

2022 年一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 430000)

2022 年一季度, 全球疫情扩散升级, 美元加息预期, 发展中国家流动性偏紧, 而地缘政治冲突加剧, 国际经济增长持续放缓。我国积极稳增长稳投资, 抑制输入性通胀, 适度宽松信贷, 刺激国内投资消费, 减税降费, 维持出口稳定。一季度国内生产总值 (GDP) 同比增速 4.8%, 环比增速 1.3%, 出口总值 52260.10 亿元, 环比下降 15.81%, 中国综合 PMI 产出指数季度平均值为 50.3%, 较上季度下降 4.20 点, 其中制造业 PMI 指数平均值为 49.9%, 较上季度上升 0.20 点。长江流域推进城市群建设, 加快产业转型升级, 流域经济平稳运行。季末下游地区疫情突发, 地缘冲突升级, 大宗商品价格高位运行, 贸易商、制造企业采购偏于谨慎。同时, 长江水位保持低位, 三峡船闸检修 29 天, 过闸船舶周转率略降, 港口集卡运输受阻, 船产量、泊位利用率下降, 燃油、人员工资上涨, 港口防疫趋紧, 企业盈利能力下降。

长江航运景气状况和港航信心指数均有所回落, 除去季节性影响, 依然存在下行压力。一季度, 长江航运景气指数为 95.54 点, 信心指数为 97.83 点, 较上季度分别下降 7.55 点、8.02 点, 均落入不景气区。

长江航运景气指数、信心指数走势如图 1:

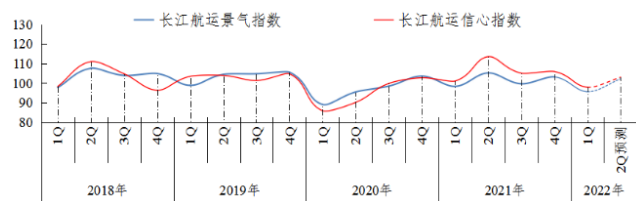


图 1 长江航运景气指数和信心指数走势图

1 2022 年一季度长江航运景气状况有所回落

分类景气状况: 一季度, 港口企业、航运企业景气指数分别为 97.51 点、93.38 点, 较上季度分别下降 3.90 点、11.55 点, 均落入不景气区。

港口企业、航运企业景气指数走势如图 2:

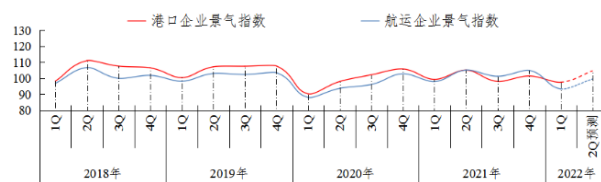


图 2 港口企业与航运企业景气指数走势图

区域景气状况: 一季度, 上、中、下游企业景气指数分别为 93.10 点、97.62 点、96.59 点, 较上季度分别下降 12.75 点、7.38 点、3.31 点, 均落入不景气区。

分区域景气指数走势如图 3:

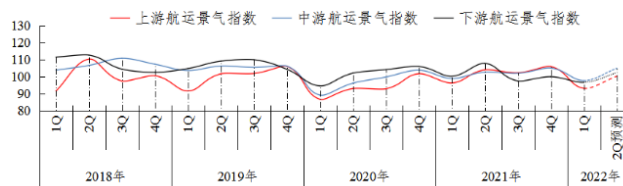


图 3 分区域景气指数走势图

客货运景气状况: 一季度, 客运景气指数为 86.57 点, 较上季度下降 10.29 点, 仍处于不景气区; 货运景气指数为 97.89 点, 较上季度下降 5.58 点, 落入不景气区。五类景气指数中, 干散货、外贸、载货汽车滚装运输景气指数分别为 95.49 点、96.39 点、98.61 点, 较上季度分别下降 10.77 点、5.55 点、6.88 点, 均落入不景气区; 液体散货运输景气指数为 94.13 点, 较上季度下降 2.28 点, 仍处于不景气区; 集装箱运输景气指数为 99.81 点, 较上季度下降 2.15 点, 回落至临界区。

客运、货运景气指数走势如图 4:

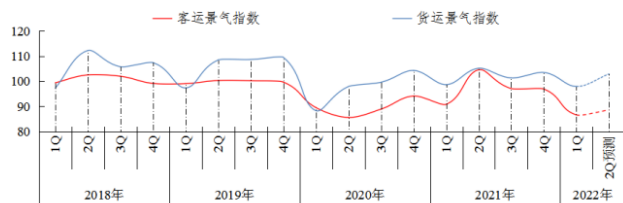


图 4 客运与货运景气指数走势图

干散货、液体散货、集装箱、滚装运输景气指数走

势如图 5:

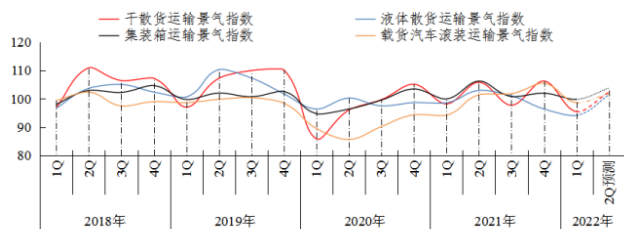


图 5 干散货、液体散货、集装箱及滚装运输景气指数走势图

港航企业主要景气观察指标：一季度，港航企业业务量、业务收入均有所回落，主要观测指标多数处于不景气区。

2 2022 年二季度长江航运景气状况预计有所回升

二季度，国际疫情、东欧战事存在不确定性，全球通胀压力上升，世界经济增速将持续放缓。国内加大疫情“动态清零”，加快复工复产，推动有效投资，着力释放内需潜力，激发市场主体活力与信心。长江水位回升，补库运输有望活跃。预计 2022 年二季度长江航运景气指数、信心指数分别为 102.16 点、102.95 点，较本季度分别上升 6.62 点、5.12 点，均回升至景气区。

2022 年二季度港口企业景气指数预计为 104.61 点，处于景气区；航运企业景气指数预计为 99.47 点，处于临界区。上游航运景气指数为 100.17 点，处于临界区；中、下游航运景气指数分别为 104.84 点、102.22 点，均处于景气区。

2022 年二季度客运景气指数预计为 88.53 点，处于不景气区；货运景气指数预计为 102.89 点，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 102.34 点、101.40 点、102.43 点、103.82 点、101.80 点，均处于景气区。预计 2022 年二季度港航企业经营状况略有改善，主要观测指标多数处于景气区。

2022 年 1 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	103.09	95.54↓	102.16↑
二、长江航运信心指数	105.85	97.83↓	102.95↑
三、按类型分			
港口企业景气指数	101.41	97.51↓	104.61↑
航运企业景气指数	104.93	93.38↓	99.47↑
四、按区域分			
上游企业景气指数	105.85	93.10↓	100.17↑
中游企业景气指数	105.00	97.62↓	104.84↑
下游企业景气指数	99.90	96.59↓	102.22↑
五、按运输分			
客运景气指数	96.86	86.57↓	88.53↑
货运景气指数	103.47	97.89↓	102.89↑
六、按货类分			
干散货运输景气指数	106.26	95.49↓	102.34↑
液体散货运输景气指数	96.41	94.13↓	101.40↑
外贸运输景气指数	101.94	96.39↓	102.43↑
集装箱运输景气指数	101.96	99.81↓	103.82↑
载货汽车滚装运输景气指数	105.49	98.61↓	101.80↑
七、企业主要景气观察指标			
业务量景气指数	107.73	88.80↓	104.23↑
业务收入景气指数	106.03	92.28↓	102.41↑
业务收费价格景气指数	99.08	104.17↑	100.63↓
营业成本景气指数	100.00	97.79↓	95.87↓
盈利（减亏）景气指数	92.22	98.29↑	103.71↑
净资产收益率景气指数	92.22	98.29↑	103.71↑
货款拖欠景气指数	102.22	102.49↑	100.00↓
劳动力需求景气指数	106.66	102.61↓	102.64↑
船产量景气指数	104.03	82.76↓	102.79↑
泊位利用率景气指数	98.60	98.37↓	103.65↑
固定资产投资景气指数	98.31	101.19↑	102.16↑

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。

编制说明

长江航运景气指数是根据企业家对本企业当前生产经营的定性指标或定量指标的判断信息，通过扩散指数方法加工汇总，综合反映长江航运行业经济发展状态与趋势的综合指标。

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，表明上升的指标占据上风，表示长江航运经济处于扩张状态，经济形势趋于上升或改善，指数值越高，景气程度越好，125 点以上为良好景气区。当指数低于 100 点时，表明下降的指标占据上风，表示长江航运经济处于收缩状态，经济形势趋于下降或恶化，指数值越低，景气程度越差，75 点以下为深度不景气区。

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感受与信心。

长江航运景气指数于 2004 年开始运行，季度结束后 20 天内发布。调查观测点现有 62 家港航企业，其中港口企业 25 家，航运企业 37 家。设有 11 个观察指标，指标名称及注释如下：

(1) 业务量：报告期内经水路装卸作业的货物总量，或报告期内企业实际承运的货物重量。

(2) 业务收入：报告期内港口企业从事企业装卸、仓储生产等主要经营活动所取得的营业收入，或报告期内运输企业从事货运承运、船舶代理、货物代理等所取得的营业收入。

(3) 业务收费价格：报告期内港口企业向货主或承运的船公司收取的装卸作业费用，或航运企业向货主收取的运输费用。

(4) 营业成本：港口企业或航运企业的生产综合

成本。

(5) 盈利（减亏）：企业运营效益的指标，反映企业盈利水平。

(6) 净资产收益率：净资产收益率是净利润与净资产的比值，体现了企业对行业发展的预测和新的利润增长点的判断，反映企业综合运营能力。

(7) 货款拖欠：航运企业主要指运费拖欠，截止报告期，航运企业应收运费或其他费用的累计之和。港口企业主要指装卸费拖欠，截止报告期，港口企业应收装卸费或其他费用的累计之和。

(8) 劳动力需求：企业对劳动力需求程度的指标，为定性判断。

(9) 船产量：报告期内企业单位船舶运力产生的货运量或周转量，等于每季度货运量或周转量总量除以投入船舶运力。

(10) 泊位利用率：报告期内码头泊位的作业时间占码头泊位日历时间的比重。

(11) 固定资产投资：报告期内财务实际出资额，而非项目投资总额。

