



# 物流看世界

华泰期货研究院 2023年4月18日

高聪 F3063338 Z0016648



# 第1章

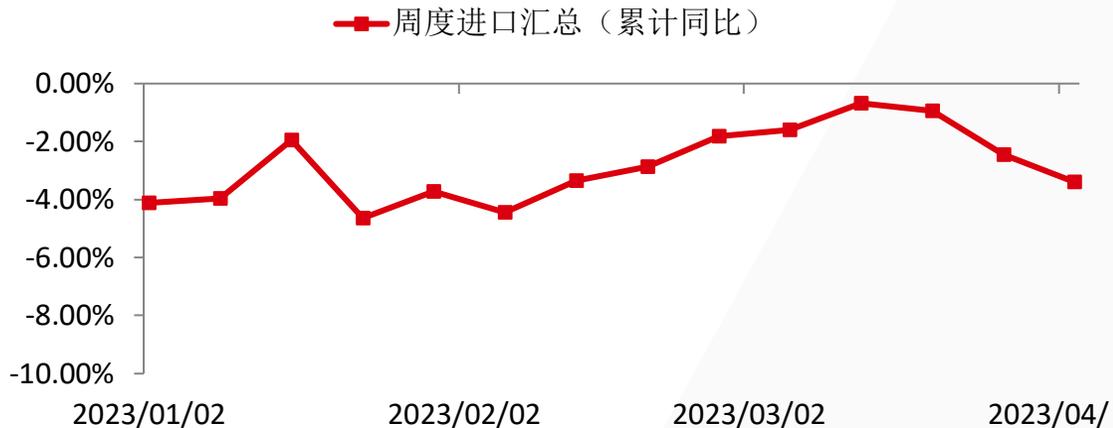
## 美国周度进口+月度进口



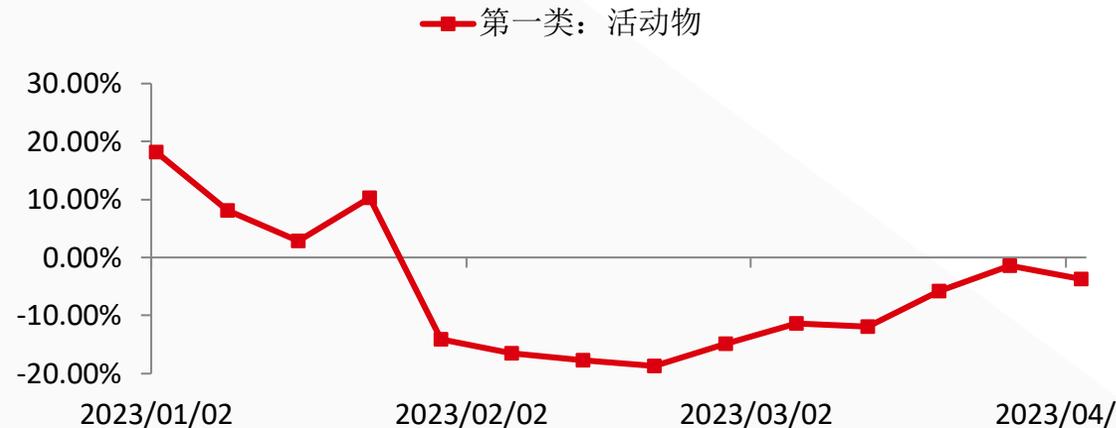
- ◆ **美国进口端：**美国2月份35个港口进口量为183.09万TEU，月度同比下降27.85%，连续8个月同比为负，但月度进口量环比增加6.17%
- ◆ **地铁运输：**中美地铁、铁路端客流持续处于阶段性高位，人员流动受阻较小，相对活跃
- ◆ **飞机运输：**中国内地飞机利用率持续处于约80%高位，2月份国内民航旅客运输量大幅增加超38%，飞机起降架次超过2019年；美国飞机客流也处阶段性高位，3月份国内以及国际航班平均票价处于季节性高位，TSA安检人数处于季节性高位。
- ◆ **铁路运输：**3月份国内铁路货运和客运均录得正涨幅，国铁集团货物发送量为季节性高位；旅客运输前三月累计同比大增超66%，旅客单月发送量逼近2019年水平。北美铁路总发运近期有所疲软，周度发运量为近几年同期相对低位，仅高于2019年。
- ◆ **公路运输：**国内公路运输相对繁忙，拥堵情况以及高延时运行时间占比均处高位；细分来看，货物运输表现更优，前两月公路货物运输同比增加0.94%；公路客运量前两月累计同比减少8.03%。美国地区卡车需求延续2022年年初至今的疲软趋势，主要类型车型的运输费率继延续下行趋势仍未逆转。
- ◆ **海运：**出口集装箱价格近期有所企稳，上海出口集装箱运价指数周度继续反弹，再度回到1000点大关，周度上涨超8%，连续上涨超过3周。作为中国出口领先指标的韩国4月份出口依然疲软，4月份前十日出口金额同比下降超8%。全球集装箱2月份贸易量同比下行超6%。受益于干散货贸易量高频数据的回暖，干散货运价延续反弹。供应端压力继续缓和，全球供应链压力指数录得-1.06的阶段性低位，干散货船以及集装箱船拥堵数据持续处于相对较低位置。

# 美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/3)

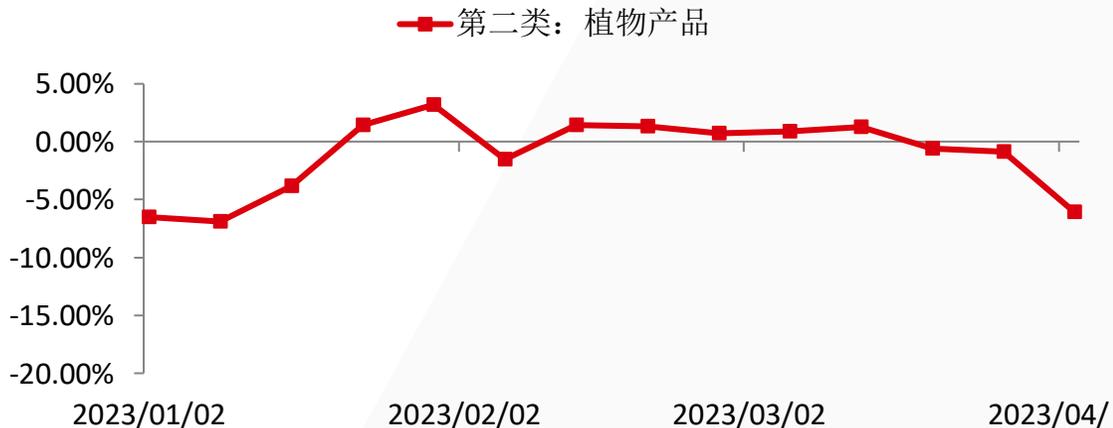
## 周度进口汇总 (累计同比)



