



## 2022年12月航空业观察

作者：鲁光远 朱嘉林 张威

电话：010-58352887

邮箱：luguangyuan@xinhua.org

编辑：杜少军

审核：张 骐

官方网站：[www.cnfic.com](http://www.cnfic.com)

客服热线：400-6123115



随着疫情影响消散，出行需求恢复，2022年12月，旅客周转量环比增速达54.1%，民航正班客座率环比提升1.0个百分点，民航正班载运率提升0.6个百分点，航空业已经初步显现出景气回升势头。随着经济活动的恢复，预计未来我国旅游及商务出行需求将会继续增长，一定程度上有望超过2019年水平。

## 目录

一、国内航线总周转量、旅客周转量快速恢复.....	3
二、我国航空业已经初步显现出景气回升势头.....	5

## 图表目录

图表 1：各航司航班执行率.....	3
图表 2：国内航班执行情况（万架次）.....	4
图表 3：港澳台航班执行情况（架次）.....	4
图表 4：国际航班执行情况（架次）.....	4
图表 5：民航总周转量同比增速.....	4
图表 6：民航旅客周转量当月同比增速.....	4
图表 7：民航货邮周转量当月同比增速.....	4
图表 8：三大航当月可用座公里（百万客公里）.....	6
图表 9：三大航当月可用座公里同比增速.....	6
图表 10：三大航当月收入座公里（百万客公里）.....	6
图表 11：三大航当月收入座公里同比增速.....	6
图表 12：重点航空公司载运率情况.....	7
图表 13：重点航空公司货邮载运率情况.....	7
图表 14：重点航空公司客座率情况.....	7

