

长江干散货运价指数情况分析

Yangtze River Bulk Freight Index Analysis

(总第 221 期)

长江航运发展研究中心

2026 年 6 月

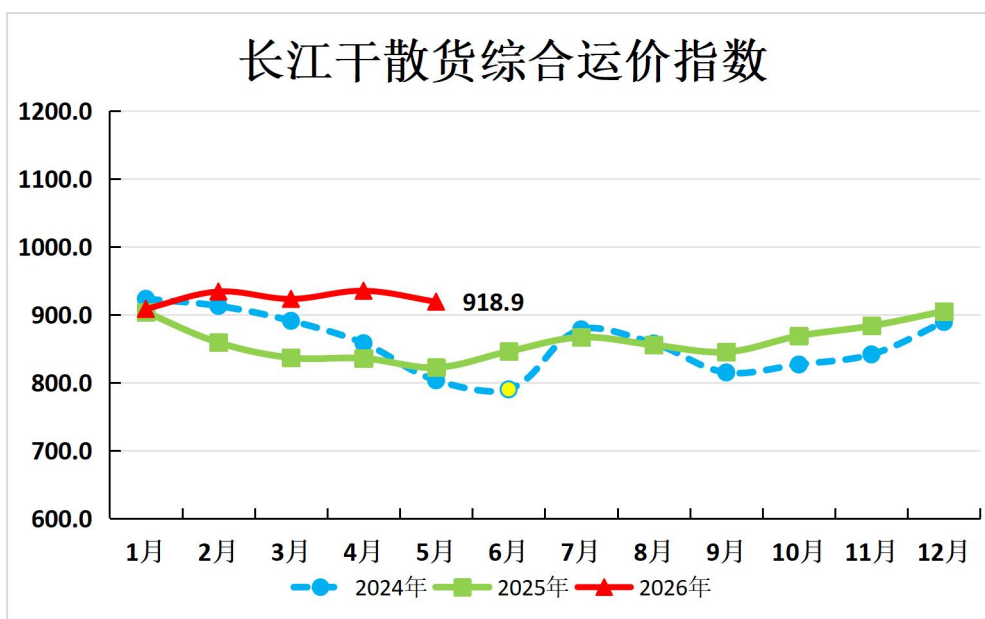
一、总体情况

5 月份长江干散货综合运价指数 918.9，环比下跌 1.7%、同比上升 11.8%。分区段看，长江下游综合运价指数环比上涨 1.4%，长江上游、中游环比分别下跌 3.4%、2.2%。分货种看，煤炭、金属矿石、矿建材料、非金属矿石、粮食运价指数环比分别下跌 1.8%、0.7%、1.6%、4.1%、6.5%。

