



彭文生：货运物流持续改善， 恢复至去年同期八成



全国疫情形势平稳，单日新增病例数量降至低位。在经历了此前一周北京、上海、内蒙古疫情的小幅反弹后，上周全国疫情形势重归平稳，单日新增感染病例数量再次降至 100 例以下，6 月 18 日单日新增感染人数降至 27 例，这是本轮疫情反弹以来的新低。全国有新增确诊病例的地级市 GDP 占比约为 16%，自 6 月上旬以来该比例便在 14%-16% 区间徘徊，基本持平于本轮疫情反弹之前的水平。

全国货运物流延续改善，北京快速修复、上海大幅反弹。上周全国整车货运流量环比增长 5.2%，较 4 月低点改善 37%，大约恢复至去年同期的 78.6%（剔除端午假期扰动）。其中，北京的货运流量环比增长 10.8%，同比降幅收窄 17.1 个百分点，恢复至去年同期的 79.7%；上海自 6 月初复工复产以来，货运物流加快改善，环比增长 29%，同比降幅收窄 18.5 个百分点，恢复至去年同期的 58.4%。全国公共物流园吞吐量、主要快递企业分拨中心吞吐量同比下降约 20%。伴随物流保通保畅、复工复产工作的持续推进，货运物流趋于改善，但和正常水平相比仍有差距。

上市公司公告显示，上海及周边地区企业的复工复产继续推进。我们根据上市公司（包括 A 股、新三板、港股、台股）的停工和复工公告，6 月 1 日后上市公司复工加速。截至 6 月 18 日，上海地区上市企业的复工率为 56.6%，排除新三板后的复工率为 62.8%。虽然部分上市公司可能并未在复工后使用公告披露，但同口径下的苏州昆山和江浙其他城市的复工率目前为 92.3% 和 88.2%，因此上海复工率距离正常水平仍有一定距离。

全国人员流动恢复好于物流，市内通勤恢复好于跨区域迁徙，国内航班低位回升。上周全国百城平均拥堵指数同比增长 16.9%，较大的同比增幅和去年同期端午假期带来的低基数有一定关系，不过该指标自 5 月上旬以来便已高于去年同期，并且目前处于 2018 年以来的同期高位，反映出全国总体的市内通勤情况恢复不错。跨区域的人员流动也有好转，端午假期后的这两周，全国迁徙规模比去年端午假期后的同期增长 3.8%。考虑到在部分大城市迁徙规模大幅下降的情况下，全国迁徙规模仍恢复了正增长，这表明非疫区的人员流动可能恢复得比总体数据更好。最近 2 周国内航班数量持续增加，上周环比增长 27.2%，恢复至去年同期的 61%。

重点大城市的市内通勤快速回升，但其跨区域人员流动仍受较大制约。上周，18 个大城市地铁客运量环比增长 4.9%，同比降幅首次收窄至 10% 以内。其中，北京和上海的城市活动在 6 月以来大幅反弹，上海地铁客运量环比增长 10.4%，恢复到去年同期的 53.8%；北京地铁客运量环比增长 14.2%，恢复到去年同期的 55.8%。这种市内通勤的快速反弹，主要和复工复产有关，实际上这两个重点大城市的跨区域人员流动仍受到较大制约。

上周北京和上海的迁徙规模（包括人员流入和流出）分别仅为去年同期的

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_43142

