

# 中国水运行业分析报告

## (2008年4季度)

出版日期：2009年02月

WWW.CEI.GOV.CN

### 编写说明

本次国际金融危机及随之而来的全球经济增长明显放缓给水运业造成了重大影响。2008年第四季度，港口吞吐量增幅连续下滑，水运运价大幅下跌，水运企业特别是航运企业经营困难，部分航运企业出现亏损。

港口货物吞吐量增幅回落。2008年1至8月，全规模以上港口货物吞吐量增速达15.2%，略高于前一年的平均增速，其中外贸货物吞吐量增速为12%。但自2008年9月以来，港口货物吞吐量增速持续大幅走低，2008年9至12月的增速仅为5.2%，其中外贸货物吞吐量转为负增长。

水运市场继续下滑。1~11月全国水路运输完成客运量、旅客周转量分别为2.15亿人和65.63亿人公里，同比分别减少1.1%和4.3%。全国水路运输完成货运量和货物周转量分别为26.5亿吨和59530.5亿吨公里，分别比去年同期增长10.6%和4.2%，受经济增速放缓等因素影响，增速比去年同期分别回落2.1个和14.3个百分点。由于受到全球性的经济危机影响，我国出口集装箱运输市场显现出明显的萧条迹象，运输需求缩减明显，部分船舶撤线后处于闲置状态，总体运价水平继续下滑。2008年12月26日，上海航运交易所发布的中国出口集装箱综合运价指数为946.55点，比1月4日发布指数下跌19%。

长江航运降至不景气区。四季度，金融危机对我国实体经济的影响加剧，沿江各地电力、冶金等行业纷纷实施限产、压低运价等应对措施，对长江航运的冲击明显加大。港航企业生产经营状况和对长江航运宏观经济发展信心急速下跌。本期长江航运景气指数为77.13，长江航运信心指数为68.70，均首次降至不景气区，为2004年开展长江航运景气调查以来的最低点。

## 目 录

I	4季度运输业总体运行情况.....	1
	一、影响交通运输的主要因素分析 .....	1
	(一) 宏观经济平稳较快发展.....	1
	(二) 旅游业平稳发展, 入境旅游人数下降.....	3
	(三) 成品油价格和燃油税费改革启动.....	3
	二、交通运输业总体运行情况 .....	4
	(一) 旅客运输量.....	4
	(二) 货物运输量.....	6
	(三) 公路水路建设投资情况.....	8
II	4季度水路运输生产情况.....	10
	一、港口市场运行情况 .....	10
	(一) 港口旅客吞吐量.....	10
	(二) 港口货物吞吐量.....	11
	(三) 港口集装箱吞吐量.....	15
	(四) 重点物资港口吞吐情况.....	16
	二、航运市场运行情况 .....	18
	(一) 水路旅客运输量.....	18
	(二) 水路货物运输量.....	19
	(三) 集装箱航运市场.....	21
	(四) 沿海煤炭航运市场.....	23
	三、重点水域航运市场行情 .....	24
	(一) 长江航运市场行情.....	24
	(二) 珠江航运市场行情.....	26
	四、全球航运市场概况 .....	27
	(一) 干散货轮运输市场.....	27

---

(二) 原油运输市场 .....	28
III 专题分析：2009年航运业预测 .....	29

中国经济信息网

www.cei.gov.cn

## 图表目录

图表 1	1996~2008年我国GDP总量及增长情况.....	1
图表 2	2007年1月~2008年12月旅客运输量累计同比增长情况.....	4
图表 3	2008年1~12月全社会旅客累计运输量.....	5
图表 4	2008年1~12月全社会旅客运输累计周转量.....	5
图表 5	2008年各种运输方式旅客周转量所占比重.....	6
图表 6	2007年1月~2008年12月货物运输量累计同比增长情况.....	6
图表 7	2008年1~12月全社会货物累计运输量.....	7
图表 8	2008年1~12月全社会货物累计运输周转量.....	7
图表 9	2008年1~12月各种运输方式货运周转量所占比重.....	8
图表 10	2008年1~11月各地区内河及沿海建设投资完成情况.....	9
图表 11	2008年1~11月全国规模以上港口旅客吞吐量及增长情况.....	10
图表 12	2008年1~11月全国主要港口旅客吞吐量及增长情况.....	11
图表 13	2008年1~11月全国规模以上港口货物吞吐量及增长情况.....	12
图表 14	2008年1~11月全国规模以上港口外贸货物吞吐量及增长情况.....	12
图表 15	2008年1~11月全国主要港口货物吞吐及增长情况.....	13
图表 16	2008年1~11月全国主要港口外贸货物吞吐量及增长情况.....	14
图表 17	2008年1~11月全国规模以上港口集装箱吞吐量及增长情况.....	15
图表 18	2008年12月全国港口集装箱吞吐量前10名.....	16
图表 19	2008年1~11月全国水路客运量及客运周转量.....	18
图表 20	2008年1~11月全国各地区水路旅客运输量排序.....	19
图表 21	2008年1~11月全国水路货运量及货运周转量.....	20
图表 22	2008年1~11月全国各地区水路旅客运输量排序.....	20
图表 23	2008年11月我国港口国际标准集装箱吞吐量前十名排序.....	22
图表 24	2008年我国外贸出口集装箱综合运价指数.....	23
图表 25	2008年我国沿海散货（煤炭）运价指数.....	24
图表 26	2008年4季度长江干散货运价指数.....	25
图表 27	2008年4季度长江集装箱运价指数.....	26
图表 28	2008年前11月波罗的海综合运价指数变化.....	28
图表 29	2008年前11月国际原油综合运价指数变化.....	29

本报告图表如未标明资料来源，均来源于“中经网统计数据库”

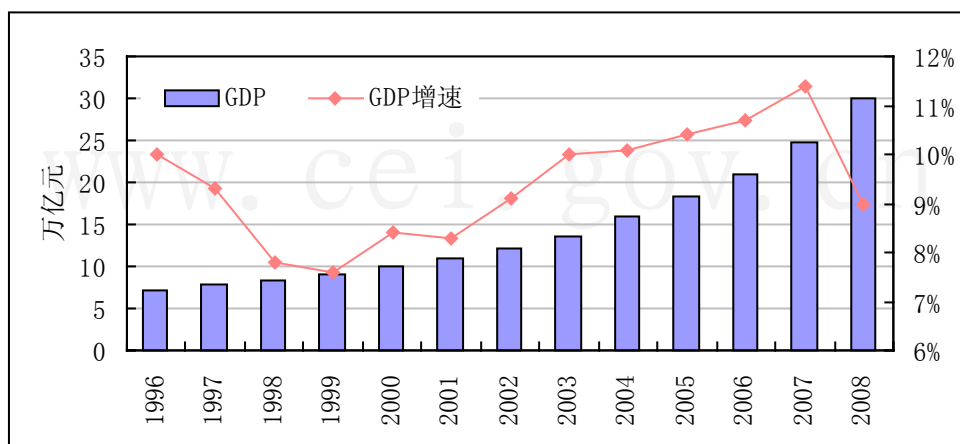
## I 4 季度运输业总体运行情况

### 一、影响交通运输的主要因素分析

#### (一) 宏观经济平稳较快发展

根据国家统计局的初步统计，2008 年我国国民经济总体保持平稳较快发展，呈现增长较快、价格回稳、结构优化、民生改善的发展态势。初步核算，全年国内生产总值 300670 亿元，比上年增长 9.0%，回落 2.4 个百分点。分季度看，一季度增长 10.6%，二季度增长 10.1%，三季度增长 9.0%，四季度增长 6.8%。分产业看，第一产业增加值 34000 亿元，增长 5.5%，加快 1.8 个百分点；第二产业增加值 146183 亿元，增长 9.3%，回落 4.1 个百分点；第三产业增加值 120487 亿元，增长 9.5%，回落 1.9 个百分点。

图表 1 1996~2008 年我国 GDP 总量及增长情况



主要经济指标运行情况如下：

1. 农业生产继续稳定发展，粮食实现连续五年增产。全年粮食总产量达到 52850 万吨，比上年增产 2690 万吨，增长 5.4%，连续 5 年增产。其中，夏粮产量 12041 万吨，增产 305 万吨；早稻 3158 万吨，增产 6 万吨；秋粮 37651 万吨，增产 2379 万吨。油料、糖料预计分别增长 12%和 6%以上。肉类产量继续增加，生猪生产恢复较快。全年肉类总产量 7250 万吨以上，增长 5.9%；生猪年末存栏增长 4.5%。

2. 工业生产增长放缓，企业利润增速回落。全年规模以上工业增加值比上年增长 12.9%，增速比上年回落 5.6 个百分点。分所有制看，国有及国有控股企业增长 9.1%；集体企业增长 8.1%；股份制企业增长 15.0%；外商及港澳台投资企业增长 9.9%。分轻重工业看，重工业增长 13.2%，轻工业增长 12.3%。分地区看，东、中、西部地区分别增长 11.6%、15.8%和 15.0%。规模以上工业企业产销率达到 97.7%。

1~11 月份，全国规模以上工业企业实现利润 24066 亿元，同比增长 4.9%。在 39 个工业大类中，31 个行业利润同比增长。实现利润最多的 5 个行业是：石油和天然气开采业、煤炭开采和洗选业、交通运输设备制造业、化学原料及化学制品制造业、黑色金属冶炼及压延加工业。

3. 投资保持较快增长，投资结构有所改善。全年全社会固定资产投资 172291 亿元，比上年增长 25.5%，增速比上年加快 0.7 个百分点。其中，城镇固定资产投资 148167 亿元，增长 26.1%，加快 0.3 个百分点；农村固定资产投资 24124 亿元，增长 21.5%。在城镇投资中，第一产业投资 2256 亿元，增长 54.5%；第二产业投资 65036 亿元，增长 28.0%；第三产业投资 80875 亿元，增长 24.1%。分地区看，东、中、西部地区城镇投资分别增长 21.3%、33.5%和 26.7%。全年房地产开发投资 30580 亿元，比上年增长 20.9%。

