

长江干散货运价指数报告

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(2019 年第 6 期)

长江航运发展研究中心

总第 138 期

2019 年 6 月，长江干散货综合运价指数 764.2 点，较上期环比上升 3.7%，与去年同比下降 6.8%，主要货类指数普涨。

本月，长江中下游进入梅雨季节，沿江高温湿热，居民用电增加，电煤补库明显。高温炼钢偏淡，焦炭价格回调，煤炭运输总体稳中上升。钢价先跌后涨，铁矿石价格持续上涨，沿江钢厂补库增加。长江打击非法采砂、环保高压态势不减，砂石仍然供不应求。长江水位回升，促进长协运输，长江干散货运价小幅上涨。其中，过闸运输价格跌幅缩窄，中游运输价格上涨明显，下游短途运输价格保持相对稳定。

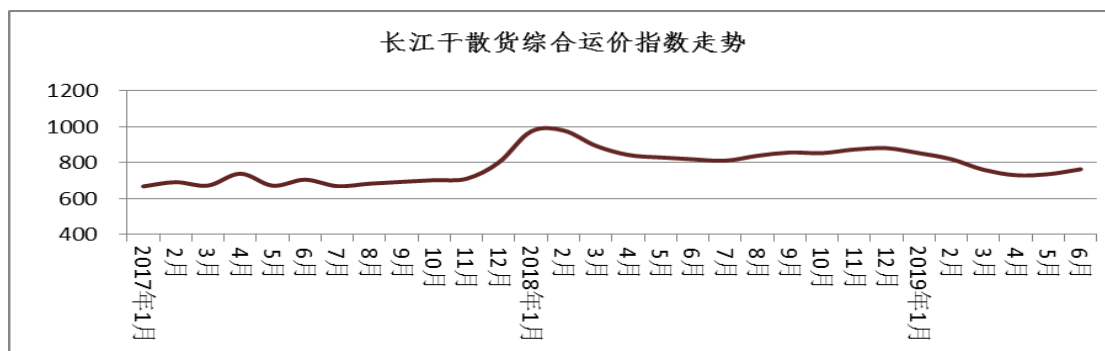


图 1 2017-2019 长江干散货综合运价指数走势

一、煤炭运价指数

本月，气温逐渐升高，居民用电增加，电厂日耗缓慢上升，电厂补库需求略有释放，“三西”主产地产量趋缓，港口库存下降。南方普降强降雨，长江中下游出现洪涝，水电出力受到影响，对火电挤压不明显。6月中旬以来，动力煤价格低位反弹，炼焦煤价格连续上涨后转跌，促进煤炭采购运输。

本期长江煤炭运价指数为 765.1，较上期环比上涨 4.5%，与去年同比上涨 4.8%。预计，水电平稳出力，动力煤运输需求略减。长江水位上涨后，船舶上水油耗增加，煤炭上水运价下行空间有限。高温炼钢淡季，焦煤运输需求相对稳定。预计煤炭运价可能持平或小幅上行。

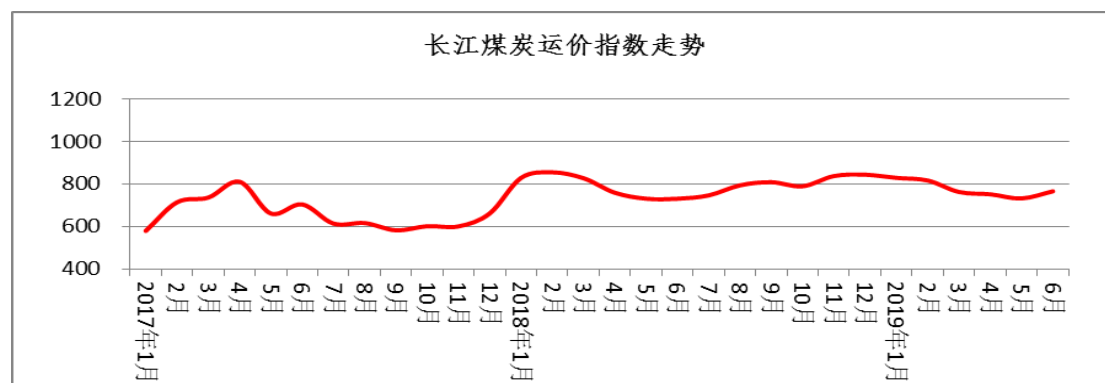


图2 2017-2019 长江煤炭运价指数走势

二、铁矿石运价指数

本月，澳大利亚两大矿山受到飓风影响减少发货，进口铁矿石和国产铁矿石价格持续上涨。中上旬建筑钢材价格、板材价格均震荡向下，下旬在唐山地区钢厂新一轮限产政策刺激下，钢材价格有所上涨。基建地产相对稳定，汽车零售折扣刺激销售增长，

钢材需求进一步增大。沿江钢厂补库明显，长江铁矿石运价有所上涨。

本期铁矿石运价指数为 618.3，较上期环比上升 5.4%，与去年同比下降 16.1%。预计，基础设施、机械等行业增速逐步提高，钢材需求加大，鉴于中美贸易战的持续影响和钢铁产品出口的不确定性，钢厂补库相对谨慎，长江铁矿石运价将持小幅震荡。

