



航空公司行业跟踪报告：9月国内供需环比下挫但国际加快修复



受全国多地疫情反复影响，国内市场供需环比、同比均大幅降；9月国际及地区线环比加快修复，但国际线供需仍处于19年同期6%/4.8%、地区线供需恢复到19年同期的13.7%/8.9%。9月五家上市航司（中国国航、东方航空、南方航空、春秋航空、吉祥航空）国内线供给、需求环比各下降34.6%/34.6%，同比各下降37.9%/38.0%（较19年同期仍各削减42.0%/51.7%）；国内线客座率环比持平，但较19年同期仍下滑13.8个百分点。国际及地区线环比加快修复，五家上市公司国际线供需环比各增15.8%/21.0%，同比各增31.9%/41.6%，但较19年同期仍下滑94%/95.2%，客座率环比增2.7个百分点至63.5%；地区线供需环比各增134.1%/124.9%，但同比仍下降16.6%/22.1%，较19年同期仍各下滑86.3%/91.1%，客座率环比下降1.9个百分点至45.5%。三亚、西藏、广东、新疆等多地多点爆发的疫情抑制国内航空客运表现；但近期国际线恢复趋势增强，民航局于8月7日对国际定期客运航班熔断措施进行优化调整、中英8月11日起恢复直航，9月国际线环比加快修复。

春秋、吉祥国内线供需环比和同比均大幅下滑，但吉祥国际线环比大幅上升。吉祥航空9月国内线供需环比各下滑39.7%/38.6%，同比各降39.2%/40.1%，较19年同期下滑30.3%/43.3%；客座率环比略改善1.3个百分点至71.6%，较19年同期仍下滑16.4个百分点。国际及地区恢复亦相对较快，环比各大幅增44.7%/74.2%，国际线恢复至19年同期的10.0%/9.8%，地区线恢复至19年同期的10.9%/5.8%。春秋航空9月国内线供给需求环比各下降26.5%/26.4%，同比各下滑29.3%/35.2%，但

供给较 19 年同期仍增加 7.5%、需求下降 9.5%，客座率同比降 7.1 个百分点至 77.7%，较 19 年同期下滑 13.2 个百分点；国际线供需环比各下滑 7.8%/16.4%，但同比各上升 13.91%/30.35%。

10 月航司整体执飞航班量与飞机利用率除吉祥外均有所下降，各航司 10 月恢复进程依旧缓慢。2022 年 10 月 1 日-10 月 16 日，三大航运营主体中，国航、东航、南航日均执飞航班量较 9 月日均下降 6.6%/19.1%/10.5%，春秋下降 4.1%，吉祥上升 2.5%。10 月初至 16 日，日均飞机利用率国航、东航、南航较 9 月均值环比下降 7.5%/19.3%/11.1%，春秋环比下降 4.5%，吉祥环比上升 3.6%。

冬航季时刻总量增速放缓，但国际客运环比有望增长。据民航飞行航班时刻计划表统计分析，22 年冬春航季（主要影响今年 Q4 和明年 Q1）时刻总量同比增速有所放缓（降低至 1.8%）：国内航司总时刻同比增速放缓至 2.5%，其中国内航班时刻增速放缓至 2.2%，国际客改货时刻增速放缓至 10.9%，地区时刻增速放缓至 6.6%；海外航司时刻增速同比下滑至 10.5%。各航司于 10 月陆续公布新航季国际航班排班时刻，例如东航公布

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47729