4. 国内市场销售增长较快，城乡消费旺盛。全年社会消费品零售总额 108488 亿元，比上年增长 21.6%，增速比上年加快 4.8 个百分点。分城乡看，城市消费品零售额 73735 亿元，增长 22.1%，加快 4.9 个百分点；县及县以下消费品零售额 34753 亿元，增长 20.7%，加快 4.9 个百分点。分行业看，批发和零售业消费品零售额 91199 亿元，增长 21.5%；住宿和餐饮业消费品零售额 15404 亿元，增长 24.7%。

5. 价格涨幅前高后低，下半年逐步回稳。全年居民消费价格上涨 5.9%，涨幅比上年提高 1.1 个百分点。其中，城市上涨 5.6%，农村上涨 6.5%。分类别看，食品价格上涨 14.3%，拉动价格总水平上涨 4.65 个百分点；居住价格上涨 5.5%，拉动价格总水平上涨 0.82 个百分点；其余各类商品价格有涨有落。工业品出厂价格比上年上涨 6.9%，12 月同比下降 1.1%，全年涨幅比上年提高 3.8 个百分点。原材料、燃料、动力购进价格上涨 10.5%，涨幅比上年提高 6.1 个百分点。70 个大中城市房屋销售价格比上年上涨 6.5%，12 月同比下降 0.4%，全年涨幅比上年回落 1.1 个百分点。

6. 进出口全年保持平稳较快增长，四季度增速回落较多。全年进出口总额 25616 亿美元，比上年增长 17.8%。其中，出口 14285 亿美元，增长 17.2%；进口 11331 亿美元，增长 18.5%。进出口相抵，贸易顺差 2955 亿美元，比上年增加 328 亿美

元。受国际市场需求萎缩、国际初级产品大幅下跌等因素影响，四季度进口同比下降 8.8%，出口同比增长 4.3%。全年实际使用外资金额 923.95 亿美元，比上年增长 23.6%。年末国家外汇储备余额达到 1.95 万亿美元，比上年增长 27.3%。

7. 城镇新增就业总体稳定，城乡居民收入继续增加。全年城镇新增就业 1113 万人，年末城镇登记失业率为 4.2%，比上年末提高 0.2 个百分点。全年城镇居民人均可支配收入 15781 元，比上年增长 14.5%，扣除价格因素，实际增长 8.4%。农村居民人均纯收入 4761 元，比上年增长 15.0%，扣除价格因素，实际增长 8.0%。年末居民储蓄存款余额 21.8 万亿元，比上年末增加 45353 亿元。

8. 广义货币供应量增幅加快，贷款增加较多。12 月末，广义货币（M2）余额 47.5 万亿元，比上年末增长 17.8%，加快 1.1 个百分点；狭义货币（M1）余额 16.6 万亿元，增长 9.1%，回落 12.0 个百分点；流通中货币（M0）余额 3.4 万亿元，增长 12.7%，加快 0.6 个百分点。金融机构人民币各项贷款余额 303468 亿元，比年初增加 49114 亿元，比上年多增 12792 亿元；各项存款余额 466203 亿元，比年初增加 76863 亿元，比上年多增 22985 亿元。全年货币净投放 3844 亿元，比上年多投放 541 亿元。

## （二）旅游业平稳发展，入境旅游人数下降

2008 年我国入境旅游人数为 13003 万人次，比上年下降 1.4%。其中外国人 2433 万人次，比上年下降 6.8%；入境过夜旅游者 5305 万人次，比上年下降 3.1%；国际旅游（外汇）收入 408 亿美元，比上年下降 2.6%。国内旅游总人次 17.12 亿人次，比上年增长 6.3%；国内旅游收入 8749 亿元，比上年增长 12.6%。国际国内旅游总收入 1.16 万亿元，比上年增长 5.8%，增幅回落 16.8 个百分点。出境旅游人数 4584 万人次，增长 11.9%。

## （三）成品油价格和燃油税费改革启动

国务院决定自 2009 年 1 月 1 日起实施成品油税费改革，取消原在成品油价外征收的公路养路费、航道养护费、公路运输管理费、公路客货运附加费、水路运输管理费、水运客货运附加费等六项收费，逐步有序取消政府还贷二级公路收费；

国务院同时决定，将价内征收的汽油消费税单位税额每升提高 0.8 元，即由每升 0.2 元提高到 1 元；柴油消费税单位税额每升提高 0.7 元，即由每升 0.1 元提高到 0.8 元；其他成品油消费税单位税额相应提高。

而在此前，国家发展改革委决定 2008 年 12 月 19 日零时起，将汽油零售价每升下调 0.91 元，柴油零售价每升下调 1.08 元。将航空煤油出厂价格由每吨 7450

元调整为 5050 元，每吨降低 2400 元。油价回调使得交通运输企业的成本压力得到缓解。

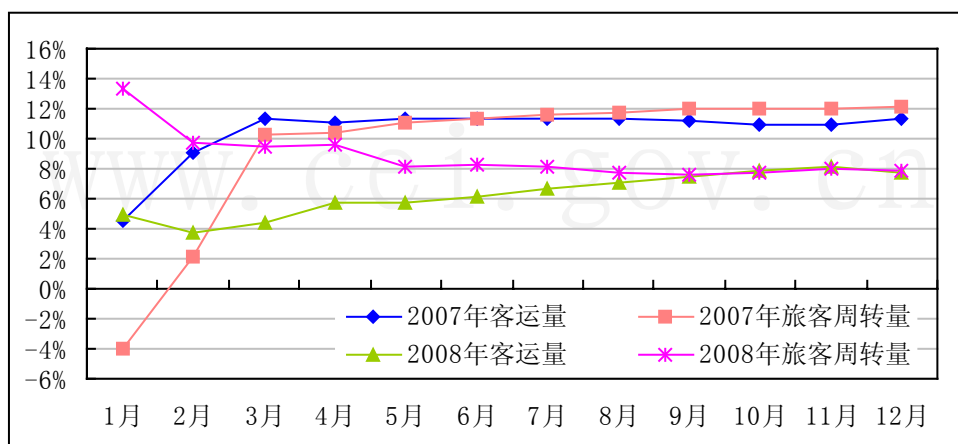
## 二、交通运输业总体运行情况

2008 年以来，全国交通运输业总体发展态势平稳，客运数据与前几个月基本持平；货运数据下降。1~12 月，全国交通运输货运量、客运量、货物周转量和旅客周转量同比增长分别为 9.3%、7.7%、3.5%和 7.9%。

### （一）旅客运输量

2008 年旅客运输平稳较快增长。从客运量来看，1~12 月全社会各种运输方式累计完成客运量 239.6 亿人，同比增长 7.7%，增速同比回落 3.7 个百分点。从旅客周转量来看，全社会各种运输方式累计完成旅客周转量 23304.7 亿人公里，同比增长 7.9%，增速同比回落 4.2 个百分点。

图表 2 2007 年 1 月~2008 年 12 月旅客运输量累计同比增长情况



分交通运输方式看，2008 年 1~12 月铁路运输完成客运量 14.6 亿人，同比增长 10.6%；旅客周转量 7728.3 亿人公里，同比增长 7.1%。公路运输完成客运量 220.7 亿人，同比增长 7.6%；旅客周转量 12636 亿人公里，同比增长 9.8%。水路运输完成客运量 2.4 亿人，同比增长 6%；旅客周转量 74.8 亿人公里，同比下降 3.8%。民航运输完成客运量 1.9 亿人，同比增长 3.3%；旅客周转量 2865.6 亿人公里，同比增长 2.6%；民航总周转量完成 373.5 亿吨公里，同比增长 2.2%。

图表 3 2008年1~12月全社会旅客累计运输量

单位：亿人，%

	客运量	同比增长	铁路	同比增长	公路	同比增长	水运	同比增长	民航	同比增长
2007-12	223.65	11.4	13.57	8	205.81	10.6	2.42	9.6	1.85	16
2008-01	18.69	5	1.19	23.6	17.19	3.9	0.16	-0.5	0.15	18.3
2008-02	38.65	3.7	2.47	17.7	35.52	2.8	0.36	-1.7	0.3	13.9
2008-03	58.35	4.4	3.68	11.5	53.68	4	0.53	-4.1	0.46	11
2008-04	77.63	5.8	4.83	14.3	71.44	5.3	0.74	-0.9	0.62	9.6
2008-05	97.68	5.7	6.02	12.2	89.95	5.4	0.94	-2.5	0.78	7.3
2008-06	117.14	6.2	7.14	13.5	107.96	5.9	1.13	-3	0.92	5.4
2008-07	137.15	6.7	8.55	12.6	126.18	6.5	1.32	-3.2	1.09	4.2
2008-08	157.31	7.1	9.94	11.6	144.59	7	1.53	-2.8	1.25	1.8
2008-09	177.41	7.5	11.2	11.8	163.06	7.4	1.73	-2.7	1.41	1.7
2008-10	198.92	7.9	12.52	11.5	182.85	7.8	1.95	-1.3	1.60	2.4
2008-11	218.61	8.1	13.54	11.4	201.16	8	2.15	-1.1	1.76	2.9
2008-12	239.60	7.7	14.6	10.6	220.7	7.6	2.4	6.0	1.9	3.3

