

大宗物资价格上行对交通运输与新能源产业链的冲击及应对研究

普兴尧

中国电建集团湖北工程有限公司 湖北 武汉 430040

摘要:近年全球大宗商品受地缘冲突、供需错配及资本炒作影响持续涨价,能源、新能源金属等物资价格高位波动,对交通运输与新能源产业链形成强烈冲击。本文梳理大宗物资涨价的现状、驱动因素与传导机制,结合行业真实案例剖析两大产业链的成本、经营及发展困境,预判行业短期与中长期发展趋势,从企业、行业、政策、技术四维提出针对性应对方案,为双产业链稳健发展、风险防控及转型升级提供参考。

关键词:大宗物资;价格上行;交通运输;新能源产业链;冲击;应对

引言:当前全球经济复苏受阻、地缘局势动荡,推动大宗物资价格持续波动上行,能源、工业金属、化工物资涨价趋势明显。交通运输与新能源产业作为国民经济重要支柱,对大宗物资依存度高,深受物价波动影响。物资涨价大幅抬升两大产业的生产与运营成本,阻碍行业复苏与绿色转型。为此,本文探析物价上行对双产业链的冲击机制、预判行业趋势,搭建应对体系,助力产业突破瓶颈、提质发展。

1 大宗物资价格上行现状、驱动因素及行业传导机制

1.1 近年大宗物资价格上行核心数据现状

(1) 能源类大宗物资:2024-2026年能源价格整体高位波动,国际原油均价阶段性同比大幅上涨,2026年一季度布伦特原油较年初涨幅近40%。国内成品油调价频次密集,年内累计涨幅显著,动力煤现货、期货价格月度震荡频繁,整体维持高位运行态势,市场价格波动弹性持续放大。(2) 工业金属与化工物资:2024-2026年新能源核心金属、基建物资价格呈年度稳步上行态势。锂、钴、铜、铝等金属价格随供需变动持续波动上行,供需缺口常态化;钢材、沥青、橡胶等基建化工物资价格区间抬升,年度涨幅明显,支撑基建产业链成本走高。

1.2 大宗物资价格上行核心驱动因素

(1) 供给端:全球地缘冲突扰乱能源运输通道,海外矿产产能释放滞后,国内高耗能产业产能严控,叠加国内原材料进口规模收缩,整体市场有效供给持续偏紧。(2) 需求端:全球经济稳步复苏提振物资刚需,新能源产业扩张大幅拉动锂、钴、硅料等稀缺材料需求,交通物流复工复产带动用油、基建物资需求持续回

升。(3) 宏观与资本端:全球货币政策调整、期货市场资金炒作,叠加汇率波动,进一步放大进口大宗物资的价格上行压力^[1]。

1.3 大宗物资涨价对双产业链的传导逻辑

(1) 对交通运输产业链的传导:能源涨价直接增加公路、航空、水运行业燃油运营成本,钢材、沥青等物资涨价抬高交通基建、道路养护、船舶建造成本。成本持续攀升,大幅压缩物流企业利润,同时带动市场整体运输运价上涨。(2) 对新能源产业链的传导:锂、钴、铜等核心金属涨价,抬升动力电池、风光设备生产制造成本。成本逐级传导,挤压上游制造端利润,储能等终端产品价格,致使企业盈利下滑、行业扩张速度放缓。

2 大宗物资价格上行对两大产业链的冲击及典型案例解析

2.1 对交通运输产业链的具体冲击

(1) 成本端冲击:2025-2026年国际能源价格持续走高,燃油成本占物流企业运营成本比重大幅攀升,航空、水运行业燃油成本同比增幅显著。同时钢材、沥青、橡胶等基建物资涨价,直接抬高道路建设、日常养护、船舶修缮的固定资产投入成本,形成持续性成本压力。(2) 经营与市场冲击:成本上涨挤压行业利润,大量中小物流企业利润空间大幅收缩、亏损面持续扩大。

2.2 对新能源产业链的具体冲击

(1) 上游制造端冲击:2025-2026年铜、铝等核心原材料价格大幅波动上涨,开关柜、电缆等电力设备制造企业采购成本激增。企业产能扩张意愿显著下降,行业扩产节奏放缓,大量中小配套企业出现产能闲置、回款

变慢、资金周转紧张等问题,生产经营承压明显。(2)中下游市场冲击:上游成本压力逐级向上传导,新能源光伏项目投资成本上升,项目收益率下降,业主开发意愿减弱,导致光伏新增装机增速放缓。物流行业作为电力设备运输及光伏产品流通的关键环节,受能源价格上涨和运输成本增加影响,运营压力加大,部分中小物流企业面临生存困境^[2]。

