

# 2018年中国航空市场分析报告- 行业运营态势与发展趋势预测

报告大纲

观研报告网

[www.chinabaogao.com](http://www.chinabaogao.com)

## 一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国航空市场分析报告-行业运营态势与发展趋势预测》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/kongyun/332048332048.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、报告目录及图表目录

### 一、供需结构持续向好，国内需求复苏

从供给端来看，三大航运力投入保持稳定，民营航空增速仍高于行业平均水平。南航、国航、东航、春秋、吉祥 1~10 月 ASK 同比增速分别为 9.2%、5.1%、9.5%、25.5%、22.5%。其中，三大航国内增速分别为 8.0%、5.2%、8.5%，国际增速分别为 13.8%、5.9%、11.8%。从需求端来看，南航、国航、东航、春秋、吉祥 1~10 月 RPK 同比增速分别为 11.5%、5.5%、9.0%、23.8%、24.4%。其中，三大航国内增速分别为 10.5%、5.5%、9.2%，国际增速分别为 15.2%、6.3%、8.6%。

其中，国航和南航航线回暖显著，供需结构较为匹配（剪刀差为正），供需持续向好。

表：航企 RPK 统计

表：航企 ASK 统计

表：航企供需差统计

客座率维持稳健。分公司来看，国航客座率同比上升 0.4pct 至 81.2%，国内客座率 83.1%，国际 78.5%，国内航线依然表现良好。南航客座率同比上升 1.7 至 82.2%，国内航线客座率 82.6%，国际航线 78.5%。东航客座率同比增加 0.7pct 至 81.3%；国内航线客座率 83.1%，国际航线 78.0%。民营航空客座率高于三大航，春秋由于运力投入较大使得今年以来客座率有所下降至 91.5%，吉祥客座率 87.3%。综合考虑经济回暖、人们出行意识的转变及供给端受限导致需求量的相对增长，预计 2018 年客座率将小幅上行。

图：三大航客座率（%）

表：航企客座率统计

### 二、油价可能面临更大压力

国际油价于 2016 年 1 月达到历史低位，此后全年呈现前低后高的走势，截止 2017 年 12 月 8 日，布伦特原油期货结算价为 63.40 美元每桶，较 2017 年 6 月低点上升 41.5 美元每桶左右，航企成本压力增大。4 月中旬开始，美国原油库存降幅不及预期，市场担心供大于求局面的改善效果，致使油价持续下跌，至 5 月初一度抹去了自去年 OPEC 减产协议以来所有涨幅。5 月 25 日 OPEC 与非 OPEC 产油国虽同意将石油减产协议延长 9 个月时间，但减产力度未能扩大。估计 2018 年原油价格将维持在 60 美元每桶左右的水平，航企成本压力偏大。

图：布伦特原油期货结算价，美元/桶

图：航空煤油进口到岸完税价格，元/吨

### 三、时刻资源新规、客运价格市场化带来新活力

#### 1. 时刻资源供需矛盾与日俱增，民航局出台措施新规

2017 年 9 月底，民航局出台《关于把控运行总量调整航班结构 提升航班正点率的若干政策措施》，提出从今年冬春航季开始，对航班时刻安排进行运行总量控制和航班结构调整

，旨在进一步提升民航航班正点率。

图：民航需求与供给之间矛盾日益突出

随着民航业的飞速发展，航班持续高位运行，保障系统满负荷运转，航班增长速度越来越高于综合保障能力提升的速度，航班正点率严重下跌，其客观现状表现为民航保障系统满负荷运转，以及抗运行干扰能力不断下降。

主要措施为：

根据机场功能定位，调整各类飞行的占比结构

根据运行客观规律，调整首发航班的时刻结构

根据社会公众出行需求，调整枢纽干线机场之间航班的时间间隔

根据支线机场的运行限制，调整航班起降的时间分布

大型航空公司将受益于时刻资源优势，通过数据可以看出，国内大型航司准点率在经历 7 月份低点之后，出现稳步上升态势，10 月份正点率平均提升 20 个百分点，其中以南方航空准点率为首，达到 90.04%且到达平均延误时长 10.94 分钟。

