

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 220 期)

长江航运发展研究中心

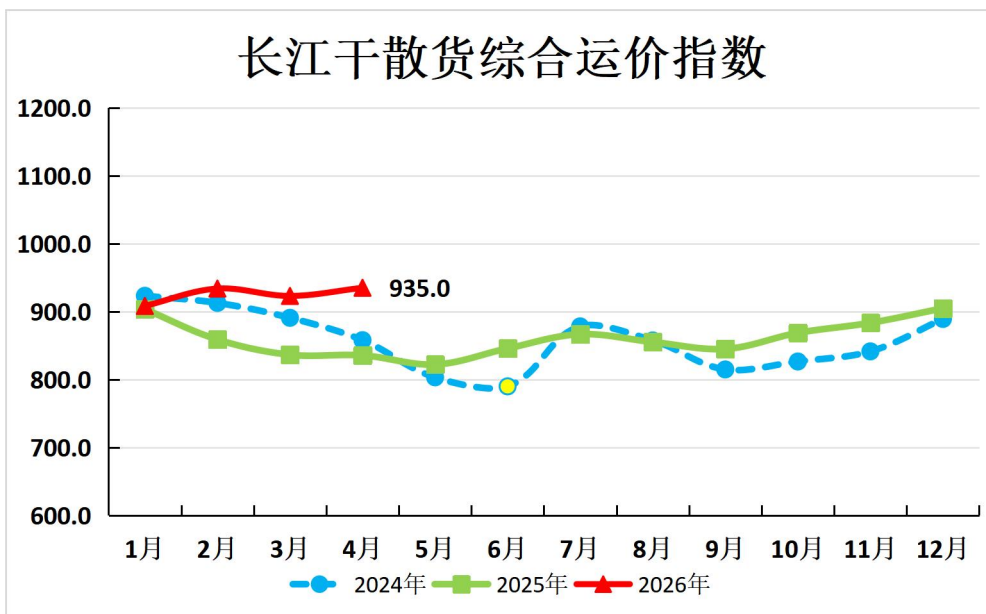
2026 年 5 月

一、总体情况

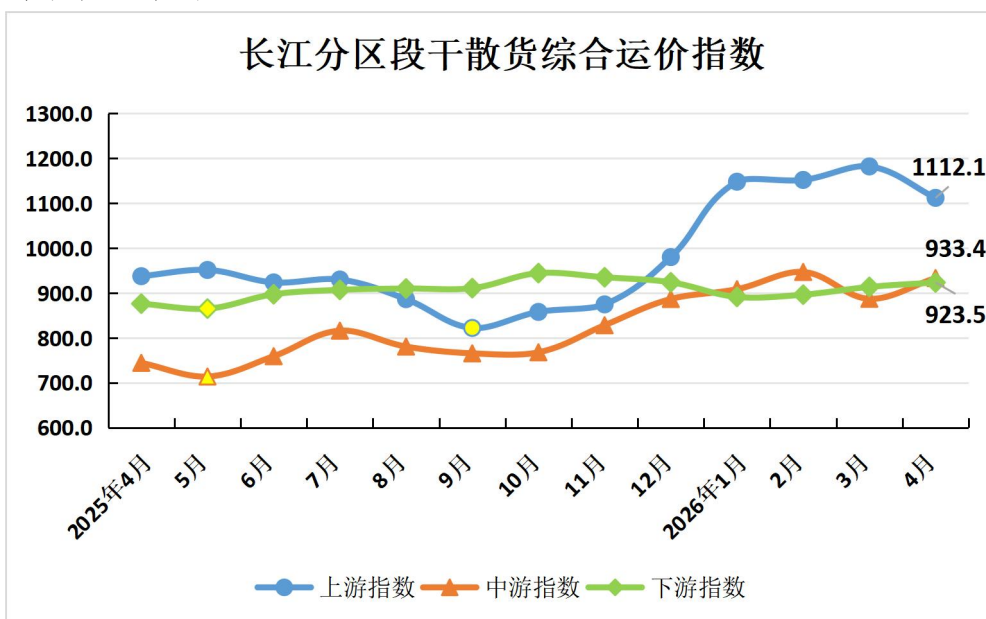
4 月份长江干散货综合运价指数 935.0，环比上涨 1.3%、同比上升 11.9%，为近三年新高。分区段看，长江中游、下游综合运价指数环比分别上涨 5.2%、1.1%，长江上游环比下跌 5.9%。分货种看，金属矿石、矿建材料运价指数环比分别上涨 0.5%、4.0%，煤炭、非金属矿石、粮食环比分别下跌 0.2%、1.6%、1.0%。

