

# 长江干散货运价指数报告

Yangtze River Bulk Freight Index (YBFI)

(2019 年第 5 期)

长江航运发展研究中心

总第 137 期

2019 年 5 月，长江干散货综合运价指数 736.6 点，较上期环比上升 0.8%，与去年同比下降 11.3%，主要货种指数涨跌互现。

本月，全国高温多雨天气增多，电力需求增加，电厂加大长协煤运输，钢厂焦煤运输也有所增长，煤炭总体运输稳定。钢材价格有所回落，沿江钢厂生产稳定，进口铁矿石价格上涨，钢厂补库需求不明显。长江打击非法采砂、环保高压态势不减，部分砂石自卸船继续停航。长江水位回升，船效提高，长江干散货运价止跌。其中，过闸运输价格继续下跌，中游运输价格止跌微涨，下游短途运输价格保持相对稳定。

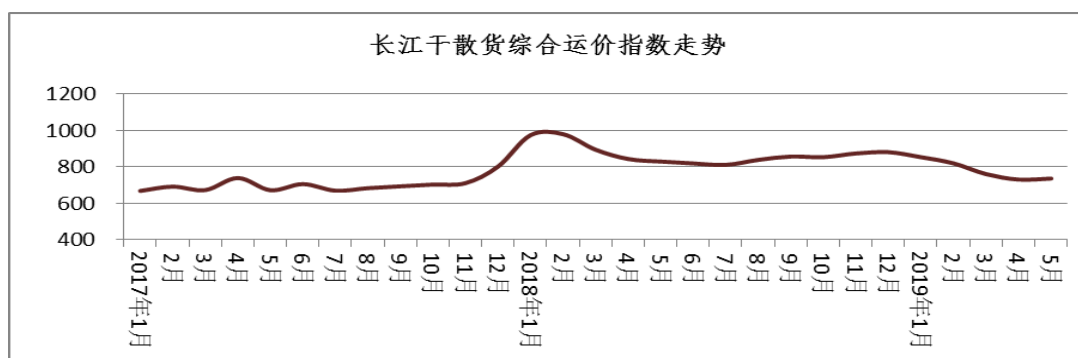


图 1 2017-2019 长江干散货综合运价指数走势

## 一、煤炭运价指数

本月，在安全检查及环保的影响下，煤产量提升空间有限，市场供应偏紧，政策上鼓励大型煤企积极挖潜增产，要求煤矿降低动力煤价格。动力煤价格小幅下降，降价预期影响动力煤采购与运输需求，市场存在环保限产心态，继续推高焦煤价格，焦煤运输需求继续增长。

本期长江煤炭运价指数为 731.8，较上期环比下降 2.6%，与去年同比上涨 0.2%。预计，动力煤市场将进入需求淡季，电厂长协煤的运输偏弱，港口焦煤库存较高，焦煤运输需求放缓，煤炭价格下调后将促进采购运输，6月煤炭运价可能小幅震荡。

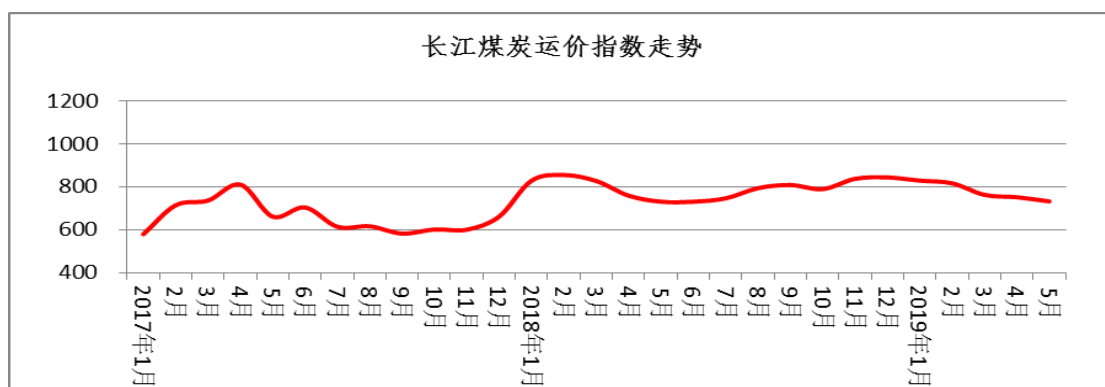


图2 2017-2019 长江煤炭运价指数走势

## 二、铁矿石运价指数

本月，进口铁矿石价格震荡上行，出口钢材降价保量，国内钢材价格年后反弹后回落，房地产开发投资增速有所回落，制造业保持稳步增长，钢材需求总体平稳，铁矿石进江量下滑，沿江钢厂消耗库存为主，长江铁矿石运价跌幅缩窄。

本期铁矿石运价指数为 586.7，较上期环比下降 2.8%，与去

年同比下降 21.5%。预计，受减税降费、优化营商环境等政策影响，制造业有望保持稳步增长，工程投资审批加快，6月底长江流域梅雨天气结束后，项目数量开工逐步增加，基建市场采购需求活跃，长江铁矿石运价将企稳。

