



物流看世界

华泰期货研究院 2023年5月8日

高聪 F3063338 Z0016648



第1章

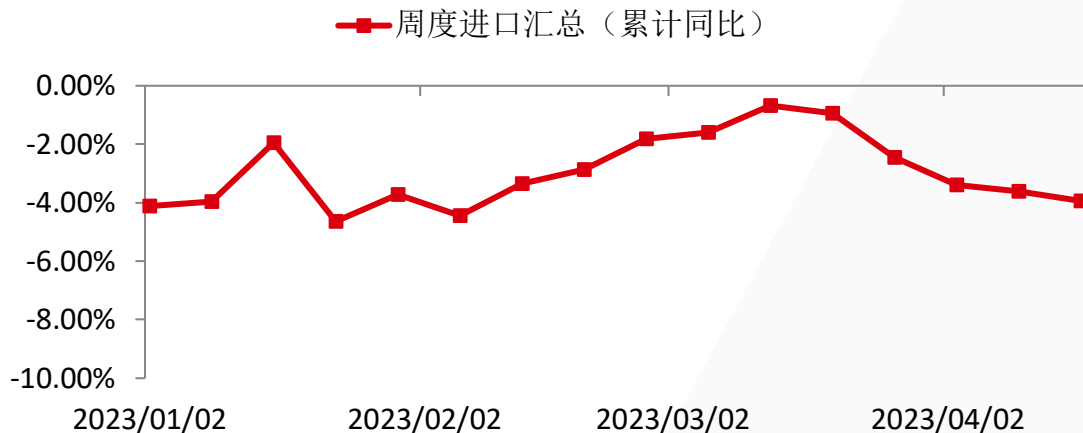
美国周度进口+月度进口



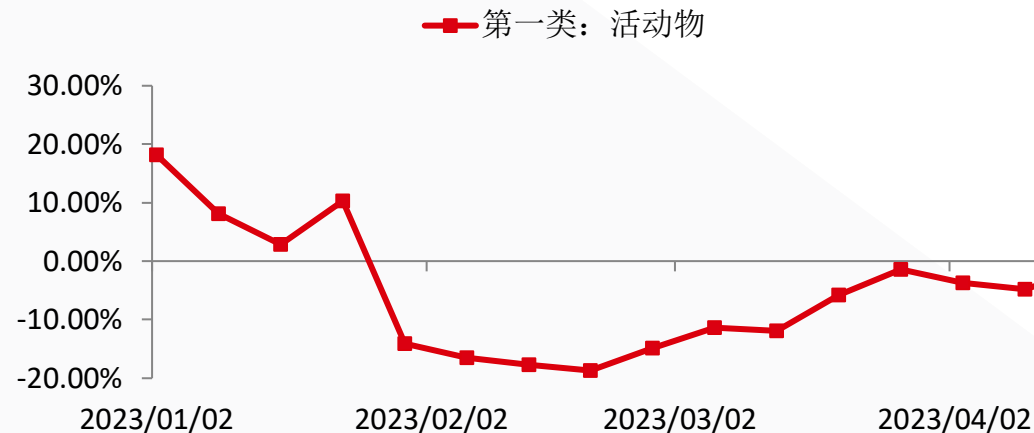
- ◆ **美国进口端：**美国3月份35个港口进口量为183.09万TEU，月度同比下降27.85%，连续8个月同比为负，但月度进口量环比增加6.17%
- ◆ **地铁运输：**中美地铁、铁路端客流持续处于阶段性高位，人员流动受阻较小，相对活跃
- ◆ **飞机运输：**中国内地飞机利用率持续处于约80%高位，3月份飞机起降架次刷新季节性新高，3月份国内民航旅客运输量大幅增加超197%；美国飞机客流也处阶段性高位，3月份国内以及国际航班平均票价处于季节性高位，TSA安检人数处于季节性高位。
- ◆ **铁路运输：**3月份国内铁路货运和客运均录得正涨幅，国铁集团货物发送量为季节性高位；旅客运输前3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，3月份货物运输量刷新季节性新高，前3月公路货物运输同比增加5.19%；公路客运量前3月累计同比增加1.01%。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：**上海出口集装箱运价指数周度下跌，最新一周数据为998.29，连续两周低于1000点干散货贸易量的持续回暖支撑干散货运价的相对韧性，目前全球2023年铁矿石发运量较2022年同期增加2%，全球农作物前18周较2022年同期增加4.5%，全球煤炭前18周发运量较2022年大幅增加超29%。作为中国出口领先指标的韩国4月份出口依然疲软，4月份出口金额同比下降超14%。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2023/4/17)

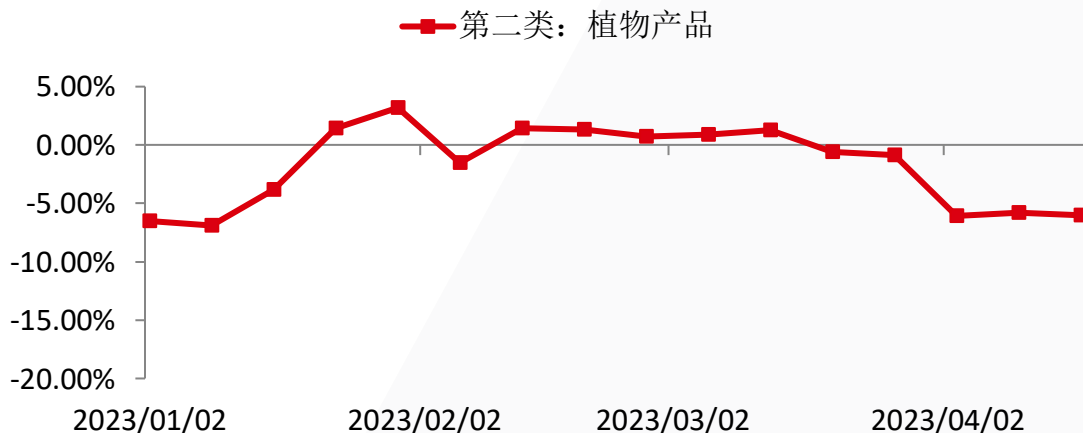
周度进口汇总 (累计同比)



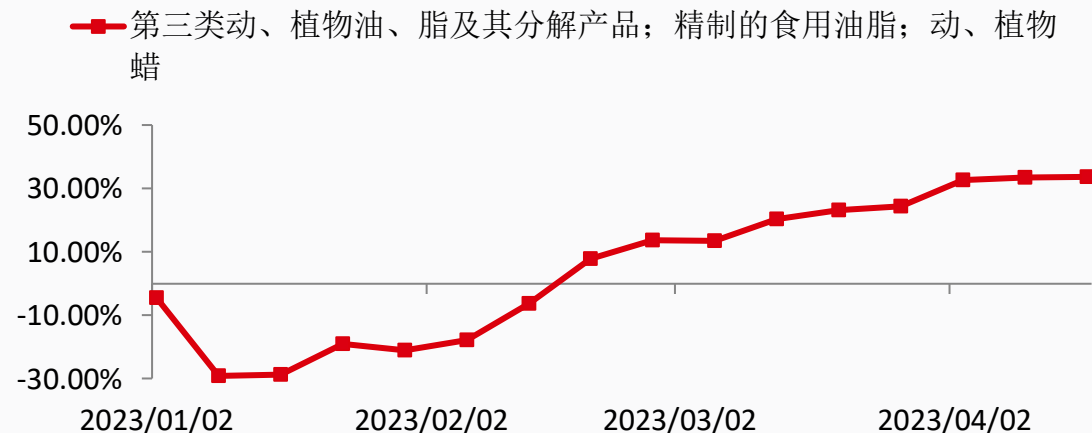
第一类：活动物



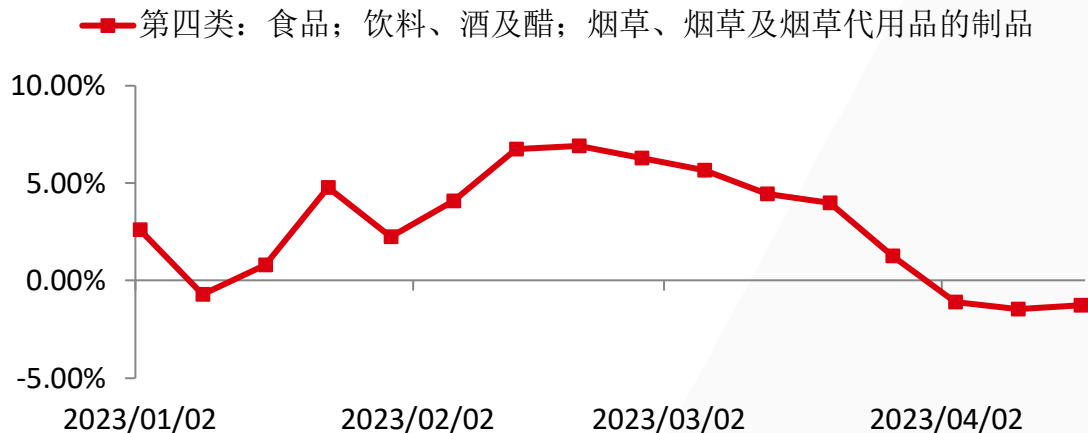
第二类：植物产品



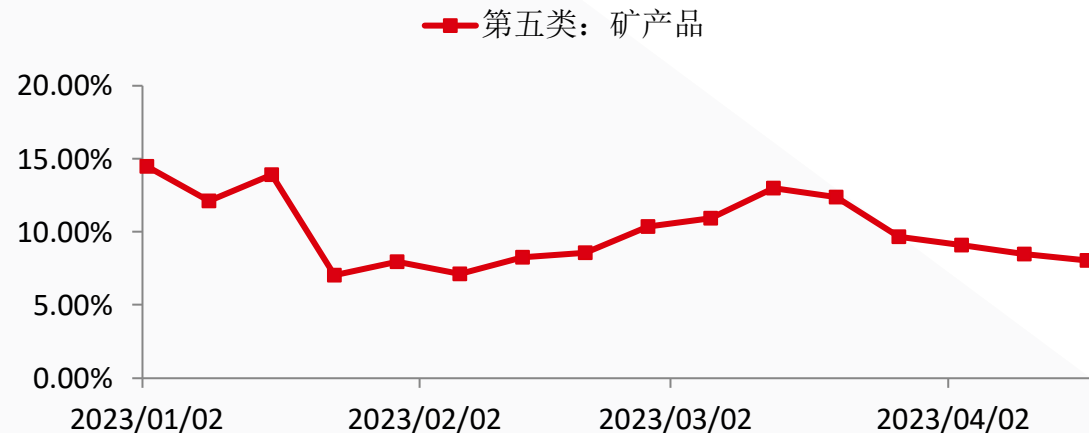
第三类动、植物油、脂及其分解产品；精制的食用油脂；动、植物蜡



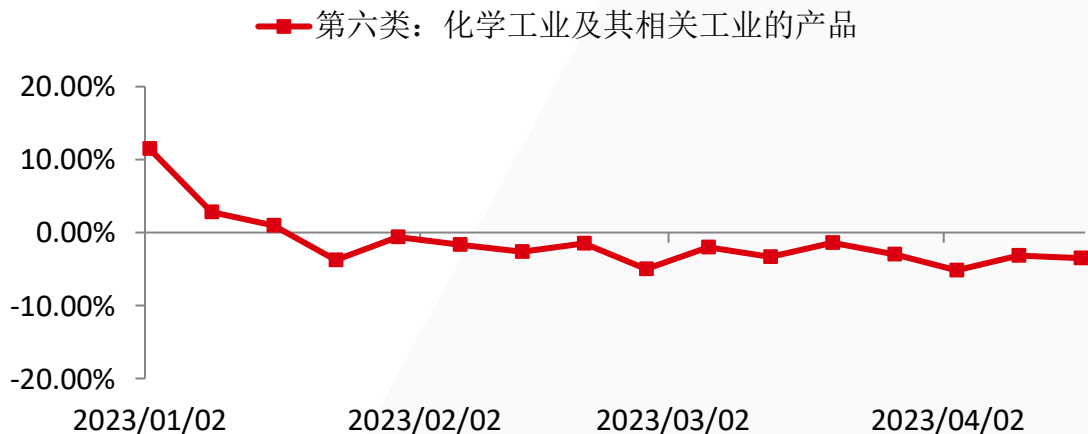
第四类：食品；饮料、酒及醋；烟草、烟草及烟草代用品的制品



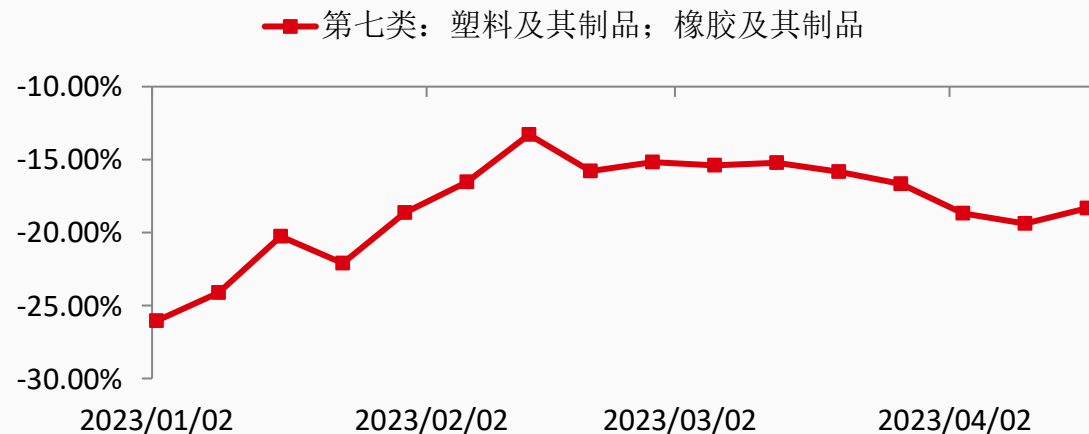
第五类：矿产品



第六类：化学工业及其相关工业的产品



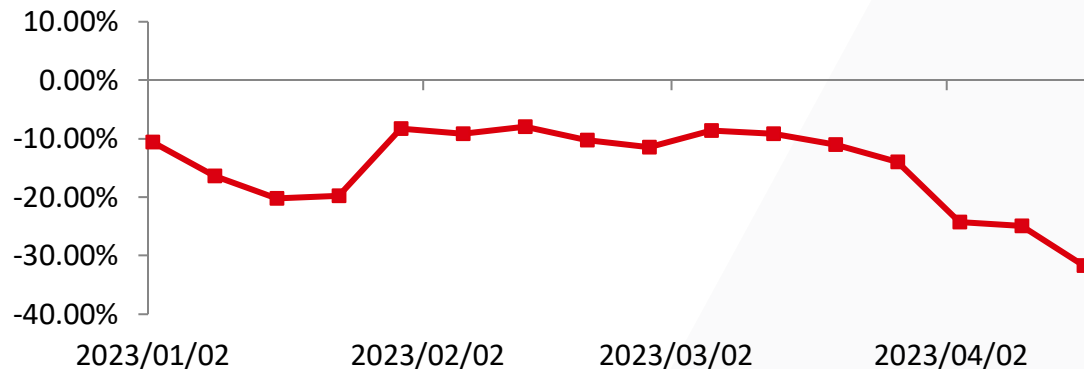
第七类：塑料及其制品；橡胶及其制品



美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/17)

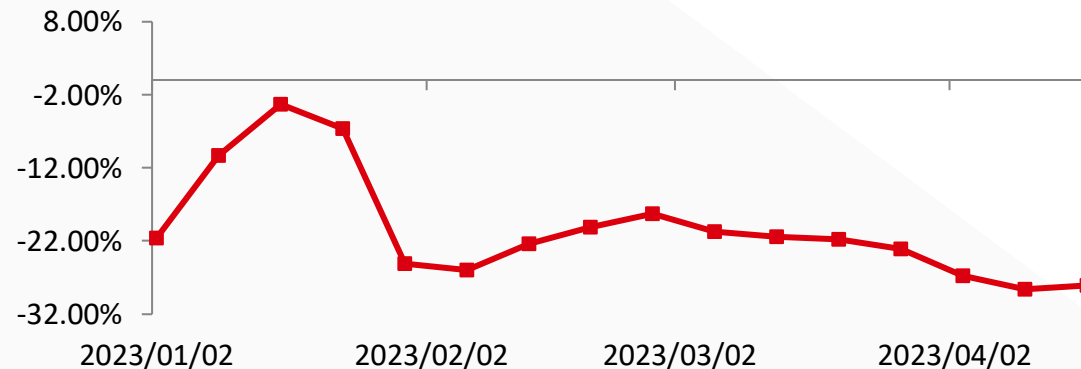
第八类：革、毛皮及制品;箱包;肠线制品

第八类：革、毛皮及制品;箱包;肠线制品



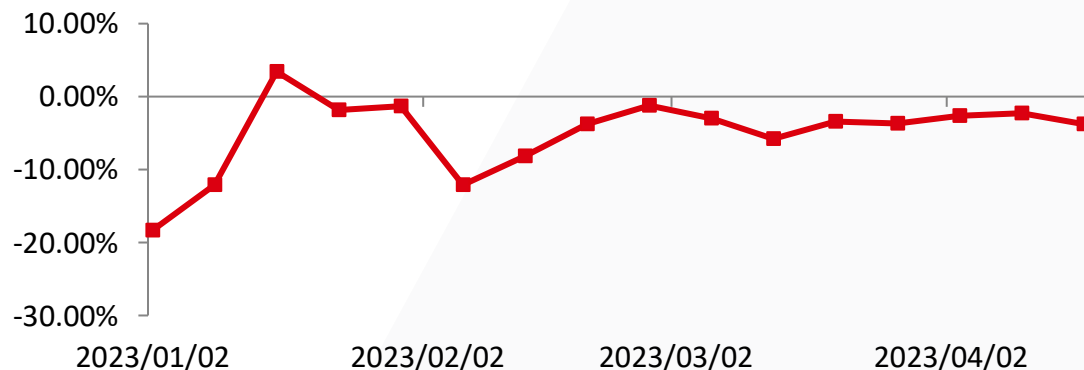
第九类：木及制品;木炭;软木;编结品

第九类：木及制品;木炭;软木;编结品



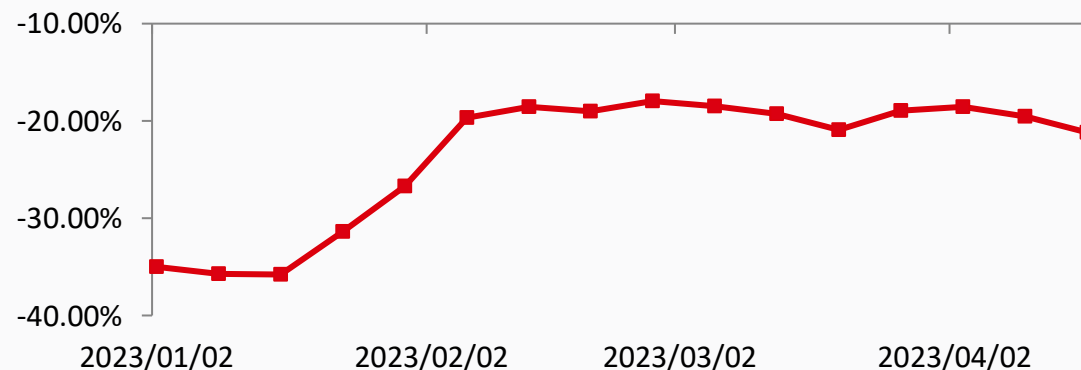
第十类：木浆等;废纸;纸、纸板及其制品

第十类：木浆等;废纸;纸、纸板及其制品



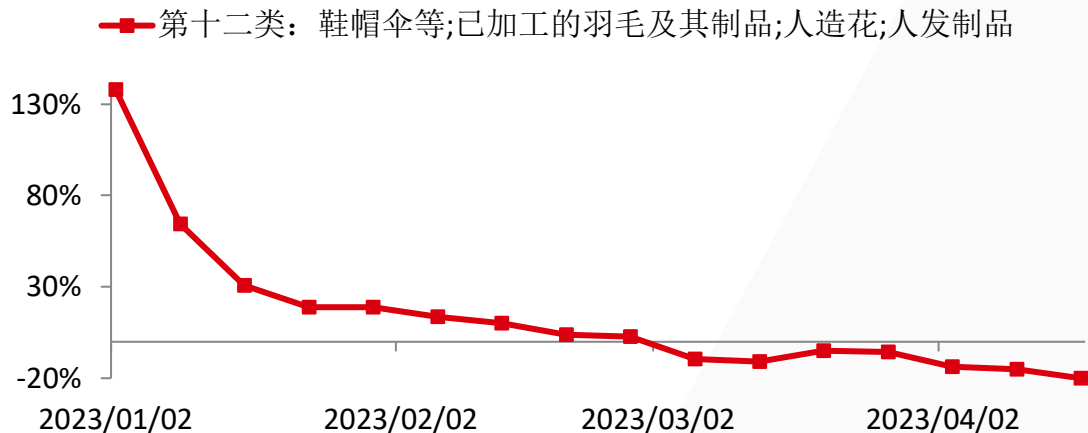
第十一类：纺织原料及纺织制品

第十一类：纺织原料及纺织制品

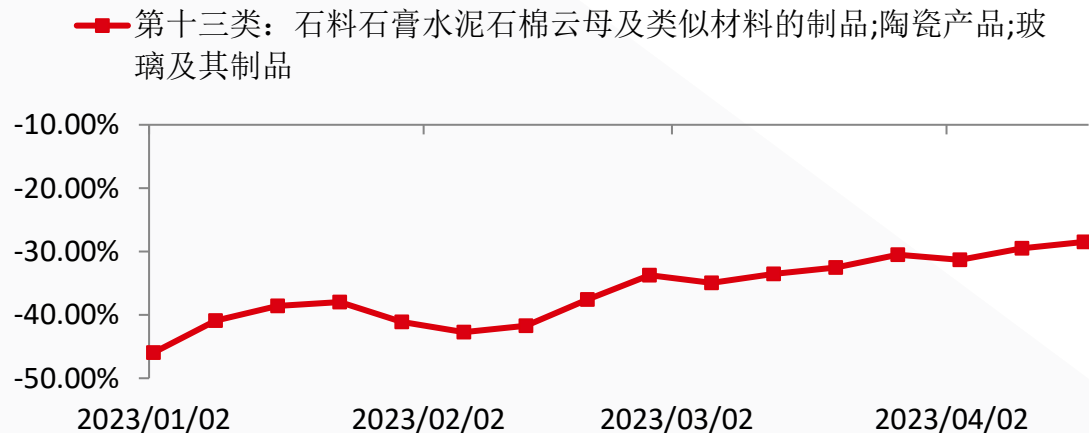


美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/17)

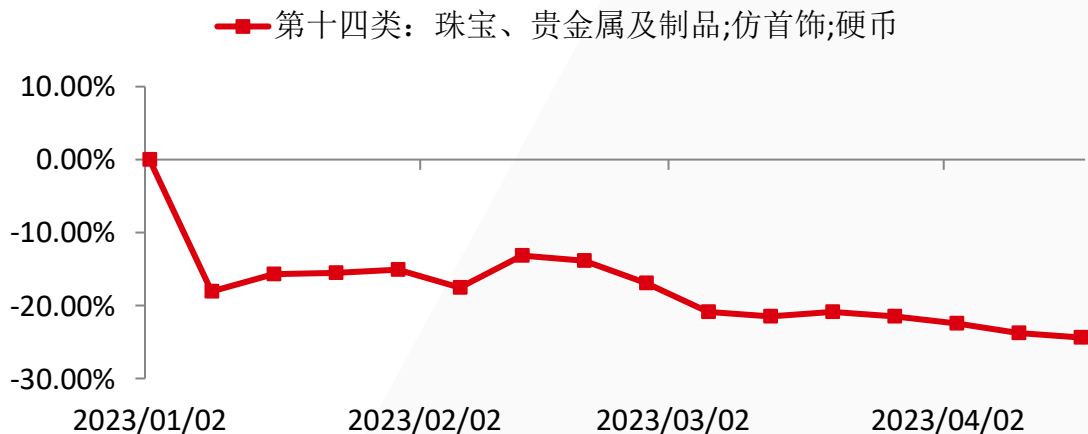
第十二类：鞋帽伞等;已加工的羽毛及其制品;人造花;人发制品



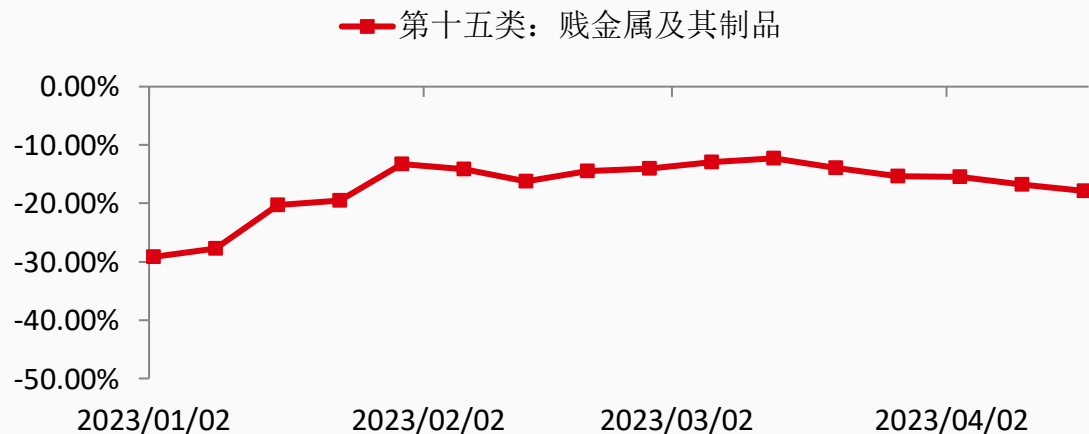
第十三类：石料石膏水泥石棉云母及类似材料的制品;陶瓷产品;玻璃及其制品



第十四类：珠宝、贵金属及制品;仿首饰;硬币



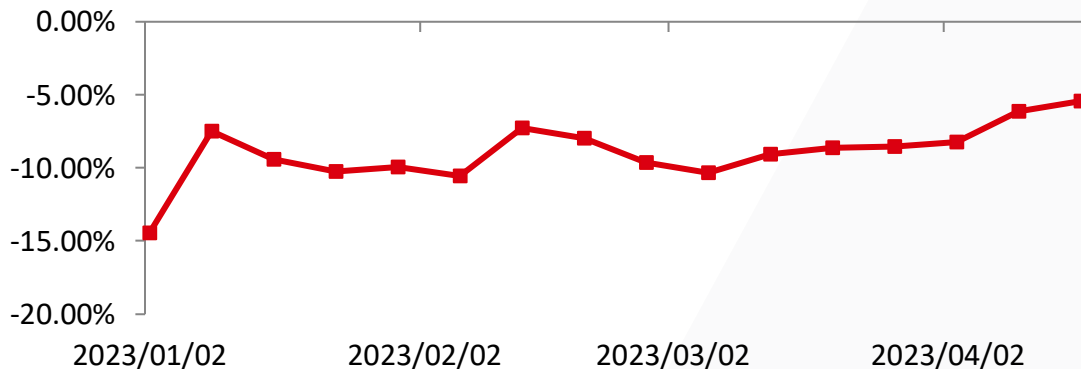
第十五类：贱金属及其制品



美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/17)

