



物流看世界

华泰期货研究院 2023年5月29日

高聪 F3063338 Z0016648



第1章

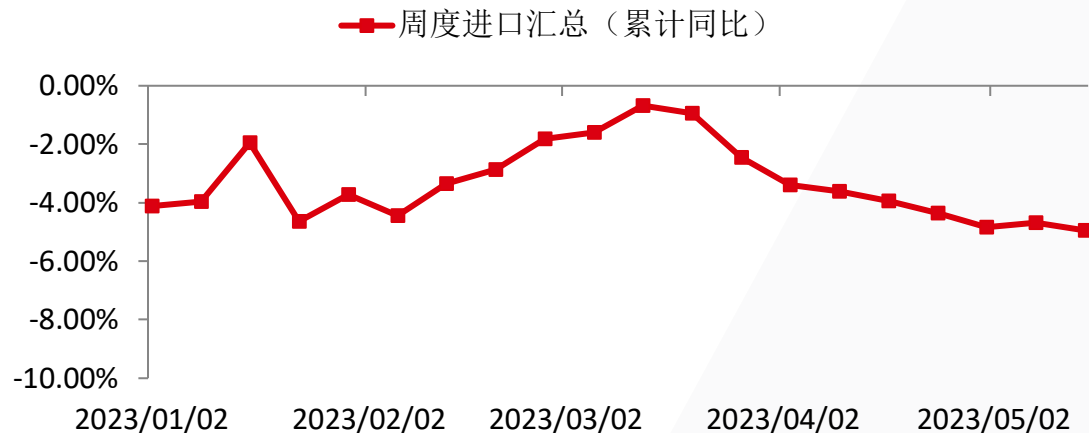
美国周度进口+月度进口



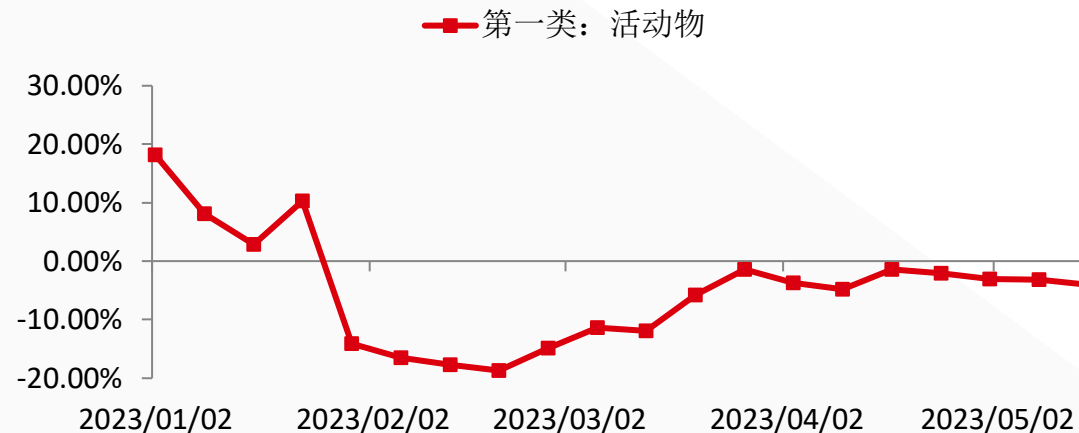
- ◆ **美国进口端：**美国4月份35个港口进口量为200.55万TEU，月度同比下降27.85%，连续9个月同比为负，但月度进口量环比继续修复
- ◆ **地铁运输：**中美地铁、铁路端客流持续处于阶段性高位，人员流动受阻较小，相对活跃，国内29城市地铁客流量持续处于季节性新高，不过国内地铁客流有小幅下行趋势。
- ◆ **飞机运输：**中国内地飞机利用率持续处于约80%高位，4月份飞机起降架次处于季节性高位，4月份国内民航旅客运输量同比增幅超590%；美国飞机客流也处阶段性高位，4月份国内以及国际航班平均票价处于季节性高位，TSA安检人数处于季节性高位。
- ◆ **铁路运输：**4月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4月累计同比大增超110%，旅客单月发送量超过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，不过近期表现有所疲软；细分来看，货物运输表现更优，4月份货物运输量处于季节性高位，前4月公路货物运输同比增加8.4%；公路客运量前4月累计同比增加11%。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：**出口有所回落：出口仍旧面临压力，上海出口集装箱运价指数周度小幅上涨，最新一周数据为983.46点，连续五周低于1000点；干散货贸易量周度表现偏弱；作为中国出口领先指标的韩国5月份出口依然疲软，5月份前二十日出口金额同比下降超13%。供应端压力继续缓和，全球供应链压力指数录得-1.32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2023/5/15）

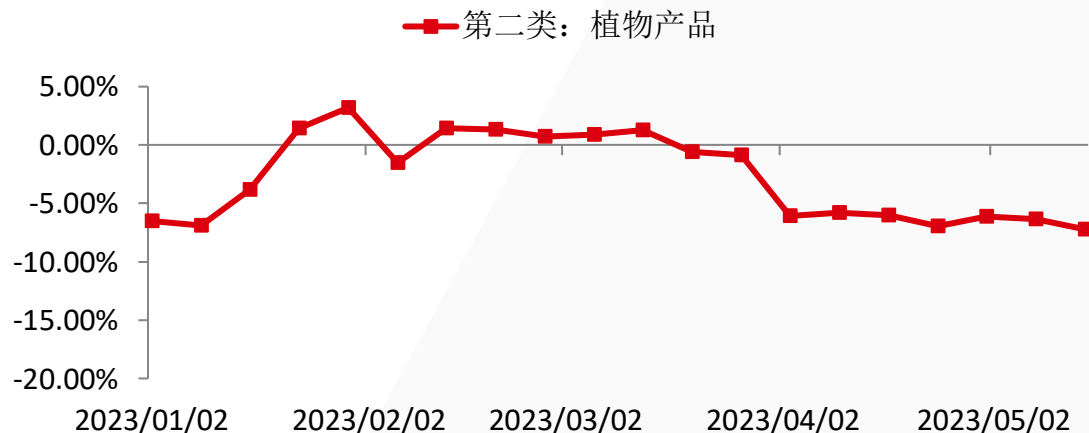
周度进口汇总（累计同比）



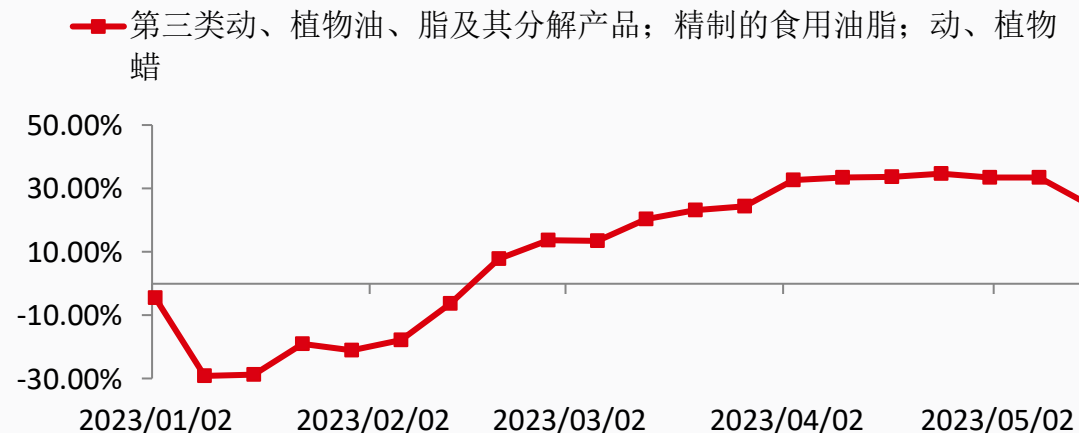
第一类：活动物



第二类：植物产品

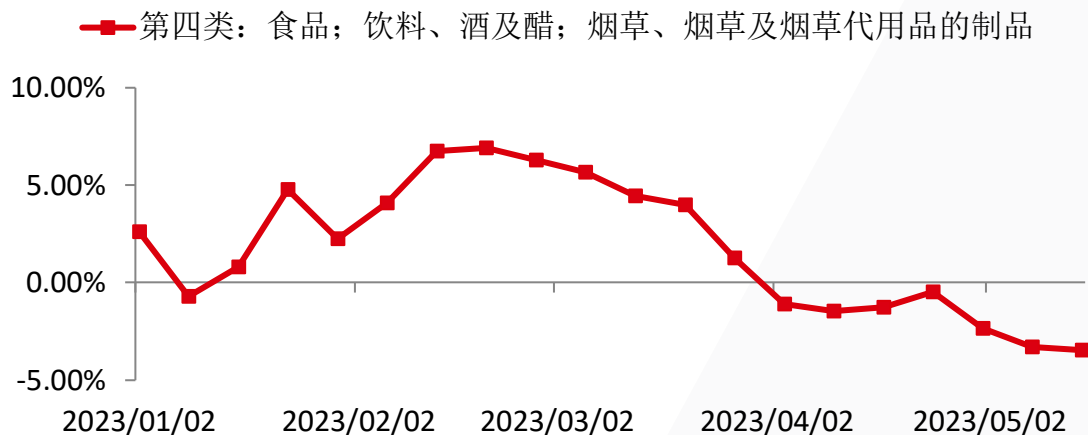


第三类动、植物油、脂及其分解产品；精制的食用油脂；动、植物蜡

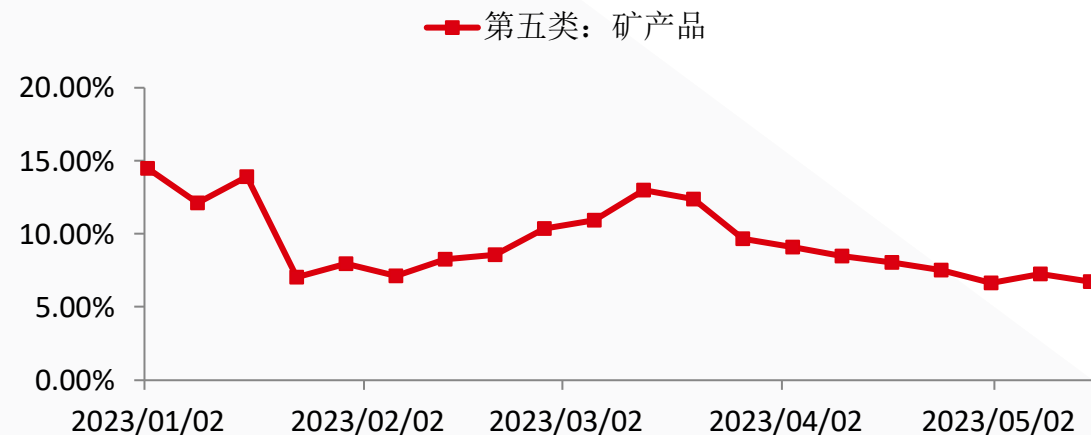


美国进口商品累计同比（HS分类，与2022年相比）（截至2023/5/15）

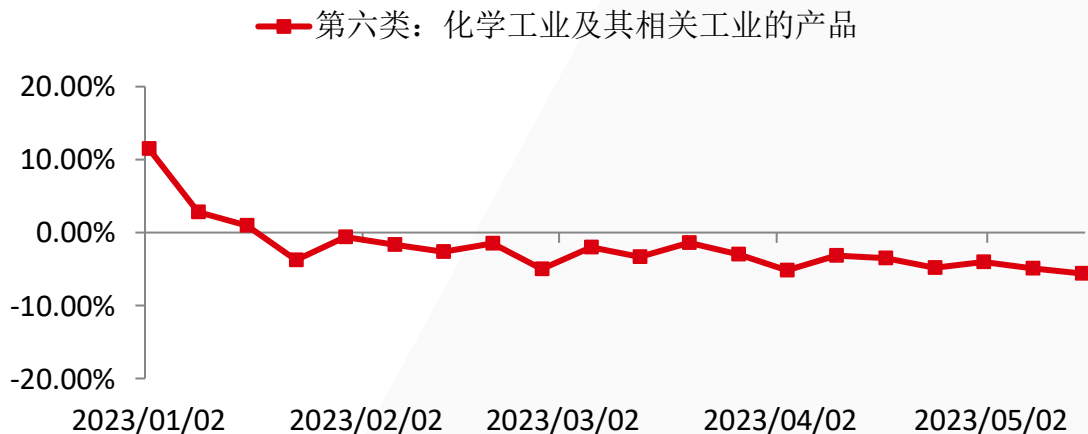
第四类：食品；饮料、酒及醋；烟草、烟草及烟草代用品的制品



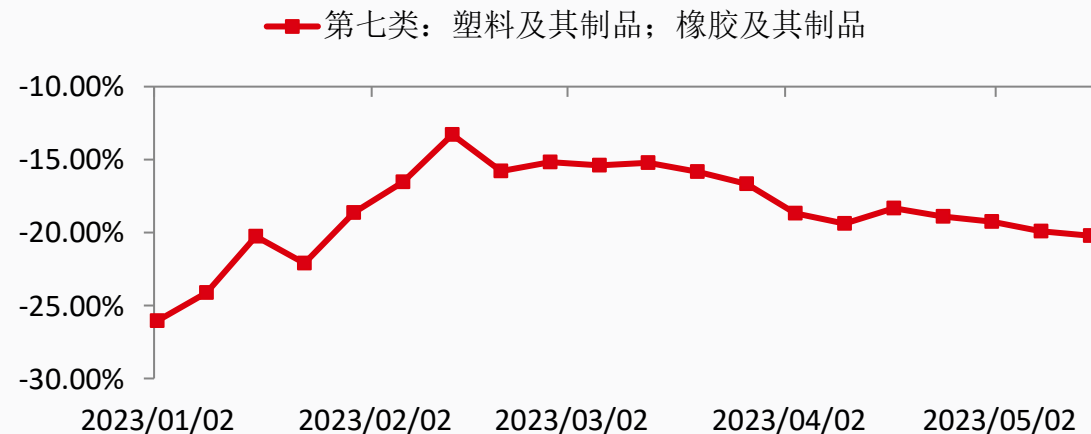
第五类：矿产品



第六类：化学工业及其相关工业的产品



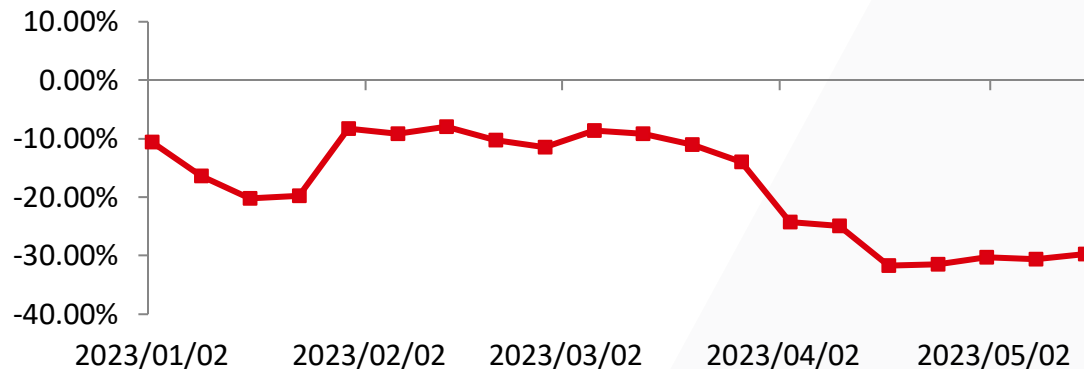
第七类：塑料及其制品；橡胶及其制品



美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/5/15)

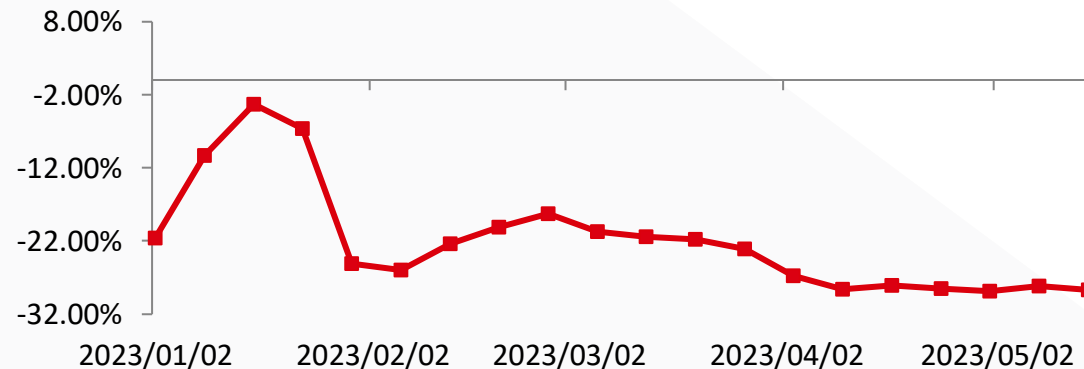
第八类：革、毛皮及制品;箱包;肠线制品

第八类：革、毛皮及制品;箱包;肠线制品



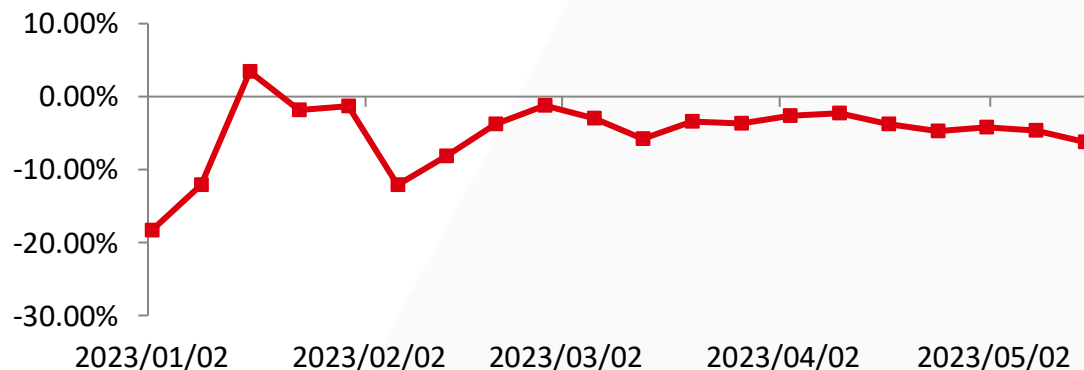
第九类：木及制品;木炭;软木;编结品

第九类：木及制品;木炭;软木;编结品



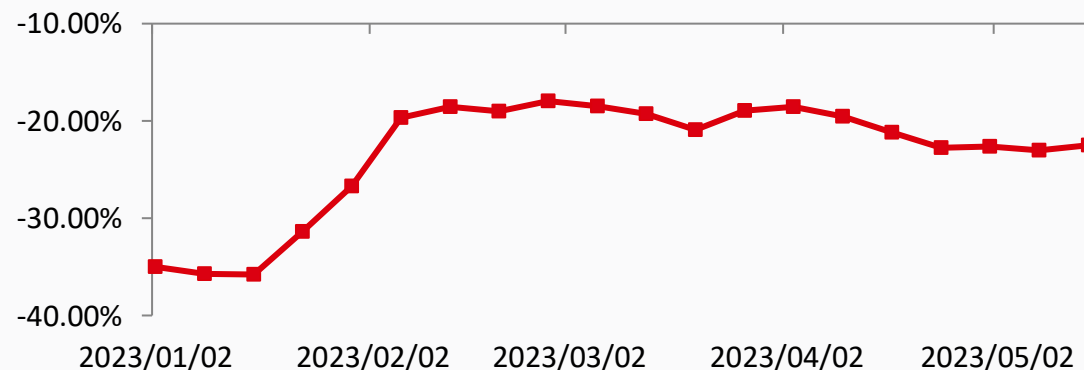
第十类：木浆等;废纸;纸、纸板及其制品

第十类：木浆等;废纸;纸、纸板及其制品



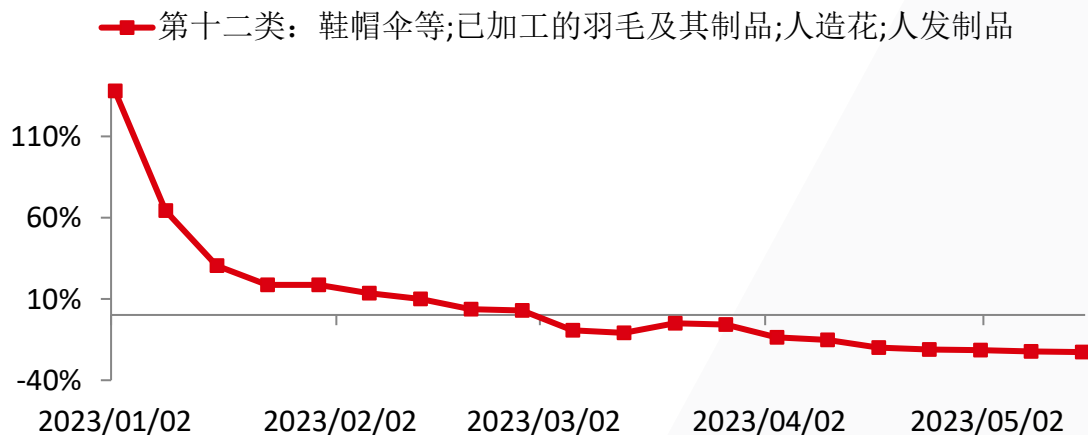
第十一类：纺织原料及纺织制品

第十一类：纺织原料及纺织制品

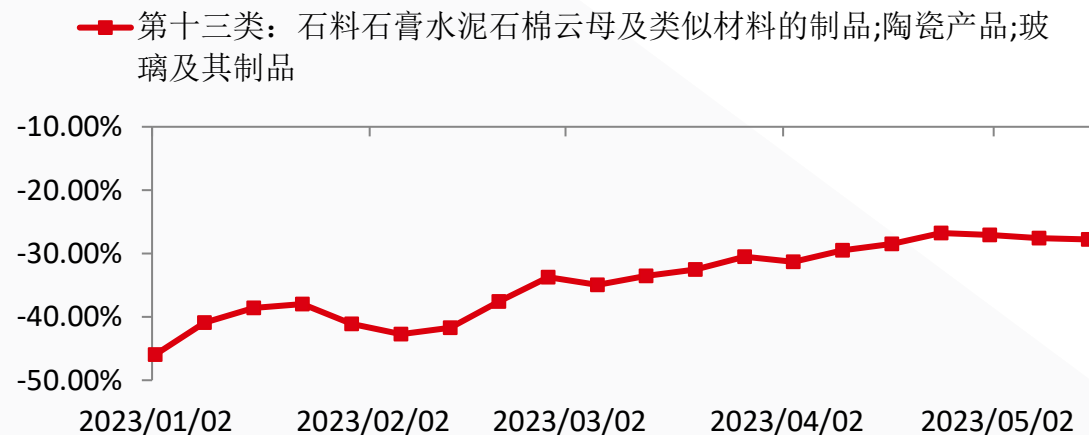


美国进口商品累计同比 (HS分类, 与2022年相比) (截至2023/5/15)