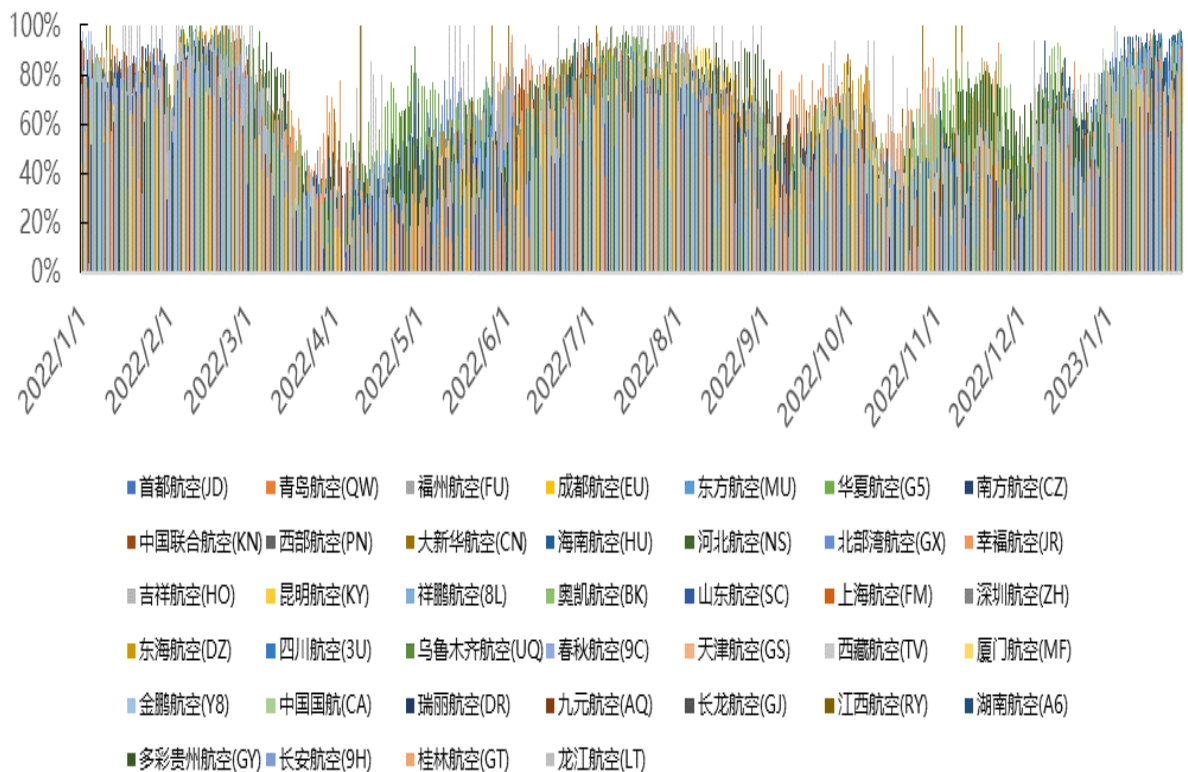
## 2022 年 12 月航空业观察

随着疫情影响消散，出行需求恢复，2022年12月，旅客周转量环比增速达54.1%，民航正班客座率环比提升1.0个百分点，民航正班载运率提升0.6个百分点，航空业已经初步显现出景气回升势头。随着经济活动的恢复，预计未来我国的旅游及商务出行需求将会继续增长，一定程度上有望超过2019年水平。

### 一、国内航线总周转量、旅客周转量快速恢复

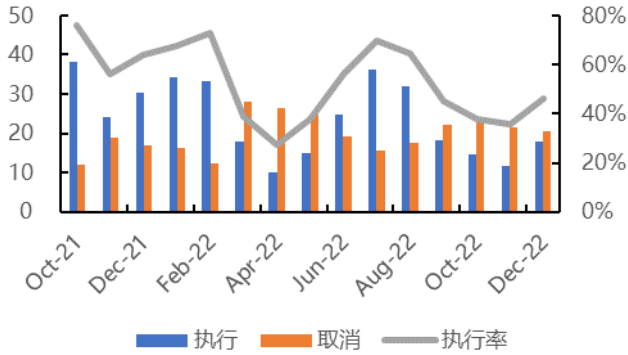
2022年12月，我国国内（不含港澳台）航班计划、执行、取消架次分别为38.3万架次、17.8万架次、20.6万架次，环比分别增加5.0万架次、5.9万架次、-0.9万架次，执行率为46.3%，环比提升10.8个百分点；我国港澳台航班计划、执行、取消架次分别为3067架次、2194架次、873架次，环比分别增加90架次、509架次、-419架次，执行率为71.5%，环比提升14.9个百分点；国际航班计划、执行、取消架次分别为4791架次、3683架次、1108架次，环比分别增加275架次、702架次、-427架次，执行率为76.9%，环比提升10.9个百分点。