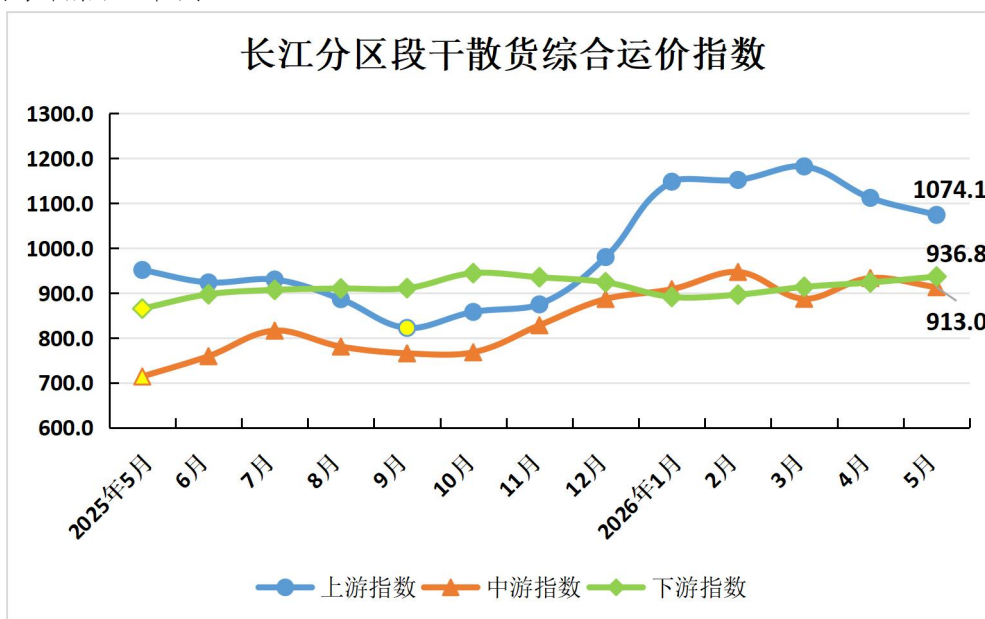
二、本月市场分析

5 月，长江干散货运价指数环比下跌，市场整体运行偏弱，主要受航道与气象条件、运力周转效率及货运需求共同影响。本月长江逐步进入汛期，航道水位持续上涨，通航条件改善，船舶实际装载能力显著提升。同时三峡船闸检修工作全面结束，船舶过闸、往返周转效率大幅提高，区域整体运力供给随之增多。运输需求方面，长江干线干散货运量有所回落，沿江部分地区受强降雨影响，货源释放支撑不足。在运力充足、货源走弱的供需格局下，市场竞争加剧。综合来看，汛期船舶装载能力大幅提升，但货运需求未能同步跟进，供需失衡推动运价走低，本月长江干

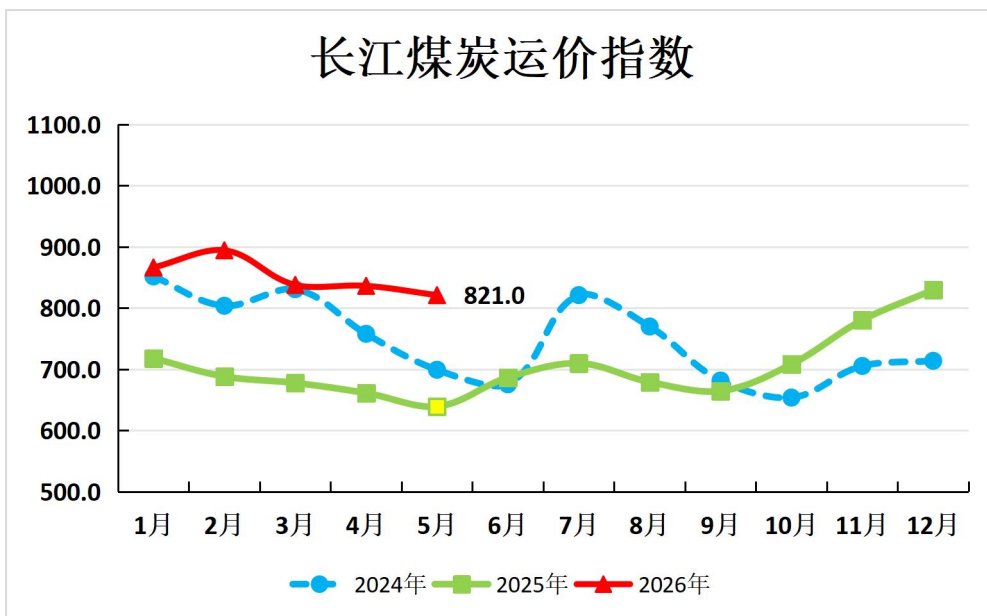
散货运价指数呈环比下跌态势。



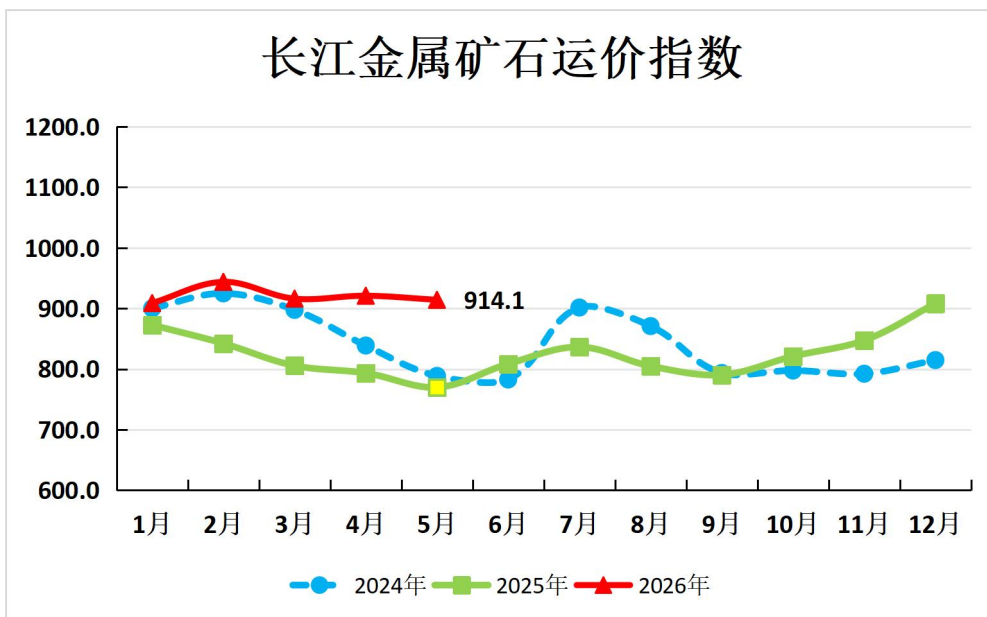
备注：运价指数以2023年1月为基期，基期指数值为1000，黄色标注监测期内最低点，下同。