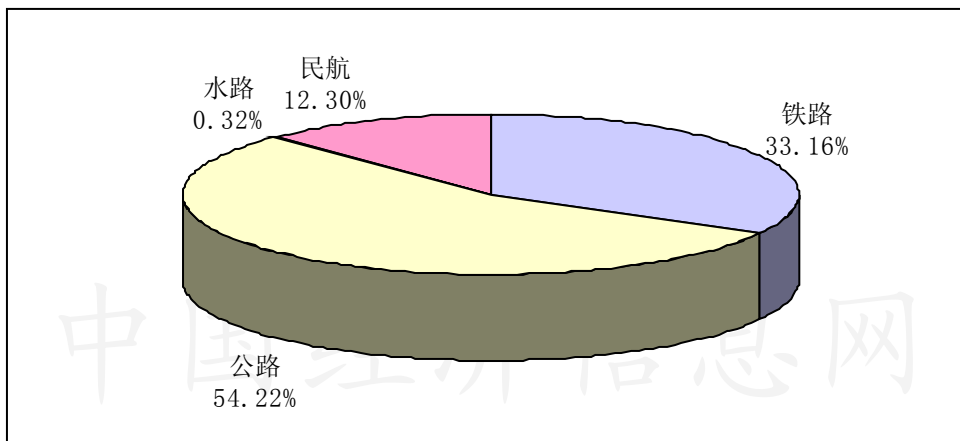
图表 4 2008年1~12月全社会旅客运输累计周转量

单位：亿人公里，%

	旅客周转量	同比增长	铁路	同比增长	公路	同比增长	水运	同比增长	民航	同比增长
2007-12	21515.8	12.1	7217.2	9	11445	13	77.3	5	2776.3	17.1
2008-01	1867.93	13.3	650.91	20.9	980.37	7.3	4.82	3	231.83	20.5
2008-02	3916.72	9.8	1392.51	13.6	2049.17	6.2	10.81	0.8	464.23	16
2008-03	6049.49	9.5	2237.57	12.2	3094.1	7	16.37	-3.1	701.45	12.5
2008-04	7885.41	9.6	2821.68	11.9	4094.62	7.9	22.08	-3.2	947.03	10.7
2008-05	9712.5	8.1	3370.52	8.6	5139.46	7.8	27.86	-5.8	1174.66	8.4
2008-06	11491.74	8.3	3916	9.1	6155.81	8.3	33.38	-7.1	1386.54	6.4
2008-07	13536.38	8.2	4667.99	8.8	7190.5	8.7	39.53	-7	1638.37	4.8
2008-08	15593.42	7.7	5425.8	7.9	8248.33	9	46.33	-7.2	1872.95	2
2008-09	17556.71	7.6	6073.82	7.2	9316.19	9.4	52.79	-6.4	2113.91	1.5

	旅客 周转量	同比 增长	铁路	同比 增长	公路	同比 增长	水运	同比 增长	民航	同比 增长
2008-10	19618.99	7.7	6713.82	7	10462.77	9.6	59.54	-4.9	2382.86	2.1
2008-11	21422.59	8	7222.54	7.6	11506.14	9.7	65.63	-4.3	2628.28	2.4
2008-12	23304.7	7.9	7728.3	7.1	12636	9.8	74.8	-3.2	2865.6	2.6

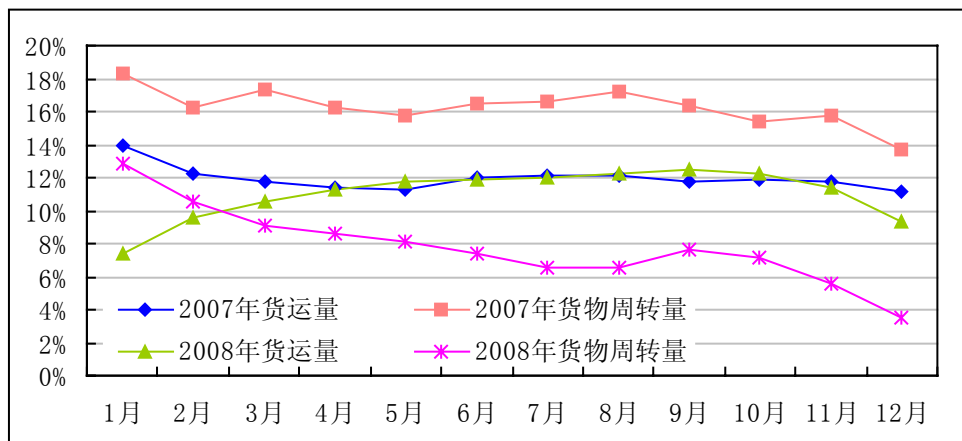
图表 5 2008 年各种运输方式旅客周转量所占比重



(二) 货物运输量

货物运输生产增速下滑。全年全社会各种运输方式累计完成货运量 244.5 亿吨，同比增长 9.3%，增幅比上年同期回落 1.8 个百分点；货物周转量 103453.5 亿吨公里，同比增长 3.5%，增幅比上年同期下降 10.2 个百分点。

图表 6 2007 年 1 月~2008 年 12 月货物运输量累计同比增长情况



分交通运输方式看,2008年1~12月全国铁路运输全社会完成货运量33亿吨,同比增长4.6%;货物周转量25118亿吨公里,同比增长3.7%。公路运输完成货运量181.8亿吨,同比增长10.9%;货物周转量12998.5亿吨公里,同比增长14.5%。水路运输完成货运量29.7亿吨,同比增长5.7%;货物周转量65218.3亿吨公里,同比增长1.5%。民航运输完成货运量403万吨,同比增长0.3%;货物周转量118.7亿吨公里,同比增长1.9%。

图表 7 2008年1~12月全社会货物累计运输量

单位: 亿吨, %

	货运量	同比增长	铁路	同比增长	公路	同比增长	水运	同比增长	民航	同比增长
2007-12	221.46	11.1	31.31	8.6	162.84	11.1	27.24	9.7	394.9	13
2008-01	18.5	7.4	2.67	1.4	13.55	7.2	2.27	16.3	36.45	24.5
2008-02	35.85	9.6	5.23	4.4	26.29	9.7	4.32	15.6	62.03	15.6
2008-03	55.29	10.6	8.14	7.1	40.49	10.7	6.65	14.7	98.27	12.4
2008-04	75.25	11.3	11.02	8.3	55.17	11.5	9.05	13.9	134.31	9.5
2008-05	95.9	11.8	13.91	8.2	70.5	12.4	11.48	12.5	169.49	9.9
2008-06	117.03	11.9	16.58	7.1	86.47	12.9	13.96	11.4	201.64	8.1
2008-07	137.53	12	19.41	6.8	101.73	13.3	16.36	10.6	235.89	7.7
2008-08	158.48	12.2	22.34	7.2	117.17	13.4	18.94	11.1	268.46	5.7
2008-09	179.85	12.5	25.17	7.4	133.03	13.7	21.61	11.7	304.42	3.8
2008-10	201.03	12.3	28	6.8	148.91	13.5	24.09	11.4	338.77	3
2008-11	220.78	11.4	30.5	5.8	163.74	12.7	26.5	10.6	371.35	1.6
2008-12	244.5	9.3	33	4.6	181.8	10.9	29.7	5.7	403	0.3

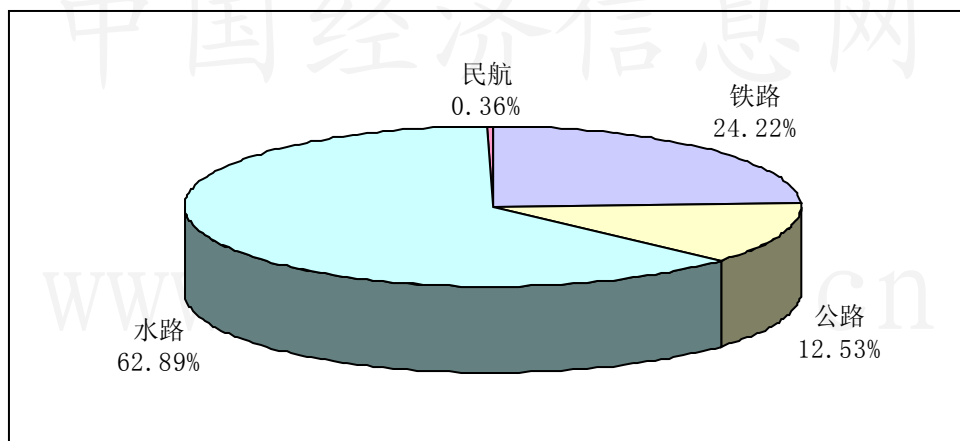
图表 8 2008年1~12月全社会货物累计运输周转量

单位: 亿吨公里, %

	货物周转量	同比增长	铁路	同比增长	公路	同比增长	水运	同比增长	民航	同比增长
2007-12	97348.5	13.7	23793.2	8.4	11257.6	15.4	62182.2	12.1	115.6	22.6
2008-01	8365.43	12.8	2018.2	-1.4	945.13	9.6	5392.14	19.9	9.96	21.2
2008-02	16074.95	10.5	3811.13	0.4	1843.83	11.8	10402.45	14.5	17.55	15.2
2008-03	24676.31	9.1	6040.05	4.4	2860.78	12.7	15747.16	10.4	28.32	13.9

	货物 周转量	同比 增长	铁路	同比 增长	公路	同比 增长	水运	同比 增长	民航	同比 增长
2008-04	33116.69	8.6	8228.82	5.9	3906.61	14	20941.73	8.7	39.53	13.7
2008-05	41748.38	8.1	10444.59	6.4	4995.28	14.9	26259.11	7.6	49.4	12.6
2008-06	50589.86	7.4	12568.68	6.3	6127.15	15.2	31834.99	6.4	59.04	10.5
2008-07	59112.33	6.5	14756.25	6.5	7207.98	15.6	37078.82	4.9	69.28	10.1
2008-08	68171.27	6.6	16938.39	6.6	8297.53	15.7	42856.33	5	79.02	8.3
2008-09	77850.53	7.6	19063.36	6.4	9458.4	16.1	49239.79	6.5	88.98	6
2008-10	86517.42	7.2	21219.71	5.9	10602.28	16.1	54595.9	6.2	99.53	5.1
2008-11	94486.34	5.6	23167.83	4.9	11679.22	15.4	59530.49	4.2	108.81	2.9
2008-12	103453.5	3.5	25118	3.7	12998.5	14.5	65218.3	1.5	118.7	1.9