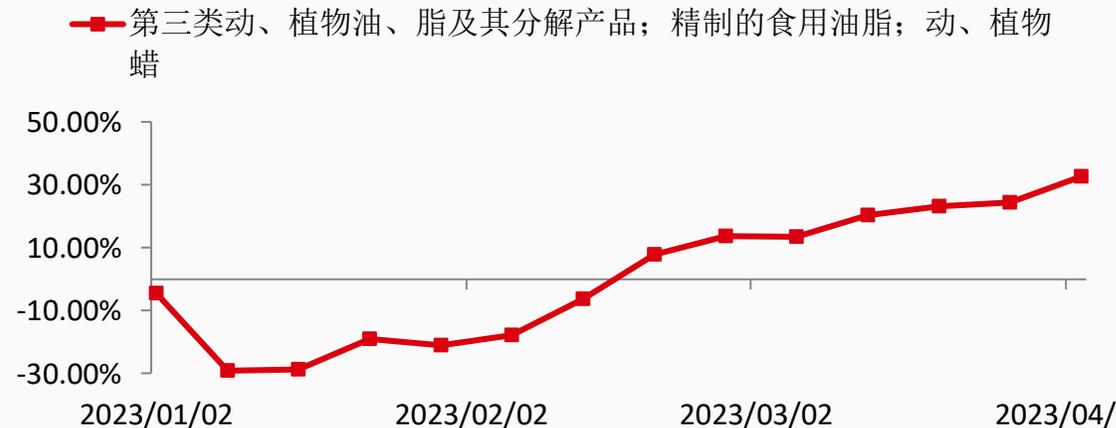
## 第一类：活动物



## 第二类：植物产品

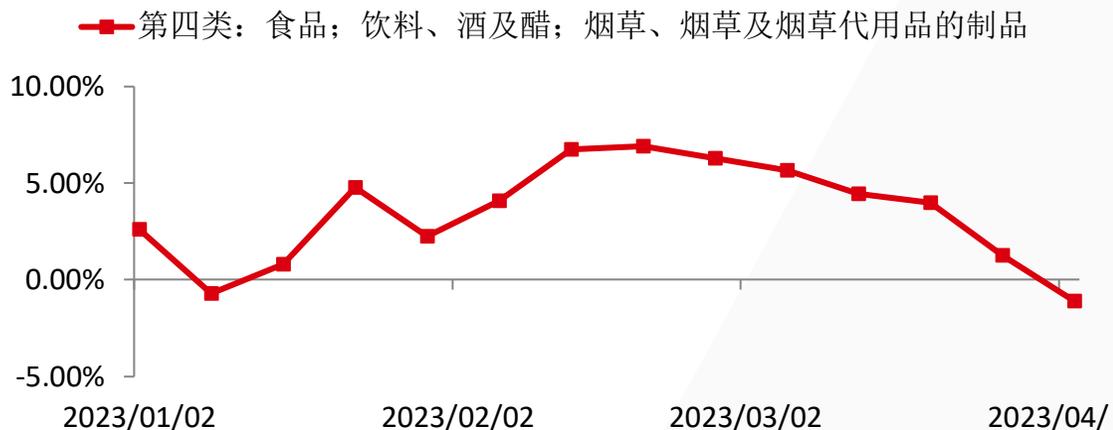


## 第三类动、植物油、脂及其分解产品；精制的食用油脂；动、植物蜡

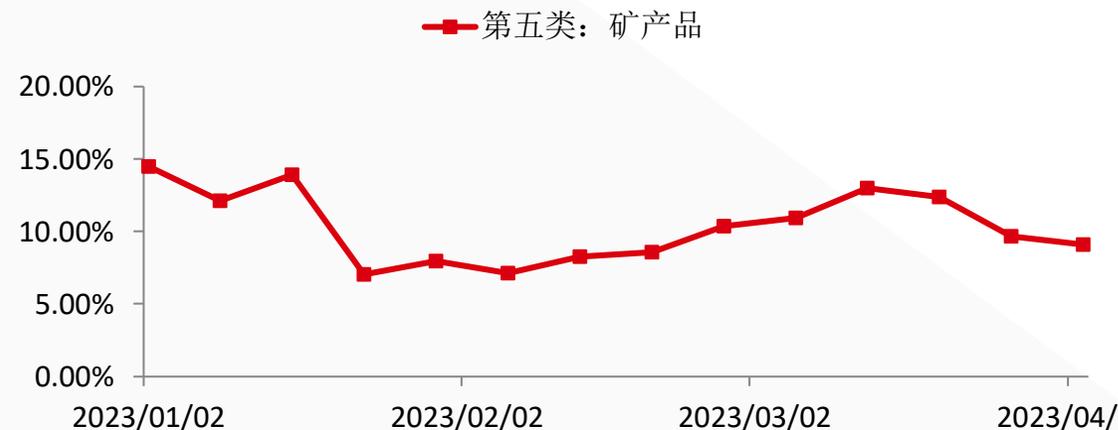


# 美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/3)

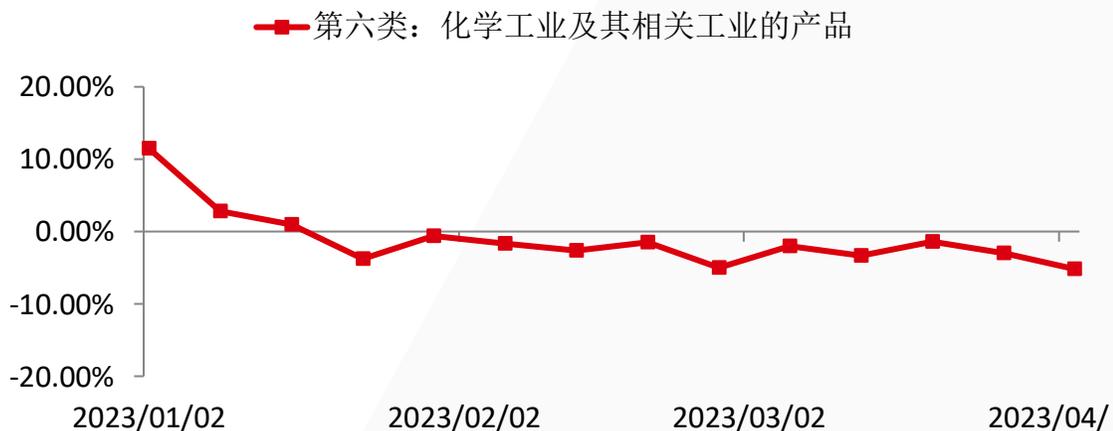
## 第四类：食品；饮料、酒及醋；烟草、烟草及烟草代用品的制品



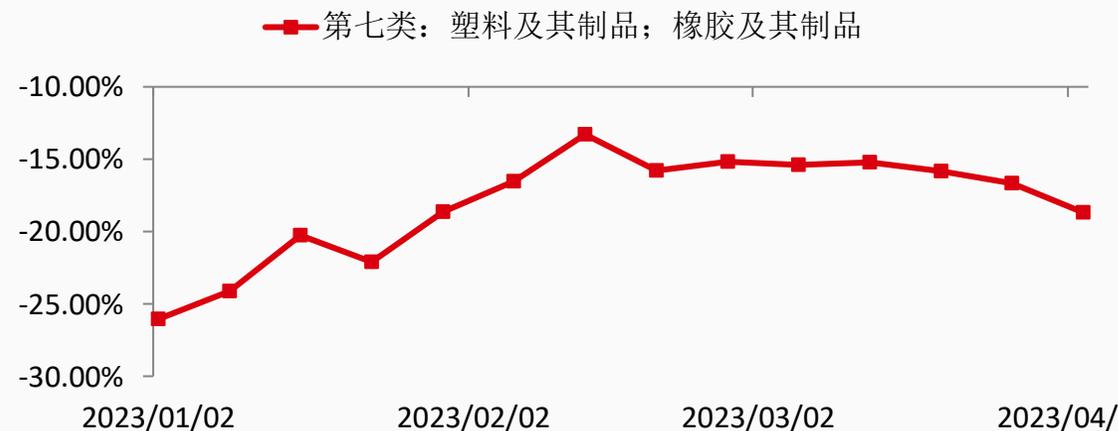
## 第五类：矿产品



## 第六类：化学工业及其相关工业的产品



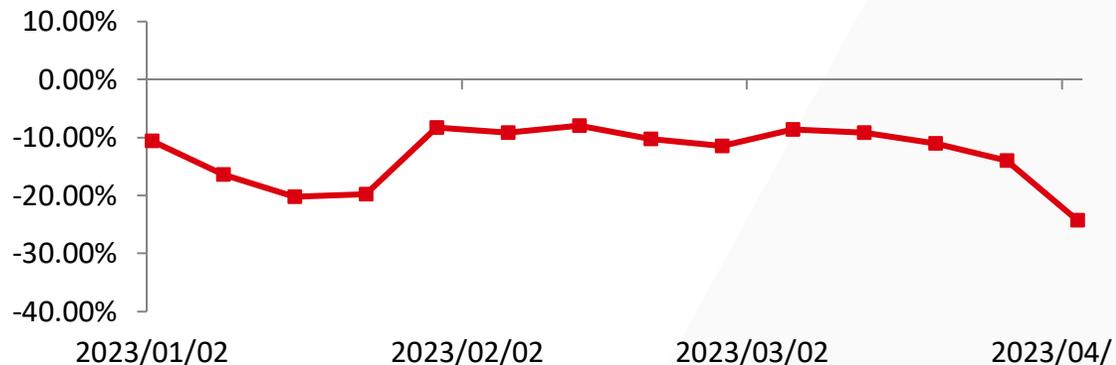
## 第七类：塑料及其制品；橡胶及其制品



# 美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/3)

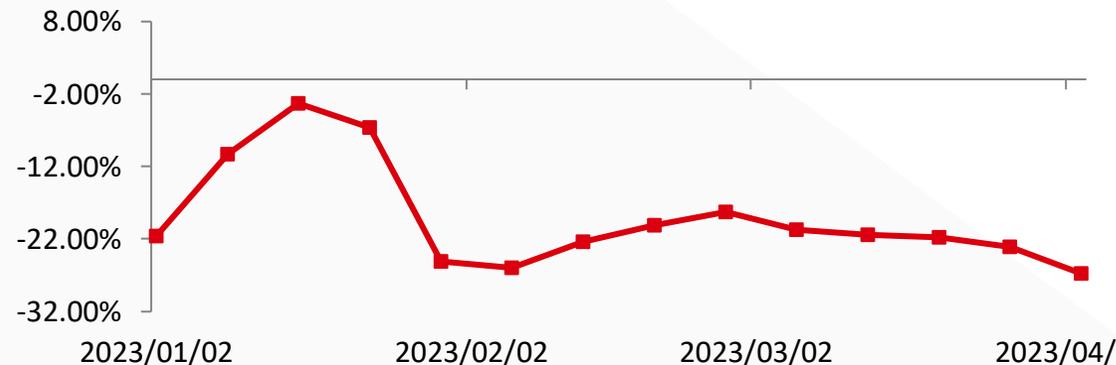
## 第八类：革、毛皮及制品;箱包;肠线制品

■ 第八类：革、毛皮及制品;箱包;肠线制品



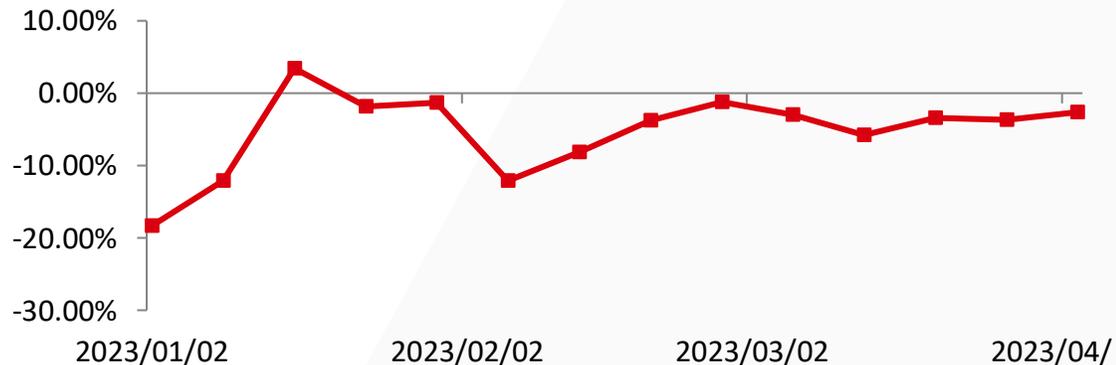
## 第九类：木及制品;木炭;软木;编结品

■ 第九类：木及制品;木炭;软木;编结品



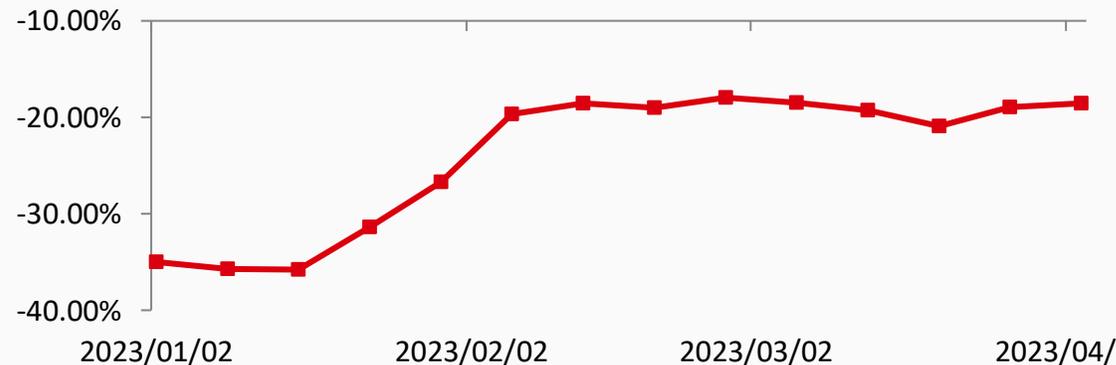
## 第十类：木浆等;废纸;纸、纸板及其制品

■ 第十类：木浆等;废纸;纸、纸板及其制品



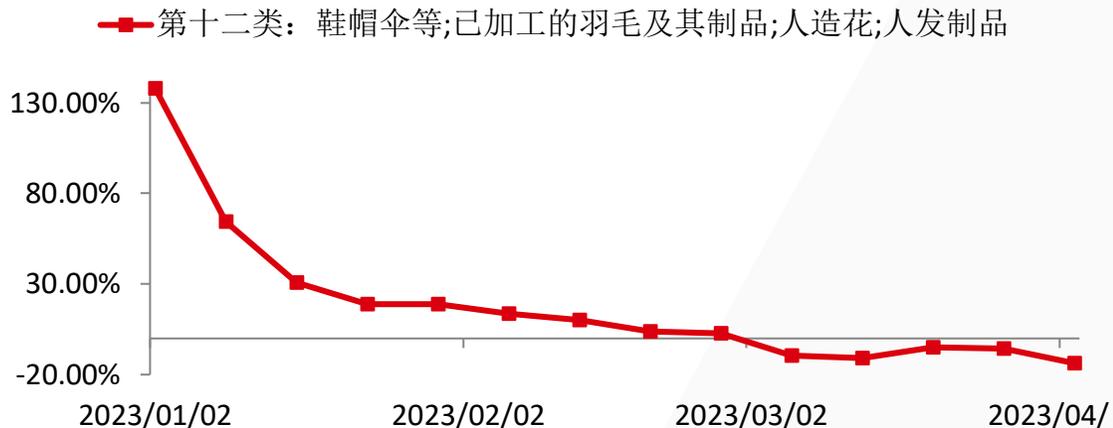
## 第十一类：纺织原料及纺织制品

■ 第十一类：纺织原料及纺织制品

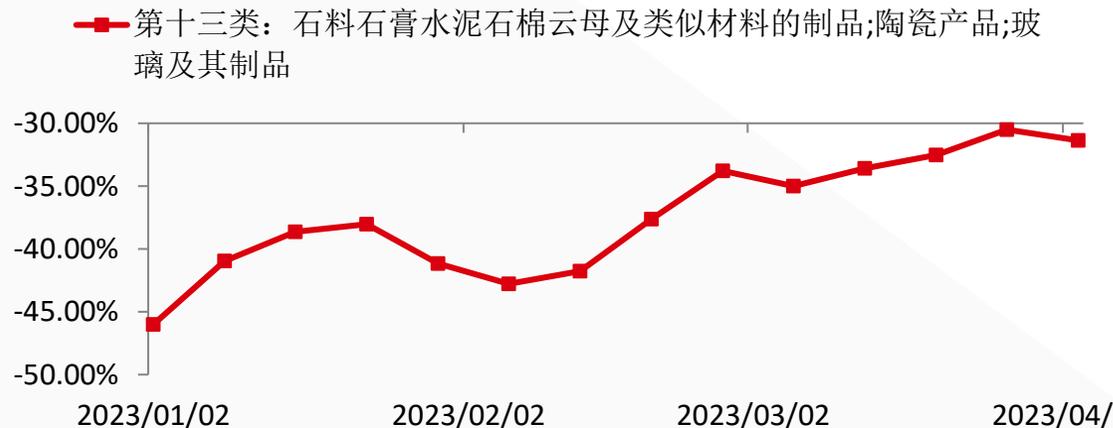


# 美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/3)

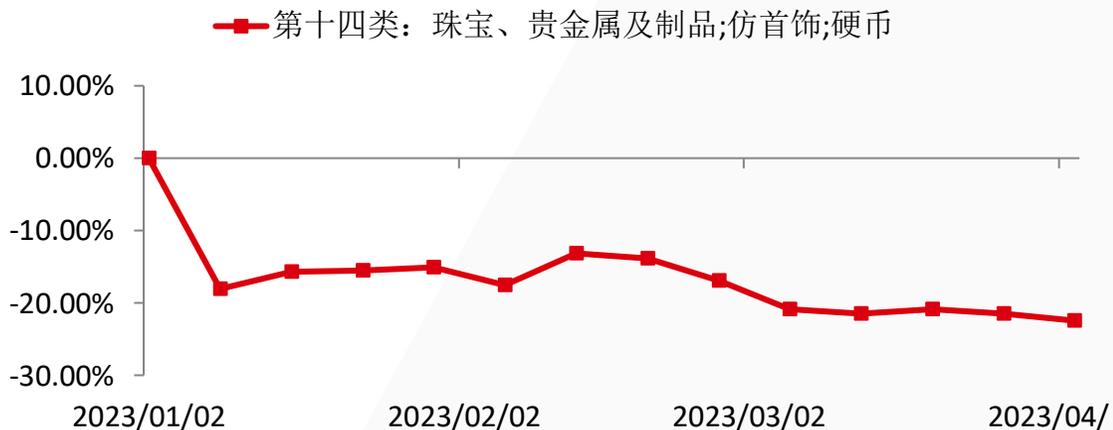
## 第十二类：鞋帽伞等;已加工的羽毛及其制品;人造花;人发制品



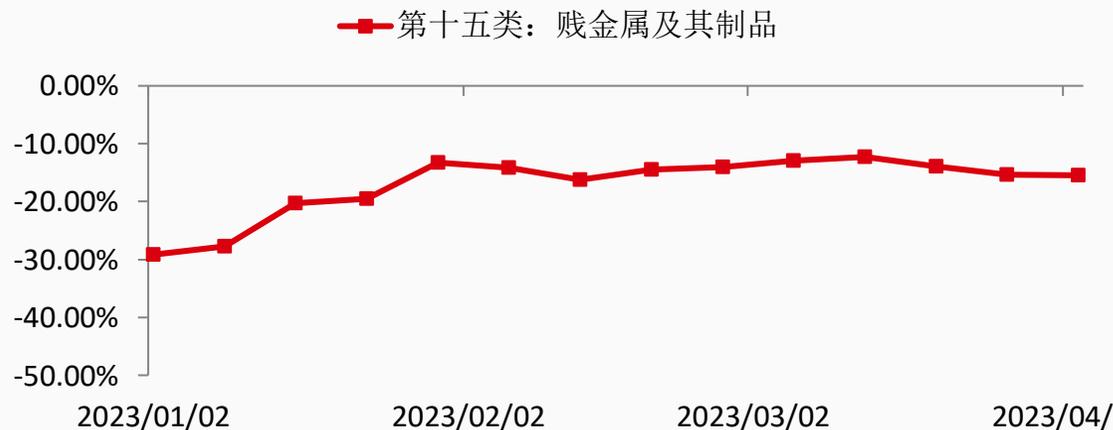
## 第十三类：石料石膏水泥石棉云母及类似材料的制品;陶瓷产品;玻璃及其制品



## 第十四类：珠宝、贵金属及制品;仿首饰;硬币



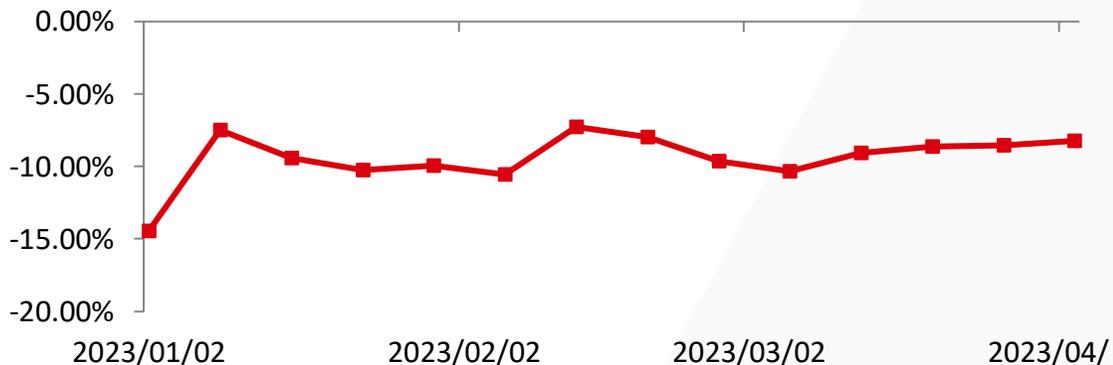
## 第十五类：贱金属及其制品



# 美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/3)

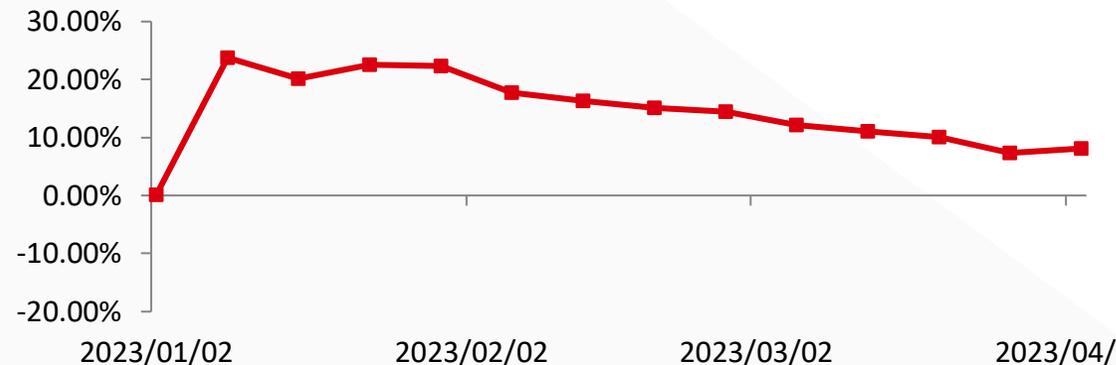
## 第十六类机电、音像设备及其零件、附件

第十六类机电、音像设备及其零件、附件



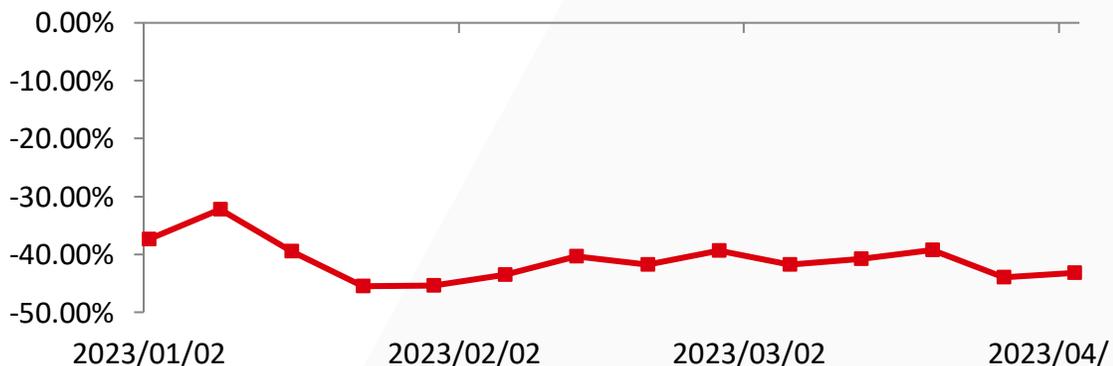
## 第十七类：车辆、航空器、船舶及有关运输设备

第十七类：车辆、航空器、船舶及有关运输设备



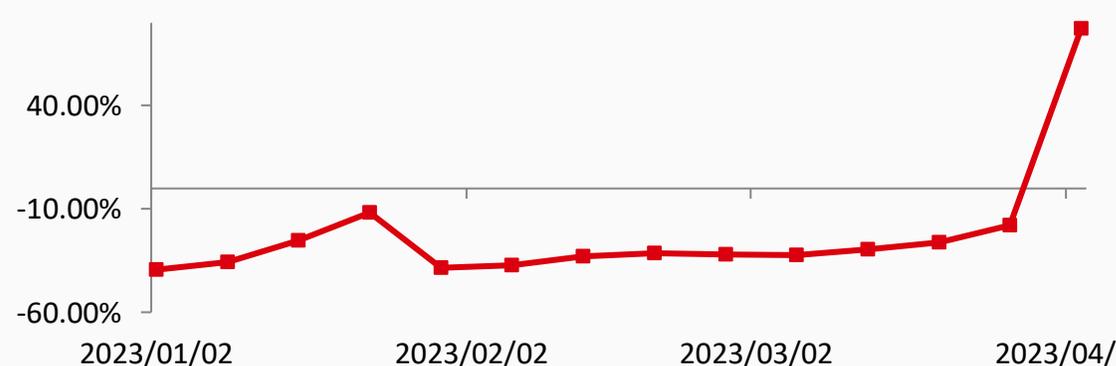
## 第十八类：光学、医疗等仪器;钟表;乐器

第十八类：光学、医疗等仪器;钟表;乐器



## 第十九类：武器、弹药及其零件、附件

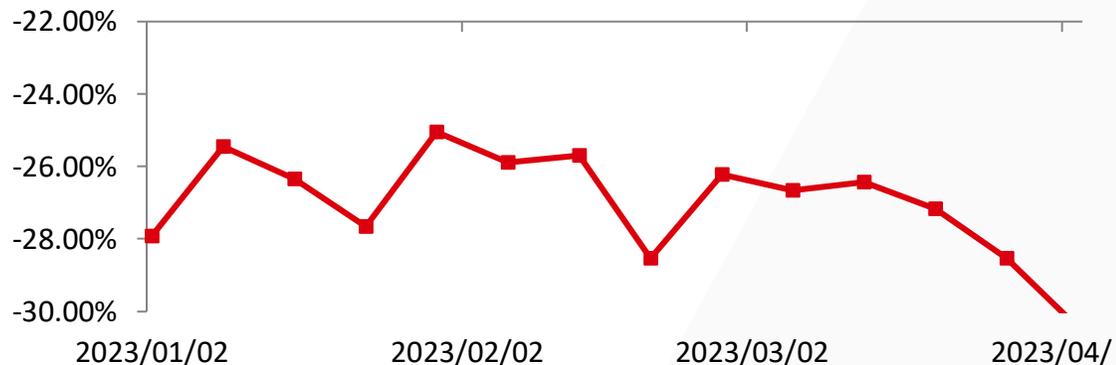
第十九类：武器、弹药及其零件、附件



# 美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/3)

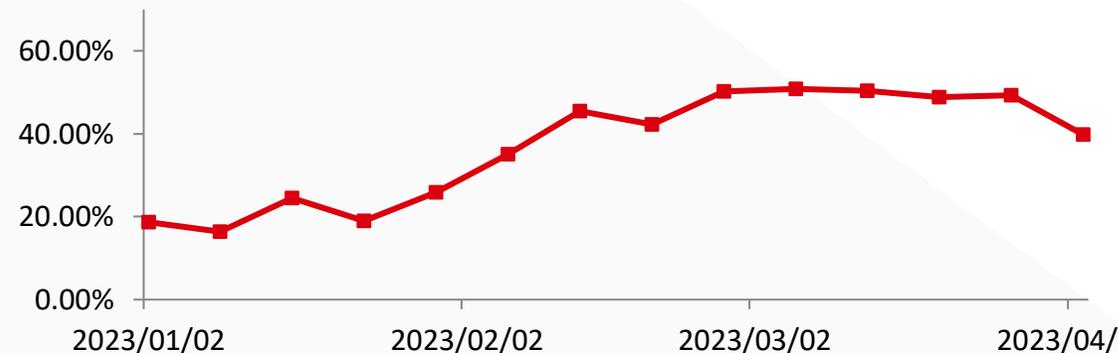
## 第二十类：杂项制品

第二十类：杂项制品



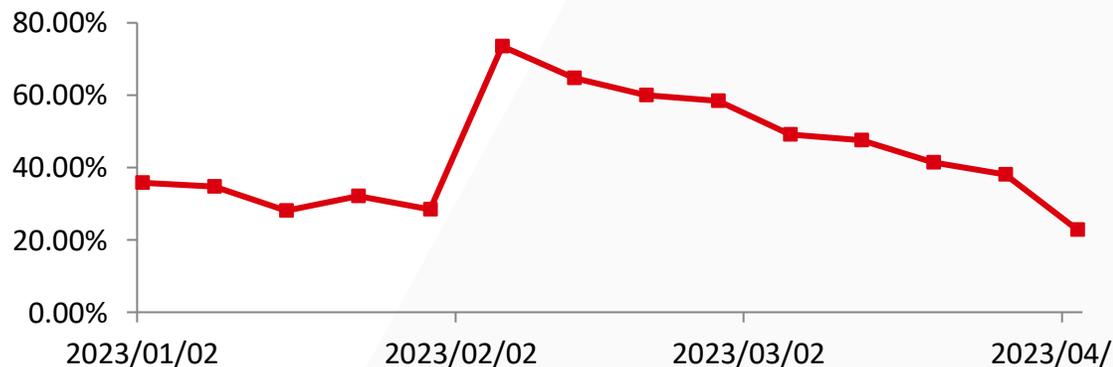
## 第二十一类：艺术品、收藏品及古物

第二十一类：艺术品、收藏品及古物



## 第二十二类：特殊交易品及未分类

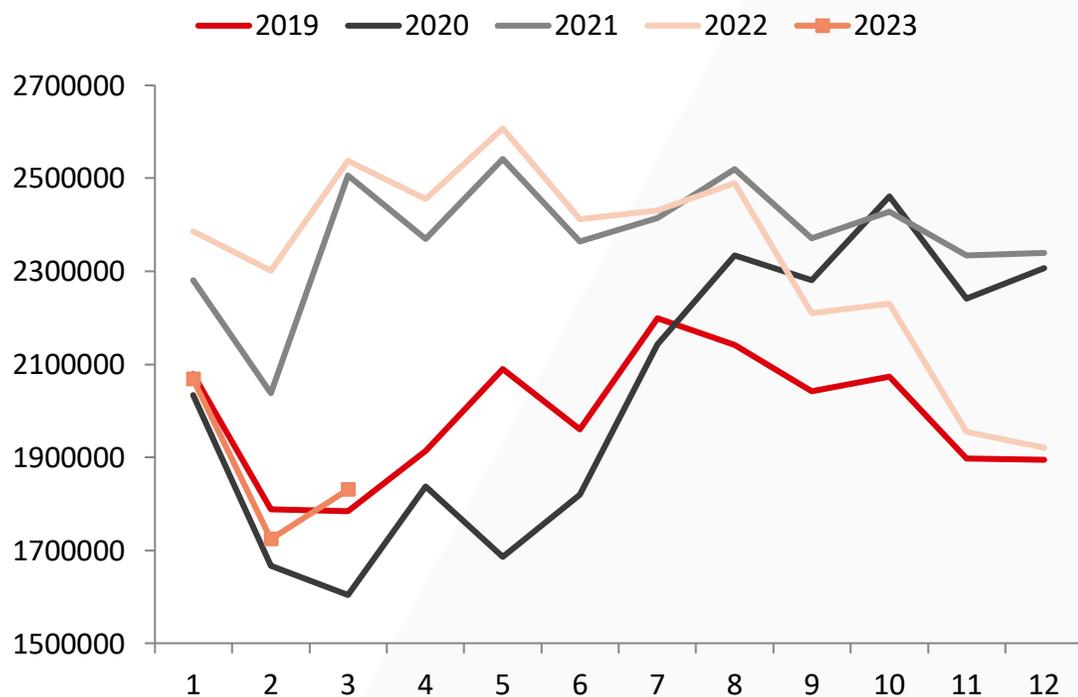
第二十二类：特殊交易品及未分类



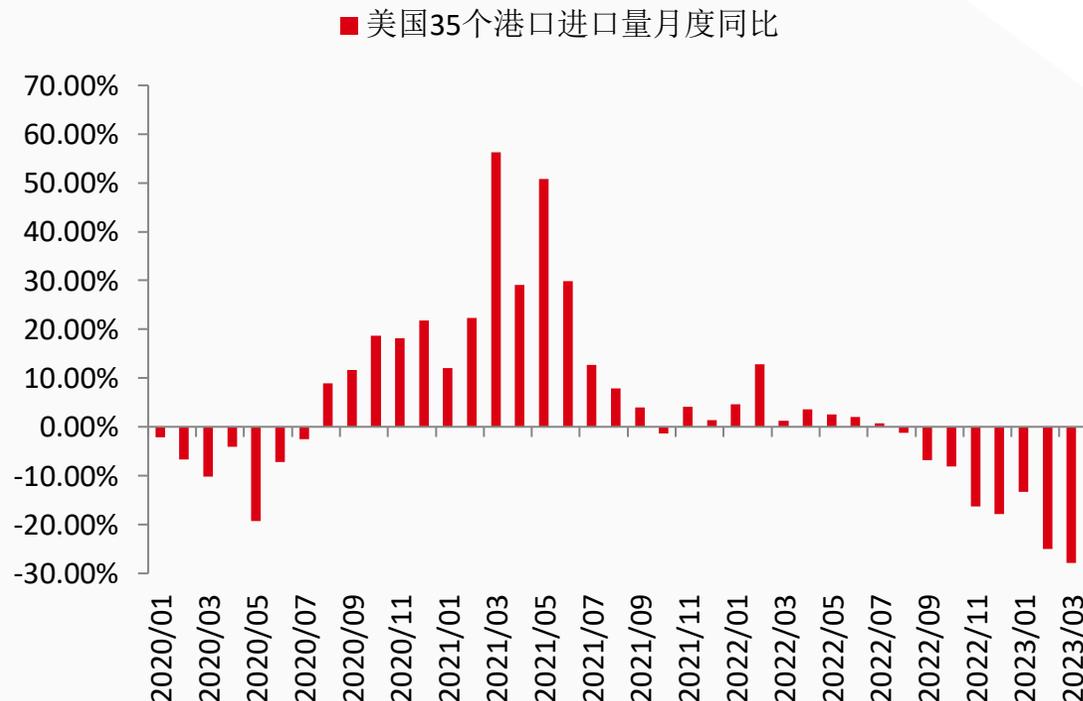
# 美国月度进口（基于美国35个港口）

◆ 美国2月份35个港口进口量为183.09万TEU，月度同比下降27.85%，连续8个月同比为负，但月度进口量环比增加6.17%

### 美国35个港口月度进口量 (TEU)



### 美国35个港口月度进口量月度同比 (%)





# 第2章

## 地铁运输

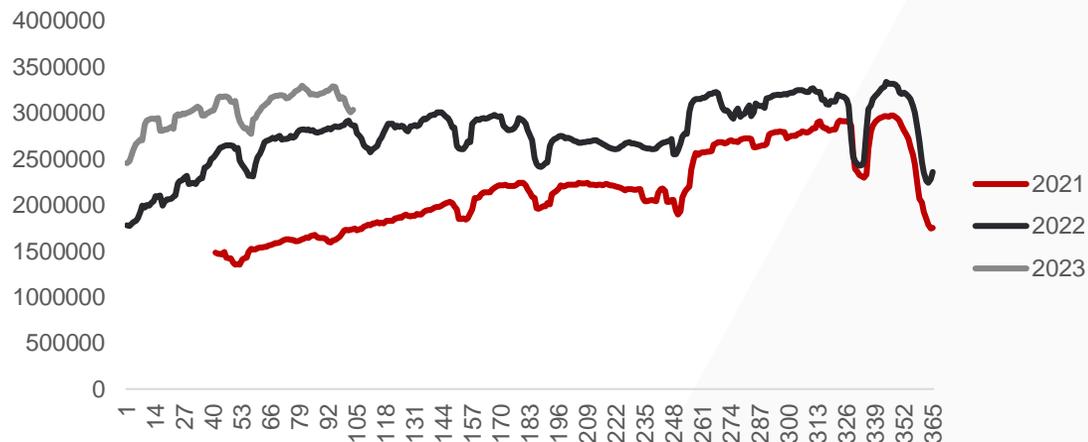
美国

中国

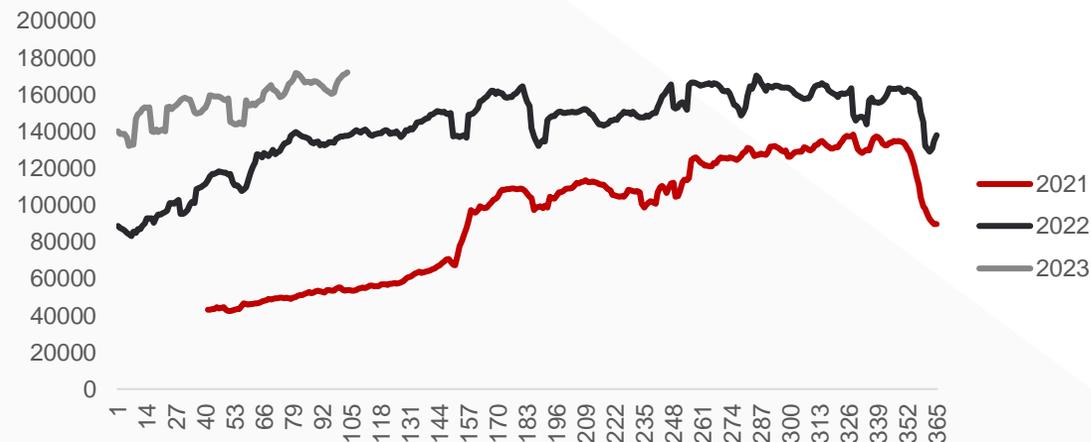


# 美国地铁客流 (日频)

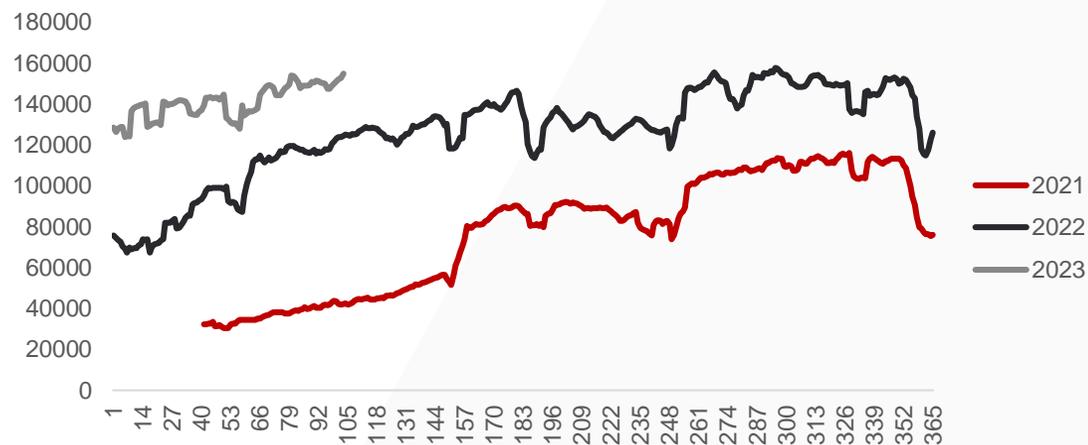
## 纽约市地铁预计载客量 (人)



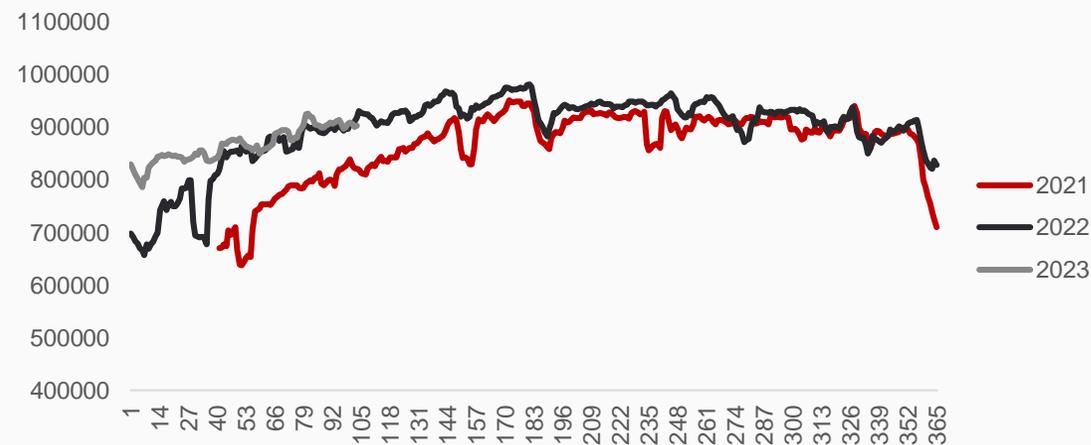
## 纽约市长岛铁路预计载客量 (人)



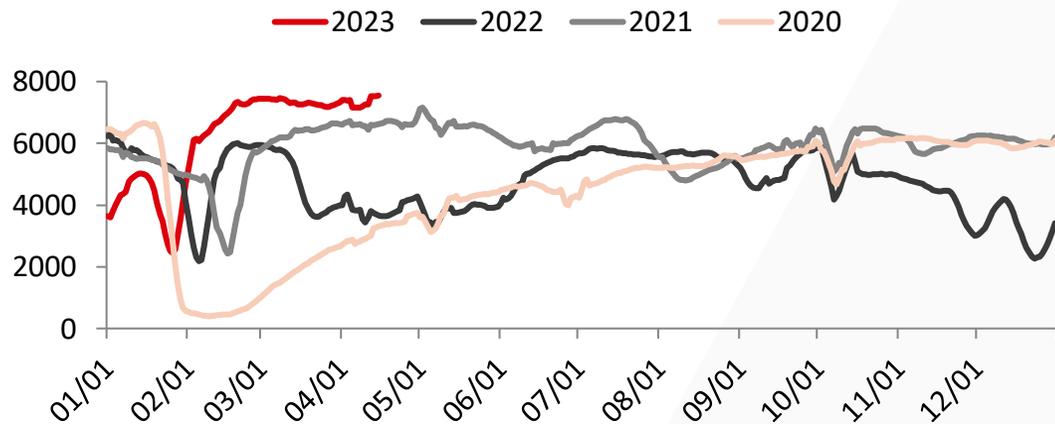
## 纽约北方铁路预计载客量 (人)



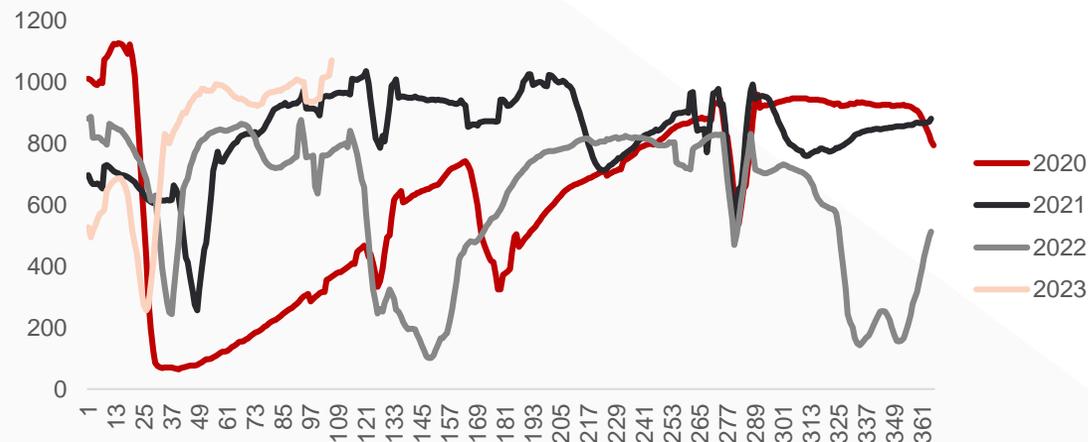
## 纽约桥梁和隧道通过客流量 (人)