图表 1：各航司航班执行率



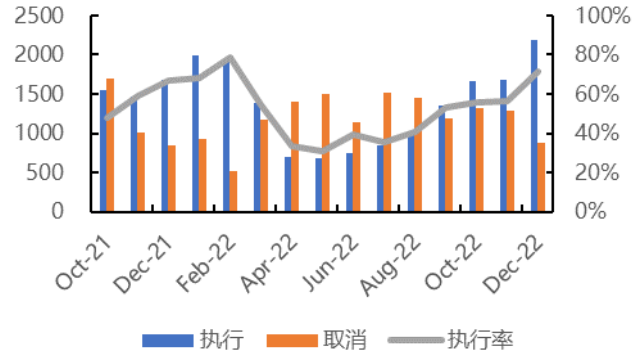
来源：WIND、新华财经

图表 2：国内航班执行情况（万架次）



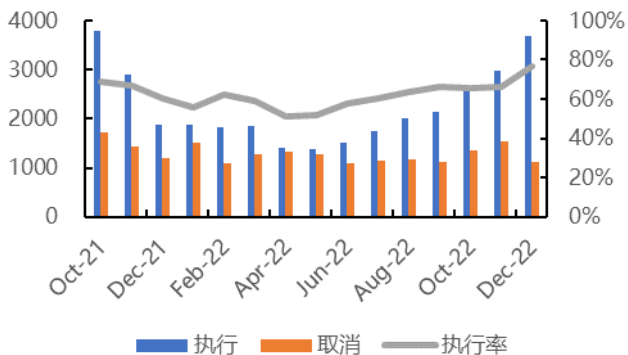
来源：WIND、新华财经

图表 3：港澳台航班执行情况（架次）



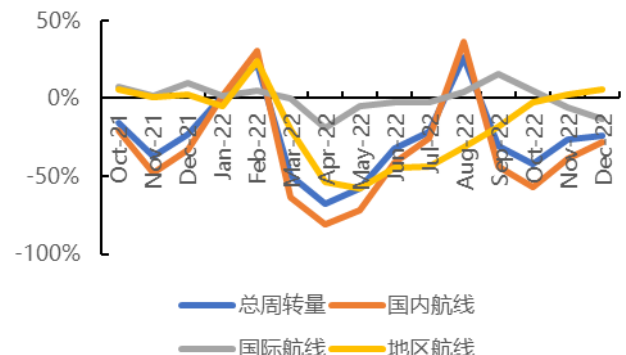
来源：WIND，新华财经

图表 4：国际航班执行情况（架次）



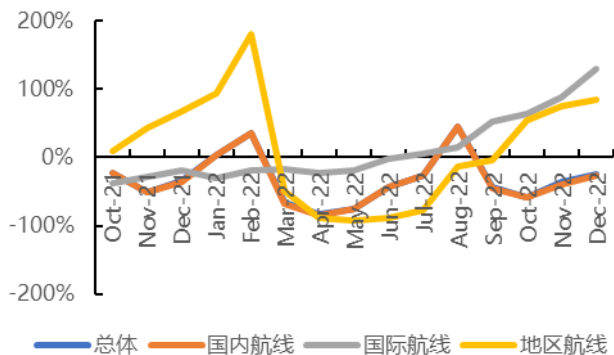
来源：WIND、新华财经

图表 5：民航总周转量同比增速



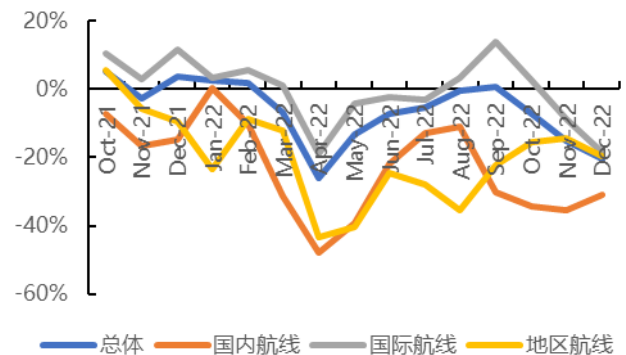
来源：WIND，新华财经

图表 6：民航旅客周转量当月同比增速



来源：WIND、新华财经

图表 7：民航货邮周转量当月同比增速



来源：WIND，新华财经

2022年12月，我国民航总周转量为46.9亿吨公里，同比下降23.7%，其中国内航线、国际航线周转量分别为30.0亿吨公里、16.9亿吨公里，同比增速分别为-28.6%、-13.6%；民航旅客周转量为307.9亿人公里，同比下降24.5%，其中国内航线、国际航线旅客周转量分别为291.0亿人公里、16.9亿人公里，同比增速分别为-27.44%、129.0%；民航货邮周转量为19.7亿吨公里，同比下降21.1%，其中国内航线、国际航线客运量分别为4.2亿吨公里、15.5亿吨公里，同比增速分别为-30.8%、-18.5%。

2022年，我国民航总周转量为599.3亿吨公里，同比下降30.1%，其中国内航线、国际航线周转量分别为387.9亿吨公里、211.4亿吨公里，同比增速分别为-39.5%、-1.9%；民航旅客周转量为3913.7亿人公里，同比下降40.1%，其中国内航线、国际航线旅客周转量分别3804.9亿人公里、108.8亿人公里，同比增速分别为-40.9%、20.2%；民航货邮周转量为253.9亿吨公里，同比下降8.7%，其中国内航线、国际航线货邮周转量分别为52.3亿吨公里、201.8亿吨公里，同比增速分别为-25.9%、-2.8%。