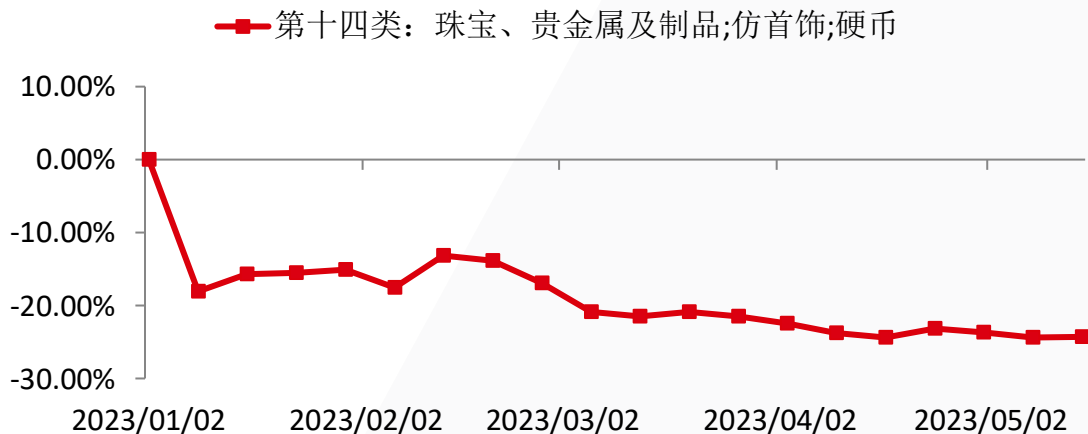
第十二类：鞋帽伞等;已加工的羽毛及其制品;人造花;人发制品



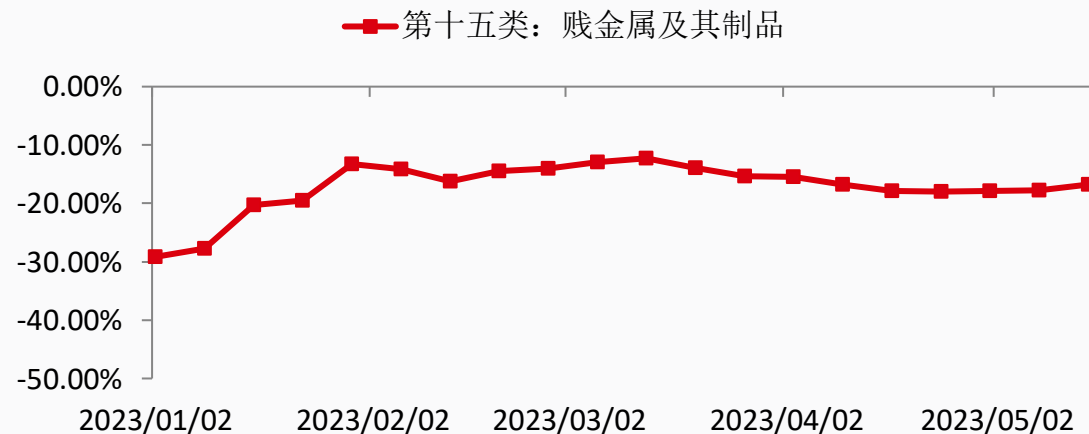
第十三类：石料石膏水泥石棉云母及类似材料的制品;陶瓷产品;玻璃及其制品



第十四类：珠宝、贵金属及制品;仿首饰;硬币



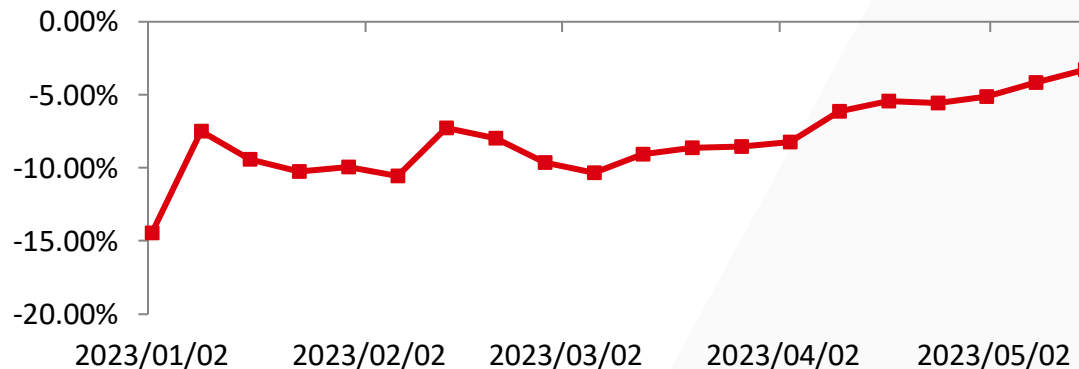
第十五类：贱金属及其制品



美国进口商品累计同比（HS分类，与2022年相比）（截至2023/5/15）

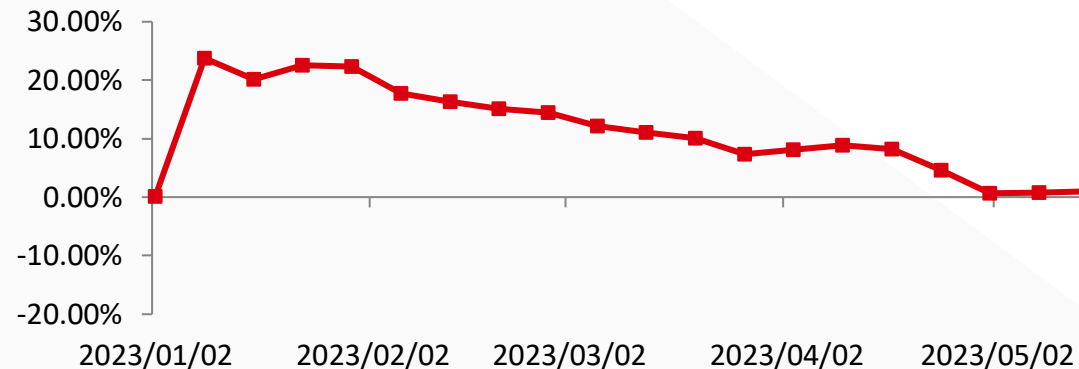
第十六类机电、音像设备及其零件、附件

第十六类机电、音像设备及其零件、附件



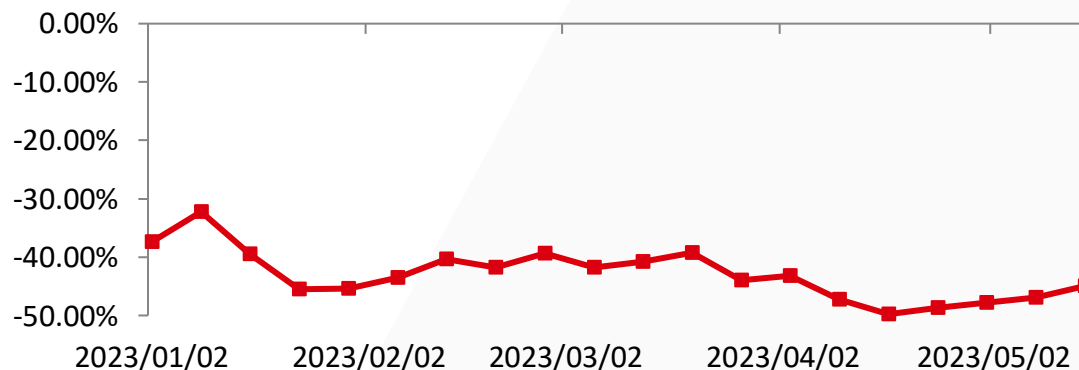
第十七类：车辆、航空器、船舶及有关运输设备

第十七类：车辆、航空器、船舶及有关运输设备



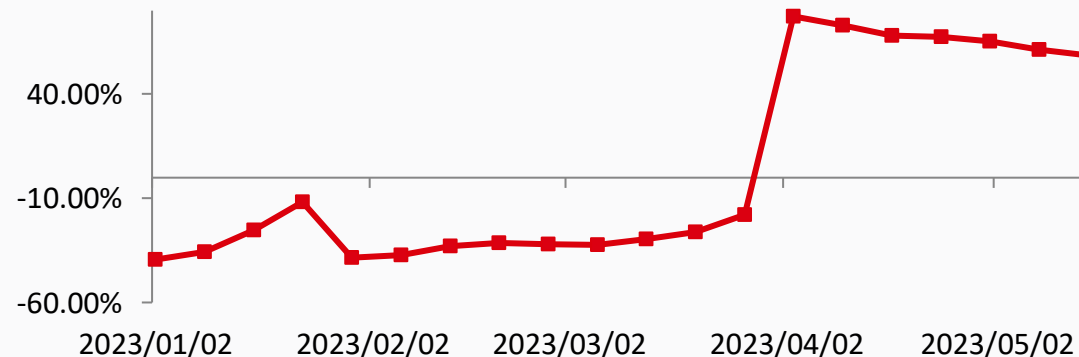
第十八类：光学、医疗等仪器;钟表;乐器

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

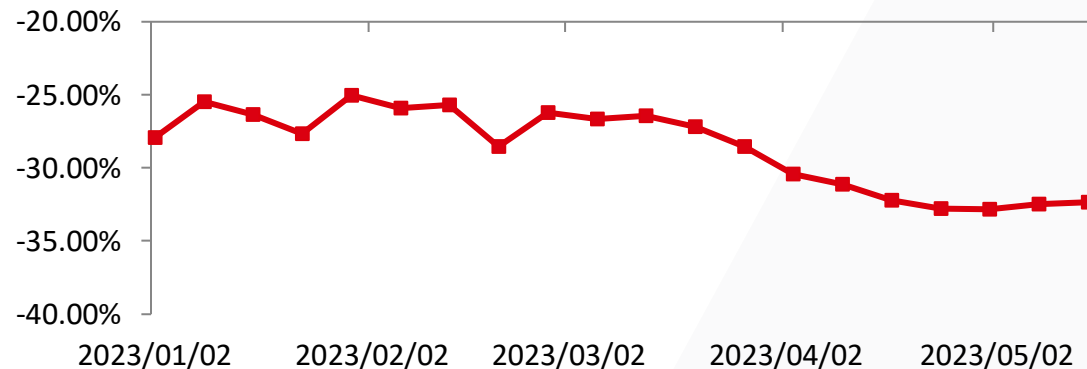
第十九类：武器、弹药及其零件、附件



美国进口商品累计同比（HS分类，与2022年相比）（截至2023/5/15）

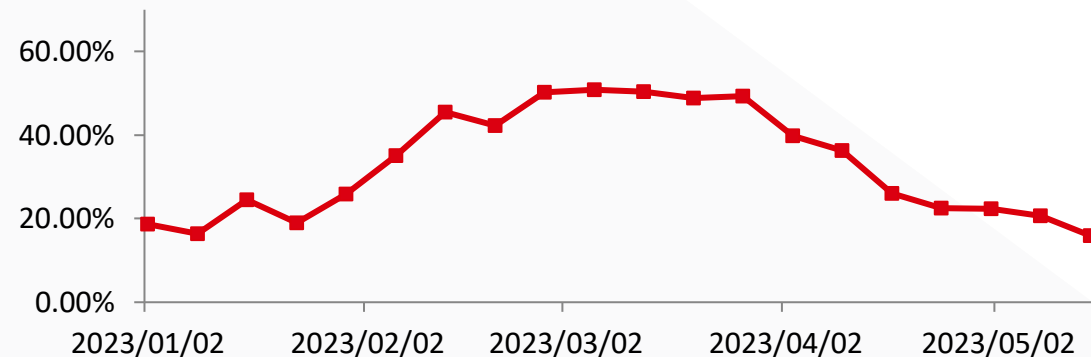
第二十类：杂项制品

第二十类：杂项制品



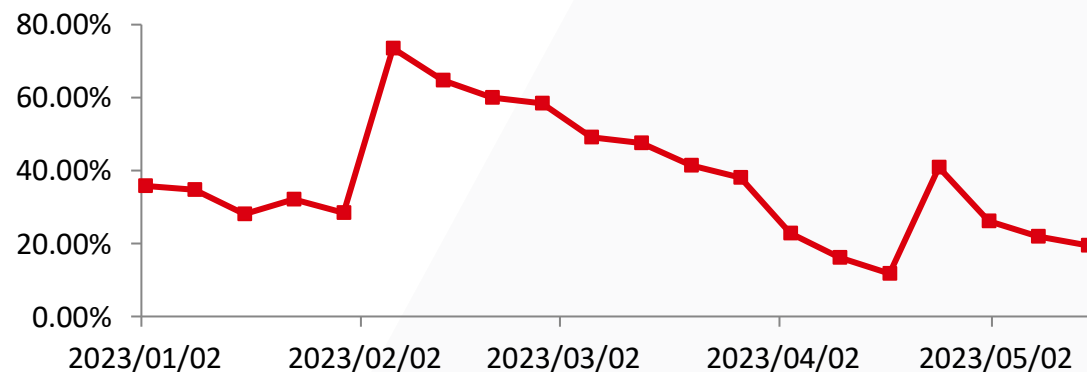
第二十一类：艺术品、收藏品及古物

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

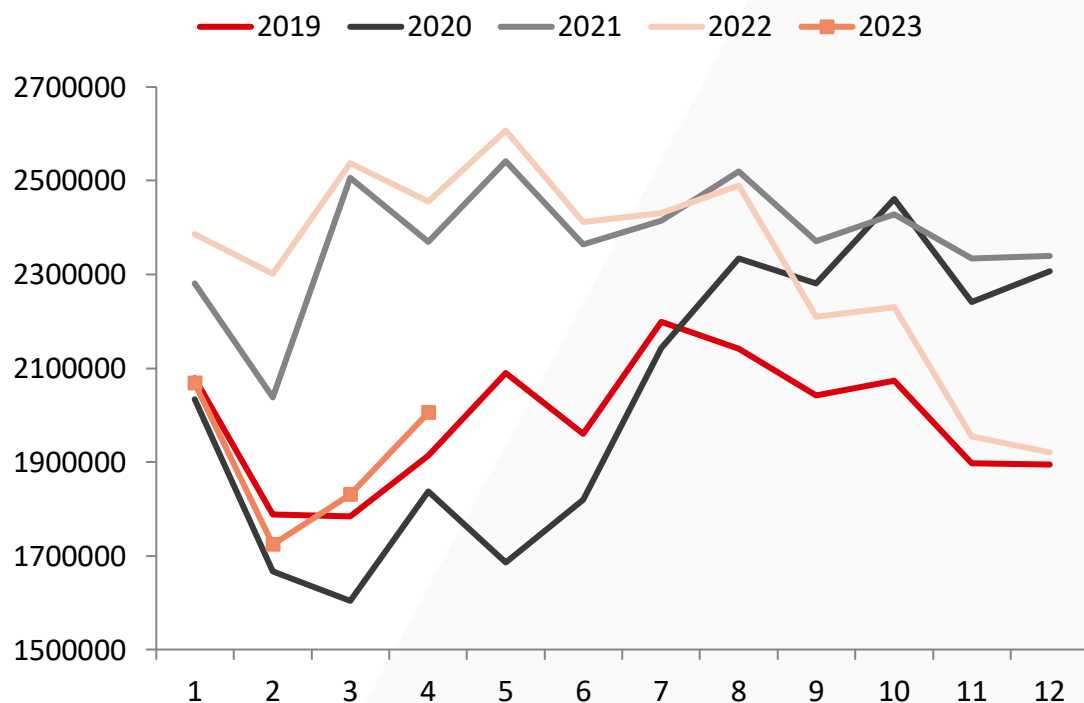
第二十二类：特殊交易品及未分类



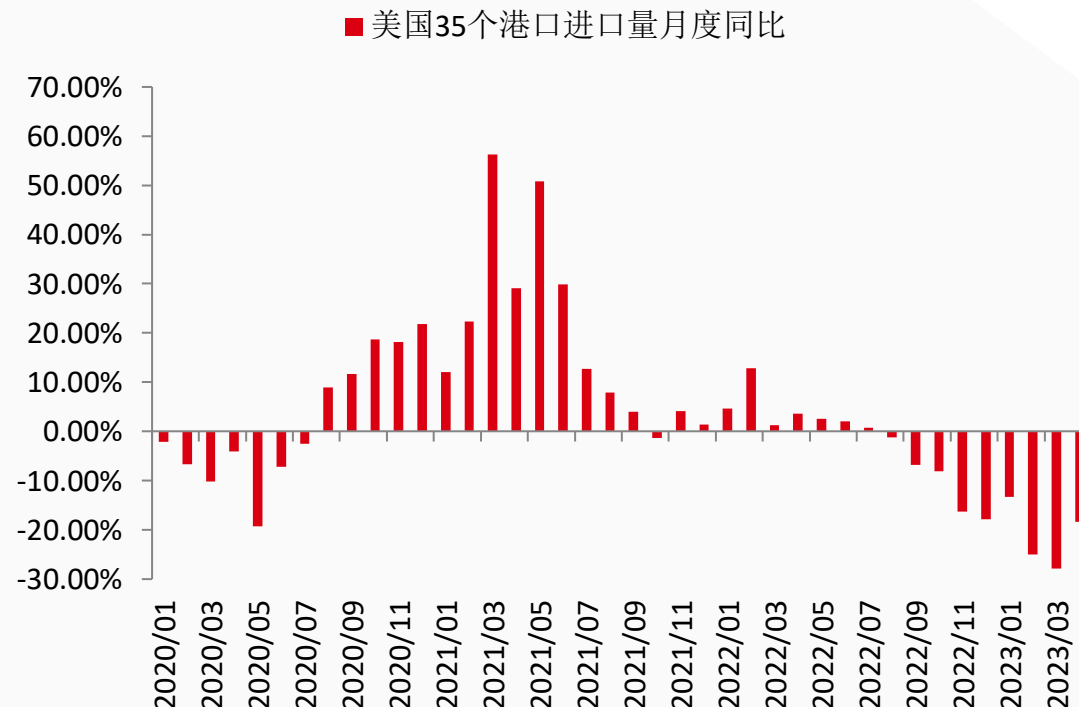
美国月度进口（基于美国35个港口）

◆ 美国4月份35个港口进口量为200.55万TEU，月度同比下降27.85%，连续9个月同比为负，但月度进口量环比继续修复

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