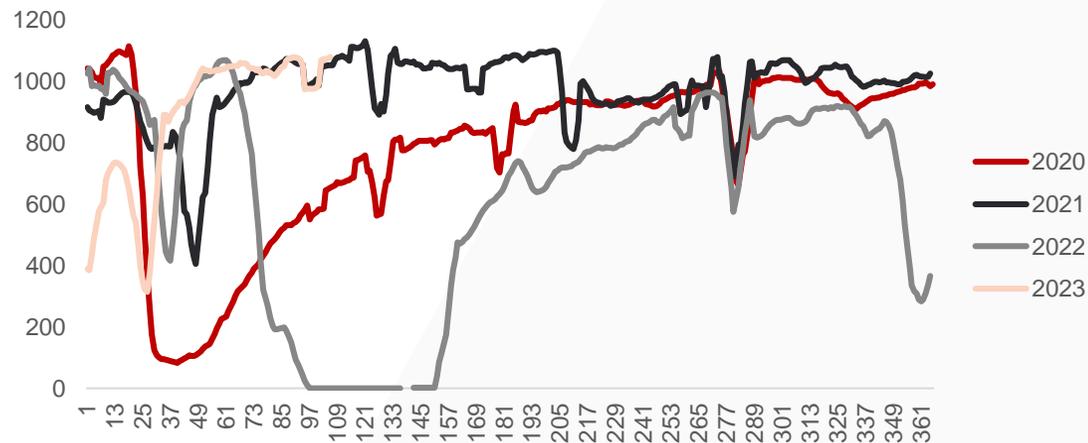
### 国内29个城市地铁预计载客量（万人次）



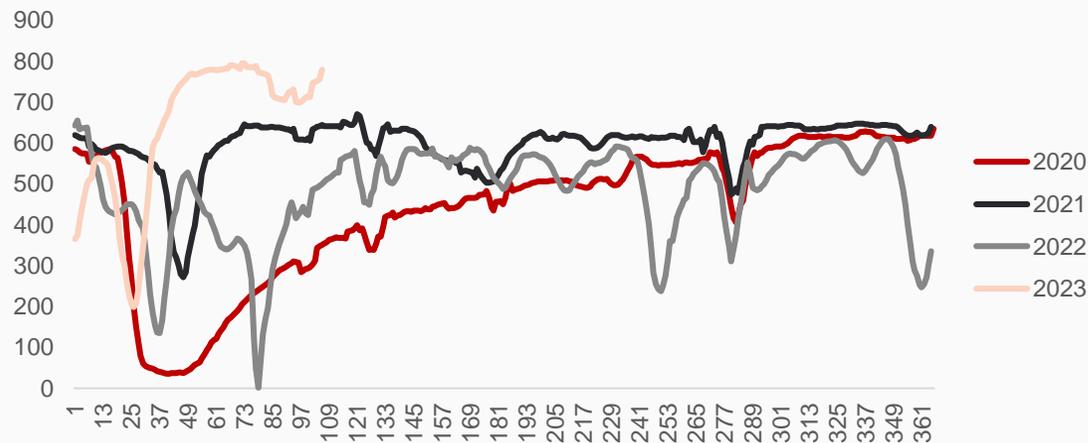
### 北京地铁客流量（七日平均-万人次）



### 上海地铁客流量（七日平均-万人次）



### 深圳地铁客流量（七日平均-万人次）





# 第3章

## 飞机运输

美国

中国



# 国内航班飞机 (日频)

## 中国内地飞机利用率 (小时/天)



## 取消航班情况 (架次)



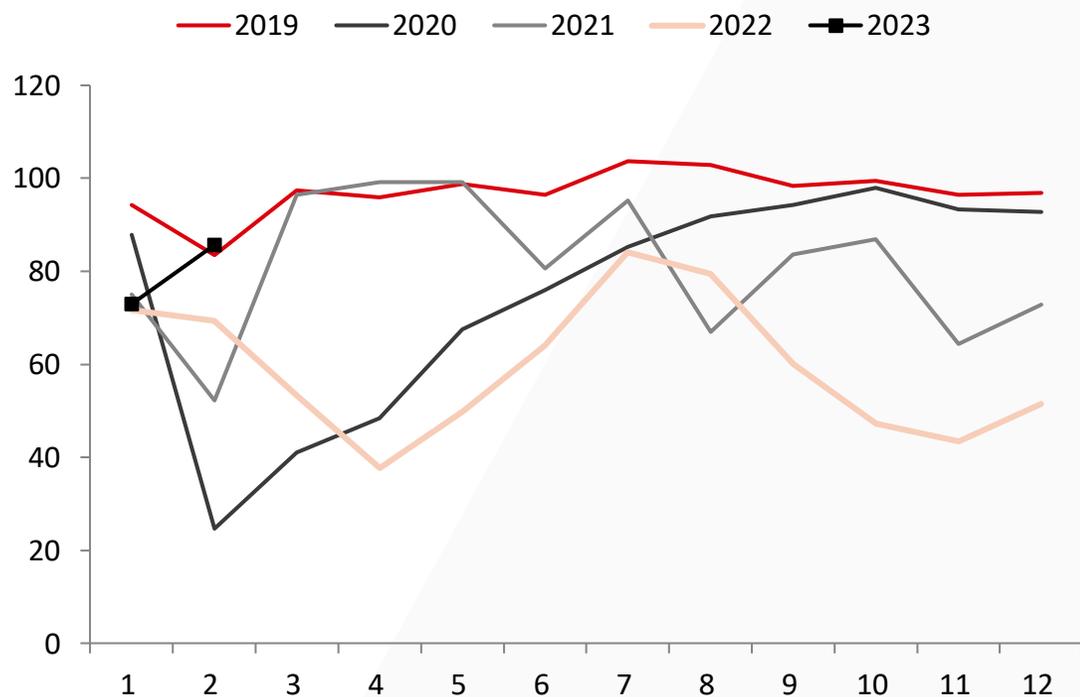
## 执行航班:中国:国内航班(不含港澳台) (架次)



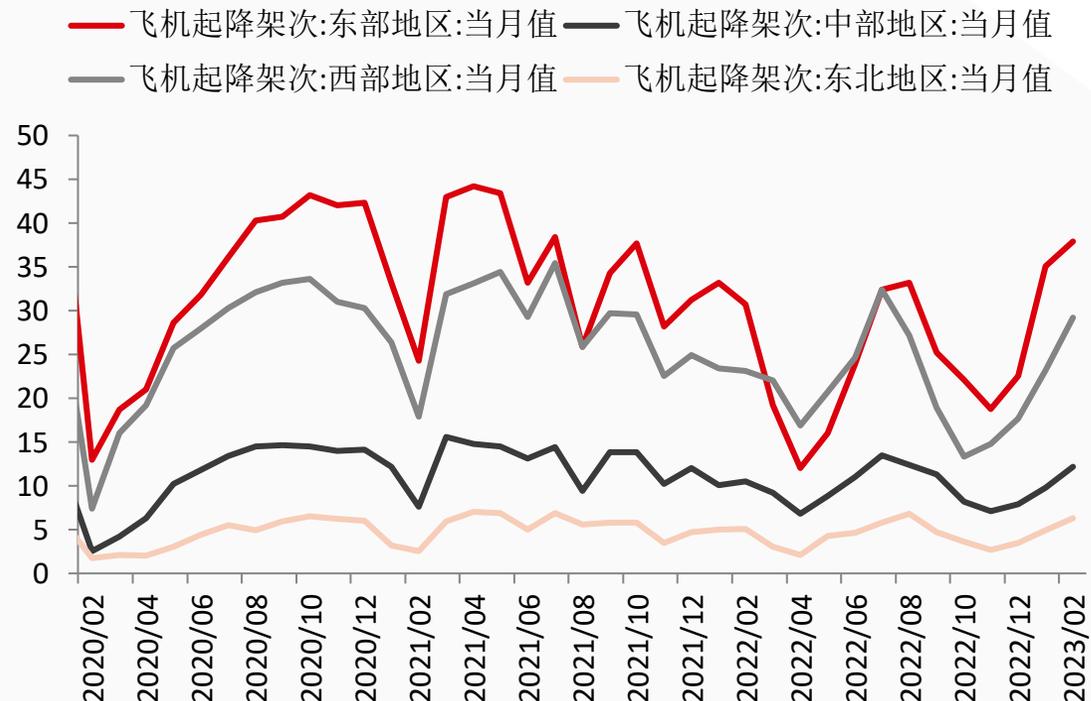
## 计划总数:中国:国内航班(不含港澳台) (架次)



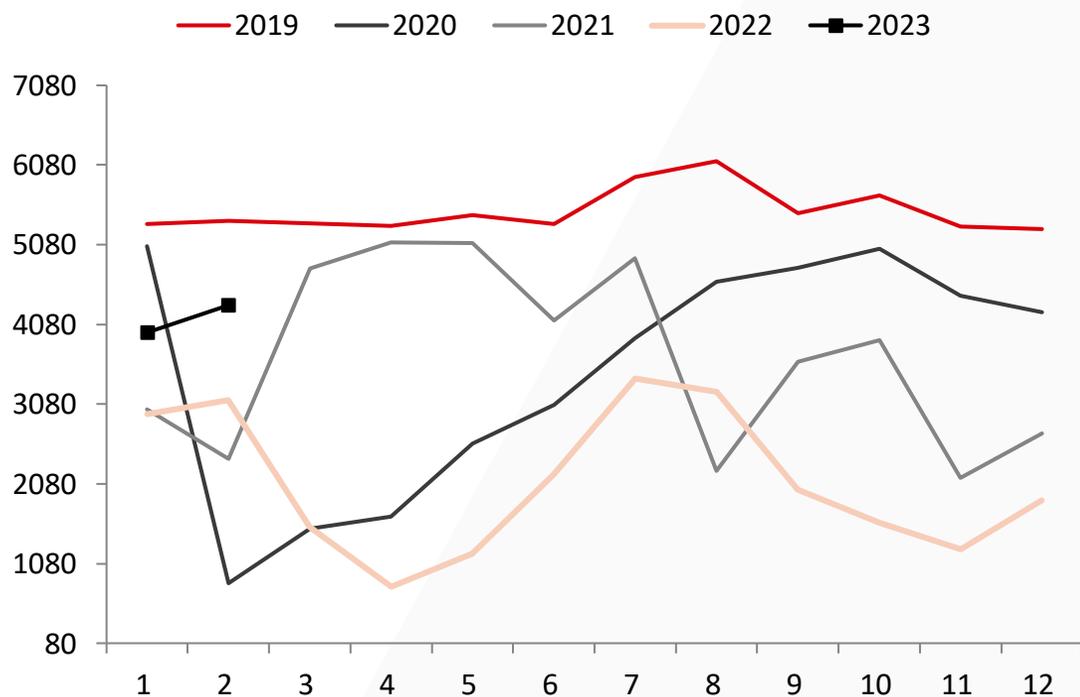
## 飞机起降架次:总计:当月值 (万架次)



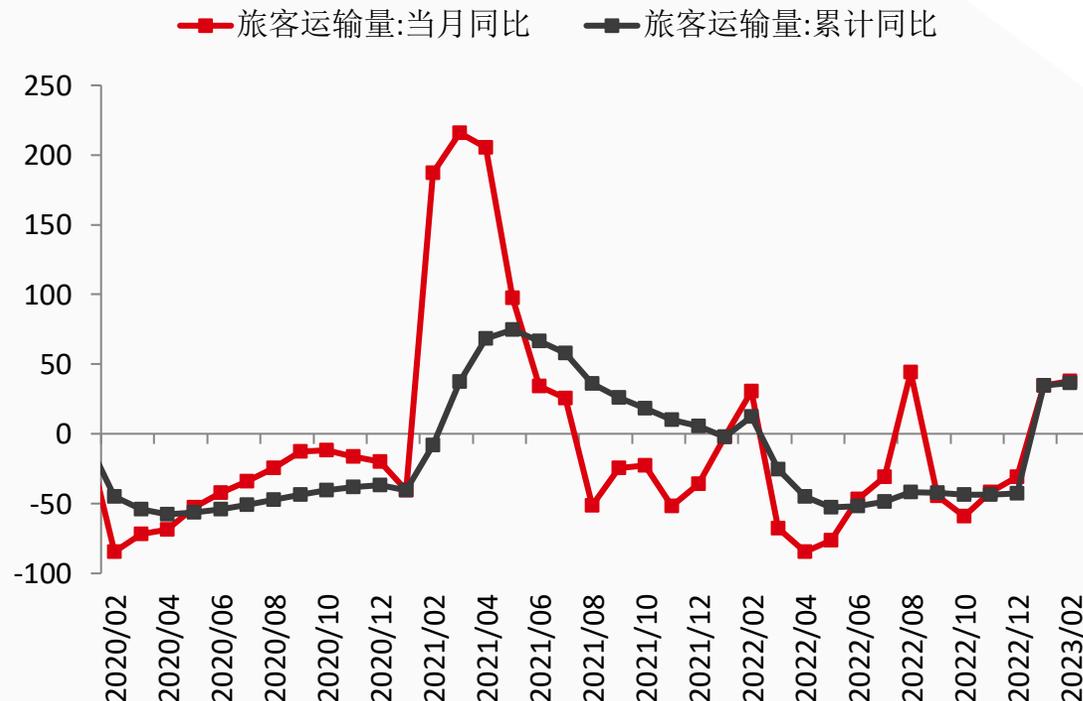
## 不同地区航班起落架次 (万架次)



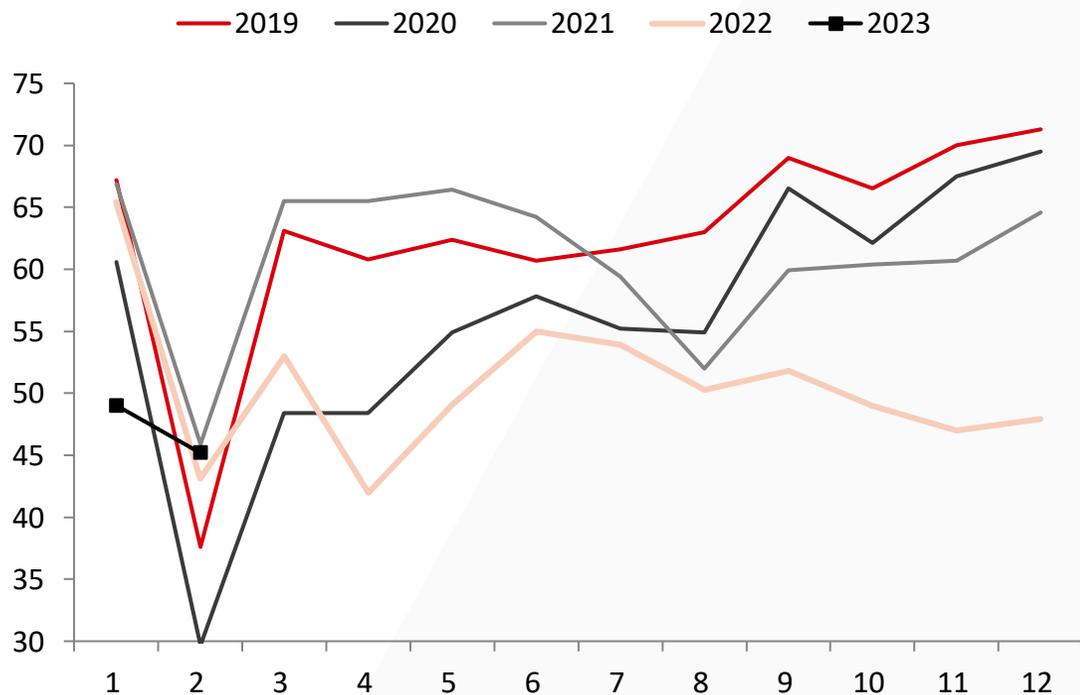
## 旅客运输量:当月值 (万人)



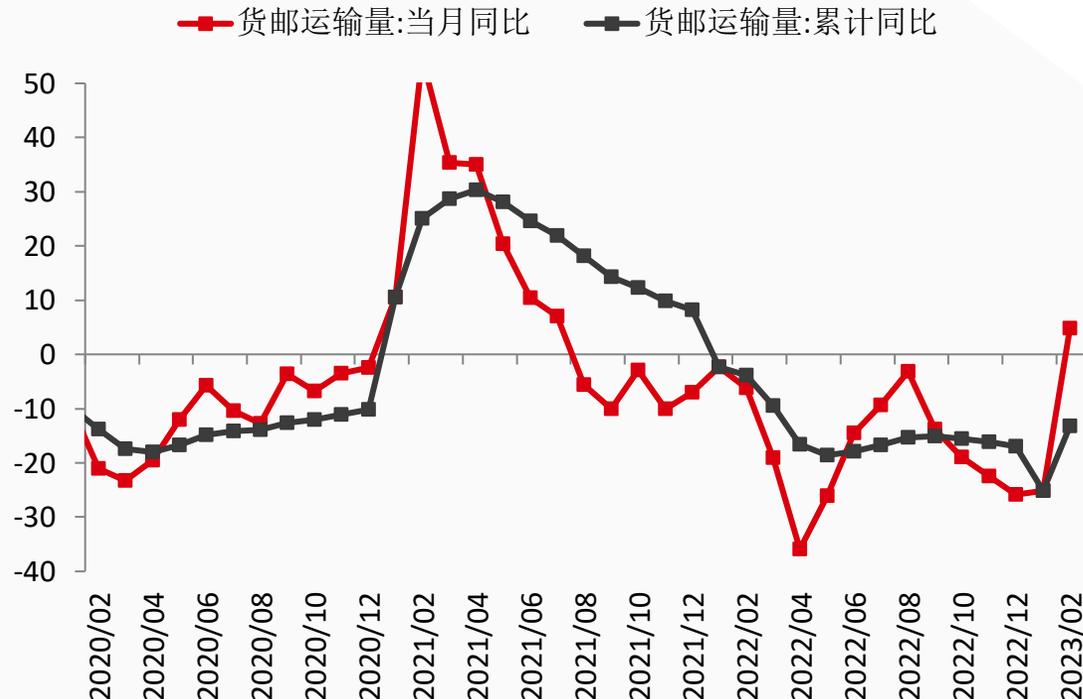
## 旅客运输量同比变动 (%)



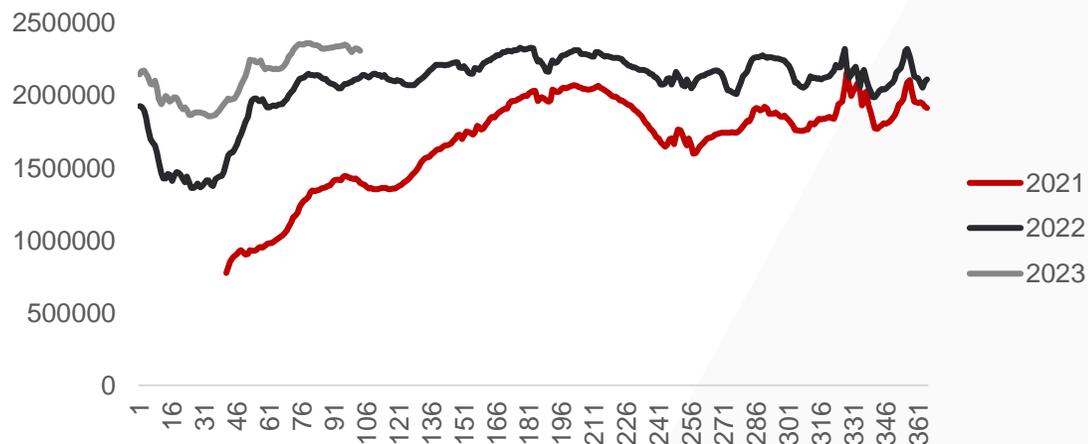
## 货邮运输量:当月值 (万吨)



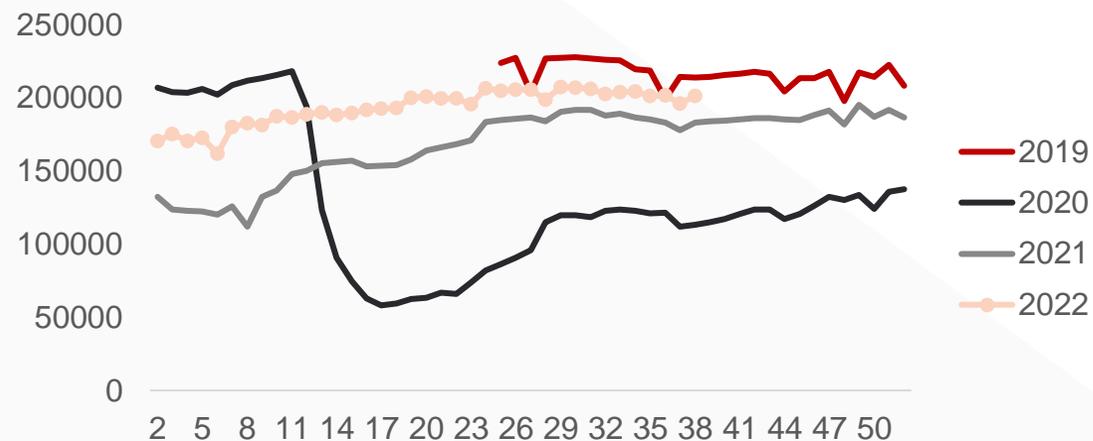
## 货邮运输量同比变动 (%)



