



上海终于复工了，美线货运的旺季要来了？



历经 2 个多月后，终于盼来了上海复工复产。

今年的美线到目前为止一直很压抑，货量没有太大起色，运价一直下探，所有人都在等旺季，所有人都期盼上海重开后货量有报复性增长，从此开启今年的旺季。

有美好愿望总归是好的。运价的涨跌看预期，信心很重要。上海重开后到底会不会出现一波疯狂的出货潮呢？

在展望未来之前，我们先回顾历史，看看上海封控 2 个月对美线货量的影响，通过分析过去的货量，也许可以预测将来货量的走向。

因为美国海关的数据是按 ETA（预计离港时间）的，所以现在最晚的数据是 ETA 美国 5 月底，可以粗略地认为是 ETD（到港日）中国 4 月的货量。ETD5 月份的货量要等到 6 月底，到时才能看出封控 2 个月后全面的影响。

不过，光看 ETD4 月的数据也足以管中窥豹，可以看出封控后上海港及其他港口的美线货量变化，推测疫情期间货量流向，从而预测上海重开后的货量趋势。

我主要用两个维度分析比较。

首先看中国出口美国前 7 大港口今年 5 月、4 月跟去年同期的比较 (Year over Year)，以 2022 年 5 月的货量作为排名依据。看到数据后我第一个反应是，深圳港今年 5 月的美线货量超过上海，排第一，4 月份上

海还是第一(下图所有时间都是 ETA 美国, ETD 中国大致往前推一个月)。
深圳港 5 月比去年增长 5%, 在今年如此困难的市场下, 算不错的成绩。
不过, 5%的增长意味着没有所谓的上海溢出效应, 货源来自本地。华南和
华东的货量分隔比较明显, 上海不能出的货不会拉到深圳出, 何况还有附
近的宁波港可以选择。倒是万一深圳不能出了, 一部分货还有可能拉到上
海。

宁波港(包括了乍浦)的货量比较有意思。地理位置的原因, 宁波、
上海很多货量是可以互换的, 理论上来说, 上海不能出的货, 可以拉到宁
波出。按照这个思路, 上海的封控, 宁波是最大的溢出效应受益者。今年 5
月的货量也证实了这一点。宁波 5 月(ETA 美国)比去年同期猛增 21%,
4 月也比去年同期增长 24%, 实现连续两个月的增势。宁波今年基本没有
受到疫情影响, 因为靠近上海, 成了全国美线增长最快的港口。估计这个
趋势等 6 月份(就是 5 月 ETD)的数据出来后会更明显。

来看一下上海。不出所料, 货量损失严重。5 月的货量比去年同期跌
去近 30%! 5 月美国 ETA 相当于上海 4 月 ETD, 刚好处于封控期, 生产
出货受阻。4 月 ETA 的货量也比去年微跌 4%, 刚好 3 月底开始封控, 货
量马上受影响。今年 4 到 5 月, 上海比去年同期少了 71, 000TEU (20 英
尺集装箱)。

既然华东是一盘棋, 就要把上海、宁波的货量一起算。单看 5 月份,
华东(简单的等于上海+宁波)货量比去年下跌 9%, 主要是因为上海的缺

口比较大, 宁波的增长没能完全补上。4 月份, 华东的货量比去年增长 7%。今年 4 月加 5 月, 华东的货量只是比去年少了不到 5000TEU, 连 1% 都不到, 基本持平。重要的是, 这个趋势跟全国的美线总量是一样的。今年全国美线 4-5 月的货量加起来, 跟去年同期也是持平, 没增没跌。这个数据非常重要。

北方的青岛港增长势头明显, 4-5 月连续两个月跟去年同期保持高速增长, 疫情的负面影响几乎没有。

Place of Receipt	2022 - May	2021 - May	YoY	2022 - APR	2021 - APR	YoY
	Teus	Teus		Teus	Teus	
SHENZHEN, (CN)	233,944	223,255	5%	212,910	227,522	-6%
NINGBO, (CN)	178,450	148,070	21%	189,976	153,818	24%
SHANGHAI, (CN)	151,819	214,522	-29%	232,554	241,038	-4%
QINGDAO, (CN)	77,968	67,236	16%	88,581	74,816	18%
XIAMEN, (CN)	62,060	57,145	9%	57,684	70,531	-18%
TIANJIN, (CN)	27,618	26,382	5%	31,096	31,556	-1%
NANSHA, (CN)	9,551	10,322	-7%	8,756	10,495	-16%
Total	830,164	837,145	-1%	915,979	906,078	1%

看完跟去年同期的比较 (YoY), 再来看逐月的比较 (Month over Month), 这样更能看出同年每个月的货量变化。

预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_43048