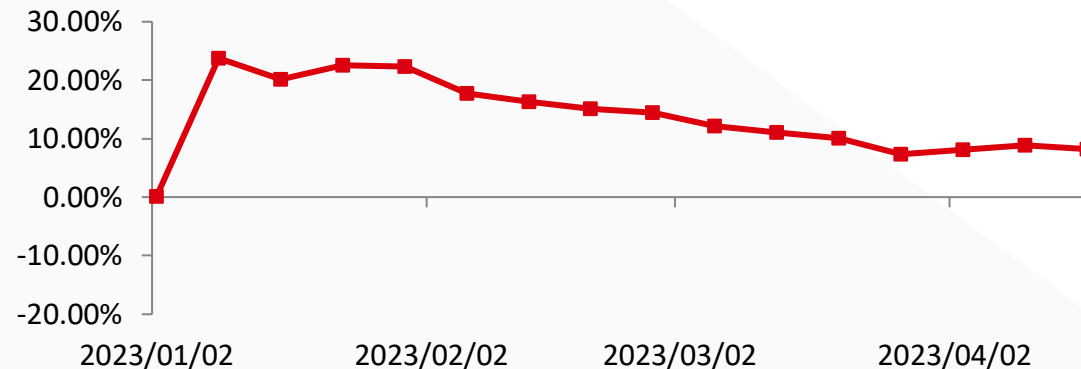
第十六类机电、音像设备及其零件、附件

第十六类机电、音像设备及其零件、附件



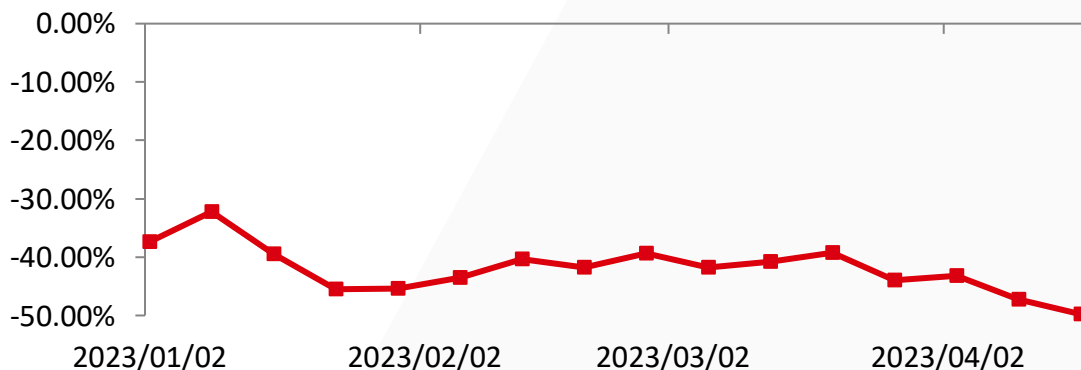
第十七类：车辆、航空器、船舶及有关运输设备

第十七类：车辆、航空器、船舶及有关运输设备



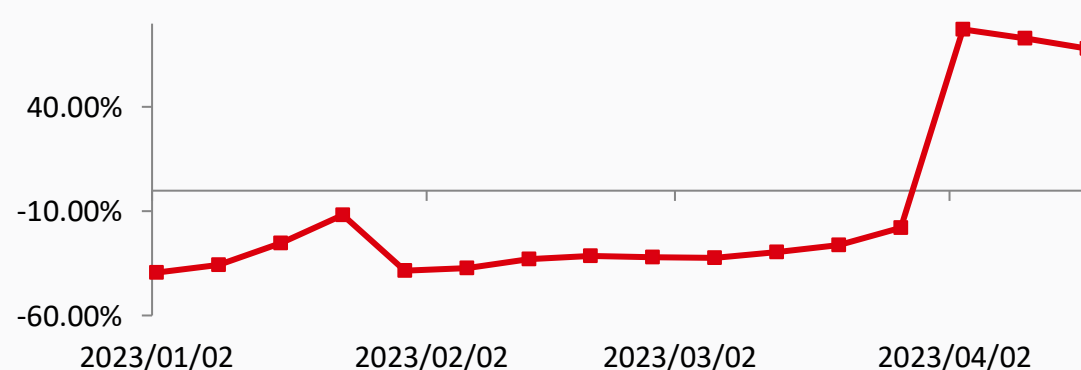
第十八类：光学、医疗等仪器;钟表;乐器

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

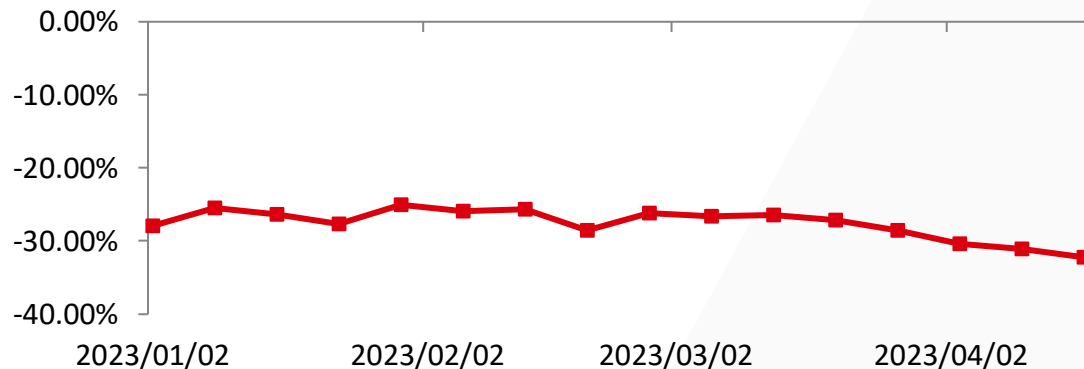
第十九类：武器、弹药及其零件、附件



美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/4/17)

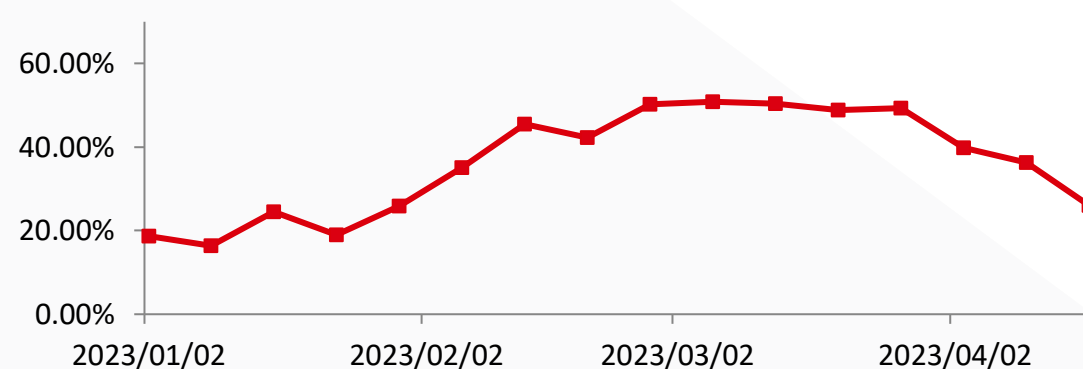
第二十类：杂项制品

第二十类：杂项制品



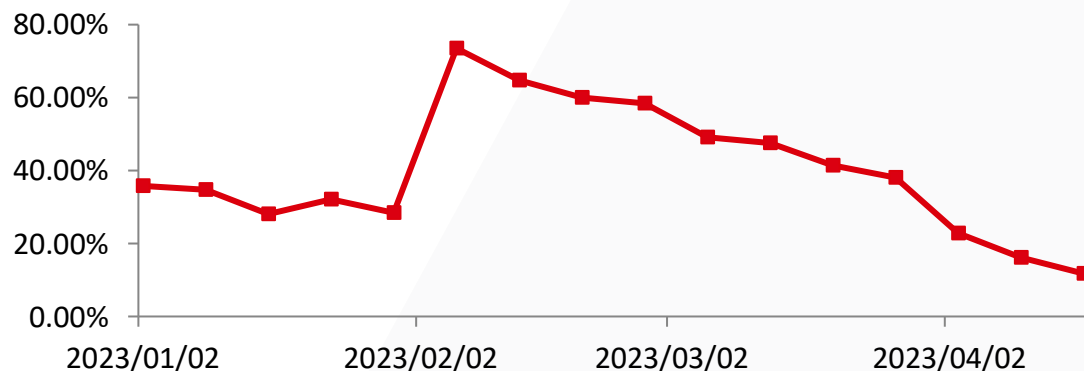
第二十一类：艺术品、收藏品及古物

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

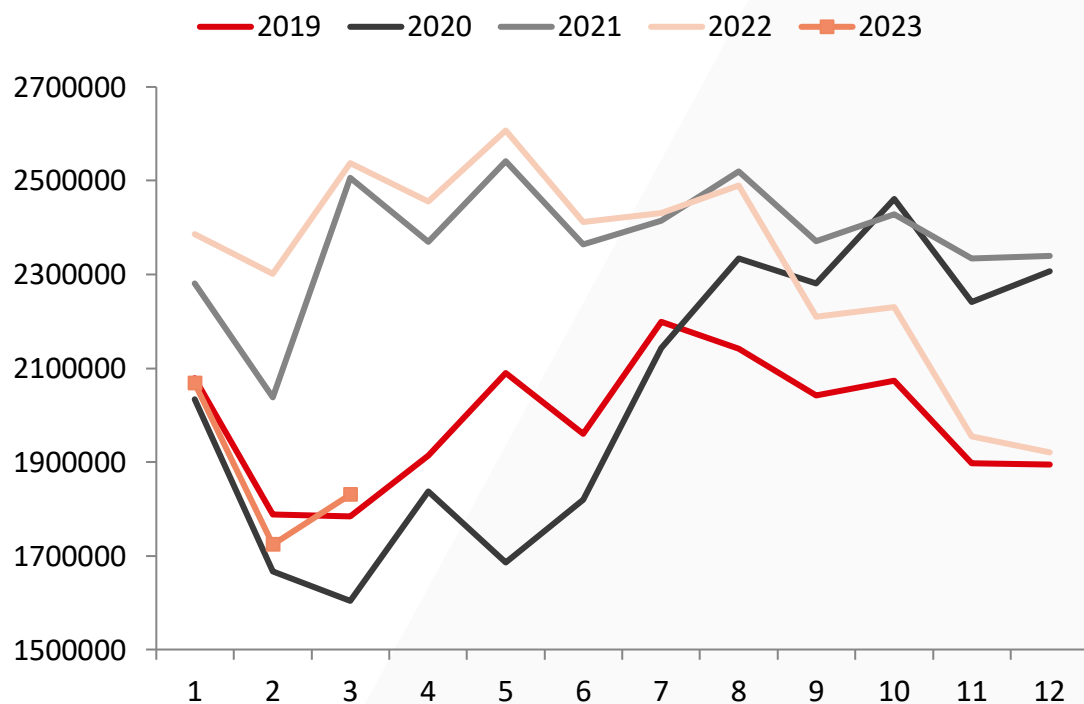
第二十二类：特殊交易品及未分类



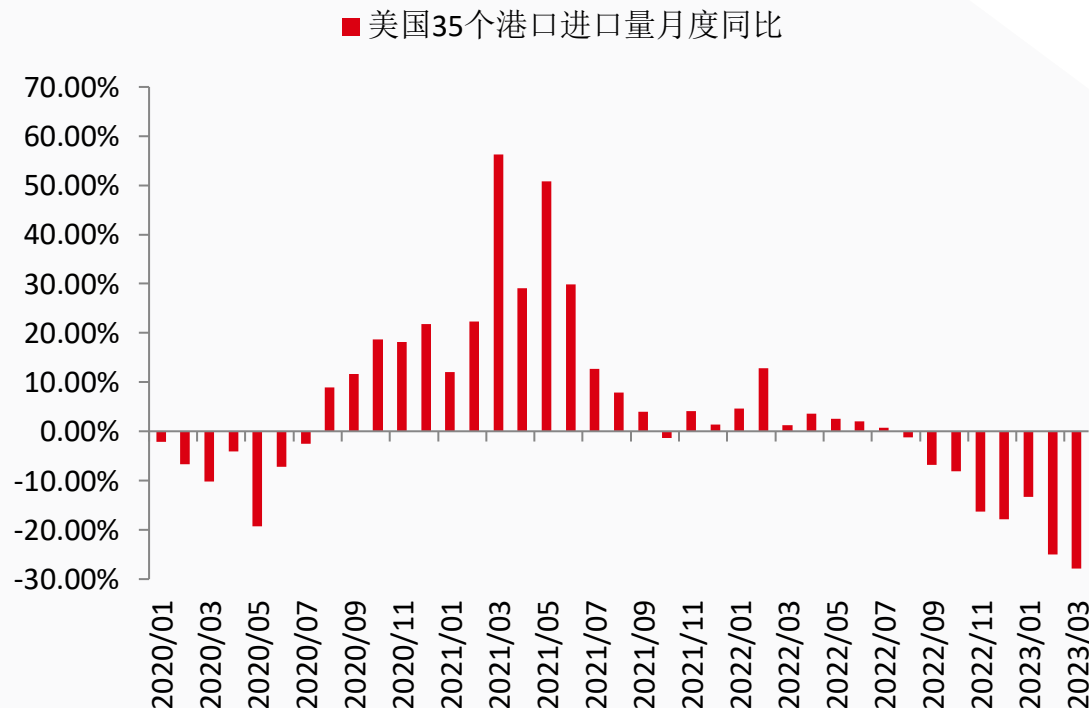
美国月度进口（基于美国35个港口）

◆ 美国3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

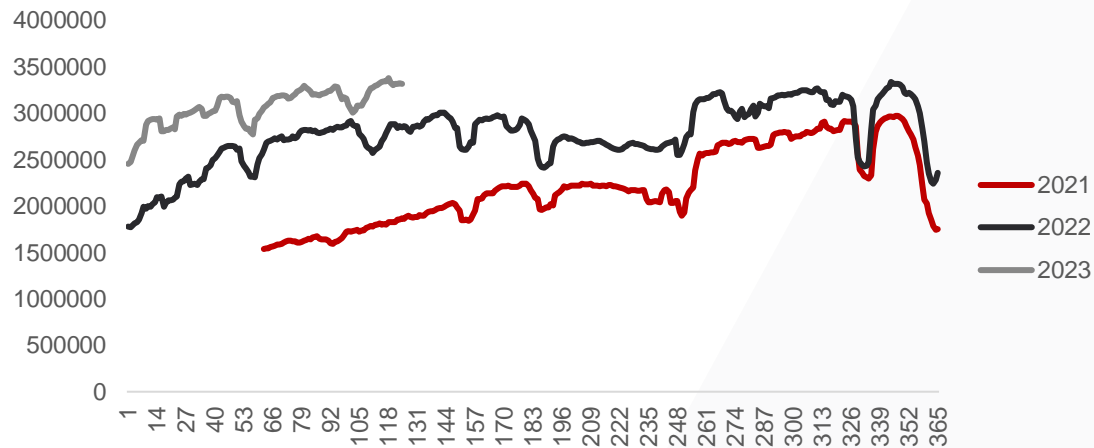
美国

中国

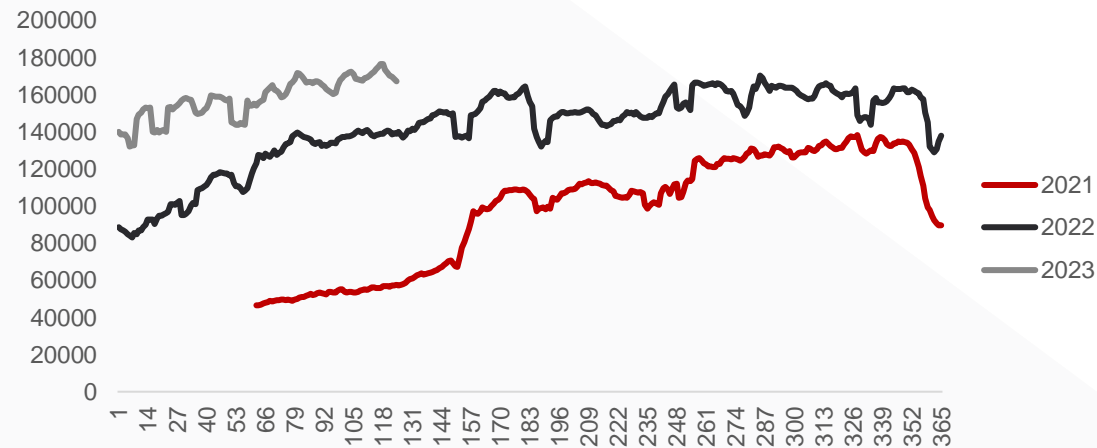


美国地铁客流 (日频)

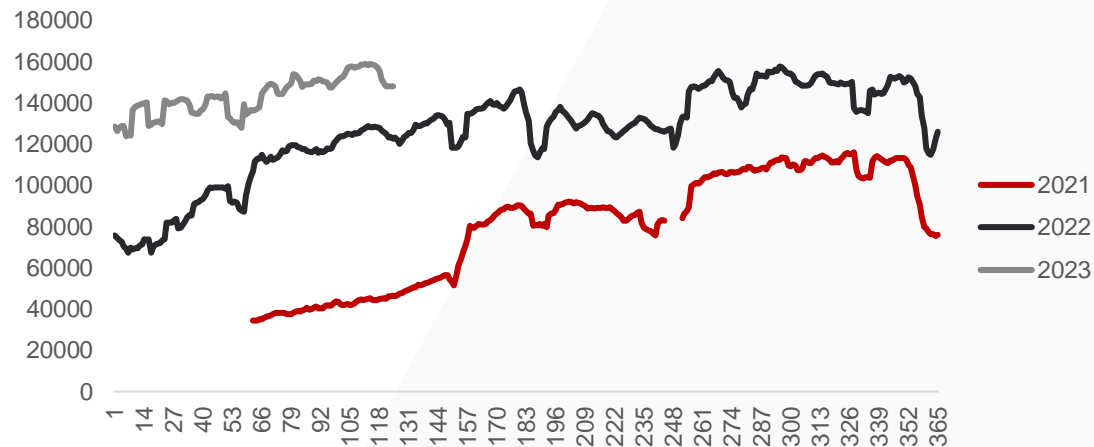
纽约市地铁预计载客量 (人)



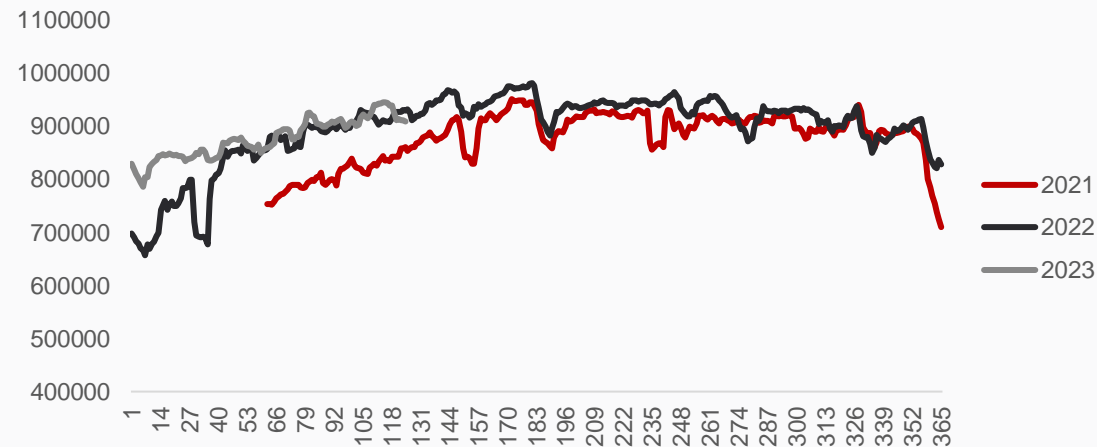
纽约市长岛铁路预计载客量 (人)



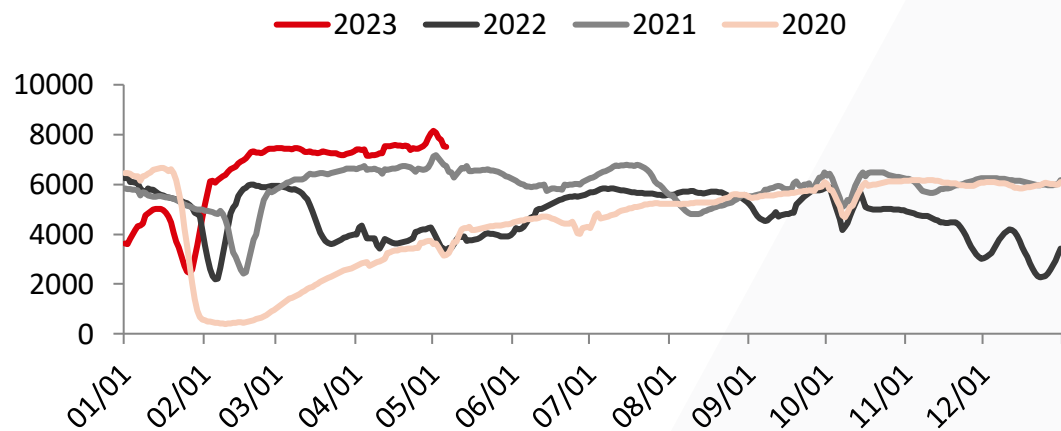
纽约北方铁路预计载客量 (人)



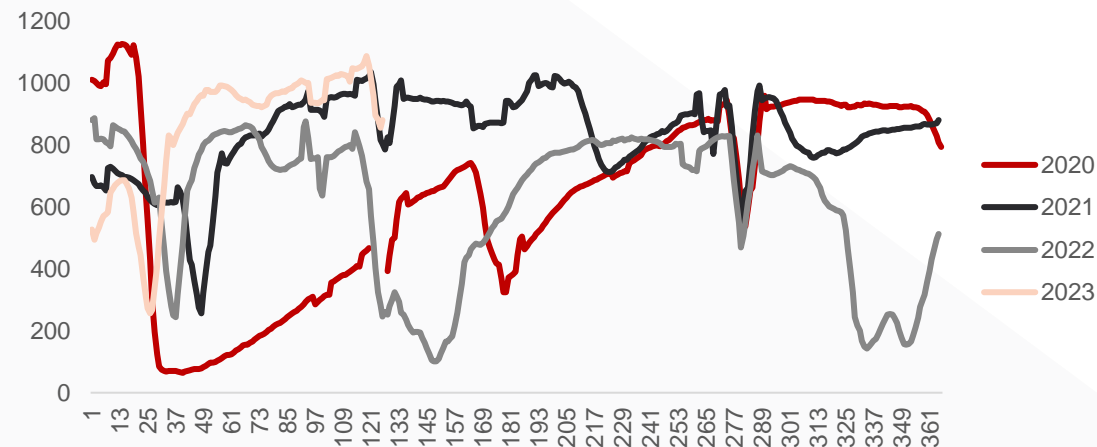
纽约桥梁和隧道通过客流量 (人)



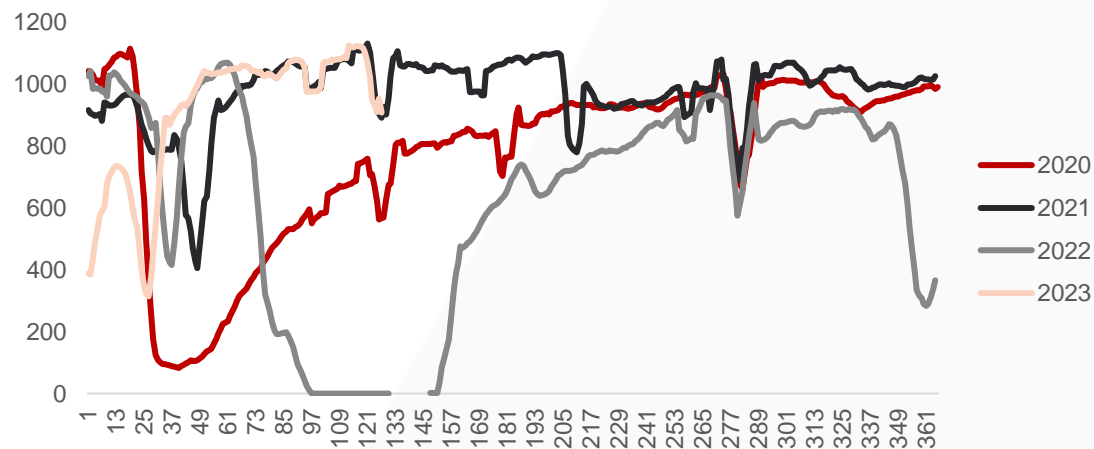
国内29个城市地铁预计载客量 (万人次)



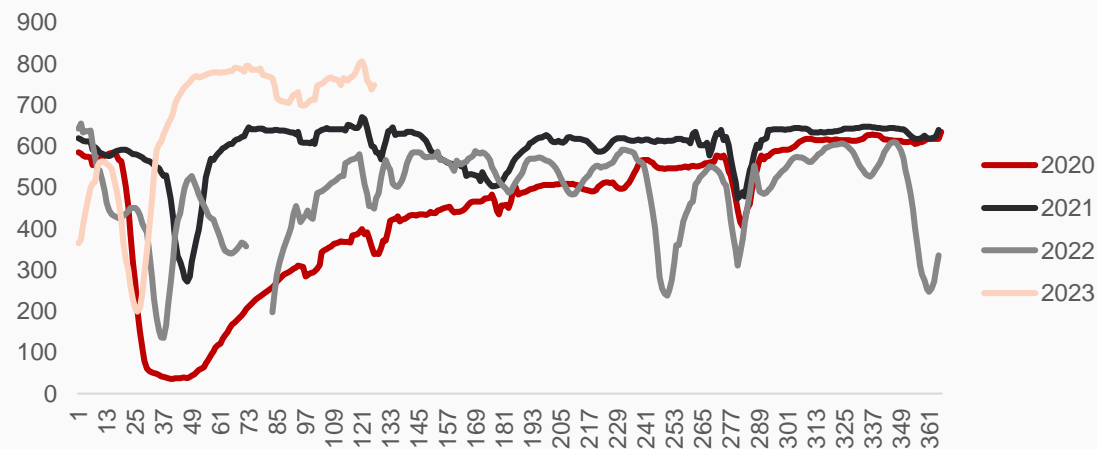
北京地铁客流量 (七日平均-万人次)



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

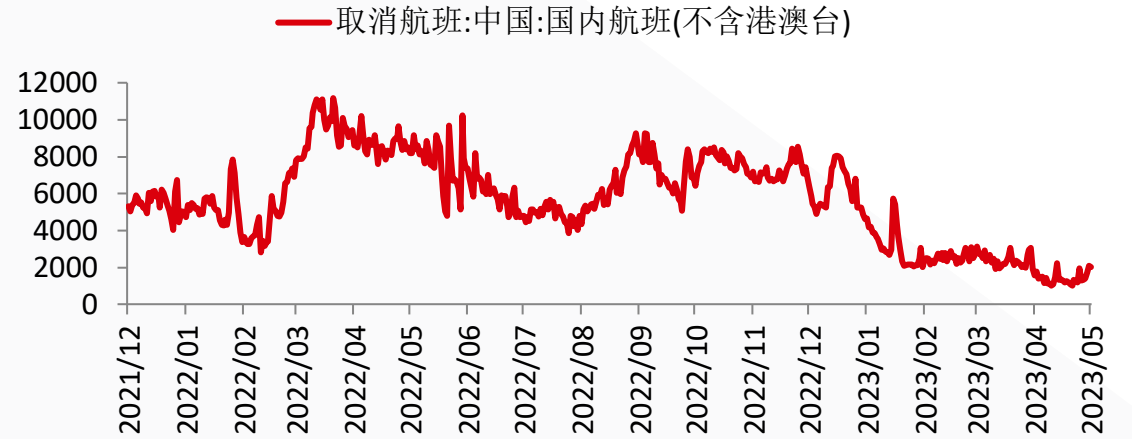


国内航班飞机 (日频)