图 9 2008 年 1~12 月各种运输方式货运周转量所占比重



### (三) 公路水路建设投资情况

受信贷、土地、环境等方面的宏观调控政策影响，公路水路固定资产投资增速出现小幅回落，其中公路建设投资增速放缓，水路建设投资保持较快增长。1~11 月份，全社会完成公路水路固定资产投资 7126.6 亿元，同比增长 4.5%，增速同比回落 0.9 个百分点。分投资使用方向看，公路建设、内河建设和沿海建设分别完成投资 5995.4 亿元、164.0 亿元和 656.6 亿元，同比分别增长 3%、11.6%和 10.5%；分地区看，东部、中部和西部地区完成投资分别为 3193.0 亿元、1688.7 亿元和 2244.9 亿元，分别同比增长 6.3%，减少 3.5%和增长 8.7%。

**图表 10 2008年1~11月各地区内河及沿海建设投资完成情况**

单位：万元

地区	总计	公路建设	内河建设	沿海建设	其他建设
总计	71265820	59954006	1639548	6566168	3106098
东部地区	31930085	23235090	731884	6323452	1639659
中部地区	16887043	15566693	449416	-	870934
西部地区	22448692	21152223	458248	242716	595505
北京	1552718	1552718	-	-	-
天津	1739031	642484	-	1089771	6776
河北	3578640	2887280	-	386045	305315
山西	1730085	1730085	-	-	-
内蒙古	2637089	2614317	1254	-	21518
辽宁	2202165	1700961	20480	461462	19262
吉林	1473880	1472150	1730	-	-
黑龙江	1901742	1846191	55551	-	-
上海	3696335	1413177	64394	1072044	1146720
江苏	4112504	3073325	424941	601969	12269
浙江	4272065	3307112	151533	809877	3543
安徽	1742201	1563607	171104	-	7490
福建	3354204	2834133	1519	512880	5672
江西	1241742	1222455	17906	-	1381
山东	2820901	2147988	8065	662366	2482
河南	2297820	2284140	13680	-	-
湖北	3808780	2794562	152305	-	861913
湖南	2690793	2653503	37140	-	150
广东	4235067	3474789	60952	640612	58714
广西	2192484	1853477	43580	242716	52711
海南	366455	201123	-	86426	78906
重庆	3096243	2755410	294765	-	46068
四川	3280304	2927156	88142	-	265006
贵州	1841530	1825813	12203	-	3514
云南	2390550	2345954	12841	-	31755

地区	总计	公路建设	内河建设	沿海建设	其他建设
西藏	439151	439151	-	-	-
陕西	3058480	3053451	1529	-	3500
甘肃	1336879	1256965	3934	-	75980
青海	750580	655127	-	-	95453
宁夏	402240	402240	-	-	-
新疆	1023162	1023162	-	-	-

资料来源：交通部

## II 4 季度水路运输生产情况

### 一、港口市场运行情况

#### (一) 港口旅客吞吐量

2008年1~11月，全国规模以上港口旅客吞吐量7256万人，比上年同期下降2.9%，延续了3季度的下降态势。分港口看，内河港口和沿海港口旅客吞吐量均呈下跌态势，其中沿海港口共完成旅客吞吐6440万人次，同比下降0.8%；内河港口完成旅客吞吐量815万人次，同比下降了16.7%，呈现加速下跌态势，其中，重庆港、深圳港和珠海港旅客吞吐量降幅较大，连云港、泉州港旅客吞吐量较小的港口增长较快。

图表 11 2008年1~11月全国规模以上港口旅客吞吐量及增长情况

单位：万人，%

	当月吞吐量	自年初累计吞吐量	累计同比增长
2008-01	489	489	6.9
2008-02	711	1229	7.3
2008-03	616	1876	1.9
2008-04	675	2595	1.3
2008-05	673	3266	-2.3
2008-06	558	3827	-3.1
2008-07	750	4565	-3.3
2008-08	779	5355	-3.7

	当月吞吐量	自年初累计吞吐量	累计同比增长
2008-09	625	5999	-2.9
2008-10	720	6692	-2.9
2008-11	553	7256	-2.9

资料来源：交通部

**图表 12 2008 年 1~11 月全国主要港口旅客吞吐量及增长情况**

单位：万人次，%

	旅客吞吐量	同比增长
全国总计	7256	-2.9
1. 沿海合计	6440	-0.8
# 大连	560	-7.9
烟台	388	-8.3
上海	165	-5
宁波—舟山港	2313	8.8
深圳	334	-14.2
珠海	470	-11.1
海安	723	2.7
海口	496	1.5
2. 内河合计	815	-16.7
# 重庆	43	-43.6
万州	243	-5
重庆航管处	139	-5.6
泸州	184	-13.8

资料来源：交通部

## （二）港口货物吞吐量

2008 年，从我国港口行业整体来看，吞吐量平稳增长，但增速放缓的态势已经形成。2008 年 1~11 月规模以上港口完成货物吞吐量 54.13 亿吨，增长 12.6%，增速回落 2.2 个百分点。其中：外贸完成 17.88 亿吨，增长 8.7%，增速回落 5.2 个百分点；集装箱完成 1.16 亿 TEU，同比增长 13.4%，增速回落 8.6 个百分点。但是 12 月份有止跌企稳迹象，当月规模以上港口货物吞吐量完成 4.7 亿吨，同比增长 2.8%，其中外贸货物吞吐量继续下降，内贸则增长 8.7%。当月港口货物吞吐量

增幅较上月回升 2.2 个百分点。

2008 年，我国仍有 17 个港口货物吞吐量超亿吨，这 17 个港口分别为上海、宁波—舟山、秦皇岛、大连、深圳、广州、天津、青岛、苏州、南京、日照、南通、营口、烟台、湛江、唐山和连云港港。从各个港口来看，北方港口吞吐量增长好于南方港口，散货为主的港口吞吐量增幅高于集装箱为主的港口。分区域来看，2008 年环渤海湾、长三角和珠三角三大港口群中，受经济调整影响最大的是珠三角港口群，广州港成为第一个吞吐量负增长的港口。这主要是因为珠三角地区经济严重依赖外贸出口，在外部经济陷入衰退，外需下降时，珠三角港口成为首当其冲的受害者。

**图表 13 2008 年 1~11 月全国规模以上港口货物吞吐量及增长情况**

单位：亿吨，%

	当月吞吐量	自年初累计吞吐量	累计同比增长
2008-01	4.73	4.73	12.4
2008-02	4.25	9.03	12.6
2008-03	4.94	14.01	15.5
2008-04	5.02	19.17	15.9
2008-05	5.11	24.35	15.7
2008-06	5.09	29.53	15.5
2008-07	5.05	34.57	15.2
2008-08	5.07	39.70	15.0
2008-09	4.92	44.70	14.4
2008-10	4.85	49.53	13.9
2008-11	4.56	54.13	12.6

**图表 14 2008 年 1~11 月全国规模以上港口外贸货物吞吐量及增长情况**

单位：亿吨，%

	当月外贸吞吐量	自年初累计外贸吞吐量	累计同比增长
2008-01	1.7	1.7	13.7
2008-02	1.4	3.1	7.5
2008-03	1.6	4.7	11.1
2008-04	1.7	6.5	11.6

	当月外贸吞吐量	自年初累计外贸吞吐量	累计同比增长
2008-05	1.7	8.2	11.5
2008-06	1.7	9.9	11.4
2008-07	1.7	11.5	10.9
2008-08	1.7	13.3	11.6
2008-09	1.6	14.9	11.2
2008-10	1.5	16.5	10.6
2008-11	1.4	17.9	8.7

图表 15 2008年1~11月全国主要港口货物吞吐及增长情况

单位：万吨，%

	货物吞吐量	同比增长
全国总计	541301	541201
1. 沿海合计	395467	395367
# 大连	22328	22228
营口	13796	13696
秦皇岛	23624	23524
天津	32995	32895
烟台	10451	10351
青岛	27530	27430
日照	13850	13750
上海	47401	47301
连云港	9199	9099
宁波—舟山港	48158	48058
温州	3887	3787
福州	6068	5968
泉州	6549	6449
厦门	8852	8752
深圳	19609	19509
广州	31506	31406
珠海	3587	3487
湛江	6187	6087

	货物吞吐量	同比增长
2. 内河合计	145834	145734
# 南京	10426	10326
江阴	7893	7793
徐州	4360	4260
苏州	18537	18437
南通	12200	12100
镇江	7909	7809
杭州	4869	4769
湖州	3874	3774
南昌	494	394
武汉	5279	5179

图表 16 2008 年 1~11 月全国主要港口外贸货物吞吐量及增长情况

单位：万吨，%

	外贸货物吞吐量	同比增长
全国总计	178842	178742
1. 沿海合计	165842	165742
# 大连	7919	7819
营口	2625	2525
秦皇岛	2639	2539
天津	16951	16851
烟台	3633	3533
青岛	19036	18936
日照	9606	9506
上海	25598	25498
连云港	5248	5148
宁波—舟山港	21410	21310
温州	127	27
福州	1387	1287
泉州	605	505
厦门	4966	4866

	外贸货物吞吐量	同比增长
深圳	15102	15002
广州	7292	7192
珠海	1209	1109
湛江	3823	3723
2. 内河合计	13000	12900
# 南京	656	556
江阴	960	860
苏州	4111	4011
南通	2213	2113
镇江	1075	975
杭州	-	-
武汉	291	191

### (三) 港口集装箱吞吐量

2008年1~11月，规模以上港口完成集装箱吞吐量11578.16万TEU，同比增长14.9%。12月份，规模以上港口的集装箱吞吐量完成1070万标准箱，同比增长2.4%，增幅进一步下滑，为2008年最低。而且集装箱业务的负增长已不再由珠三角港口“专享”，长三角的上海港与宁波—舟山港也未能幸免。港口集装箱业务与外贸出口有着很高的关联度，由于机电产品近两月的疲弱拖累了外贸出口，也导致了港口集装箱业务的整体低迷。不过，内贸箱占比高和出口结构相对优良的港口，比如天津港则受影响较小。