二、本月市场分析

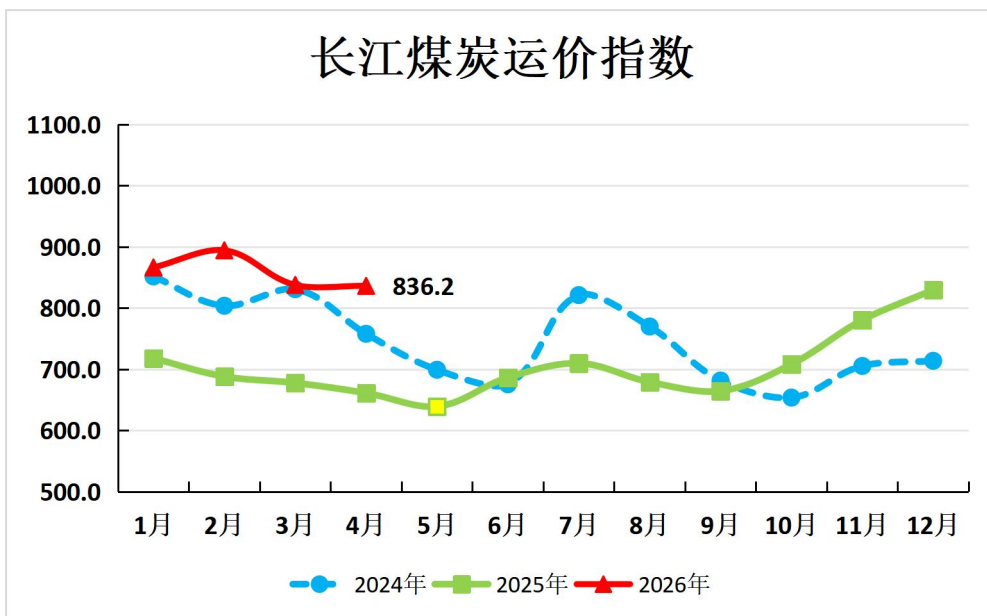
4 月，长江流域进入汛期，降水总体偏多，航道通航条件改善，船舶装载能力提升，但阶段性密集降雨也造成航行及港口作业效率下降，船舶周转有所放缓，叠加燃油价格高企，船方经营成本明显增加。上游地区金属矿石补库需求不强，叠加三峡船闸检修结束、过闸船舶周转效率改善等因素，部分货主调低运价。运输需求方面，水泥、基建等行业开工回暖拉动矿建材料货运需求。在航道水情、油价上涨、大宗散货供需格局多重因素影响下，推动本月干散货运价环比上涨。



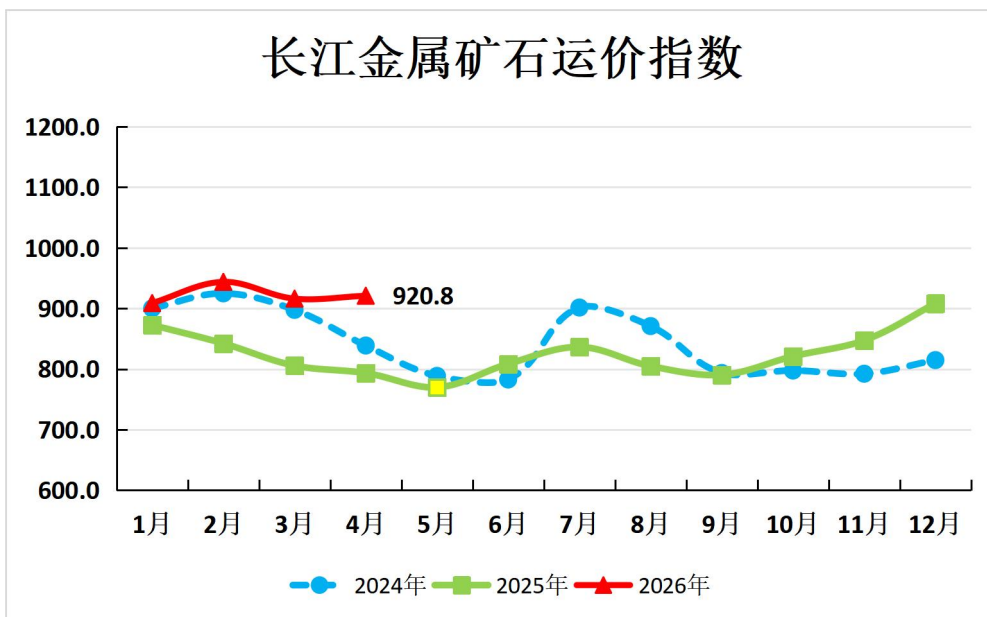
备注：运价指数以2023年1月为基期，基期指数值为1000，黄色标注监测期内最低点，下同。



