

2021年三季度长江航运景气指数调查报告

李慧, 冯新双

(长江航运发展研究中心, 湖北 武汉 430014)

2021年三季度, 全球疫情防控不乐观, 供应链恢复持续受阻, 原材料价格通胀, 世界经济复苏缓慢。我国统筹推进疫情防控和经济社会发展, 疫情管控有力, 加快推动“碳达峰、碳中和”, 经济运行稳中有进, 基本面保持良好态势。长江沿江地区贯彻绿色低碳发展理念, 加大基础投资、促进居民消费, 融入新发展格局, 但受大宗商品价格传导影响, 生产企业原材料采购意愿下降, 钢铁行业出口补贴政策收紧与“能耗双控”考核之下, 部分省市限电, 钢铁水泥等高能耗行业、产业链下游制造业等部分企业限产停产, 流域经济增速减缓。三季度, 长江进入洪水期, 航行条件改善, 船舶效能提高, 受多地汛情、疫情影响, 企业生产活动和市场需求阶段性放缓, 运输市场货源减少, 港口装卸量下滑, 而人工、燃油成本持续上涨, 长江航运景气状况有所回落, 港航企业信心指数下降。长江航运景气指数为99.59点, 较上季度下降5.53点, 回落至临界区; 长江航运信心指数为105.00点, 较上季度下降8.43点, 仍处于景气区。

长江航运景气指数、信心指数走势如图1:

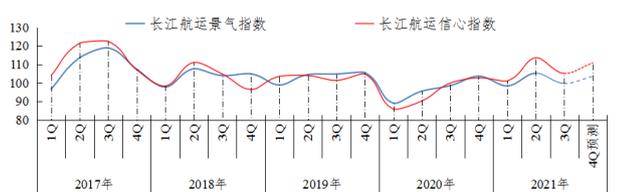


图1 长江航运景气指数和信心指数走势图

1 2021年三季度长江航运景气状况有所回落

分类景气状况: 三季度, 港口企业景气指数为97.99点, 较上季度下降7.10点, 回落至不景气区; 航运企业景气指数为101.23点, 较上季度下降3.92点, 仍处于景气区。

港口企业、航运企业景气指数走势如图2:

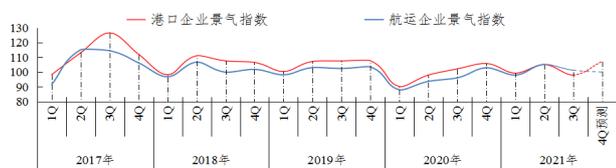


图2 港口企业与航运企业景气指数走势图

区域景气状况: 三季度, 上、中游企业景气指数分别为102.20点、101.93点, 较上季度分别下降1.72点、0.66点, 仍处于景气区; 下游企业景气指数为97.43点, 较上季度下降10.29点, 回落至不景气区。

分区景气指数走势如图3:



图3 分区景气指数走势图

客货运景气状况: 三季度, 客运景气指数为97.05点, 较上季度下降7.48点, 回落至不景气区; 货运景气指数为101.28点, 较上季度下降3.85点, 仍处于景气区。五类景气指数中, 干散货运输景气指数为97.73点, 较上季度下降8.11点, 回落至不景气区; 液体散货运输景气指数为101.05点, 较上季度下降1.89点, 仍处于景气区; 外贸、集装箱运输景气指数分别为99.13点、100.79点, 较上季度分别下降9.33点、5.44点, 均回落至临界区; 载货汽车滚装运输景气指数为101.80点, 较上季度上升0.38点, 仍处于景气区。

客运、货运景气指数走势如图4:

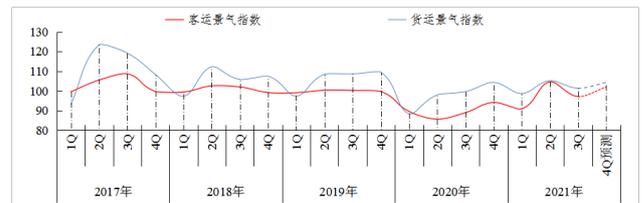


图4 客运与货运景气指数走势图

干散货、液体散货、集装箱、滚装运输景气指数走势如图5:

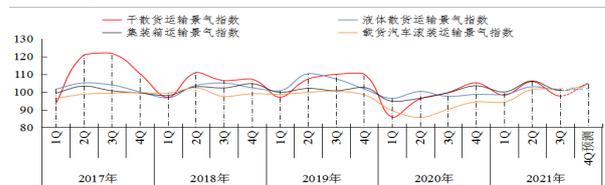


图5 干散货、液体散货、集装箱及滚装运输景气指数走势图

港航企业主要景气观察指标: 三季度, 港航企业业

务量和业务收入均有所下降，港航企业生产经营下滑，11个主要经营观测指标7降4升。

2 2021年四季度长江航运景气状况预计企稳回升

四季度，国际海运价格可能回探，有利贸易出口增长。国内深化供给侧结构性改革，抑制资本炒作，规制大宗商品囤积，推进大宗商品价格回归理性，落实燃煤电价浮动，限电限产将根本改观，畅通经济社会循环。同时新兴基础设施加快建设，拉动内需增长，保持经济平稳运行。长江航运水位条件较好，迎来传统旺季，市场发展活力增强，货物运输需求有望恢复稳定，预计长江航运景气和港航企业信心企稳回升。预计2021年四季度长江航运景气指数和信心指数分别为103.48点、110.74点，较本季度分别上升3.89点、5.74点，均处于景气区。

2021年四季度港口企业景气指数预计为107.23点，回升至景气区；航运企业景气指数预计为99.98点，处于临界区。上、中、下游航运景气指数分别为105.59点、106.38点、101.69点，均处于景气区。

2021年四季度客运和货运景气指数预计分别为101.93点、104.26点，较本季度分别上升4.88点、2.98点，均处于景气区。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104.93点、101.93点、103.28点、104.33点、103.11点，均处于景气区。预计四季度港航企业经营状况良好，主要观测指标7升4降。

2021年3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	105.12	99.59 ↓	103.48 ↑
二、长江航运信心指数	113.43	105.00 ↓	110.74 ↑
三、按类型分			
港口企业景气指数	105.09	97.99 ↓	107.23 ↑
航运企业景气指数	105.15	101.23 ↓	99.98 ↓
四、按区域分			
上游企业景气指数	103.92	102.20 ↓	105.59 ↑
中游企业景气指数	102.59	101.93 ↓	106.38 ↑
下游企业景气指数	107.72	97.43 ↓	101.69 ↑
五、按运输分			
客运景气指数	104.53	97.05 ↓	101.93 ↑
货运景气指数	105.13	101.28 ↓	104.26 ↑
六、按货类分			
干散货运输景气指数	105.84	97.73 ↓	104.93 ↑
液体散货运输景气指数	102.94	101.05 ↓	101.93 ↑
外贸运输景气指数	108.46	99.13 ↓	103.28 ↑
集装箱运输景气指数	106.23	100.79 ↓	104.33 ↑
载货汽车滚装运输景气指数	101.42	101.80 ↑	103.11 ↑
七、企业主要景气观察指标			
业务量景气指数	108.67	93.48 ↓	106.57 ↑
业务收入景气指数	112.95	100.48 ↓	111.05 ↑
业务收费价格景气指数	95.79	92.98 ↓	101.87 ↑
营业成本景气指数	89.42	98.92 ↑	88.92 ↓
盈利(减亏)景气指数	100.00	99.24 ↓	99.39 ↑
净资产收益率景气指数	109.88	99.55 ↓	101.64 ↑
货款拖欠景气指数	97.12	107.57 ↑	102.43 ↓
劳动力需求景气指数	108.77	105.61 ↓	108.94 ↑
船产量景气指数	104.53	100.53 ↓	100.65 ↑
泊位利用率景气指数	104.17	105.77 ↑	103.85 ↓
固定资产投资景气指数	104.03	105.61 ↑	104.97 ↓

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。