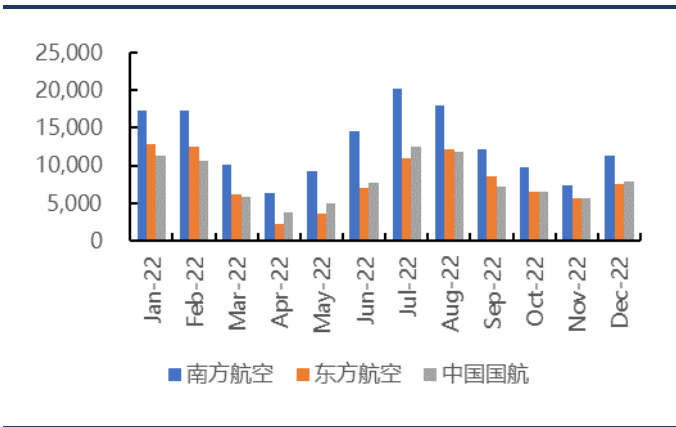
分析认为，2022年12月港澳台航班、国际航班总体上均延续了之前执行航班架次增长、航班执行率提升的趋势，国内航班也扭转了自2022年8月份以来下滑趋势，在执行架次和执行率两个指标上均触底反弹。到2023年1月中旬，春运航班量已经恢复至2019年同期80%以上，旅客发送量恢复至70%左右。从周转量上看，旅客周转量、国内航线总周转量快速恢复，环比增速分别为达54.1%、47.1%，伴随着疫情影响的终结以及春节假期的刺激带动，航空业反弹具有较大确定性。

## 二、我国航空业已经初步显现出景气回升势头

2022年12月，南方航空，东方航空、中国航空可用座公里分别为11265.6百万客公里、7525.8百万客公里、7960.5百万客公里，同比增速分别为-25.0%、-33.5%、-22.1%；国内航班可用座公里分别为10164.4百万客公里、6909.4百万客公里、7012.5百万客公里，同比增速为-29.1%、-36.8%、-27.7%；收入客公里为7495.6百万人公里、4762.6百万人公里、4924.5百万人公里，同比增速分别为-23.2%、-28.7%、-24.1%；国内航班收入客公里为6793.8百万人公里、4384.1百万人公里、4478.9百万人公里，同比增速分别为-27.7%、-32.3%、-28.4%；

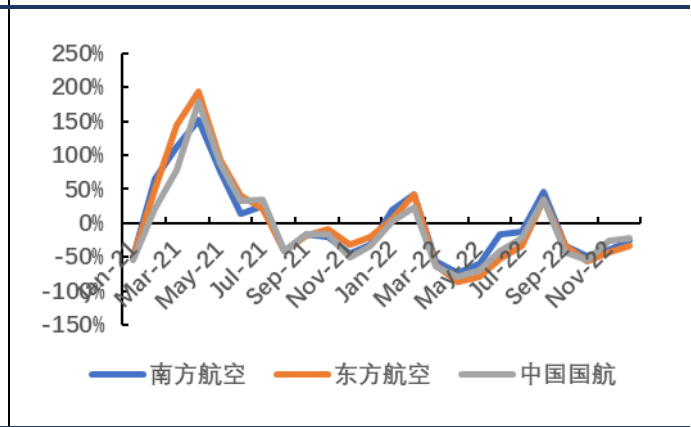
2022年，南方航空，东方航空、中国航空可用座公里分别为11265.6百万客公里、7525.8百万客公里、7960.5百万客公里，同比增速分别为-25.0%、-33.5%、-22.1%；国内航班可用座公里分别为10164.4百万客公里、6909.4百万客公里、7012.5百万客公里，同比增速为-29.1%、-36.8%、-27.7%；收入客公里为102077.5百万人公里、61271.6百万人公里、60354.2百万人公里，同比增速分别为-33.0%、-43.7%、-42.3%；国内航班收入客公里为96990.2百万人公里、59019.0百万人公里、57554.6百万人公里，同比增速分别为-34.6%、-44.6%、-43.3%。