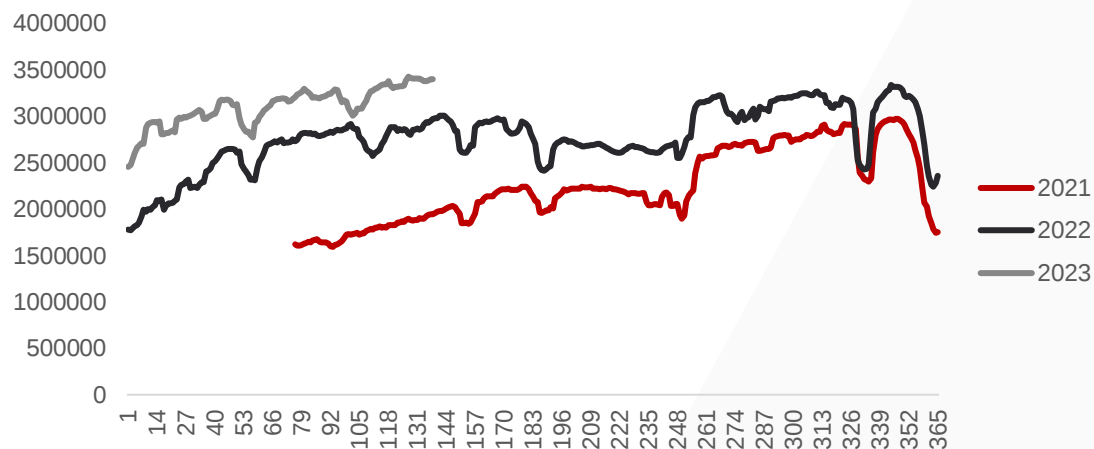
地铁运输

美国

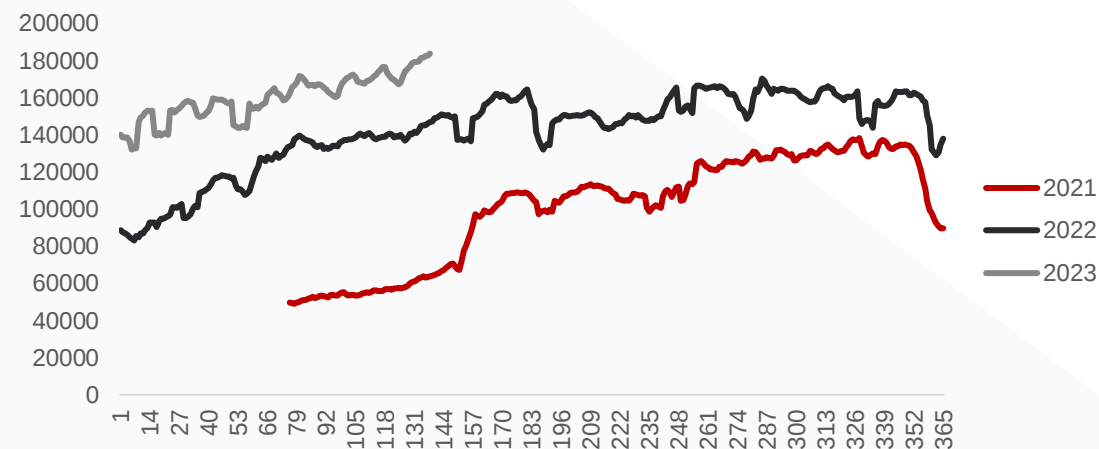
中国



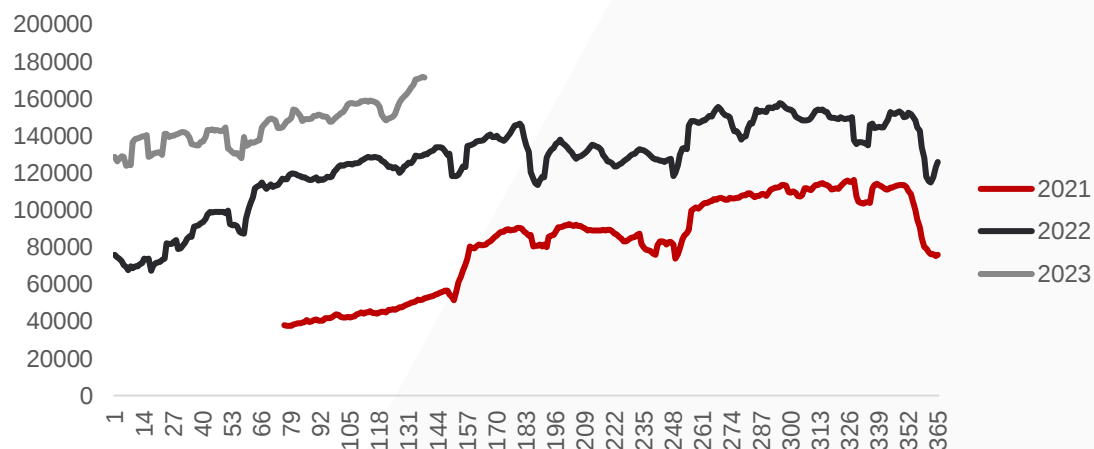
纽约市地铁预计载客量（人）



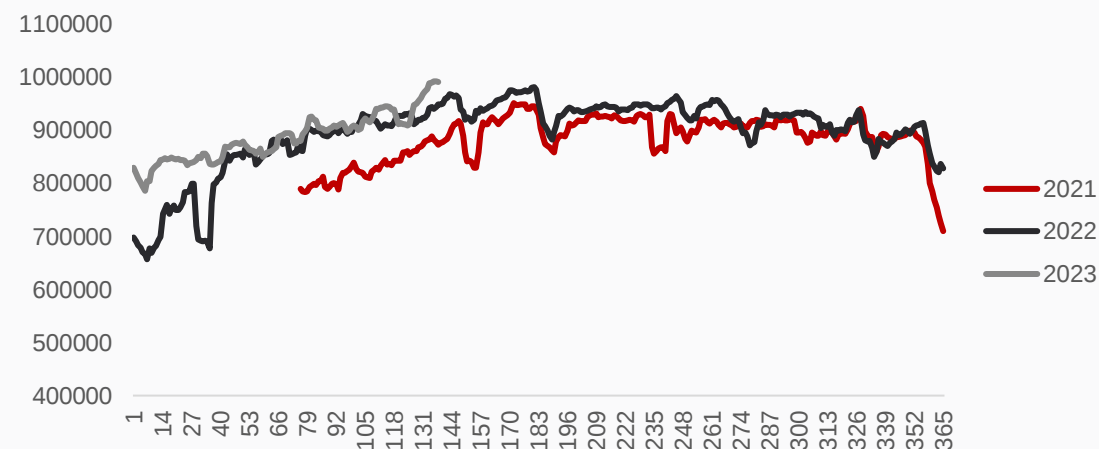
纽约市长岛铁路预计载客量（人）



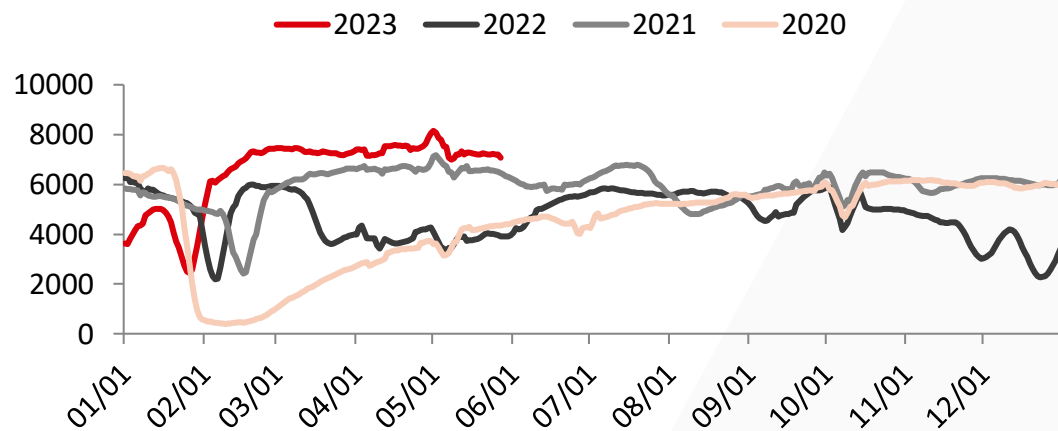
纽约北方铁路预计载客量（人）



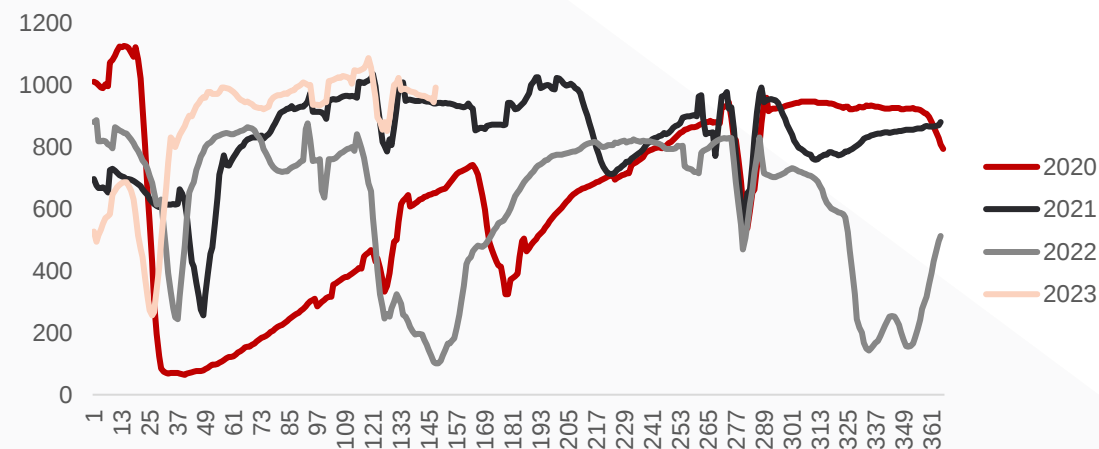
纽约桥梁和隧道通过客流量（人）



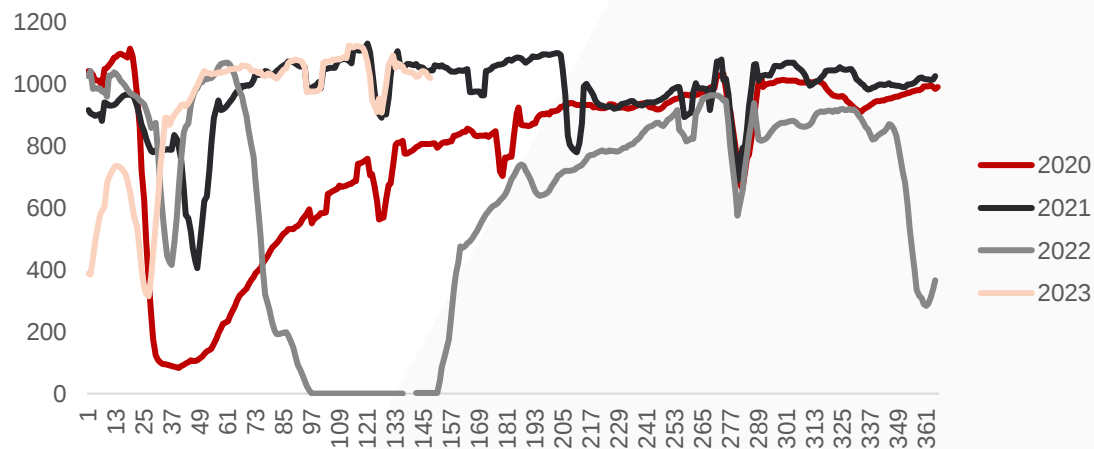
国内29个城市地铁预计载客量（万人次）



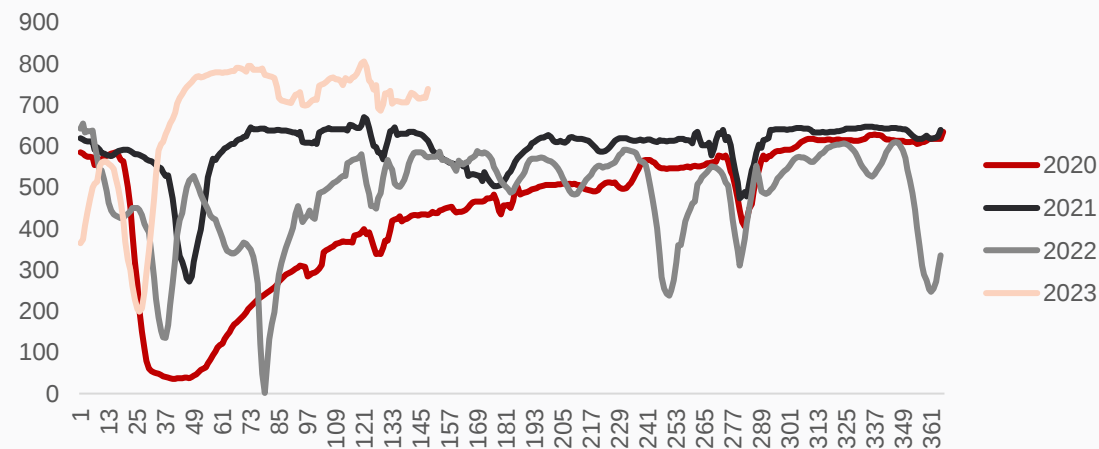
北京地铁客流量（七日平均-万人次）



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



中国内地飞机利用率（小时/天）



取消航班情况（架次）



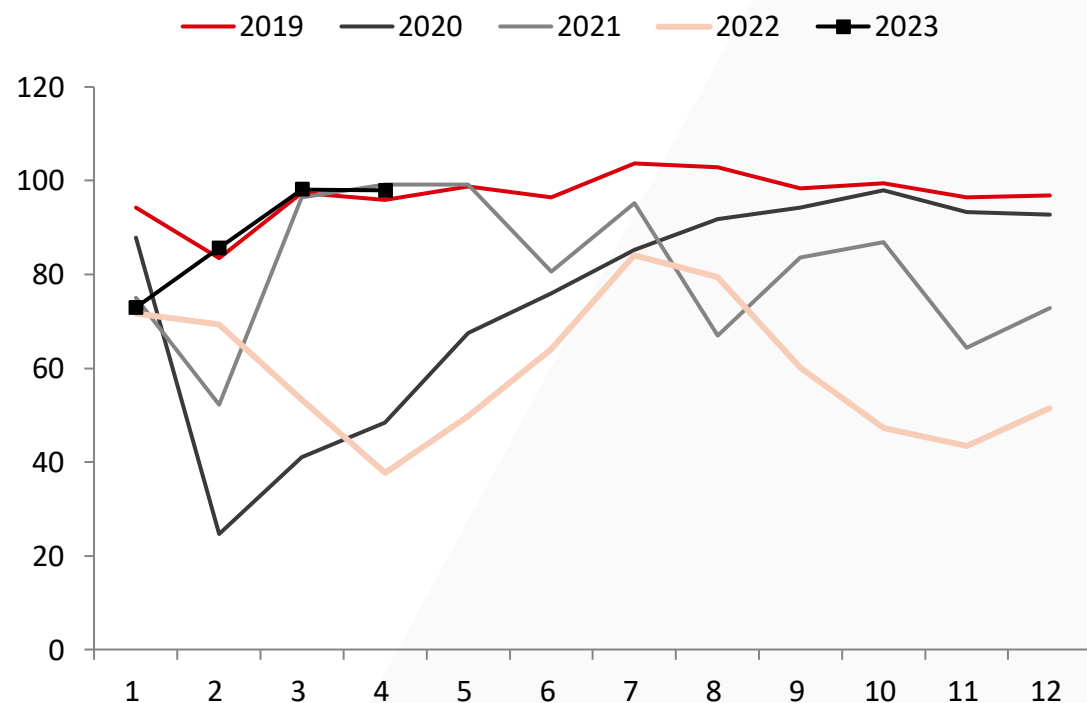
执行航班:中国:国内航班(不含港澳台)（架次）



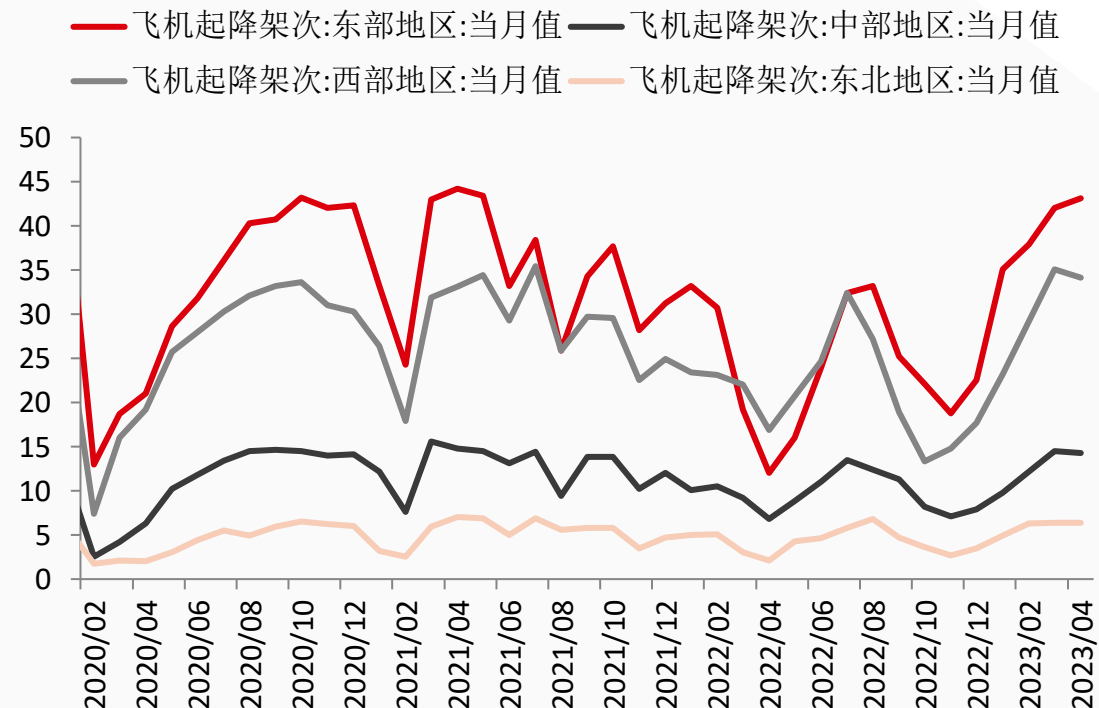
计划总数:中国:国内航班(不含港澳台)（架次）



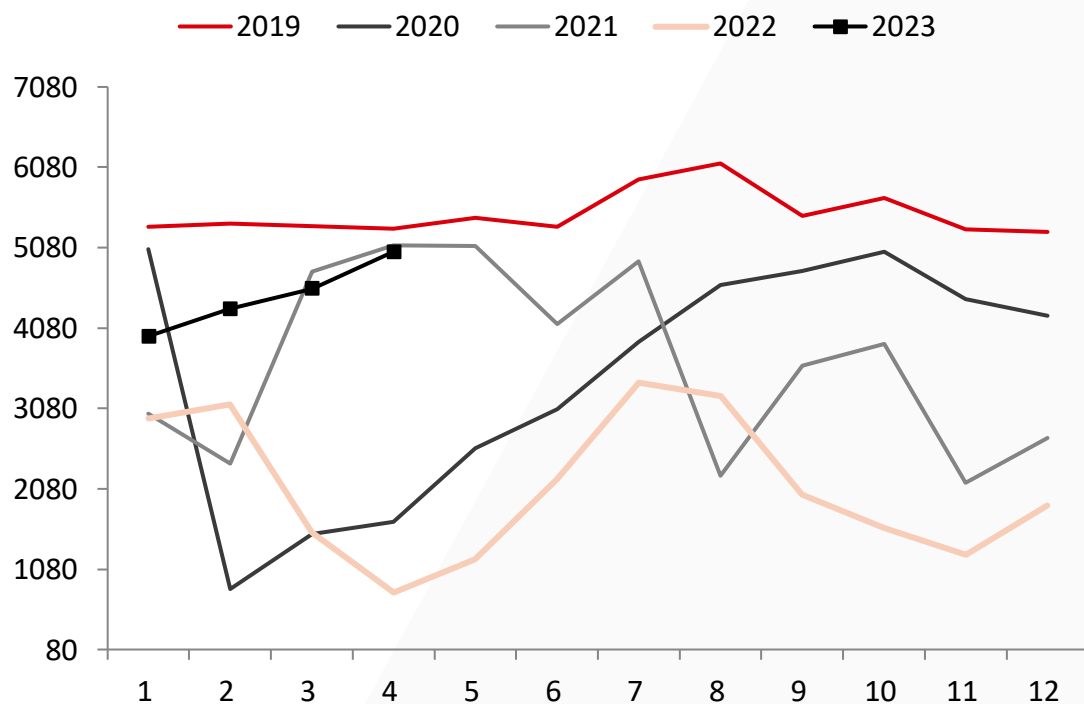
飞机起降架次:总计:当月值（万架次）



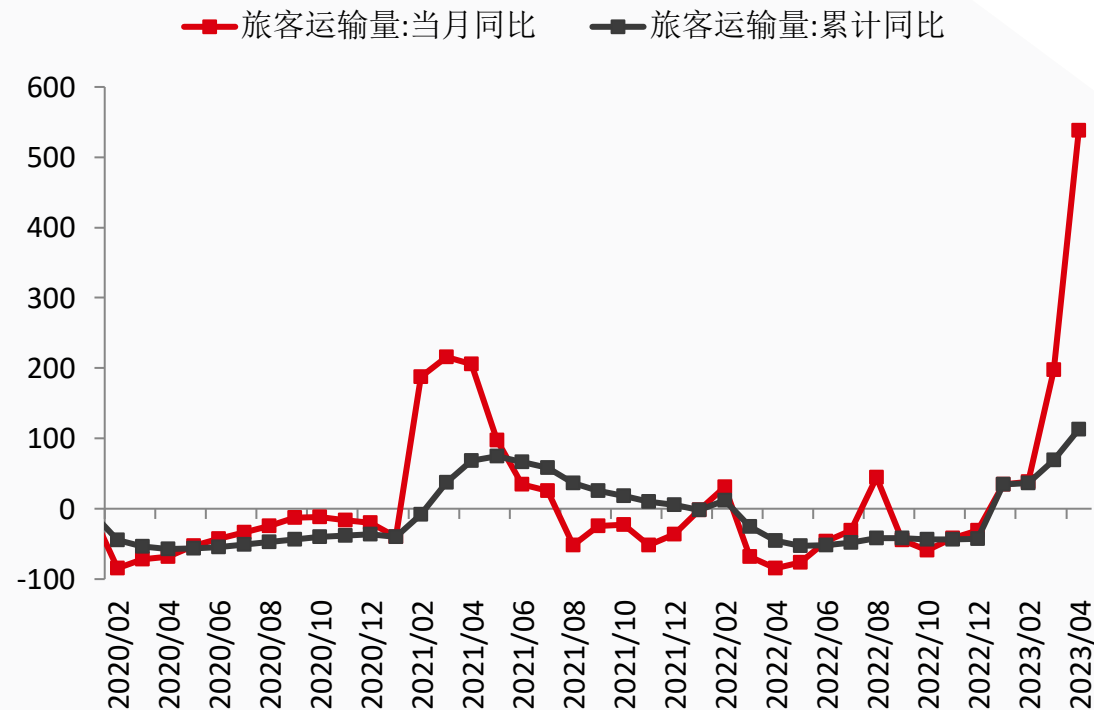
不同地区航班起落架次（万架次）



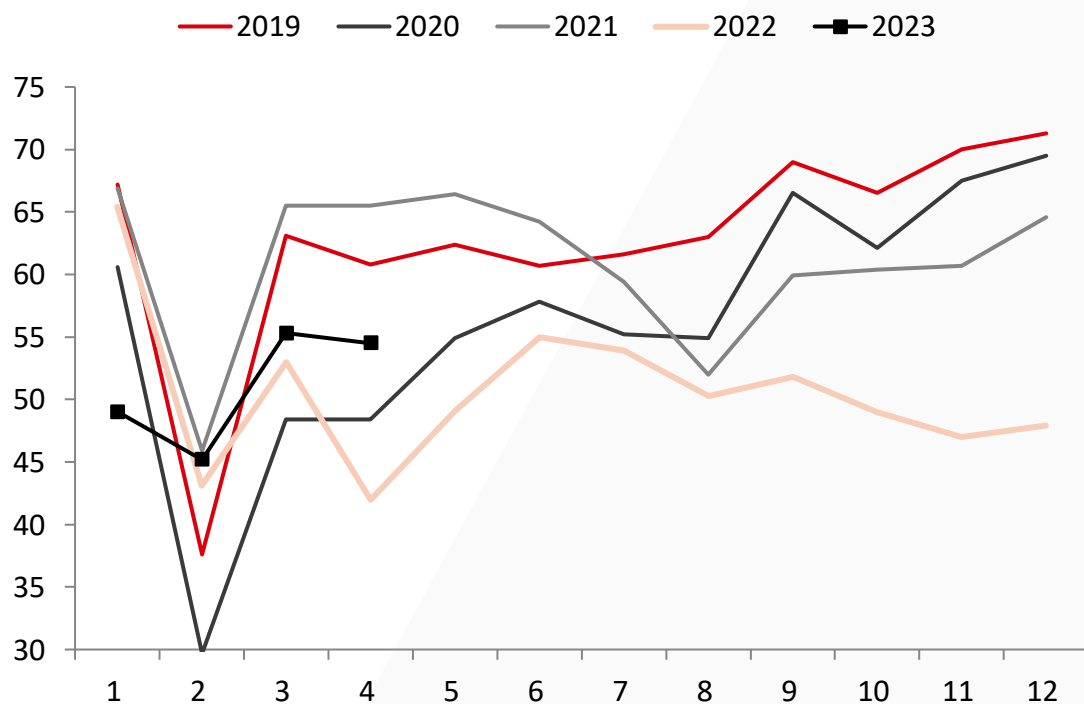
旅客运输量:当月值（万人）



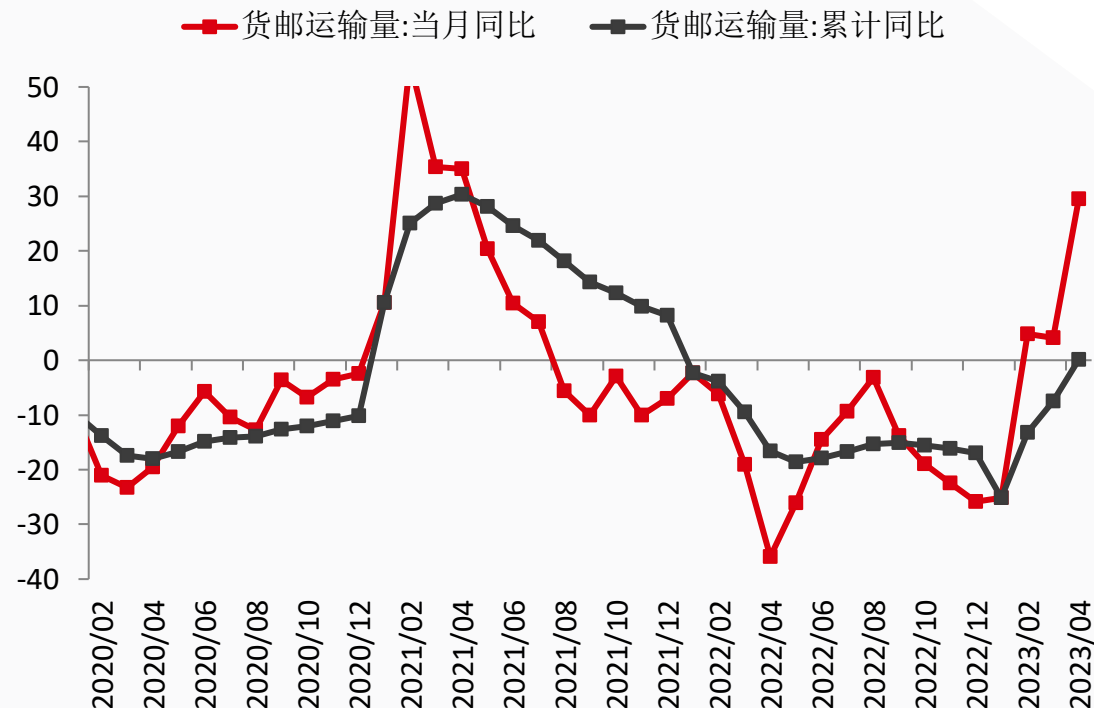
旅客运输量同比变动（%）



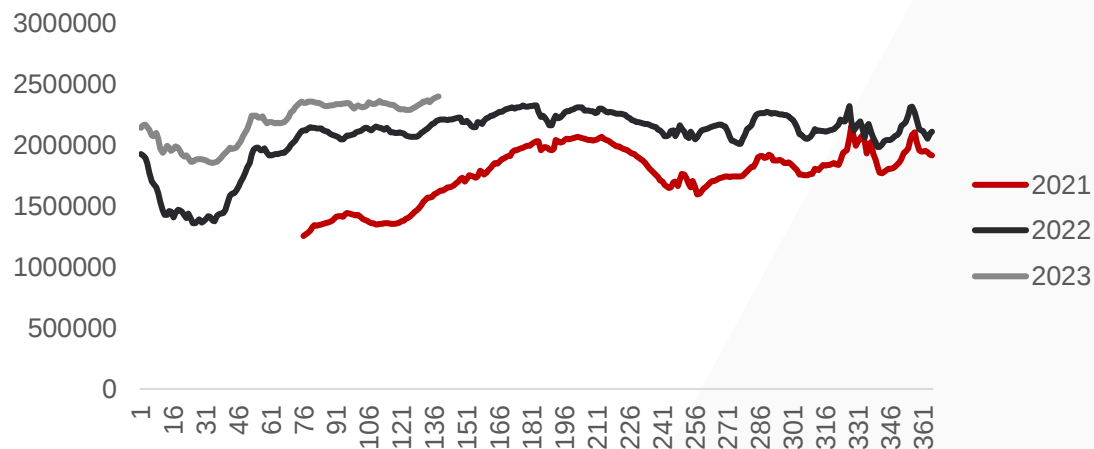
货邮运输量:当月值（万吨）



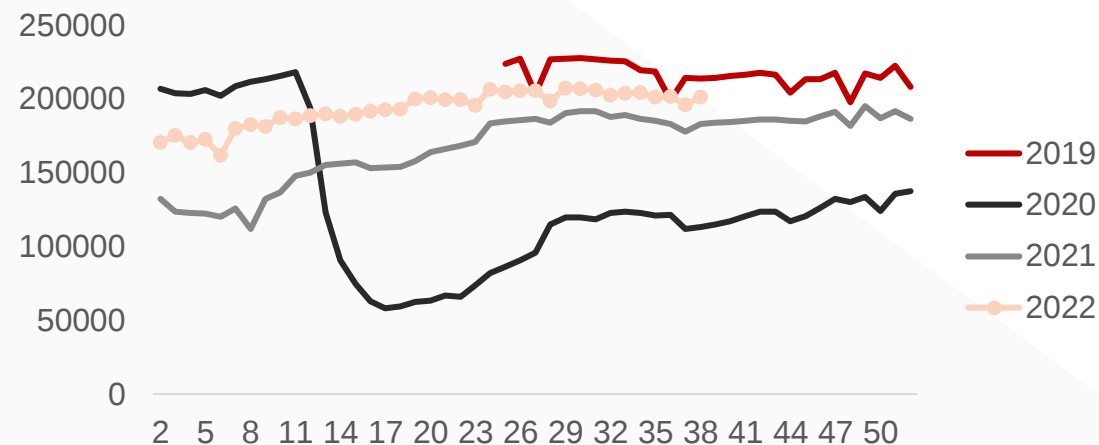
货邮运输量同比变动（%）