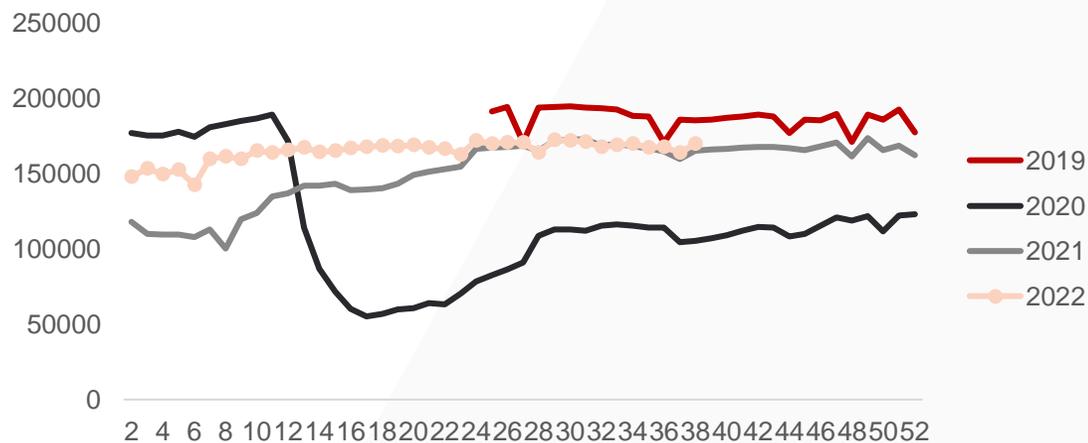
### 美国TSA安检人数（人）-日频



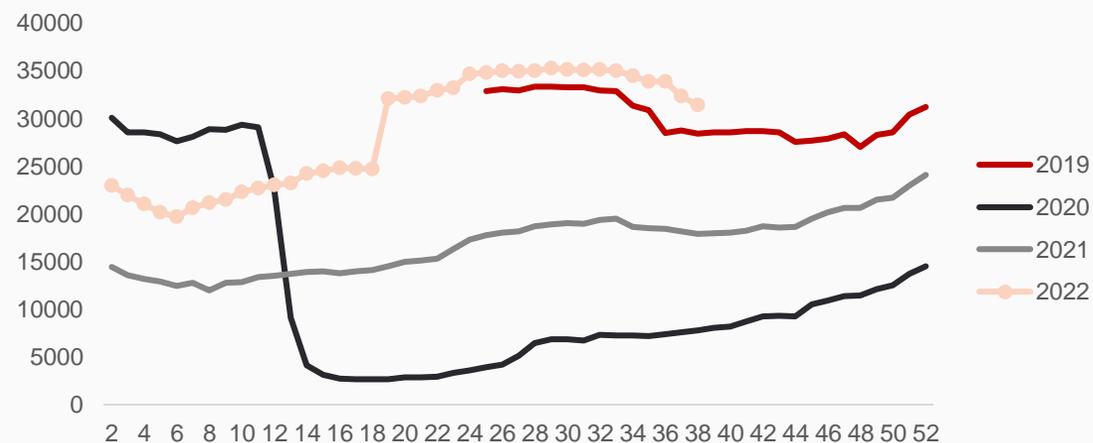
### 美国航班总数（架次）-周频



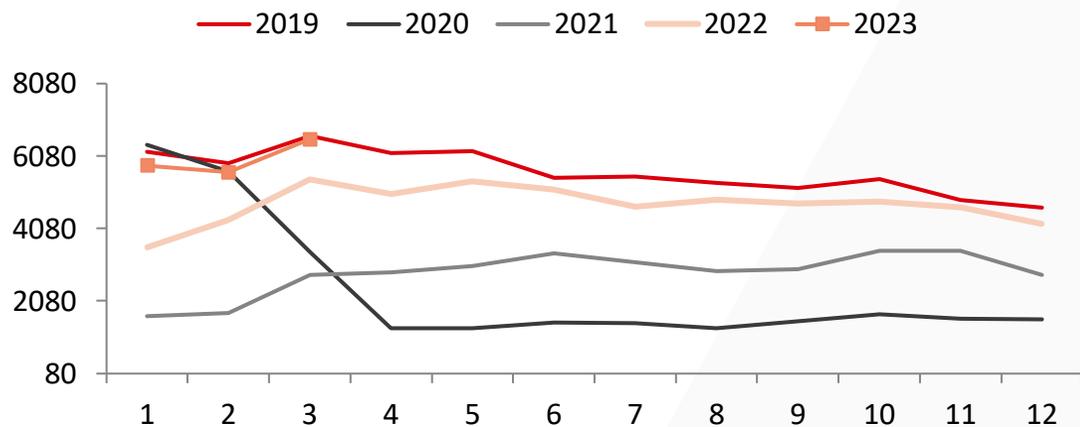
### 美国国内航班数（架次）-周频



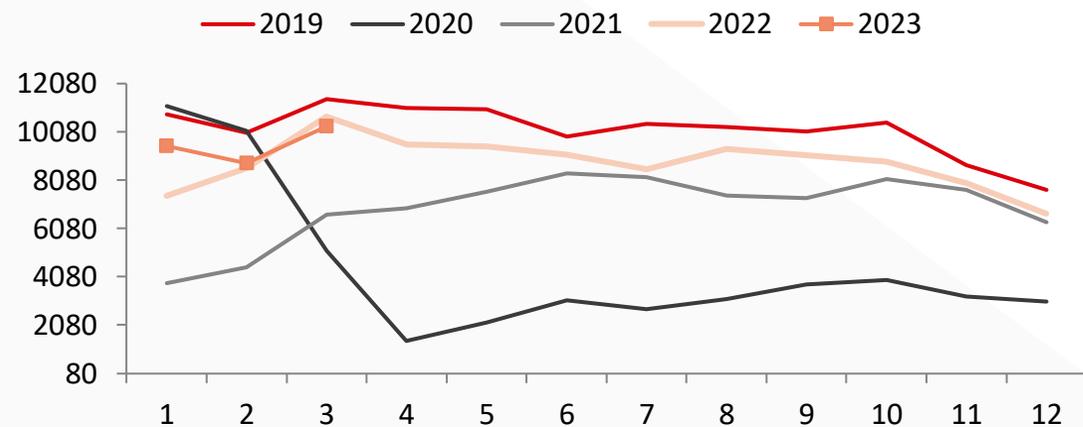
### 美国国际航班数（架次）-周频



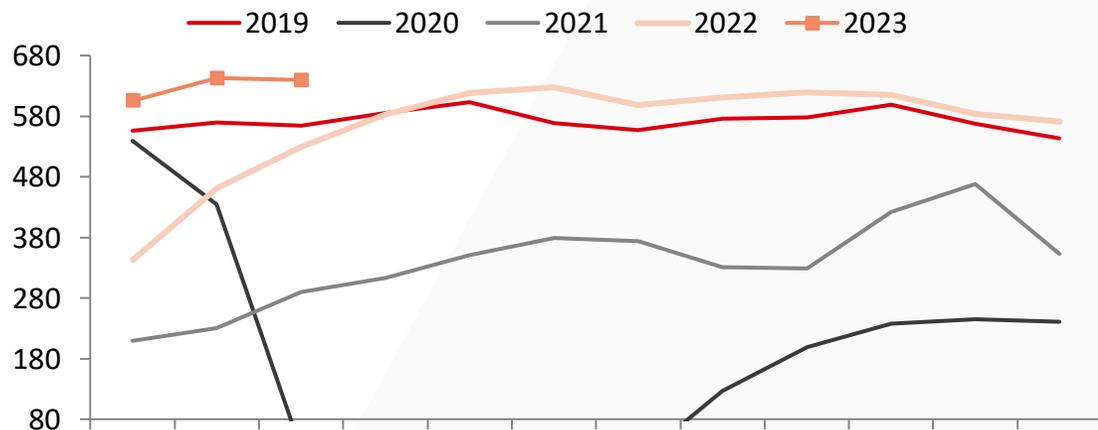
### 美国机票交易数据 (千) -国际



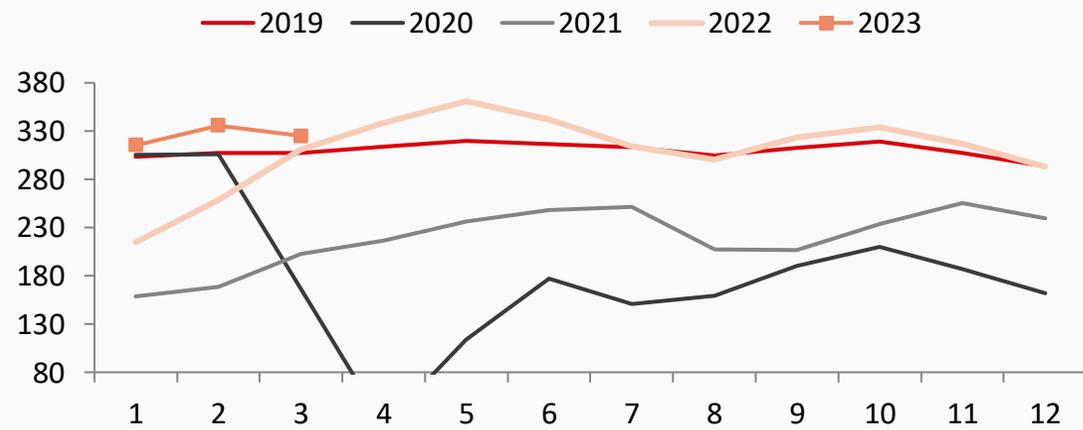
### 美国机票交易数据 (千) -国内



### 美国国际航班平均票价 (美元)



### 美国国内航班平均票价 (美元)





# 第4章

## 铁路运输

美国

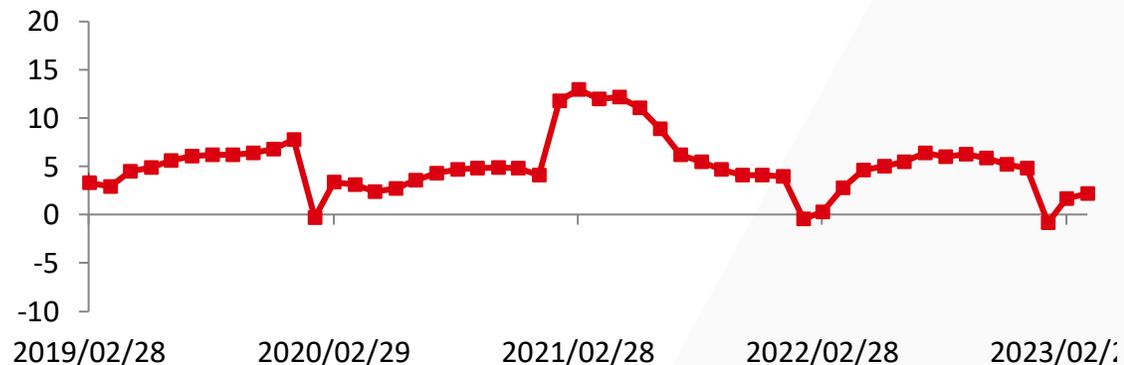
中国



# 国内铁路货运+客运 (月频)

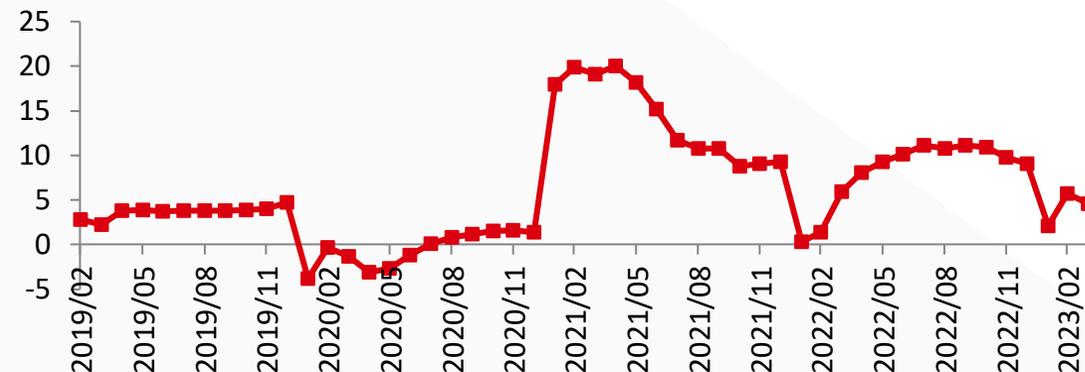
### 货运总发送量:国铁集团:累计同比 (%)

— 货运总发送量:国铁集团:累计同比



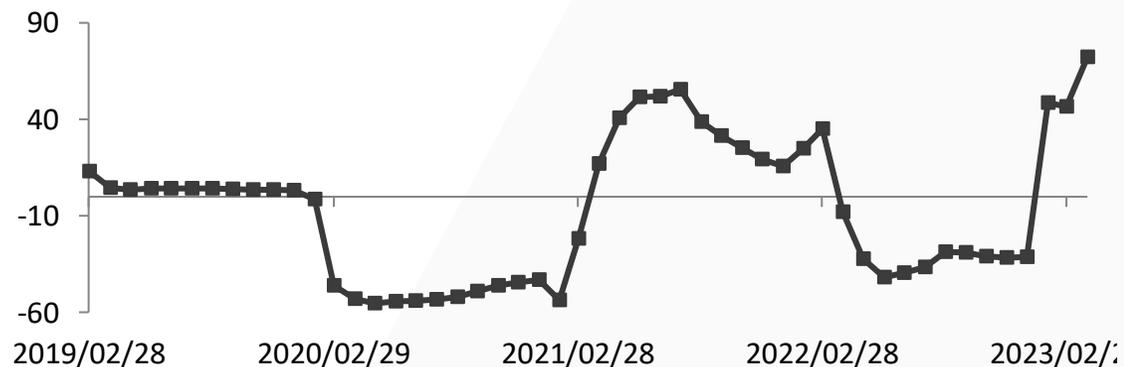
### 货运总周转量:国铁集团:累计同比 (%)

— 货运总周转量:国铁集团:累计同比



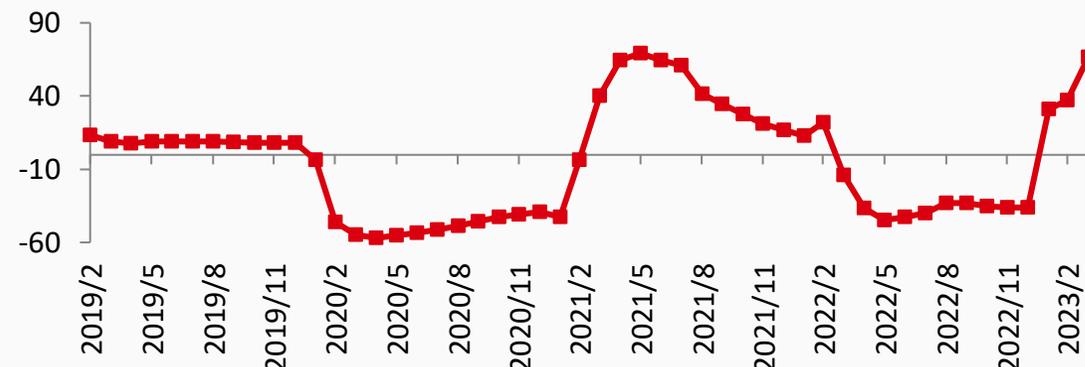
### 旅客周转量:国铁集团:累计同比 (%)

— 旅客周转量:国铁集团:累计同比



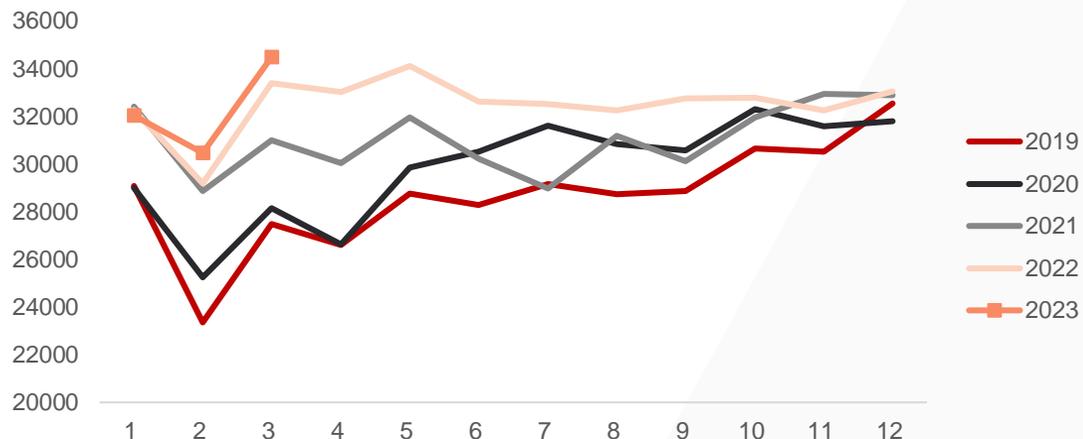
### 旅客发送量:国铁集团:累计同比 (%)

— 旅客发送量:国铁集团:累计同比

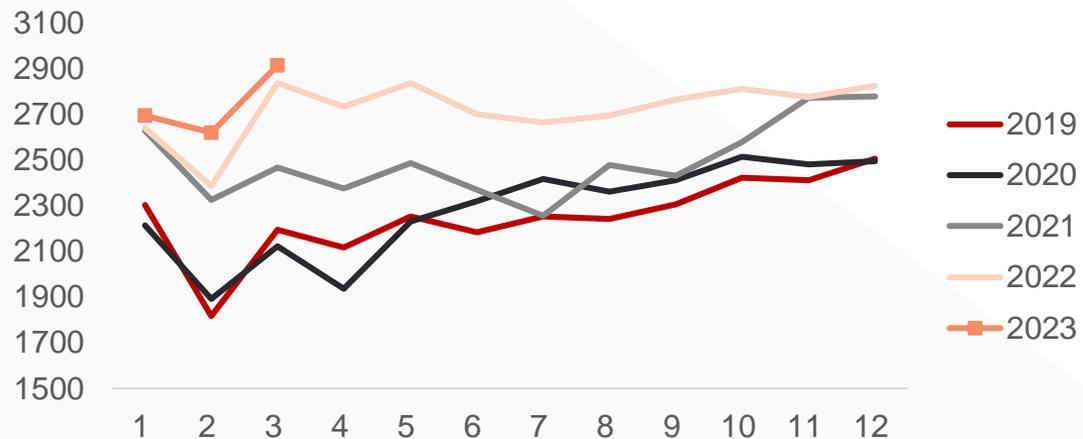


# 国内铁路货运+客运 (月频)

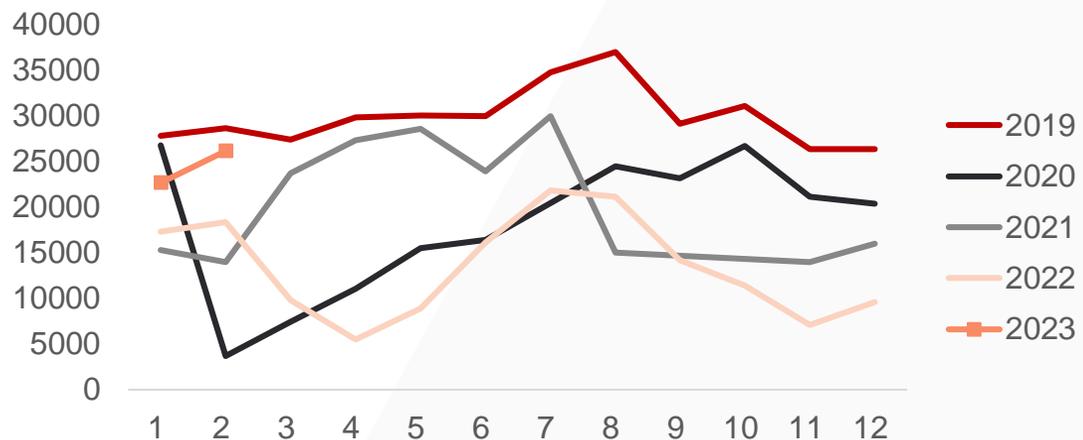
### 货运总发送量:国铁集团:单月值(万吨)



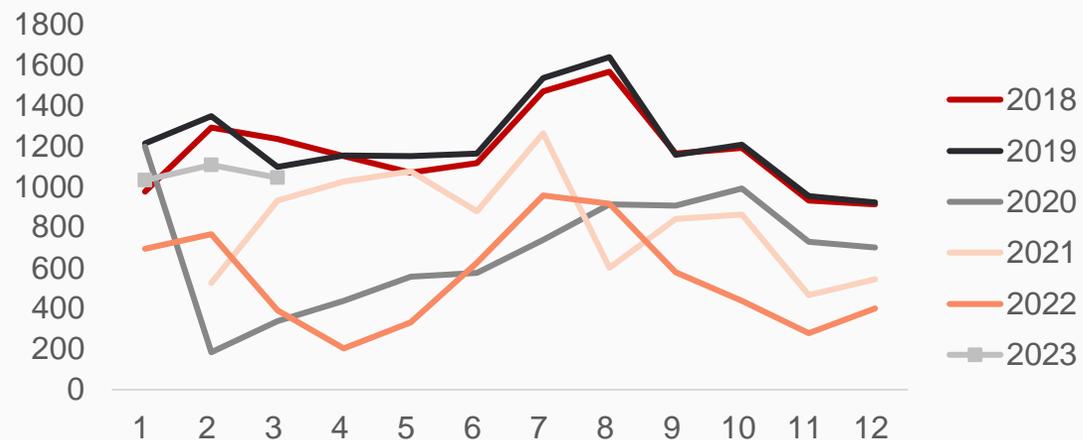
### 货运总周转量:国铁集团:单月值(亿吨公里)



### 旅客发送量:国铁集团:单月值 (万人)

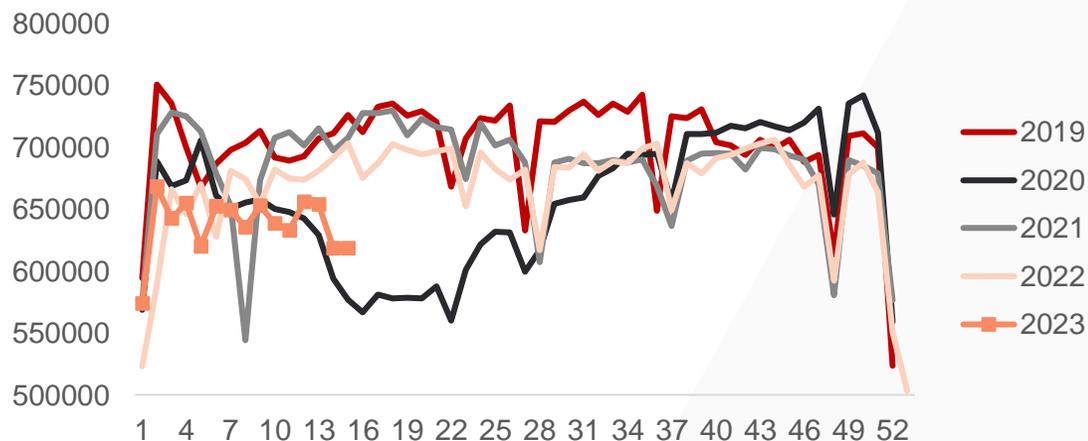


### 旅客周转量:国铁集团:单月值 (亿人公里)

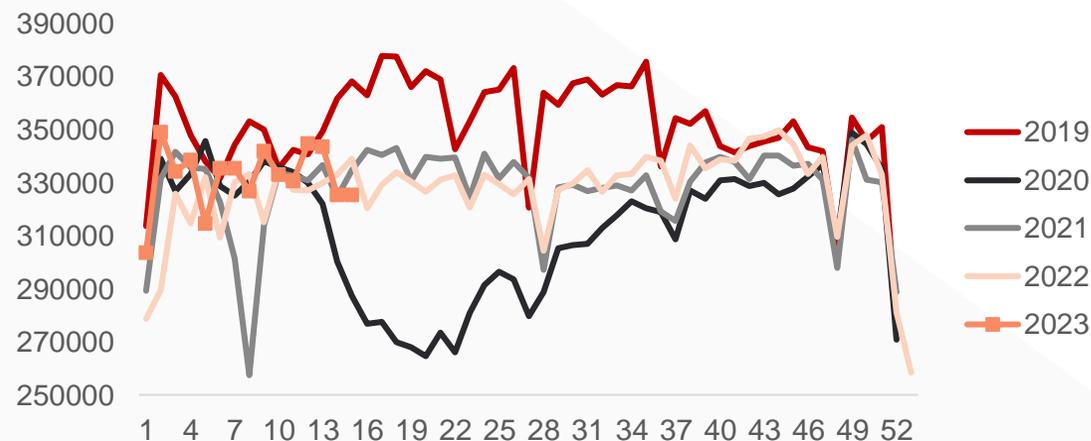


# 北美铁路发运 (周频) (截至2023年4月15日)

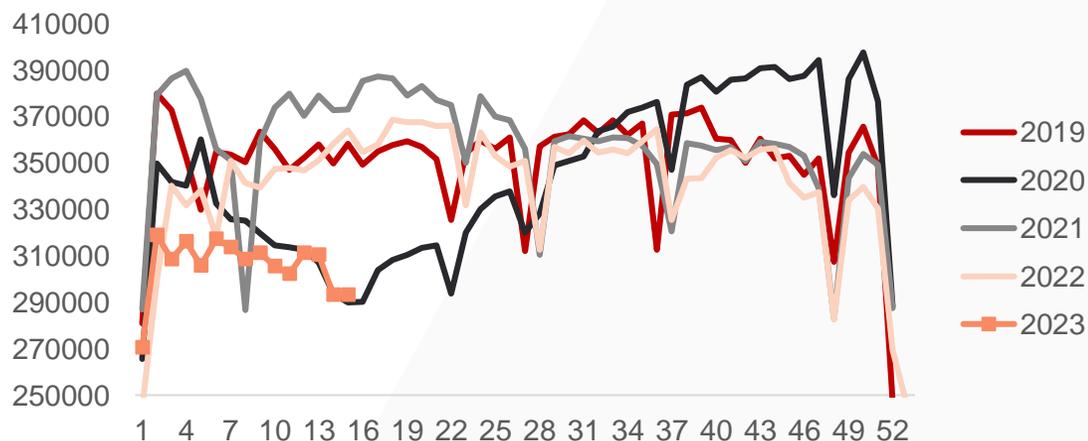
## 总载重 (载重车皮-carloads)



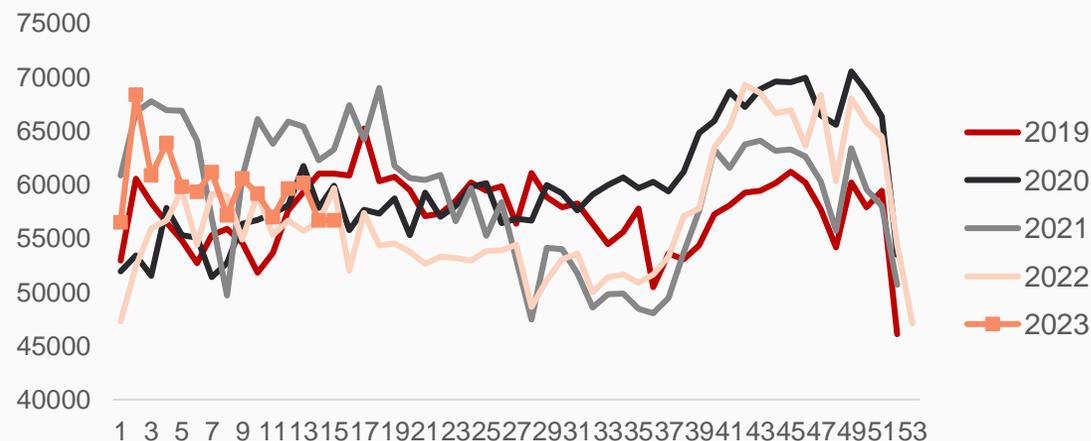
## 商品载重 (载重车皮-carloads)



## 多式联运 (载重车皮-carloads)

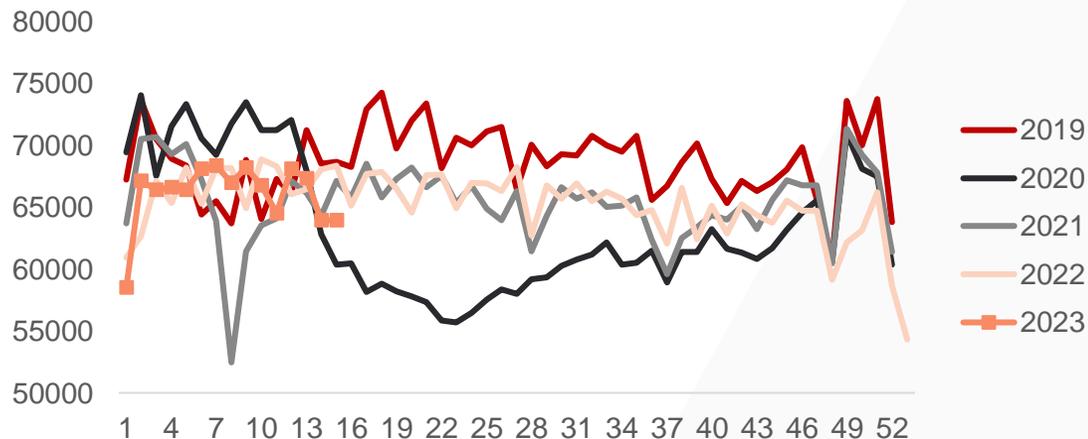


## 农业与食品 (载重车皮-carloads)

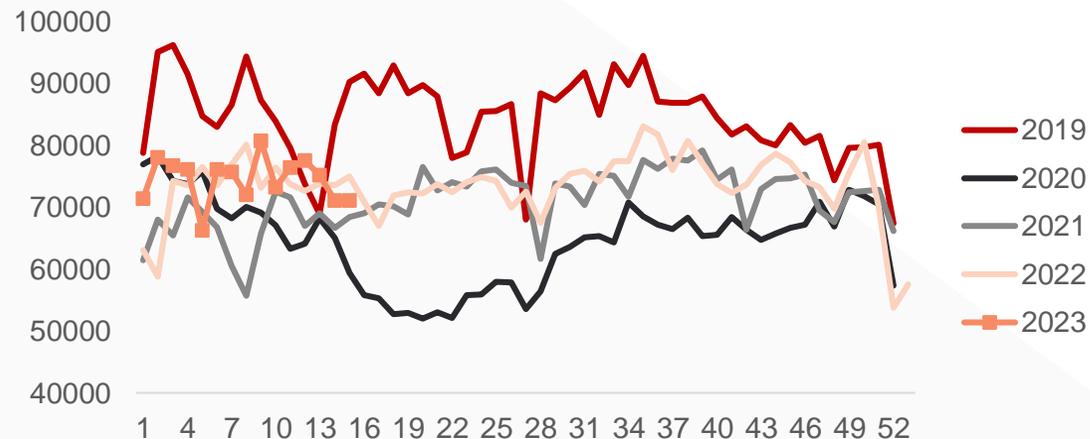


# 北美铁路发运 (周频) (截至2023年4月15日)

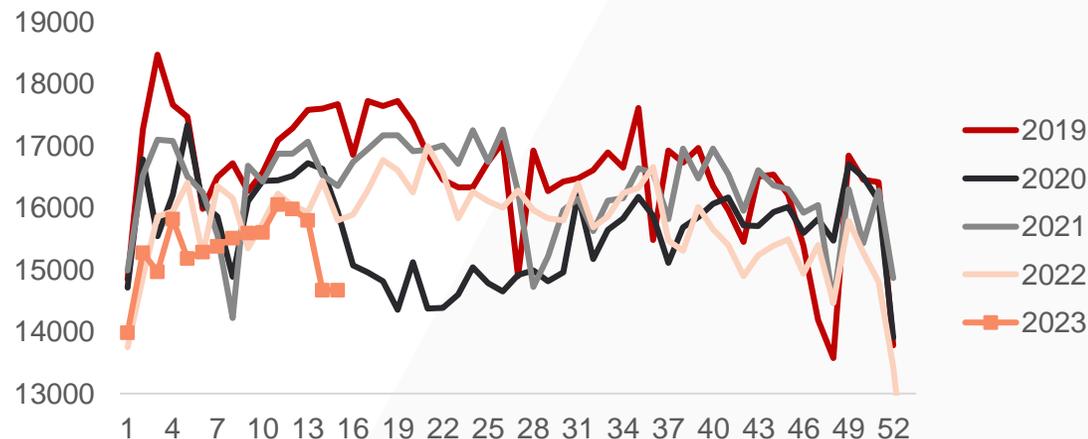
## 化学用品 (载重车皮-carloads)



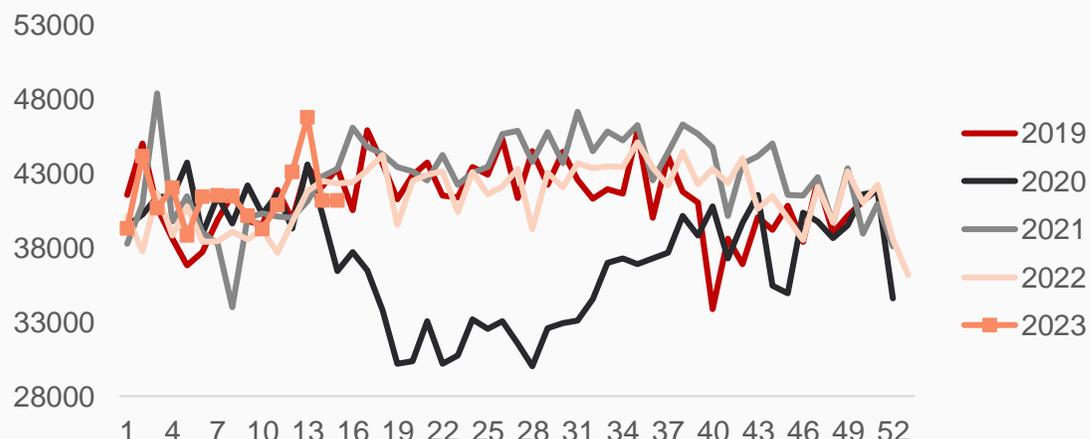
## 煤炭 (载重车皮-carloads)