图表 17 2008年1~11月全国规模以上港口集装箱吞吐量及增长情况

	当月吞吐量(万 TUE)	自年初累计吞吐量(亿 TUE)	累计同比增长(%)
2008-01	1044	0.10	24.1
2008-02	840	0.19	15.1
2008-03	1027	0.29	18.4
2008-04	1051	0.40	17.4
2008-05	1067	0.51	17.4
2008-06	1010	0.62	17.1
2008-07	1090	0.73	16.7

	当月吞吐量(万 TUE)	自年初累计吞吐量(亿 TUE)	累计同比增长(%)
2008-08	1094	0.84	16.0
2008-09	1075	0.94	14.9
2008-10	1071	1.05	14.3
2008-11	1041	1.16	13.4

**图表 18 2008 年 12 月全国港口集装箱吞吐量前 10 名**

名次	港名	2008 年 12 月 (万 TEU)	2008 年 1~12 月 (万 TEU)	同比增幅%
1	上海港	219.21	2798.00	7.00
2	深圳港	166.75	2140.00	1.50
3	宁波-舟山港	105.98	1122.60	19.04
4	广州港	65.94	1100.13	18.80
5	青岛港	112.35	1032.00	9.06
6	天津港	73.94	850.00	19.70
7	厦门港	39.18	503.46	10.26
8	大连港	39.44	450.27	18.08
9	连云港港	37.07	300.05	48.22
10	营口港	14.68	203.00	7.48

#### (四) 重点物资港口吞吐情况

受国内外经济形势的影响，水路运输需求萎缩，我国规模以上港口生产主要指标大幅回落，集装箱吞吐量持续低迷，外贸铁矿石进口量首现负增长，内贸煤炭发运量继续出现负增长，长江、珠江内河运量增长幅度明显放缓，水运行业形势严峻。

##### 1、港口煤炭运输增速继续回落，内、外贸吞吐量“一升一降”

10 月份，规模以上港口完成煤炭及制品吞吐量 9372.3 万吨，同比增长 4.4%，增速比去年同期回落 11.5 个百分点。国际市场需求衰减，国际煤炭价格大幅回落，国内钢铁、冶金、化工等用煤行业消费放缓，使得当月港口煤炭运输增速显著回落。由于南方经济增长明显放缓，煤炭需求量大幅下降，港口煤炭发运量 11 月份仅完成 3400 万吨，同比下降 13.2%，其中内贸煤炭发运量 3030 万吨，同比下降 11.3%，已经是连续第二个月出现负增长，环比下降 20%，下降幅度之大超过预期。

规模以上港口完成煤炭及制品内贸吞吐量 8733.7 万吨，同比增长 7.0%，比去年同期回落 11.3 个百分点；港口外贸吞吐量 638.6 万吨，同比减少 21.3%，比去年同期回落 17.8 个百分点。10 月份煤炭及制品外贸出港吞吐量 323.9 万吨，同比减少 42.8%，仅略高于 2 月份，为今年次低点。煤炭及制品外贸进港吞吐量 314.8 万吨，同比增长 28.2%，国内企业煤炭进口积极性在增强。

## 2、港口油品吞吐量增速放缓，内、外贸吞吐量“一降一升”

10 月份，规模以上港口完成石油天然气及制品吞吐量 4209.1 万吨，同比增长 1.1%，增速比去年同期回落 6.0 个百分点。其中，内贸吞吐量 2555.0 万吨，同比减少 1.1%，增速比去年同期回落 11.7 个百分点，主要是受管道、陆路运输等方式的分流，内贸吞吐量同比有所下降；外贸吞吐量 1654.1 万吨，同比增长 4.7%，增速比去年同期加快 2.9 个百分点。油品运输的主要港口宁波一舟山港、青岛港、大连港分别完成石油天然气及制品吞吐量 802.0 万吨、486.4 万吨和 417.3 万吨，同比分别减少 9.4%、增长 32.6%和 14.3%。

## 3、港口矿石吞吐量增速继续明显回落

10 月份，规模以上港口完成金属矿石吞吐量 7183.4 万吨，同比增长 5.1%，增速比去年同期回落 12.5 个百分点。其中，内贸吞吐量 2931.8 万吨，同比减少 5.9%，增速比去年同期回落 20.2 个百分点；外贸吞吐量 4251.7 万吨，同比增长 14.3%，增速比去年同期回落 6.2 个百分点。当月完成金属矿石外贸进港吞吐量 4245.6 万吨，同比增长 14.6%，增速回落 5.9 个百分点。宁波一舟山港、青岛港、日照港分别完成金属矿石吞吐量 1285.4 万吨、796.9 万吨和 665.0 万吨，同比分别减少 21.3%、28.9%和 97.8%。

## 4、外贸集装箱运输增速持续回落

10 月份，规模以上港口完成外贸集装箱吞吐量 804.8 万 TEU，同比增长 6.3%，增速比去年同期回落 9.9 个百分点。分航线看，国际航线完成 709.5 万 TEU，同比增长 4.4%；内支线完成 95.3 万 TEU，同比增长 22.5%。美国、欧洲、香港航线集装箱吞吐量分别为 138.0 万 TEU、155.2 万 TEU 和 97.6 万 TEU，同比分别减少 6.1%、增长 7.0%和 0.5%，美国国际航线集装箱吞吐量今年四月份以来持续下降。

## 二、航运市场运行情况

### (一) 水路旅客运输量

1~11月全国水路运输完成客运量、旅客周转量分别为2.15亿人和65.63亿人公里，同比分别减少1.1%和4.3%。总体上看，旅游人次有所降低使得公路、水路旅客运输呈现稳中上涨、增速回落的态势。值得关注的是，受旅游人数减少、其他运输方式分流客运量等因素影响，1~11月，辽宁、江苏、安徽、江西、湖北、湖南、广东、广西、海南、甘肃等省份水路客运量均有不同程度的减少。1至9月份全国水路客运量比去年同期减少477万人，1至11月份水路客运量比去年同期减少239万人，下降态势略有缓解。

从28家部重点联系水路客运企业运输完成情况看，10月份，共完成水路客运量513.8万人、旅客周转量2.4亿人公里，同比分别增长4.4%和减少11.7%。分经营类别看，内河、沿海、远洋客运企业完成的水路客运量分别增长3.9%、5.4%和减少16.7%，完成的旅客周转量分别减少7.3%、15.8%和0.6%。

图表 19 2008年1~11月全国水路客运量及客运周转量

单位：亿人，亿人公里，%

	当月客运量	同比增长	累计客运量	同比增长	当月客运周转量	同比增长	累计客运周转量	同比增长
2008-01	0.16	-0.5	0.16	-0.5	4.82	3.0	4.82	3.0
2008-02	0.20	-2.1	0.36	-1.7	5.99	-0.9	10.81	0.8
2008-03	0.17	-10.6	0.53	-4.1	5.56	-10.0	16.37	-3.1
2008-04	0.20	6.7	0.74	-0.9	5.71	-3.5	22.08	-3.2
2008-05	0.21	-4.5	0.94	-2.5	5.77	-14.9	27.86	-5.8
2008-06	0.19	-5.0	1.13	-3.0	5.53	-12.9	33.38	-7.1
2008-07	0.19	-5.0	1.32	-3.2	6.14	-6.3	39.53	-7.0
2008-08	0.21	0.0	1.53	-2.8	6.81	-8.7	46.33	-7.2
2008-09	0.20	-4.8	1.73	-2.7	6.46	0.3	52.79	-6.4
2008-10	0.22	11.0	1.95	-1.3	6.75	8.3	59.54	-4.9
2008-11	0.20	0.9	2.15	-1.1	6.09	1.9	65.63	-4.3

**图表 20 2008年1~11月全国各地区水路旅客运输量排序**

单位：万人次，万人公里，%

	客运量	同比增长	旅客周转量	同比增长
全国总计	21515	-1.1	656300	-4.3
重庆	1380	10.4	95208	-14
广东	1711	-9.4	89431	-10.3
辽宁	558	-8.7	73109	-8.3
山东	1531	8.2	71126	-2.9
浙江	3115	12.1	64067	1.4
上海	1387	5.6	61139	10.6
广西	983	-3.5	29972	1.8
湖北	573	-7.4	28374	-26
四川	3801	0.5	26010	-4.2
贵州	1071	13.5	22280	16.8
海南	1310	-42.2	22202	-7.4
福建	1304	7.6	17706	9.8
云南	561	14.3	13157	21.9
湖南	468	-4.5	10174	-7.7
安徽	368	-5.4	6300	-15.6
陕西	348	8.8	5927	6.7
江西	284	-13.4	4772	-12.3
河南	83		4487	
黑龙江	305	18.7	3663	13
江苏	31	-6.1	3376	19.6
甘肃	221	-4.7	2092	-6.4
吉林	122	5.2	1728	27.8

## （二）水路货物运输量

1~11月，全国水路运输完成货运量和货物周转量分别为26.5亿吨和59530.5亿吨公里，分别比去年同期增长10.6%和4.2%，受经济增速放缓等因素影响，增速比去年同期分别回落2.1个和14.3个百分点。吉林、陕西、山东、广西、湖南、重庆、福建的水路货运量增量较大，增长率超过20%；四川、甘肃、天津、河北