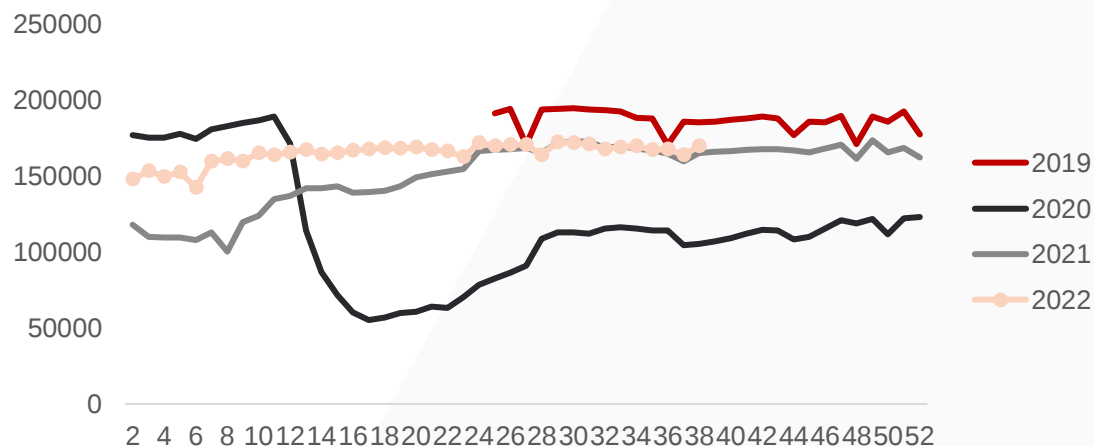
美国TSA安检人数（人）-日频



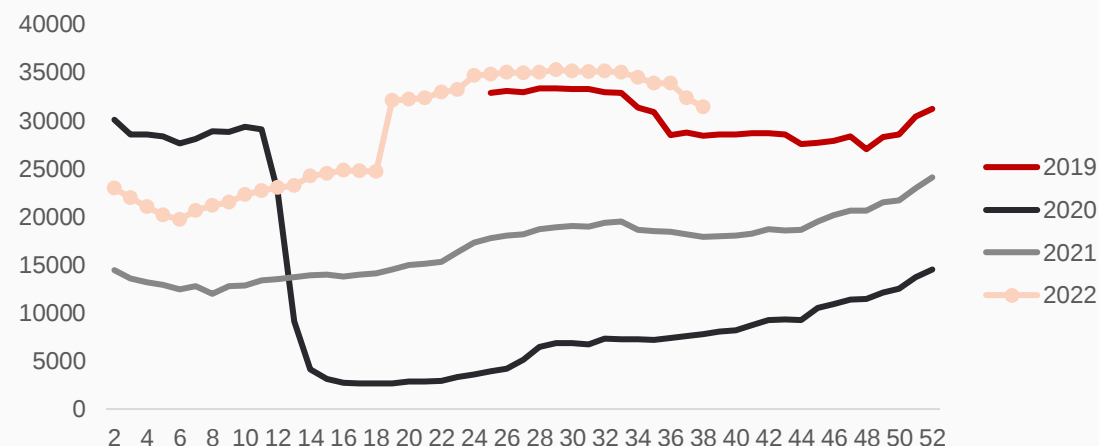
美国航班总数（架次）-周频



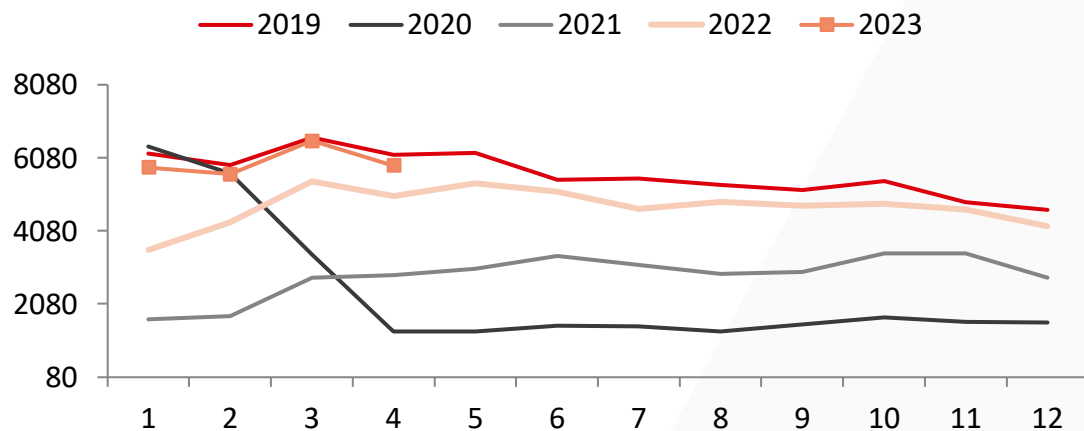
美国国内航班数（架次）-周频



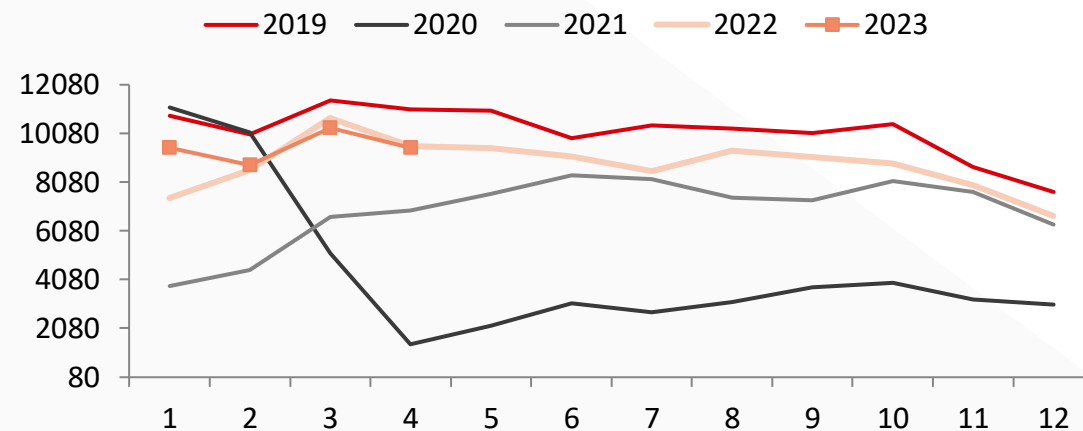
美国国际航班数（架次）-周频



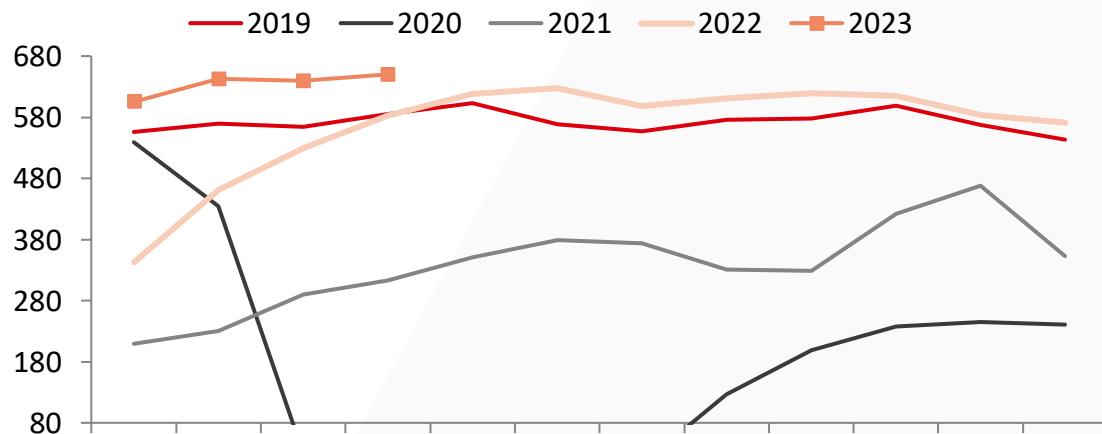
美国机票交易数据 (千) -国际



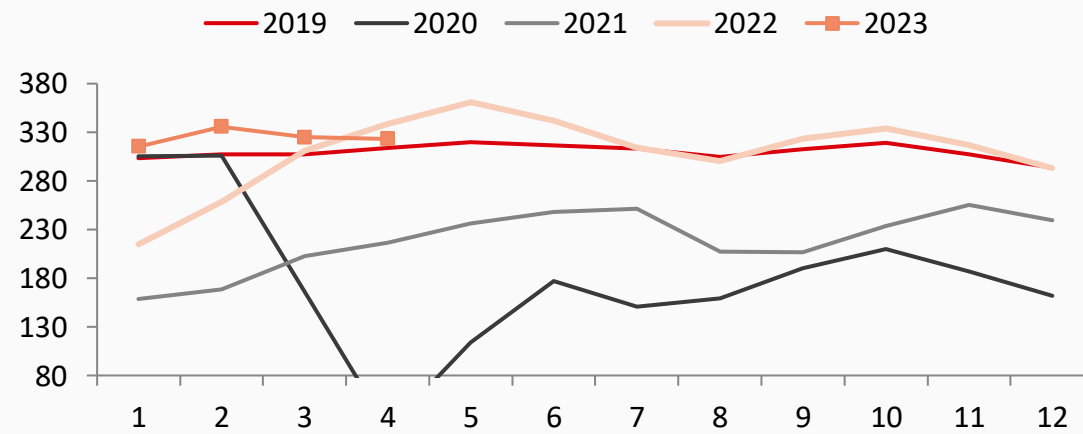
美国机票交易数据 (千) -国内



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

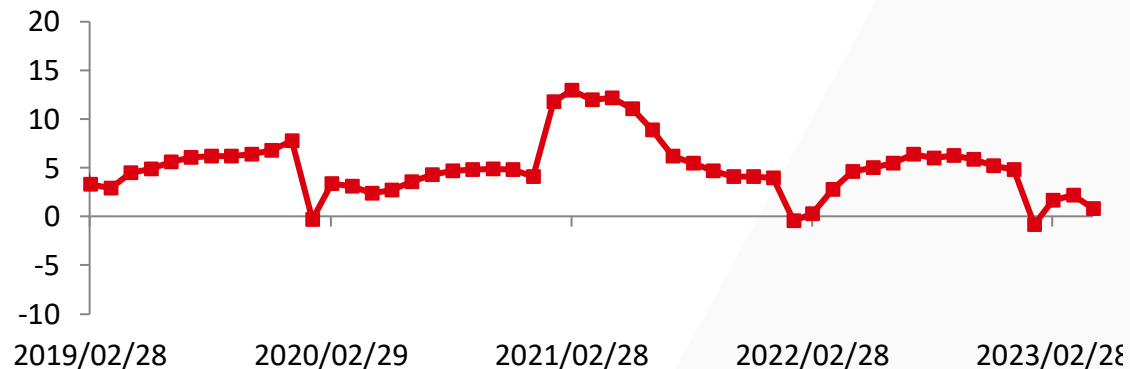
中国



国内铁路货运+客运（月频）

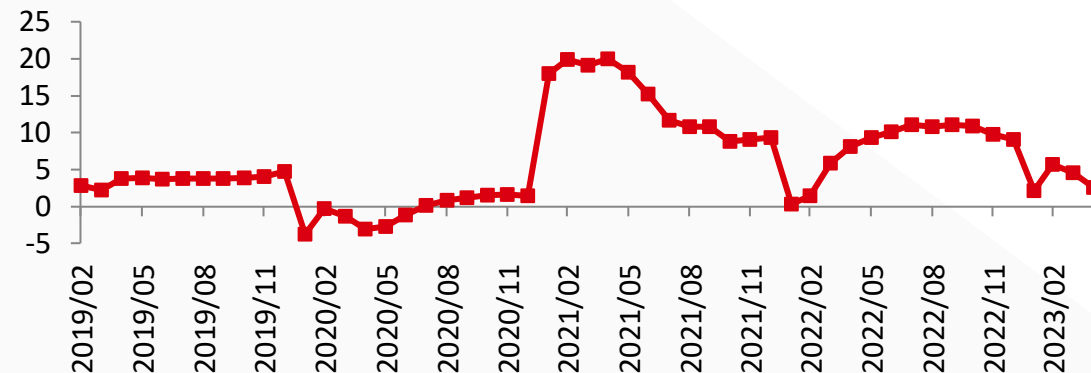
货运总发送量:国铁集团:累计同比 (%)

— 货运总发送量:国铁集团:累计同比



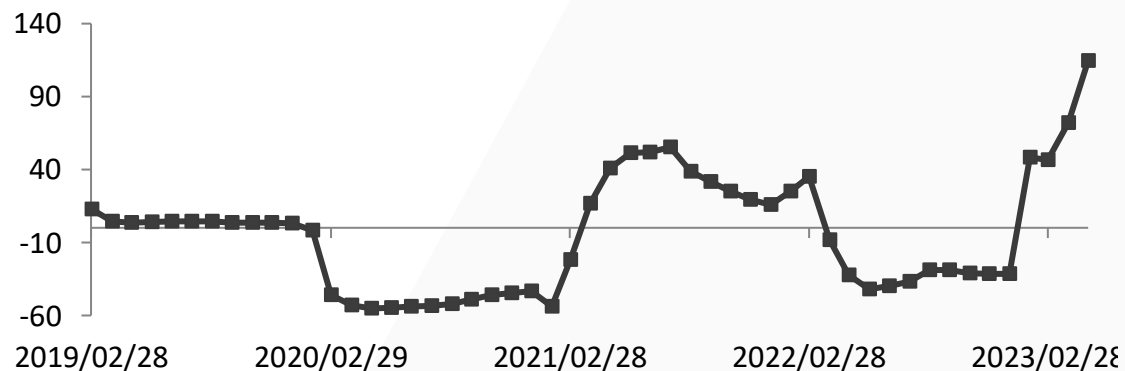
货运总周转量:国铁集团:累计同比 (%)

— 货运总周转量:国铁集团:累计同比



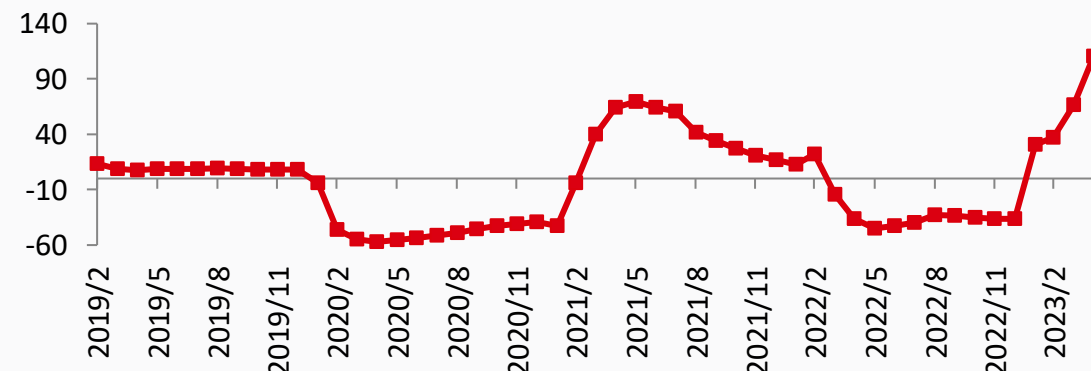
旅客周转量:国铁集团:累计同比 (%)

— 旅客周转量:国铁集团:累计同比



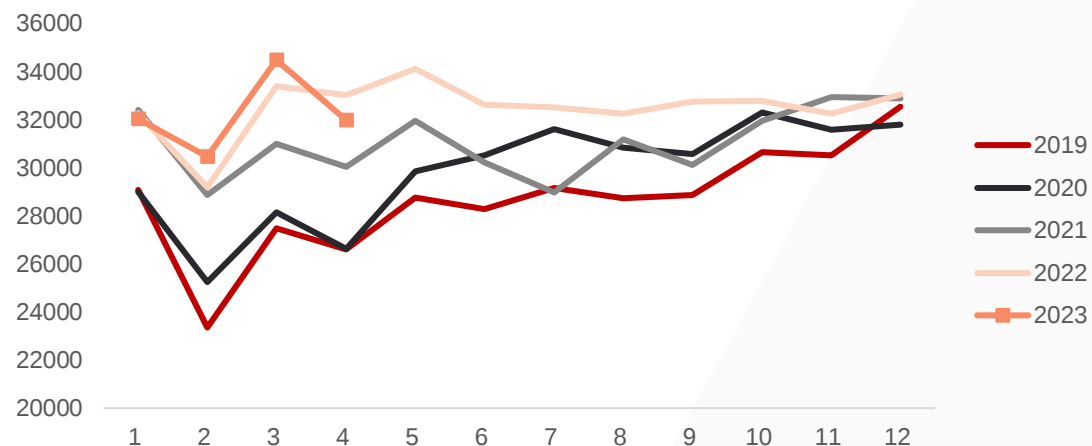
旅客发送量:国铁集团:累计同比 (%)

— 旅客发送量:国铁集团:累计同比

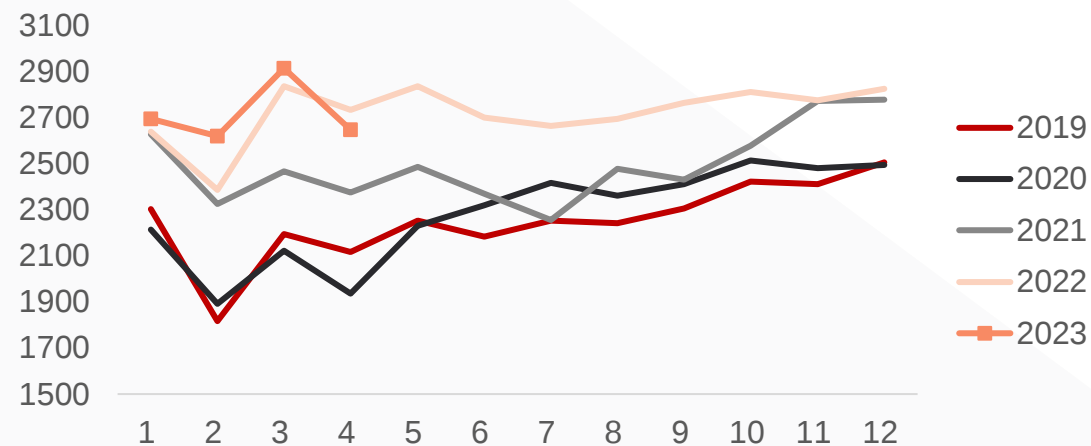


国内铁路货运+客运（月频）

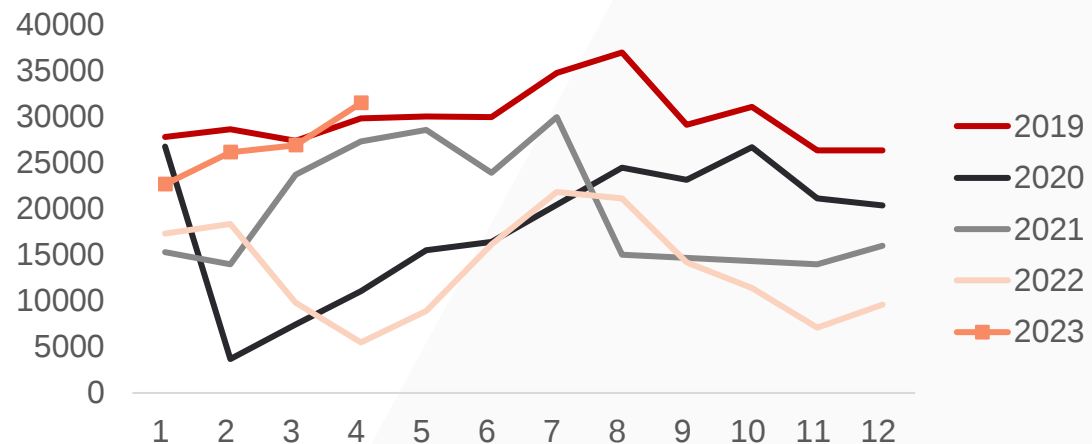
货运总发送量:国铁集团:单月值(万吨)



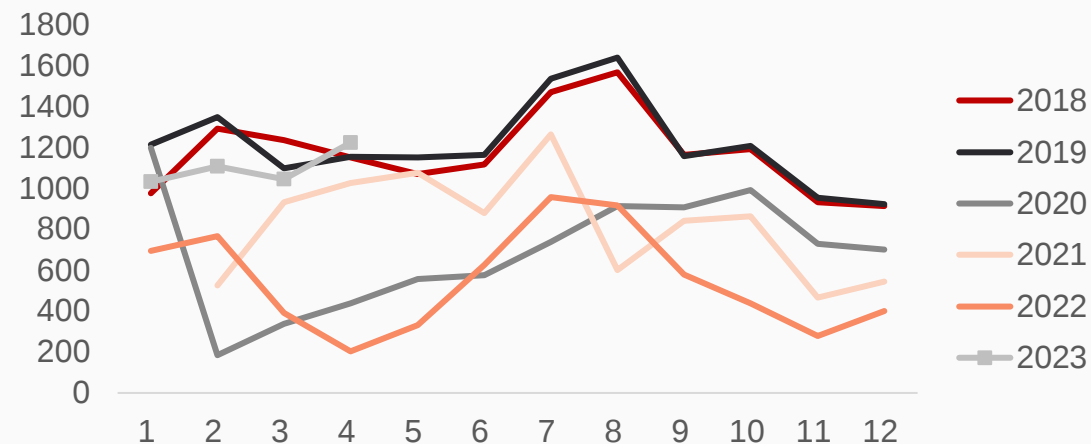
货运总周转量:国铁集团:单月值(亿吨公里)



旅客发送量:国铁集团:单月值(万人)

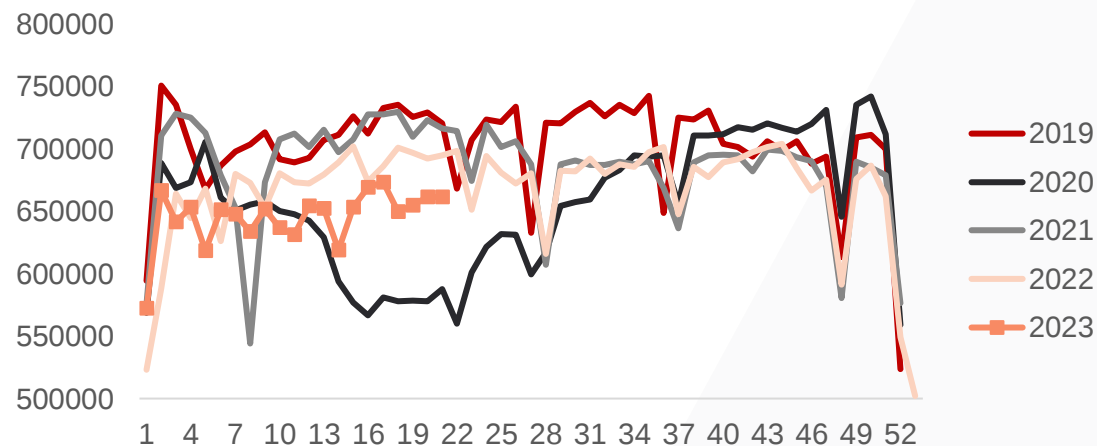


旅客周转量:国铁集团:单月值(亿人公里)