## 林产品 (载重车皮-carloads)

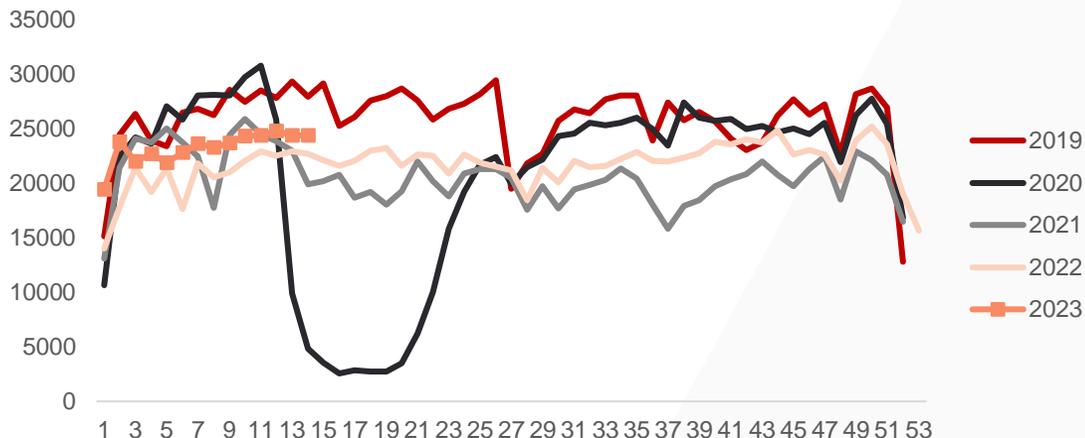


## 金属矿石和金属 (载重车皮-carloads)

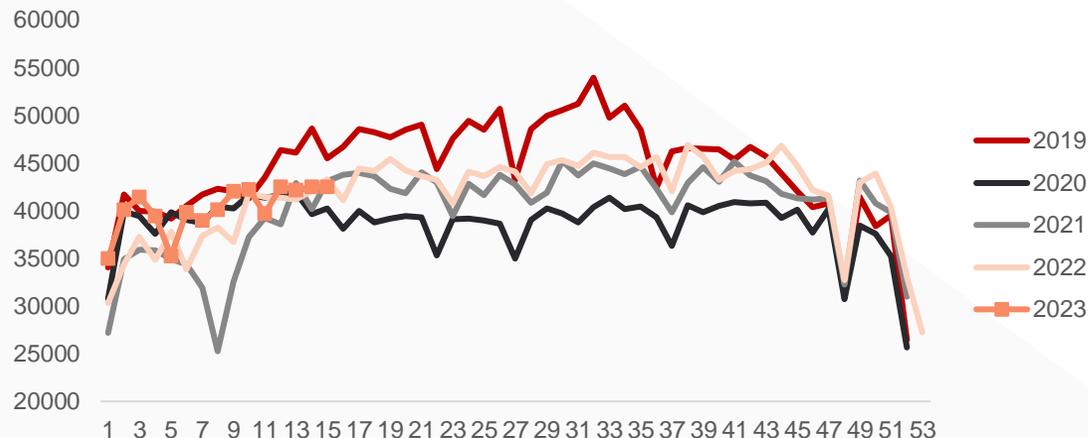


# 北美铁路发运 (周频) (截至2023年4月15日)

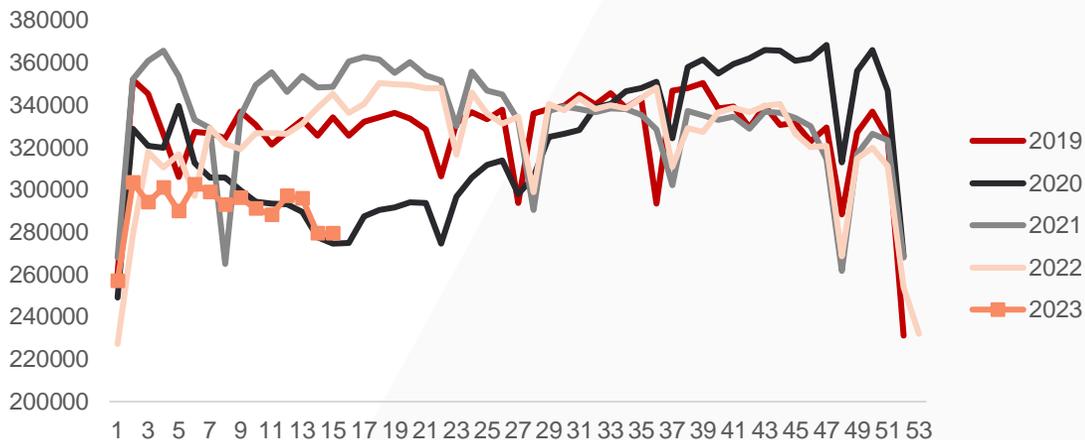
## 机动车辆与设备 (载重车皮-carloads)



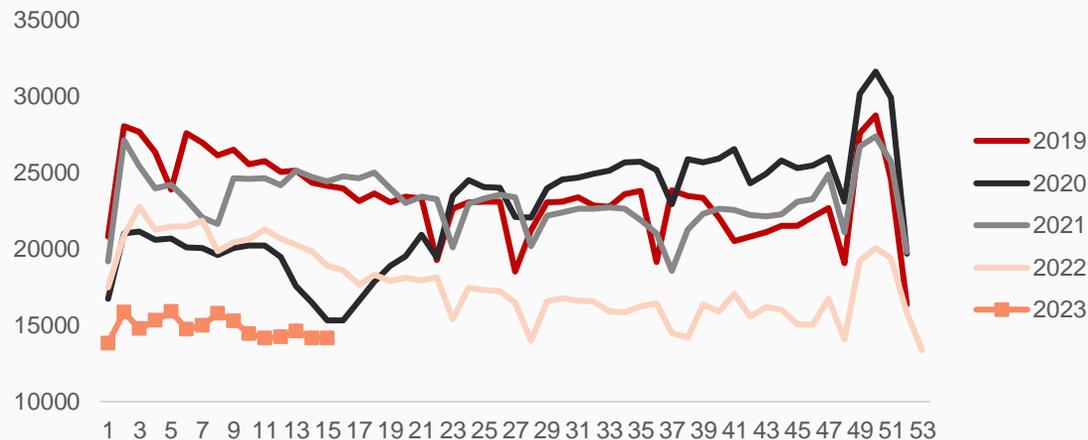
## 非金属矿物与产品 (载重车皮-carloads)



## 多式联运集装箱 (载重车皮-carloads)



## 多式联运拖车 (载重车皮-carloads)





# 第5章

## 公路运输

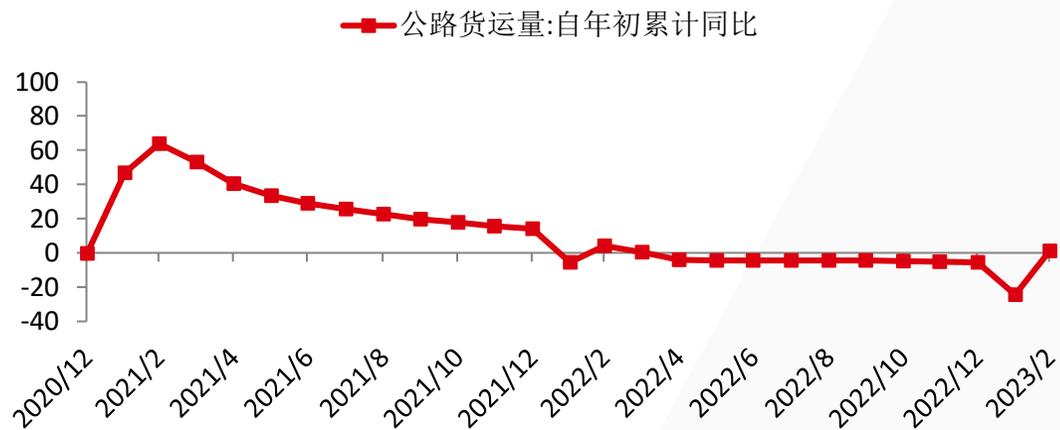
美国

中国

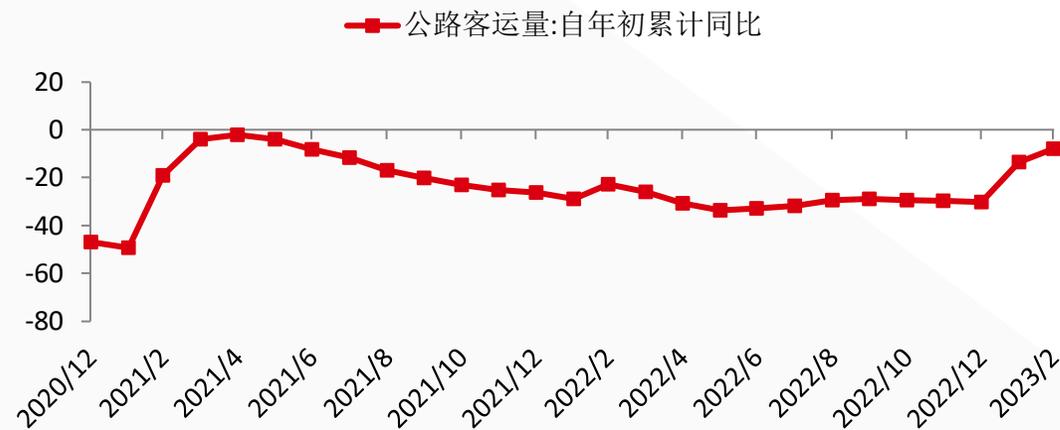


# 国内公路运输量 (月频)

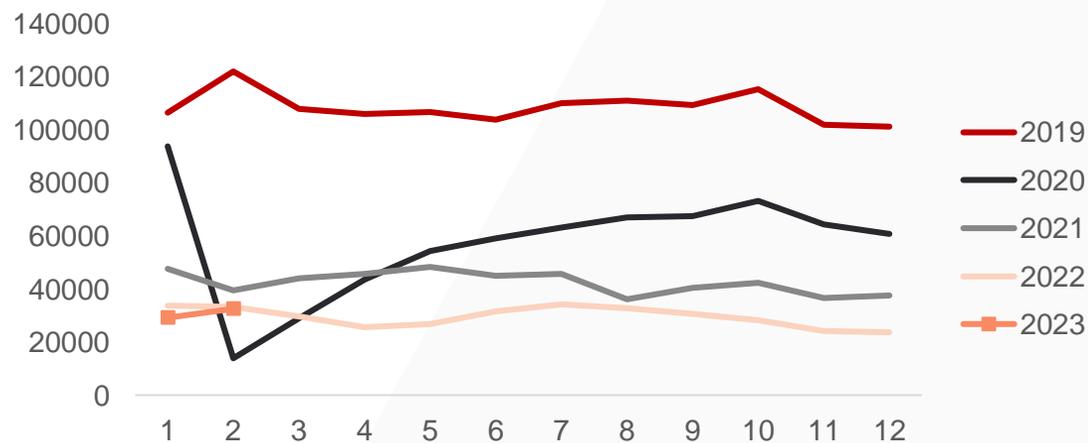
## 公路货运量:自年初累计同比 (%)



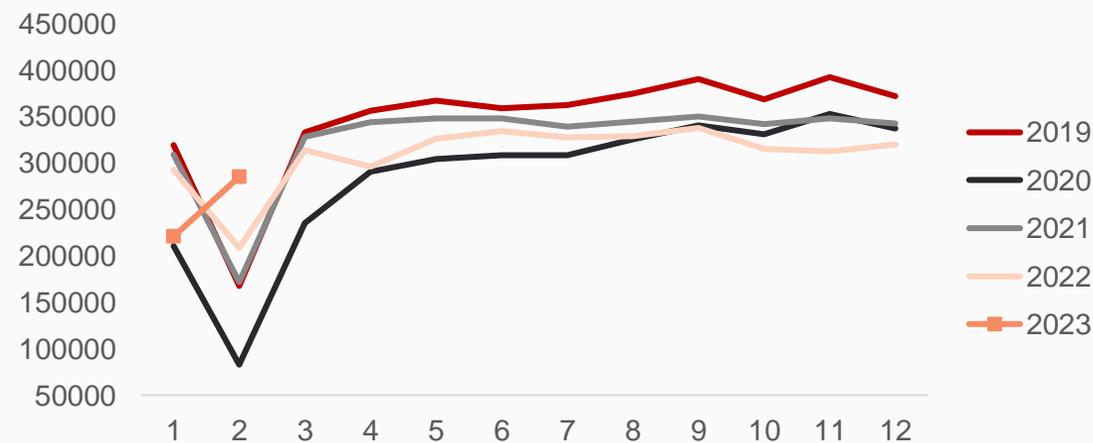
## 公路客运量:自年初累计同比 (%)



## 公路客运量:当月值 (万人)

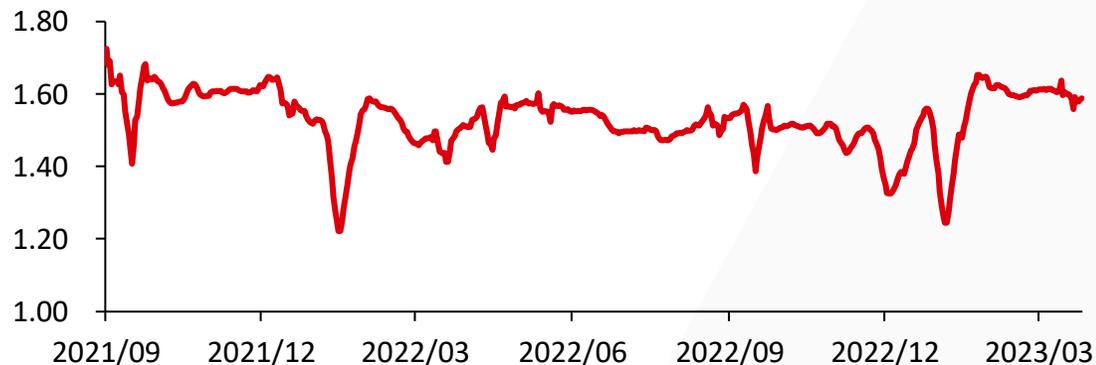


## 公路货运量:当月值 (万吨)

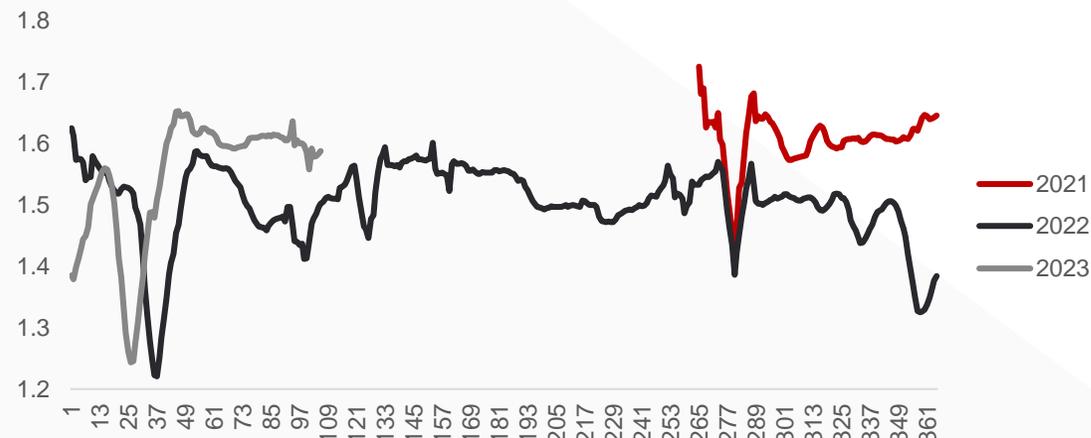


### 拥堵延时指数七日平均

— 拥堵延时指数七日平均

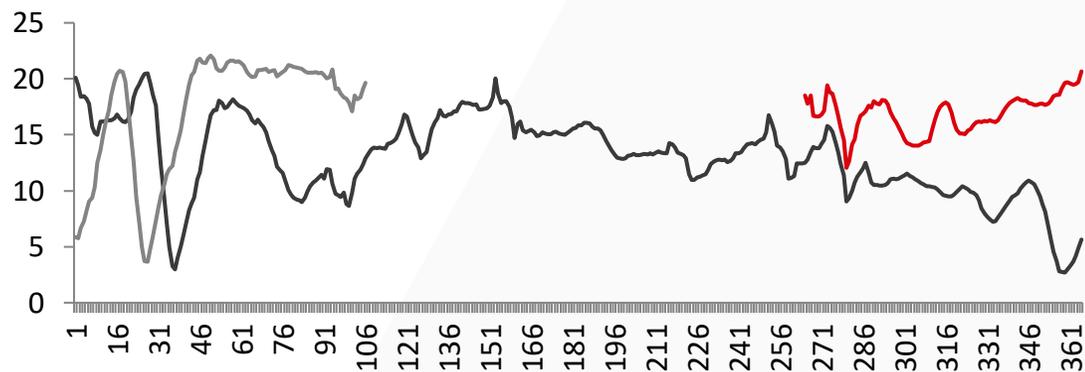


### 拥堵延时指数七日平均



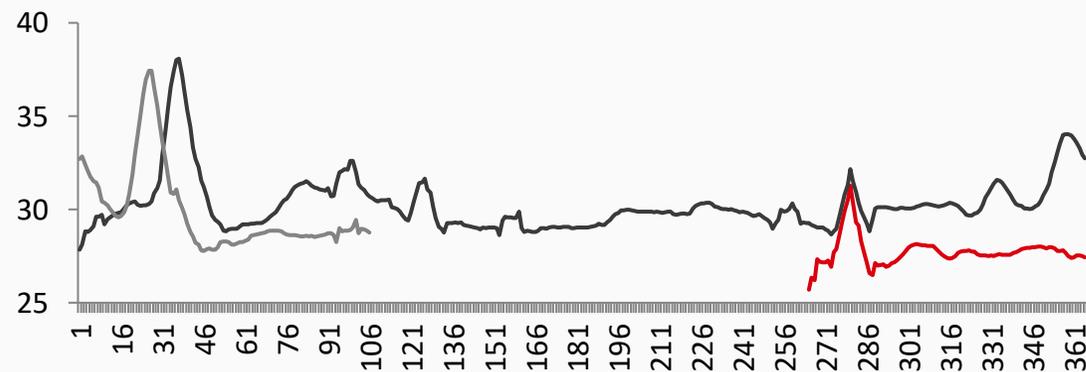
### 高延时运行时间占比-七日平均

— 2021 — 2022 — 2023



### 平均车速-七日平均 (101城市)(km/h)

— 2021 — 2022 — 2023



# 北美公路-卡车需求 (周频) (截至2023年4月17日)

## Truckstop.com Stats - 平均市场需求指数(MDI)



## Truckstop.com Stats - 美国干货运输市场需求指数



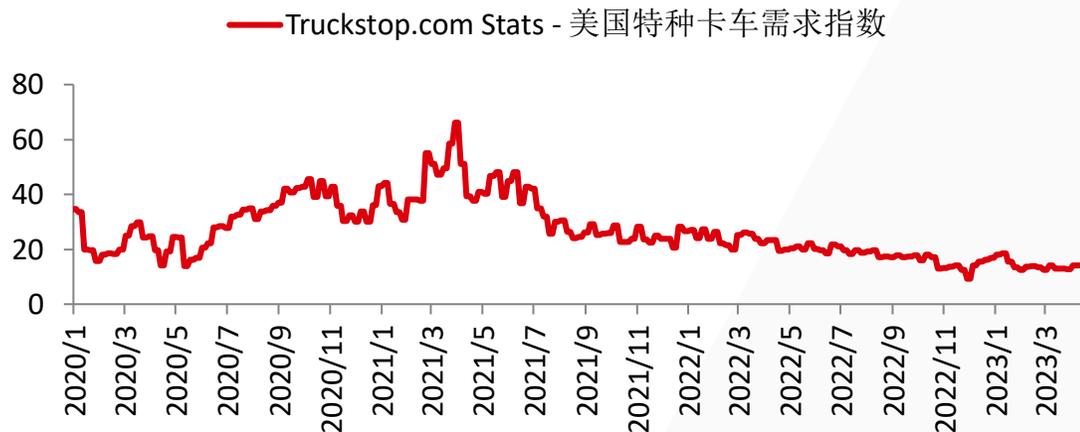
## Truckstop.com Stats - 美国平板车市场需求指数



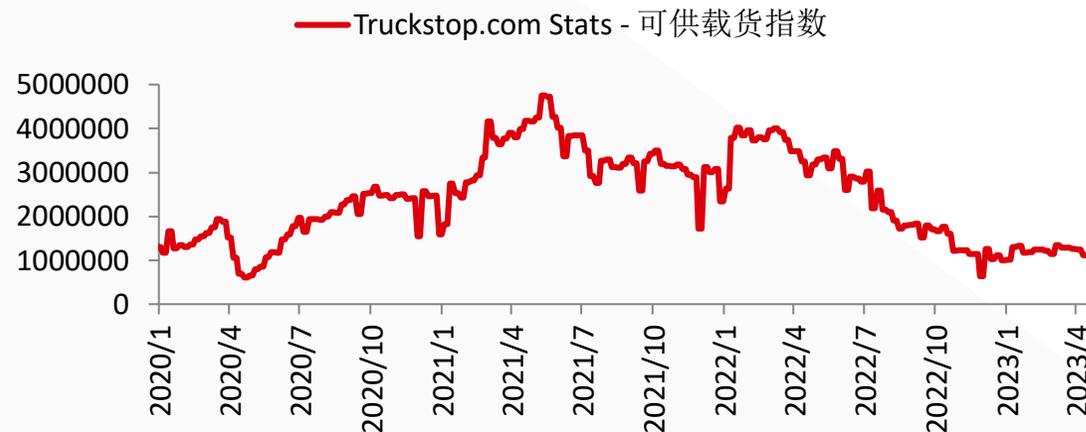
## Truckstop.com Stats - 美国恒温市场需求指数



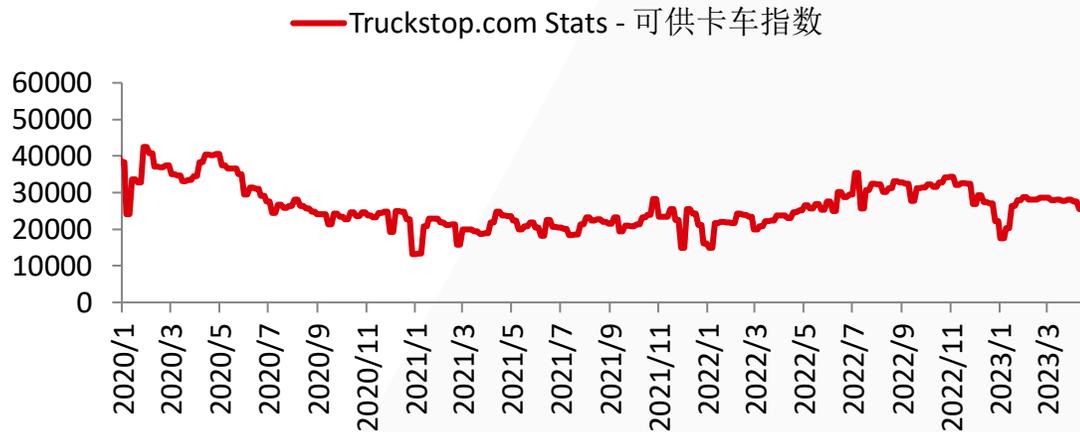
### Truckstop.com Stats - 美国特殊市场需求指数



### Truckstop.com Stats - 可供载货指数



### Truckstop.com Stats - 可供卡车指数



### 美国卡车利用率 (%)

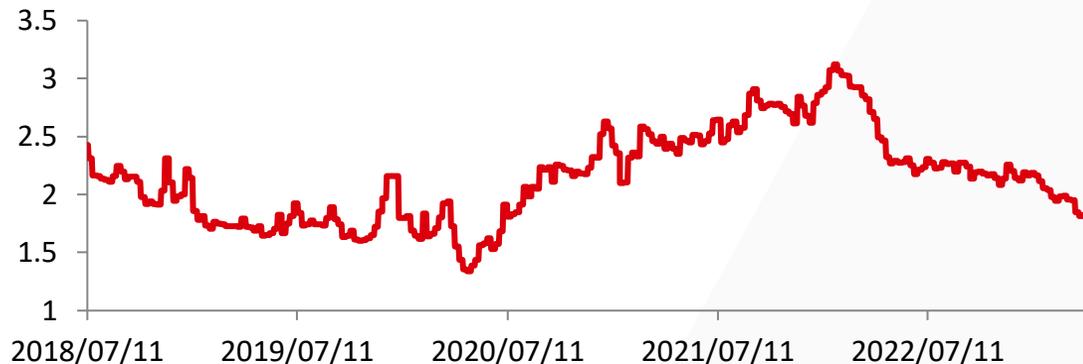


# 北美卡车运输费率 (周频)

(截至2023年4月17日)

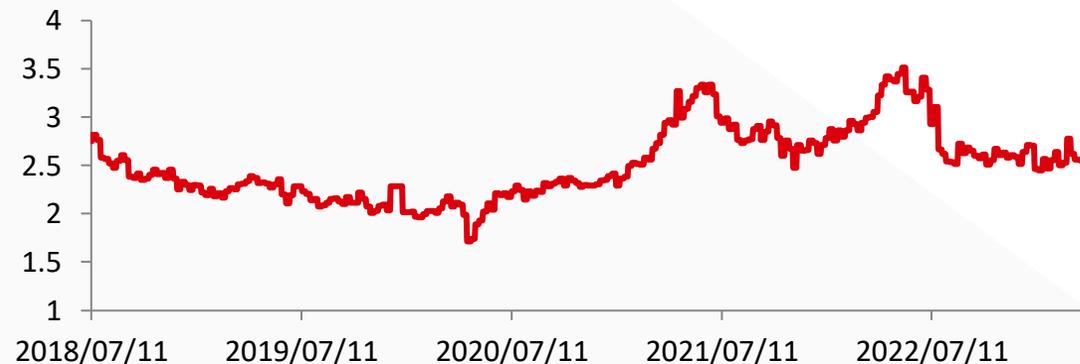
## 美国东北部干货运输费率 (美元/英里)

