

# 中国长江干散货运价指数报告

China Yangtze River Bulk Freight Index (CYBFI)

(2019 年第 4 期)

长江航运发展研究中心

总第 136 期

2019 年 4 月，长江干散货综合运价指数 731.1 点，较上期环比下降 3.9%，与去年同比下降 13.4%，主要货种指数普跌。

本月，随着工业企业生产加快，电力需求稳定，动力煤运输下降，焦煤运输有所增长，煤炭总体运输趋稳。钢材价格微涨，沿江钢厂复产增加，进口铁矿石价格上涨，钢厂消耗库存为主，补库需求较弱。长江打击非法采砂、环保高压态势不减，以及三峡拥堵程度不变，长江干散货运价延续下探之势。其中，过闸运输价格继续下跌，中游运输价格持续微跌，下游短途运输价格保持相对稳定。

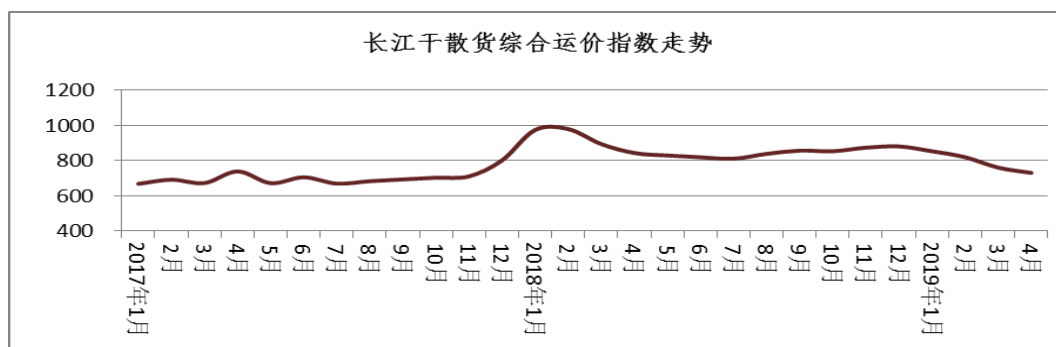


图 1 2017-2019 长江干散货综合运价指数走势

## 一、煤炭运价指数

本月，主产区煤矿陆续复工复产，先进产能的逐步释放，煤炭供应量增加，动力煤价格小幅震荡，焦煤价格略有上涨。随着气温回升，供暖需求回落，同时水电量增加，电厂动力煤需求减少，受钢铁产量增速的提升，焦煤需求有所增长。

本期长江煤炭运价指数为 751.0，较上期环比下降 1.4%，与去年同比下降 0.9%。其中张家港-万县（0.3-0.6 万 DWT）71 元/吨，下跌 2 元/吨；南京-武汉（1-2 万 DWT）16 元/吨，上涨 1 元/吨；镇江-马鞍山（0.6-1 万 DWT）9 元/吨，与上期持平。

预计，动力煤市场将进入需求淡季，焦煤运输保持增长，铁路下调部分线路的煤炭运价，对长江煤炭运输产生一定影响。随着长江水位的逐渐回升，船效的提高，长协煤运输将有所增加，5 月煤炭运价可能持平。