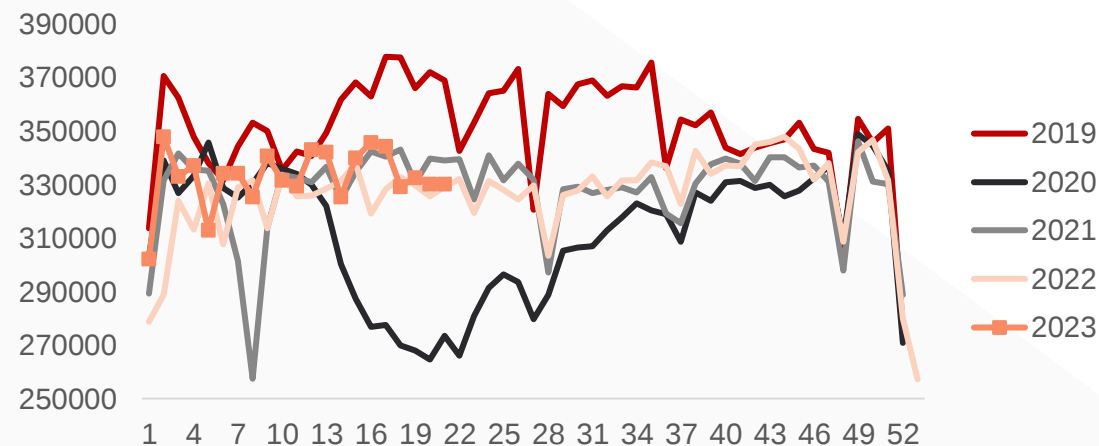


北美铁路发运（周频）（截至2023年5月27日）

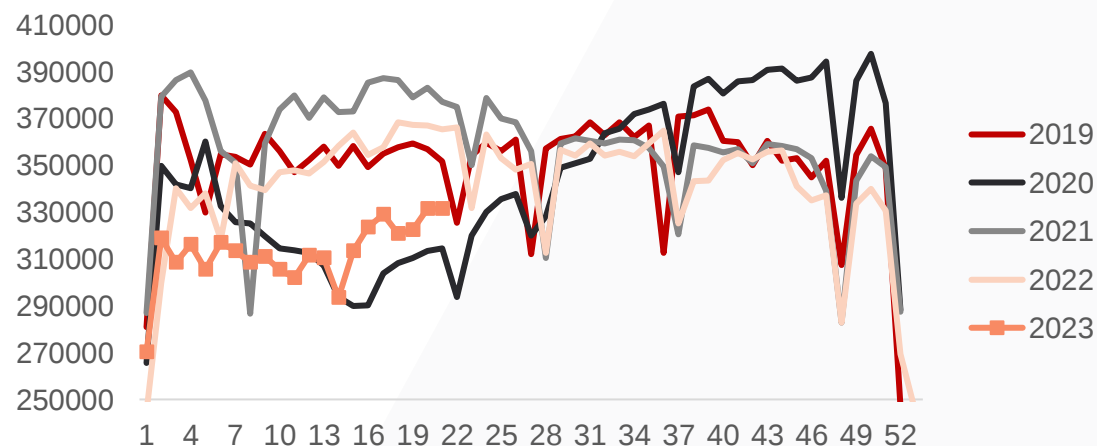
总载重（载重车皮-carloads）



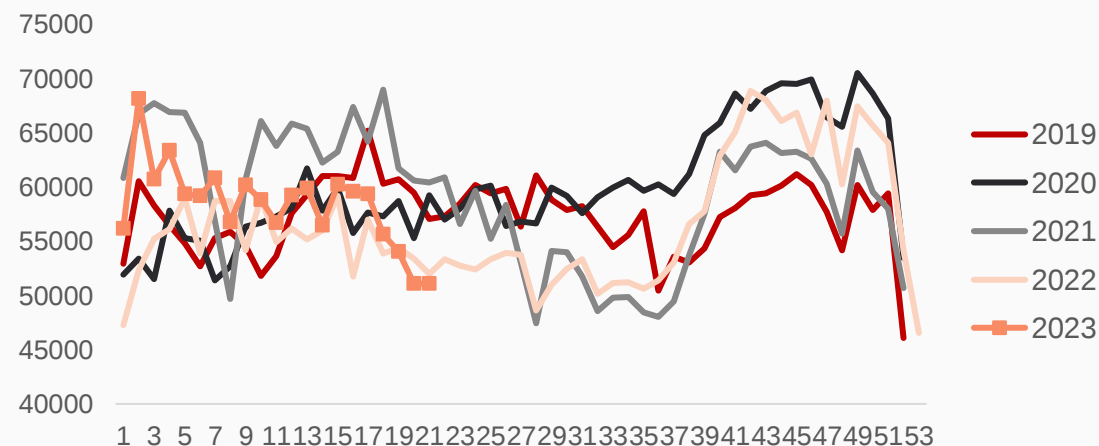
商品载重（载重车皮-carloads）



多式联运（载重车皮-carloads）

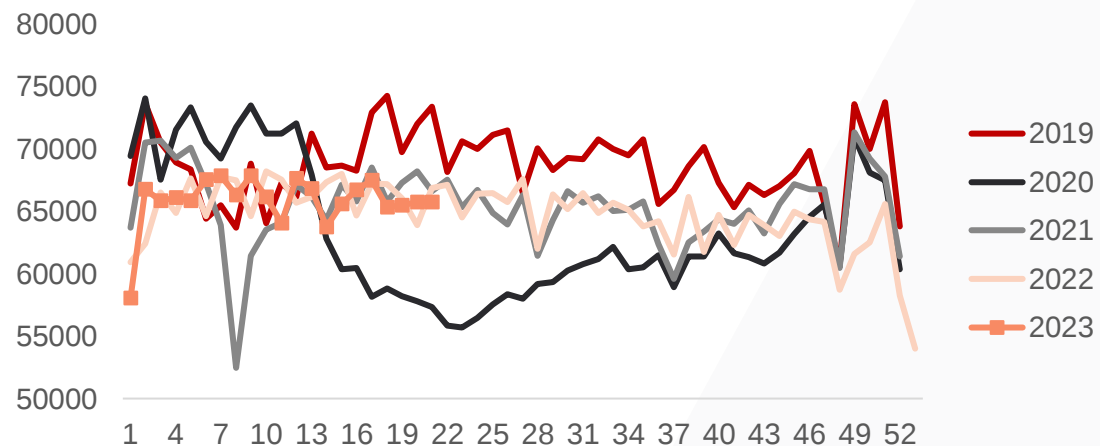


农业与食品（载重车皮-carloads）

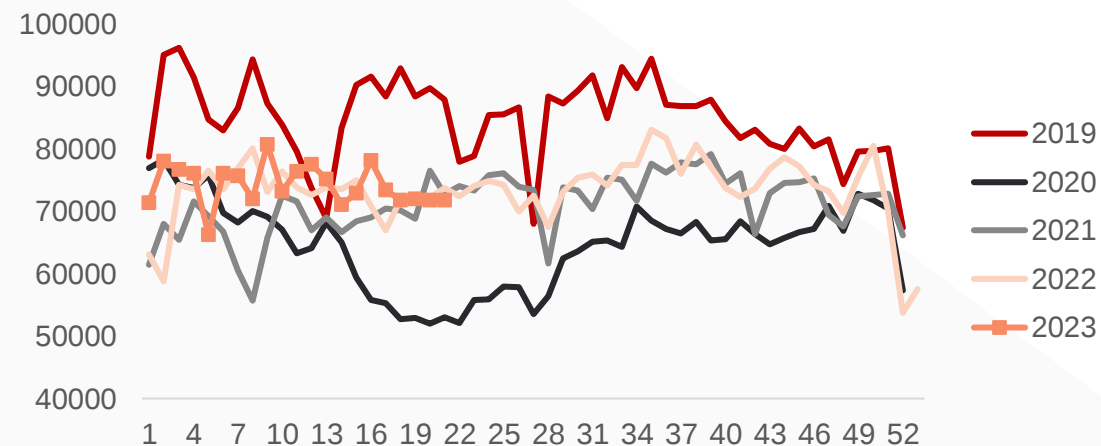


北美铁路发运（周频）（截至2023年5月27日）

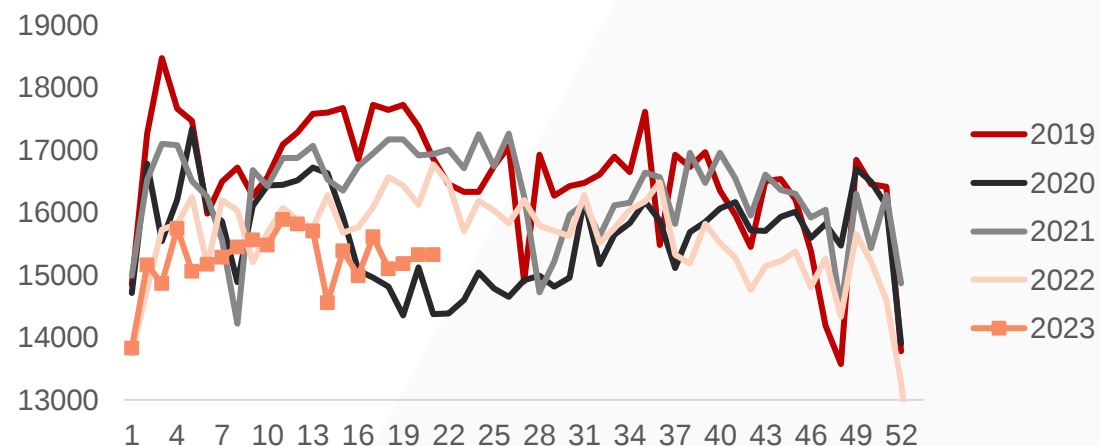
化学用品（载重车皮-carloads）



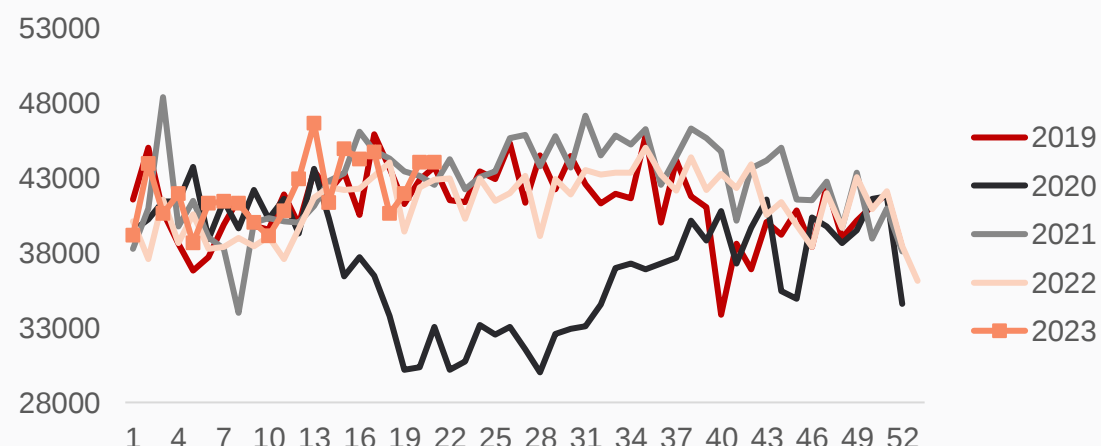
煤炭（载重车皮-carloads）



林产品（载重车皮-carloads）

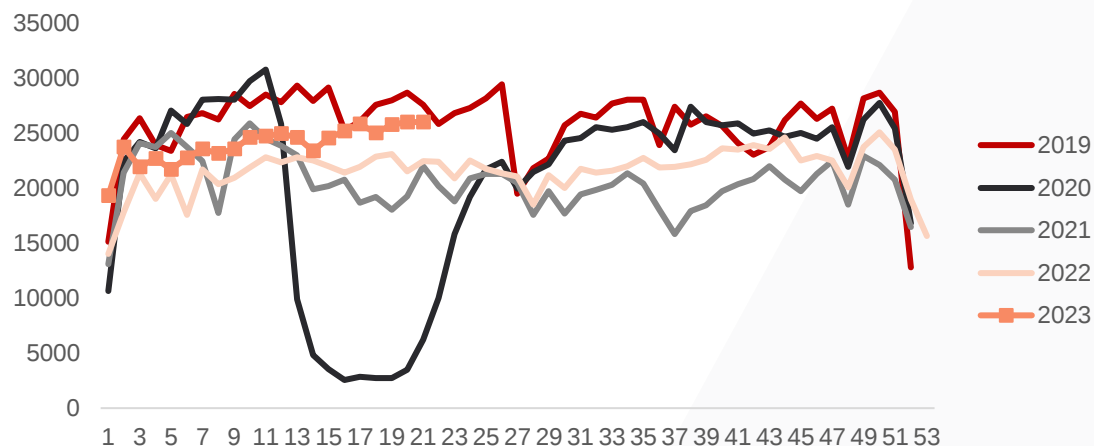


金属矿石和金属（载重车皮-carloads）

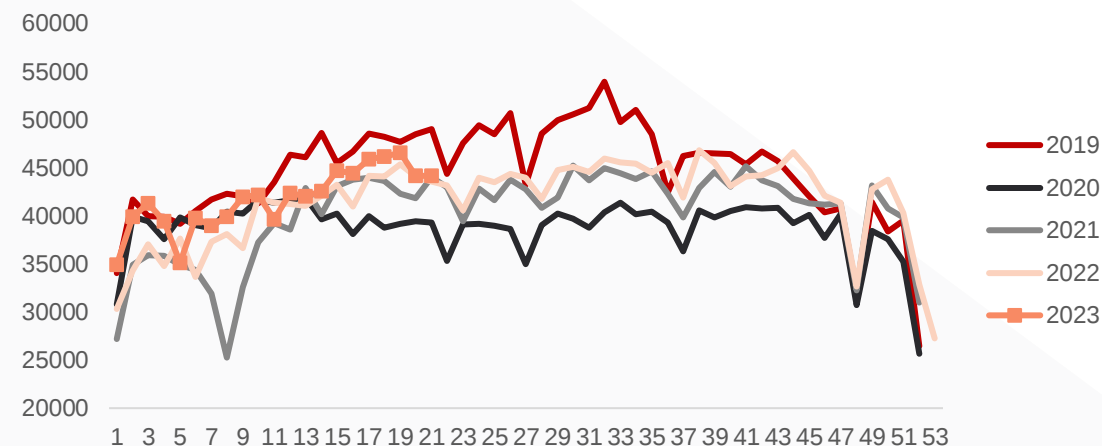


北美铁路发运（周频）（截至2023年5月27日）

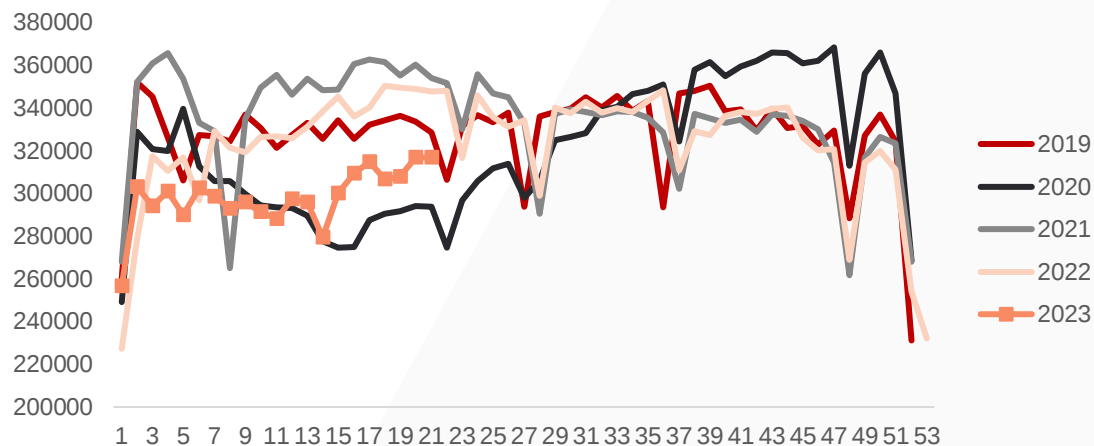
机动车辆与设备（载重车皮-carloads）



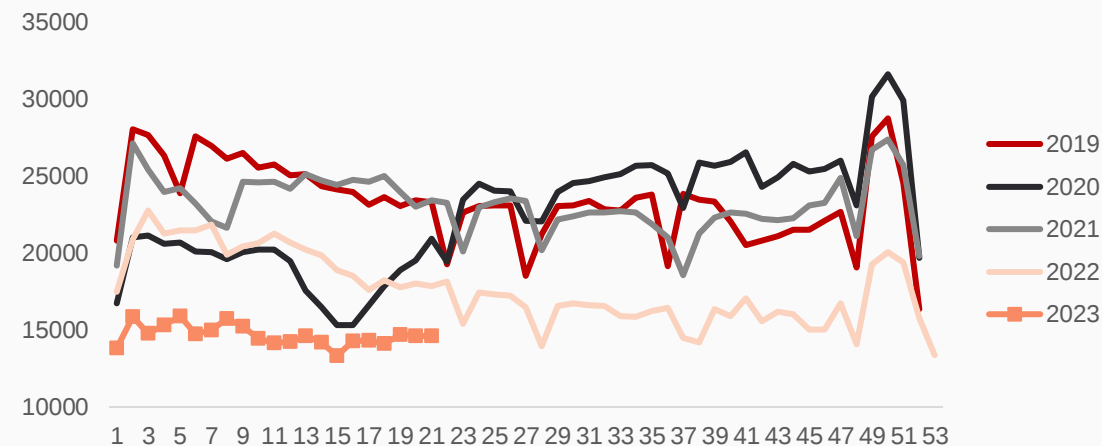
非金属矿物与产品（载重车皮-carloads）



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

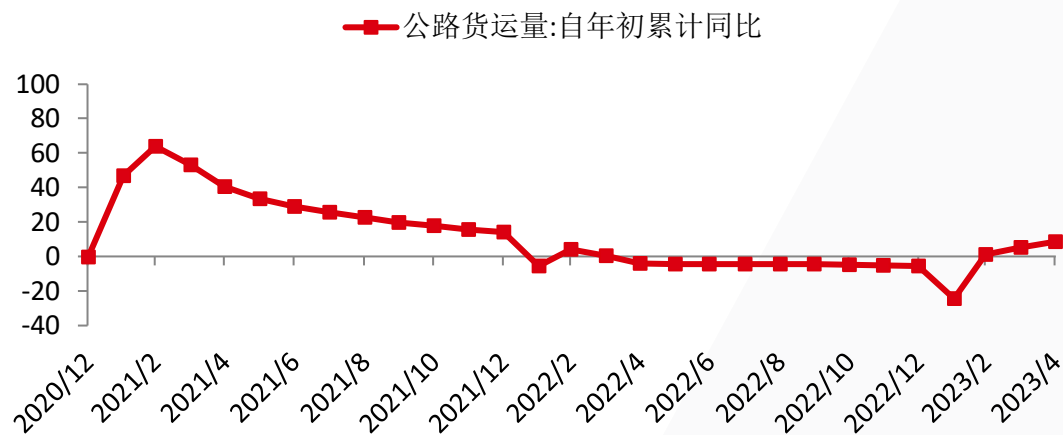
美国

中国

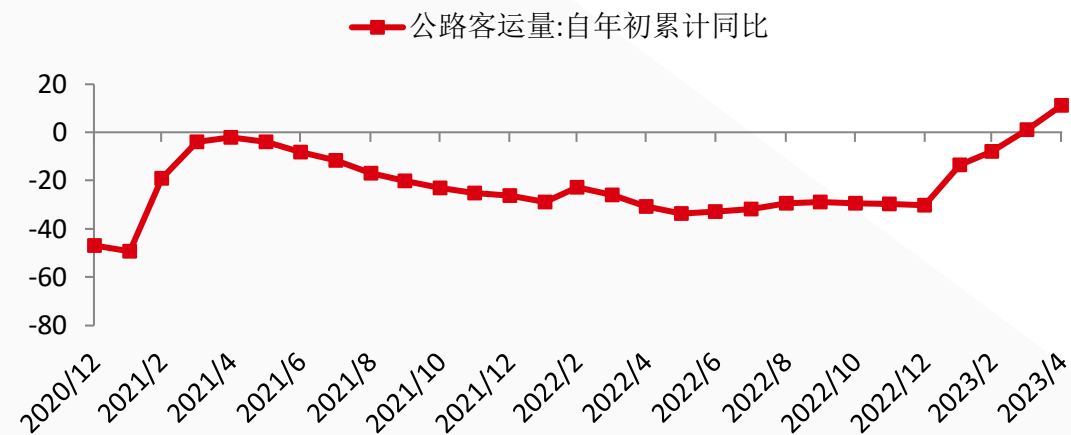


国内公路运输量（月频）

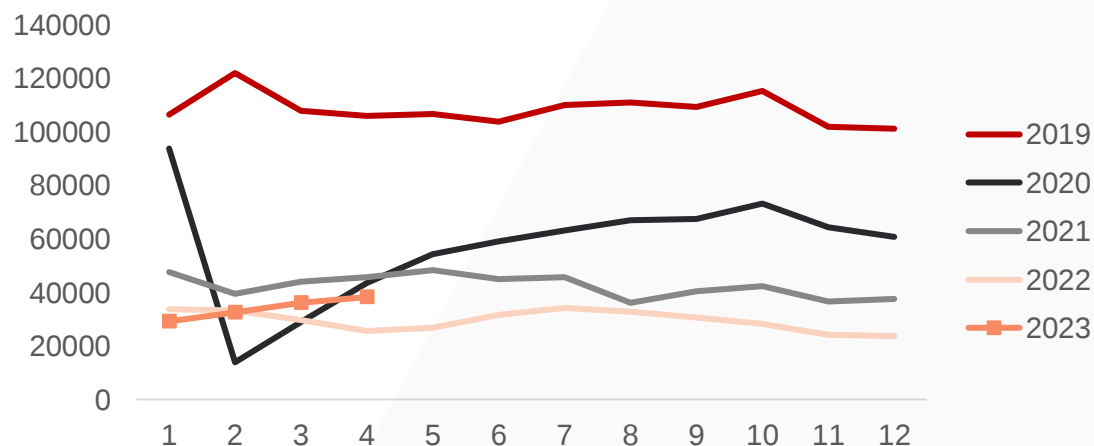
公路货运量:自年初累计同比 (%)



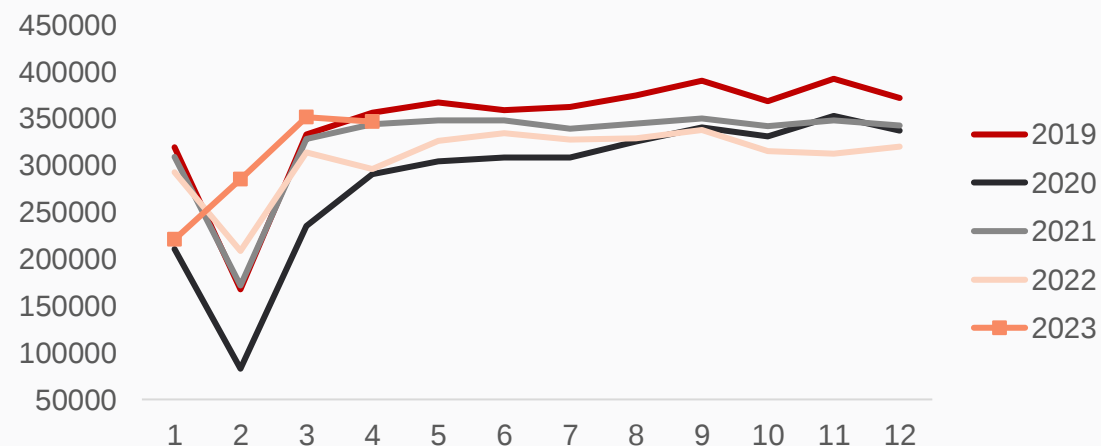
公路客运量:自年初累计同比 (%)



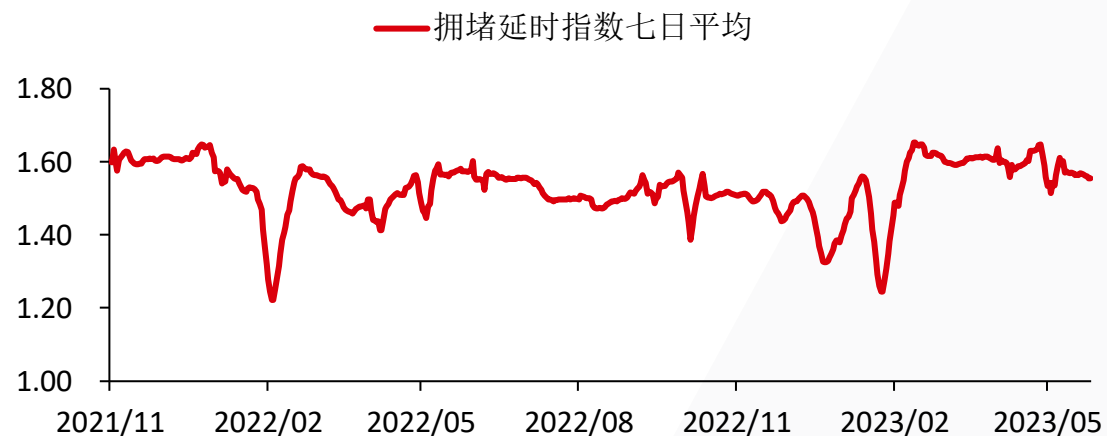
公路客运量:当月值 (万人)



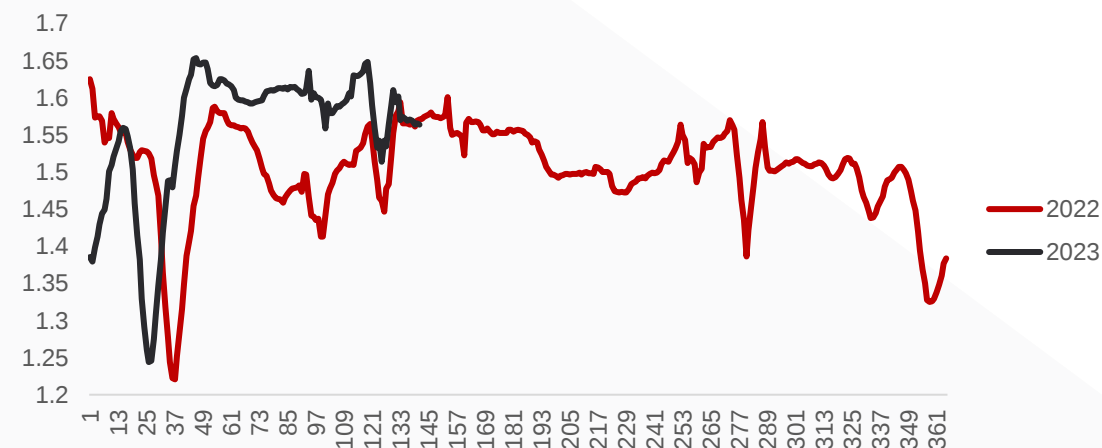
公路货运量:当月值 (万吨)



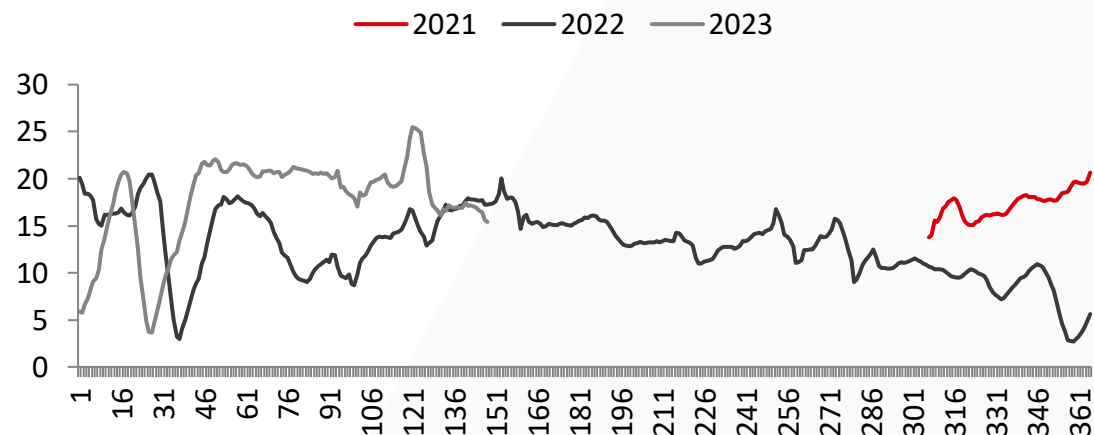
拥堵延时指数七日平均



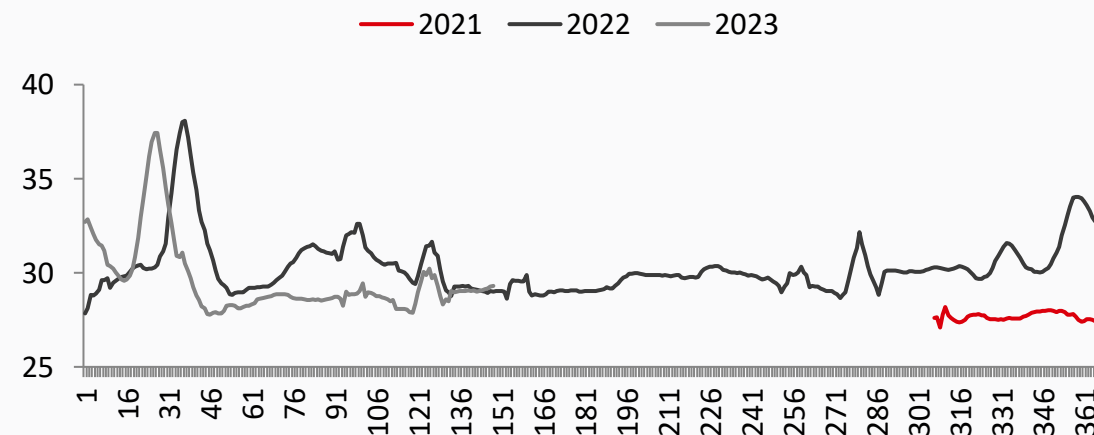
拥堵延时指数七日平均



高延时运行时间占比-七日平均



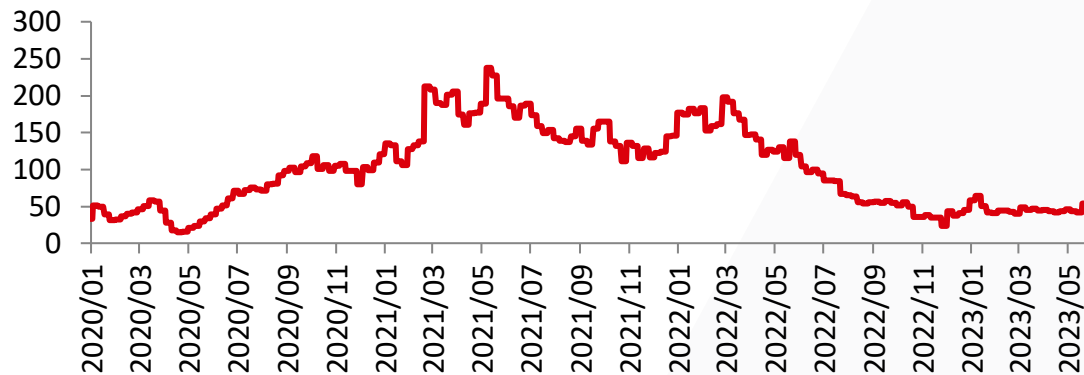
平均车速-七日平均 (101城市)(km/h)



北美公路-卡车需求 (周频) (截至2023年5月27日)

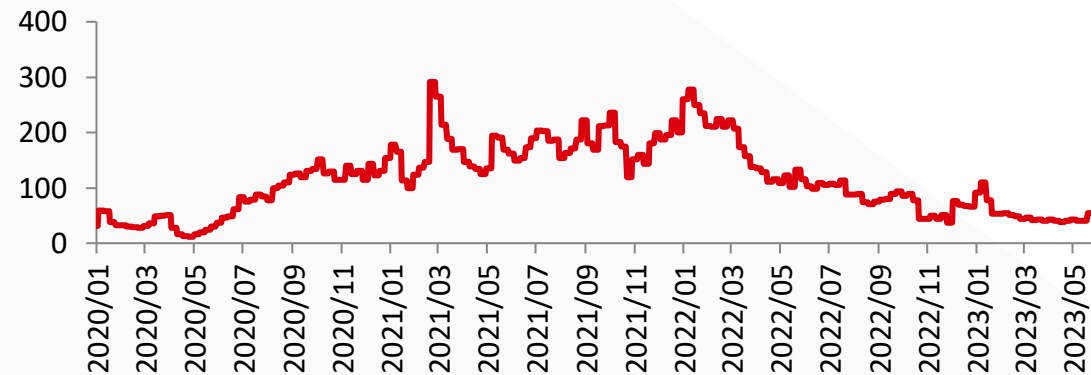
平均市场需求指数(MDI)

— 平均市场需求指数(MDI)



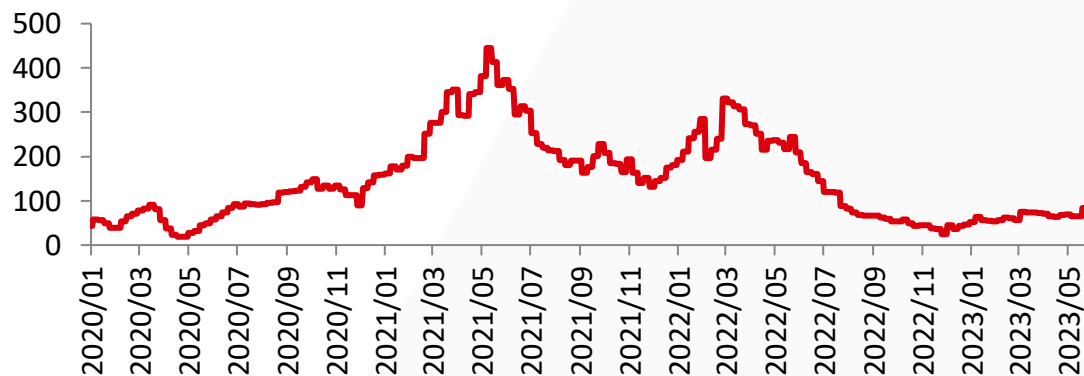
美国干货运输市场需求指数

— 美国干货运输市场需求指数



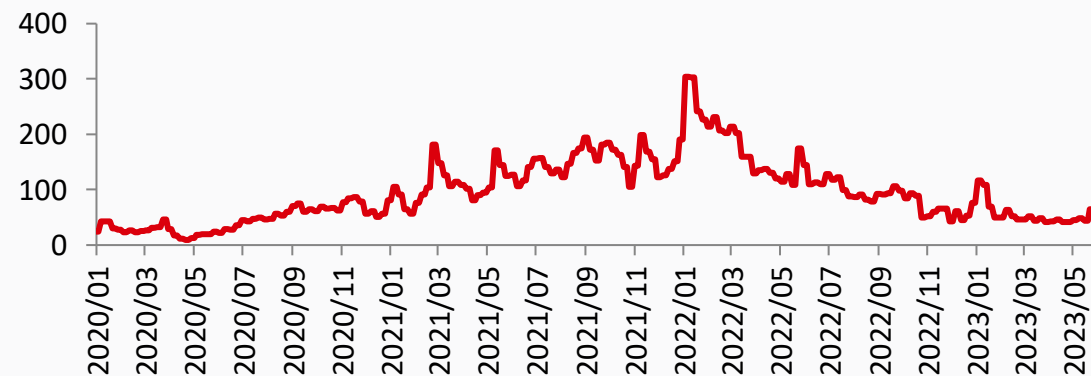
美国平板车市场需求指数

— 美国平板车市场需求指数



美国恒温市场需求指数

— 美国恒温市场需求指数

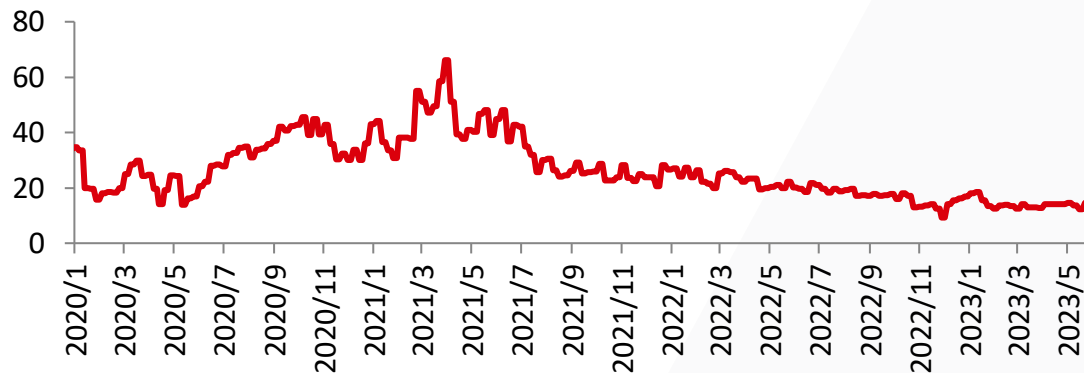


北美公路-卡车需求+利用率 (周频)

(截至2023年5月27日)