中国内地飞机利用率 (小时/天)



取消航班情况 (架次)



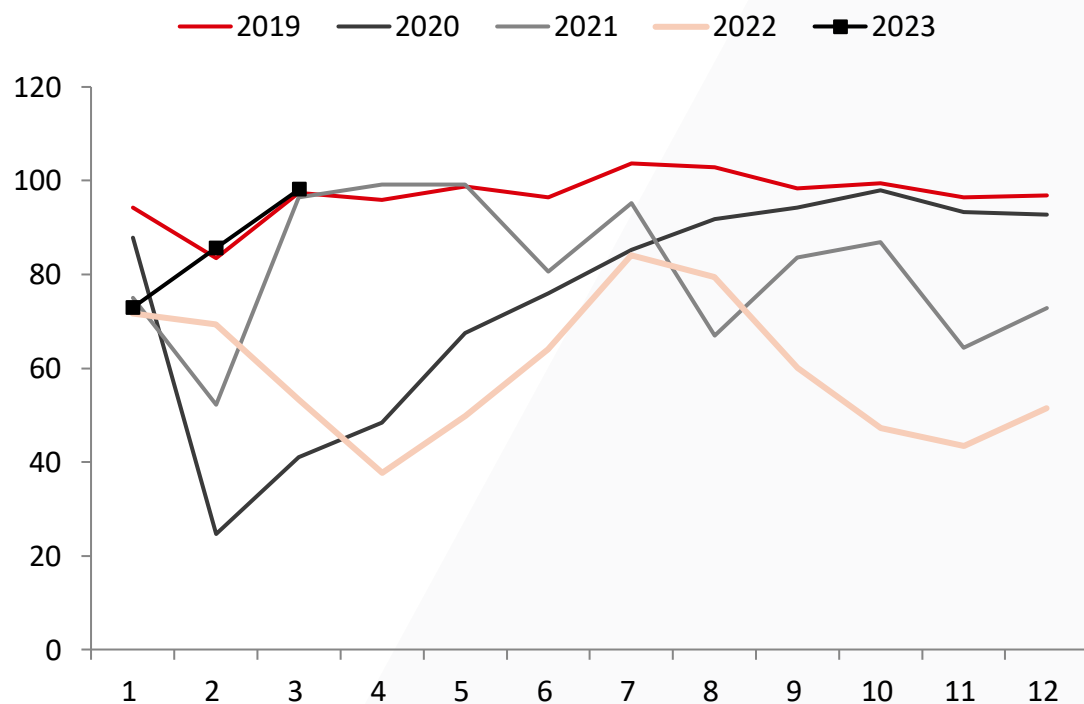
执行航班:中国:国内航班(不含港澳台) (架次)



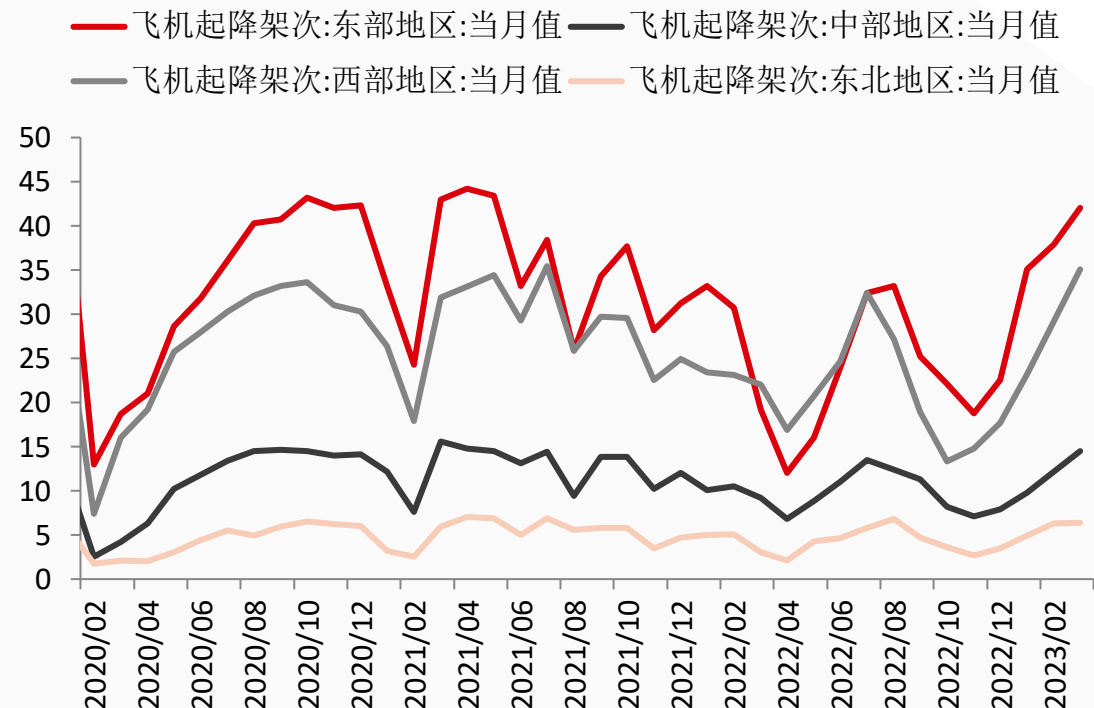
计划总数:中国:国内航班(不含港澳台) (架次)



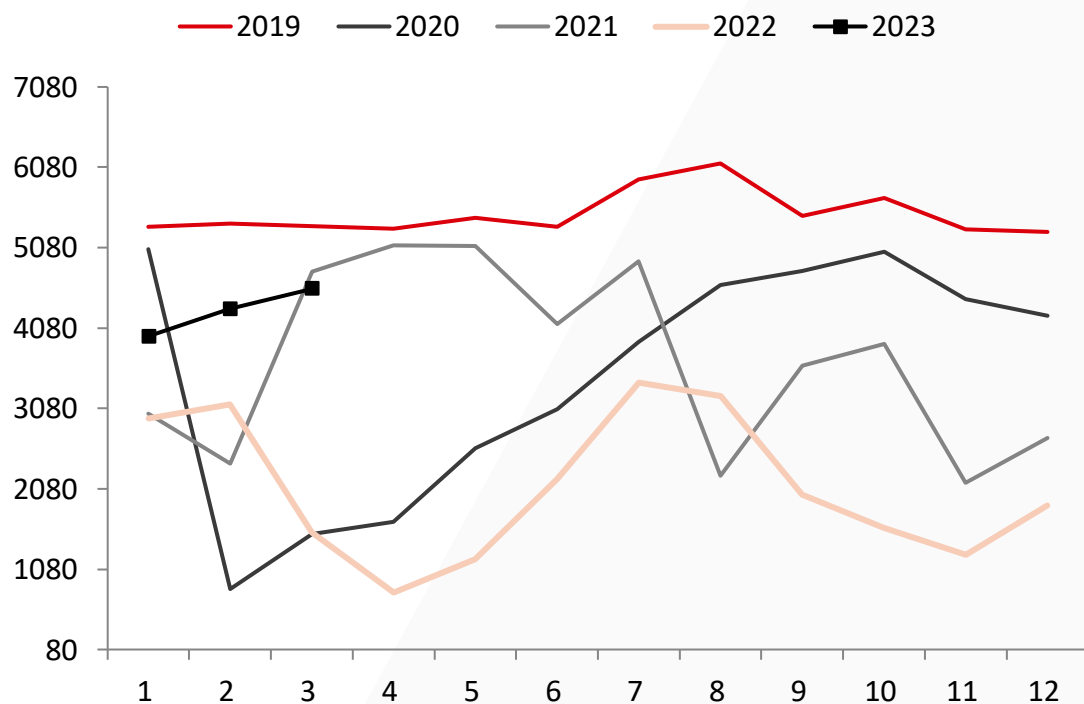
飞机起降架次:总计:当月值 (万架次)



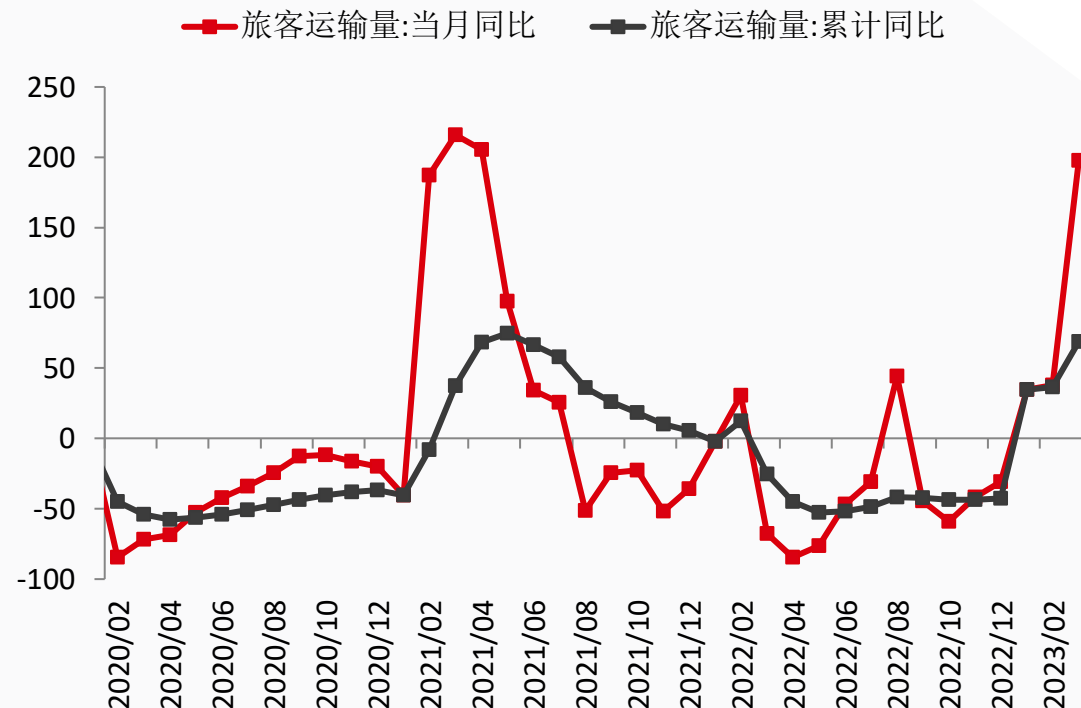
不同地区航班起落架次 (万架次)



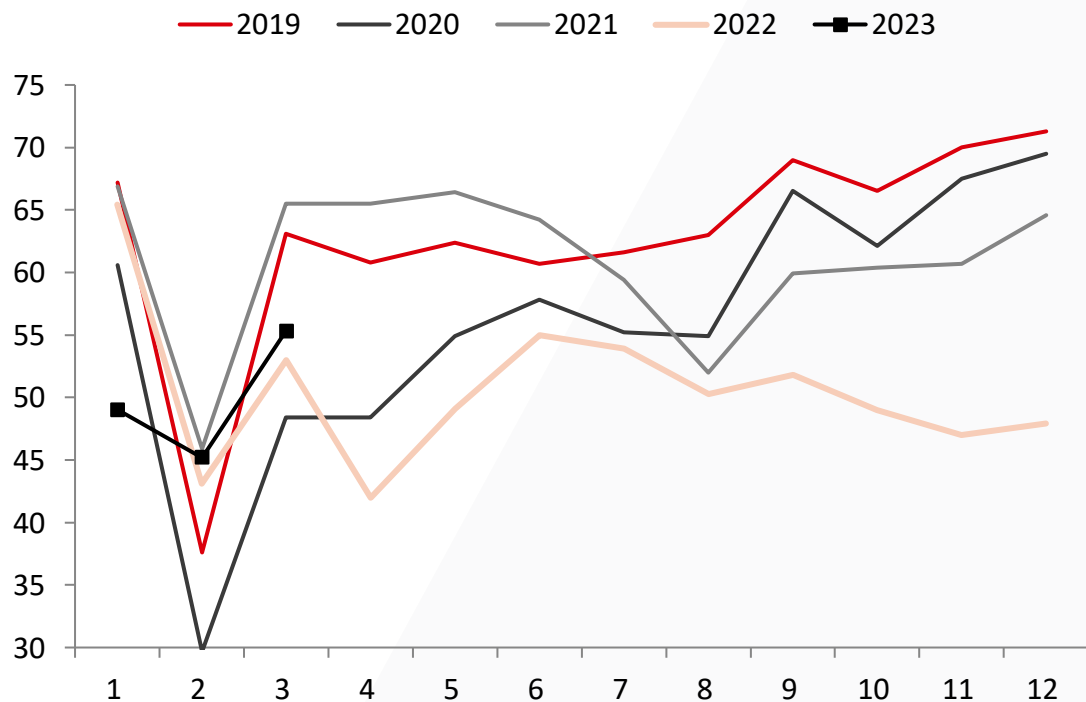
旅客运输量:当月值 (万人)



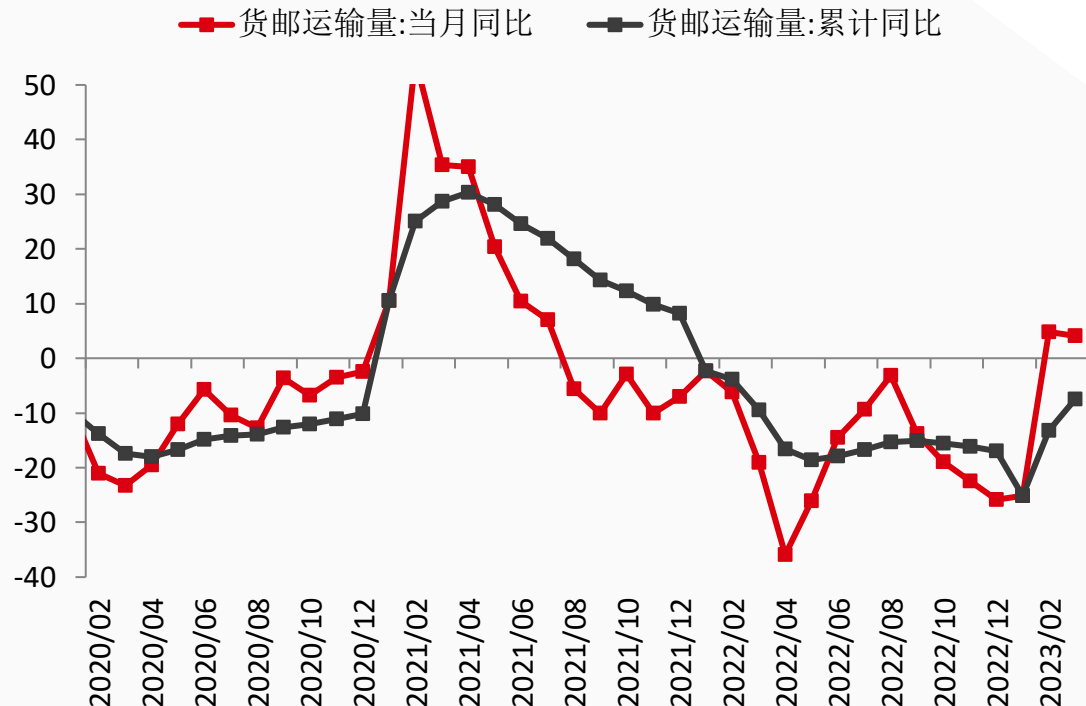
旅客运输量同比变动 (%)



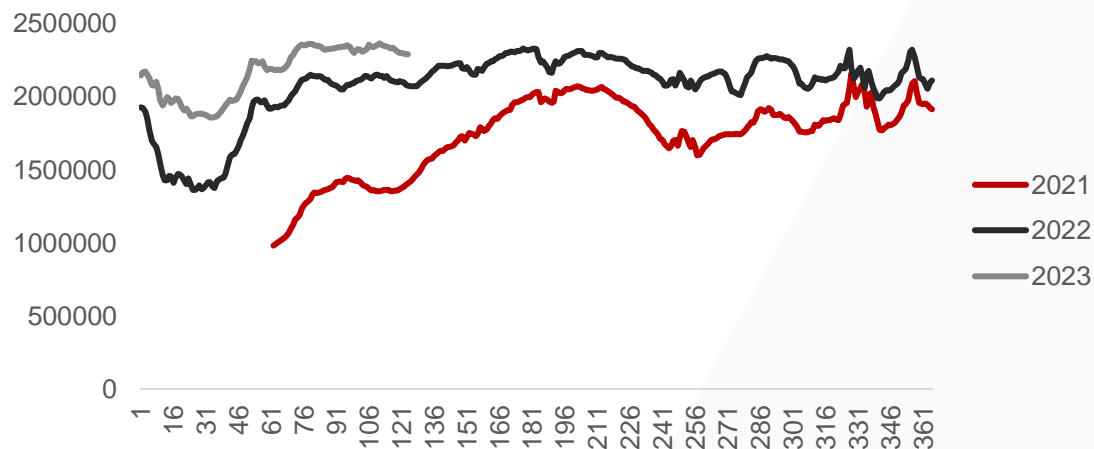
货邮运输量:当月值 (万吨)



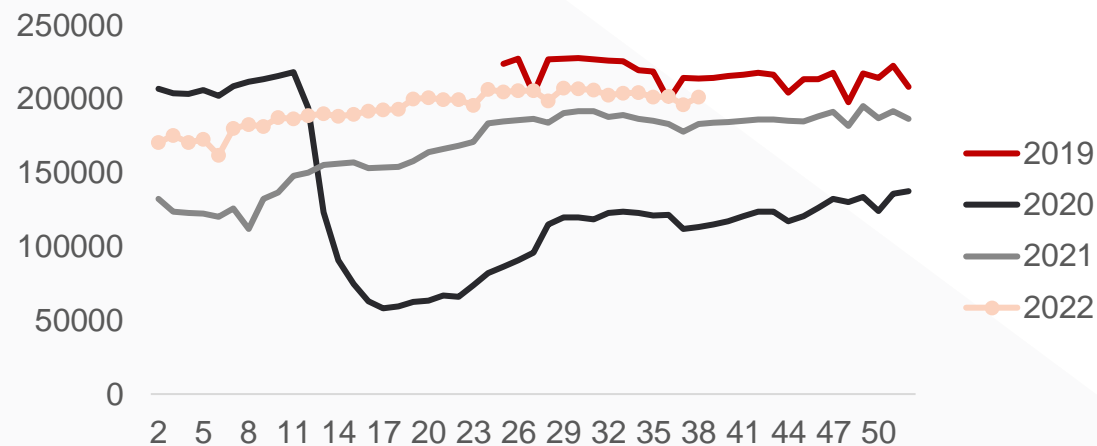
货邮运输量同比变动 (%)