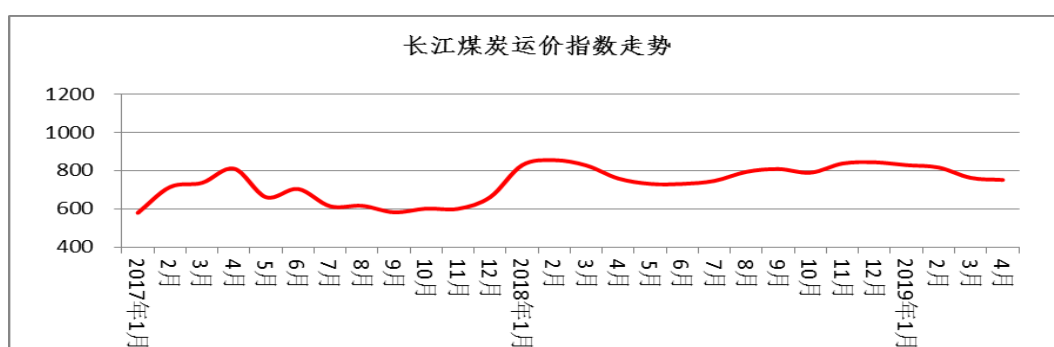


图 2 2017-2019 长江煤炭运价指数走势

## 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，国内钢材价格小幅上涨，进口铁矿石运输减少，沿江钢厂消耗库存为

主，长江铁矿石运价有所下跌。

本期铁矿石运价指数为 603.5，较上期环比下降 7.6%，与去年同比下降 21.4%。其中，江阴-重庆（0.3-0.6 万 DWT）为 73 元/吨，下降 9 元/吨；镇江-武汉（2 万以上 DWT）18.5 元/吨，下降 4 元/吨；安庆-马鞍山（0.3-0.6 万 DWT）9.7 元/吨，上涨 0.3 元/吨。

预计，受减税降费政策影响，制造业保持稳步增长，钢材需求总体将保持平稳，随着铁矿石出口国事故影响减弱，下游需求市场政策明朗，5 月底铁矿石运输将恢复常态，长江铁矿石运价企稳。

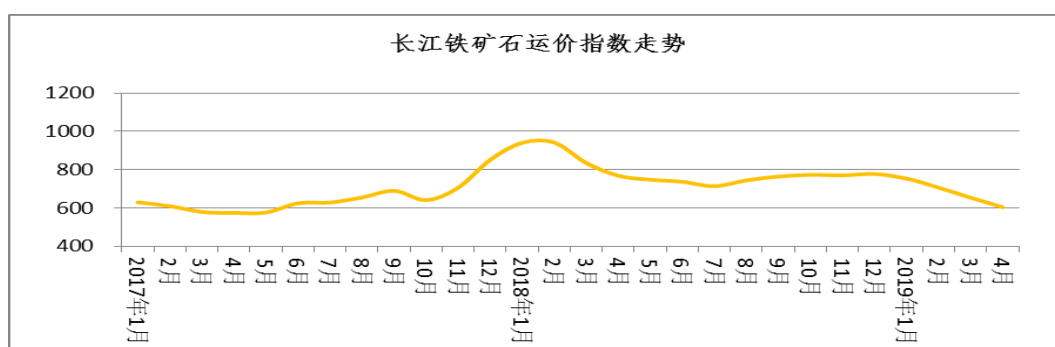


图3 2017-2019 长江铁矿石运价指数走势

### 三、矿建材料运价指数

随着机场、公路等项目逐渐复工，矿建材料市场需求增大，砂石价格继续维持高位，水泥价格震荡上行。沿江省市持续严查非法采砂，关停非法砂石码头。同时长江口继续严查江船进行海砂开采，砂石供不应求，砂船运力大于运输需求的局面短期内难以缓解。

本期矿建材料运价指数为 1150.7，与上期环比下降 2.9%，

与去年同比下降 19.1%。其中，涪陵-九江（0.3-0.6 万 DWT）为 46.7 元/吨，下降 4.8 元/吨，武穴-高港（0.3-0.6 万 DWT）为 8.5 元/吨，下降 1 元/吨。