— 干货运输-东北部



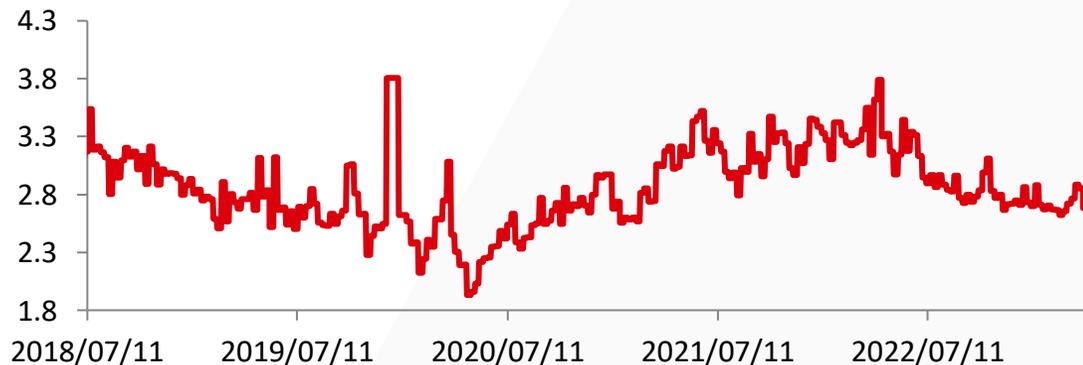
## 美国东北部平板卡车运输费率 (美元/英里)

— 平板卡车-东北部



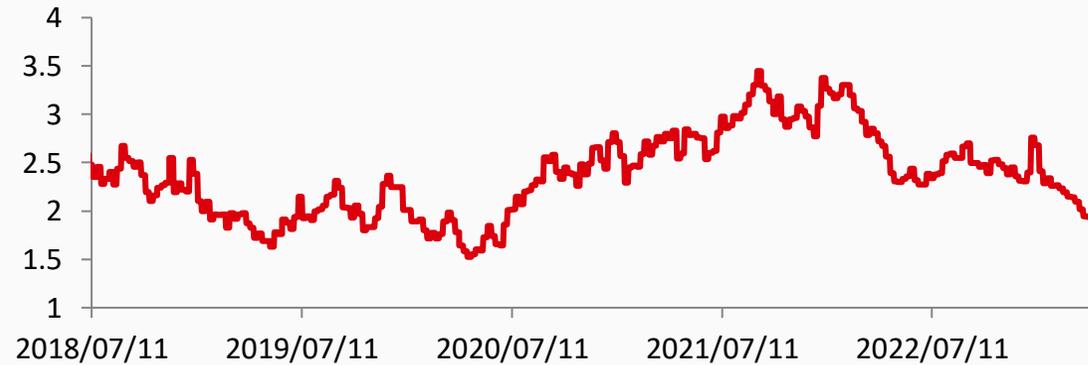
## 美国东北部特种卡车运输费率 (美元/英里)

— 特种卡车-东北部



## 美国东北部冷藏卡车运输费率 (美元/英里)

— 冷藏卡车-东北部





# 第6章

## 海运运输

供应链综合指标

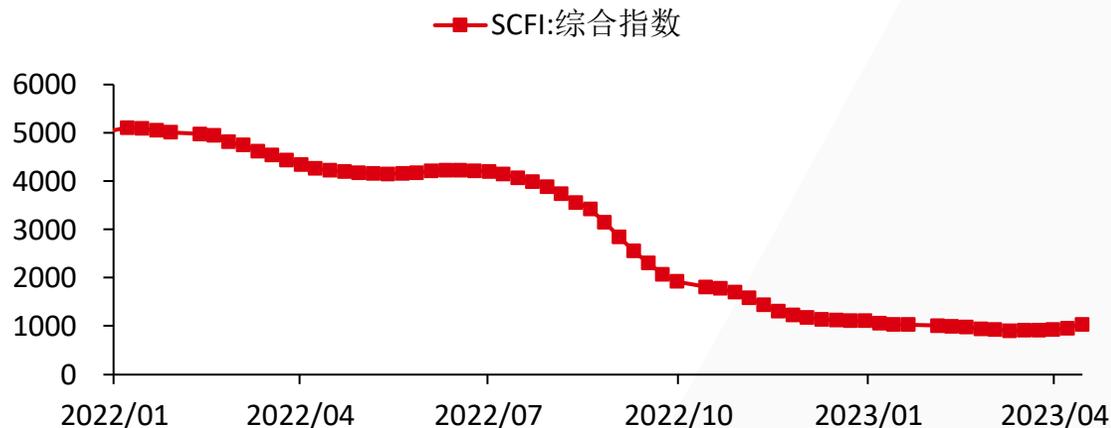
集装箱

干散货

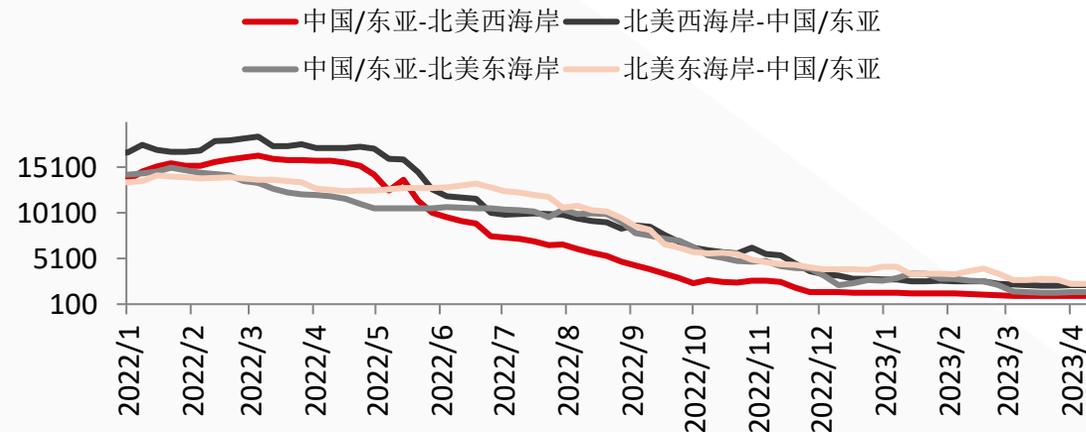
中国高频



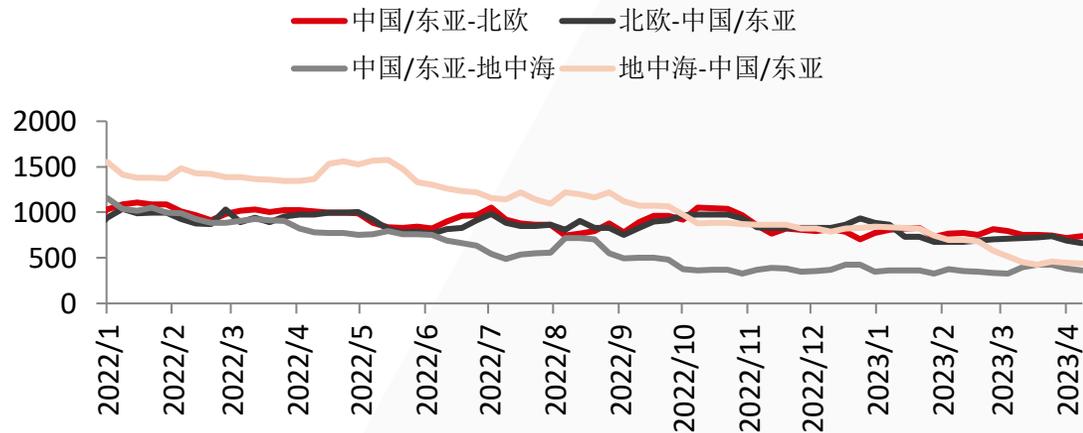
## 上海出口集装箱综合指数 (点)



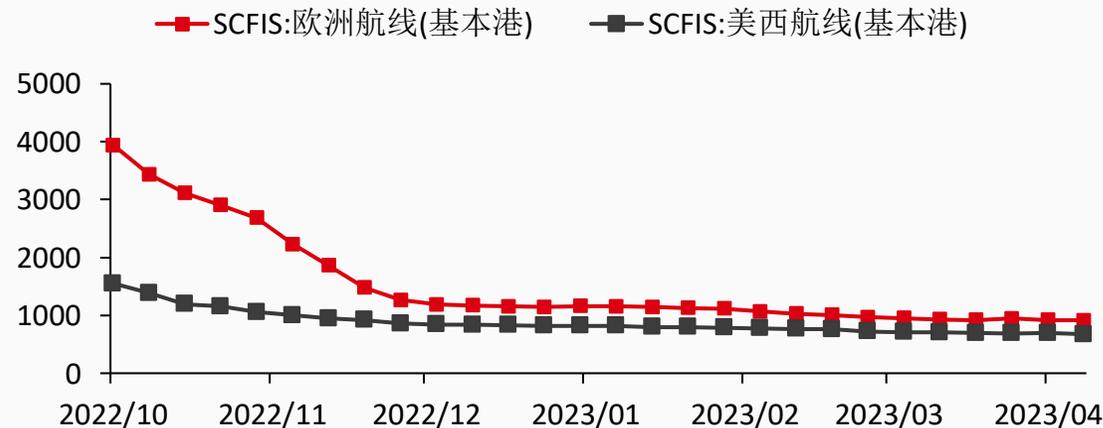
## 波罗的海集装箱运价 (美元/FEU)



## 波罗的海集装箱运价 (美元/FEU)



## 上海出口集装箱结算运价指数 (点)

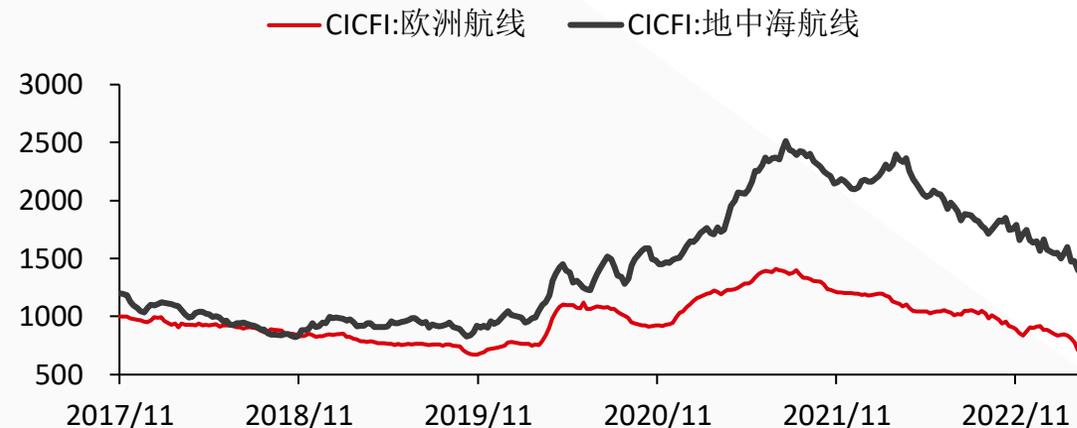


# 集装箱运价-进口 (周频)

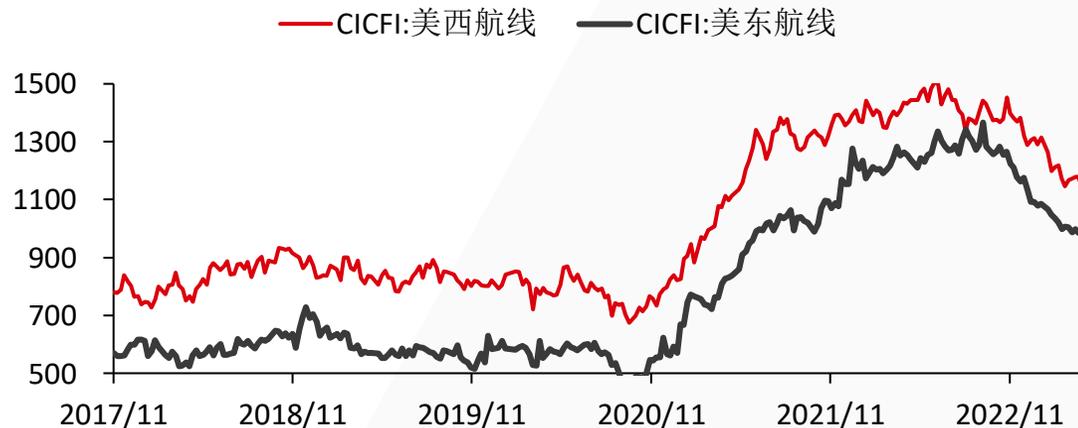
## 中国进口集装箱综合运价指数 (点)



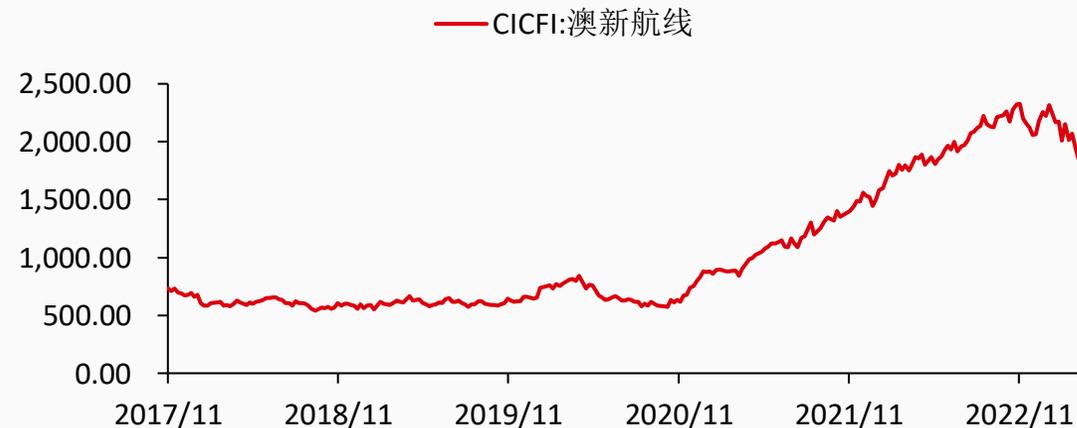
## 地中海和欧洲航线进口价格指数 (点)



## 美东美西航线 (点)

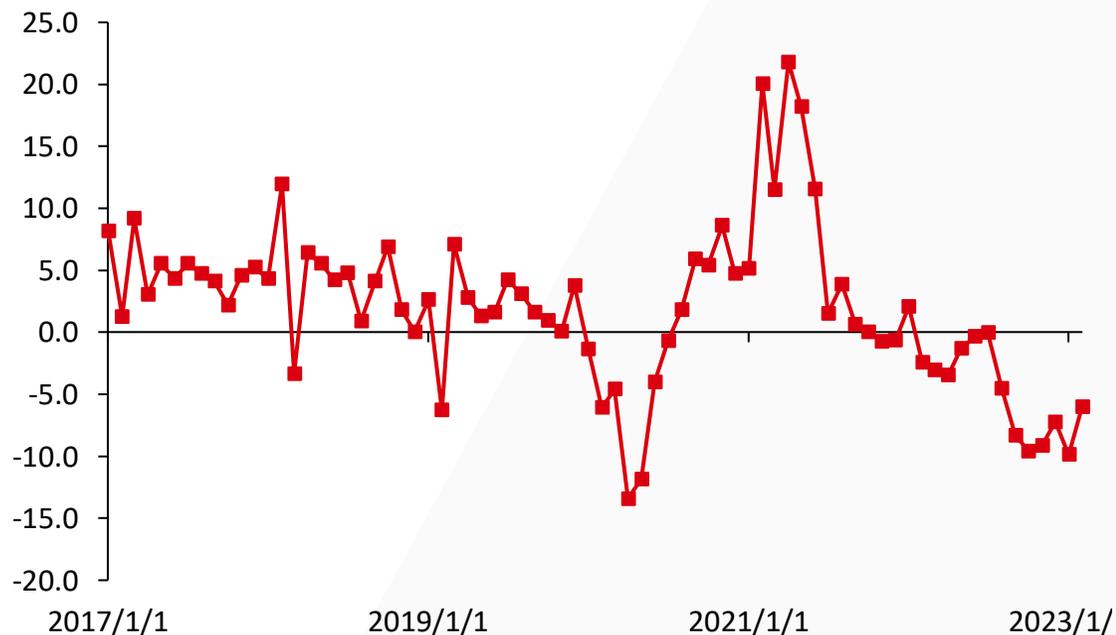


## 澳新航线 (点)



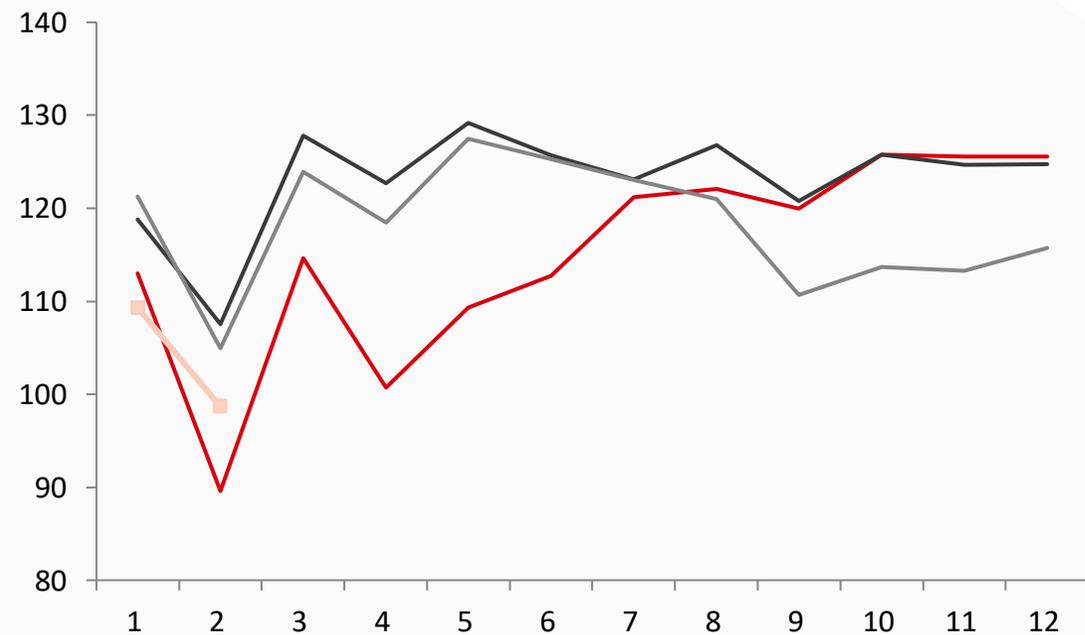
## 集装箱海运贸易量同比 (%)

■ 全球集装箱贸易量指标月度同比



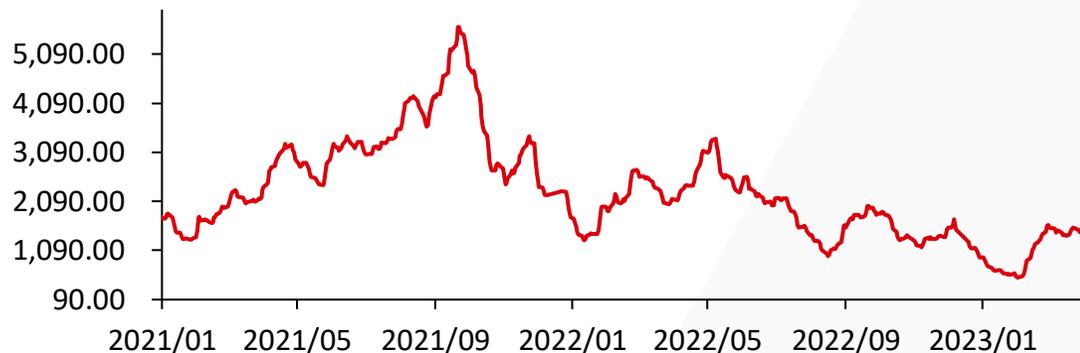
## 海运贸易量月度指标 (点)

— 2020 — 2021 — 2022 — 2023



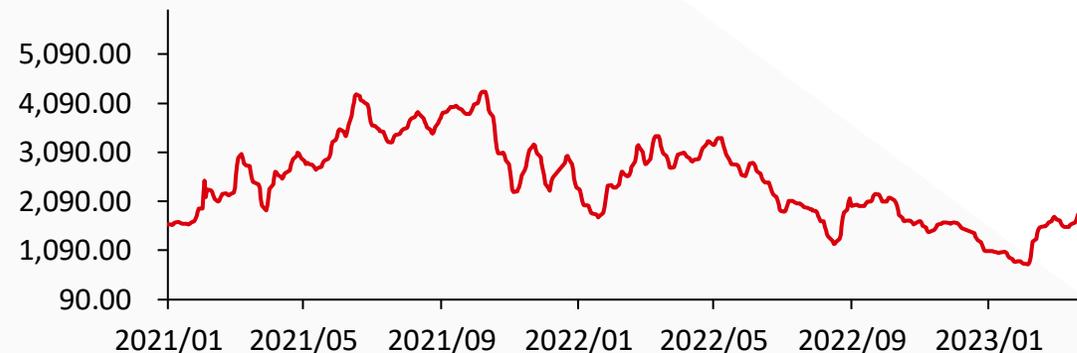
## BDI指数 (点)

— 波罗的海运费指数:干散货(BDI)



## BPI指数 (点)

— 波罗的海运费指数:巴拿马极限型(BPI)



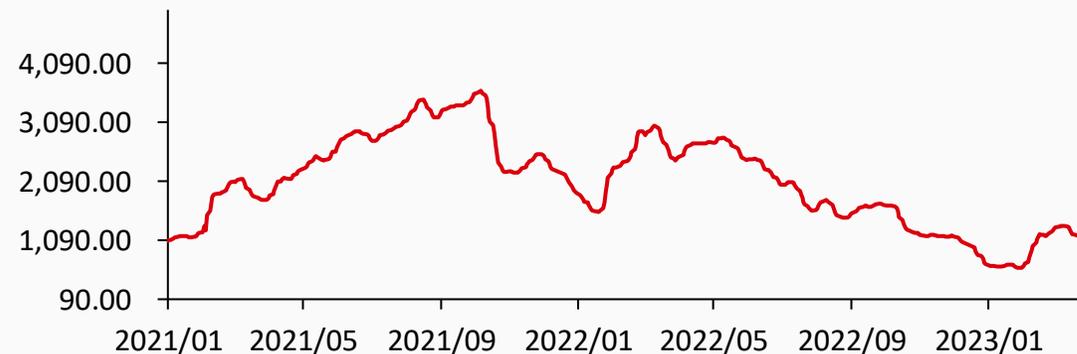
## BCI指数 (点)

— 波罗的海运费指数:海岬型(BCI)

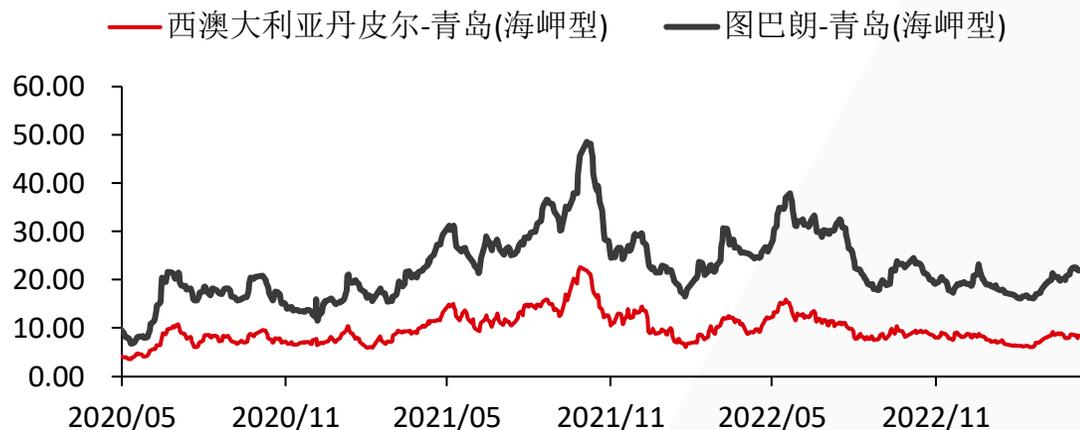


## BSI指数 (点)

— 波罗的海运费指数:轻便极限型(BSI)



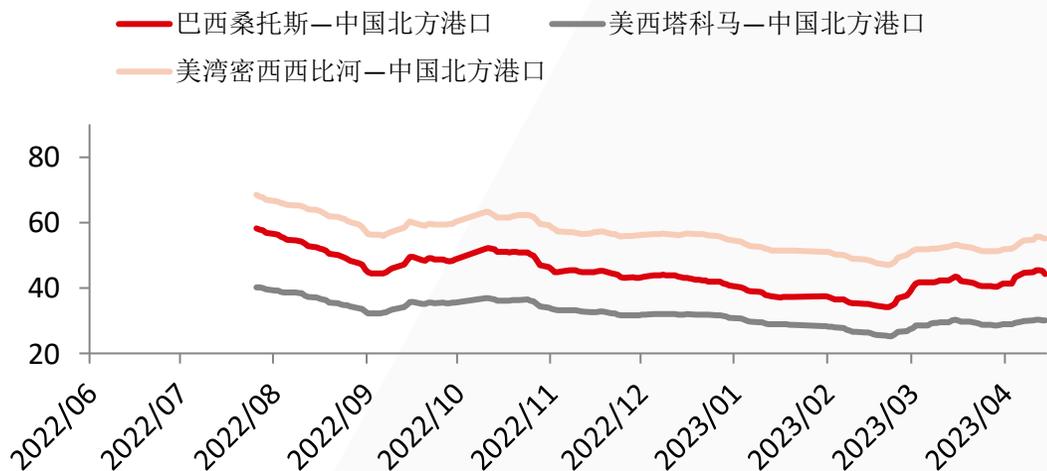
## 铁矿石运费 (美元/吨)