的水路货运量出现负增长。

从 49 家部重点联系水路货运企业运输完成情况看，10 月份，共完成货运量 7371.1 万吨、货物周转量 4458.2 亿吨公里，同比分别减少 7.7%和 2.7%。分运输船舶登记国别看，中国旗船舶和方便旗船舶完成的货运量同比分别减少 10.4%和 4.2%。分货类看，各种货类的物资运输均有所减少，能源、工业原料、农产品及农用物资、工业产成品、其它货类的货运量同比分别减少 8.2%、13.1%、5.2%、23.8%和 1.2%，所占比重分别降低 0.2 个、1.3 个、提高 0.1 个、降低 0.6 个和提高 2.0 个百分点。

图表 21 2008 年 1~11 月全国水路货运量及货运周转量

单位：亿吨，亿吨公里，%

	当 月 货 运 量	同 比 增 长	累 计 货 运 量	同 比 增 长	当 月 货 运 周 转 量	同 比 增 长	累 计 货 运 周 转 量	同 比 增 长
2008-01	2.27	16.3	2.27	16.3	5392.14	19.9	5392.14	19.9
2008-02	2.05	14.9	4.32	15.6	5010.31	9.2	10402.45	14.5
2008-03	2.33	13.2	6.65	14.7	5344.71	3.2	15747.16	10.4
2008-04	2.40	11.7	9.05	13.9	5194.57	3.8	20941.73	8.7
2008-05	2.43	7.5	11.48	12.5	5317.39	3.3	26259.11	7.6
2008-06	2.48	6.9	13.96	11.4	5575.88	1.5	31834.99	6.4
2008-07	2.40	5.7	16.36	10.6	5243.83	-3.8	37078.82	4.9
2008-08	2.58	14.7	18.94	11.1	5777.51	5.9	42856.33	5.0
2008-09	2.66	16.2	21.61	11.7	6383.46	17.4	49239.79	6.5
2008-10	2.48	9.1	24.09	11.4	5356.11	4.2	54595.90	6.2
2008-11	2.41	3.0	26.50	10.6	4934.58	-14.0	59530.49	4.2

图表 22 2008 年 1~11 月全国各地区水路旅客运输量排序

单位：万吨，万吨公里，%

	货 运 量	同 比 增 长	货 物 周 转 量	同 比 增 长
全国总计	264976	10.6	595304869	4.2
上海	39911	6.6	146641924	1.4
天津	13902	-2.2	126756073	-5.6
山东	15043	24.8	51416583	40.1

	货运量	同比增长	货物周转量	同比增长
浙江	48874	7.1	40284322	15.3
辽宁	8728	9.8	39954376	10.4
广东	29934	7.5	26775462	-0.6
江苏	29961	12.9	21108174	9.9
福建	13119	20.4	15808027	12.1
河北	1704	-10.5	15068943	-23.6
重庆	6287	20.9	8021446	33.4
安徽	10533	16.5	4879687	18.5
湖北	7705	14.1	4143397	12.5
广西	7411	22.2	4051140	57.7
海南	4730	8.9	3911275	-16.4
湖南	9023	21.4	2407819	5.2
江西	4215	9.6	1008723	22.1
河南	1132		573361	
四川	3207	-0.8	489955	2.5
黑龙江	1363	9.6	147155	12.7
贵州	644	9.3	90908	4.8
云南	263	15.4	37932	14.7
吉林	125	48.8	7480	31.1
陕西	114	25.3	3133	26
甘肃	50	-2	666	-8.8
不分地区	6998	1.8	81716908	2.7

### （三）集装箱航运市场

2008年，由于受到全球性的经济危机影响，我国出口集装箱运输市场显现出明显的萧条迹象，运输需求缩减明显，部分船舶撤线后处于闲置状态，总体运价水平继续下滑。12月26日，上海航运交易所发布的中国出口集装箱综合运价指数为946.55点，比1月4日发布指数下跌19%。

欧洲航线2008年的淡季特征表现得尤其明显，多数时期营运的船舶舱位利用率仅维持在60%至70%。不过受惠于船公司不断封存运力，12月份欧洲航线平均船舶舱位利用率仍可以保持在70-80%的水平，地中海航线则在70%以上。但由于经济不景气，不少工厂已经停产或者开始放长假，货源越来越少。加上国际油价

下跌，燃油附加费也开始下调，欧洲航线的市场运价仍在有限的空间中继续下行。12月26日，上海航运交易所发布的欧洲、地中海航线运价指数分别为955.12点、1056.28点。

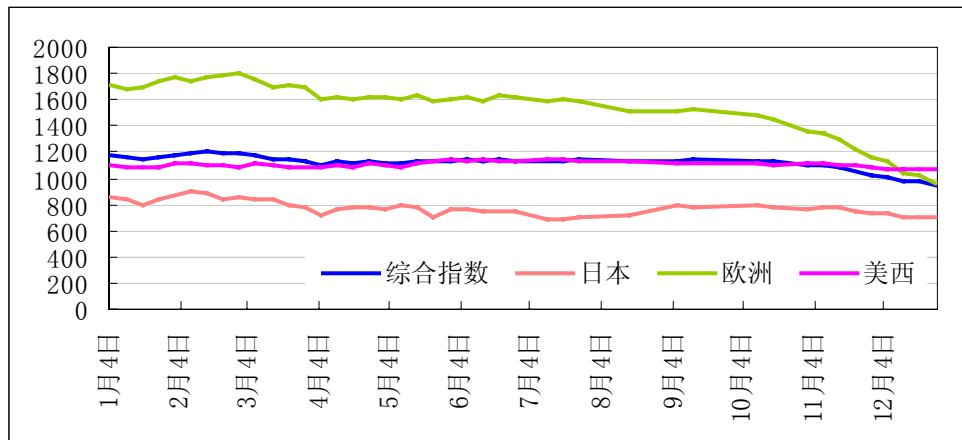
北美航线，11月以来运输需求也呈现明显的下滑态势，船舶装载率下跌明显。12月26日，上海航运交易所发布的美西、美东航线运价指数分别报1061.35点、1329.07点。根据德国DVB银行的最新研究，亚洲输美集装箱的目的地正从美国西海岸转向东海岸。据统计，1~9月，由亚洲至美西港口的箱量同比降低了11.2%，锐减至700万TEU；而同期从亚洲出发经巴拿马运河至美东港口的箱量仅减少了2.8%，总计220万TEU。亚洲集装箱经全水路航线至美东的趋势越来越明显。

日本航线，由于正处于传统的运输旺季中，运输需求保持基本平稳，价格水平虽然没有达到2008年年初的水平，但10~11月份日本航线运价没有出现大幅下跌。但是由于年底圣诞节来临，货量重挫，上海口岸至日本航线的船舶平均舱位利用率不到60%。运力方面，经过前期的撤线、换船后，8000TEU等超大型船舶撤下较多，主力船型以4000TEU的巴拿马型船为主。12月26日，上海航运交易所发布的日本航线运价指数为709.29点，比年初下跌16.6%。

图表 23 2008年11月我国港口国际标准集装箱吞吐量前十名排序

名次	港名	11月 (万 TEU)	1~11月累计 (万 TEU)	累计同比增长 (%)
1	上海	230	2578.79	108.1
2	深圳	168.58	1973.25	104.9
3	广州	84.59	1031.2	122.4
4	宁波-舟山港	100.45	1016.62	118.3
	#宁波	99.8	1008.68	118.4
	舟山	0.65	7.94	108.9
5	青岛	83.84	919.65	106.4
6	天津	76.8	776.06	119.6
7	厦门	41.33	464.28	110.3
8	大连	40.2	410.83	118.4
9	连云港	22	262.98	148.4
10	营口	18	188.32	149

图表 24 2008 年我国外贸出口集装箱综合运价指数

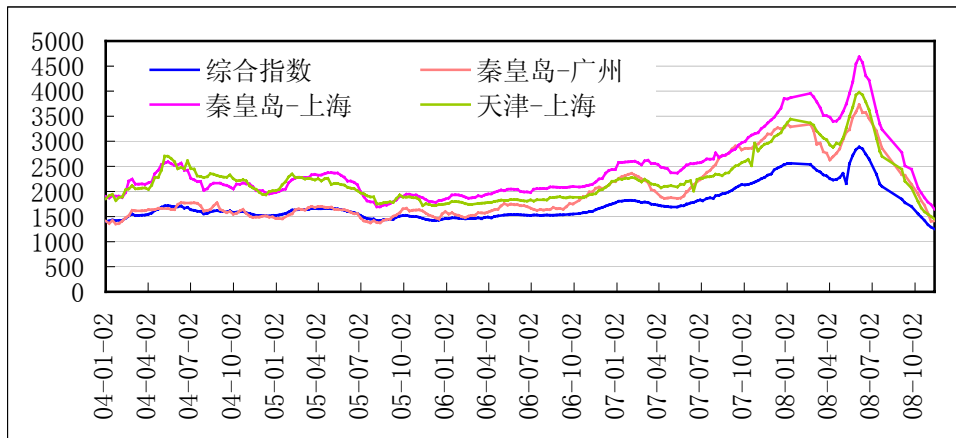


#### (四) 沿海煤炭航运市场

国际来看，由于美国金融危机蔓延，全球经济进一步恶化，国际大宗商品价格持续低迷，煤炭价格已跌回到前两年水平，有的甚至更低。11 月份煤炭呈现较大负增长。在国际贸易需求萎缩，信贷紧缩以及市场信心严重丧失多重压力下，国际干散货综合运价指数已逼近 700 点，这是自 1986 年波罗的海航运交易所改革创建 BDI 指数以来最低指数。随着北半球冬季动力煤和取暖用煤高峰来临，巴拿马型船运价月初也曾出现一波小行情。

国内来看，随着一年一度的煤炭订货会召开，往年由于煤炭价格上涨预期，各电厂在 11 月份就开始加大煤炭储备，沿海运输繁忙，运价拉升，航运进入全年第二波高峰期。而今年由于南方经济明显下滑，沿海主要火力电厂开工率不足 50%，电厂煤炭库存量可用天数达到 1 个月以上，煤炭需求严重过剩。进入冬季，南方主要电厂的耗煤量较前期有所增加，电厂煤炭库存下降，市场上煤炭交易增多，运输较前段时间繁忙。煤炭运价应声上扬，12 月 17 日，煤炭运价指数报收于 1317.19 点，其中秦皇岛至广州航线运价指数报收于 1282.71 点，秦皇岛至宁波航线运价指数报收于 1206.36 点，上涨 5.3%。