图表 8：三大航当月可用座公里（百万客公里）



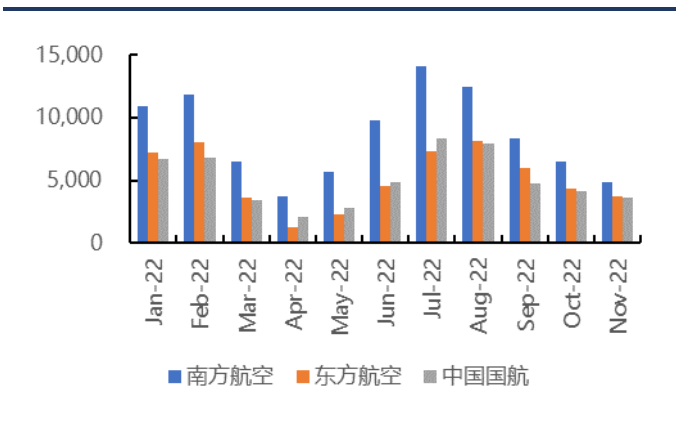
来源：公司公告、新华财经

图表 9：三大航当月可用座公里同比增速



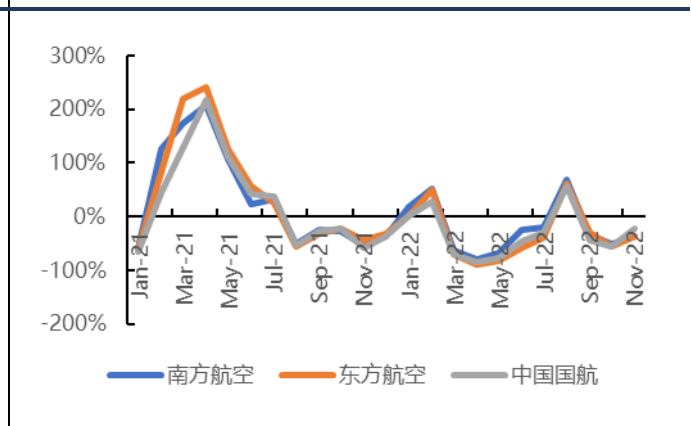
来源：公司公告，新华财经

图表 10：三大航当月收入座公里（百万客公里）



来源：公司公告、新华财经

图表 11：三大航当月收入座公里同比增速



来源：公司公告，新华财经

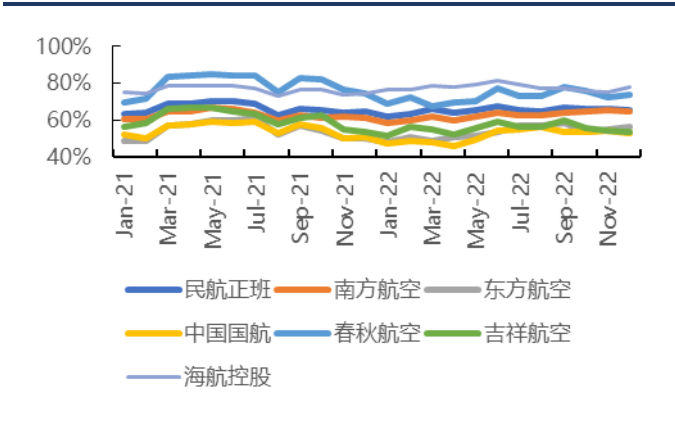
2022年12月，民航正班载运率为65.1%，较上月下降0.9个百分点，民航正班客座率为65.8%，较上月提升0.2个百分点。其中，南方航空、东方航空、中国国航、春秋航空、吉祥航空、海航控股载运率分别为64.5%、56.4%、53.1%、74.1%、53.3%、77.9%，分别环比提升-1.2、1.3、-1.1、1.9、-1.1、2.9个百分点；货邮载运率分别为63.6%、46.3%、38.1%、82.5%、21.8%、36.3%，分别环比提升-2.6、0.4、-6.0、2.9、-0.7、0.3个百分点；客座率分别为66.5%、63.3%、61.9%、74.7%、63.0%、67.6%，分别环比提升0.9、-1.8、-0.2、2.5、-1.1、4.2个百分点。

2022年，民航正班累计载运率为65.0%，较上年同期下降1.9个百分点，民航正班客座率为66.6%，较上年同期提升1.0个百分点。其中，南方航空、东方航空、中国国航、春秋航空、吉祥航空载运率分别为62.5%、53.5%、51.4%、72.9%、55.4%，分别较上年同期提升-0.8、-1.9、-4.1、-7.2、-6.1个百分点；客座率分别为66.4%、63.7%、62.7%、74.7%、67.3%，分别较上年同期提升-4.9、