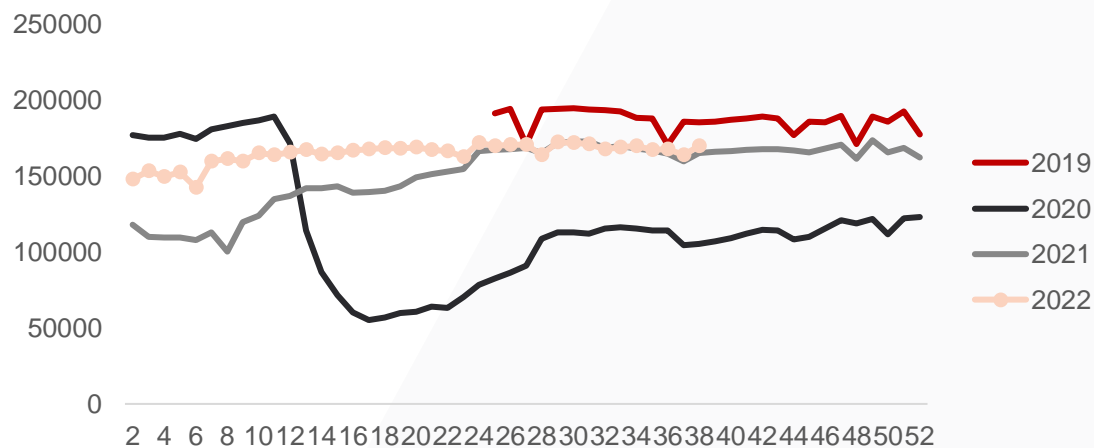
美国TSA安检人数 (人) -日频



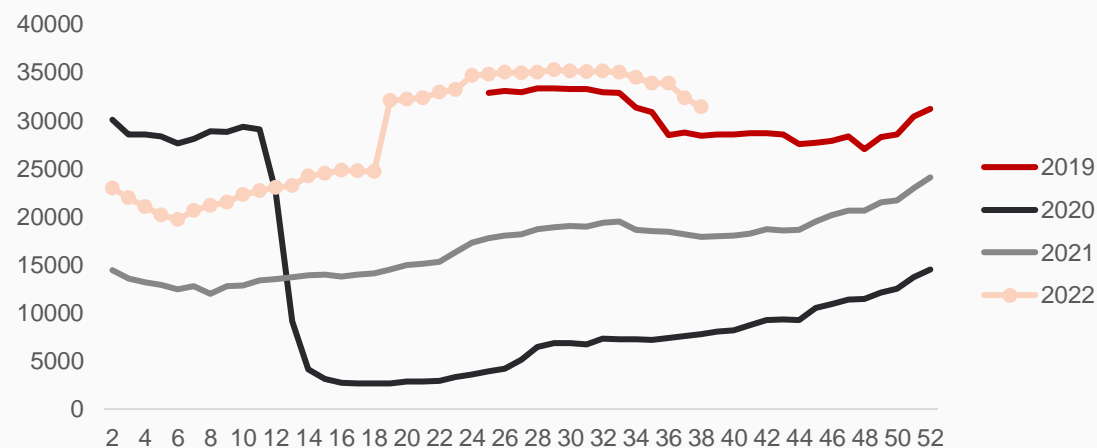
美国航班总数 (架次) -周频



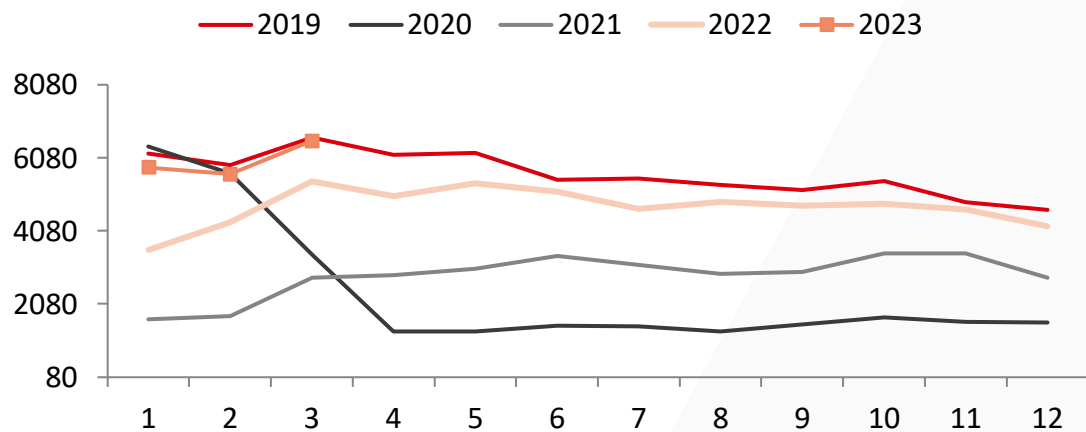
美国国内航班数 (架次) -周频



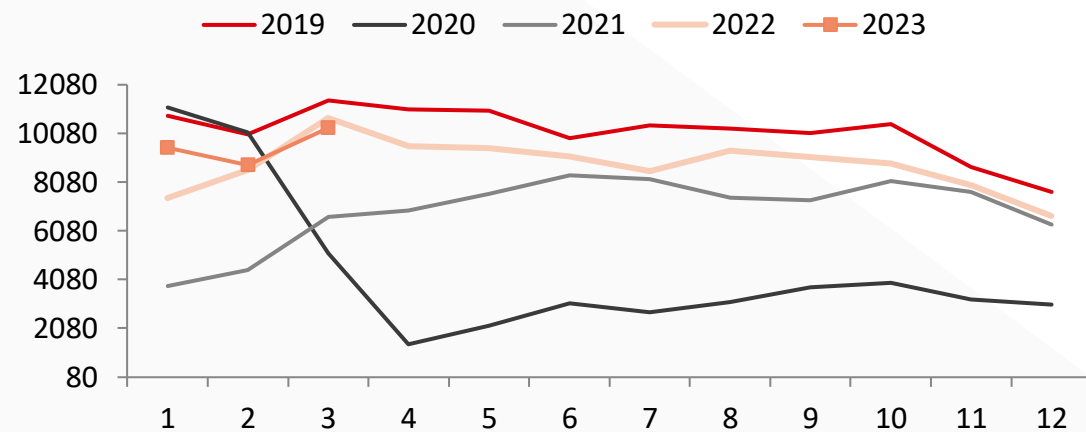
美国国际航班数 (架次) -周频



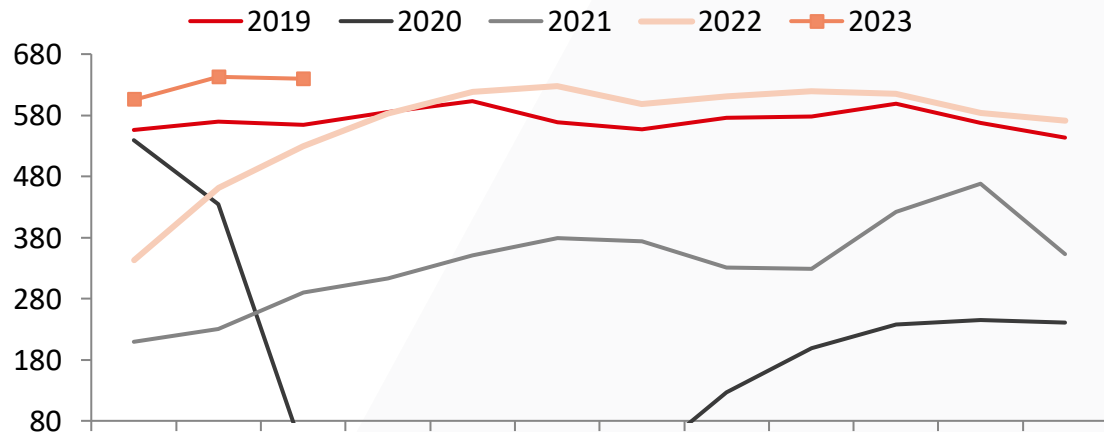
美国机票交易数据 (千) -国际



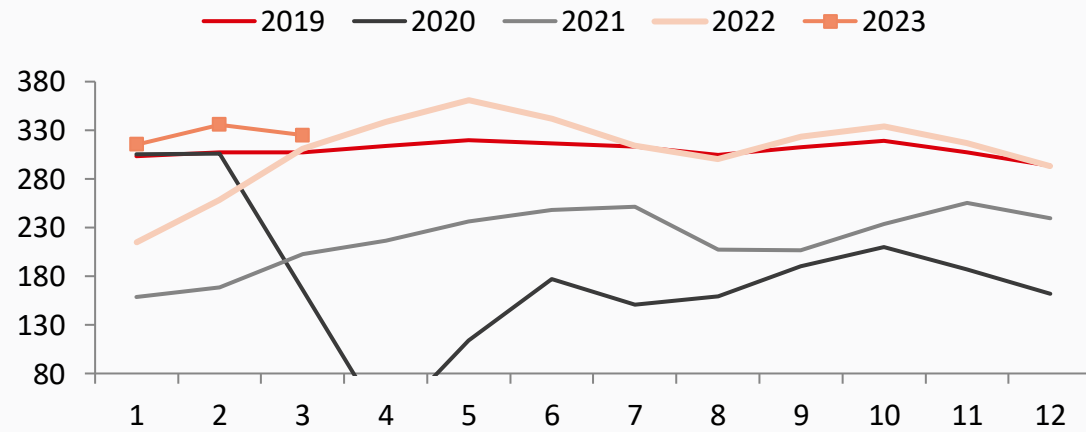
美国机票交易数据 (千) -国内



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

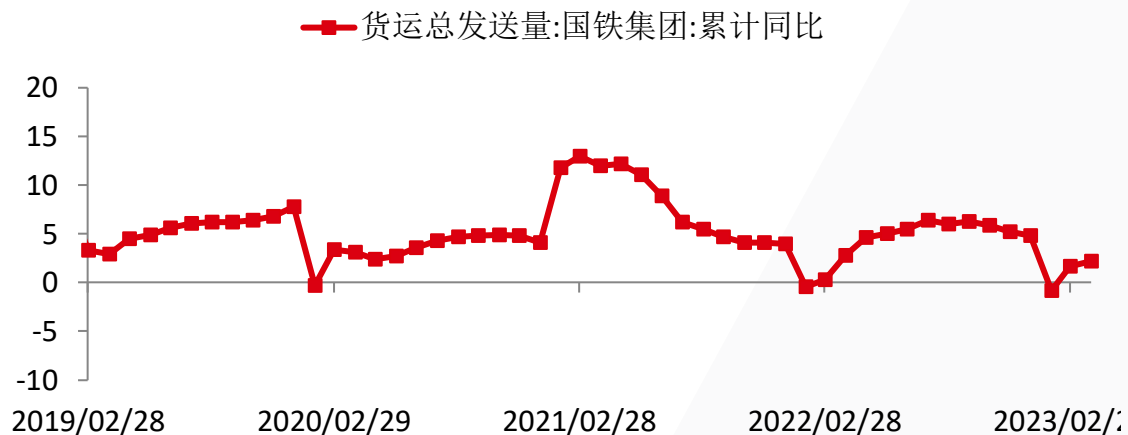
美国

中国

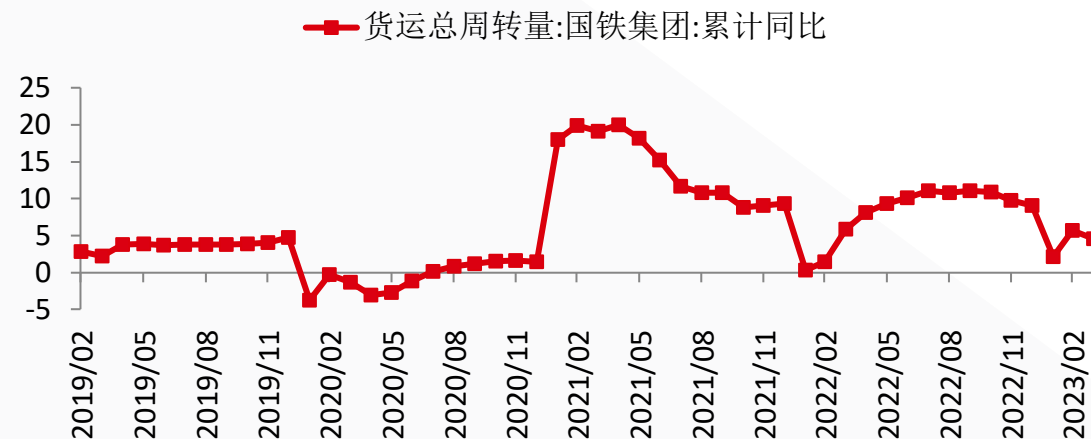


国内铁路货运+客运 (月频)

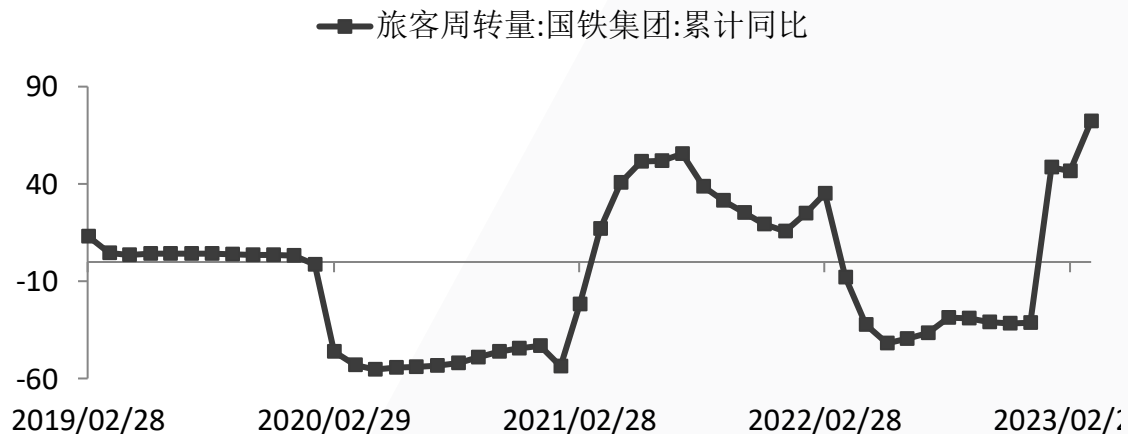
货运总发送量:国铁集团:累计同比 (%)



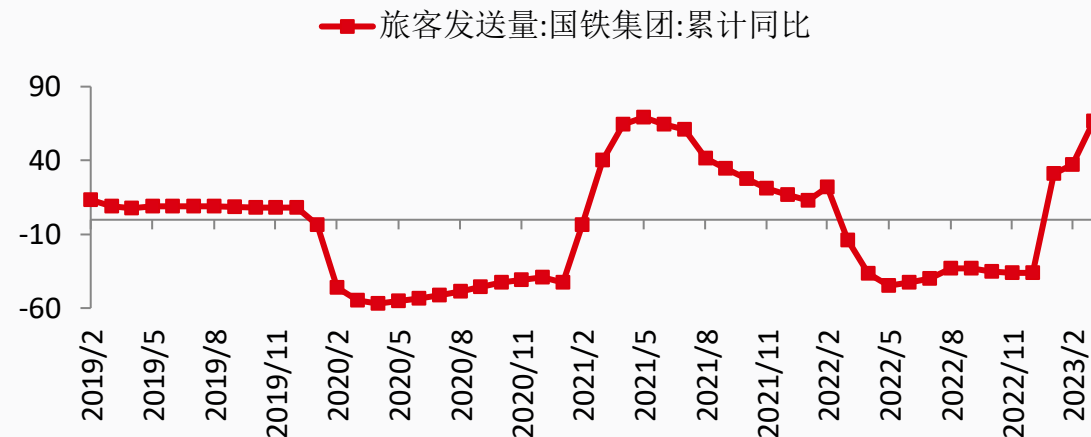
货运总周转量:国铁集团:累计同比 (%)



旅客周转量:国铁集团:累计同比 (%)

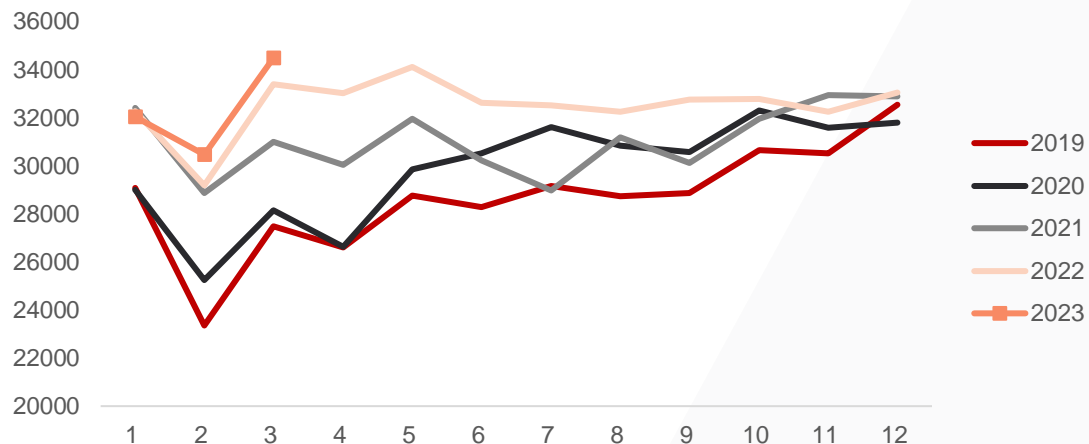


旅客发送量:国铁集团:累计同比 (%)

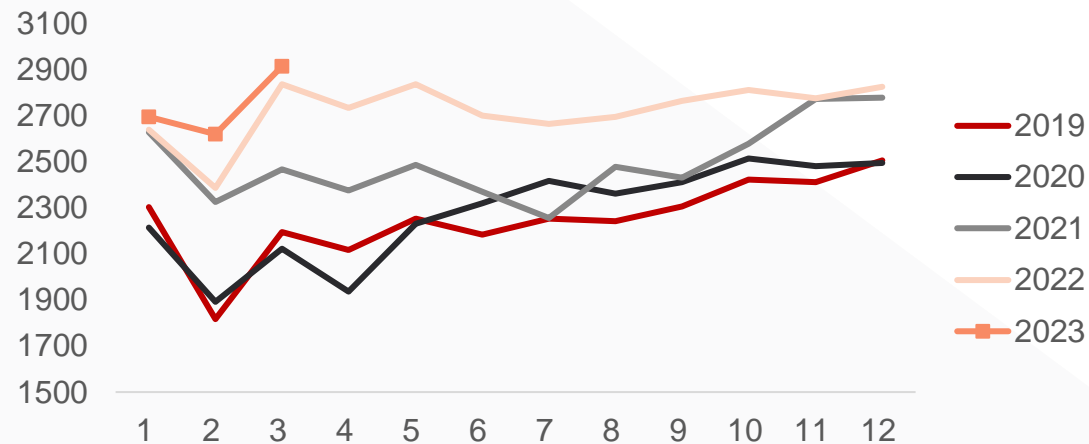


国内铁路货运+客运 (月频)

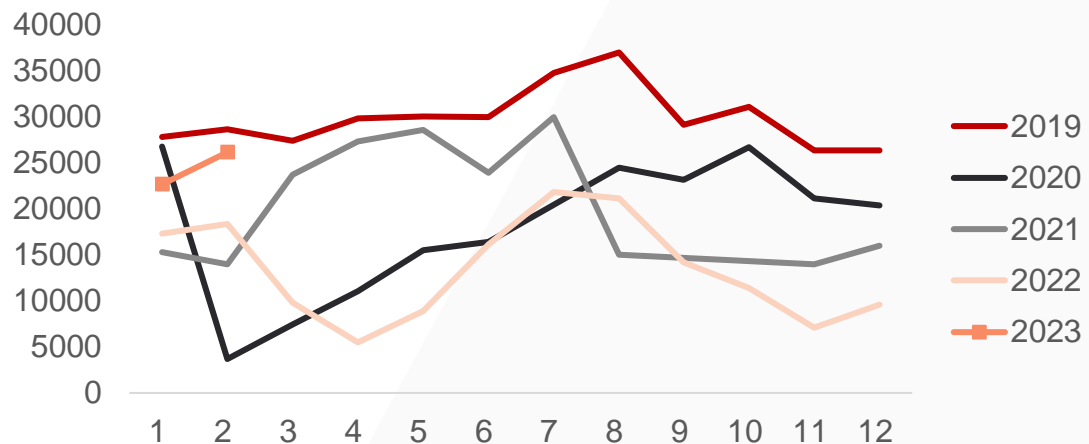
货运总发送量:国铁集团:单月值(万吨)



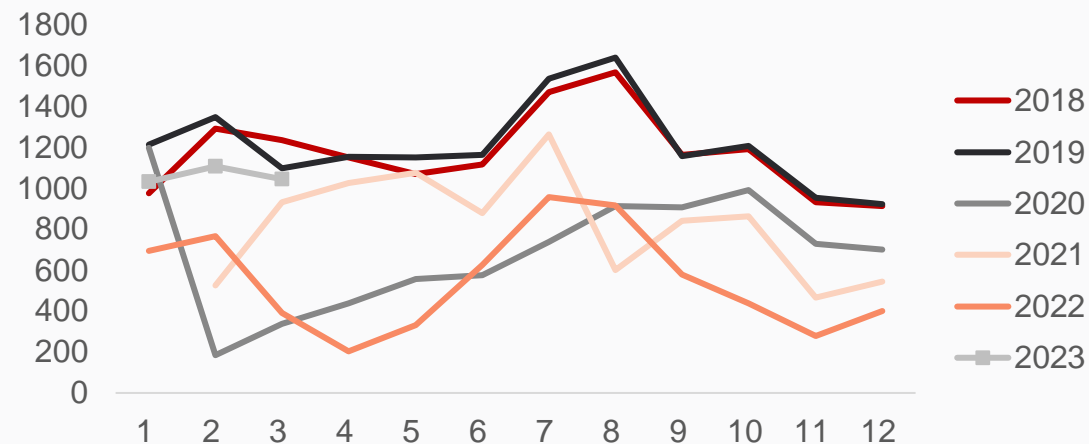
货运总周转量:国铁集团:单月值(亿吨公里)



旅客发送量:国铁集团:单月值 (万人)

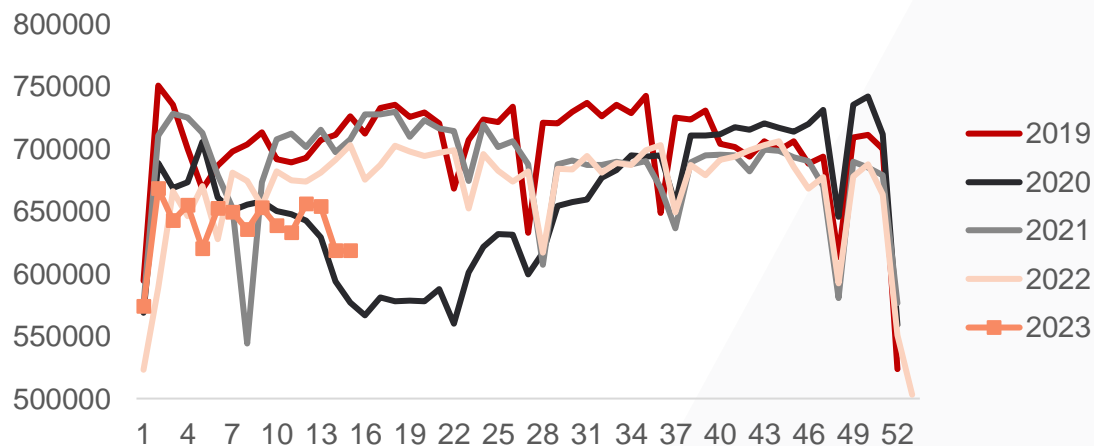


旅客周转量:国铁集团:单月值 (亿人公里)

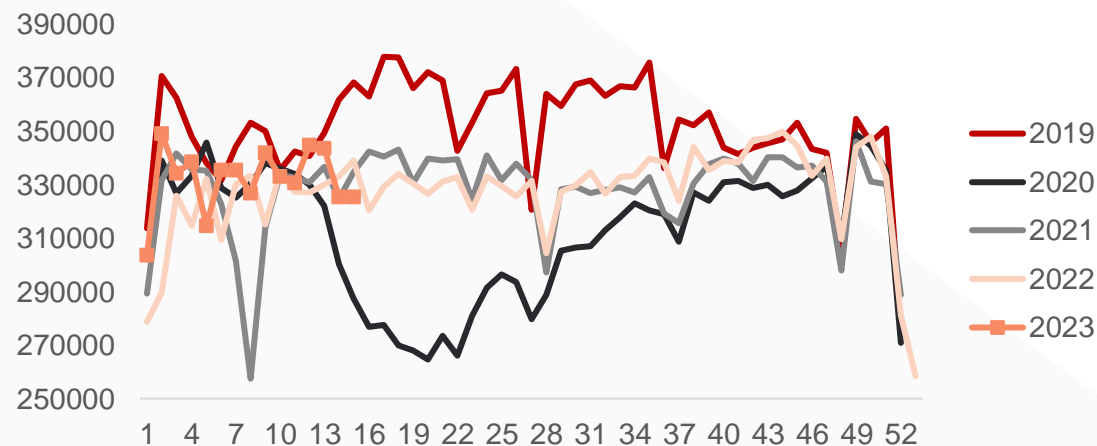


北美铁路发运 (周频) (截至2023年5月6日)

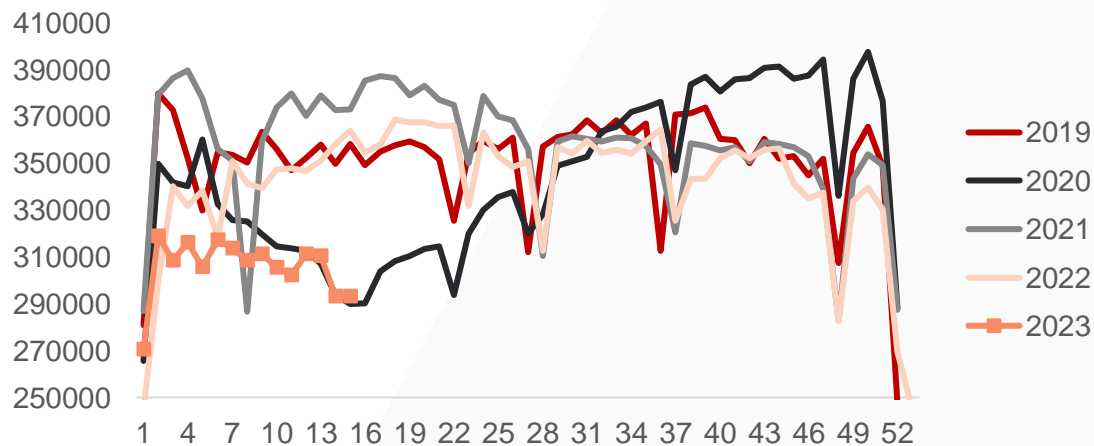
总载重 (载重车皮-carloads)



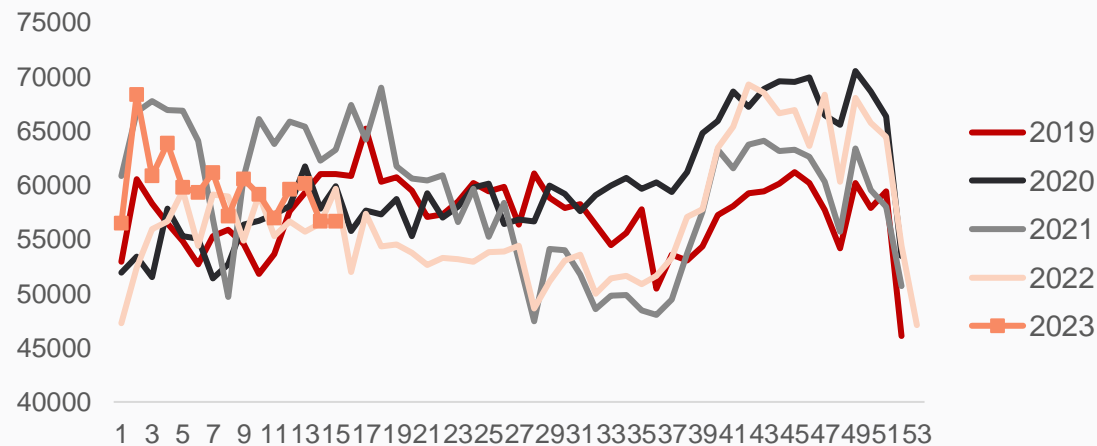
商品载重 (载重车皮-carloads)



多式联运 (载重车皮-carloads)

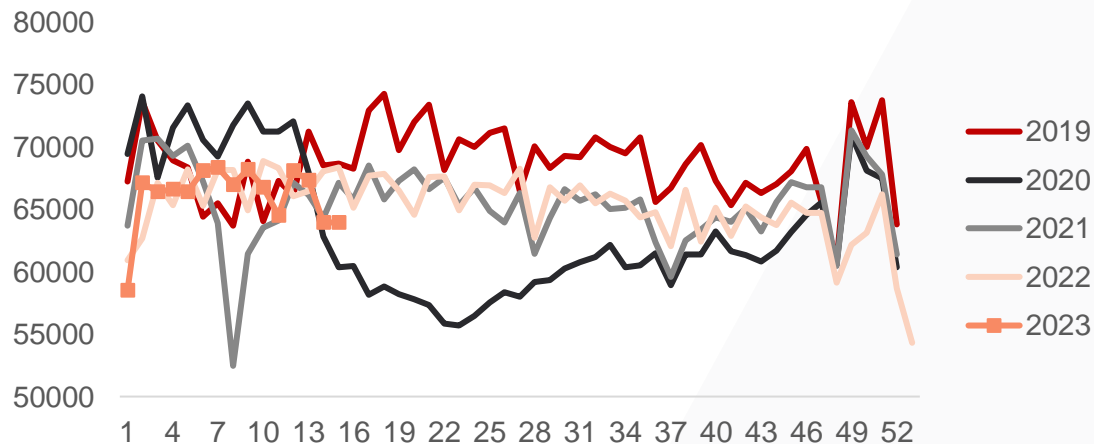


农业与食品 (载重车皮-carloads)

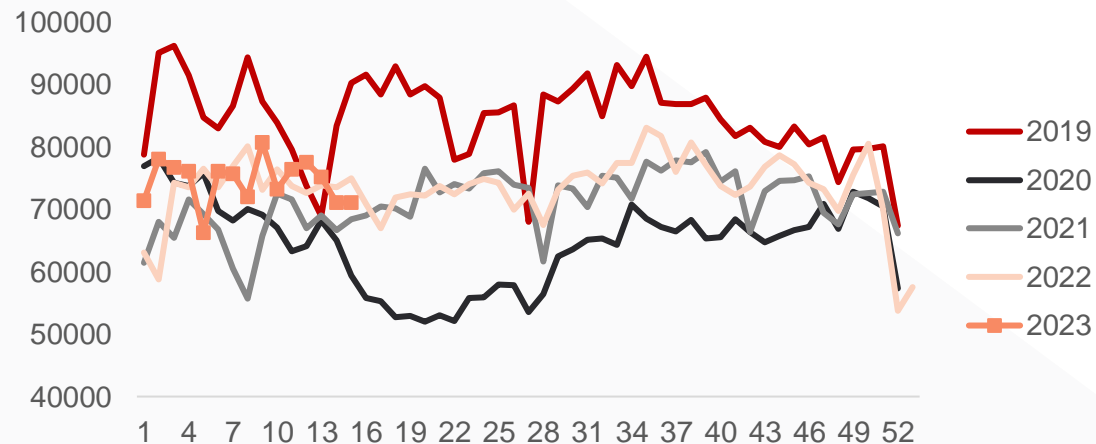


北美铁路发运 (周频) (截至2023年5月6日)

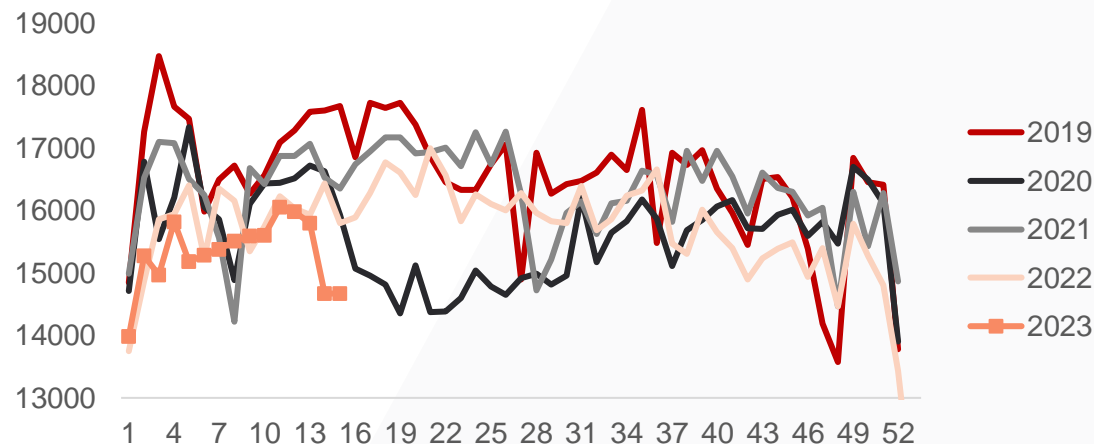
化学用品 (载重车皮-carloads)



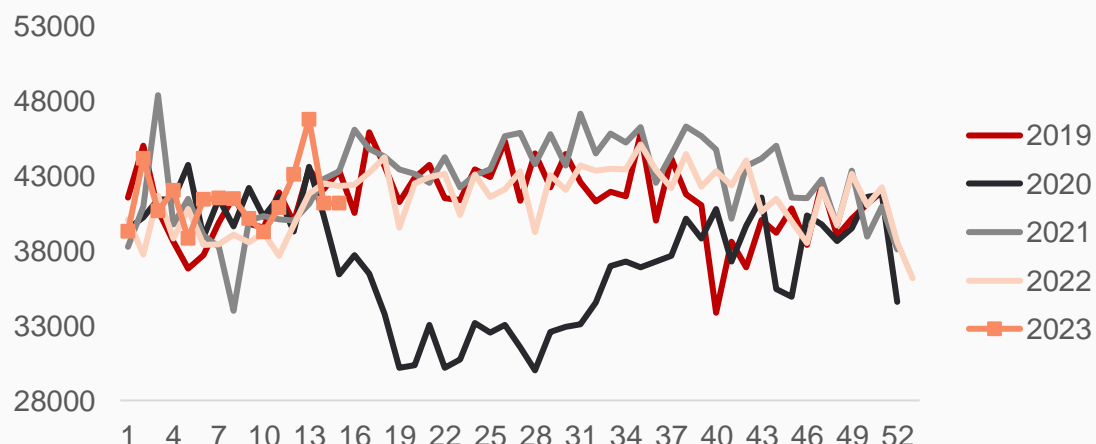
煤炭 (载重车皮-carloads)



林产品 (载重车皮-carloads)