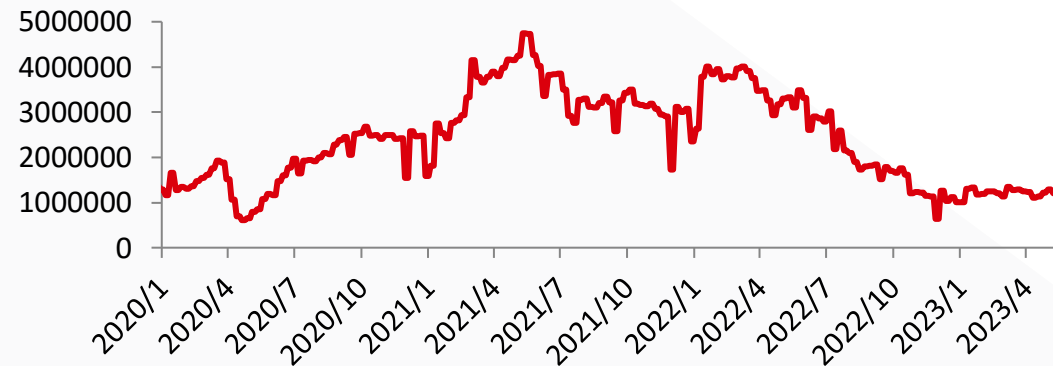
美国特殊市场需求指数

— 美国特种卡车需求指数



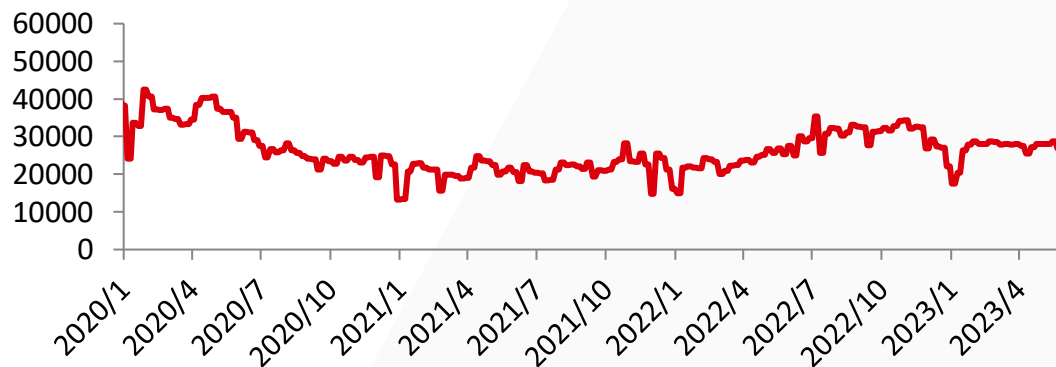
可供载货指数

— 可供载货指数



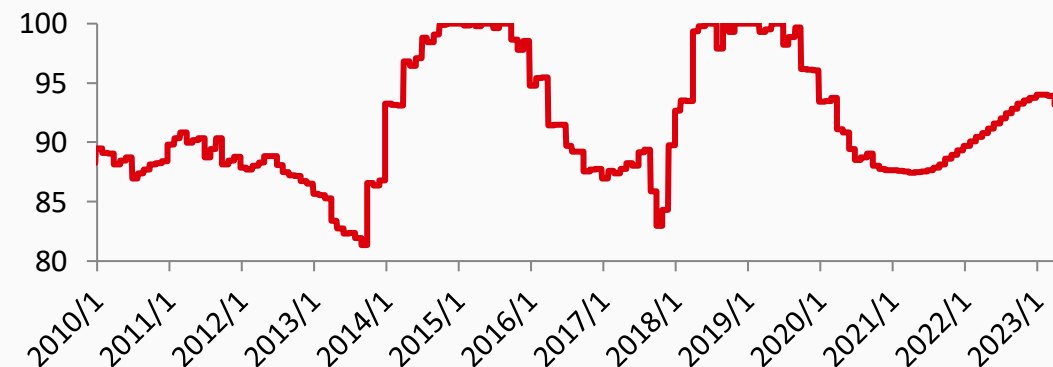
可供卡车指数

— 可供卡车指数



美国卡车利用率 (%)

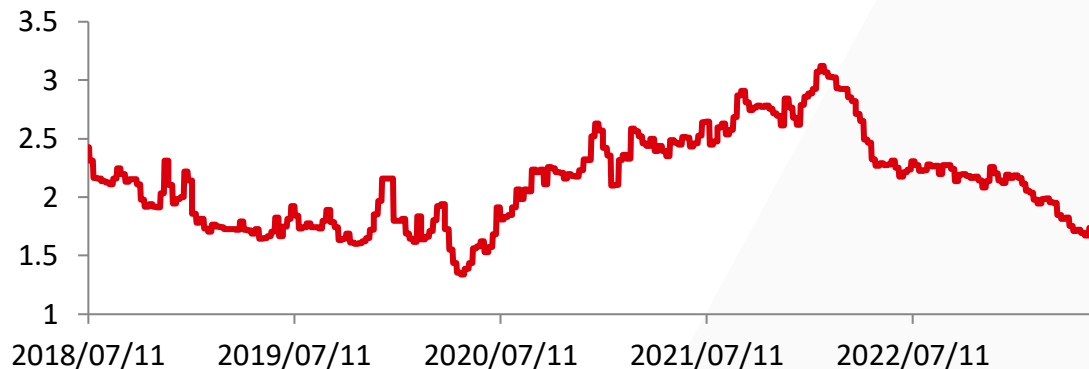
— 卡车利用率



北美卡车运输费率（周频）（截至2023年5月27日）

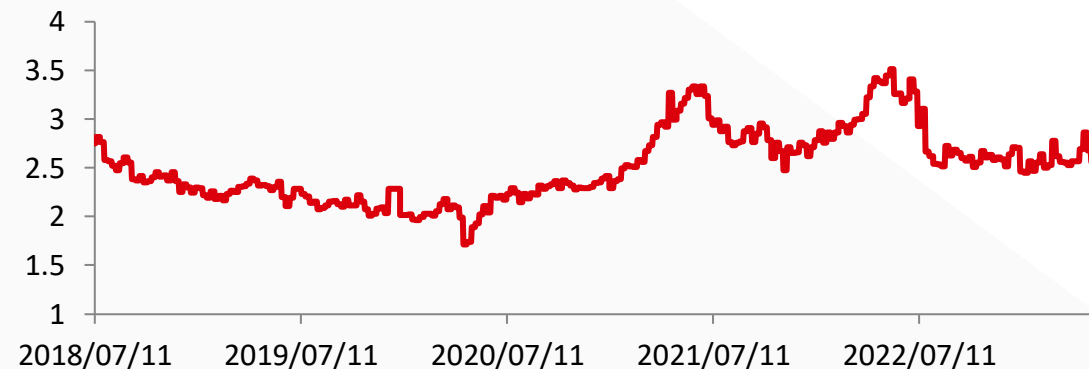
美国东北部干货运输费率（美元/英里）

— 干货运输-东北部



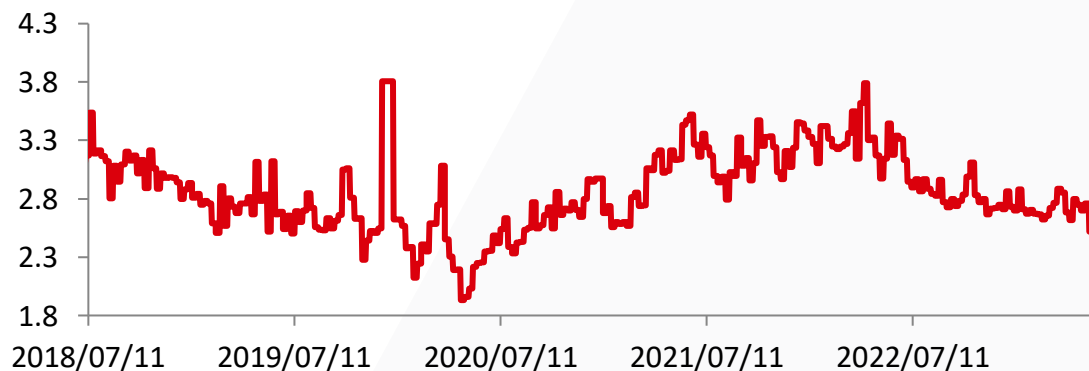
美国东北部平板卡车运输费率（美元/英里）

— 平板卡车-东北部



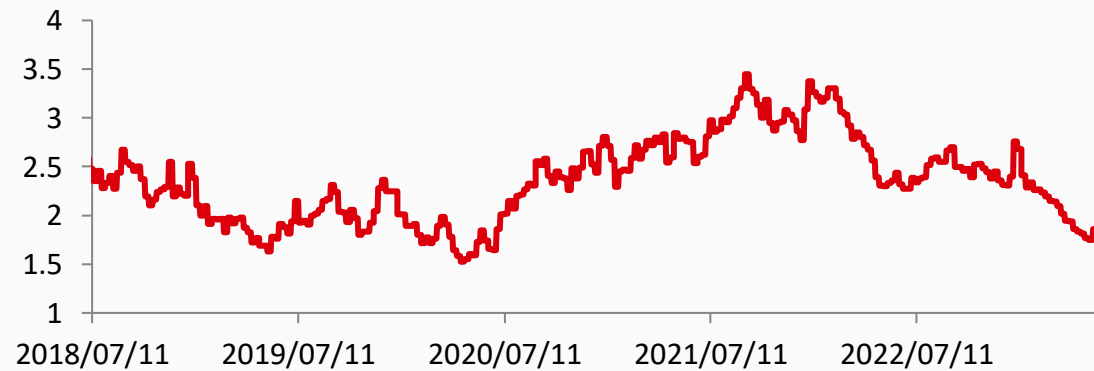
美国东北部特种卡车运输费率（美元/英里）

— 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

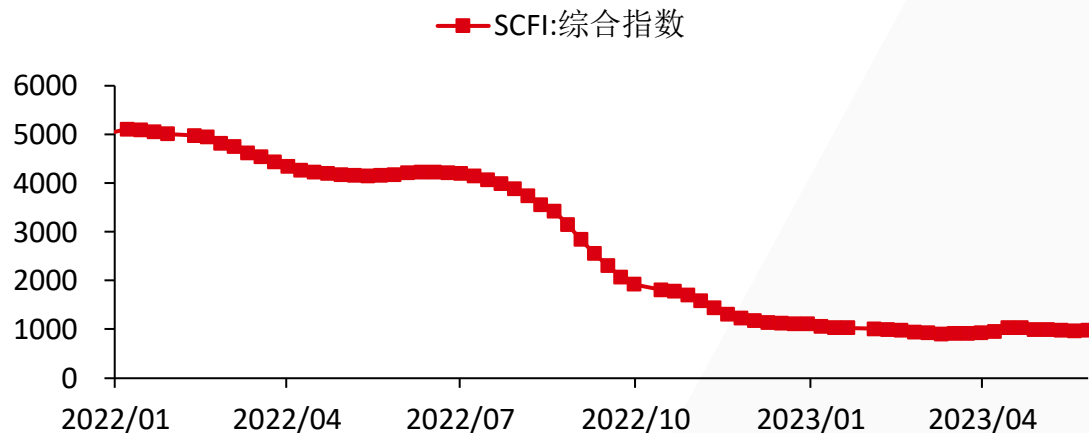
集装箱

干散货

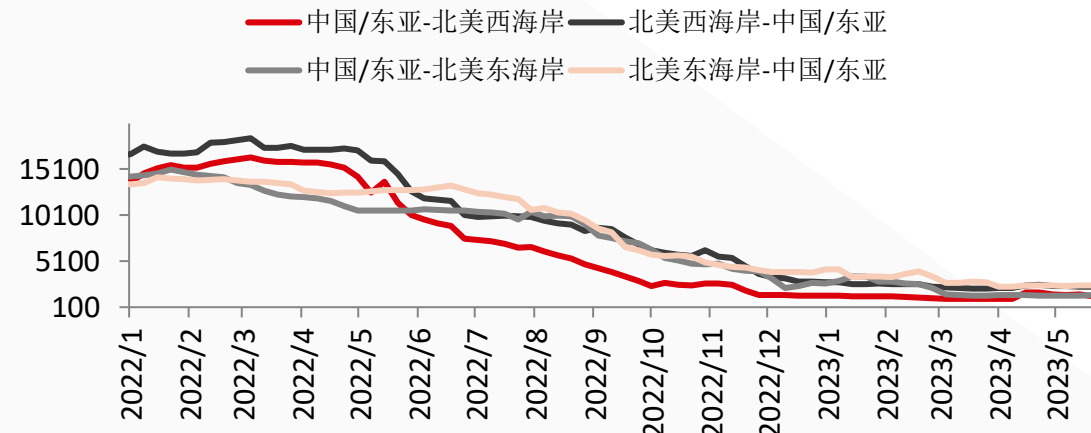
中国高频



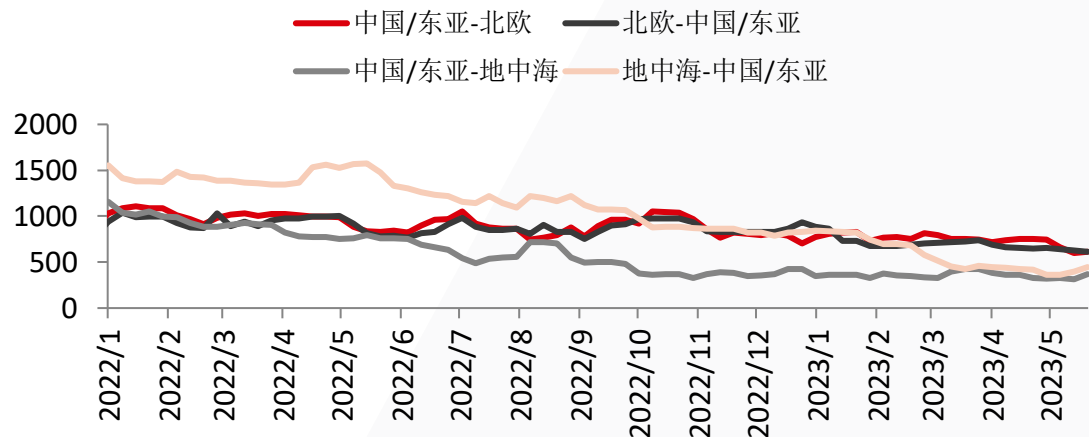
上海出口集装箱综合指数 (点)



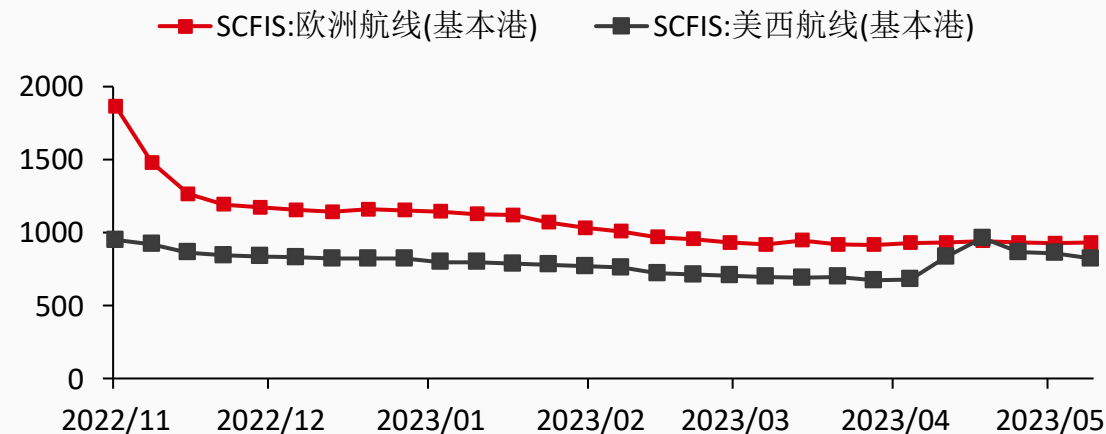
波罗的海集装箱运价 (美元/FEU)



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)

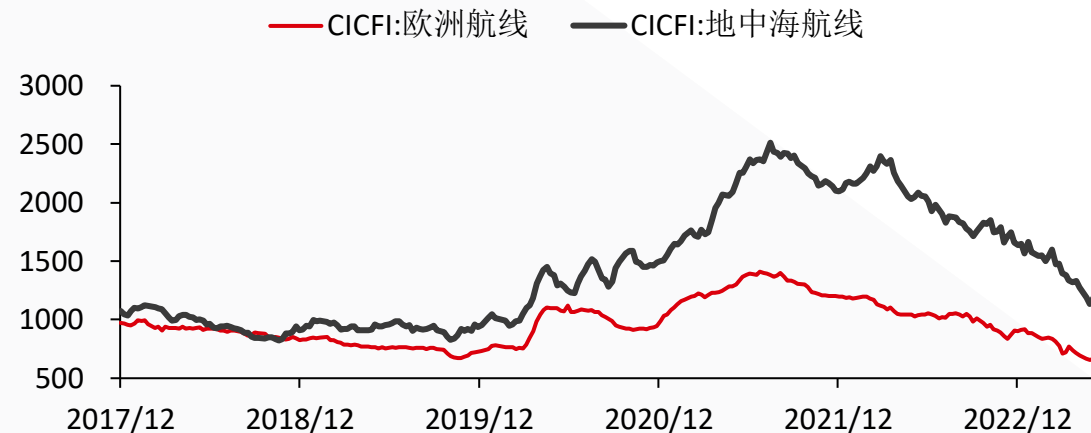


集装箱运价-进口（周频）

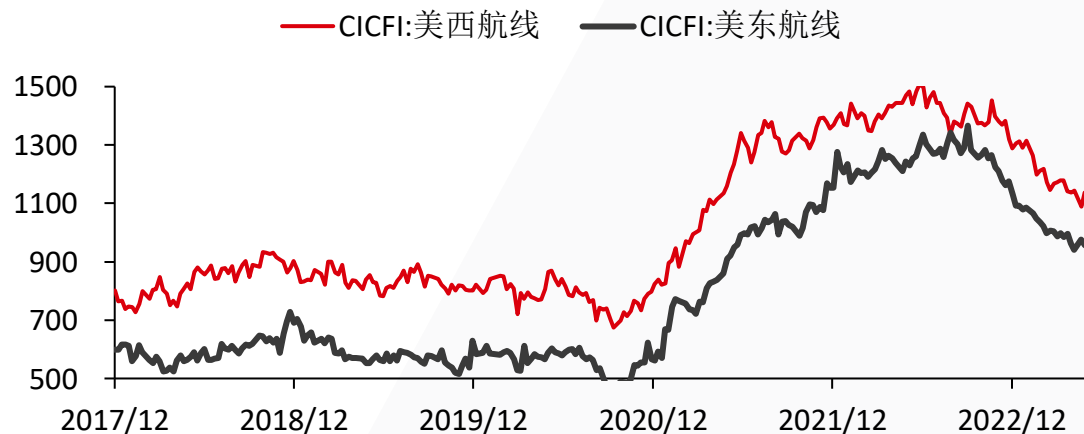
中国进口集装箱综合运价指数（点）



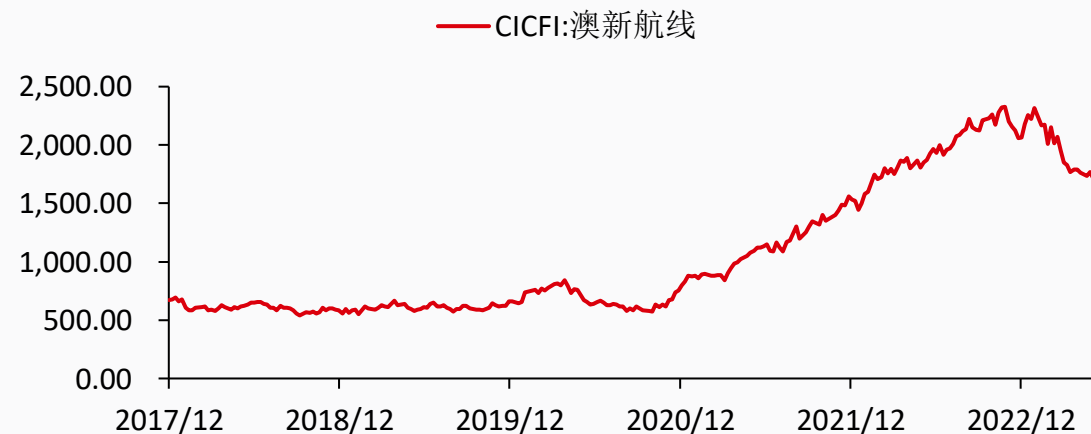
地中海和欧洲航线进口价格指数（点）



美东美西航线（点）

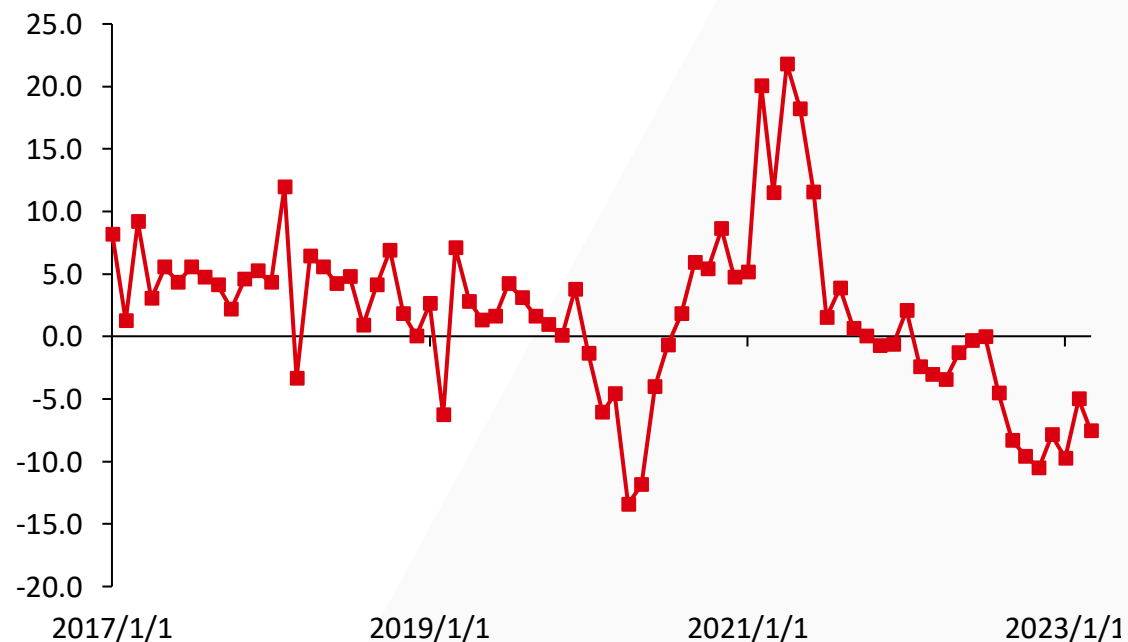


澳新航线（点）



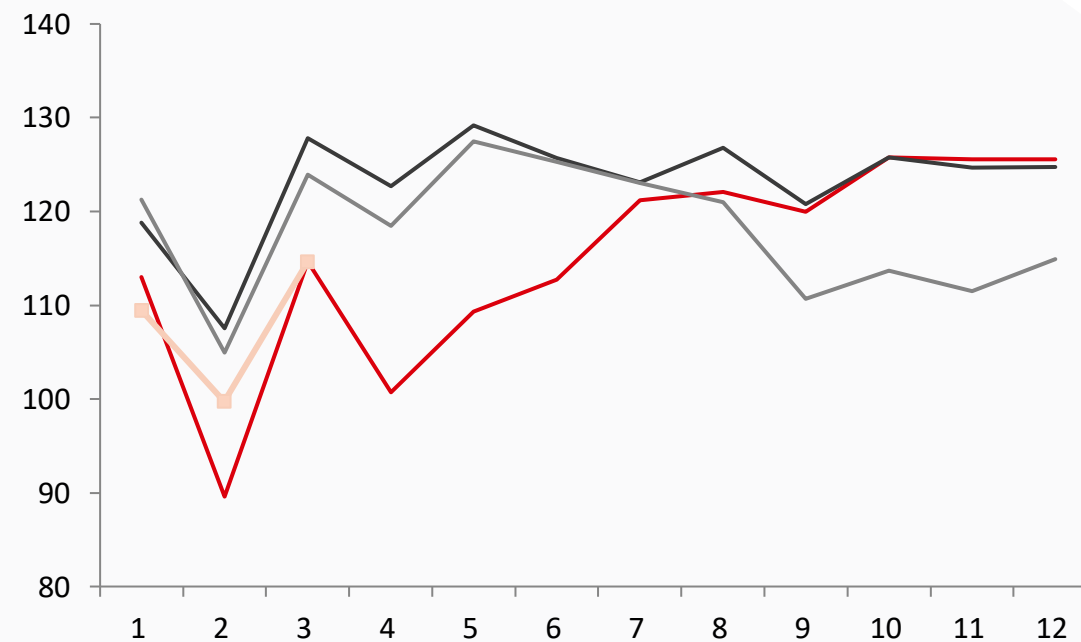
集装箱海运贸易量同比（%）

■ 全球集装箱贸易量指标月度同比



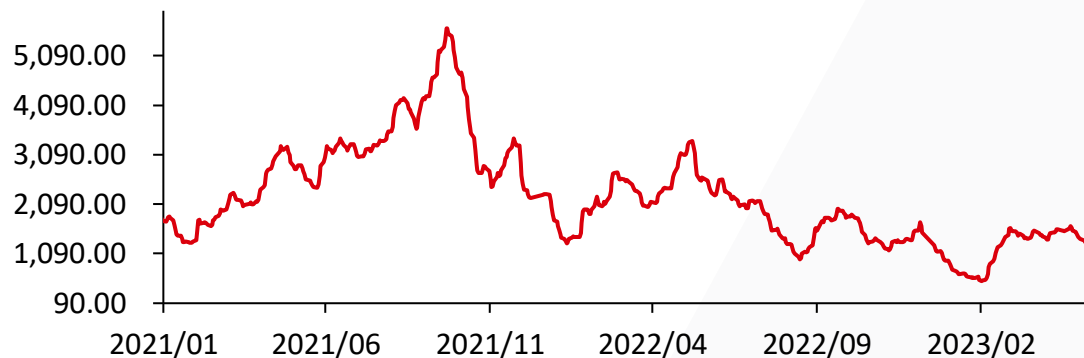
海运贸易量月度指标（点）

— 2020 — 2021 — 2022 — 2023



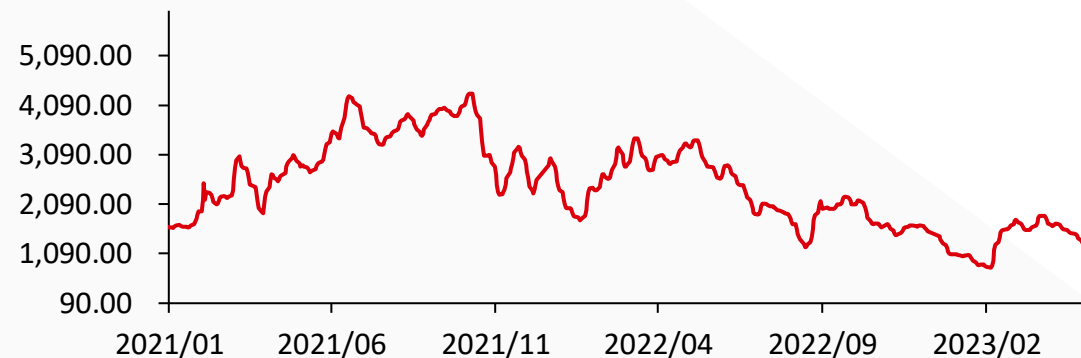
BDI指数 (点)