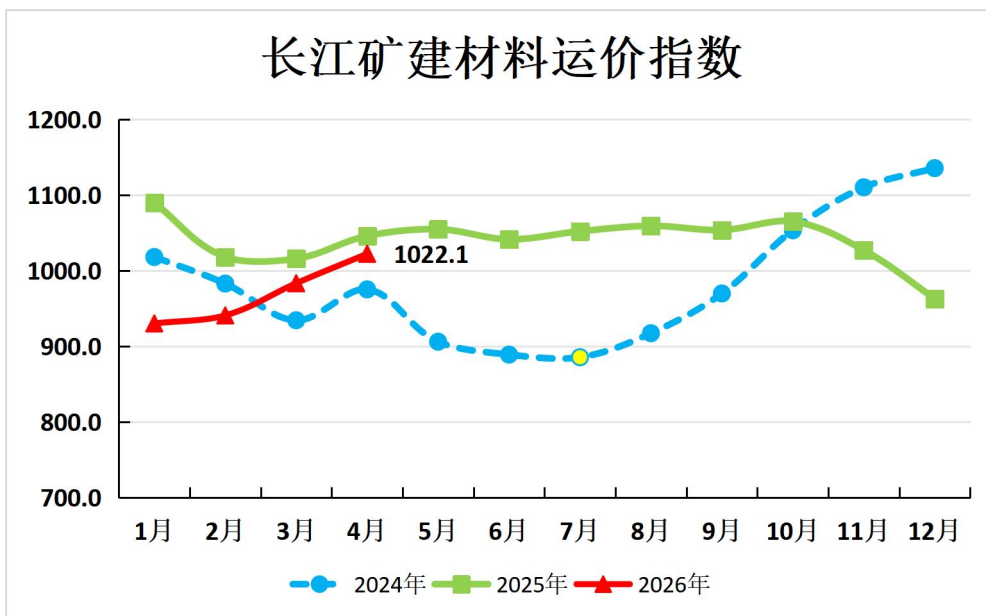
1.煤炭运价。4月份长江煤炭运价指数836.2，环比下跌0.2%、同比上升26.5%。



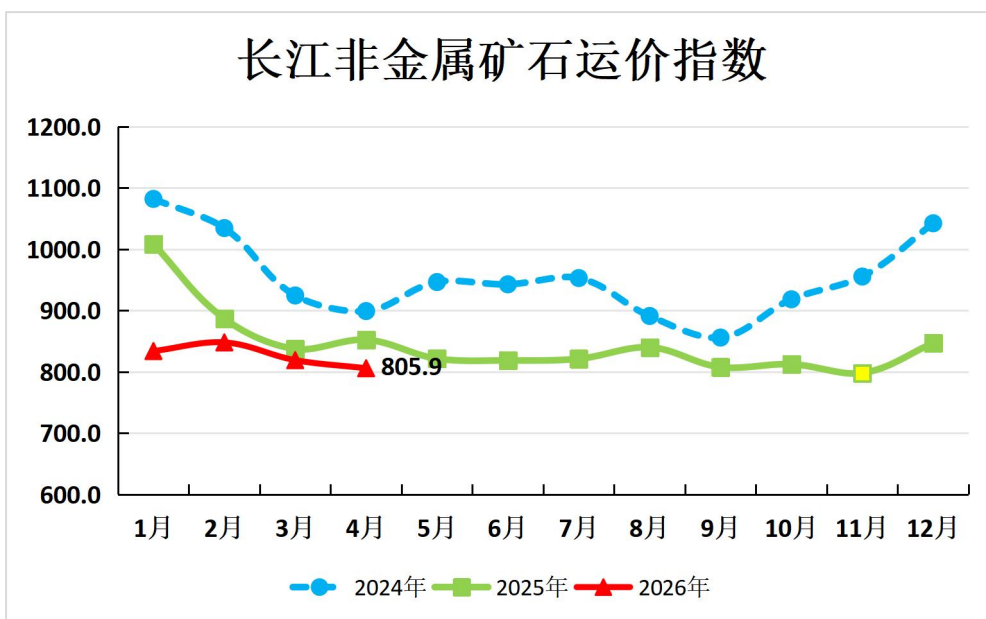
2.金属矿石运价。4月份长江金属矿石运价指数 920.8，环比上涨 0.5%、同比上升 16.1%。



