

数据科学专题报告(2021-02-09)

主要结论:

集装箱船数据方面，墨西哥湾载重指数及平均移动指数大幅上升，长滩港平均堵港时长大幅上涨。本周航运板块景气依然高位，持续时间可能会超预期，相关板块前期调整较大，建议投资者关注。线上消费核心必选及其他类目人气持续下滑，其中白酒受影响程度较低。全国及各级城市迁徙指数的强度持续低于往年同期。春节前一周（2.1-2.6），返乡迁移活动持续进行中，二线及以上城市迁出指数持续上行，春节前2-4天（2.7-2.9）迁徙指数则逐渐趋于平稳，或因大部分返乡人员已完成迁移活动。电影演出票务APP活跃度有所回升。

- 集装箱船数据：本周各港口集装箱TEU之和及集装箱船数量（除鹿特丹外）均有所下滑。墨西哥湾载重指数及平均移动指数均呈大幅上行趋势，平均堵港时长亦大幅上涨，未来30天预计到港量呈现上行趋势。中国及上海集装箱出口综合运价与上周基本持平。
- 线上消费：伴随1月25日起线上各电商平台年货节促销活动陆续结束，或因消费者集中在年货节期间囤货，本周主要类目人气持续下滑。酒类人气下滑趋势相对较低，受影响程度较低。小家电中扫地机器人及电烤箱下降趋势与上周基本持平。
- 全国迁徙指数：春节的人口流动整体由高线城市向低线城市流动。全国及各级城市迁徙指数的强度持续低于往年同期。春节前一周（2.1-2.6），二线及以上城市迁出指数持续上行，三四线城市则相对平稳。迁入指数则呈现与之相反的趋势。此外，临近春节，近3日（2.7-2.9）迁徙指数趋于平稳，或因大部分返乡人员已完成迁移活动。
- APP活跃度：截止2月9日，一二线城市春节档首日预售票房占比略高于历年春节首日总票房占比。本周电影演出票务APP活跃度有所回升，或因春节电影票预售及外出聚餐助力。线上APP购物平台活跃度持续超过去年同期，或因年货节为线上APP购物平台带来热度。
- 商业/办公/制造业人流强度：深圳商业办公楼人流强度本周有所回落。商场方面，北上广与办公楼人流强度呈现相同态势，深圳商场人流强度维持较高水准。或因临近春节商城相继放假影响，深圳华强北电子广场、义乌国际商贸城及中国轻纺城本周均呈现较大幅度的下滑。
- 全球疫情：截至2月8日（欧洲中部时间），全球累计确诊人数超1.05亿，累计死亡人数达231万。全球新增病例数持续五周呈现下滑趋势，疫苗开展及封锁政策落实为主要推力。以色列及阿拉伯酋长国疫苗接种率最高，当前疫苗供应不足、分发不均仍为拖延接种进度主要原因。巴西及印度整体接种率仍处于较低水平，出口转移的部分订单短期内或将继续获益。
- 全球出行及排放强度：本周欧美、东京、首尔及中国均呈现不同程度的下滑，其中东京及首尔下滑幅度较大，但仍处于历史高位。美国、欧洲呈现小幅下滑，约为同年往期80%。
- 全球原油浮仓：本周全球原油浮仓基本与上周持平，而美国、欧洲及中国原油浮仓均呈下行趋势。美国及大部分欧洲主要国家出行强度上升，用油需求增长或为美国及欧洲原油浮仓下行主要原因。

风险提示:

1. 中国经济恢复速度不及预期；
2. 其他第三方数据来源出现误差对结果产生影响；
3. 模型拟合误差对结果产生影响。

刘道明 分析师 SAC 执业编号: S1130520020004
liudaoming@gjzq.com.cn

许隽逸 分析师 SAC 执业编号: S1130519040001
xujunyi@gjzq.com.cn

陈律楼 联系人
chenlvlu@gjzq.com.cn

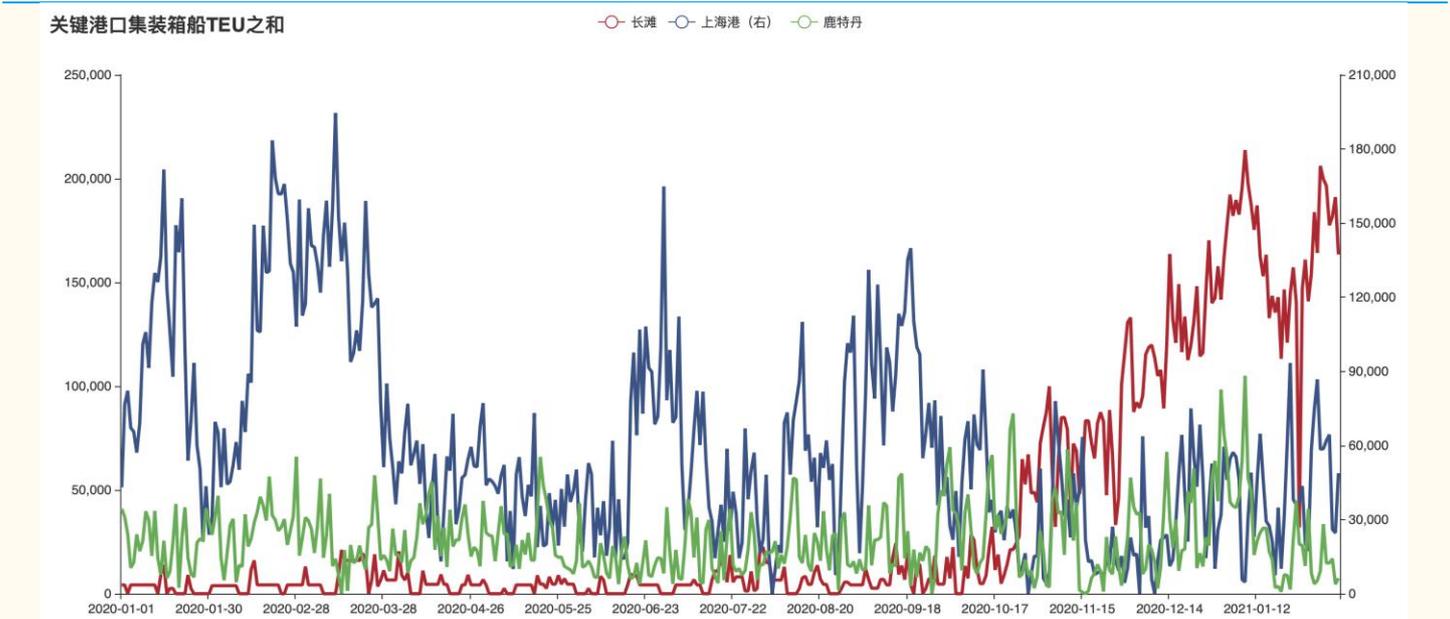
廖馨瑶 联系人
liaoxinyao@gjzq.com.cn

内容:

航运板块景气依然高位，持续时间可能会超预期，相关板块前期调整较大，建议投资者关注。本周长滩、鹿特丹港口及上海港集装箱 TEU 之和小幅下滑。本周墨西哥湾载重指数及平均移动指数均呈大幅上行趋势，长滩港平均堵港时长大幅上涨。此外，长滩港未来 30 天预计到港量将呈现上行趋势。关键海域集装箱吞吐量呈现增长趋势。

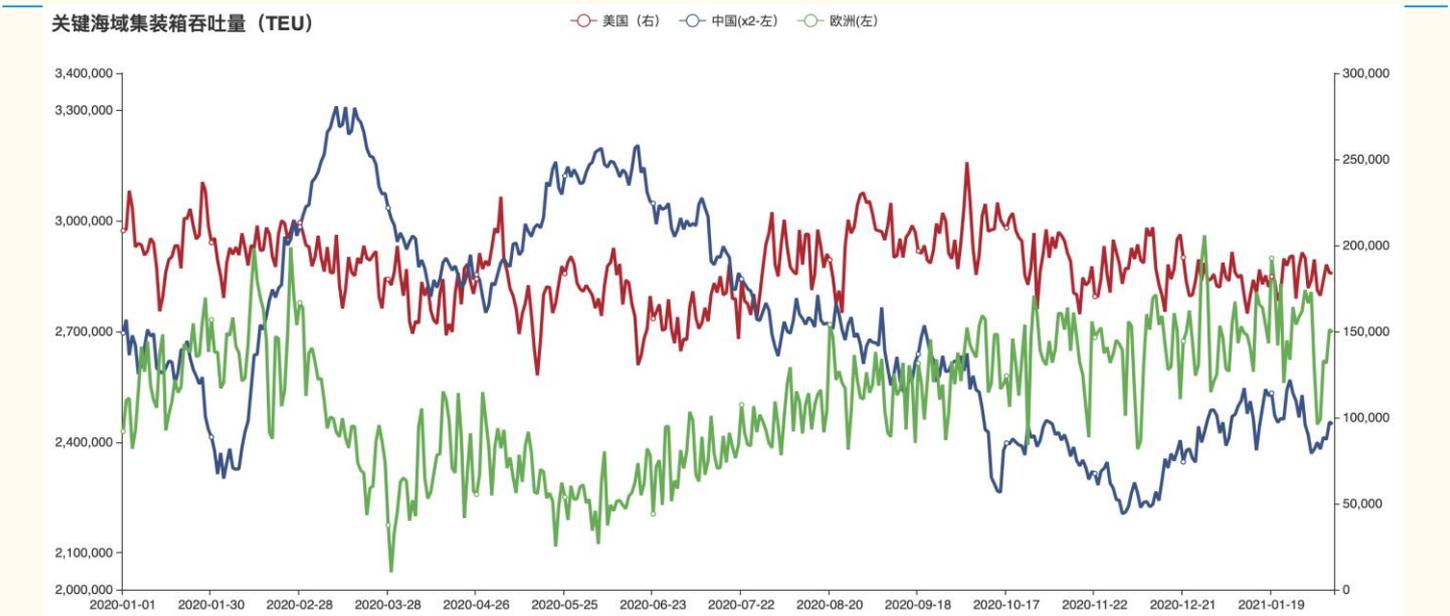
中国集装箱出口运价维持攀升，持续创近 5 年来历史新高。截至 2 月 5 日，中国集装箱出口综合运价与上周基本持平，其中地中海航线的中国集装箱出口运价指数增长幅度较大，环比增长 4.6%。上海集装箱出口运价指数与上周基本持平。