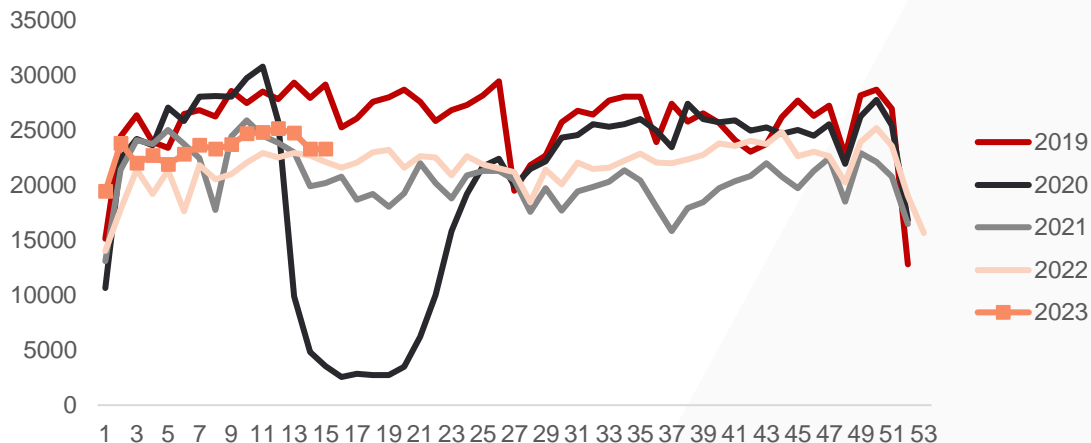


金属矿石和金属 (载重车皮-carloads)

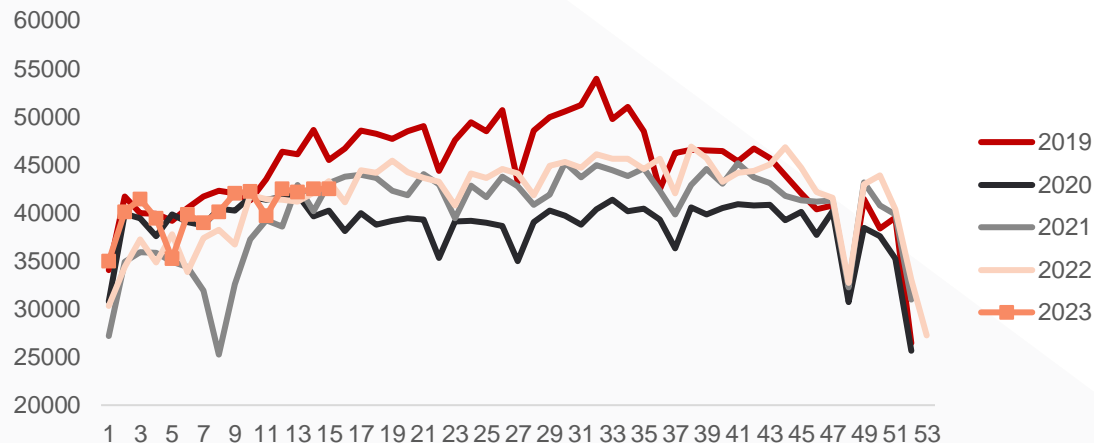


北美铁路发运 (周频) (截至2023年5月6日)

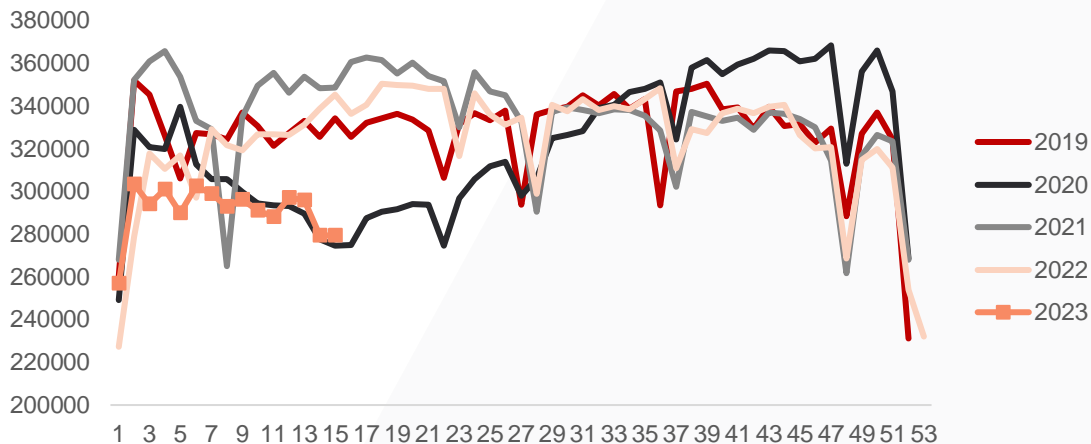
机动车辆与设备 (载重车皮-carloads)



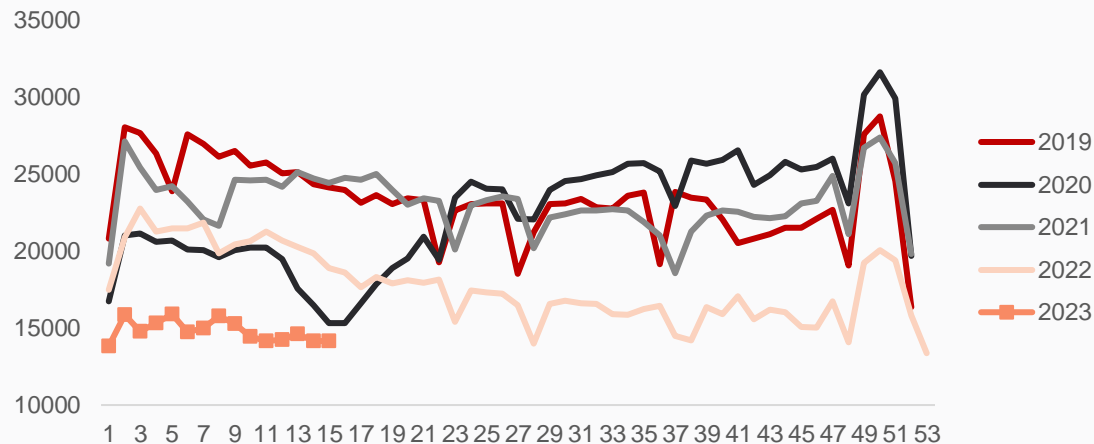
非金属矿物与产品 (载重车皮-carloads)



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

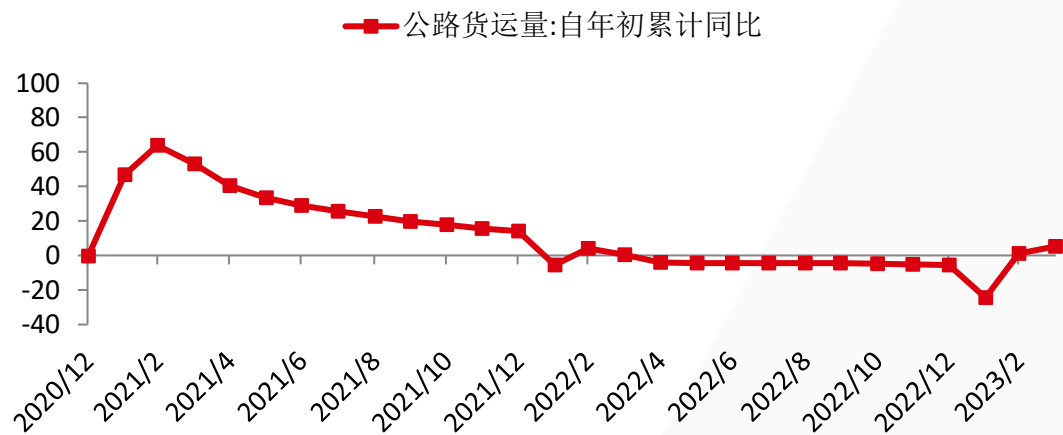
美国

中国

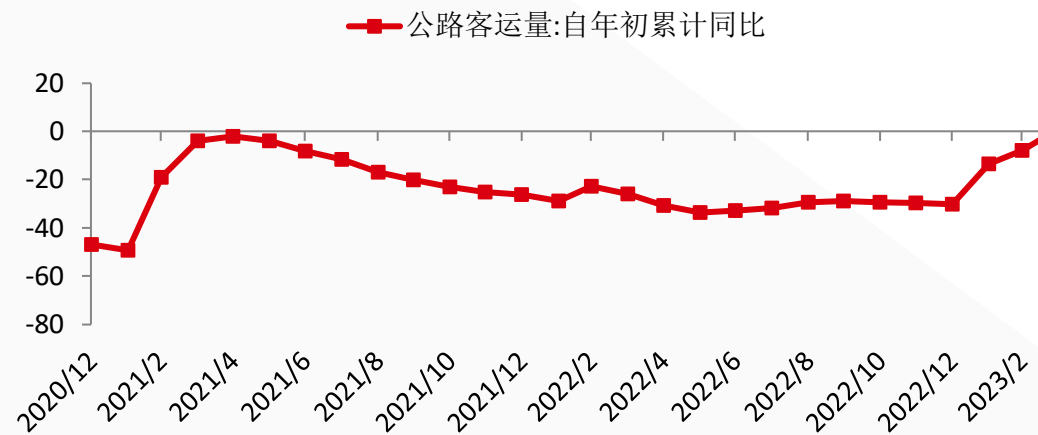


国内公路运输量 (月频)

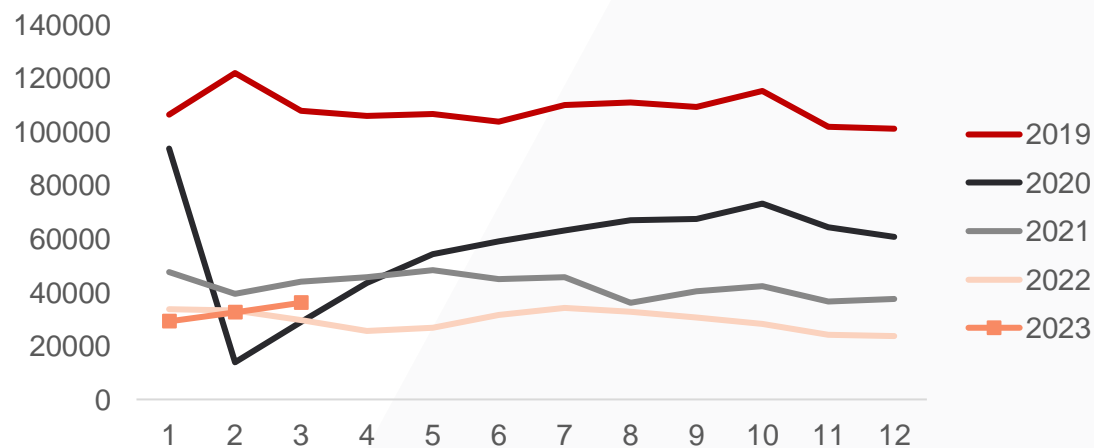
公路货运量:自年初累计同比 (%)



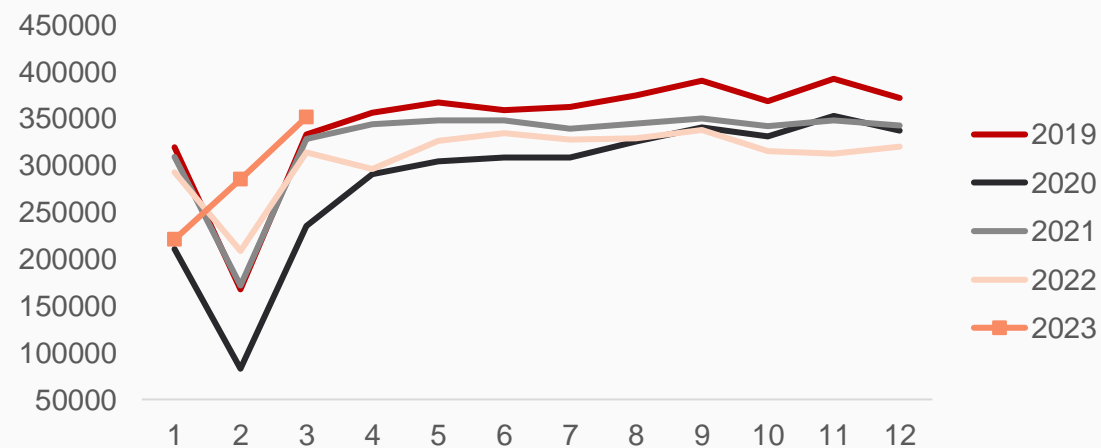
公路客运量:自年初累计同比 (%)



公路客运量:当月值 (万人)

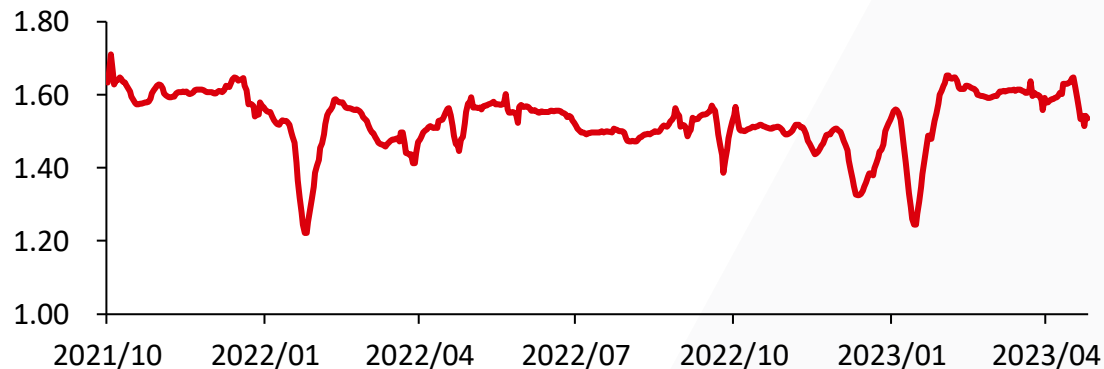


公路货运量:当月值 (万吨)

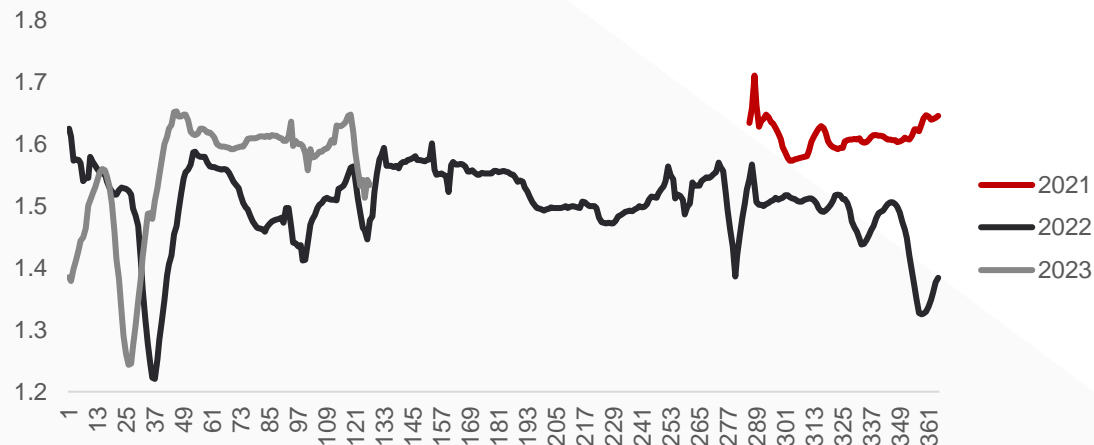


拥堵延时指数七日平均

— 拥堵延时指数七日平均

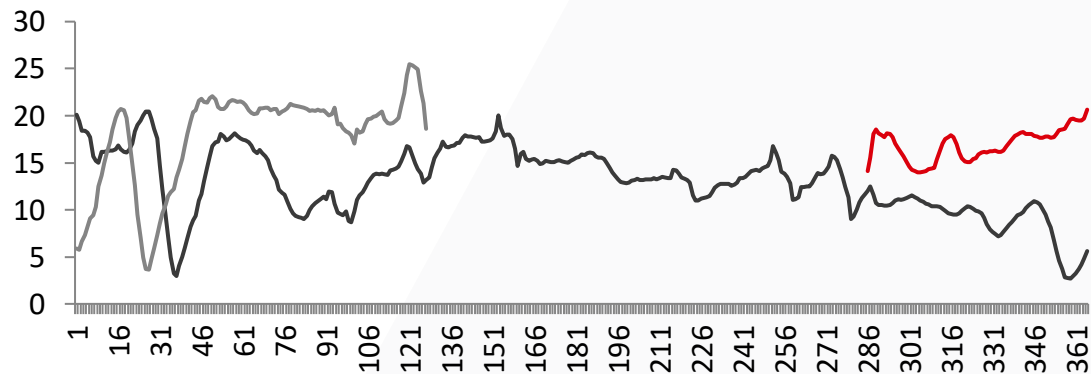


拥堵延时指数七日平均



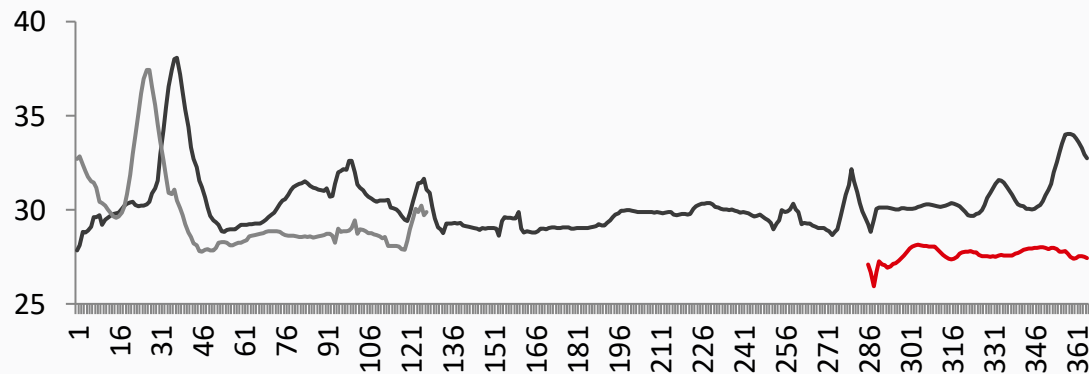
高延时运行时间占比-七日平均

— 2021 — 2022 — 2023

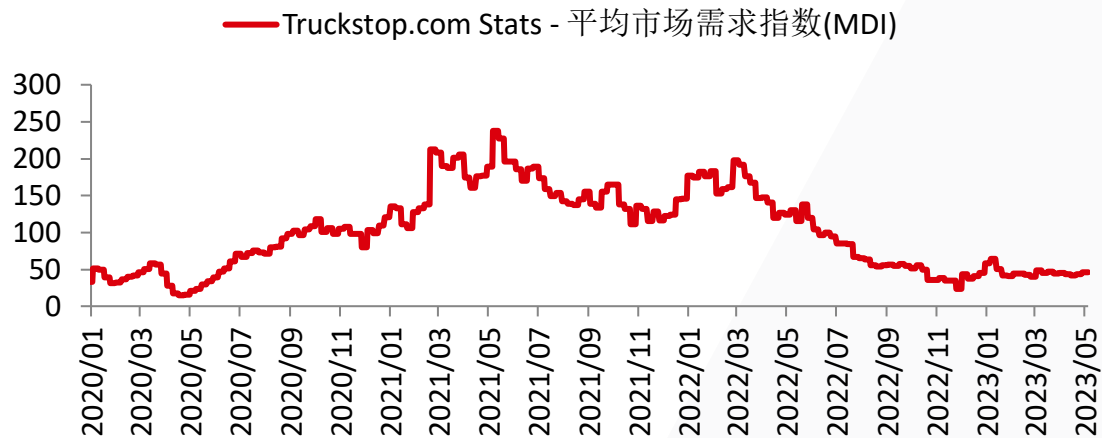


平均车速-七日平均 (101城市)(km/h)

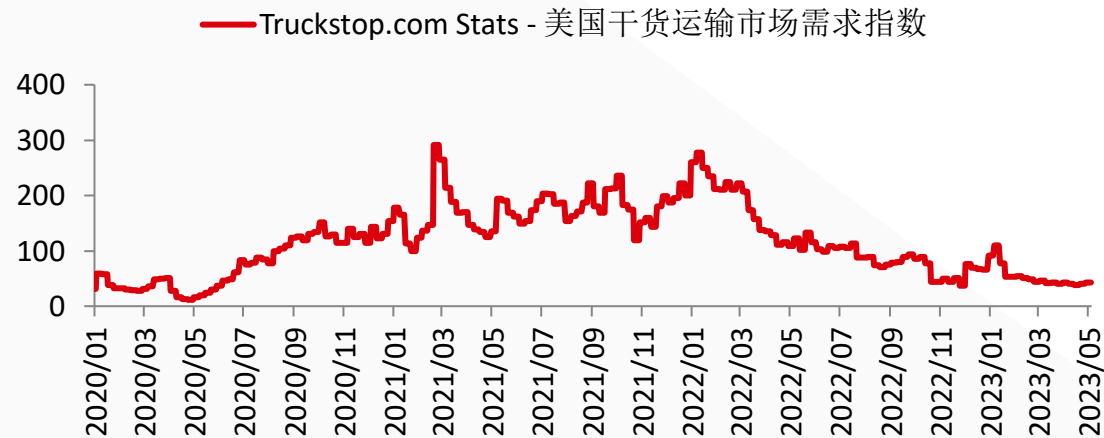
— 2021 — 2022 — 2023



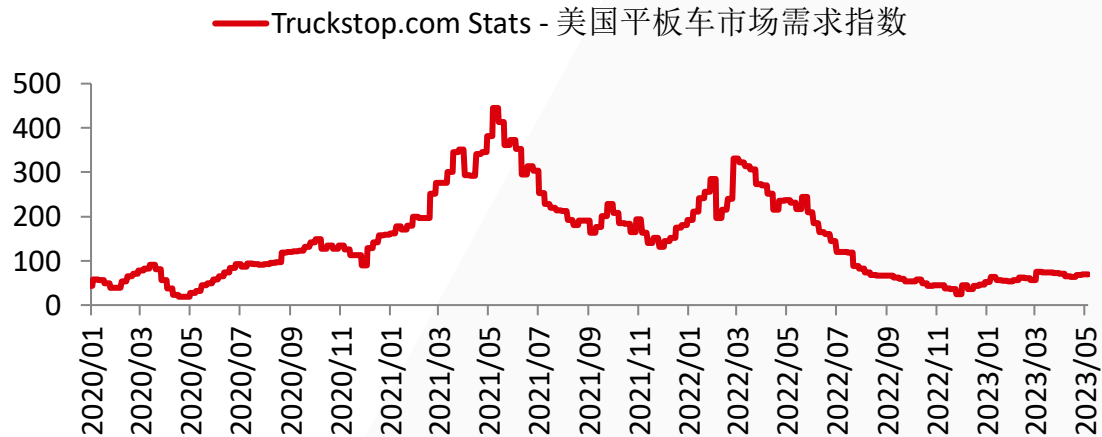
Truckstop.com Stats - 平均市场需求指数(MDI)



