DOI 编码：10.13646/j.cnki.42-1395/u.2021.09.010

2021 年二季度长江航运景气指数调查报告

冯新双

（长江航运发展研究中心，湖北 武汉 430014）

2021 年二季度，全球范围继续新冠疫苗接种，各国进一步推出刺激经济措施，全球经济稳步复苏。国内疫情管控有力，助企纾困，“碳达峰、碳中和”增添经济新动能，国际转移性需求刺激进出口快速增长，双循环发展新格局向好发展。长江沿江地区扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务，加大基建投资和居民消费，提振工业企业运输需求，长江航运整体发展趋势保持向好。二季度，长江水位上升，运输条件改善，三峡船闸检修结束，待闸状况逐步缓解，运能释放，长江航运景气状况重回升势，港航企业信心指数上升，对行业总体运行状况持乐观态度。长江航运景气指数和信心指数分别为 105.12 点、113.43 点，较上季度分别上升 6.85 点、12.44 点，均回升至景气区。

长江航运景气指数、信心指数走势如图 1：

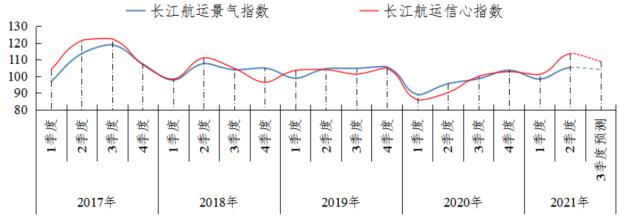

图 1 长江航运景气指数和信心指数走势图

1 2021 年二季度长江航运景气状况全面回升

分类景气状况：二季度，港口企业和航运企业景气指数分别为 105.09 点、105.15 点，较上季度分别上升 5.81 点、7.22 点，均回升至景气区。

港口企业、航运企业景气指数走势如图 2：

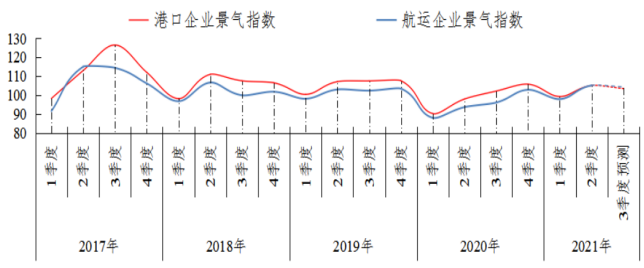

图 2 港口企业与航运企业景气指数走势图

区域景气状况：二季度，上、中、下游企业景气指数分别为 103.92 点、102.59 点、107.72 点，较上季度分别上升 7.69 点、3.71 点、7.58 点，均回升至景气区。

分区域景气指数走势如图 3：

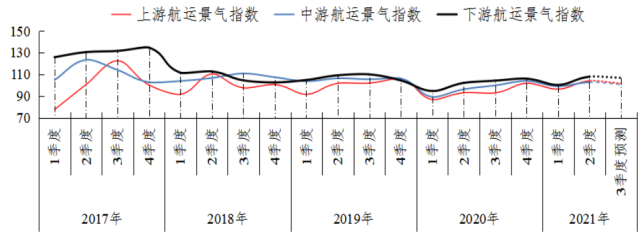

图 3 分区域景气指数走势图

客货运景气状况：二季度，客运和货运景气指数分别为 104.53 点、105.13 点，较上季度分别上升 13.74 点、6.52 点，均回升至景气区。五类景气指数中，干散货、液体散货、外贸、集装箱、载货汽车滚装运输景气指数分别为 105.84 点、102.94 点、108.46 点、106.23 点、101.42 点，较上季度分别上升 7.63 点、4.36 点、8.67 点、6.26 点、7.23 点，均回升至景气区。