2.3 行业典型真实案例解析

(1) 交通运输案例:2025-2026 年国内大批中小物流企业受油价、人工、场地成本叠加影响,单趟运输利润大幅缩水,部分区域中小企业亏损、停运现象频发。国内头部航运企业随燃油价格上调航线运价,同时收缩低利润航线、优化船队布局,数据显示燃油成本每上涨 10%,航运企业单航线净利润降幅超 8%,相应传导至 EPC 总包方,例如:中国电建承建的埃及 1.1GW 风电项目输电线路工程物资,已针对物流上涨形势,与物流单位(中远海运)开展多次价格协商专题会议,实际海运过程中仍无法避免涨价势头,平均海运单价:20GP 柜由 16800 元涨至 26030 元,40HQ 柜由 20300 元涨至 31500 元,涨幅超 50%;巴基斯坦南迪普 425-525MW 联合循环运维项目同样反映出能源运输通道风险对海外电建项目的复合传导:霍尔木兹海峡关闭后,运费、油价及海运保险费快速上行,港口拥堵引发滞港费、堆存费激增,清关与提货周期至少延误 10 天以上;同时油价上涨进一步推高属地通货膨胀,带动当地设备材料价格、施工机具租赁价格及劳务分包价格同步上涨,形成物流端、采购端和履约端的叠加成本压力。(2) 新能源产业链案例:2025 至 2026 年碳酸锂价格涨幅超 125%,白银价格涨幅超 70%,面对原材料剧烈波动,宁德时代、比亚迪等头部企业凭借长单锁价、规模化采购、技术降本等方式对冲风险,维持稳定经营。而中小光伏、电池组件企业缺乏成本管控能力,出现亏损减产、停工出局情况,行业加速洗牌,大型光伏龙头企业靠市场占有率“硬拔”涨价空间,结合近期海外 EPC 投标及项目履约,市场价格在 2025 年 12 月平均 0.65-6.8 元(FOB 价)/W,截至 2026 年 5 月涨至平均 0.78-0.825 元(FOB 价)。(3) 交叉影响案例:大宗商品全面涨价背景下,新能源重卡、船舶电动化转型受阻。某国内头部新能源重卡企业原计划 2026 年 Q2 推出全新电动牵引车,但因电池级碳酸锂、钢材、铝材价格持续走高,单车制造成本较 2025 年同期上升约 22%,导致新车定价远超市场接受范围,项目被迫推迟至 2027 年。电池、钢材、铝材成本走高,大幅提升电动运输设备研发与制造成本,抬高企业转型门

槛,延缓交通领域绿色低碳升级进程,成为行业转型发展的核心瓶颈。

3 大宗物资价格走势及双产业链未来发展趋势分析

3.1 短期、中长期大宗物资价格走势预判

(1) 短期走势(1-2 年):未来一至两年,地缘冲突持续扰动,能源运输格局未稳,叠加矿产、能源产能投放周期较长,供需错配持续。原油、动力煤及锂、钴等价格将维持高位震荡,受季节、政策、资本影响存在小幅波动,但供需支撑较强,无大幅下行空间。(2) 中长期走势(3-5 年):中长期维度下,新增产能逐步释放,供给缺口缓解。新能源技术迭代使传统物资需求回落,废旧回收体系完善,整体价格逐步回归合理区间。

3.2 交通运输产业链未来发展趋势

(1) 行业格局趋势:持续的高成本环境将倒逼交通物流行业加速优胜劣汰,抗风险能力弱、运营效率低下的中小物流企业将加速退出市场。行业资源持续向资金充足、布局完善、规模化运营的头部企业集中,集约化、规模化、网络化将成为交通物流行业未来发展的核心格局^[3]。(2) 转型发展趋势:长期燃油与基建物资成本压力,将持续推动交通运输行业绿色转型。公路物流、水路运输、航空航运领域的新能源设备替代进程持续提速,智慧物流调度、智能路线优化、节能型设备运维等降本模式全面普及,成为行业常态化运营标配。

3.3 新能源产业链未来发展趋势

(1) 供应链趋势:在原材料价格常态化波动的市场环境下,新能源产业链供应链布局持续优化。头部企业加速向上游矿产资源、原材料加工领域延伸布局,通过产业链纵向整合、长单锁价、合资共建产能等方式稳定供应链,全产业链一体化整合能力将成为企业核心竞争壁垒。(2) 技术迭代趋势:原材料高成本倒逼行业技术快速迭代,低钴、无钴、低盐动力电池技术,以及光伏高效转化、低成本制备技术持续突破,如:光伏组件去银化技术研,N 型组件与 BC 组件迭代升级。同时,动力电池、光伏组件回收技术不断成熟,资源循环利用产业规模快速扩张,形成绿色闭环产业链^[4]。

3.4 价格波动下双产业链潜在风险与机遇

(1) 潜在风险:大宗物资价格频繁波动,导致两大产业链企业盈利稳定性大幅下降,利润波动幅度加剧。中小微企业长期面临成本高企、资金紧张、盈利薄弱的困境,生存压力持续加大。(2) 发展机遇:价格波动带来的成本压力,将持续倒逼两大产业开展技术升级与商业模式创新。一方面加速交通运输行业绿色低碳转型,