图：15-17Q2 各航空公司客运量一览

表：下半年国内大型航司延误数据一览

从客运量来说，南方航空与东方航空占据客运量前两位，国航紧随其后，海南航空落后于前三大航空公司，随着航空供给侧调整，客运票价上涨，强运力加高准点率，市场与政策双重利好，必将率先增厚企业利润。

## 2. 民航客运价格市场化持续推进将直接厚增利润

根据《关于深化民航国内航空旅客运输票价改革有关问题的通知》，800 公里以下航线、800 公里以上与高铁动车组列车形成竞争航线旅客运输票价交由航空公司依法自主制定。国内航空旅客运输票价实行市场调节价的航线目录，由民航局和国家发改委根据运输市场竞争状况实行动态调整，包括 677 条航线，航企每条航线每个航季票价上调幅度累计不得超过 10%。预计 2020 年，国内航线票价完全放开。航企价格市场化持续推进将提升航线的提价空间，直接利好航企毛利及利润上升。

推荐标的

南方航空：

公司是中国南方航空集团公司属下航空运输主业公司。公司是中国运输飞机最多、航线网络最发达、年客运量最大的航空公司，是亚洲唯一进入世界航空客运前五强，国内唯一连续 6 年进入世界民航客运前十强的航空公司。南航与协调机场的合作关系最为密切，业绩弹性大，预计公司 2017~2019 年归母净利润为 61.6 亿元、72.9 亿元、86.4 亿元，对应 EPS 为 0.63 元、0.74 元、0.88 元，维持“增持”评级。

中国国航：

公司是国内最大的航空公司，在国际航线上占据垄断地位，为中国唯一载国旗飞行的

航空公司。国航处于航企中价格领导者地位，执行价格优先策略并获得良好反馈，客座率、票价双升高。预计公司 2017~2019 年归母净利润为 88.21 亿元、96.88 亿元、111.02 亿元，对应 EPS 为 0.61 元、0.67 元、0.76 元。考虑到公司地位、航线优势以及强烈混改预期，给予“买入”评级。

观研天下发布的《2018年中国航空市场分析报告-行业运营态势与发展趋势预测》内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

本研究报告数据主要采用国家统计数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及航空交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、航空T分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