客运、货运景气指数走势如图 4：

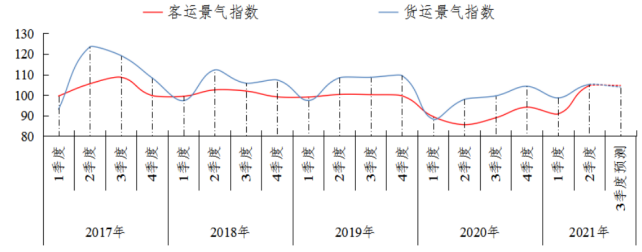

图 4 客运与货运景气指数走势图

干散货、液体散货、集装箱、滚装运输景气指数走势如图 5：

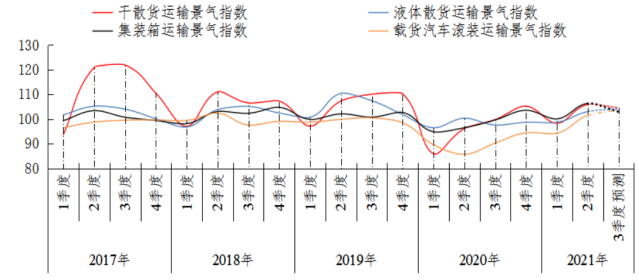

图 5 干散货、液体散货、集装箱及滚装运输景气指数走势图

港航企业主要景气观察指标：二季度，港航企业业务量和业务收入均有所上升，港航企业生产经营形势改善，11 个主要经营观测指标 9 升 2 降。

2 2021 年三季度长江航运景气扩张速度放缓

下半年，国内持续深化供给侧结构性改革，释放内需潜力，我国经济将呈现持续稳定复苏的态势，生产、投资、消费等宏观经济指标继续改善，长江航运景气状况也将保持向好，但三季度长江进入汛期，船舶港口作业效率可能略降，同时受大宗物资涨价传导影响，经营性成本略有上涨，预计长江航运景气和港航企业信心持续扩张，但步伐有所放慢。预计 2021 年三季度长江航运景气指数和信心指数分别为 103.94 点、108.81 点，较本季度分别下降 1.18 点、4.62 点，均仍处于景气区。

2021 年三季度港口企业和航运企业景气指数预计分别为 103.51 点、104.37 点，均仍处于景气区。上、下游航运景气指数分别为 101.45 点、106.69 点，均仍处于景气区；中游航运景气指数为 100.48 点，回落至临界区。

2021 年 2 季度长江航运景气状况一览表

项 目	上季度	本季度	下季度预测
一、长江航运景气指数	98.27	105.12↑	103.94↓
二、长江航运信心指数	100.99	113.43↑	108.81↓
三、按类型分			
港口企业景气指数	99.28	105.09↑	103.51↓
航运企业景气指数	97.93	105.15↑	104.37↓
四、按区域分			
上游企业景气指数	96.23	103.92↑	101.45↓
中游企业景气指数	98.88	102.59↑	100.48↓
下游企业景气指数	100.14	107.72↑	106.69↓
五、按运输分			
客运景气指数	90.79	104.53↑	104.68↑
货运景气指数	98.61	105.13↑	103.86↓
六、按货类分			
干散货运输景气指数	98.21	105.84↑	104.45↓
液体散货运输景气指数	98.58	102.94↑	104.10↑
外贸运输景气指数	99.79	108.46↑	105.33↓
集装箱运输景气指数	99.97	106.23↑	102.85↓
载货汽车滚装运输景气指数	94.19	101.42↑	103.58↑
七、企业主要景气观察指标			
业务量景气指数	98.41	108.67↑	103.50↓
业务收入景气指数	98.16	112.95↑	114.57↑
业务收费价格景气指数	99.06	95.79↓	98.25↑
营业成本景气指数	88.26	89.42↑	92.98↑
盈利（减亏）景气指数	98.80	100.00↑	102.22↑
净资产收益率景气指数	98.72	109.88↑	105.89↓
货款拖欠景气指数	98.86	97.12↓	98.38↑
劳动力需求景气指数	98.81	108.77↑	104.15↓
船产量景气指数	98.32	104.53↑	100.11↓
泊位利用率景气指数	98.04	104.17↑	104.17
固定资产投资景气指数	99.42	104.03↑	104.70↑

注：99—101 为临界区，125 点以上为良好景气区，75 点以下为深度不景气区。“↑”表示指数值较上季度上升，“↓”表示指数值较上季度下降。

2021 年三季度客运景气指数预计为 104.68 点，较本季度上升 0.15 点，仍处于景气区；货运景气指数为 103.86 点，较本季度下降 1.27 点，仍处于景气区。干散货、液体散货、外贸、集装箱、载货汽车滚装运输景气指数分别为 104.45 点、104.10 点、105.33 点、102.85 点、103.58 点，均仍处于景气区。预计三季度港航企业经营状况良好，主要观测指标 6 升 4 降。

编制说明：

长江航运景气指数是根据扩散指数的原理，对长江港航企业景气调查中的定性指标，由定量方法加工汇总后形成的综合性数量指标。通过长江航运景气指数上升和上升的动态变化，反映和预测长江航运的宏观经济发展状况及其变化的过程。

长江航运景气指数是长江航运景气状况量化数据的总称，包括：长江航运景气指数（亦称长江航运企业综合经营景气指数）、长江航运信心指数（亦称长江航运宏观经济景气指数）、客货运输景气指数以及企业运营指标指数等。

长江航运景气指数是根据企业家对本企业当前生产经营状况的判断和未来发展的预测而编制的，它综合反映了长江航运港航企业的生产经营状况。长江航运信心指数是根据企业家对当前长江航运行业总体经济发展状况的判断及对未来走势的预期而编制的，它反映企业家对长江航运宏观经济形势的信心、心态。

景气指数以 100 点为临界点，在 50−150 点的范围内上下波动，划定 99~101 点为临界区，101 点以上为景气区，99 点以下为不景气区。当指数大于 100 点时，说明上升的指标占上风，表示长江航运处于扩张区间，指数越高，景气状态越好。经运行几年来的指数落点与实际状况对比，初步划定 125 点以上为良好景气区。当指数在 100 点以下时，说明下降的指标占上风，表示长江航运处于收缩区间，指数越低，景气度越差，初步划定 75 点以下为深度不景气区。

长江航运景气指数于 2004 年开始运行。长江航运景气调查观测点现有 63 家港航企业，其中港口企业 26 家，航运企业 37 家。