另一方面推动新能源产业链突破核心技术、完善供应链体系,助力行业高质量可持续发展。

4 大宗物资价格上行下电建 EPC 海外业务中交通运输与新能源产业链应对方案

4.1 企业层面:精细化成本管控与风险对冲策略

(1) 成本管控优化: EPC 企业优化海外项目物流路线与多式联运方案,提升设备材料装载率,推广电动化施工机械与新能源运输工具,降低燃油依赖。新能源项目设计阶段引入替代材料与轻量化方案,减少钢、铜、铝等大宗消耗,严控采购成本。(2) 风险对冲操作:建立大宗物资价格动态风险防控机制,运用期货、期权及套期保值锁定钢材、铜、沥青等关键材料成本。与国内外供应商签订长协锁价,同时利用海外项目属地采购网络分散价格风险^[5]。(3) 经营模式升级:拓展 EPC 项目全生命周期服务,包括供应链管理、备品备件共享及设备租赁等增值业务,弥补物资涨价利润损失。推进新能源 EPC 项目垂直整合,向上参股矿产或材料加工,向下布局电站运维与废旧组件回收,提升抗风险韧性。

4.2 行业层面:协同预警与资源整合方案

(1) 搭建行业价格预警与联合采购机制:依托行业协会或海外中资企业商会,建立大宗物资价格实时监测与预警平台,跟踪国际能源、金属、建材价格走势,及时向成员企业传导风险,指导项目投标与备货决策,避免盲目囤货或停工损失。(2) 推进行业资源协同整合:推动海外电建与交通物流企业搭建运力共享平台,整合零散运输资源,减少车辆船舶闲置,提升跨境物流效率。新能源 EPC 领域强化企业间产能与采购协同,联合议价、共享仓储,遏制恶性竞争与重复建设,优化海外发展格局。

4.3 政策层面:精准调控与保障扶持举措

(1) 完善大宗商品市场调控与进出口协调:健全国内能源、金属等战略物资储备调节机制,适时投放或收储以平抑异常波动。同时推动与资源国建立稳定贸易协定,保障海外项目物资出口通道。(2) 出台产业扶持政策:针对性给予电建 EPC 企业财税减免、出口信贷及专项补贴,重点支持海外项目绿色转型、新能源技术研发及资源回收产业,缓解中小企业海外成本与资金压力。(3) 健全供应链保障体系:持续拓宽大宗物资多元

化进口与属地采购渠道,降低单一来源风险。稳步推进国内优质矿产资源绿色开发,同时鼓励海外项目与当地矿企合作,补齐供给短板,全面提升海外 EPC 产业链供应链自主可控与安全稳定性。

4.4 技术层面:长效降本增效应对路径

(1) 交通运输与物流领域:全面应用智慧物流调度系统与智能运维技术,实现海外项目物资精准匹配与最优路径规划。持续加大电动、氢能等新能源运输与施工设备替代比例,逐步摆脱油价波动制约,降低长期物流成本。(2) 新能源工程领域:聚焦低成本替代材料、高效储能、无钴电池等前沿技术研发,降低项目对稀缺金属依赖。完善动力电池、光伏组件等回收与梯次利用技术体系,在海外项目建成后实施闭环回收,构建绿色低碳长效降本机制。

结束语

综上,大宗物资价格上行给交通运输与新能源产业链带来成本攀升、盈利收缩、行业洗牌等多重压力,同时也倒逼产业加速技术迭代、模式升级与资源整合。短期行业仍将面临价格高位震荡挑战,中长期将逐步回归稳健发展格局。唯有政企协同、技术赋能、行业联动,全方位落实降本增效、风险对冲、供应链优化举措,方能有效抵御市场波动风险,推动两大产业链提质增效、稳健转型,筑牢产业发展根基。

参考文献

- [1] 张宇,李金峰.大宗商品价格波动对交通运输行业成本传导效应与风险防控[J].价格月刊,2025,7(4):32-39.
- [2] 刘思远,王梓豪.上游金属大宗物资涨价对新能源汽车产业链的冲击及纾困路径[J].工业技术经济,2025,44(2):78-85.
- [3] 陈曦,周明.能源大宗商品价格上行对物流运输业的影响及应对机制研究[J].交通运输工程与信息学报,2024,22(3):210-216.
- [4] 赵鑫,孙悦.锂钴镍大宗原材料价格波动下新能源产业链韧性提升策略[J].资源与产业,2024,26(2):56-63.
- [5] 李明远,吴佳琪.大宗商品通胀背景下交通物流企业经营压力与转型升级路径[J].物流科技,2023,46(11):132-135.