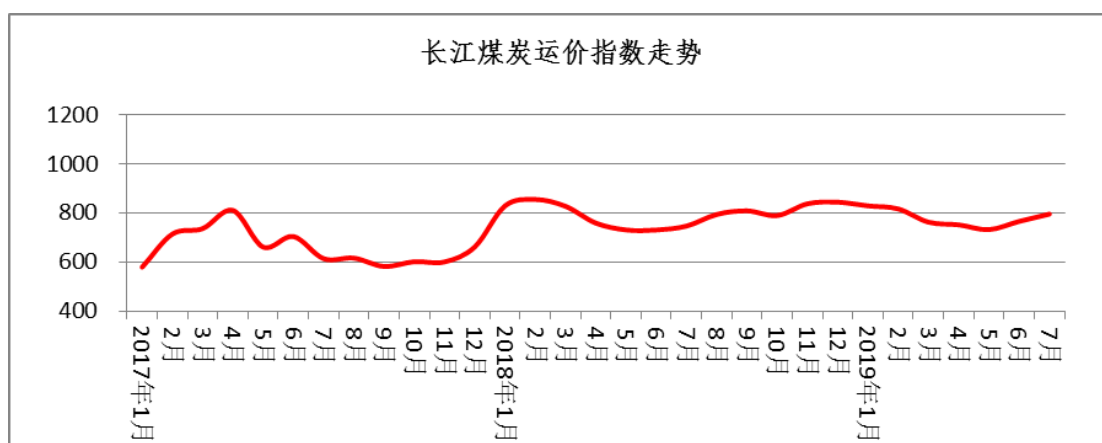


图2 2017-2019 长江煤炭运价指数走势

二、铁矿石运价指数

本月，受全球铁矿石供应量下降，铁矿石价格居高不下。汽车、造船和其他钢铁下游产业受到到全球经济放缓的影响有所下滑，钢企利润下滑。本月钢价冲高回落后震荡运行，钢铁流通业 PMI 总指数回升，市场采购意愿增强，随着雨季结束，建筑钢材需求逐渐恢复。长江水位升高，钢厂维持长协运输补库，长江铁

矿石运价有所上涨。

本期铁矿石运价指数为 649.0，较上期环比上升 5.0%，与去年同比下降 9.0%。预计，随着巴西解除淡水河谷部分矿山的限制，巴西发往中国的矿量将逐渐恢复到正常水平，加上下游建筑钢材需求有望持续增长，铁矿石运输需求稳中有升，长江铁矿石运价或将小幅上行。

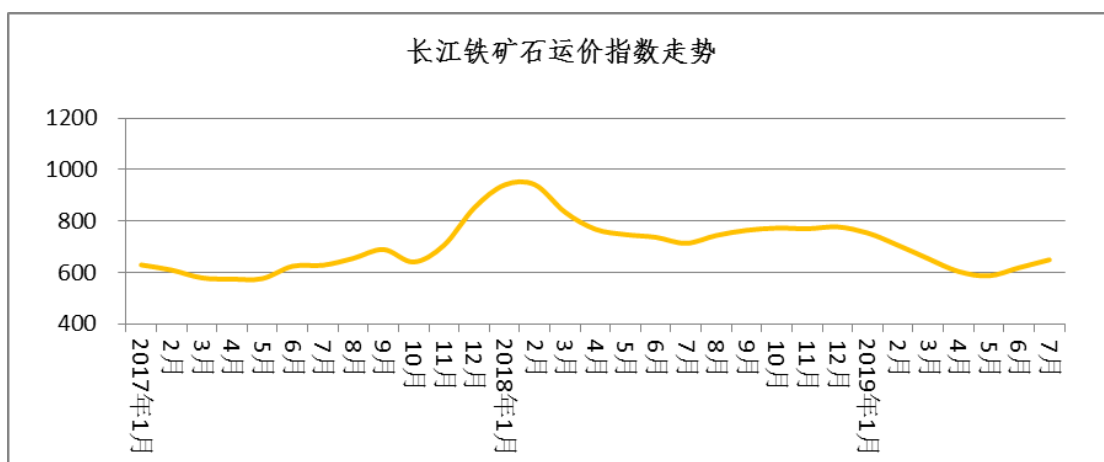


图3 2017-2019 长江铁矿石运价指数走势

三、矿建材料运价指数

本月，房地产开发投资增速小幅回落，基建投资稳定。长江沿线严查非法采砂态势不减，砂石价格继续维持高位，短期内供不应求的形势不会改变，水泥价格震荡下跌。受雨水天气影响，建筑市场停工较多，部分省市出现洪水，不利于运输，本月矿建材料运价小幅下跌。