——波罗的海运费指数:干散货(BDI)



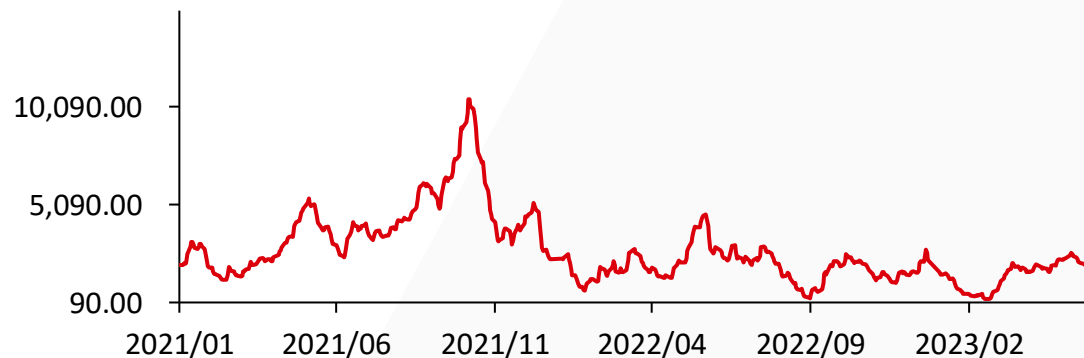
BPI指数 (点)

——波罗的海运费指数:巴拿马极限型(BPI)



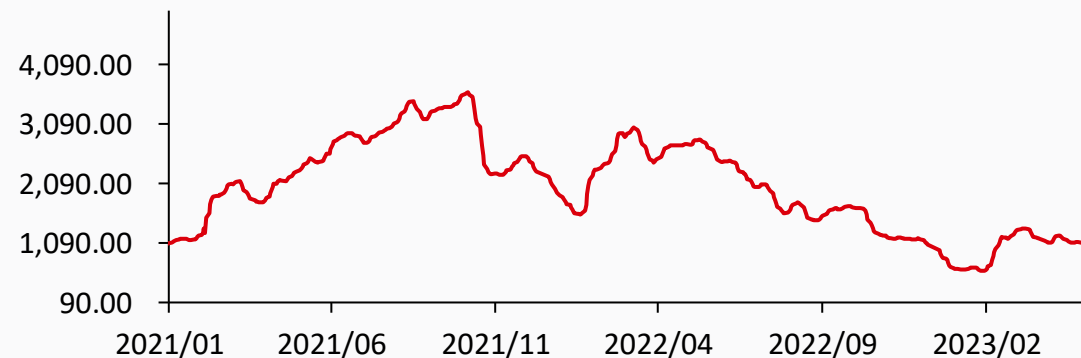
BCI指数 (点)

——波罗的海运费指数:海岬型(BCI)



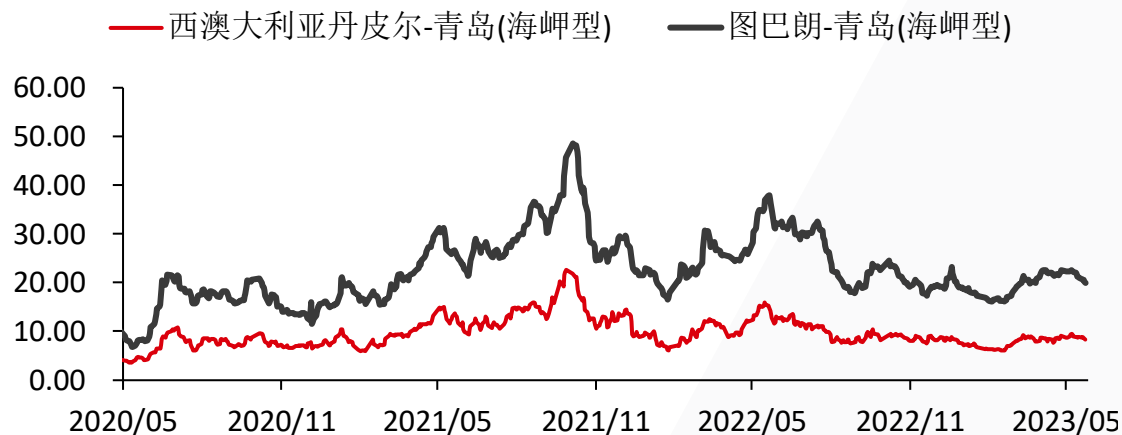
BSI指数 (点)

——波罗的海运费指数:轻便极限型(BSI)

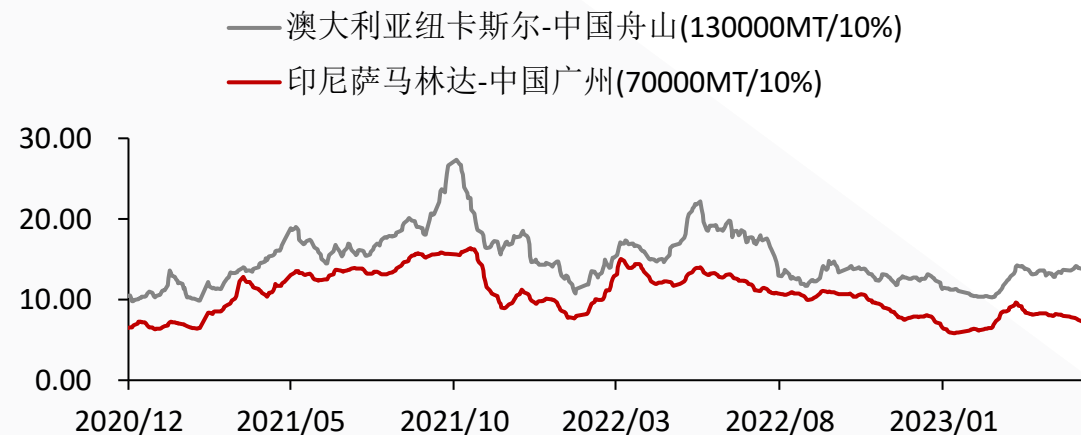


干散货运价-分品种（日频）

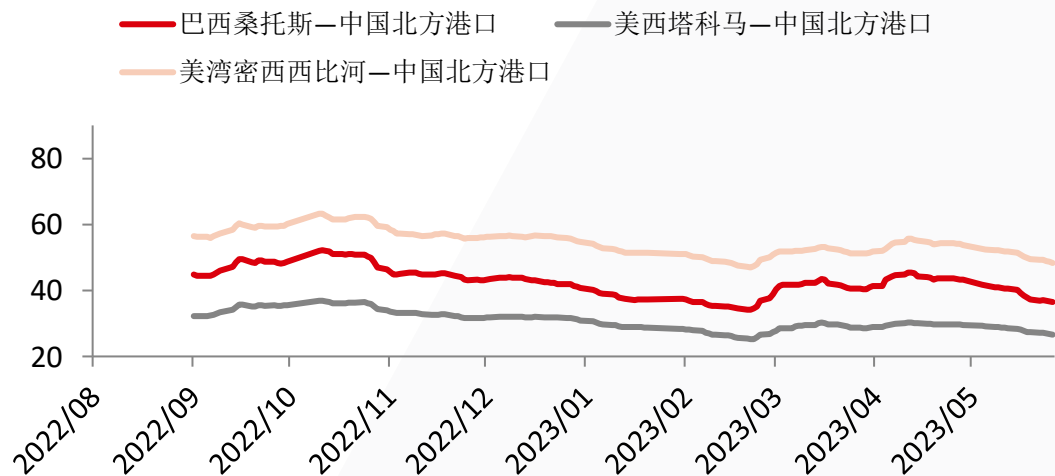
铁矿石运费（美元/吨）



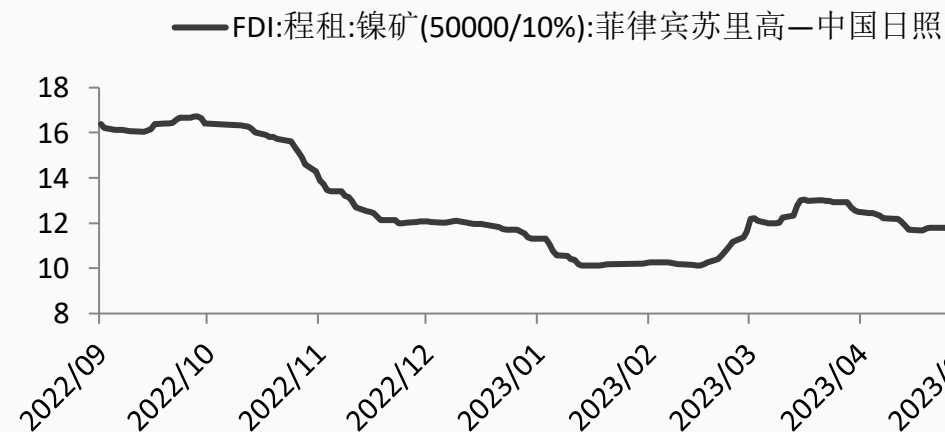
煤炭运费（美元/吨）



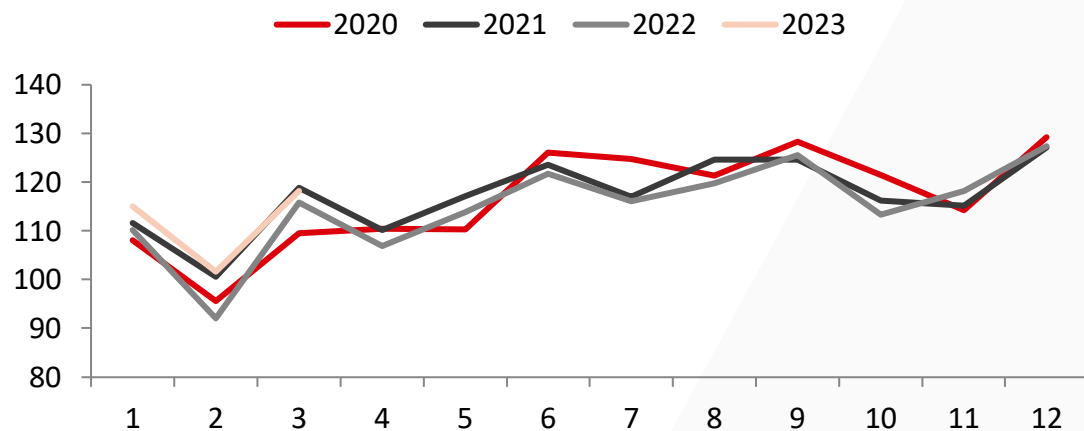
粮食运费（美元/吨）



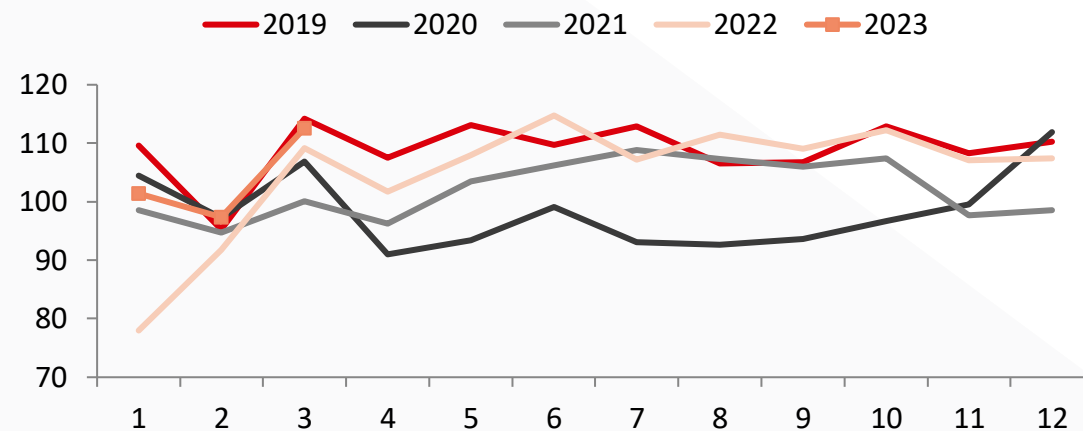
镍矿运费（美元/吨）



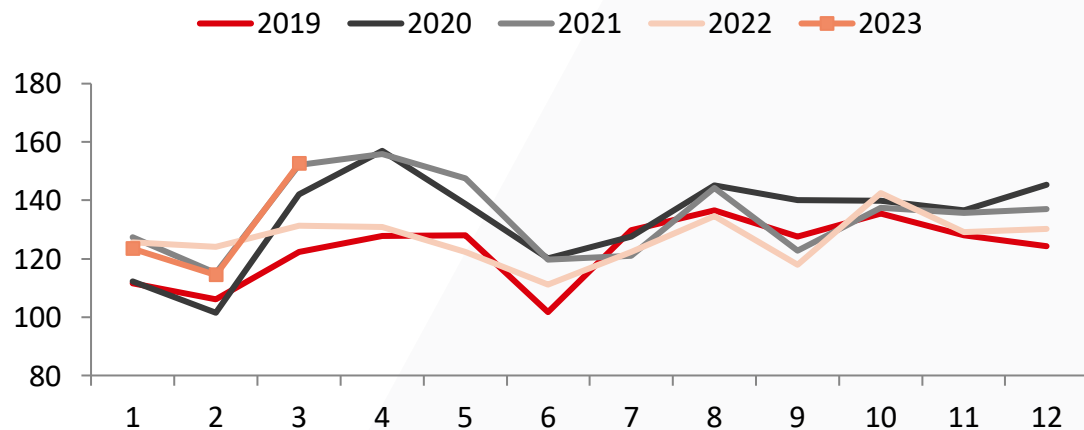
铁矿石月度运量 (点)



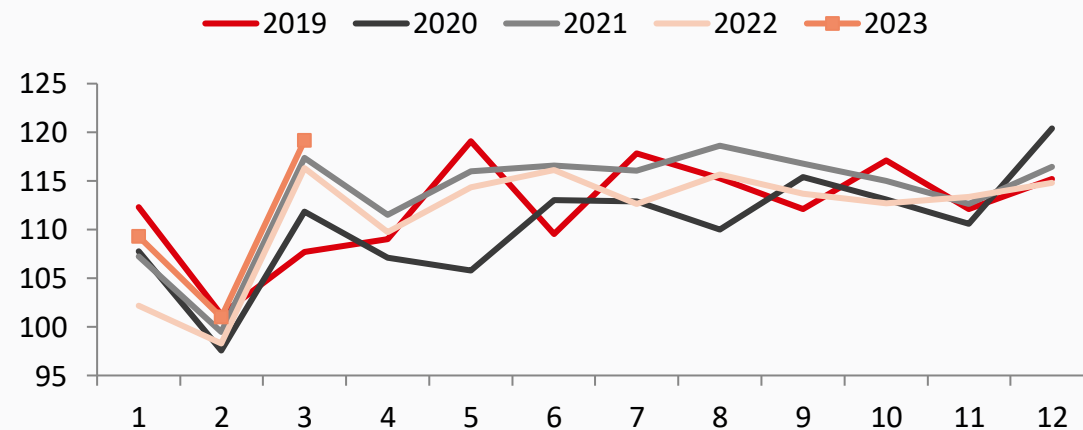
煤炭运量 (点)



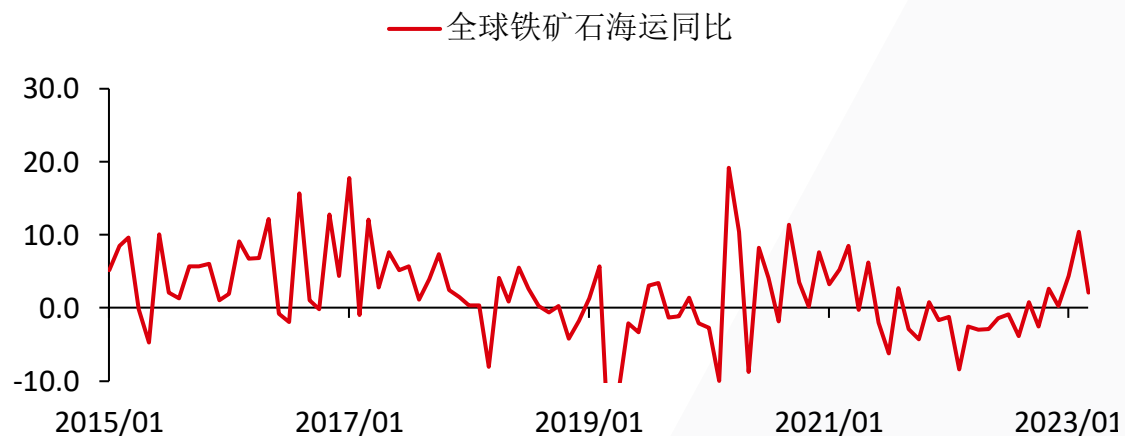
粮食运量 (点)



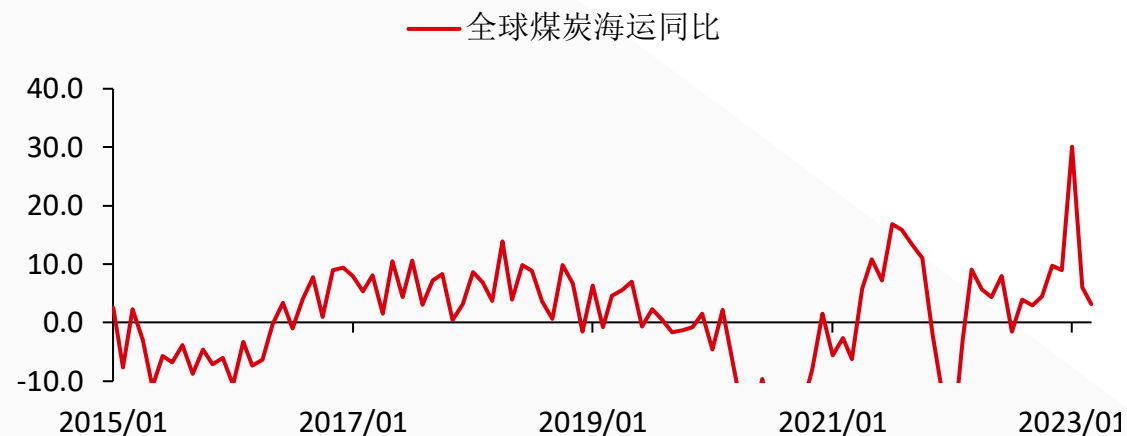
月度干散货海运量 (点)



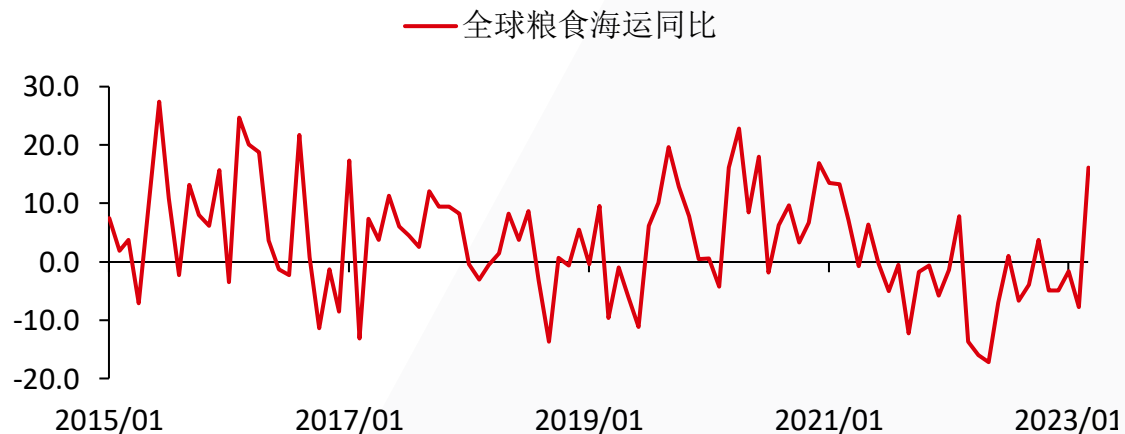
铁矿石月度运量同比 (%)



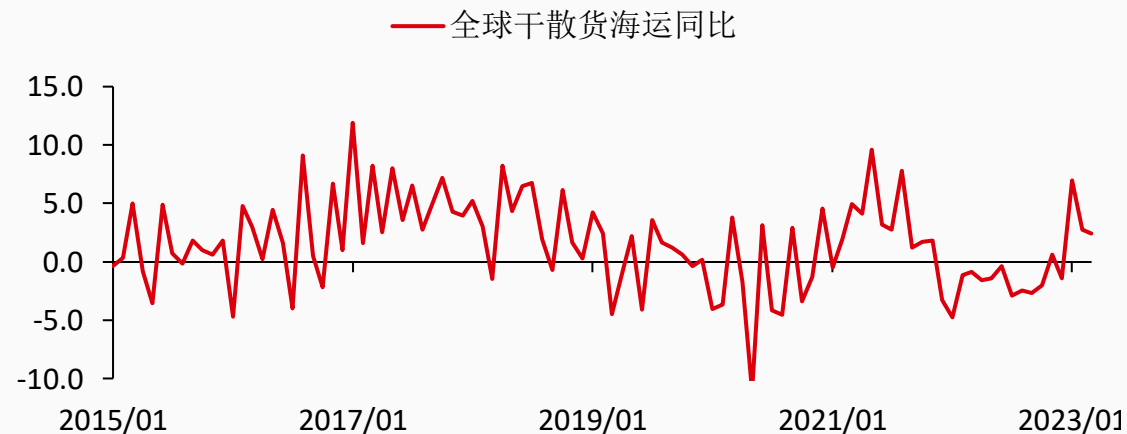
煤炭运量月度运量同比 (%)



粮食运量月度运量同比 (%)

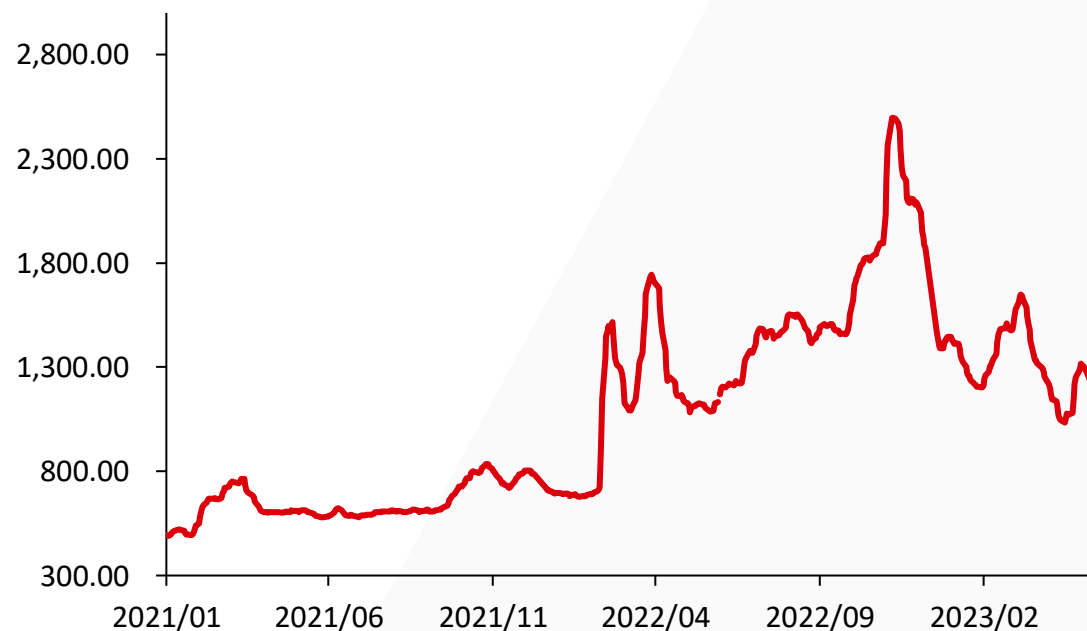


干散货海运量月度运量同比 (%)



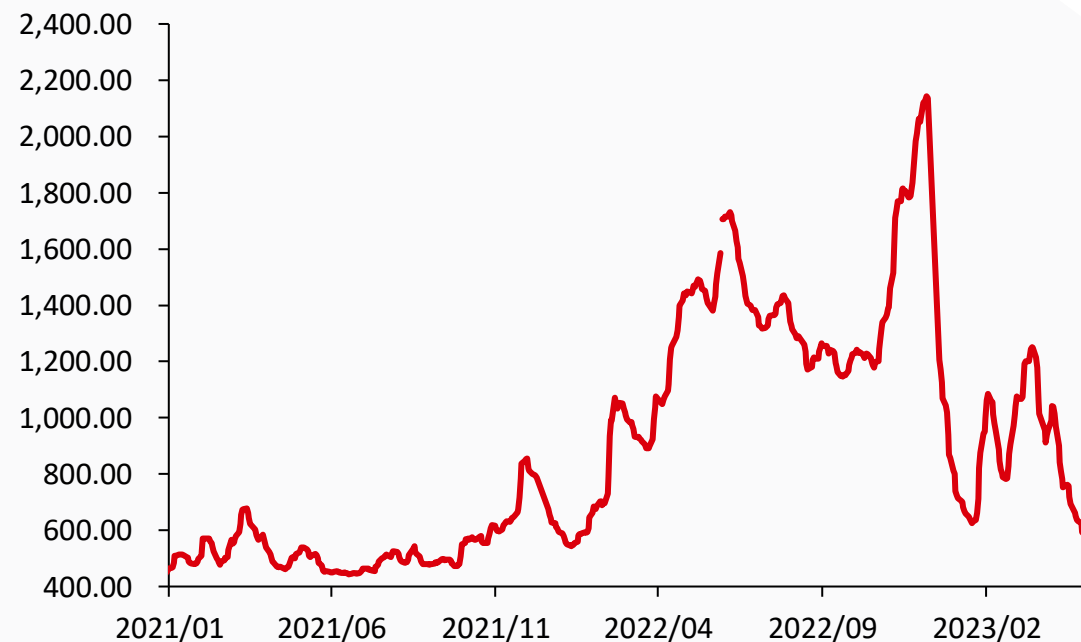
BDTI指数

——波罗的海运费指数:原油(BDTI)