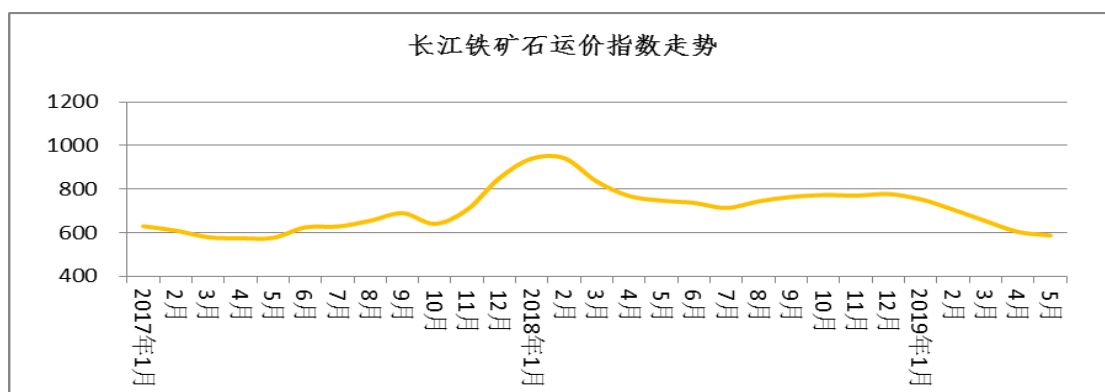


图3 2017-2019 长江铁矿石运价指数走势

### 三、矿建材料运价指数

本月房地产投资和基建投资回落，长江沿线持续严查非法采砂，关停非法砂石码头，砂石价格继续维持高位，水泥价格总体平稳。砂石供不应求持续多月，部分从事砂石运输和砂石船舶处于停航状态，投入市场运力减少，本月矿建材料运价止跌回升。

本期矿建材料运价指数为 1282.2，与上期环比上涨 11.4%，与去年同比下降 12.5%。预计，随着基础设施建设进一步加快，砂石骨料需求供不应求的局面将持续，6月矿建材料运价可能继续小幅上行。

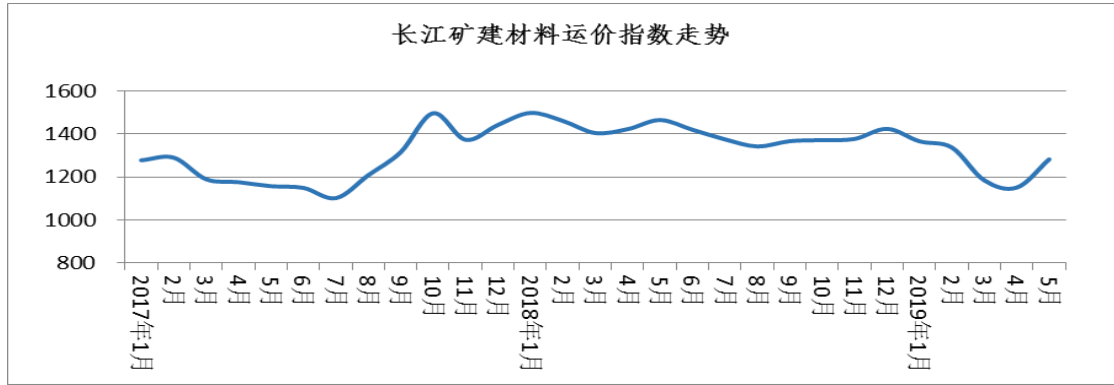


图4 2017-2019 长江矿建材料运价指数走势

#### 四、非金属矿石运价指数

本月，沿江石化企业生产平稳，硫磺价格小幅下跌、磷矿价格稳定，环保禁采限产政策影响暂趋稳定，石灰石、水泥熟料价格微涨，各类非金属矿石运输需求略增。

本期长江非金属矿石运价小幅上涨，非金属矿石运价指数为997.2点，较上期环比上升1.0%，与去年同比下降16.9%。

预计，受基建需求的增加，6月长江非金属矿石运价小幅上涨。

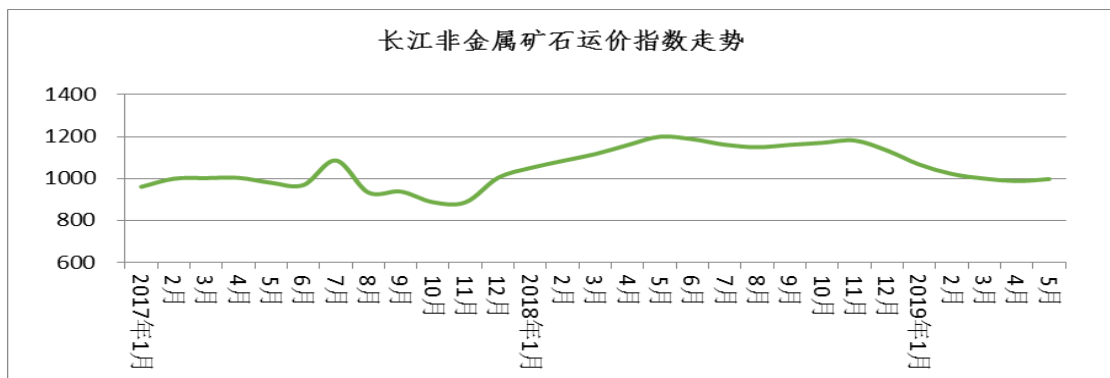


图5 2017-2019 长江非金属矿石运价指数走势

**表 1 2019 年第 5 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	830.0	731.1	736.6	0.8%	-11.3%
煤炭运价指数	730.5	751.0	731.8	-2.6%	0.2%
金属矿石运价指数	747.1	603.5	586.7	-2.8%	-21.5%
矿建材料运价指数	1465.0	1150.7	1282.2	11.4%	-12.5%
非金属矿石运价指数	1199.7	987.7	997.2	1.0%	-16.9%

**表 2 2019 年第 5 期主要干散货航线运价（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)	71.0	60.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	13.0	14.0
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	73.0	62.2	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	73.0	70.0
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	16.0	18.0	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	18.5	18.0
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	9.0	9.1	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.7	9.9