本期矿建材料运价指数为 1291.6，与上期环比下降 2.2%，与去年同比下降 6.1%。预计，随着雨季结束，工地复工，对矿建材料的运输需求将会增大，长江矿建材料运价将会止跌。

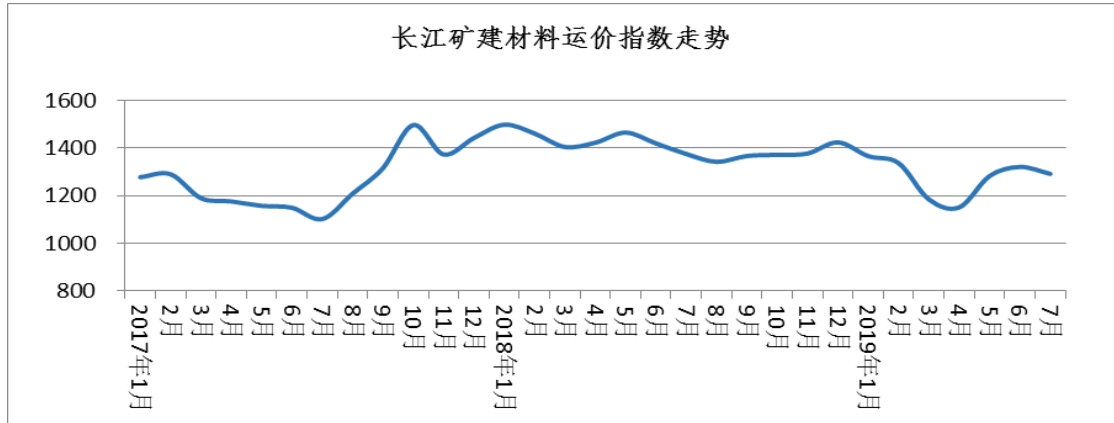


图4 2017-2019 长江矿建材料运价指数走势

四、非金属矿石运价指数

本月，受环保检查因素影响，黄磷、磷酸产品的生产量减少，多家黄磷、磷酸企业停产检修，磷矿石、硫磺价格下跌，运输量稍有增加。另，硫铁矿运输有所增加。总体上，本月非金属矿石运价略涨。

本期非金属矿石运价指数为 1063.3 点，较上期环比上升 5.2%，与去年同比下降 8.4%。预计，雨季结束，基建与化工行业恢复生产，但环保压力仍然存在，长江非金属矿石运价可能小幅震荡。

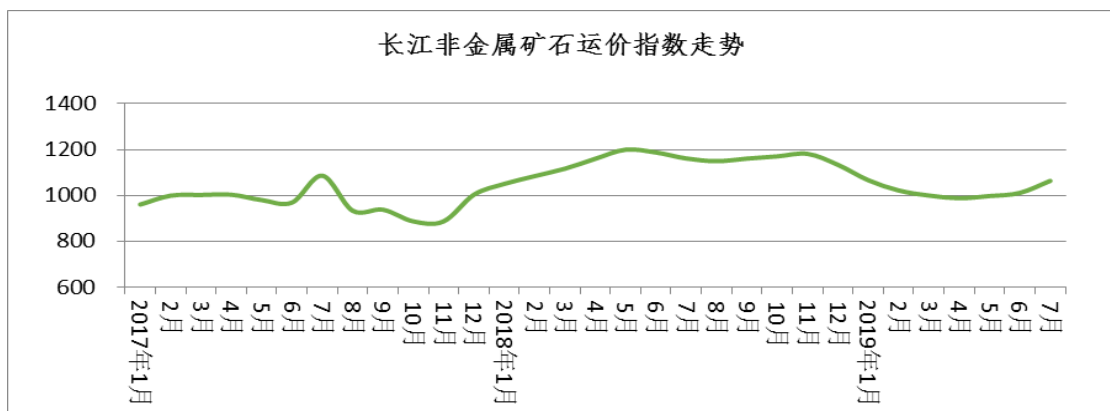


图5 2017-2019 长江非金属矿石运价指数走势

表 1 2019 年第 7 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	811.7	764.2	790.5	3.4%	-2.6%
煤炭运价指数	746.1	765.1	795.1	3.9%	6.6%
金属矿石运价指数	713.4	618.3	649.0	5.0%	-9.0%
矿建材料运价指数	1375.0	1320.5	1291.6	-2.2%	-6.1%
非金属矿石运价指数	1161.1	1011.1	1063.3	5.2%	-8.4%

表 2 2019 年第 7 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)	62.0	62.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	19.0	21.0
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	63.5	68.0	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	68.0	68.7
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	22.8	25.0	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	20.0	23.0
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	9.1	9.1	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.4	9.2