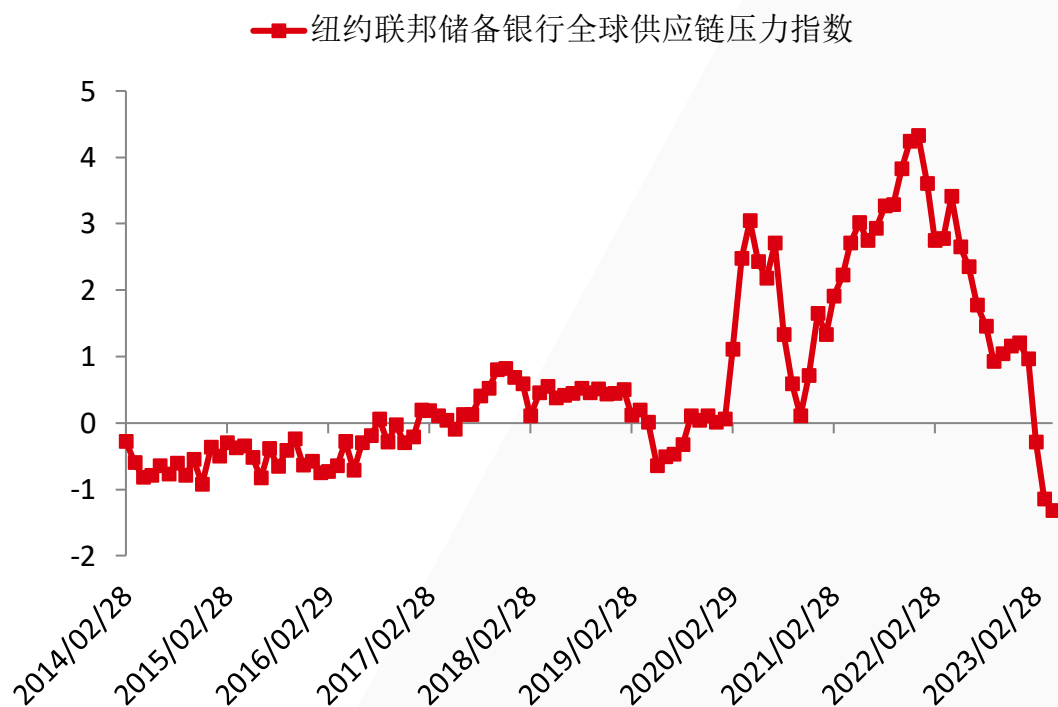


BCTI指数

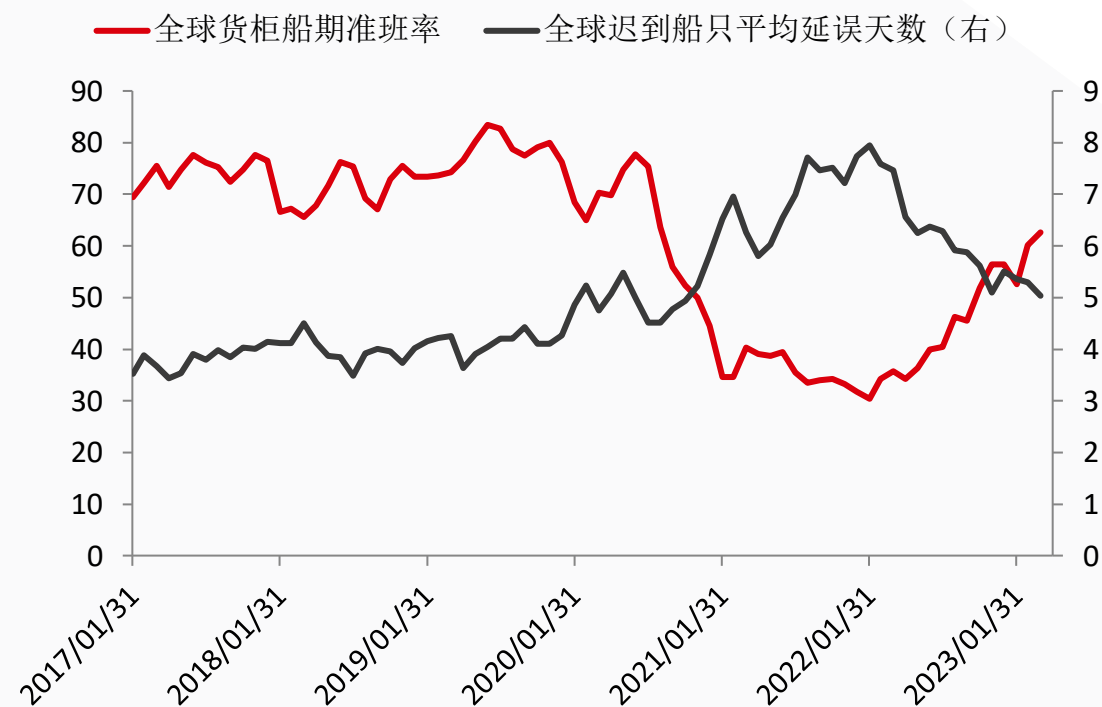
——波罗的海运费指数:成品油(BCTI)



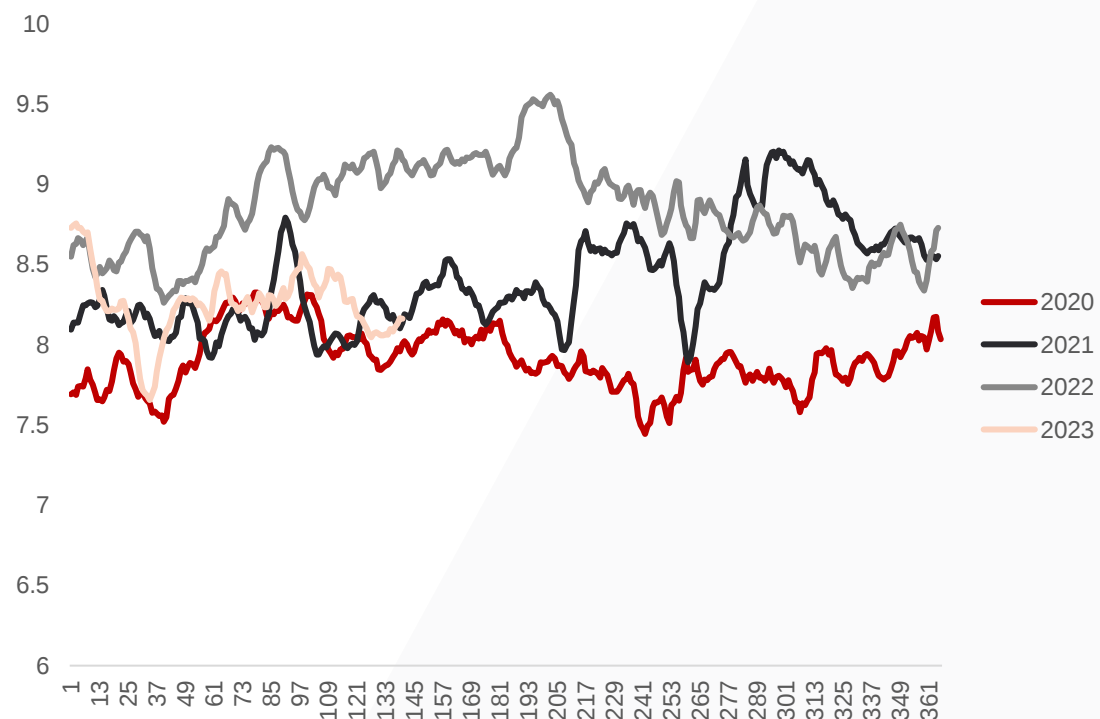
全球供应链压力指数（与平均值的标准偏差）



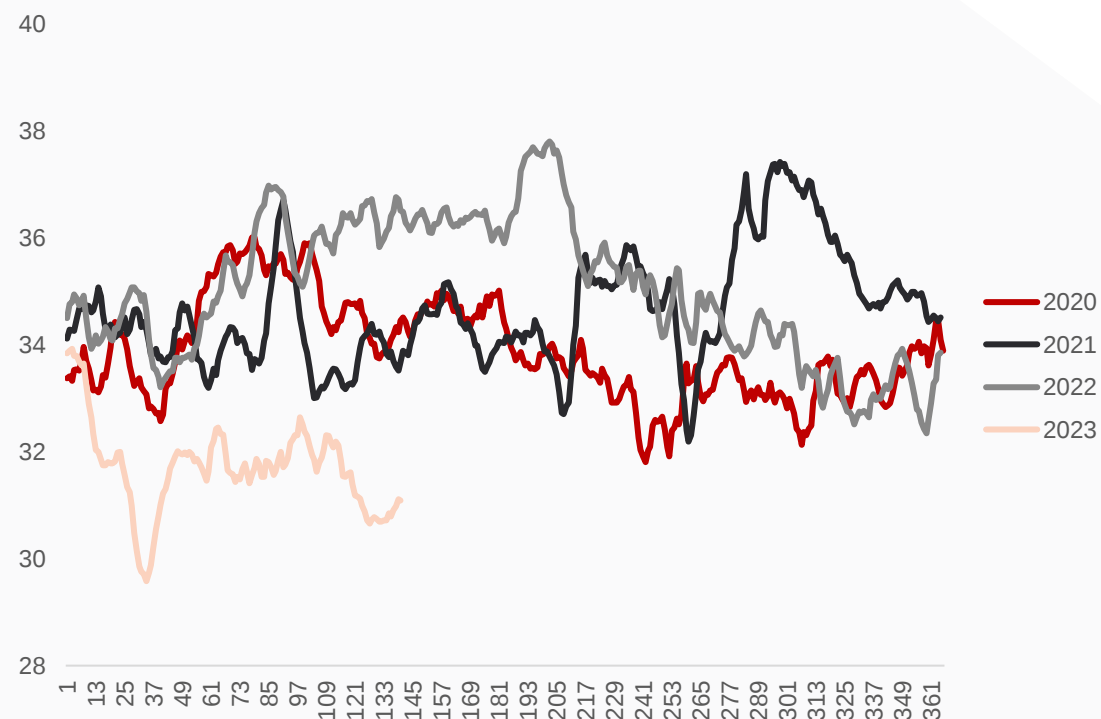
全球集装箱船效率（%，天）



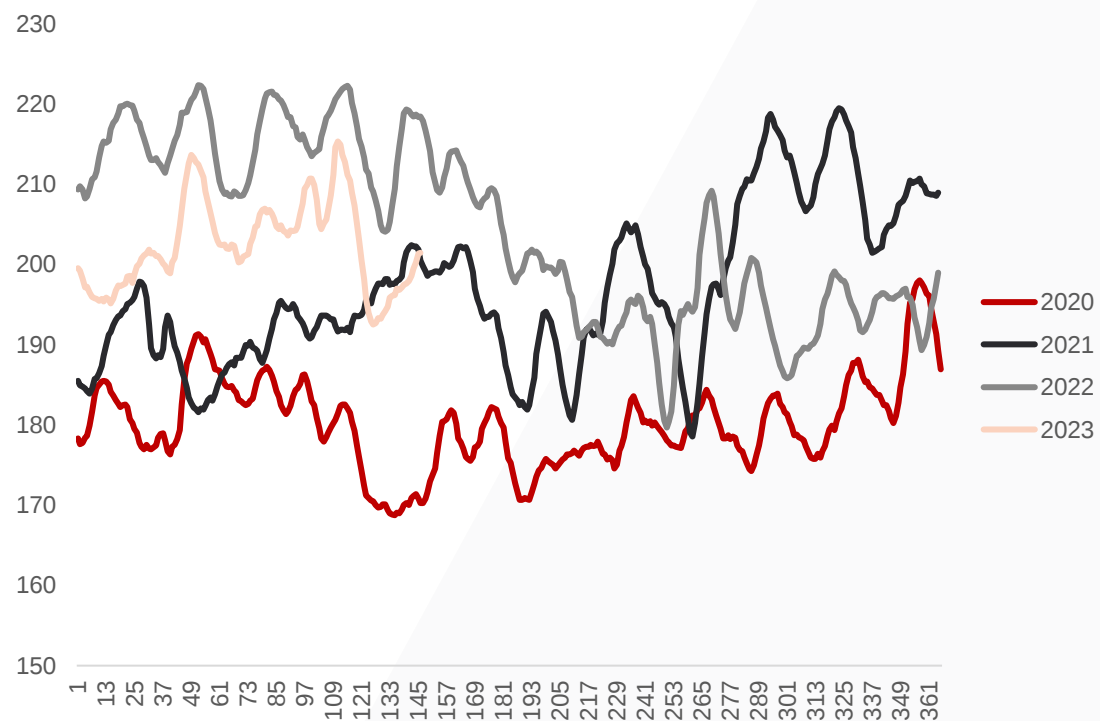
集装箱船舶拥堵运力（百万TEU）



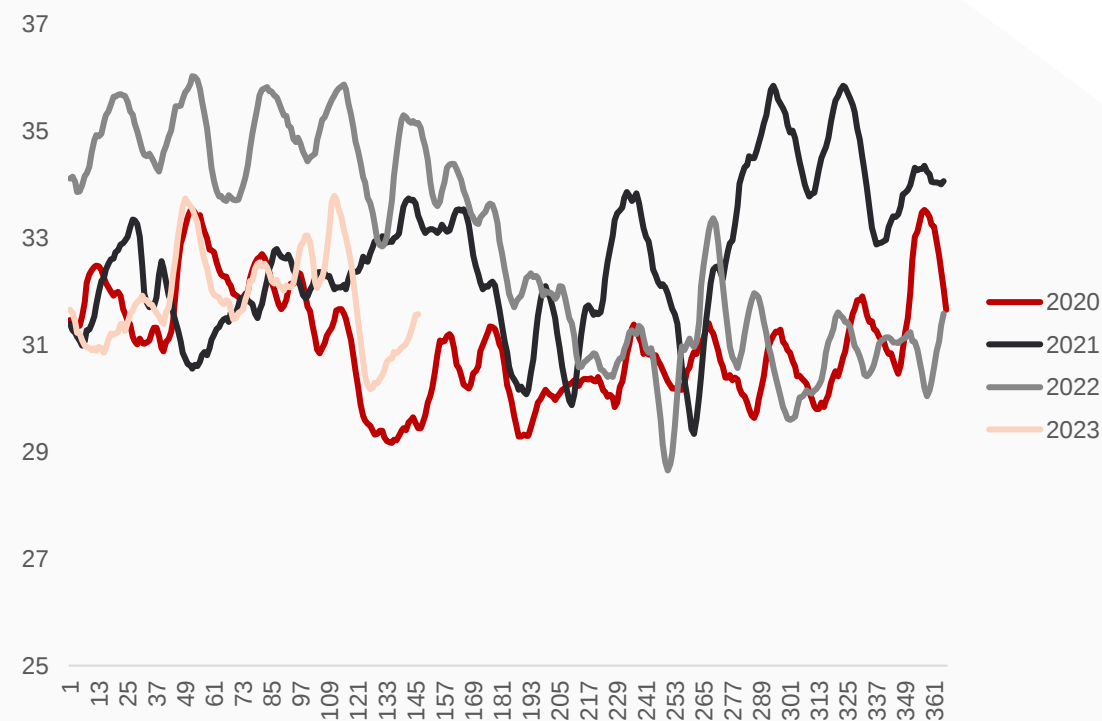
集装箱船舶拥堵运力占总运力比重（%）



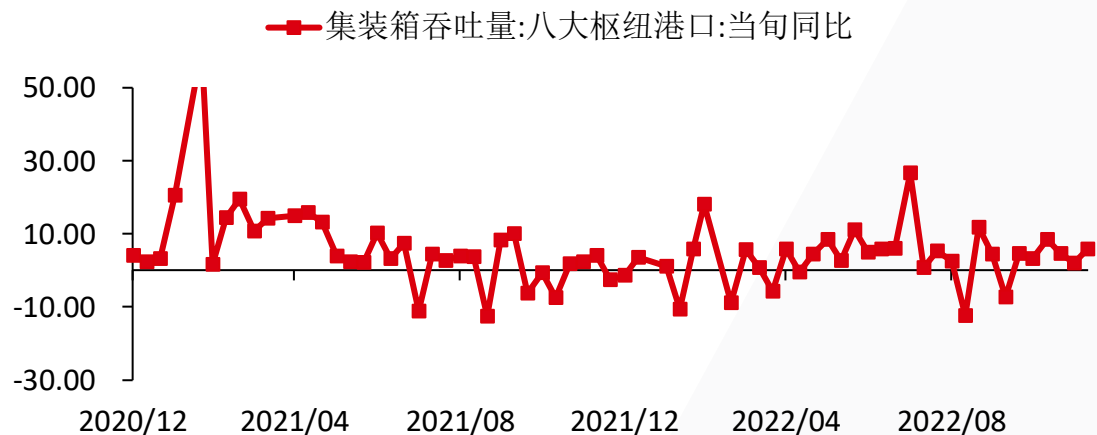
(Cape+Pmax)干散货船舶拥堵运力 (百万TEU)



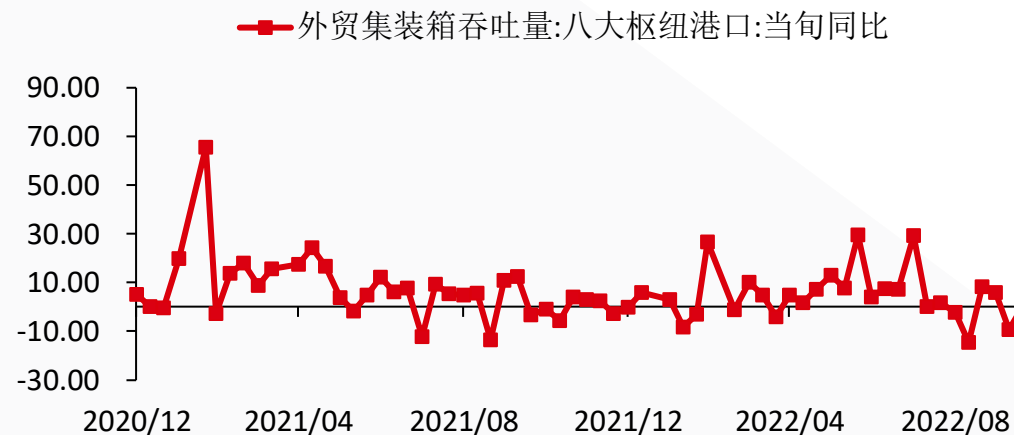
(Cape+Pmax)干散货船舶拥堵运力占总运力比重 (%)



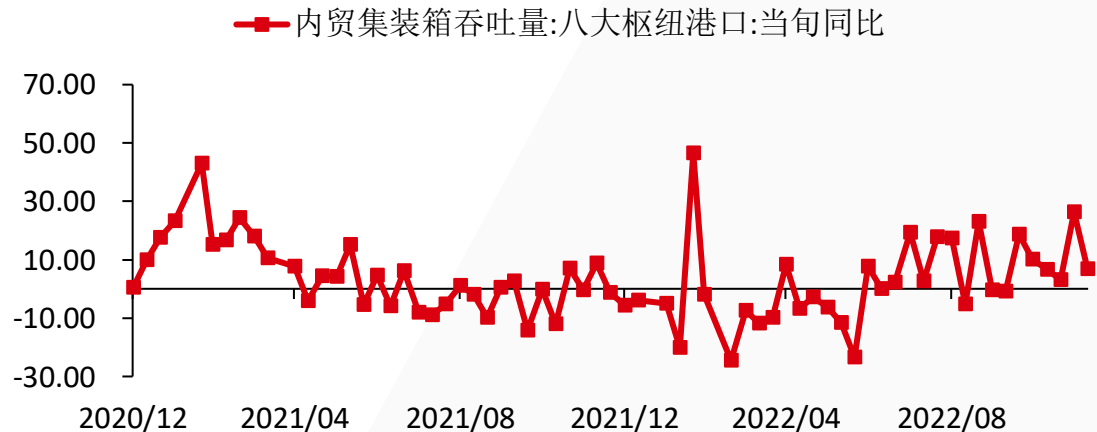
集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%)



外贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%)



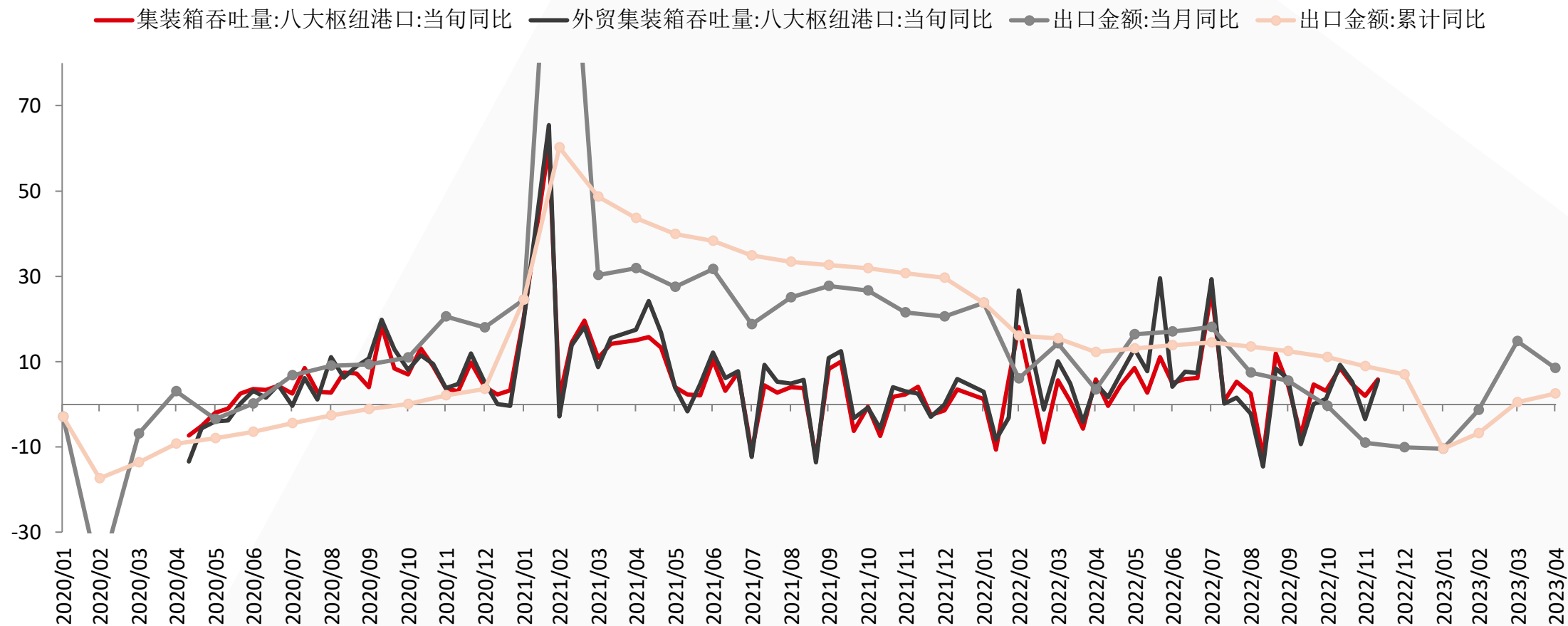
内贸集装箱吞吐量:八大枢纽港口:当旬同比 (%)



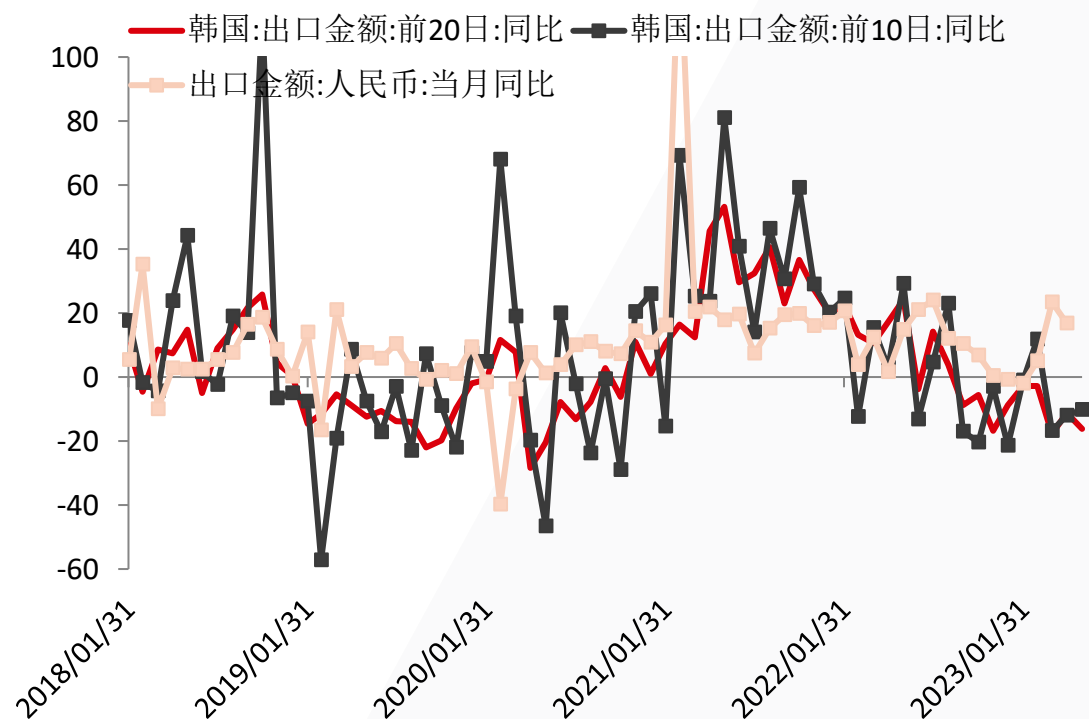
集装箱吞吐量:长江三港:当旬同比 (%)



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 (%)

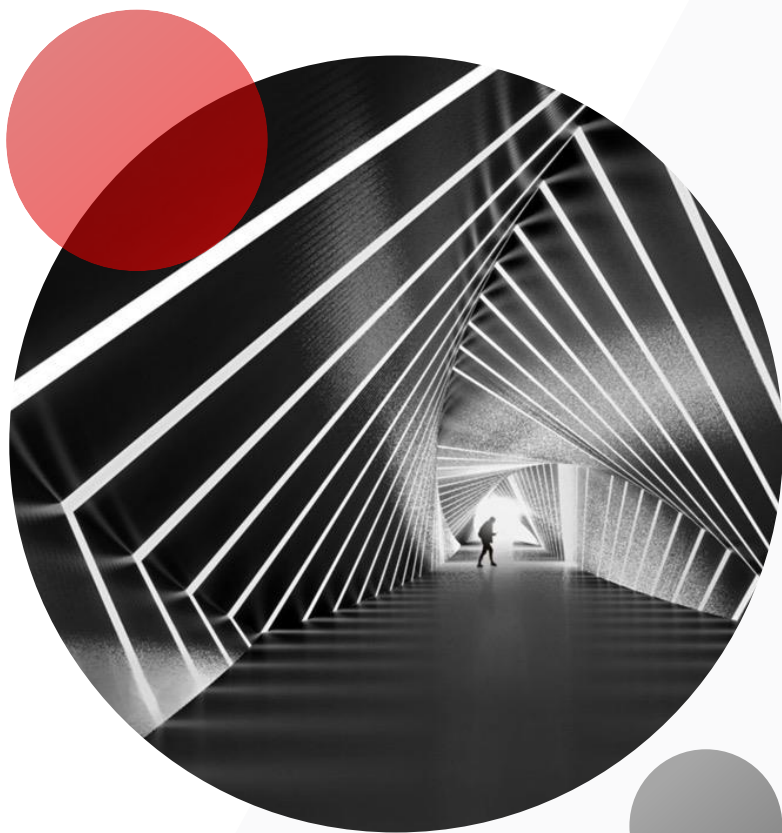


本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

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