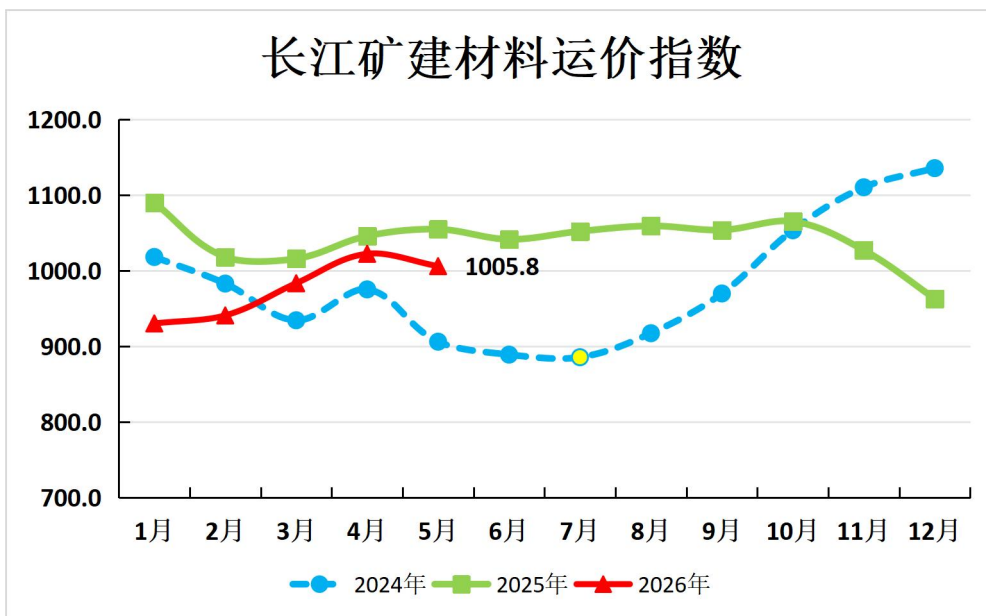
1.煤炭运价。5月份长江煤炭运价指数821.0,环比下跌1.8%、同比上升28.4%。



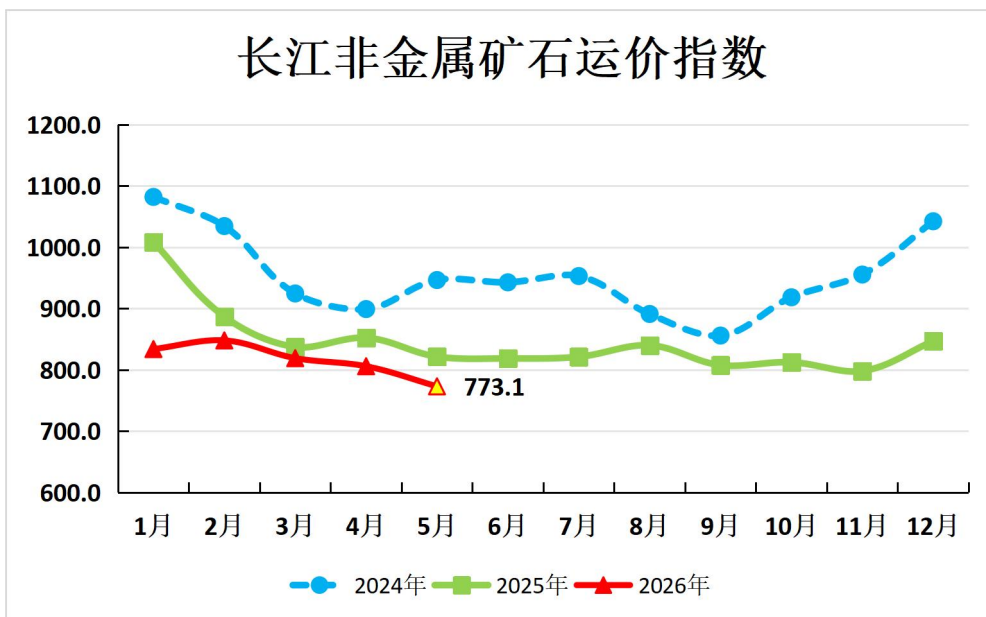
2.金属矿石运价。5月份长江金属矿石运价指数 914.1，环比下跌 0.7%、同比上升 18.7%。