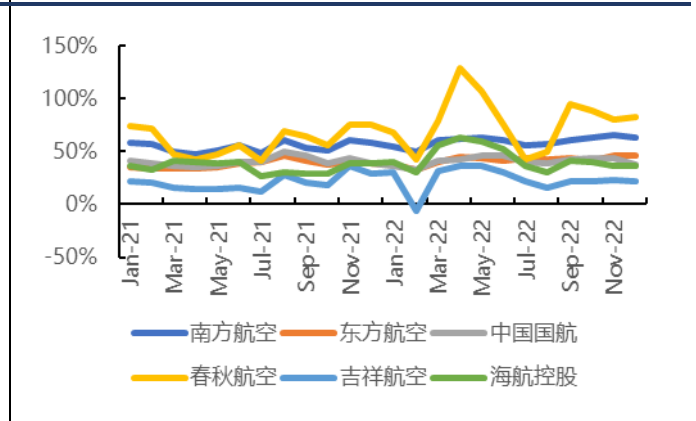
-4.0、-5.9、-8.2、-8.3个百分点；东方航空、中国国航、春秋航空货邮载运率分别为41.1%、40.9%、69.2%，分别较上年同期提升3.9、0.9、10.3个百分点。

图表 12：重点航空公司载运率情况



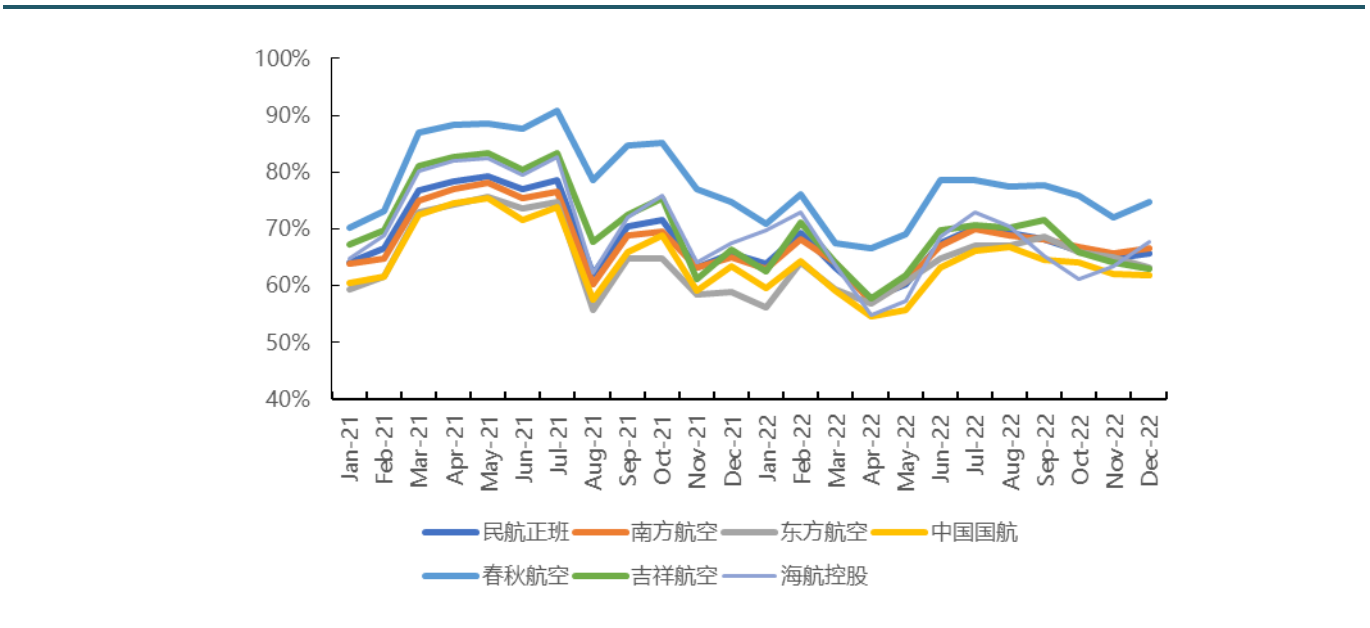
来源：公司公告、新华财经

图表 13：重点航空公司货邮载运率情况



来源：公司公告、新华财经

图表 14：重点航空公司客座率情况



来源：公司公告、新华财经

分析认为，随着疫情影响的消散，2022年12月，我国航空业已经初步显现出景气回升势头，其中，民航正班客座率环比提升1.0个百分点，民航正班载运率提升0.6个百分点。另据文化和旅游部数据中心测算，今年春节假期全国国内旅游出游3.08亿人次，同比增长23.1%，恢复至2019年同期的88.6%；实现国内旅游收入3758.43亿元，同比增长30%，恢复至2019年同期的73.1%。预期随着经济活动的恢复，未来我国的旅游及商务出行需求将会继续增长，一定程度上有望超过2019年水平。

## 重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。