## 【报告大纲】

### 第一章 2015-2017年中国航空行业发展概述

#### 第一节 航空行业发展情况概述

- 一、航空行业相关定义
- 二、航空行业基本情况介绍
- 三、航空行业发展特点分析

#### 第二节 中国航空行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、航空行业产业链条分析
- 三、中国航空行业产业链环节分析

## 1、上游产业

## 2、下游产业

### 第三节 中国航空行业生命周期分析

#### 一、航空行业生命周期理论概述

#### 二、航空行业所属的生命周期分析

### 第四节 航空行业经济指标分析

#### 一、航空行业的赢利性分析

#### 二、航空行业的经济周期分析

#### 三、航空行业附加值的提升空间分析

### 第五节 国中航空行业进入壁垒分析

#### 一、航空行业资金壁垒分析

#### 二、航空行业技术壁垒分析

#### 三、航空行业人才壁垒分析

#### 四、航空行业品牌壁垒分析

#### 五、航空行业其他壁垒分析

## 第二章 2015-2017年全球航空行业市场发展现状分析

### 第一节 全球航空行业发展历程回顾

### 第二节 全球航空行业市场区域分布情况

### 第三节 亚洲航空行业地区市场分析

#### 一、亚洲航空行业市场现状分析

#### 二、亚洲航空行业市场规模与市场需求分析

#### 三、亚洲航空行业市场前景分析

### 第四节 北美航空行业地区市场分析

#### 一、北美航空行业市场现状分析

#### 二、北美航空行业市场规模与市场需求分析

#### 三、北美航空行业市场前景分析

### 第五节 欧盟航空行业地区市场分析

#### 一、欧盟航空行业市场现状分析

#### 二、欧盟航空行业市场规模与市场需求分析

#### 三、欧盟航空行业市场前景分析

### 第六节 2018-2024年世界航空行业分布走势预测

### 第七节 2018-2024年全球航空行业市场规模预测

## 第三章 2015-2017年中国航空产业发展环境分析

## 第一节 我国宏观经济环境分析

- 一、中国GDP增长情况分析
- 二、工业经济发展形势分析
- 三、社会固定资产投资分析
- 四、全社会消费品零售总额
- 五、城乡居民收入增长分析
- 六、居民消费价格变化分析
- 七、对外贸易发展形势分析