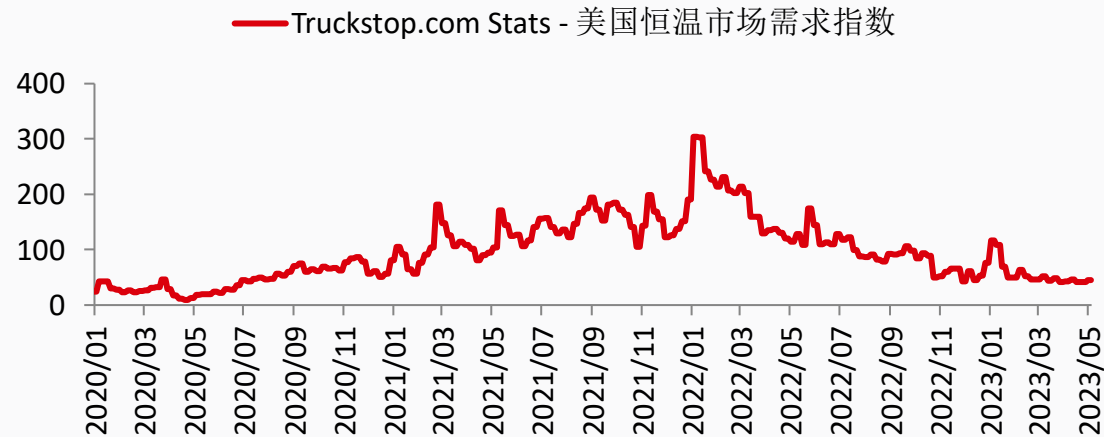
Truckstop.com Stats - 美国干货运输市场需求指数



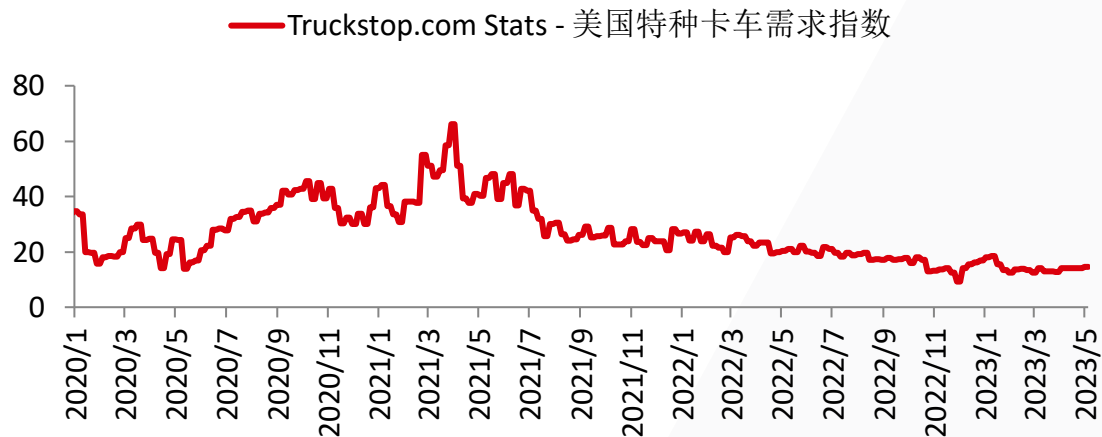
Truckstop.com Stats - 美国平板车市场需求指数



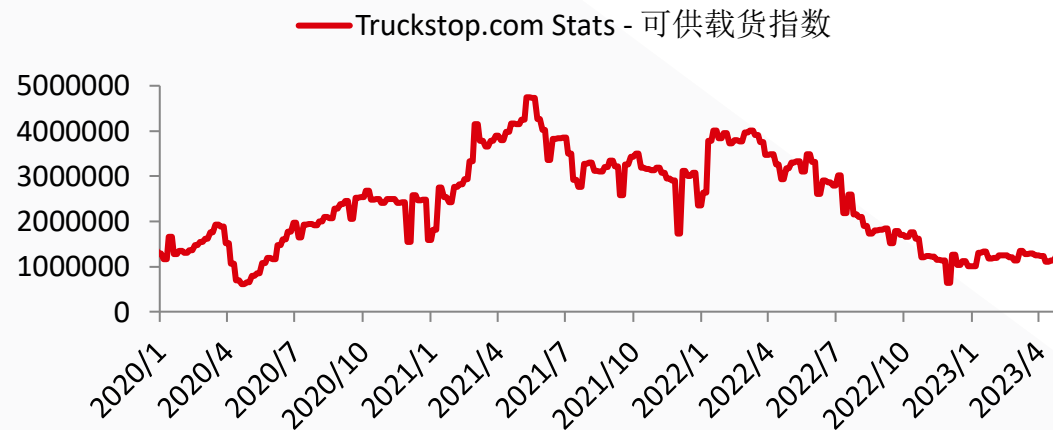
Truckstop.com Stats - 美国恒温市场需求指数



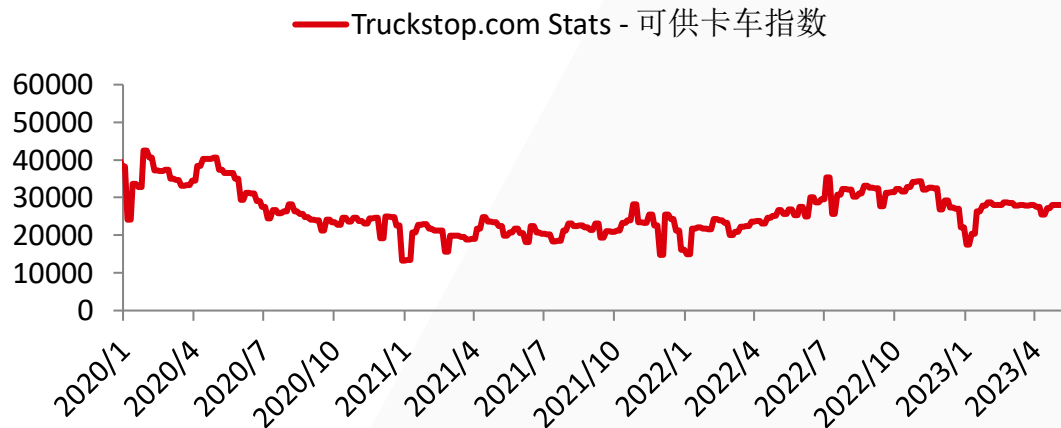
Truckstop.com Stats - 美国特殊市场需求指数



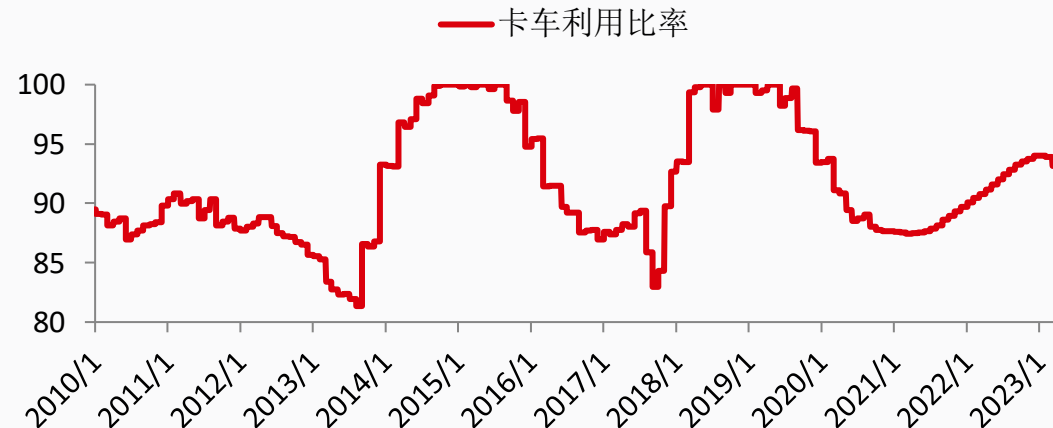
Truckstop.com Stats - 可供载货指数



Truckstop.com Stats - 可供卡车指数

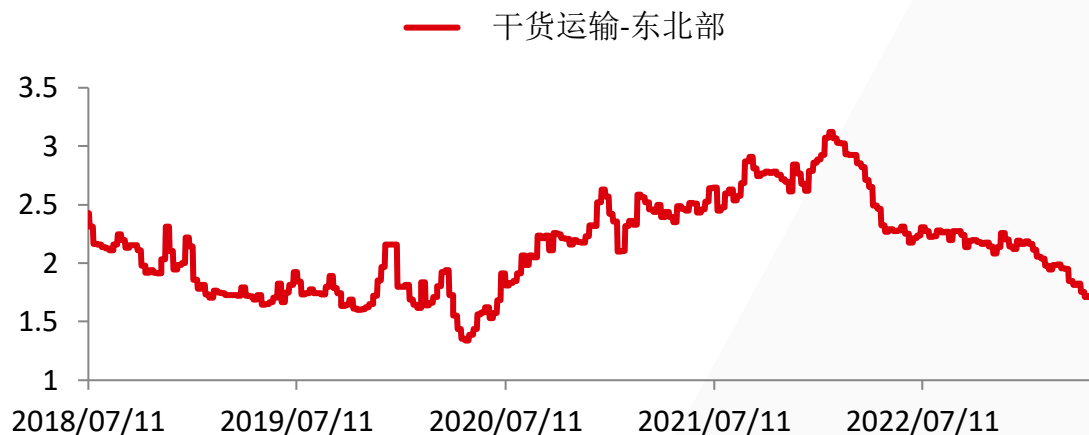


美国卡车利用率 (%)

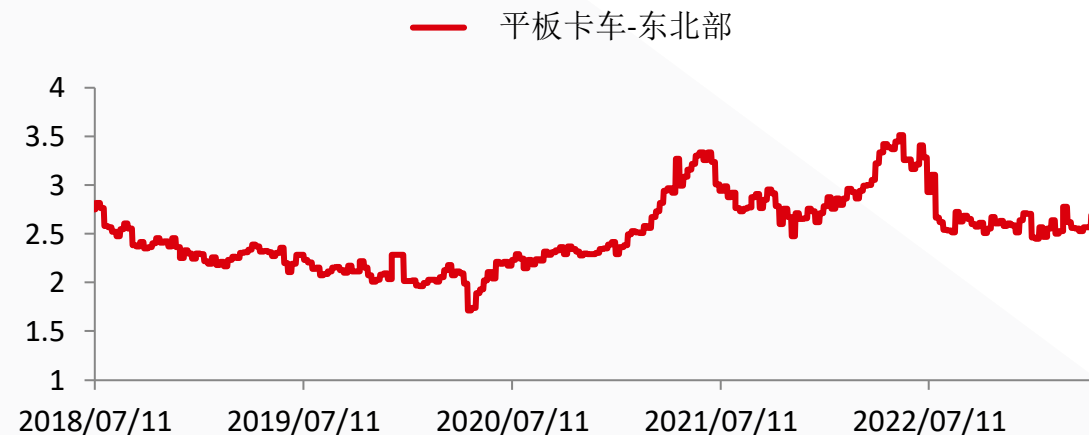


北美卡车运输费率 (周频) (截至2023年5月8日)

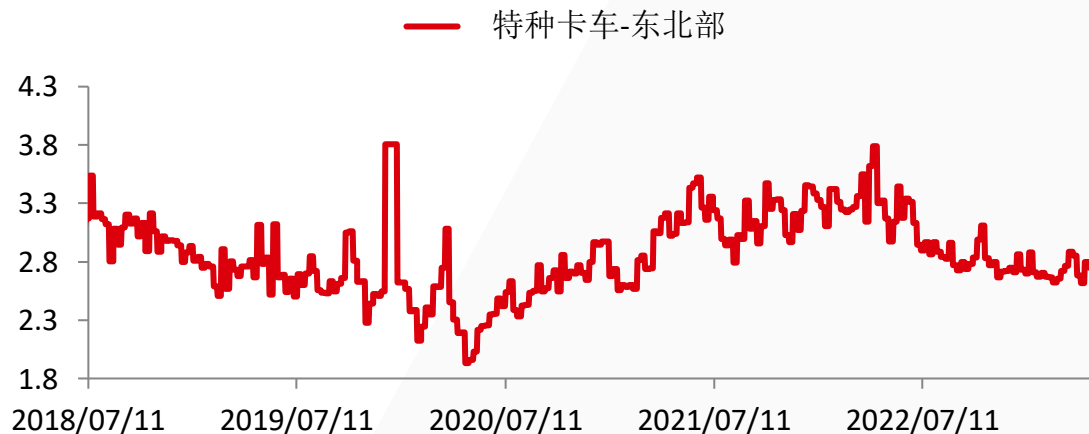
美国东北部干货运输费率 (美元/英里)



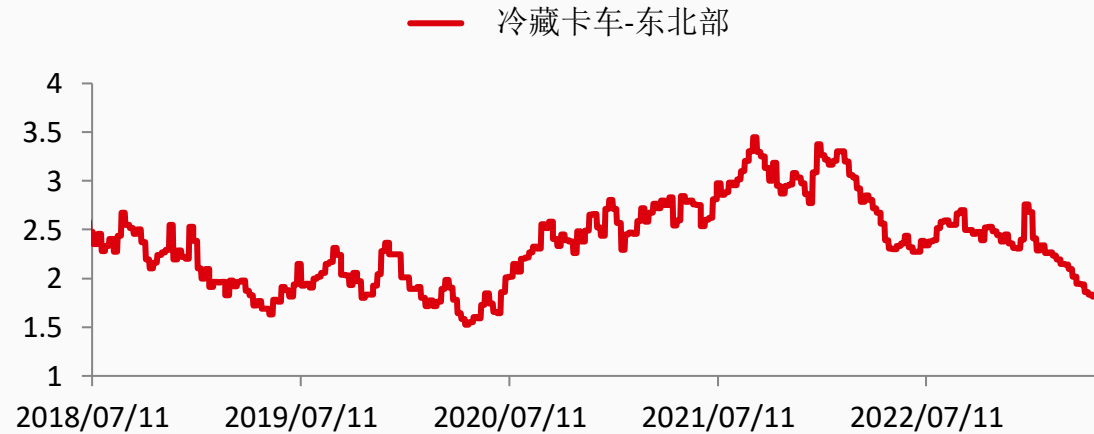
美国东北部平板卡车运输费率 (美元/英里)



美国东北部特种卡车运输费率 (美元/英里)



美国东北部冷藏卡车运输费率 (美元/英里)





第6章

海运运输

供应链综合指标

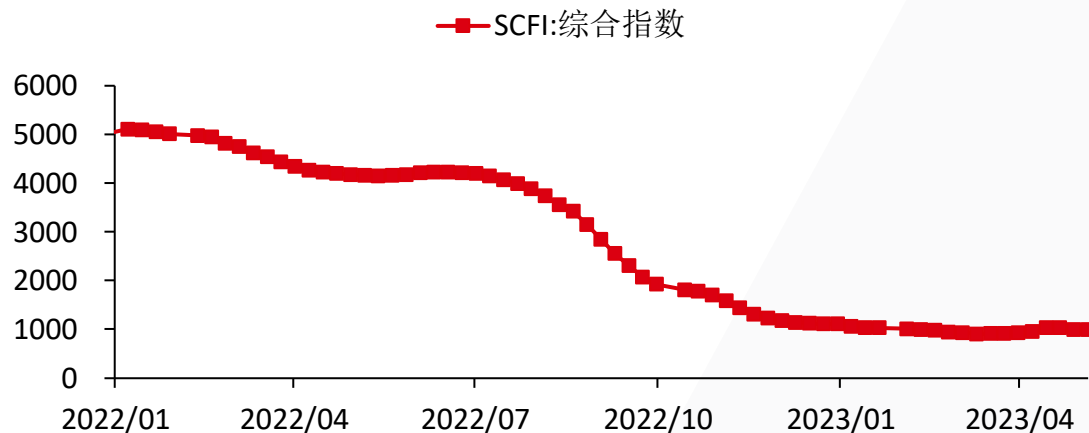
集装箱

干散货

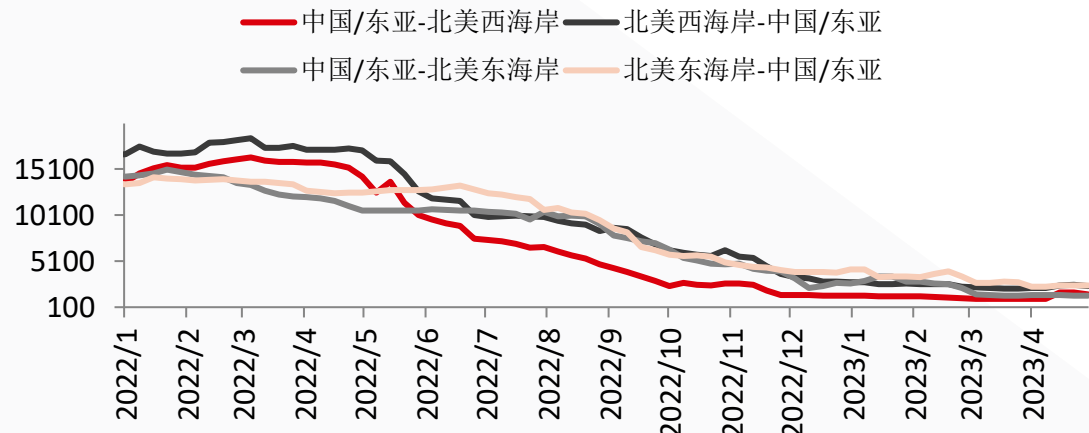
中国高频



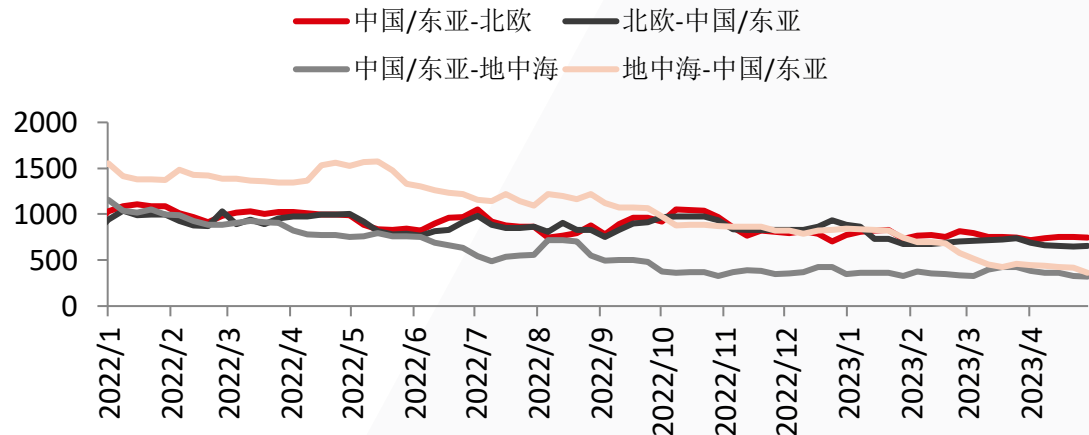
上海出口集装箱综合指数 (点)



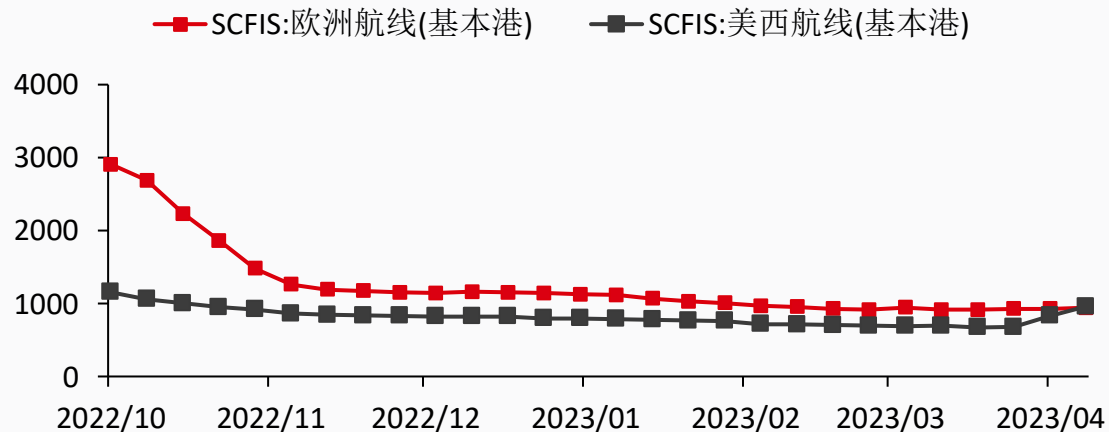
波罗的海集装箱运价 (美元/FEU)



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)

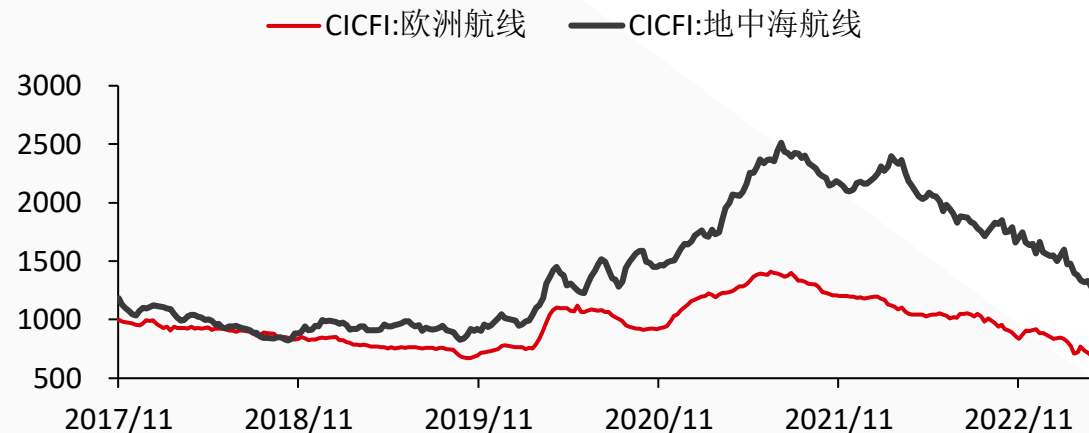


集装箱运价-进口 (周频)

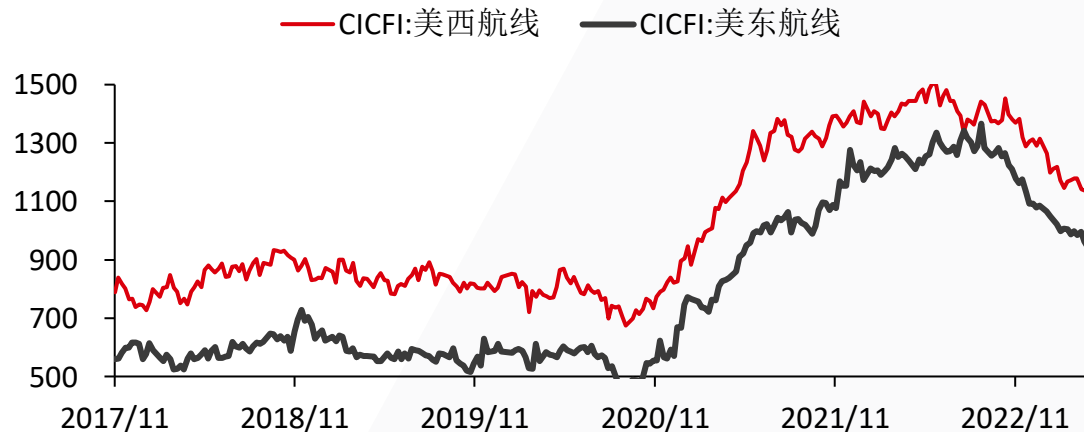
中国进口集装箱综合运价指数 (点)



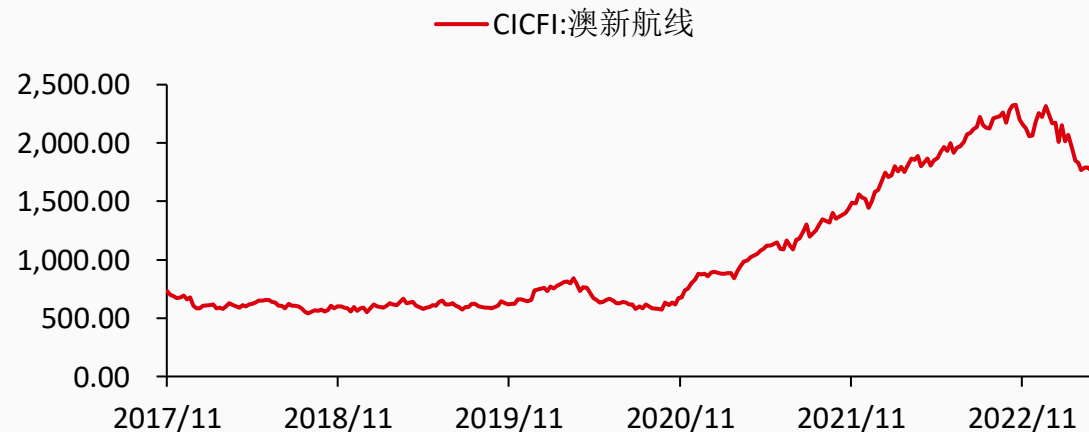
地中海和欧洲航线进口价格指数 (点)



美东美西航线 (点)

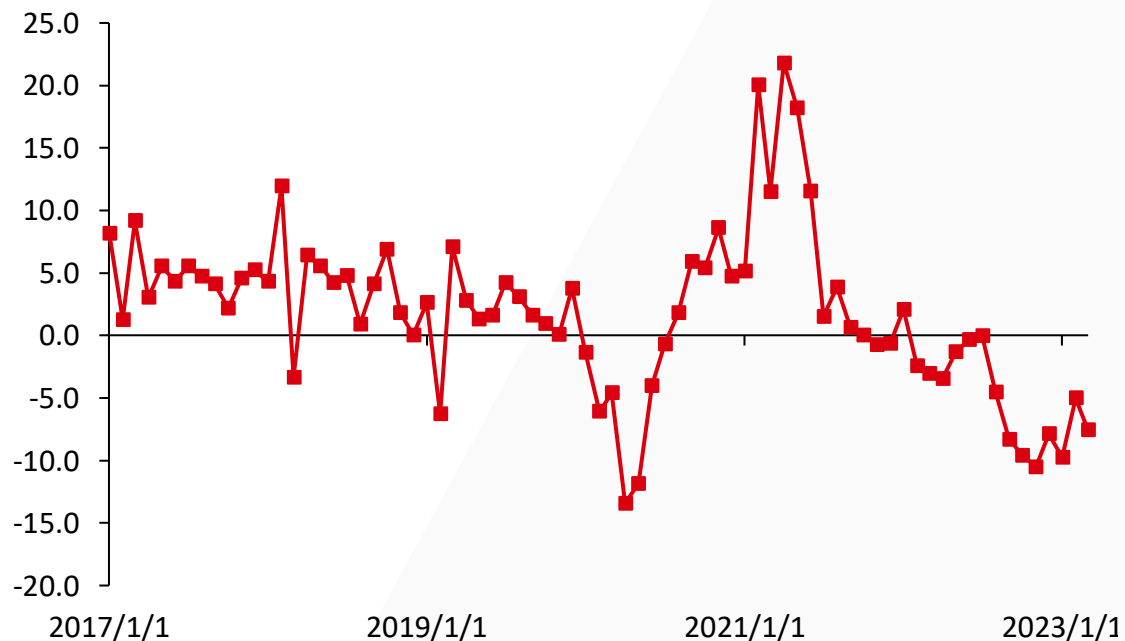


澳新航线 (点)



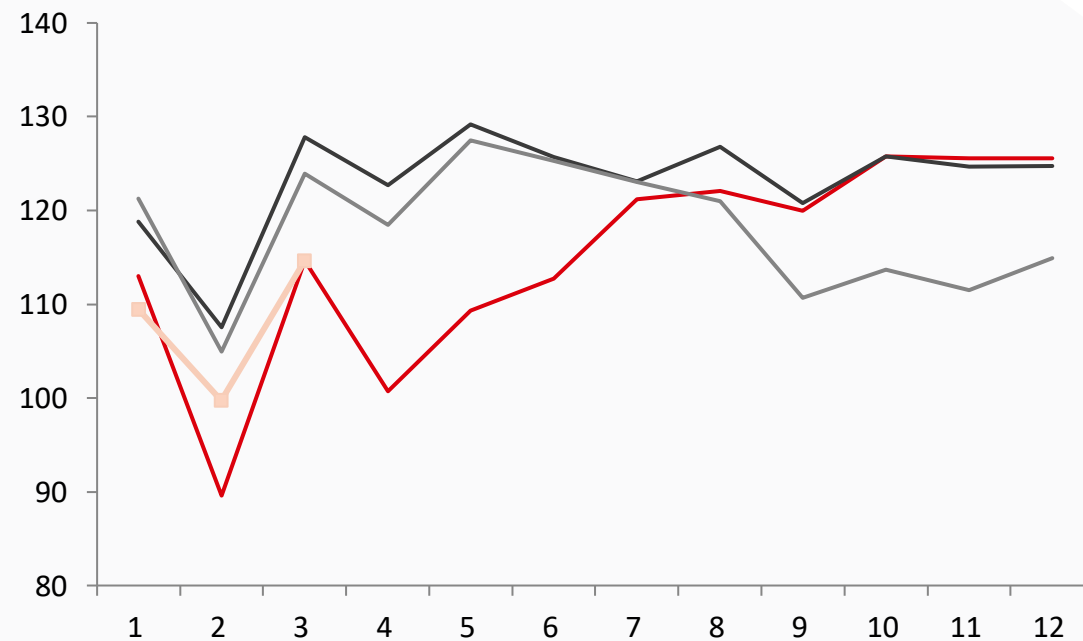
集装箱海运贸易量同比 (%)

■ 全球集装箱贸易量指标月度同比



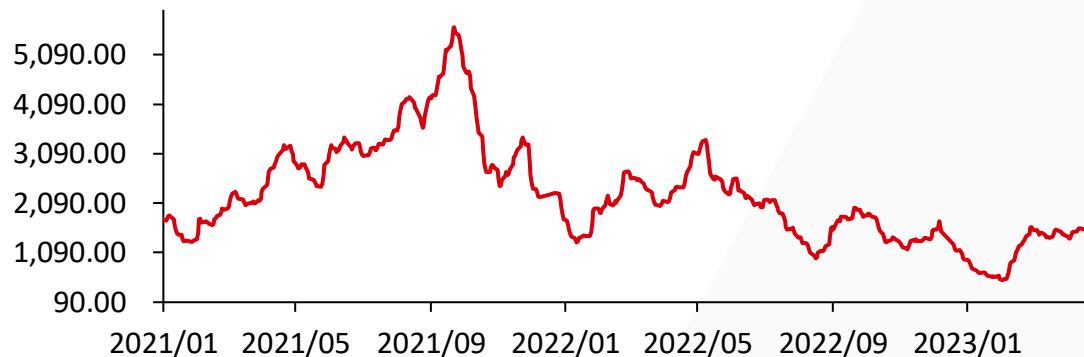
海运贸易量月度指标 (点)