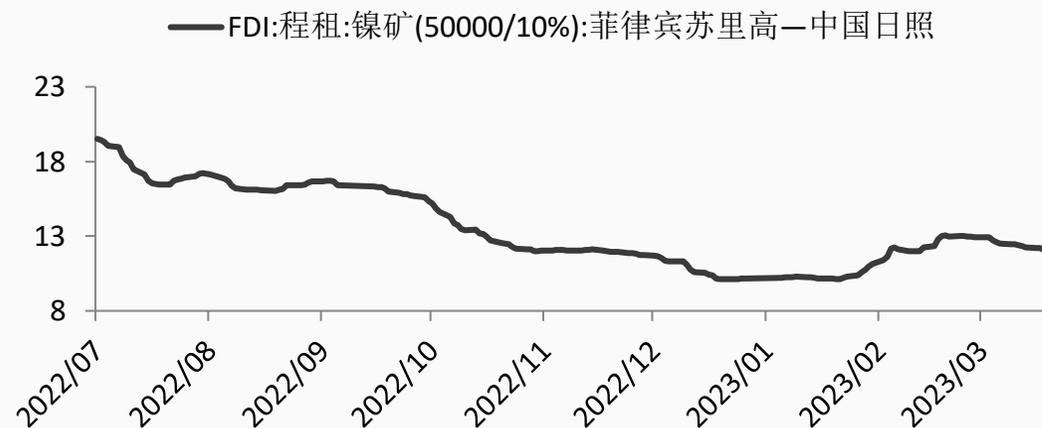
## 煤炭运费 (美元/吨)



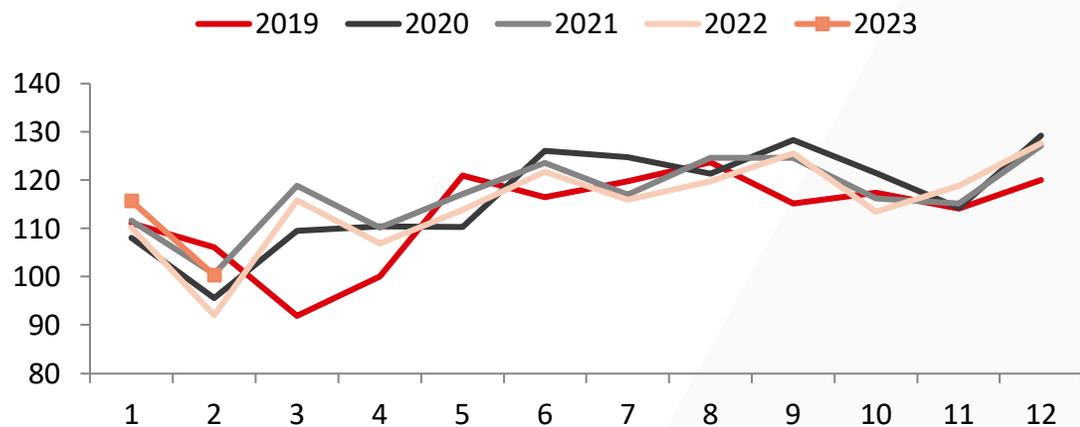
## 粮食运费 (美元/吨)



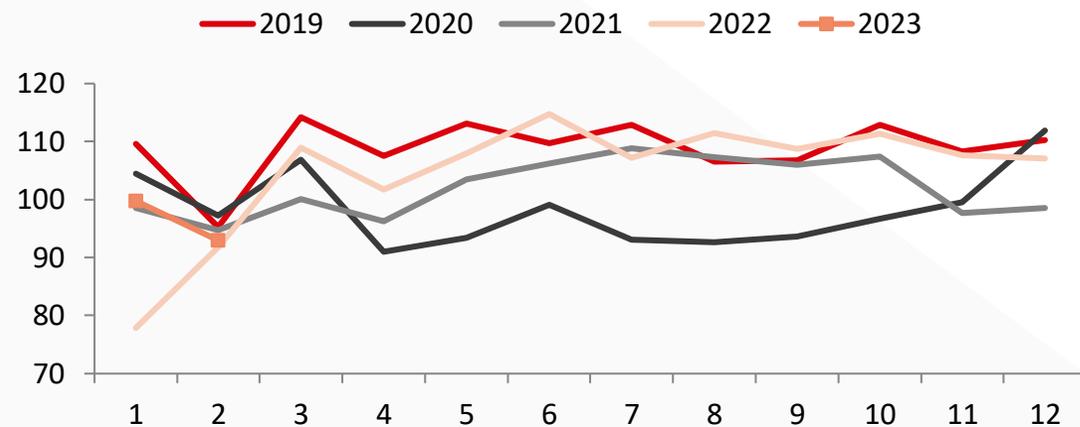
## 镍矿运费 (美元/吨)



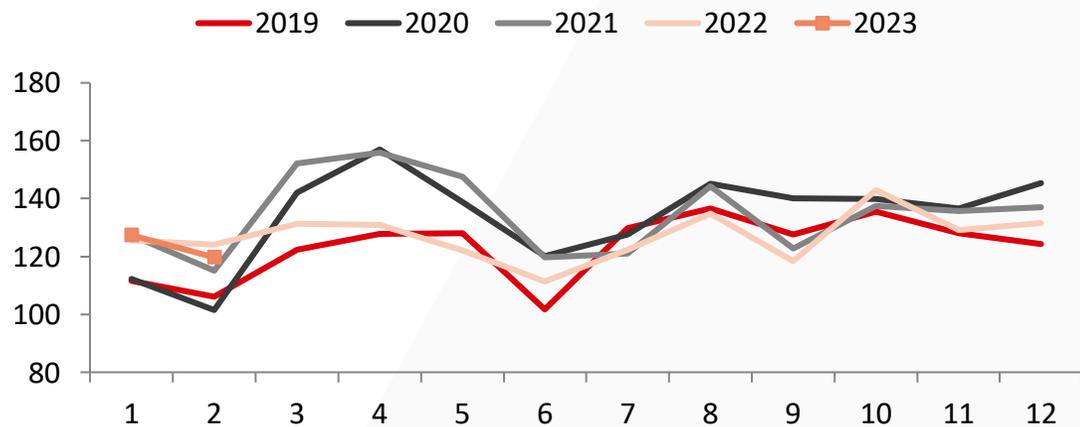
## 铁矿石月度运量 (点)



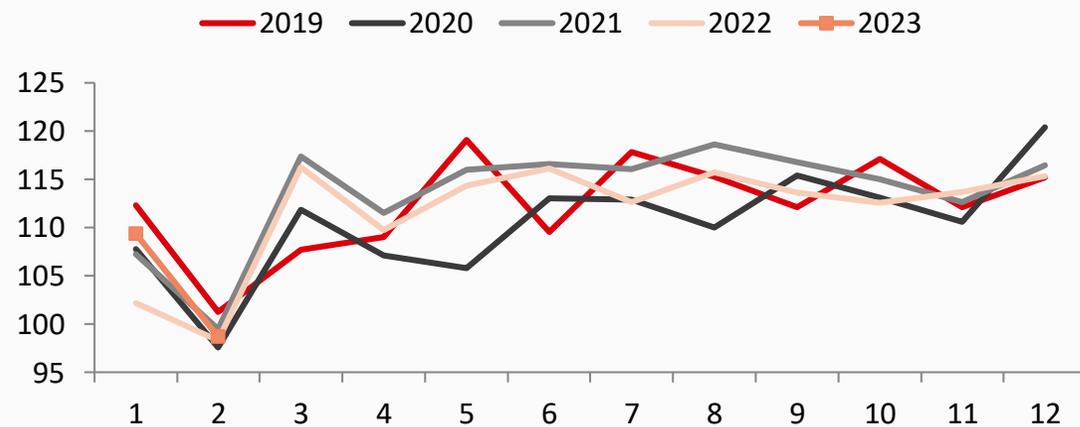
## 煤炭运量 (点)



## 粮食运量 (点)



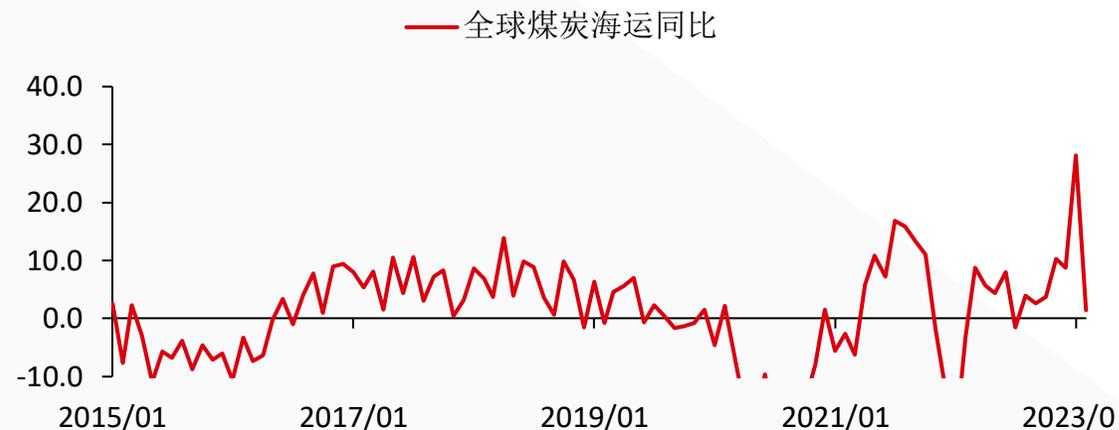
## 月度干散货海运量 (点)



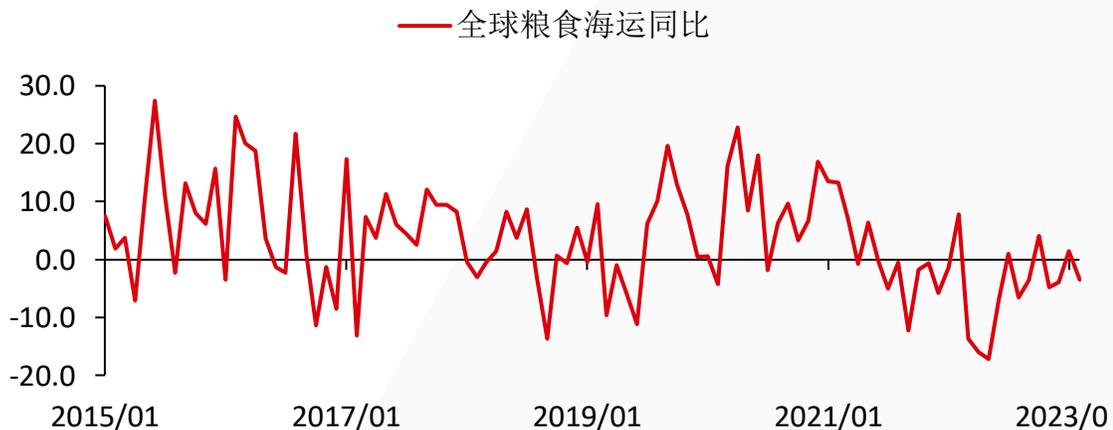
### 铁矿石月度运量同比 (%)



### 煤炭运量月度运量同比 (%)



### 粮食运量月度运量同比 (%)

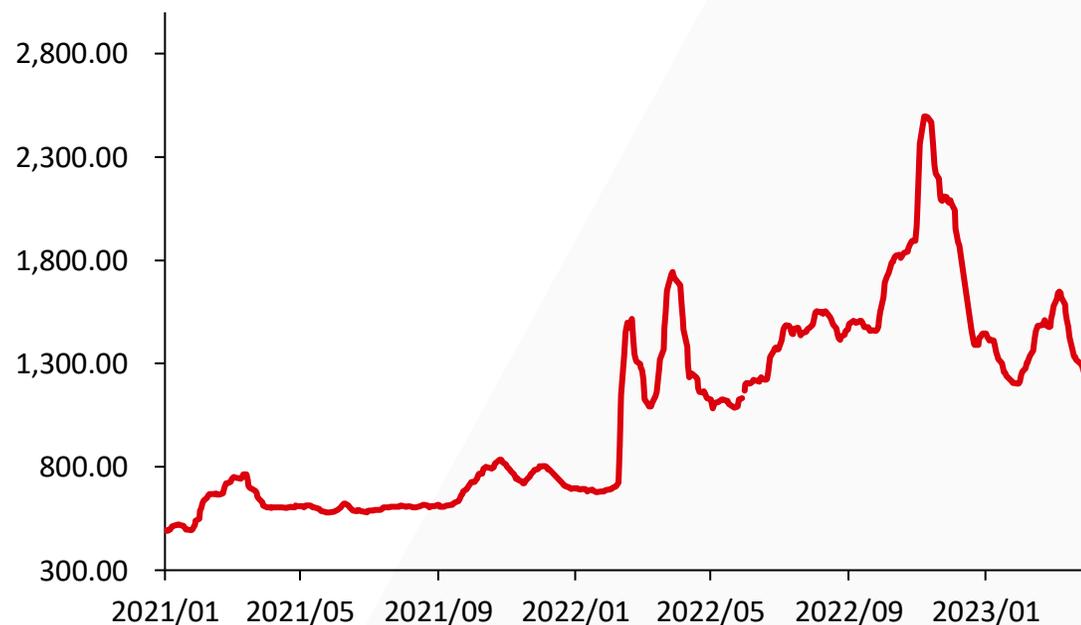


### 干散货海运量月度运量同比 (%)



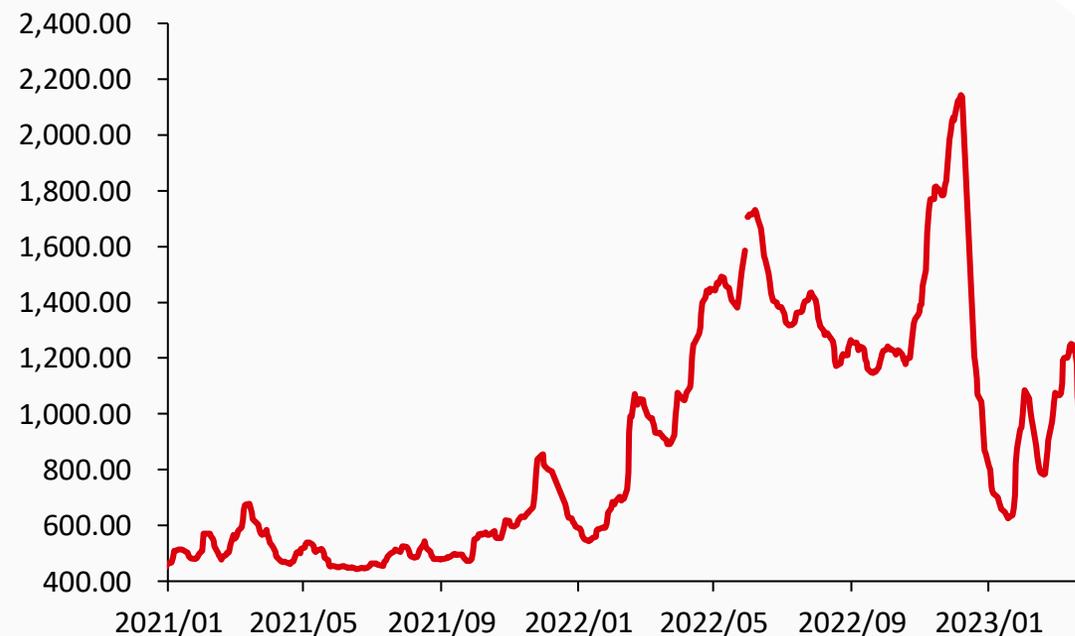
## BDTI指数

波罗的海运费指数:原油(BDTI)

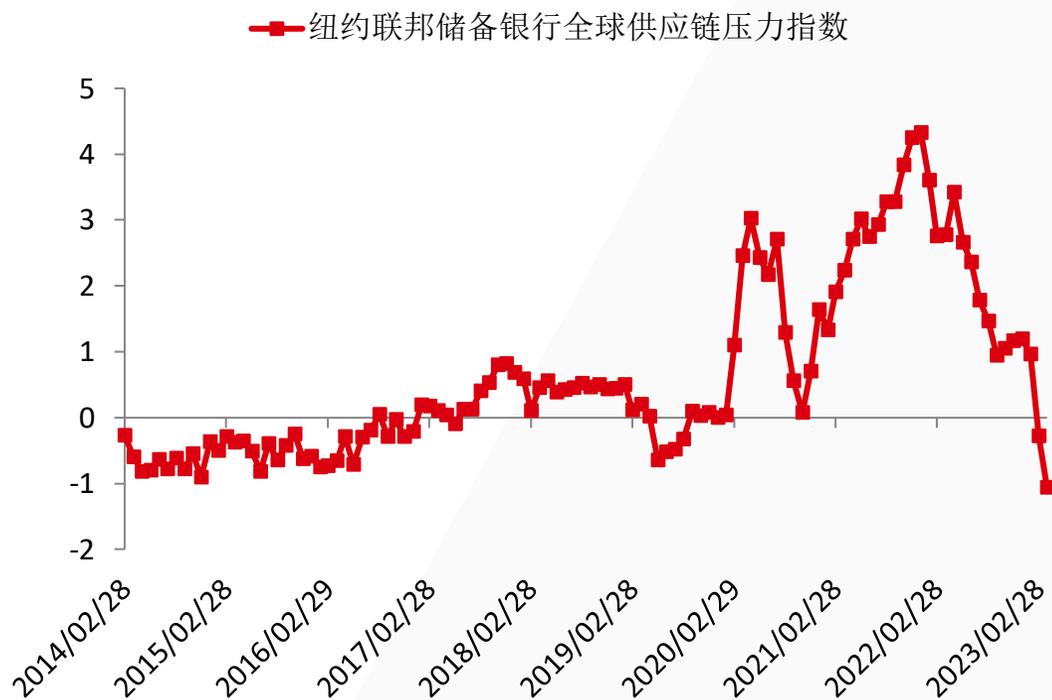


## BCTI指数

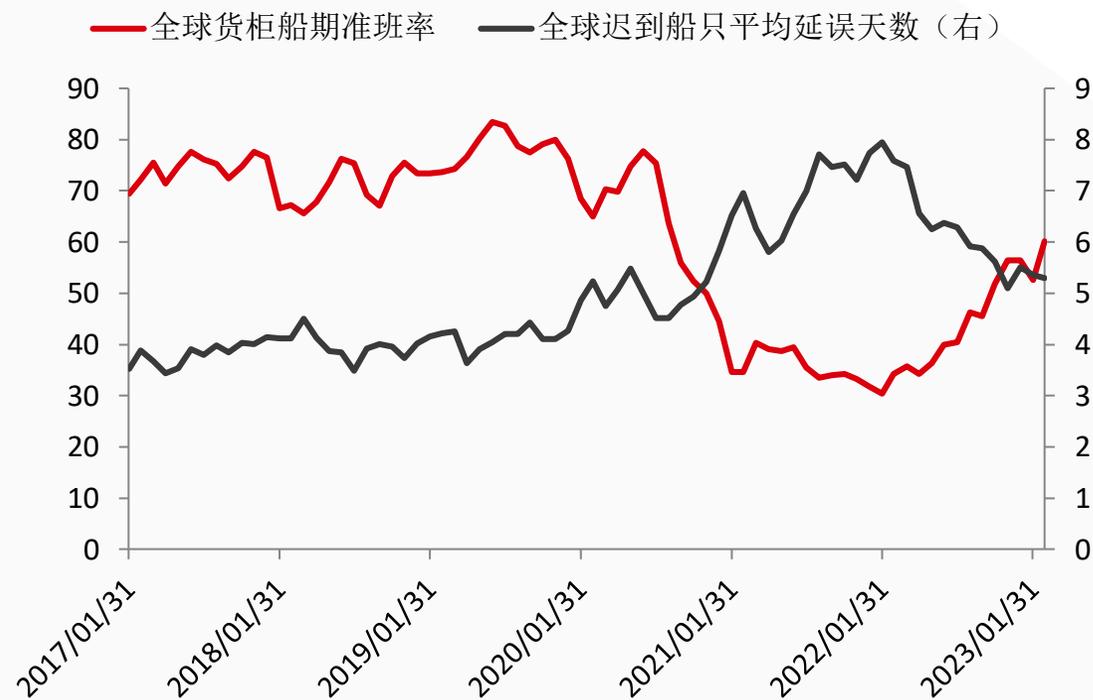
波罗的海运费指数:成品油(BCTI)



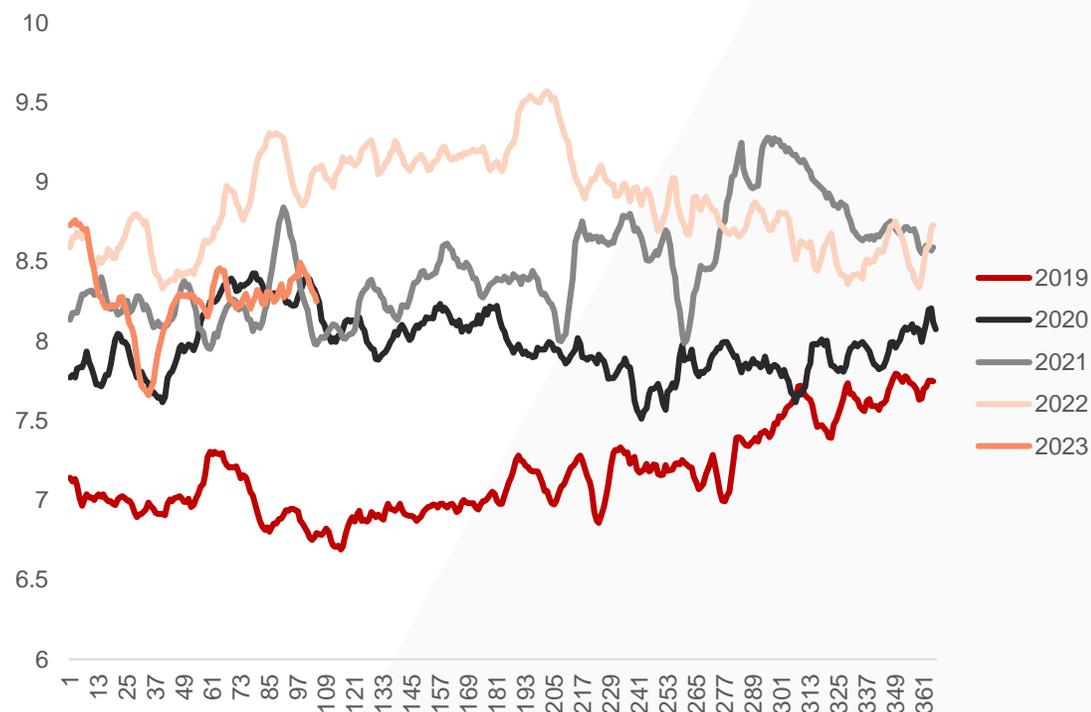
## 全球供应链压力指数 (与平均值的标准偏差)



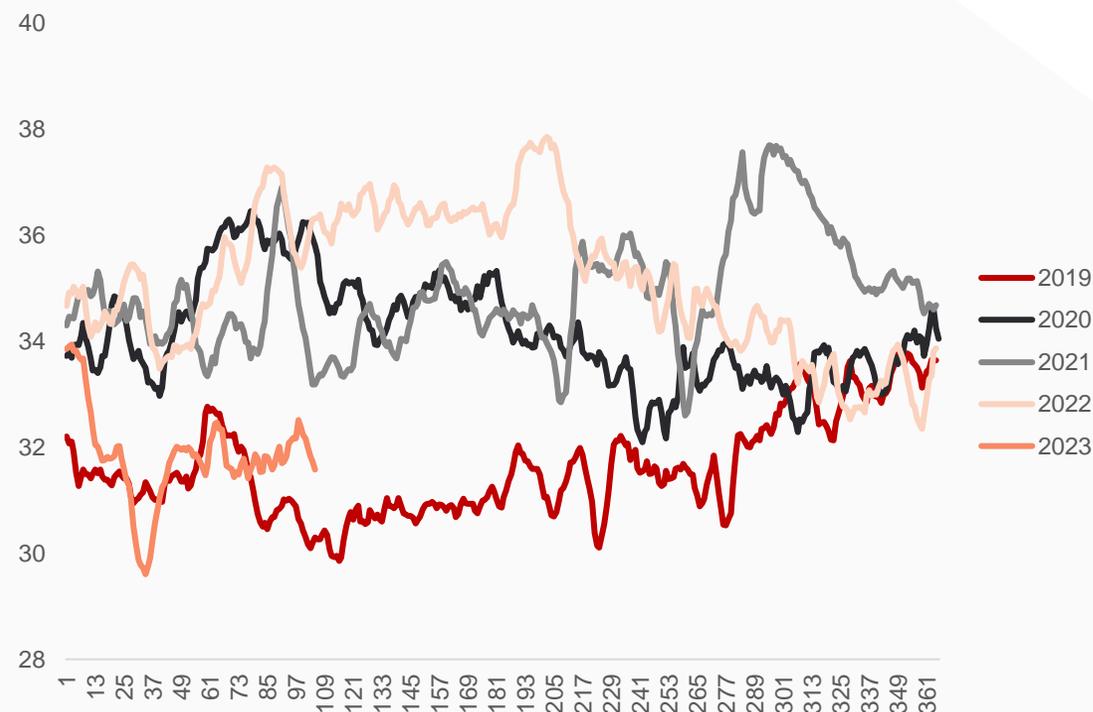
## 全球集装箱船效率 (% , 天)



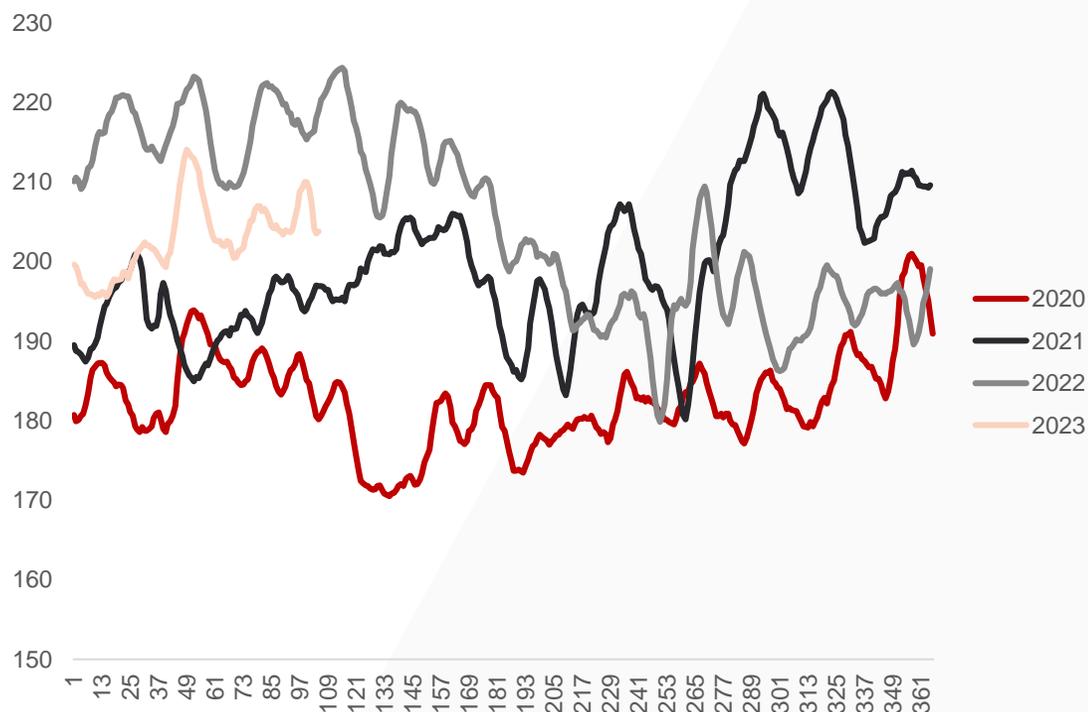
## 集装箱船舶拥堵运力 (百万TEU)