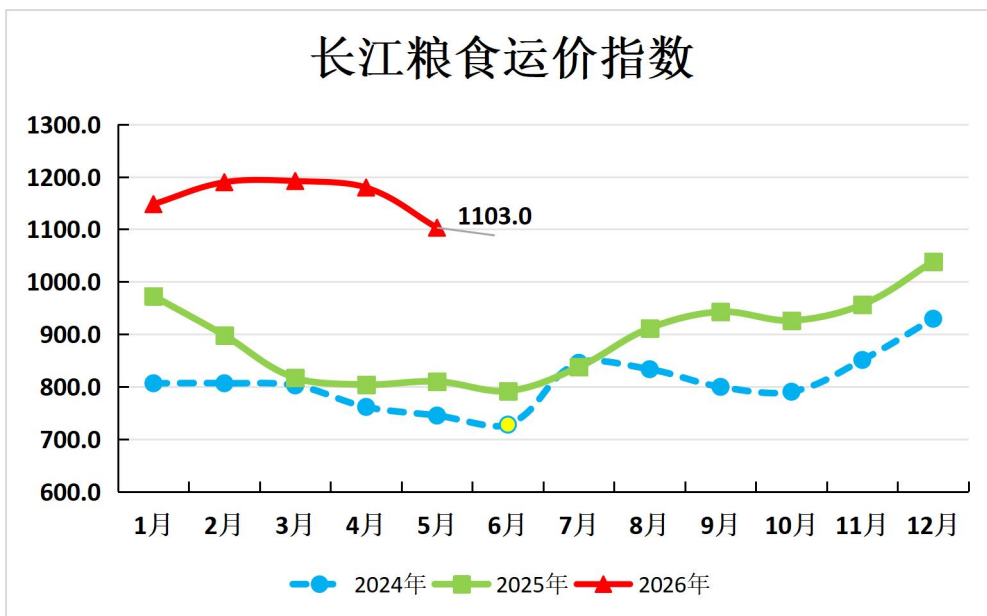
3.矿建材料运价。5月份长江矿建材料运价指数 1005.8，环比下跌 1.6%、同比下降 4.6%。



4.非金属矿石运价。5月份长江非金属矿石运价指数 773.1，环比下跌 4.1%、同比下降 5.9%。



5.粮食运价。5月份长江粮食运价指数 1103.0，环比下跌 6.5%、同比上升 36.2%。



三、下月市场预测

6月，迎峰度夏用电高峰正式开启，沿江各大电厂补库意愿增强，动力煤运输需求集中释放，持续承压的煤炭货运市场得到支撑，预计长江煤炭运价止跌企稳。钢材市场转入传统消费淡季，沿江部分钢厂启动设备检修，铁矿石货运需求随之收缩；叠加港口铁矿石库存居高不下、货流活跃度不足等因素，预计长江金属矿石运价小幅下跌。矿建材料需求保持向好态势，建设工程处于传统施工旺季，三峡水运新通道等一批重大工程项目稳步推进，砂石骨料市场需求有望回升，预计长江矿建材料运价小幅上行。非金属矿石市场运行平稳，磷矿等相关原材料价格保持稳定，夏季农业用肥需求逐步进入尾声，上下游购销节奏趋于平缓，市场货运量无明显波动，预计长江非金属矿石运价维持平稳运行。沿江粮食、饲料加工企业整体以按需刚性采购为主，市场整体需求波动较小，缺乏增量拉动，预计长江粮食运价小幅下跌。结合长江干散货运价指数历史走势及汛期水位变化，预计6月份干散货

运价指数环比小幅下跌。

表 1 2026 年 5 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	822.1	935.0	918.9	-1.7%	11.8%
煤炭运价指数	639.4	836.2	821.0	-1.8%	28.4%
金属矿石运价指数	769.8	920.8	914.1	-0.7%	18.7%
矿建材料运价指数	1054.6	1022.1	1005.8	-1.6%	-4.6%
非金属矿石运价指数	821.6	805.9	773.1	-4.1%	-5.9%
粮食运价指数	810.1	1179.5	1103.0	-6.5%	36.2%

表 2 2026 年 5 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	951.5	1112.1	1074.1	-3.4%	12.9%
中游综合运价指数	714.1	933.4	913.0	-2.2%	27.9%
下游综合运价指数	865.3	923.5	936.8	1.4%	8.3%