— 2020 — 2021 — 2022 — 2023



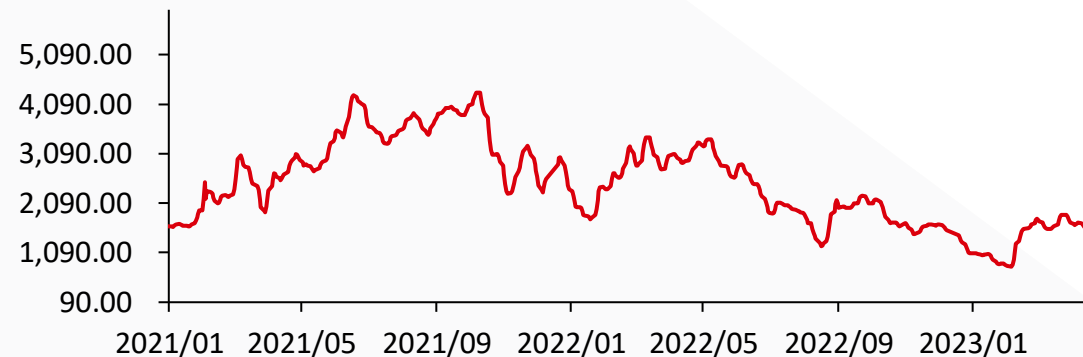
BDI指数 (点)

— 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)

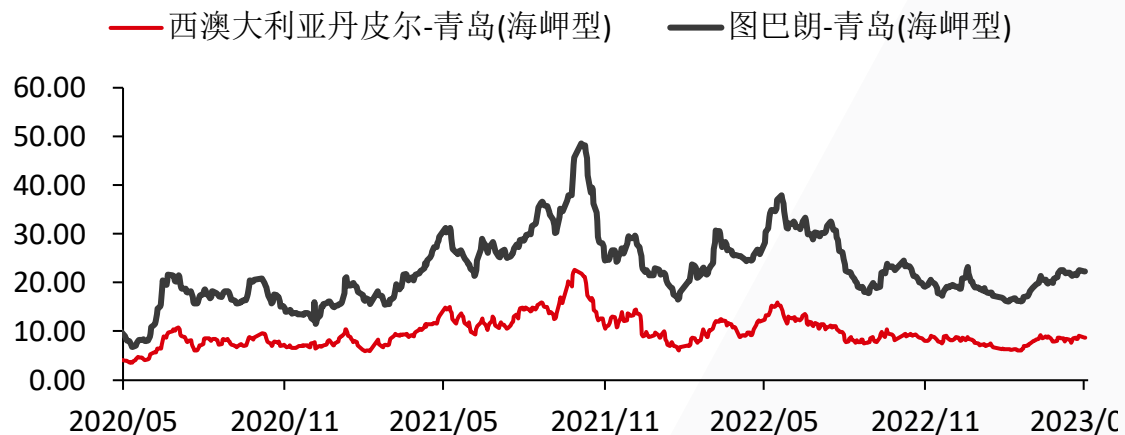


BSI指数 (点)

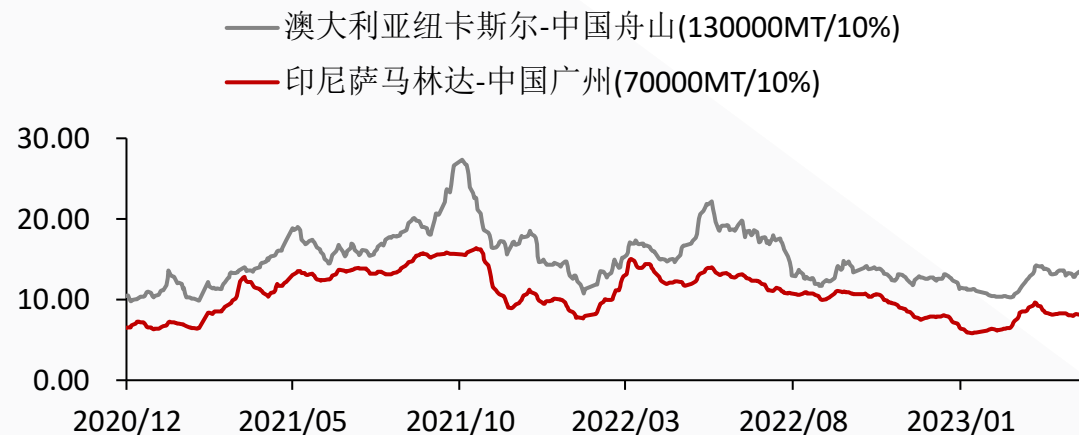
— 波罗的海运费指数:轻便极限型(BSI)



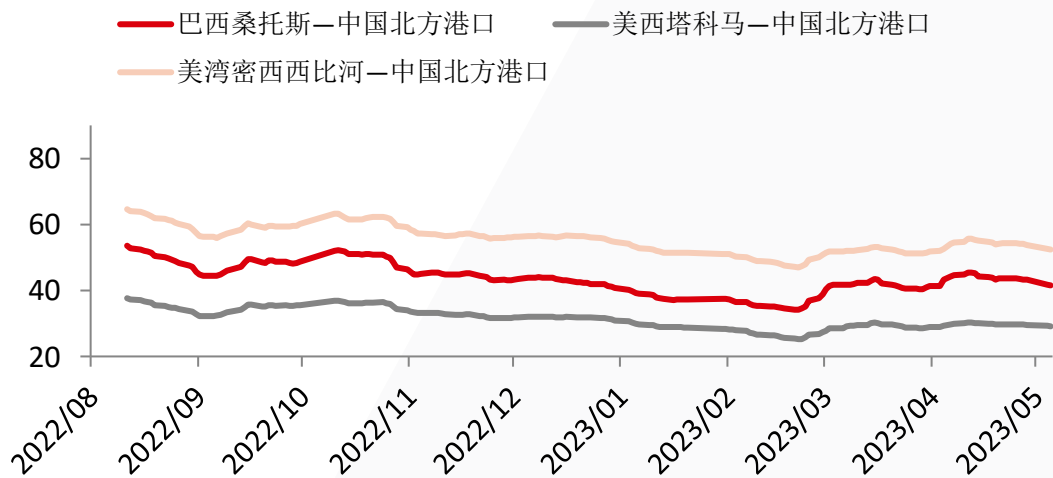
铁矿石运费 (美元/吨)



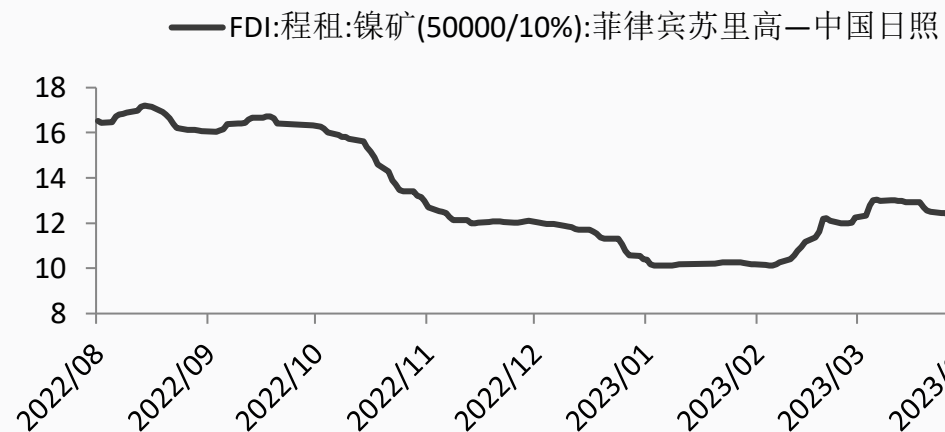
煤炭运费 (美元/吨)



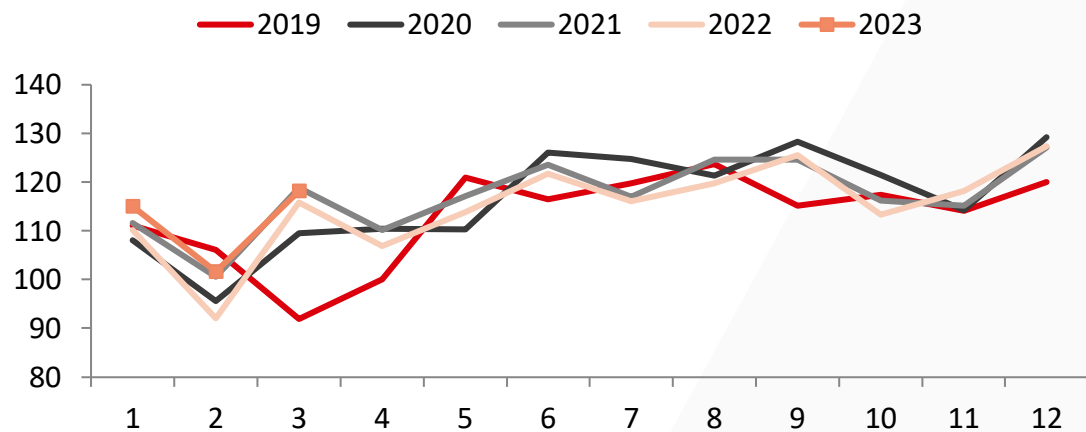
粮食运费 (美元/吨)



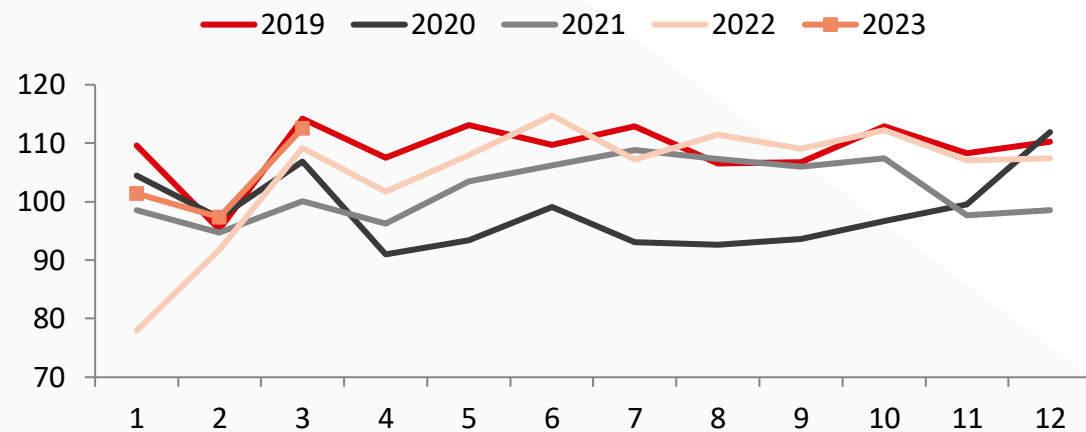
镍矿运费 (美元/吨)



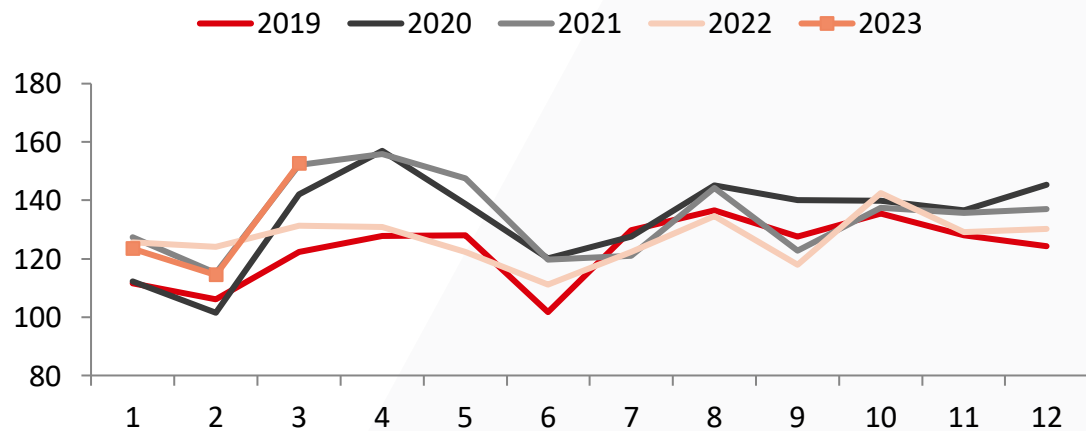
铁矿石月度运量 (点)



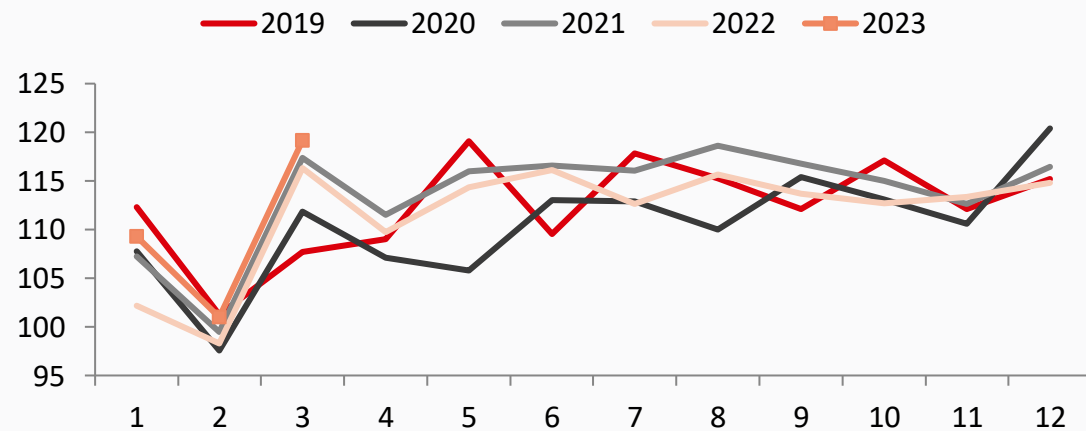
煤炭运量 (点)



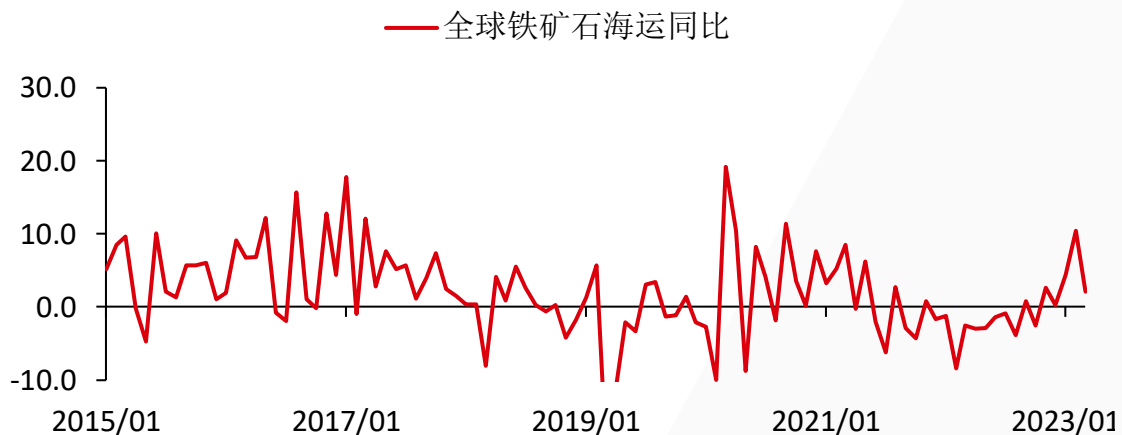
粮食运量 (点)



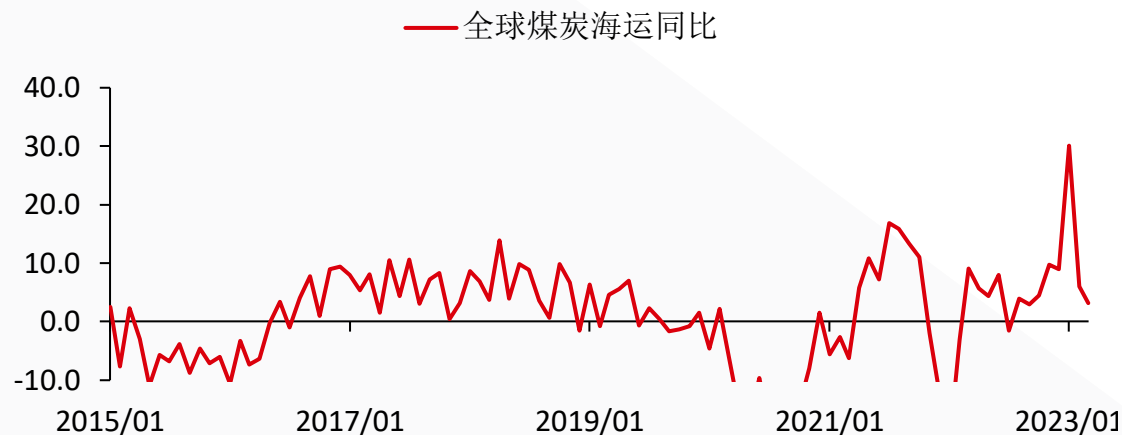
月度干散货海运量 (点)



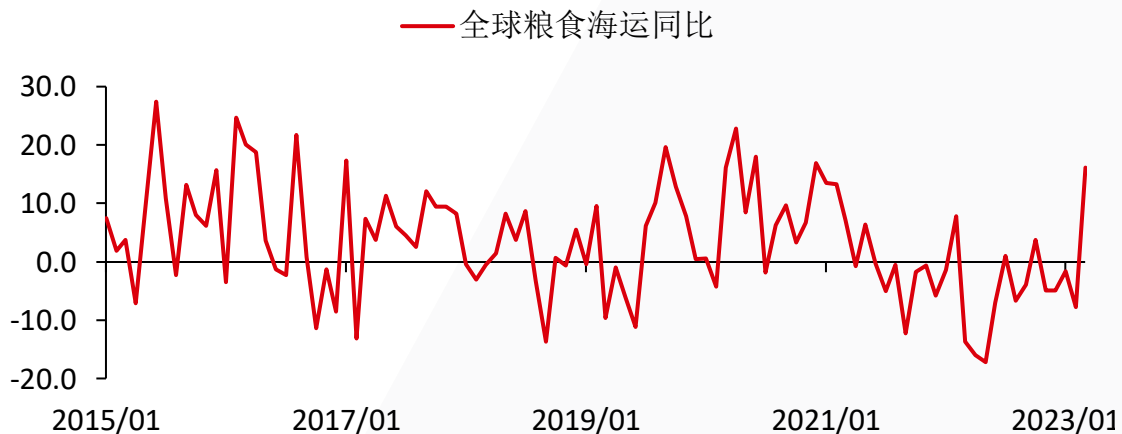
铁矿石月度运量同比 (%)



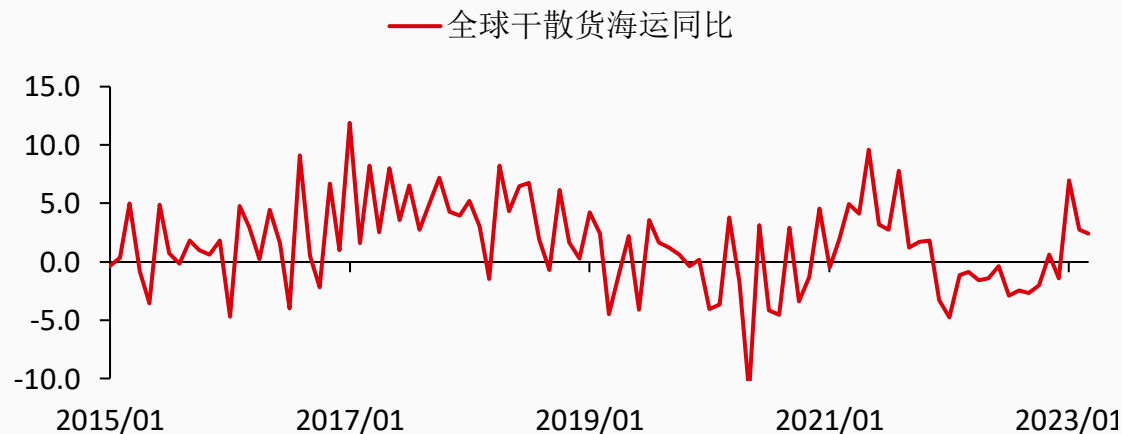
煤炭运量月度运量同比 (%)



粮食运量月度运量同比 (%)

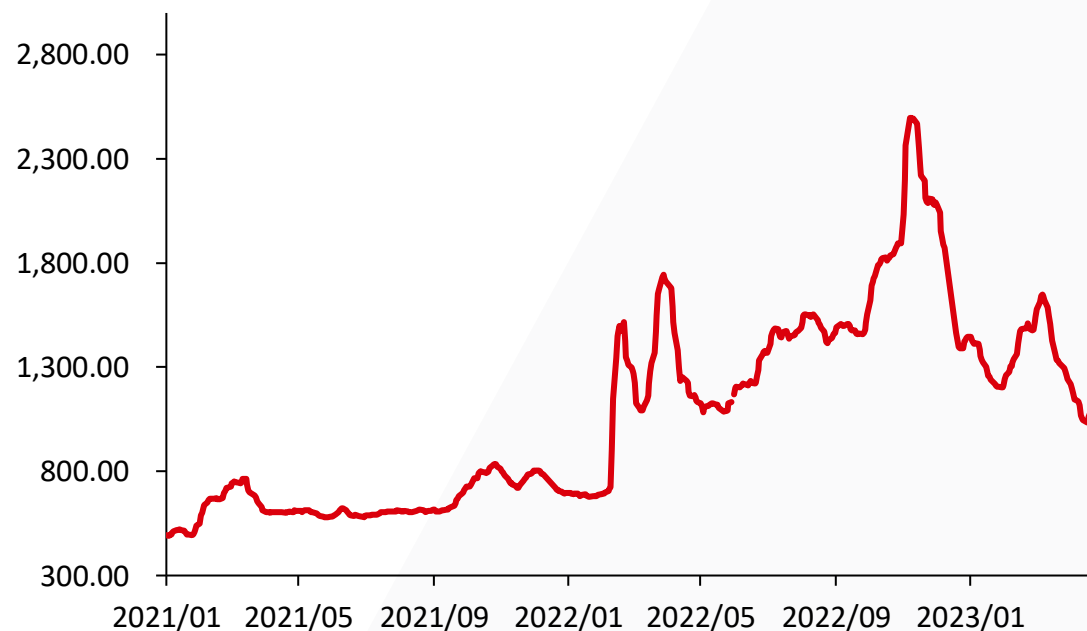


干散货海运量月度运量同比 (%)



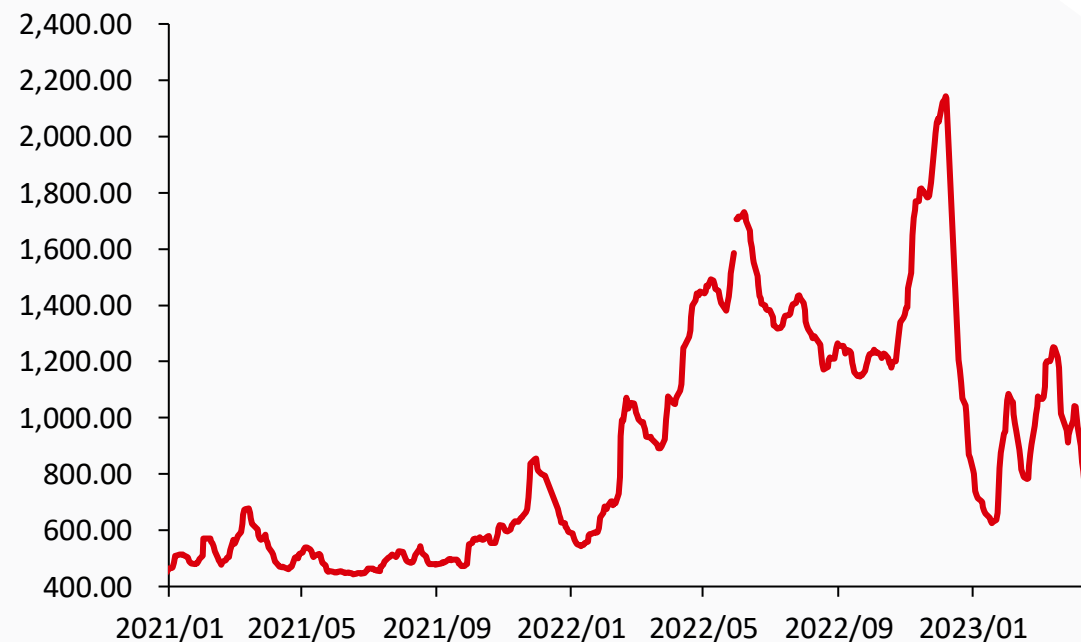
BDTI指数

波罗的海运费指数:原油(BDTI)

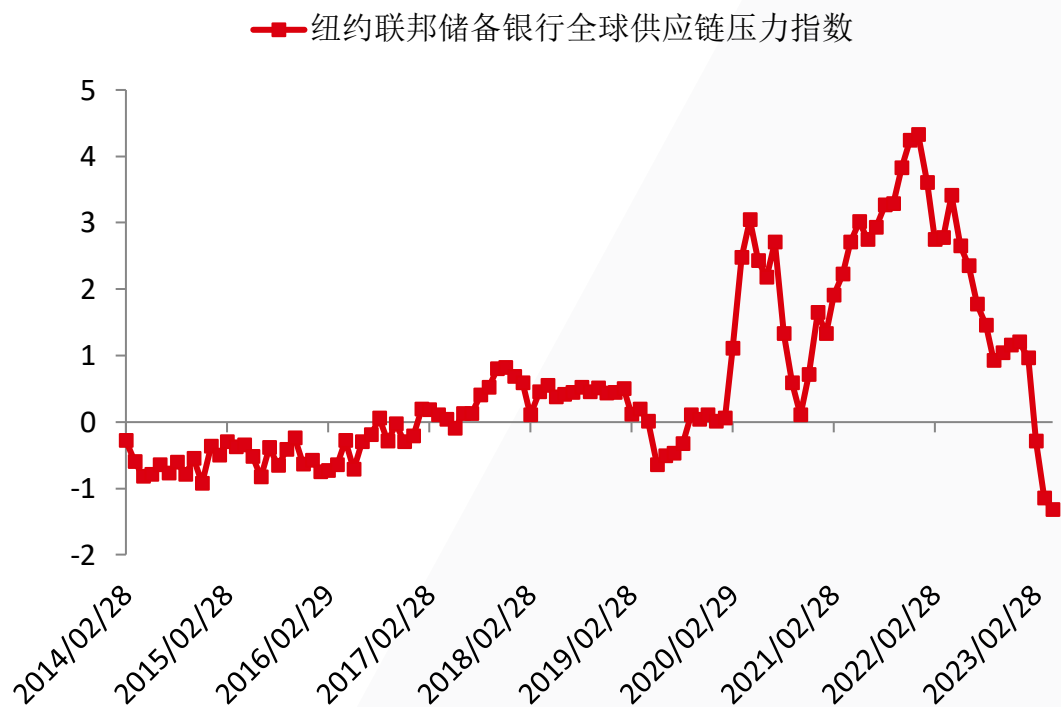


BCTI指数

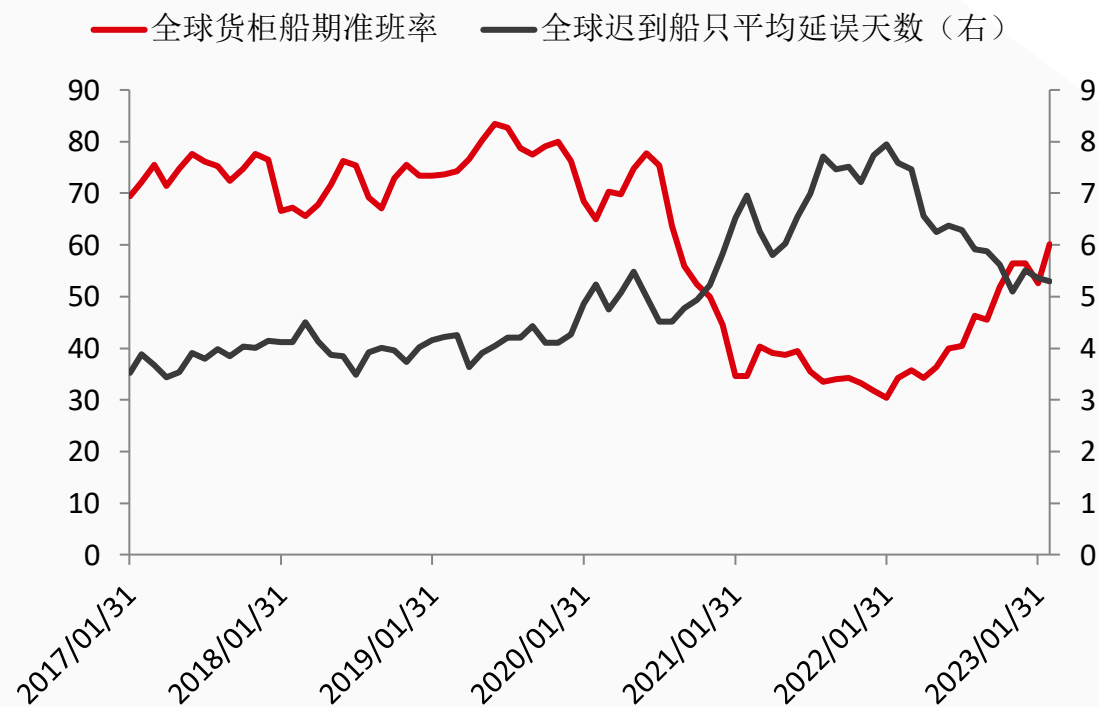
波罗的海运费指数:成品油(BCTI)