## 第二节 中国航空行业政策环境分析

- 一、行业监管体制现状
- 二、行业主要政策法规

## 第三节 中国航空产业社会环境发展分析

- 一、人口环境分析
- 二、航空环境分析
- 三、文化环境分析
- 四、生态环境分析
- 五、消费观念分析

## 第四章 2015-2017年中国航空行业运行情况

### 第一节 中国航空行业发展状况情况介绍

- 一、行业发展历程回顾
- 二、行业创新情况分析
- 三、行业发展特点分析

### 第二节 中国航空行业市场规模分析

### 第三节 中国航空行业供应情况分析

### 第四节 中国航空行业需求情况分析

### 第五节 中国航空行业供需平衡分析

### 第六节 中国航空行业发展趋势分析

## 第五章 中国航空所属行业运行数据监测

### 第一节 中国航空所属行业总体规模分析

- 一、企业数量结构分析
- 二、行业资产规模分析

### 第二节 中国航空所属行业产销与费用分析

- 一、产成品分析

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

六、销售成本分析

七、销售费用分析

八、管理费用分析

九、财务费用分析

十、其他运营数据分析

第三节 中国航空所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析

第六章 2015-2017年中国航空市场格局分析

第一节 中国航空行业竞争现状分析

一、中国航空行业竞争情况分析

二、中国航空行业主要品牌分析

第二节 中国航空行业集中度分析

一、中国航空行业市场集中度分析

二、中国航空行业企业集中度分析

第三节 中国航空行业存在的问题

第四节 中国航空行业解决问题的策略分析

第五节 中国航空行业竞争力分析

一、生产要素

二、需求条件

三、支援与相关产业

四、企业战略、结构与竞争状态

五、政府的作用

第七章 2015-2017年中国航空行业需求特点与价格走势分析

第一节 中国航空行业消费特点

第二节 中国航空行业消费偏好分析

一、需求偏好



二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第二节 航空行业成本分析

第三节 航空行业价格影响因素分析

一、供需因素

二、成本因素

三、渠道因素

四、其他因素

第四节 中国航空行业价格现状分析

第五节 中国航空行业平均价格走势预测

一、中国航空行业价格影响因素

二、中国航空行业平均价格走势预测

三、中国航空行业平均价格增速预测

第八章 2015-2017年中国航空行业区域市场现状分析

第一节 中国航空行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地航空市场分析

一、华东地区概述

二、华东地区经济环境分析

三、华东地区航空市场规模分析

四、华东地区航空市场规模预测

第三节 华中地区市场分析

一、华中地区概述

二、华中地区经济环境分析

三、华中地区航空市场规模分析

四、华中地区航空市场规模预测

第四节 华南地区市场分析

一、华南地区概述

二、华南地区经济环境分析

三、华南地区航空市场规模分析

第九章 2015-2017年中国航空行业竞争情况

第一节 中国航空行业竞争结构分析（波特五力模型）

一、现有企业间竞争

二、潜在进入者分析

三、替代品威胁分析

四、供应商议价能力

五、客户议价能力

第二节 中国航空行业SWOT分析

一、行业优势分析

二、行业劣势分析

三、行业机会分析

四、行业威胁分析

第三节 中国航空行业竞争环境分析（航空T）

一、政策环境

二、经济环境

三、社会环境

四、技术环境

第十章 航空行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

#### 四、公司优劣势分析

##### 第三节 企业

###### 一、企业概况

###### 二、主营产品

###### 三、运营情况

###### 1、主要经济指标情况

###### 2、企业盈利能力分析

###### 3、企业偿债能力分析

###### 4、企业运营能力分析

###### 5、企业成长能力分析

#### 四、公司优劣势分析

##### 第四节 企业

###### 一、企业概况

###### 二、主营产品

###### 三、运营情况

###### 1、主要经济指标情况

###### 2、企业盈利能力分析

###### 3、企业偿债能力分析

###### 4、企业运营能力分析

###### 5、企业成长能力分析

#### 四、公司优劣势分析

##### 第五节 企业

###### 一、企业概况

###### 二、主营产品

###### 三、运营情况

###### 1、主要经济指标情况

###### 2、企业盈利能力分析

###### 3、企业偿债能力分析

###### 4、企业运营能力分析

###### 5、企业成长能力分析

#### 四、公司优劣势分析

### 第十一章 2018-2024年中国航空行业发展前景分析与预测

#### 第一节 中国航空行业未来发展前景分析

##### 一、航空行业国内投资环境分析

## 二、中国航空行业市场机会分析

## 三、中国航空行业投资增速预测

### 第二节中国航空行业未来发展趋势预测

### 第三节中国航空行业市场发展预测

#### 一、中国航空行业市场规模预测

#### 二、中国航空行业市场规模增速预测

#### 三、中国航空行业产值规模预测

#### 四、中国航空行业产值增速预测

#### 五、中国航空行业供需情况预测

### 第四节中国航空行业盈利走势预测

#### 一、中国航空行业毛利润同比增速预测

#### 二、中国航空行业利润总额同比增速预测

## 第十二章 2018-2024年中国航空行业投资风险与营销分析

### 第一节 航空行业投资风险分析

#### 一、航空行业政策风险分析

#### 二、航空行业技术风险分析

#### 三、航空行业竞争风险分析

#### 四、航空行业其他风险分析

### 第二节 航空行业企业经营发展分析及建议

#### 一、航空行业经营模式

#### 二、航空行业销售模式

#### 三、航空行业创新方向

### 第三节 航空行业应对策略

#### 一、把握国家投资的契机

#### 二、竞争性战略联盟的实施

#### 三、企业自身应对策略

## 第十三章 2018-2024年中国航空行业发展策略及投资建议

### 第一节 中国航空行业品牌战略分析

#### 一、航空企业品牌的重要性

#### 二、航空企业实施品牌战略的意义

#### 三、航空企业品牌的现状分析

#### 四、航空企业的品牌战略

#### 五、航空品牌战略管理的策略

## 第二节中国航空行业市场重点客户战略实施

- 一、实施重点客户战略的必要性
- 二、合理确立重点客户
- 三、对重点客户的营销策略
- 四、强化重点客户的管理
- 五、实施重点客户战略要重点解决的问题

## 第三节 中国航空行业战略综合规划分析

- 一、战略综合规划
- 二、技术开发战略
- 三、业务组合战略
- 四、区域战略规划
- 五、产业战略规划
- 六、营销品牌战略
- 七、竞争战略规划

## 第十四章 2018-2024年中国航空行业发展策略及投资建议

### 第一节中国航空行业产品策略分析

- 一、服务产品开发策略
- 二、市场细分策略
- 三、目标市场的选择

### 第二节 中国航空行业定价策略分析

### 第二节中国航空行业营销渠道策略

- 一、航空行业渠道选择策略
- 二、航空行业营销策略

### 第三节中国航空行业价格策略

### 第四节 观研天下行业分析师投资建议

- 一、中国航空行业重点投资区域分析
- 二、中国航空行业重点投资产品分析

图表详见正文（GYZQ）

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/kongyun/332048332048.html>