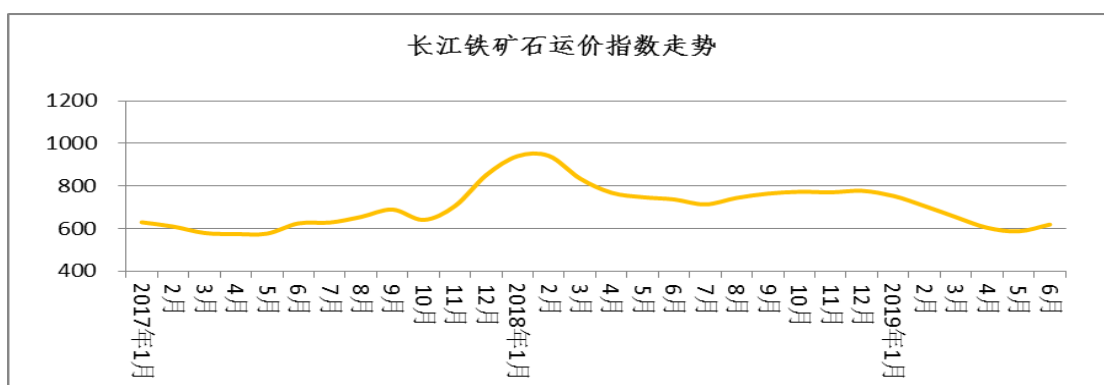


图3 2017-2019 长江铁矿石运价指数走势

三、矿建材料运价指数

本月，房地产持续平稳态势，但市政、铁路、机场基本建设面临半年业绩考核，采购力度加大，建材运输需求有所增加。长江沿线严查非法采砂态势不减，长江中游干线进入全面禁采期，砂石价格继续维持高位，短期内供不应求的形势不会改变，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 1320.5，与上期环比上涨 3.0%，与去年同比下降 7.0%。预计，随着稳房价、稳基建等相关政策继续推进，洪涝灾后重建，矿建材料运价可能继续小幅上行。

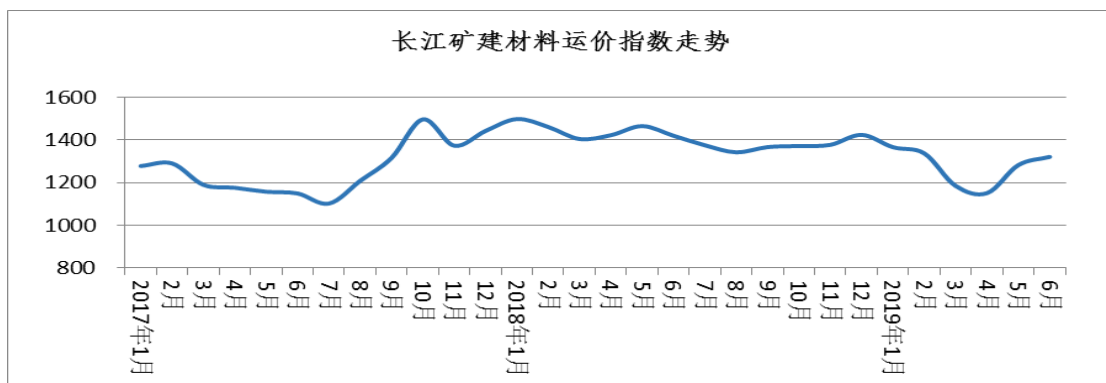


图4 2017-2019 长江矿建材运价指数走势

四、非金属矿石运价指数

本月，全国化工企业安全生产大检查，正值化工品传统淡季，需求疲软。硫磺价格稳定、磷矿价格下跌。受雨水影响，水泥价格结束三个月的高位，震荡下跌。农忙季节，化肥运输需求增加。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 1011.1 点，较上期环比上升 1.4%，与去年同比下降 14.8%。

预计，雨季结束，基建与化工行业恢复生产，长江非金属矿石运价可能持续上行。

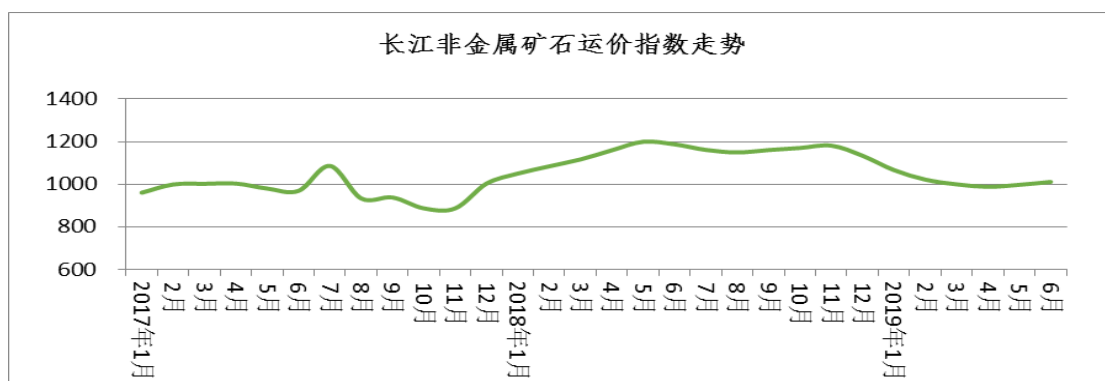


图5 2017-2019 长江非金属矿石运价指数走势

表 1 2019 年第 6 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	819.8	736.6	764.2	3.7%	-6.8%
煤炭运价指数	730.0	731.8	765.1	4.5%	4.8%
金属矿石运价指数	736.8	586.7	618.3	5.4%	-16.1%
矿建材料运价指数	1419.5	1282.2	1320.5	3.0%	-7.0%
非金属矿石运价指数	1187.3	997.2	1011.1	1.4%	-14.8%

表 2 2019 年第 6 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)	60.0	62.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	14.0	19.0
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	62.2	63.5	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	70.0	68.0
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	18.0	22.8	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	18.0	20.0
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)	9.9	9.4