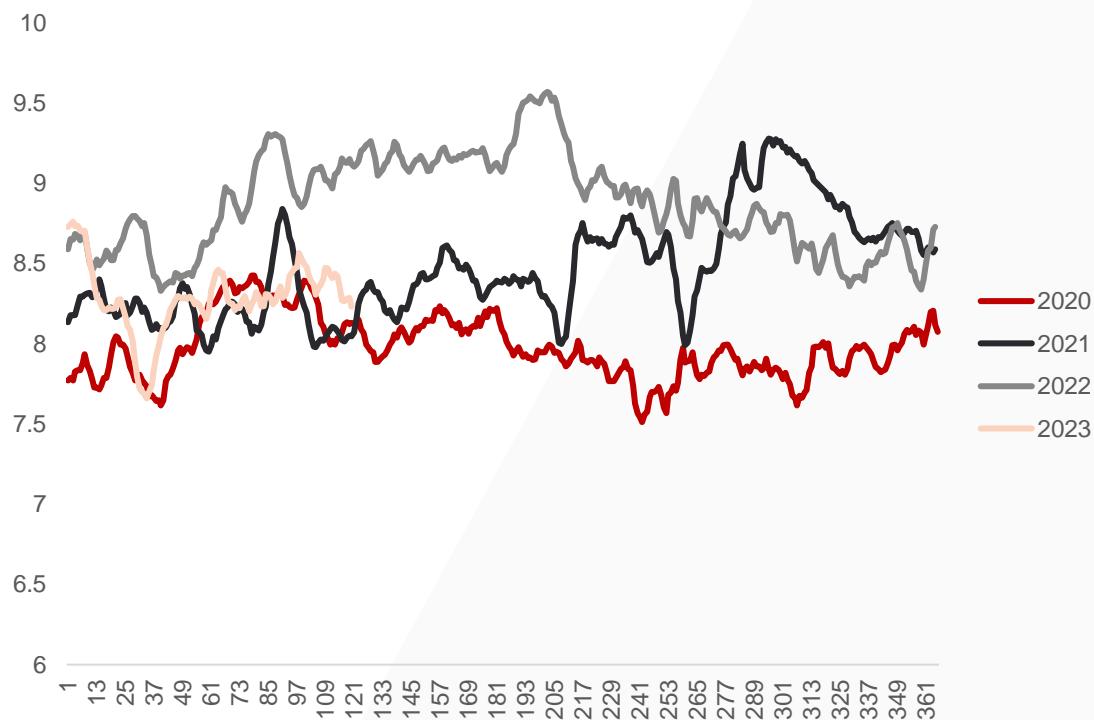
全球供应链压力指数 (与平均值的标准偏差)



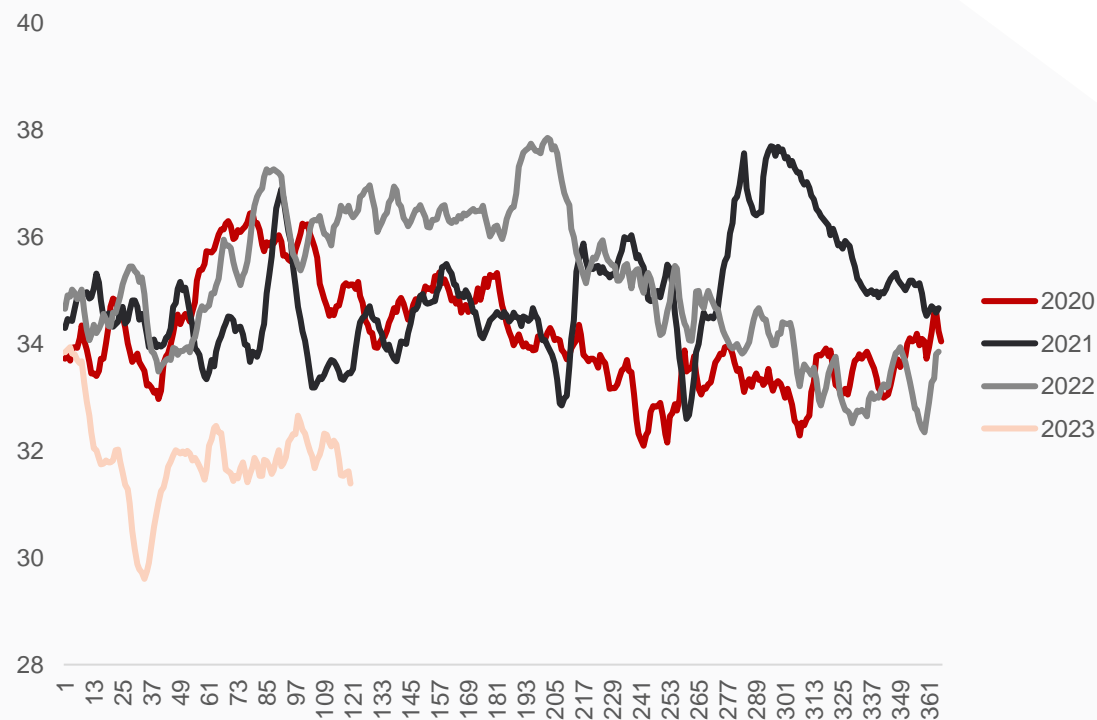
全球集装箱船效率 (% , 天)



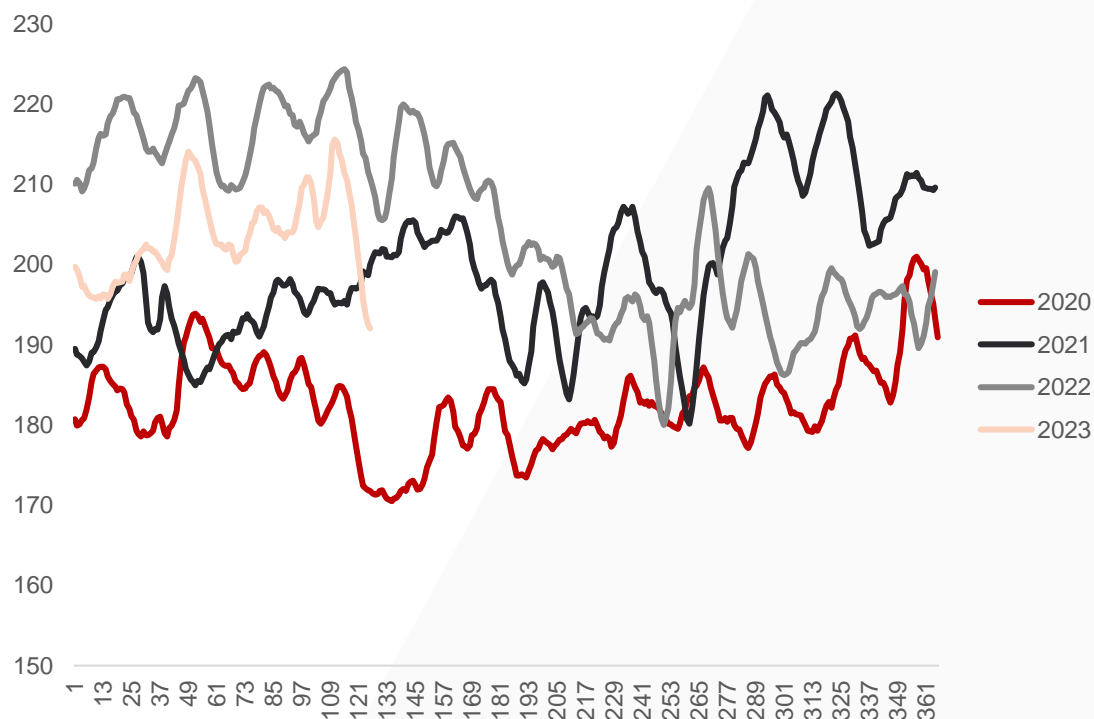
集装箱船舶拥堵运力 (百万TEU)



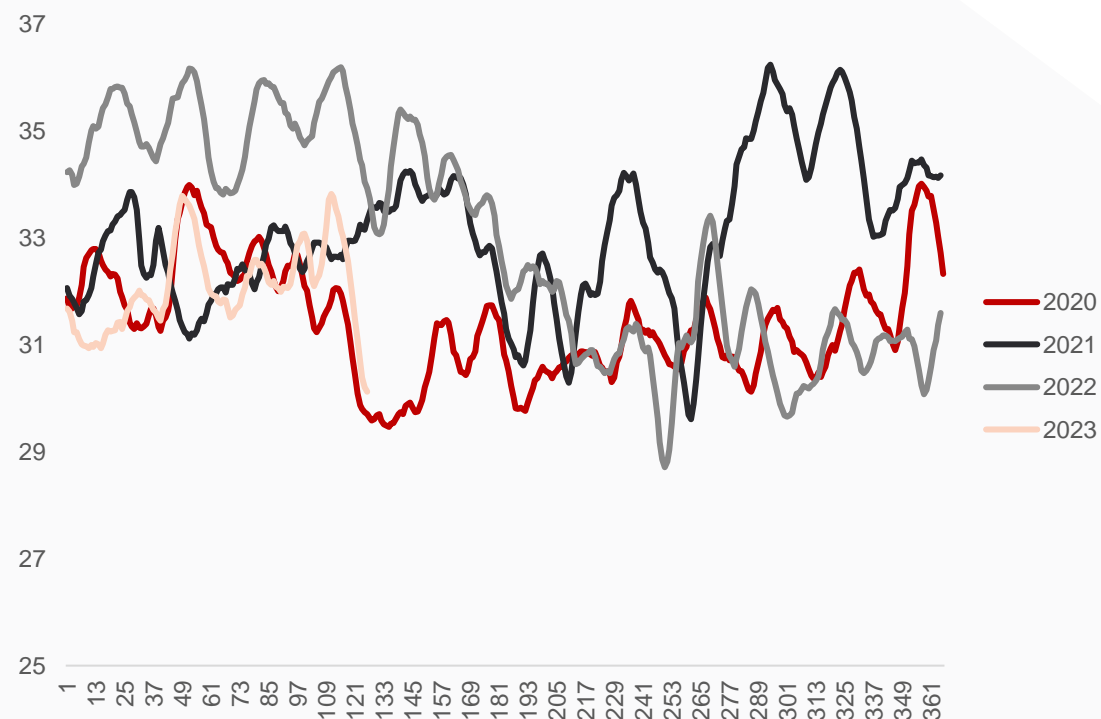
集装箱船舶拥堵运力占总运力比重 (%)



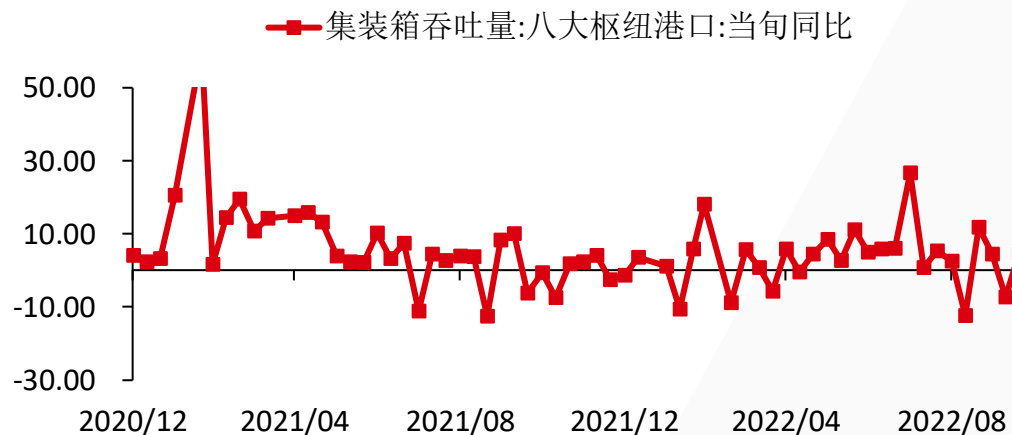
(Cape+Pmax)干散货船舶拥堵运力 (百万TEU)



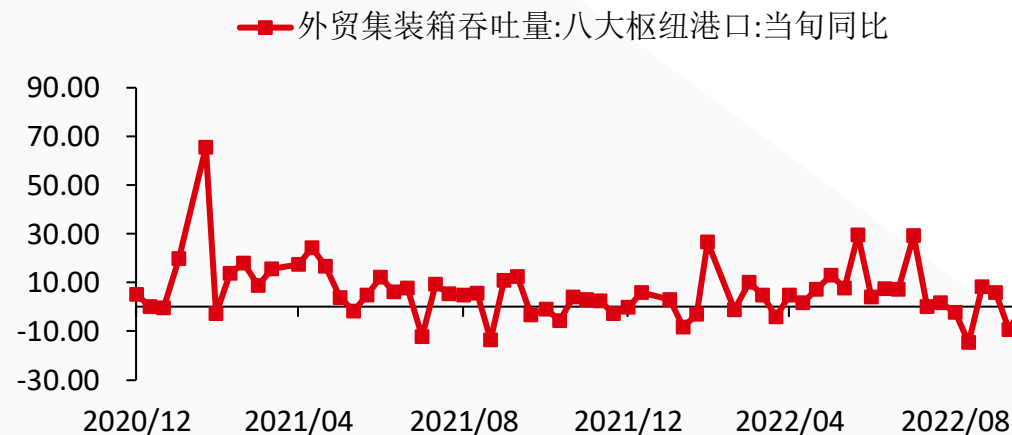
(Cape+Pmax)干散货船舶拥堵运力占总运力比重 (%)



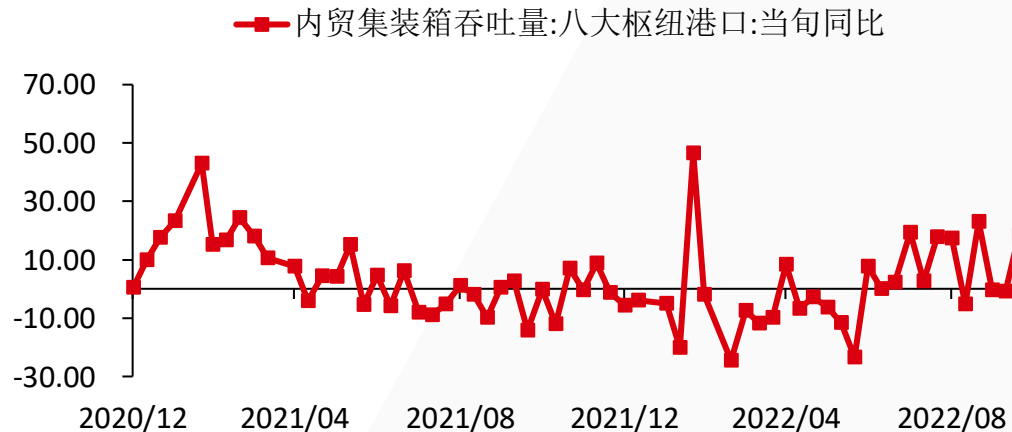
集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%)



外贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%)



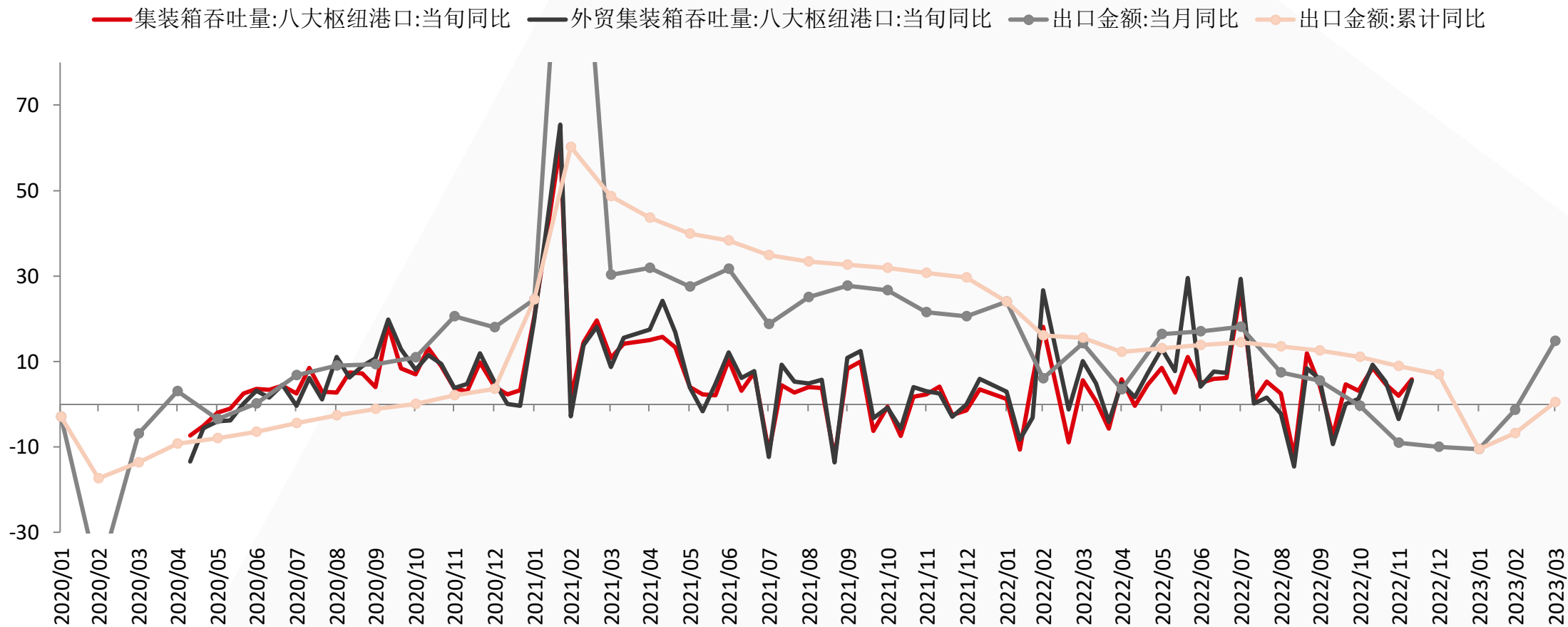
内贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%)



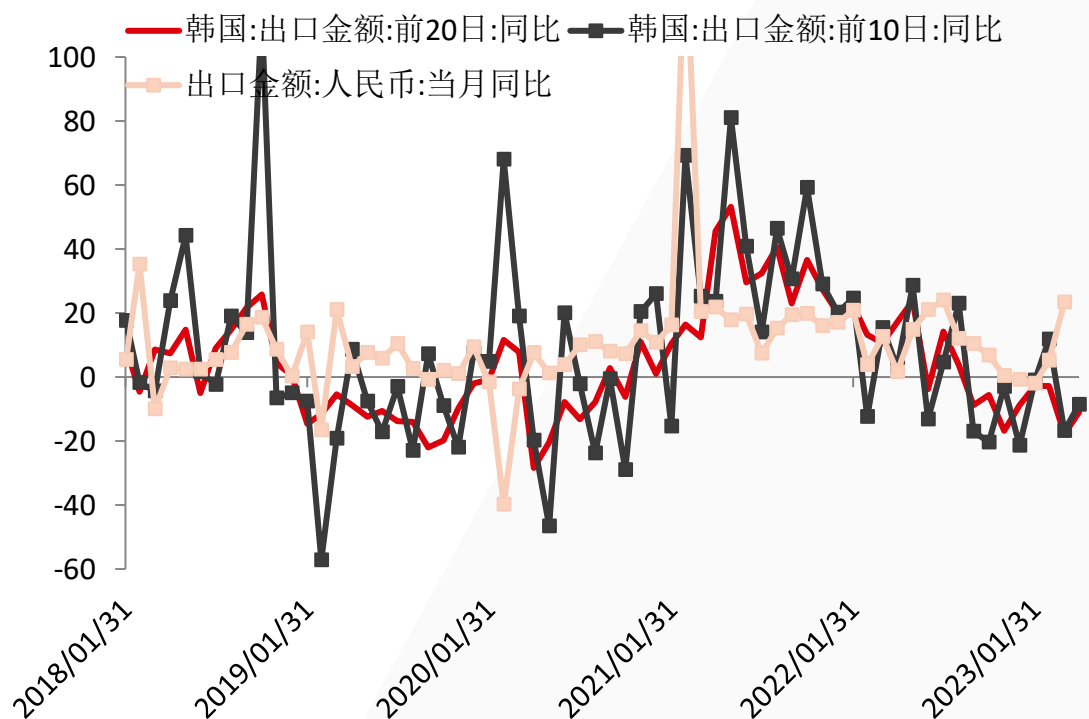
集装箱吞吐量:长江三港:当旬同比 (%)



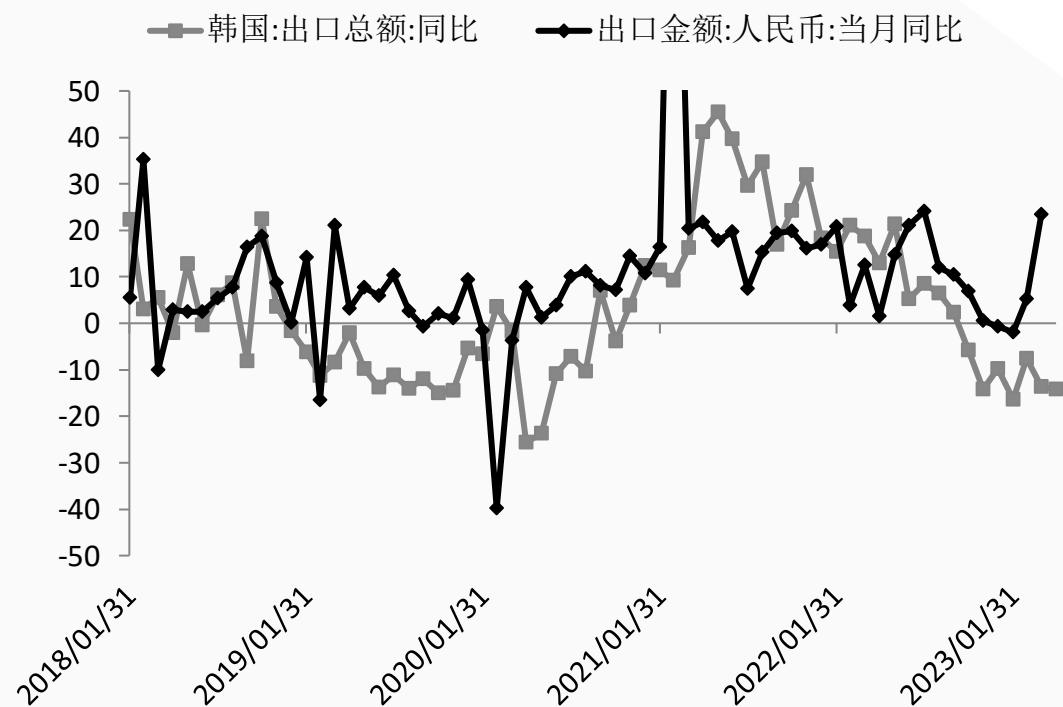
旬度出口与月度出口 (%)



韩国出口与中国出口 (%)



韩国出口与中国出口 (%)

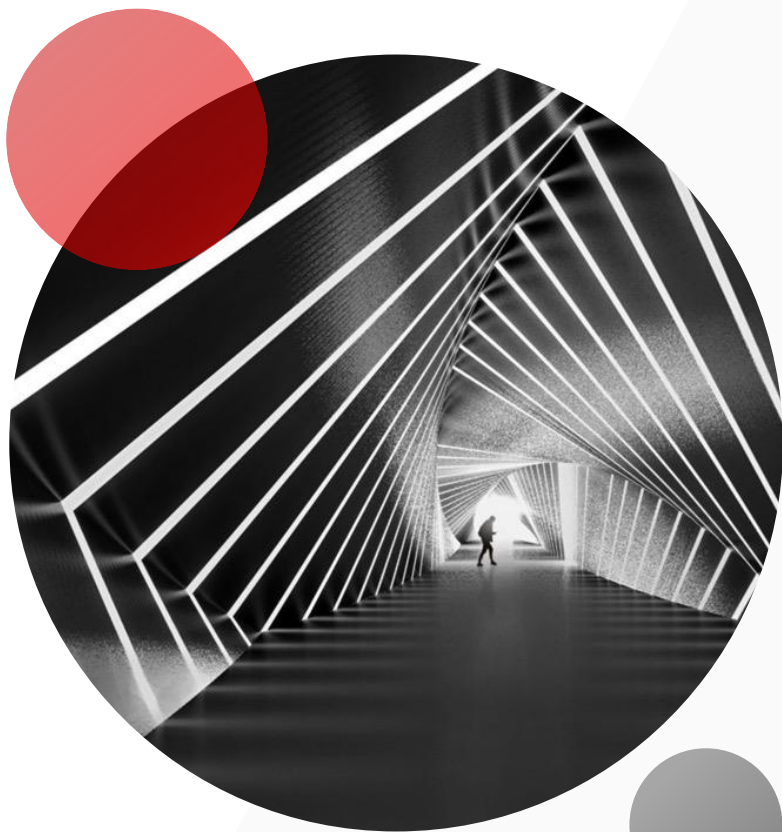


本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

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