图表 25 2008 年我国沿海散货（煤炭）运价指数



### 三、重点水域航运市场行情

#### (一) 长江航运市场行情

##### 1. 长江航运景气情况

**总体景气状况：**经对 70 余家港航企业观测点调查表明：2008 年四季度，金融危机对我国实体经济的影响加剧，沿江各地电力、冶金等行业纷纷实施限产、压低运价等应对措施，对长江航运的冲击明显加大。港航企业生产经营状况和对长江航运宏观经济发展信心急速下跌。本期长江航运景气指数为 77.13，长江航运信心指数为 68.70，均首次降至不景气区，为 2004 年开展长江航运景气调查以来的最低点。

**主要货物运输景气状况：**由于金融危机对沿江重化工业和外贸等行业的影响较大，导致四季度长江航运大宗货物、外贸货物和集装箱等运输生产大幅下降，货运景气指数为 69.04，处于不景气区。

**旅客运输情况：**四季度客运景气指数为 77.36，处于不景气区，景气状况比上期和去年同期有所下降。

##### 2. 干散货航运市场运价情况

10 月份，因国民经济增速趋缓，沿江各地对煤炭、矿建材料等资源的需求减弱，长江干散货运输市场行情明显下降，长江干散货综合运价指数为 1006.68 点，较上月下降 4.02%。其中：由于前期煤炭库存充足和当前需求不旺，加之市场煤炭

价格下跌，煤矿限产等因素，导致出川、渝煤炭锐减，运价大幅回落，川、渝至宁、申长途航线的煤炭运输单价最高仅为 0.037 元/吨公里，其余部分航线也略有下滑，因此，煤炭运价指数为 899.64 点，较上月下降 10.18%；金属矿石运价指数为 1042.69，较上月下降 0.33%；矿建材料运价指数为 1218.34，较上月下降 6.26%；非金属矿石运价指数为 1084.37 点，较上月下降 2.99%。

11 月份，随着金融危机对实体经济的影响逐步显现，沿江各地电力、冶金行业实施限产压价等对策，长江干散货运输市场行情大幅下跌，受金属矿石运价暴跌，以及煤炭、非金属矿石运价继续下滑的影响，长江干散货综合运价指数为 713.02 点，较上月下降 29.17%。其中：由于钢材市场销售疲软，价格持续下降，沿江各大钢铁企业采取限产检修、缩紧开支等措施，各条航线金属矿石运价均下降，特别是武钢采取“成本考核临时举措”，要求相关船公司近两个月执行特殊运价，南通、张家港至武汉航线的大宗铁矿石运价仅为上月的 38%~49%，受此影响，金属矿石运价指数为 546.53，较上月下降 47.58%。因经济增长放缓，电厂煤炭库存充足，市场对煤炭需求不旺，长江煤炭运输行情继续下滑，出川渝、海进江等各航线煤炭运价均有不同程度下降，川、渝至宁、申长途航线的煤炭运输单价最高仅为 0.033 元/吨公里，因此，煤炭运价指数为 823.48 点，较上月下降 8.47%。矿建材料运价指数为 1218.34，与上月持平；非金属矿石运价指数为 1032.42 点，较上月下降 4.79%。

12 月份，长江干散货运输市场行情继续下滑，但降幅较上月明显趋缓，长江干散货综合运价指数为 700.36 点，较上月下降 1.48%。其中：市场对煤炭需求不旺，出川渝煤炭货源锐减，长江煤炭运输行情继续下滑，因此，煤炭运价指数为 767.91 点，较上月下降 6.75%，川、渝至宁、申长途航线的煤炭运输单价最高仅为 0.029 元/吨公里。由于武钢金属矿石运价对个别航线略有微调，金属矿石运价指数为 562.42，较上月上升 2.91%。因部分航线水泥运价下跌，矿建材料运价指数为 1145.02，较上月下降 1.80%。非金属矿石少数货种有升有降，总体基本平衡，非金属矿石运价指数为 1035.71 点，较上月下降 0.32%。。

**图表 26 2008 年 4 季度长江干散货运价指数**

指数分类	10 月	11 月	12 月
干散货综合运价指数	1006.7	713.02	700.36
煤炭运价指数	899.64	823.48	767.91
金属矿石运价指数	1042.7	546.53	562.42
矿建材料运价指数	1218.3	1218.34	1145.02

指数分类	10月	11月	12月
非金属矿石运价指数	1084.4	1032.42	1035.71

注：2007年1月为基期，基期指数为1000，数据采集以每月15日为基准。

### 3. 集装箱航运市场运价情况

10月份，长江集装箱市场行情继续下降，长江集装箱综合运价指数为1021.82点，较上月下降1.40%。其中：上游集装箱运价指数为1048.92点，较上月下降1.84%；中游集装箱运价指数为1035.47点，与上月持平；下游集装箱运价指数为963.69点，较上月下降2.02%。

11月份，长江集装箱市场行情总体继续下行，长江集装箱综合运价指数为1010.62点，较上月下降1.10%。其中：上游集装箱运价指数为1007.06点，较上月下降3.99%，燃油附加费也有所下调；中游集装箱运价指数为1035.47点，与上月持平；由于货源相对集中，芜湖—上海航线运价回升到8、9月份水平，因此，下游集装箱运价指数为992.79点，较上月上升3.02%。

12月份，因集装箱增长放缓，长江集装箱市场行情继续缓慢下行，长江集装箱综合运价指数为1002.60点，较上月下降0.79%。其中：上游集装箱运价指数为1007.06点，与上月持平；中游集装箱运价指数为1035.47点，与上月持平；下游集装箱运价指数为963.78点，较上月下降2.92%。

图表 27 2008年4季度长江集装箱运价指数

指数分类	10月	11月	12月
集装箱综合运价指数	1021.82	1010.62	1002.60
上游集装箱运价指数	1048.92	1007.06	1007.06
中游集装箱运价指数	1035.47	1035.47	1035.47
下游集装箱运价指数	963.69	992.79	963.78

注：2007年1月为基期，基期指数为1000，数据采集以每月15日为基准。

### （二）珠江航运市场行情

2008年，珠江水系内河航运约完成货运量3.44亿吨、同比增长9.9%，主要港口完成货物吞吐量1.4亿吨、同比增长10.7%。2008年，珠江三角洲调进煤炭的33%、进口油气的50%、进口粮食的66%通过内河运输，香港港口集装箱吞吐量中的22.7%由珠江水运喂给，珠江水运量占流域综合运输总货运量的12.26%。

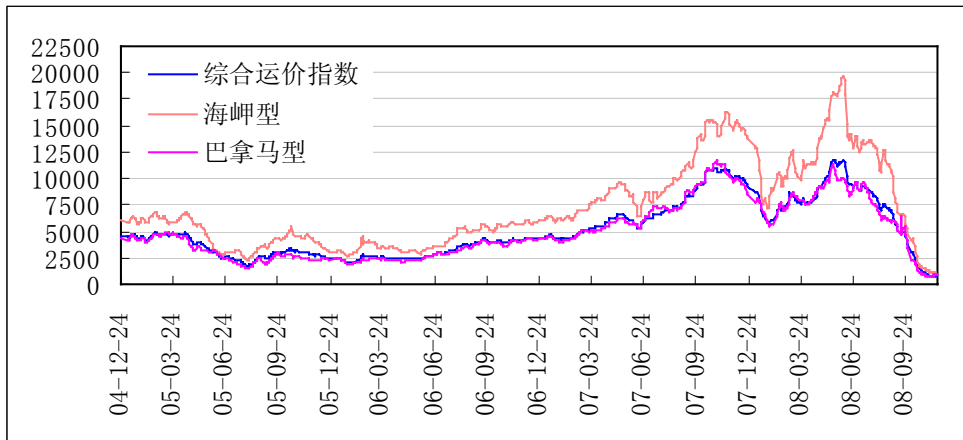
## 四、全球航运市场概况

### （一）干散货轮运输市场

2008年，波罗的海干散货综合运费指数（BDI）12月24日以774点低位收场，与上年同期相比，净跌8369点，跌幅91.5%。相比5月20日历史性最高峰的11793点，下跌了11019点，跌幅亦高达93.5%。的三大船型中。海岬型（BCI）报1337点，巴拿马型（BPI）报558点，超级灵便型（BSI）报421点，与上年同期相比，全部明显下跌，其中BCI的跌幅最深，创下25年来历史最低，日租金收入还低于日经营成本6600美元。BCI最后一个交易日现货日租金报8889美元，与上年同日的15.0957万元相比，下跌了58.9%。而BPI日租金报4476元，同比狂跌71%，超级灵便型日租金报4405元，同比明显下跌74%，情况之惨烈，实属罕见。

爆跌背后的原因主要有以下两点。首先，美国次贷危机已经演变成全球性的金融危机，全球需求减缓使得干散货需求的基本面发生了根本性的逆转。目前，世界各国对铁矿石、煤炭和粮食等大宗散货的需求明显减少。尤其是对中国这个世界上最大的铁矿石进口国来说，铁矿石需求量近期已成明显的放缓趋势。2008年6月以来，受金融危机影响，中国房地产和汽车行业需求萎缩致使钢价跌去了将近40%，导致国内钢铁厂商不得不以限产或者停产应对。鉴于此形势，2008年我国铁矿石进口量自8月开始增速也出现了逐月下降的趋势。需求不旺导致港口频繁出现铁矿石压港的现象。尤其是10月，中国港口铁矿石存量创出了接近9000万吨的历史高位。世界钢材的产量的急剧下降，也导致铁矿石需求也大幅减少。国际钢铁协会统计表明，2008年10月份全球66个主要产钢国和地区粗钢产量为1.005亿吨，同比下降12.7%，环比下降6.9%，连续四个月大幅降低。其次是由于次贷危机已经演变成全球性的金融危机波及远期运费市场。据统计，干散货FFA的周成交量已经从10月的60000-80000手迅速萎缩到12月的15000-20000手。国际投机资金撤离，使干散货远期运费协议FFA市场资金供应链断裂，进而使国际干散货运输市场因疯狂炒作而出现的“泡沫繁荣”破裂。