预计，随着基础设施建设进一步加快，砂石骨料需求将稳定增长，但开采总量难以增长，矿建材料运价可能小幅下探。

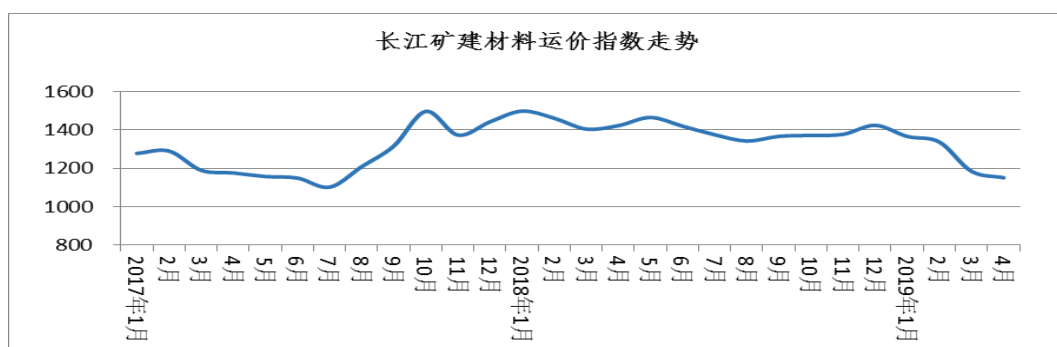


图 4 2017-2019 长江矿建材料运价指数走势

#### 四、非金属矿石运价指数

本月，沿江石化企业生产平稳，硫磺价格稳定、磷矿价格上涨明显。受基建需求的增长，石灰石、水泥熟料价格小幅上涨。春耕化肥运输进入旺季，农化产品运输有所增长。

本期长江非金属矿石运价小幅下跌，非金属矿石运价指数为 987.7 点，较上期环比下降 1.2%，与去年同比下降 14.8%。

预计，基建需求及春耕化肥运输逐步增加，下月长江非金属矿石运价企稳。

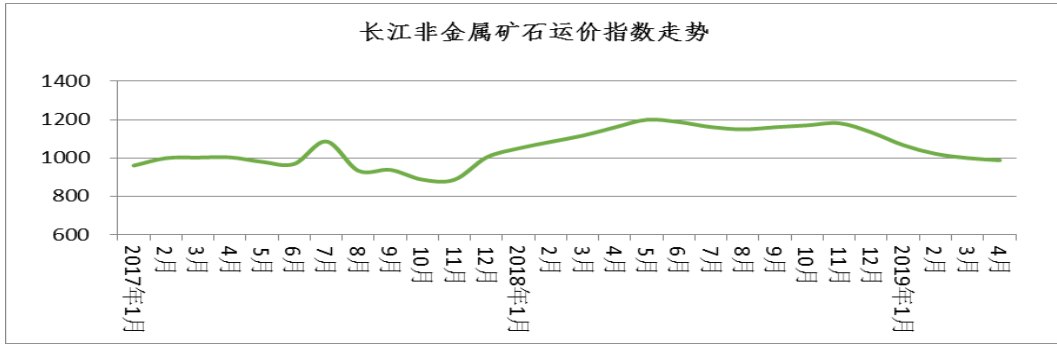


图5 2017-2019 长江非金属矿石运价指数走势

**表 1 2019 年 4 月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	844.1	761.1	731.1	-3.9%	-13.4%
煤炭运价指数	758.2	762.0	751.0	-1.4%	-0.9%
金属矿石运价指数	768.1	653.3	603.5	-7.6%	-21.4%
矿建材料运价指数	1422.5	1184.5	1150.7	-2.9%	-19.1%
非金属矿石运价指数	1159.6	999.3	987.7	-1.2%	-14.8%

**表 2 2019 年 4 月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)	73.0	71.0	镇江-黄石 (0.6-1 万 DWT)	14.0	13.0
江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	83.0	73.0	江阴-重庆 (0.3-0.6 万 DWT)	82.0	73.0
南京-武汉 (0.6-1 万 DWT)	15.0	16.0	镇江-武汉 (2 万以上 DWT)	22.5	18.5
镇江-马鞍山 (0.6-1 万 DWT)	9.0	9.0	安庆-马鞍山 (0.3-0.6 万 DWT)	9.4	9.7