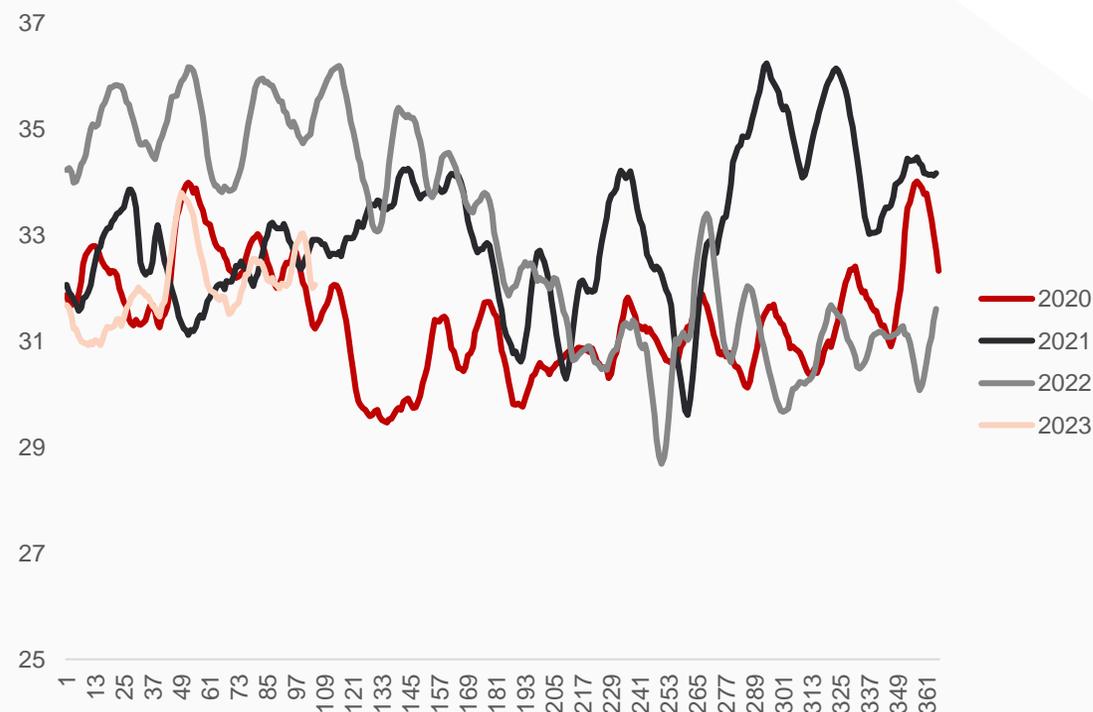
## 集装箱船舶拥堵运力占总运力比重 (%)



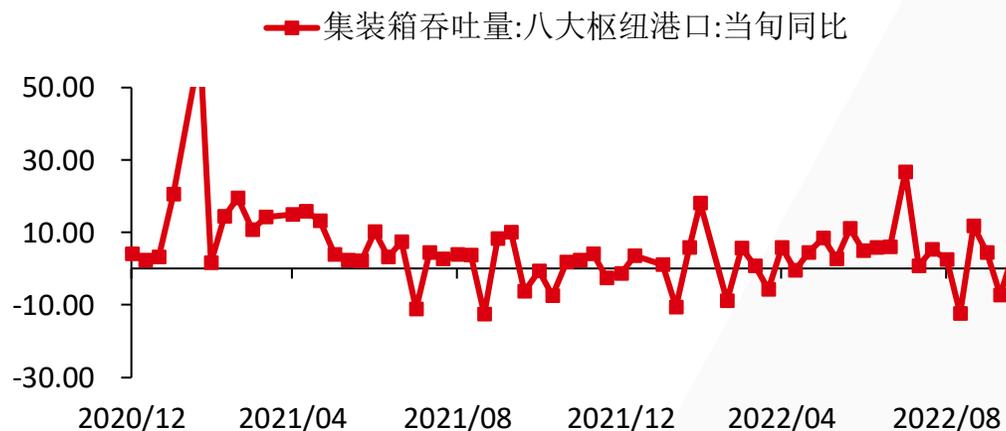
## (Cape+Pmax)干散货船舶拥堵运力 (百万TEU)



## (Cape+Pmax)干散货船舶拥堵运力占总运力比重 (%)



### 集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%)



### 外贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%)



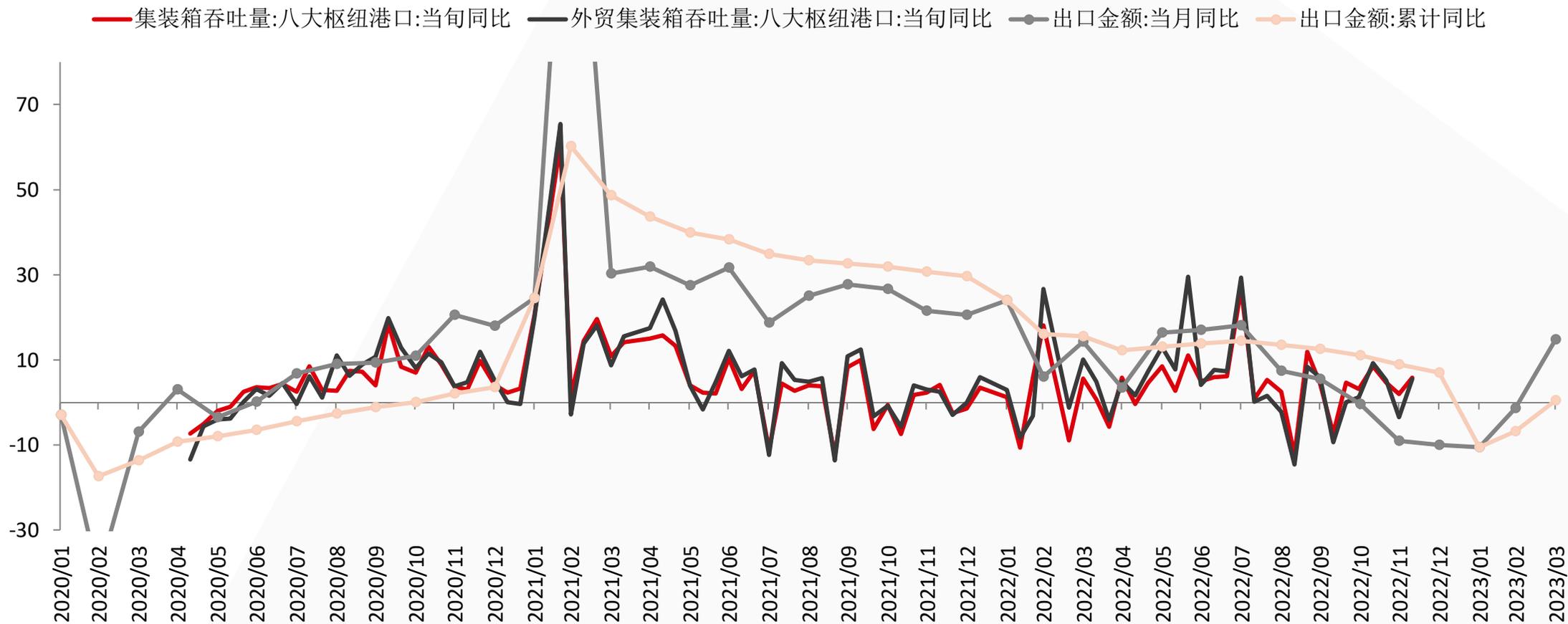
### 内贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%)



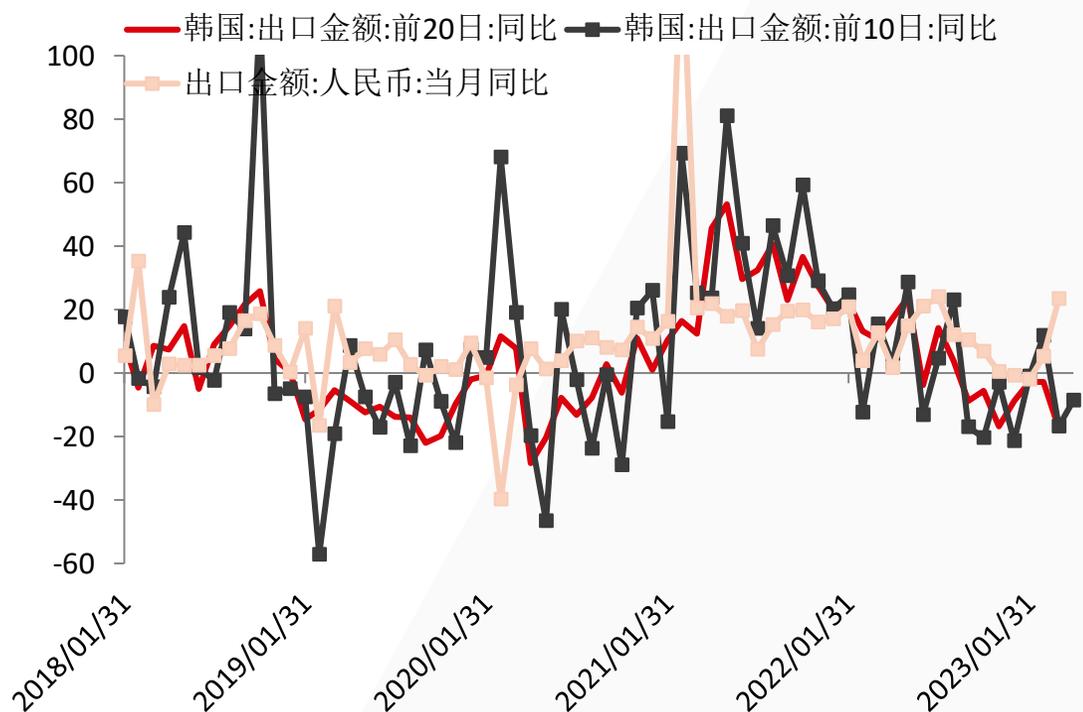
### 集装箱吞吐量:长江三港:当旬同比 (%)



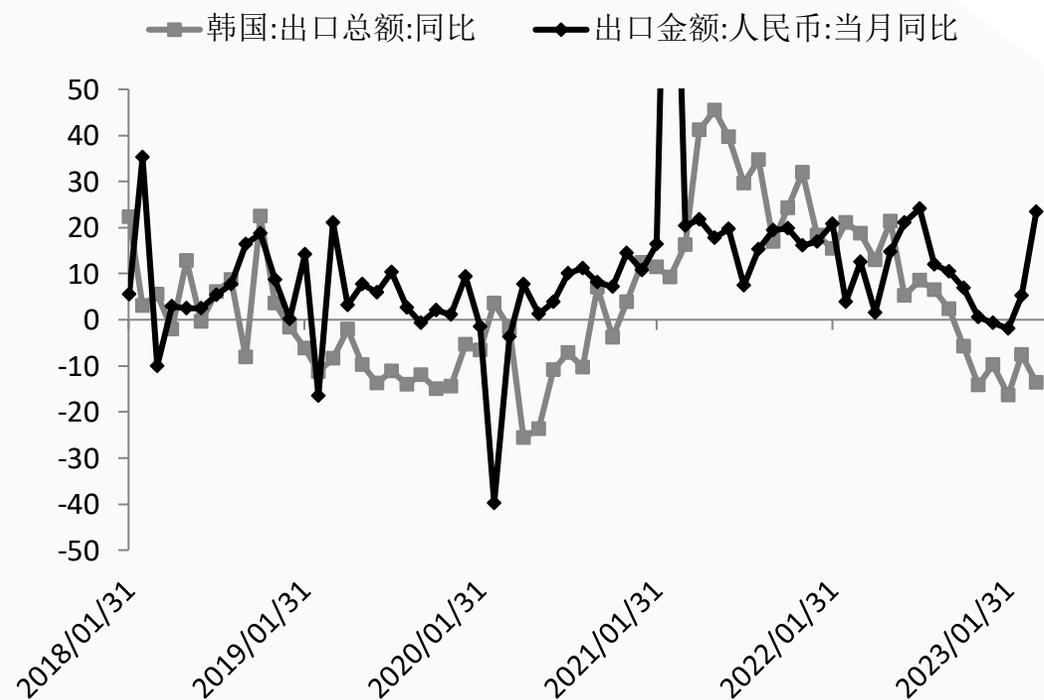
## 旬度出口与月度出口 (%)



## 韩国出口与中国出口 (%)



## 韩国出口与中国出口 (%)





# 第7章

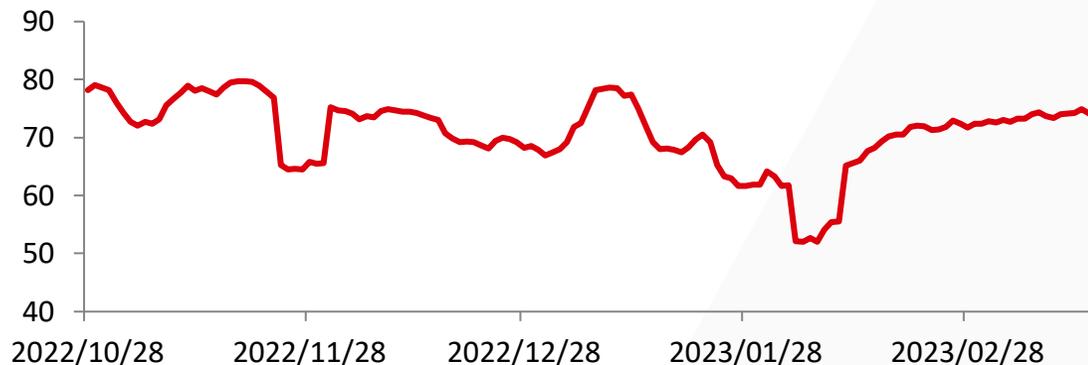
## 国内物流保通保畅



# 国内物流保通保畅（日度）

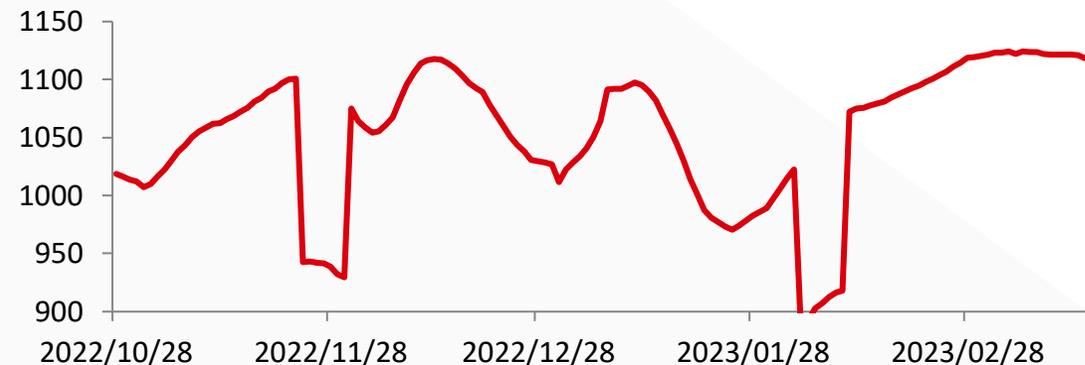
## 全国港口日吞吐量:集装箱（万标准箱）

— 全国港口日吞吐量:集装箱:7日移动平均



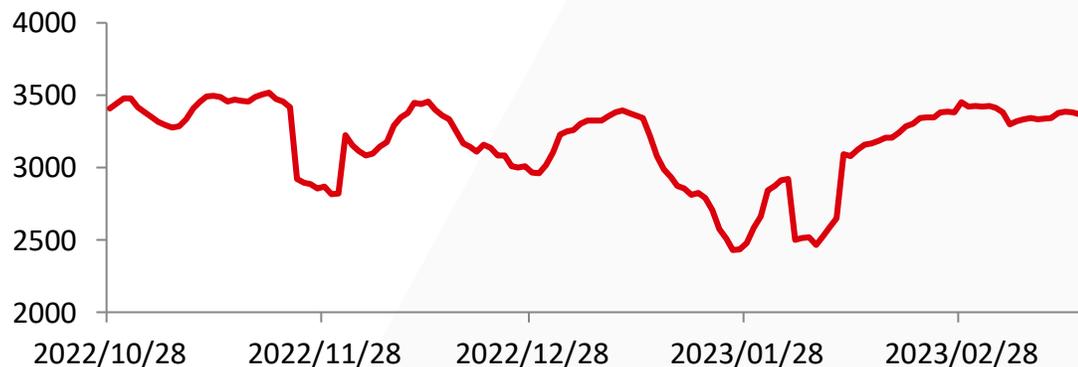
## 全国日货运量:铁路（万吨）

— 全国日货运量:铁路:7日移动平均



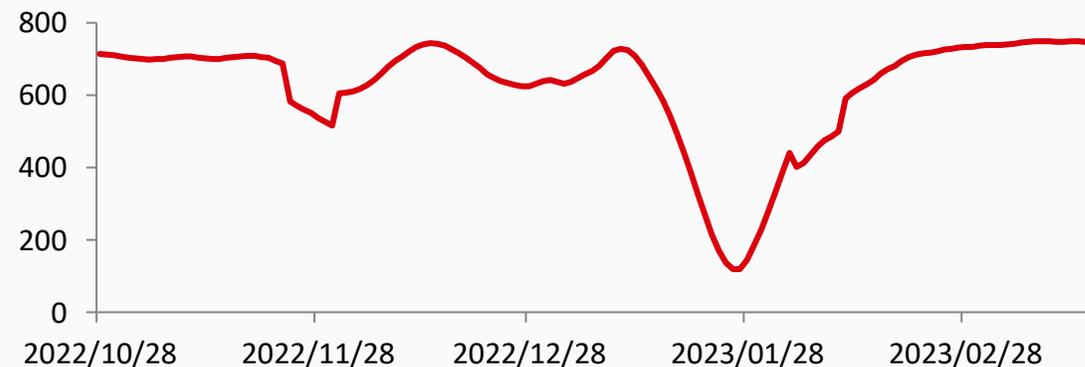
## 全国港口日吞吐量:货物（万吨）

— 全国港口日吞吐量:货物:7日移动平均



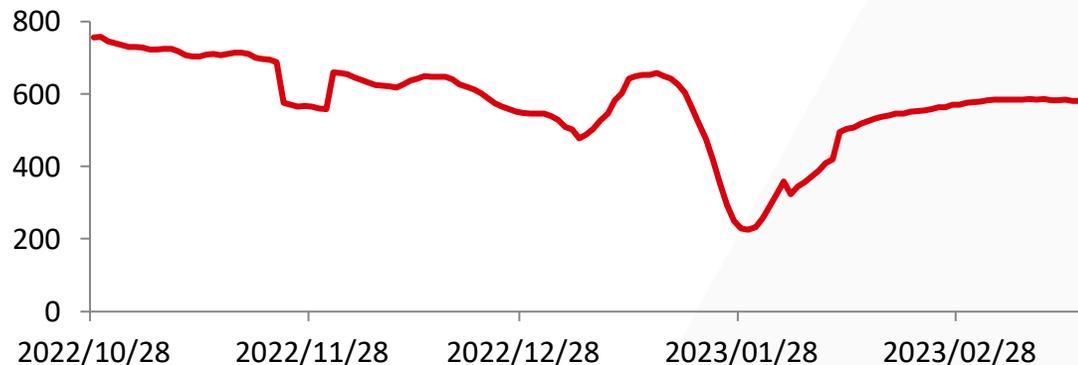
## 全国高速公路日通行量:货车（万辆）

— 全国高速公路日通行量:货车:7日移动平均



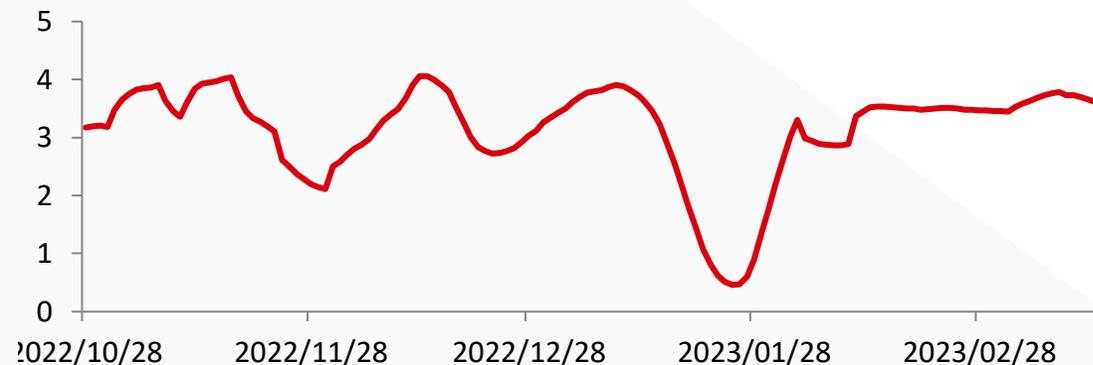
### 全国航班日班次:货运（班）

— 全国航班日班次:货运:7日移动平均



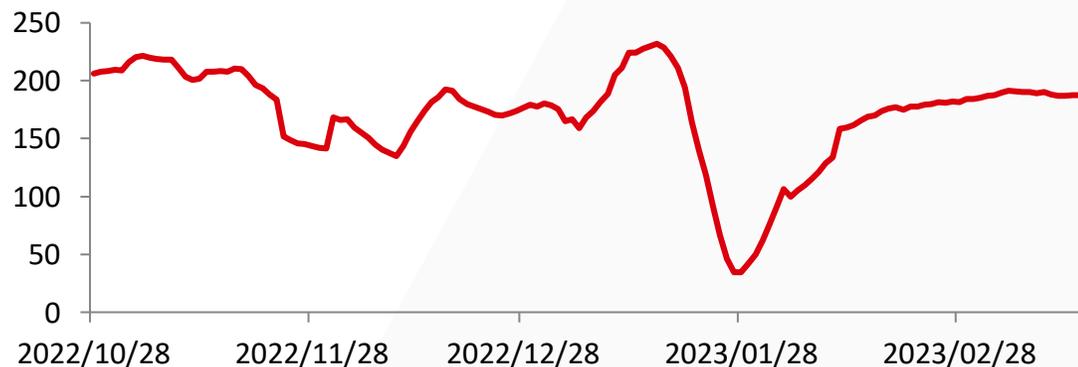
### 全国邮政快递日揽收量（亿件）

— 全国邮政快递日揽收量:7日移动平均



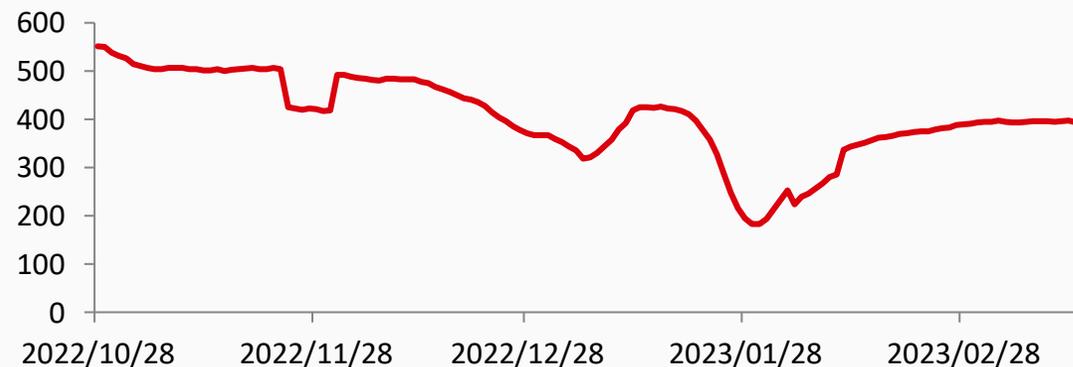
### 全国航班日班次:货运:国内（班）

— 全国航班日班次:货运:国内:7日移动平均



### 全国航班日班次:货运:国际（班）

— 全国航班日班次:货运:国际:7日移动平均

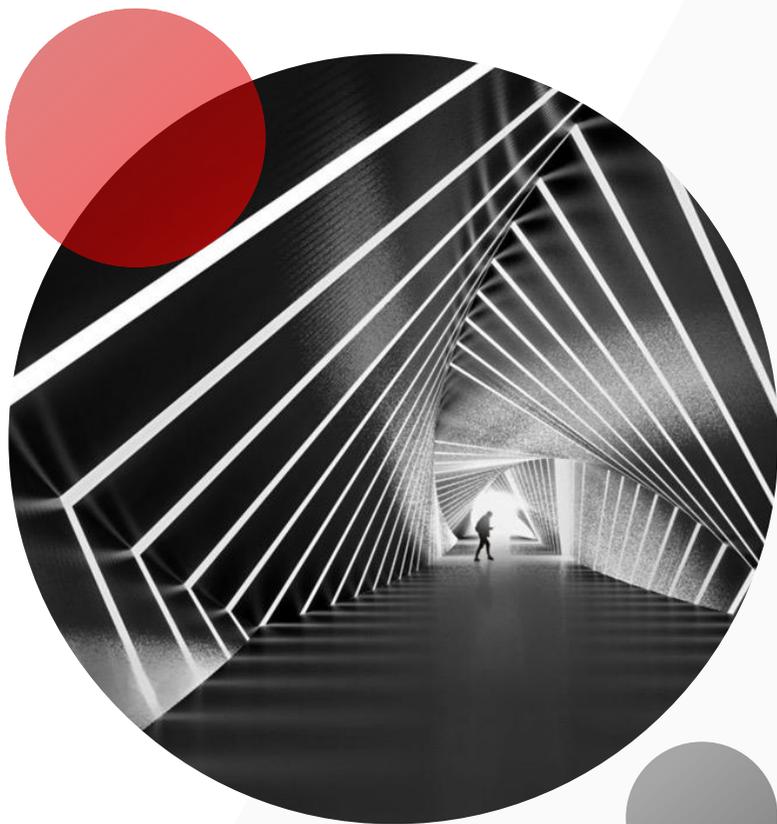


本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。



# THANKS



涨乐期赢通APP



华泰期货研究院

公司总部：广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元

全国热线：400-628-0888

网址：[www.htfc.com](http://www.htfc.com)