图表 28 2008 年前 11 月波罗的海综合运价指数变化



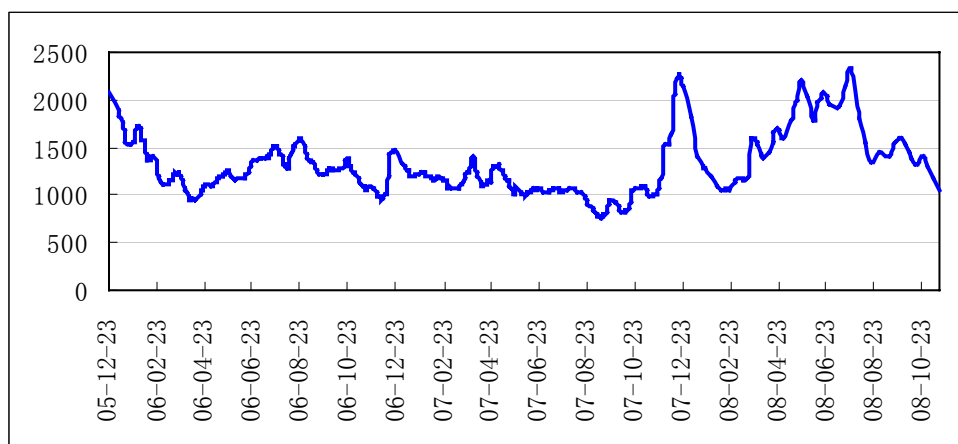
## (二) 原油运输市场

2008 年国际原油运价呈现振荡走高后大幅回落的行情。但前 10 个月，波罗的海交易所原油综合运价指数平均仍达 1571 点，同比上涨 48%。2008 年国际原油运价上涨，尤其是第二季度反季节性上行的主要原因是运力增长放缓，特别是 VLCC 运力出现短期不足。除新船交付放缓外，导致运力供应紧张的还有以下因素：上半年油价疯涨，船舶减速航行，运力周转放慢；弃用单壳船；港口延迟。为规避即期市场行情激烈振荡带来的风险，2008 年油轮运输远期运费交易合约 (FFA) 相应增加。

近两年来，高油价对发达国家石油需求增长的打击逐渐显现。国际能源机构最新报告预计，2008 年全球石油需求增长仅 0.5%，增幅低于上两年水平。基于全球石油需求和生产形势及全球原油运输基本格局，2008 年全球原油海运量和海运周转量保持小幅增长态势（年增长 2% 左右）。然而，全球经济衰退将使 2009 年的原油海运量、海运周转量增长在 2% 以内。

2008 年，因部分船厂新船交付脱期，加之改造成干散货船和浮动储油船的油轮有 20 多艘，油轮船队规模增长受到抑制，运力增速放缓。综合统计，2008 年底全球油轮船队（万吨以上）运力约 4.1 亿载重吨，年增长约 6.2%。其中，VLCC 增长 2.8%，低于 2007 年水平；苏伊士型船增长也较小。

图表 29 2008 年前 11 月国际原油综合运价指数变化



### III 专题分析：2009 年航运业预测

当前，金融海啸已经让航运和港口行业快速跌入低谷，行业遭遇了前所未有的严冬，但金融海啸波及实体经济才刚刚开始，2009 年全球航运和港口业将迎来近十年来的最低谷。

#### 1、港口业继续下滑

美国次贷危机和国内经济增速下滑，对港口吞吐量产生了直接的打击，在未来几个季度行业还将面临较大下滑压力。

对于以集装箱业务为主的港口，美国航线的吞吐量从 2008 年 4 月份开始出现连续下跌，而金融危机向实体经济的蔓延将会进一步抑制国际贸易，进而影响港口吞吐量。目前环渤海、长三角和珠三角地区的外贸吞吐量景气指数全面下降，而集装箱吞吐量除环渤海地区外也处于全面下降的态势。

对于以干散货业务为主的港口，由于国内经济减速，大幅度降低了对干散货的需求，进而影响大宗商品运输方向传递，港口吞吐量有下滑的趋势，不过状况要好于集装箱运输市场。

伴随着中国逐渐步入工业化中后期，经济增长方式将发生相应调整，大宗货物运输需求增速将下降一个水平，与其关系密切的港口吞吐量增速也将相应下降，不过能够维持相对平稳。

预计 2009 年我国港口业吞吐量有望保持在 12%左右。在全球金融海啸向实体经济蔓延的过程中，港口集装箱业务增长前景存在较大的不确定性。

## 2、干散货市场短期进入调整期

2003 年开始，国际干散货运输市场持续了长达五年的繁荣期。特别是近两年，中国对矿石的强劲需求成为推动国际干散货海运市场走向繁荣的主导力量。但是，金融危机的到来导致全球经济衰退，需求下降、运力增长将导致干散货运输市场短期进入供大于需的局面。

2009 年干散货市场的走势，更多取决于中国需求。中国对铁矿石的需求主宰着 2009 年干散货市场的走势。此外，印度政府 12 月 7 日宣布取消铁矿石粉矿出口税和削减块矿出口税至 5%，因此成交了较多印度至中国的铁矿石期租合约，也在一定程度提升了即期市场的信心。受上述因素影响，海峡船运价指数 BCI 持续反弹，带动波罗地海干散货运费指数 BDI 持续上涨。

鉴于未来两年世界经济增长减速的大趋势已成定局，2009~2010 年全球钢铁需求增幅明显放缓，将导致 2009 年全球铁矿石和炼焦煤海运需求总体疲弱。钢材、生铁等与钢铁生产有关的海运需求量预计也将面临下降趋势。而运力供给方面，过剩相当严重。据德鲁里公司预测，2008 年全球干散货船队规模为 4.21 亿载重吨，增幅为 6.7%。2009~2010 年干散货船队新增幅度进入二位数增长时代，分别达 13.6%和 15.1%。即使考虑到 50%的订单没有交付，市场也很难消化 1.1 万载重吨的新增运力，国内经济增速的下降也使得“中国力量”难以力挽狂澜，国际干散货运输市场将进入调整期。国内沿海干散货运输与国际干散货运输面临同样的需求放缓困境。

## 3、原油运输市场调整后有望回暖

与干散货和集装箱运输市场的繁荣和复苏不同，相当长一段时间以来，油轮市场一直处在低位运行，偶尔呈现季节性上涨，只是近半年来市场出现温和下跌，从当前来看，金融危机对油品运输市场的冲击尚不明显，运价指数仍在正常范围内波动。

鉴于总体油轮运力增长加快，并且将远远超过运输需求增长，同时考虑全球经济衰退影响，2009 年国际油轮运输市场行情面临进一步大幅下跌局面。2010 年的单壳船强制淘汰大限将明显缓解运力增长，运价可能回稳或上升。

国际油轮远期运费交易（FFA）市场显示，市场对 2009 年行情持悲观态度，并认为 2010 年行情将有所回升。波罗的海交易所的国际油轮 FFA“2009 年度合约”价格显示，VLCC 波斯湾至日本（TD3）、苏伊士型西非至美东（TD5）以及阿美

拉型船北海至欧陆（TD7）价格分别为 WS49、WS83 和 WS113，较目前水平分别下跌 31%、47%和 7%。同时，上述三条航线“2010 年度合约”运价分别报 WS71、WS100 和 WS119，同 2009 年合约运价相比分别上涨 45%、20%和 5%。

2009、2010 年，影响经济的不确定因素增多，但我国将推行扩大内需的宏观经济政策，加强基础设施建设，拉动经济发展。预测今明两年国内原油消费需求增长对 GDP 的弹性系数将维持在 0.7 水平。如按 GDP 增长速度 8.5%计算，我国原油消费量年均增长率为 6%，则 2009、2010 年我国原油消费量分别为 3.87 亿吨、4.1 亿吨左右（预测均为原油表观消费量，不考虑库存），年增加量为 2000 万吨左右。由于我国原油消费量增长幅度大于原油产量增长幅度，我国将继续依靠进口原油保障国内用油需求。预测 2009、2010 年我国原油进口需求量将会达到 1.96 亿吨、2.16 亿吨左右的水平。由于 2010 年前，中哈石油管线的年运量将维持在 1000 万吨左右水平，2010 年升至 2000 万吨，铁路进口原油仍是少数，我国原油进口主要仍由海运进口完成，海运进口量仍会达到 90%以上。预测 2009、2010 年港口外贸进口原油接卸量将继续增长（不包含国储油及商储油等不确定因素），将完成 1.76 亿吨、1.94 亿吨，年均增长 8.4%。

#### 4、集装箱运输市场继续调整

我国是全球集装箱吞吐量最大的国家，其中 40%的箱量来往于欧美。而集装箱运输市场最先受到美国次贷危机影响。2008 年初，美国市场的萧条使得部分运力转入欧洲线，但是，下半年，欧洲线也陷入低谷，三季度欧洲线出现负增长。

目前，船公司已经通过采取削减运力、减速、调整航线等多种方式缓解市场运力供给压力。然而，大量新增运力还将逐步投入市场，预计 2009~2010 年将有 61 万标箱新运力投入市场，约占现时运力的 40%。考虑到金融危机对实体经济和国际贸易的影响存在一定滞后过程，未来集装箱运输市场还有一定下跌空间，行业调整期还远远没有结束。

本报告图表如未标明资料来源，均来源于“中经网统计数据库”