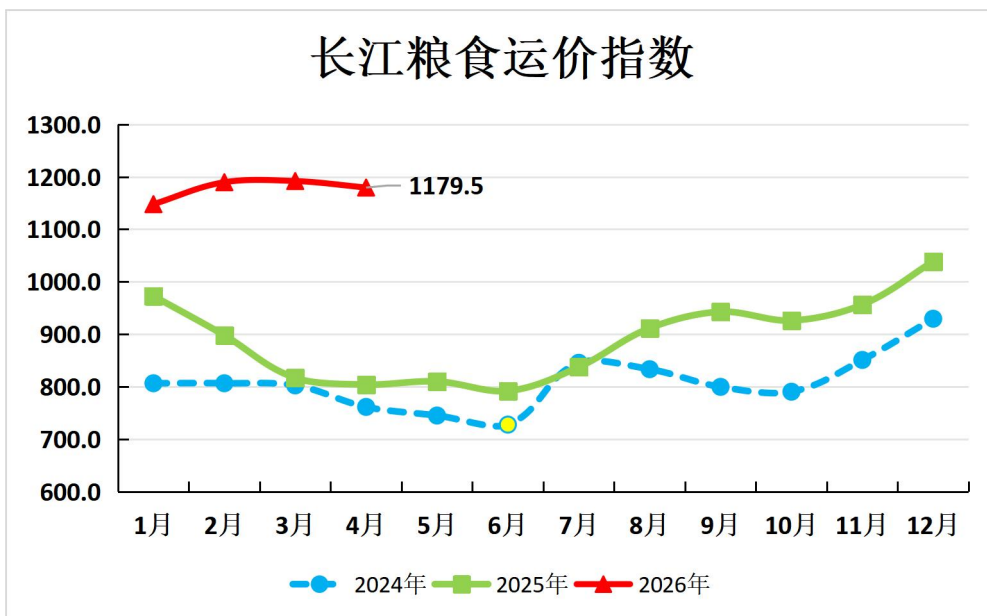
3.矿建材料运价。4月份长江矿建材料运价指数 1022.1，环比上涨 4.0%、同比下降 2.2%。



4.非金属矿石运价。4月份长江非金属矿石运价指数 805.9，环比下跌 1.6%、同比下降 5.4%。



5.粮食运价。4月份长江粮食运价指数 1179.5，环比下跌 1.0%、同比上升 46.7%。



三、下月市场预测

5 月份，煤炭市场仍处传统需求淡季，沿江电厂电煤库存处于高位，水电出力增加对火电形成替代效应，货运需求释放受限，预计长江煤炭运价延续下跌态势。铁矿石原材料价格上行，且沿江港口库存压力未减，钢厂采购多以按需补库为主，预计长江金属矿石运价小幅下跌。沿江重点工程项目与城市更新持续推进，长江中下游地区基建施工提速，砂石骨料运输需求稳步回暖，预计长江矿建材料运价延续小幅回升态势。春耕备肥需求进入尾声，化工行业生产节奏放缓，叠加其他运输方式分流因素影响，磷矿石阶段性运输需求下降，预计长江非金属矿石运价呈小幅下跌态势。粮食市场购销逐步回暖，沿江饲料加工企业原料补库需求温和释放，部分航线运输活跃度提升，预计长江粮食运价保持平稳。结合长江干散货综合运价指数历史走势，综合考虑航道水情、油价等因素，预计 5 月份干散货运价指数环比小幅下跌。

表 1 2026 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	835.5	923.0	935.0	1.3%	11.9%
煤炭运价指数	661.2	837.7	836.2	-0.2%	26.5%
金属矿石运价指数	793.3	916.0	920.8	0.5%	16.1%
矿建材料运价指数	1045.6	983.2	1022.1	4.0%	-2.2%
非金属矿石运价指数	852.3	819.1	805.9	-1.6%	-5.4%
粮食运价指数	804.2	1191.9	1179.5	-1.0%	46.7%

表 2 2026 年 4 月长江干散货分区段运价指数

指数分类	去年同期	上期	本期	环比	同比
上游综合运价指数	937.6	1182.1	1112.1	-5.9%	18.6%
中游综合运价指数	744.5	887.2	933.4	5.2%	25.4%
下游综合运价指数	876.4	913.7	923.5	1.1%	5.4%