图表 1：关键港口集装箱船 TEU 之和



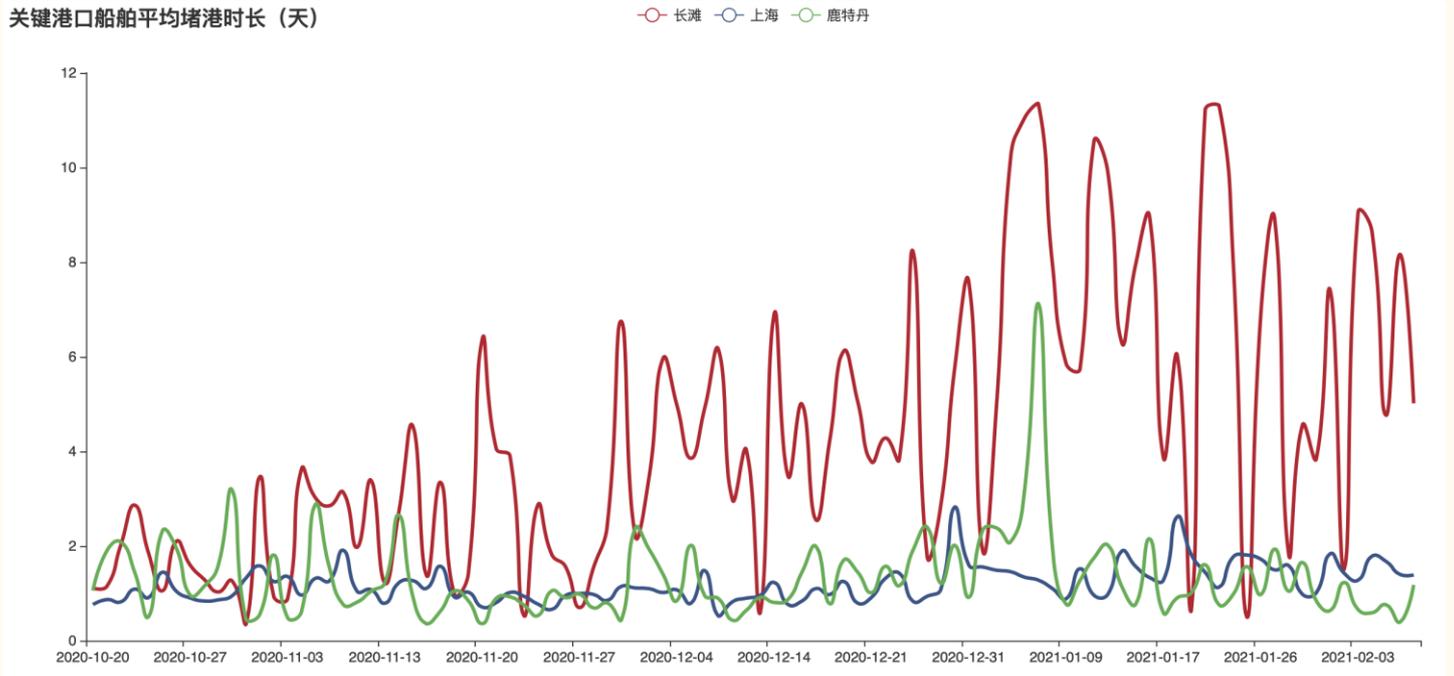
来源：国金证券研究所

图表 2：关键海域集装箱吞吐量 (TEU)



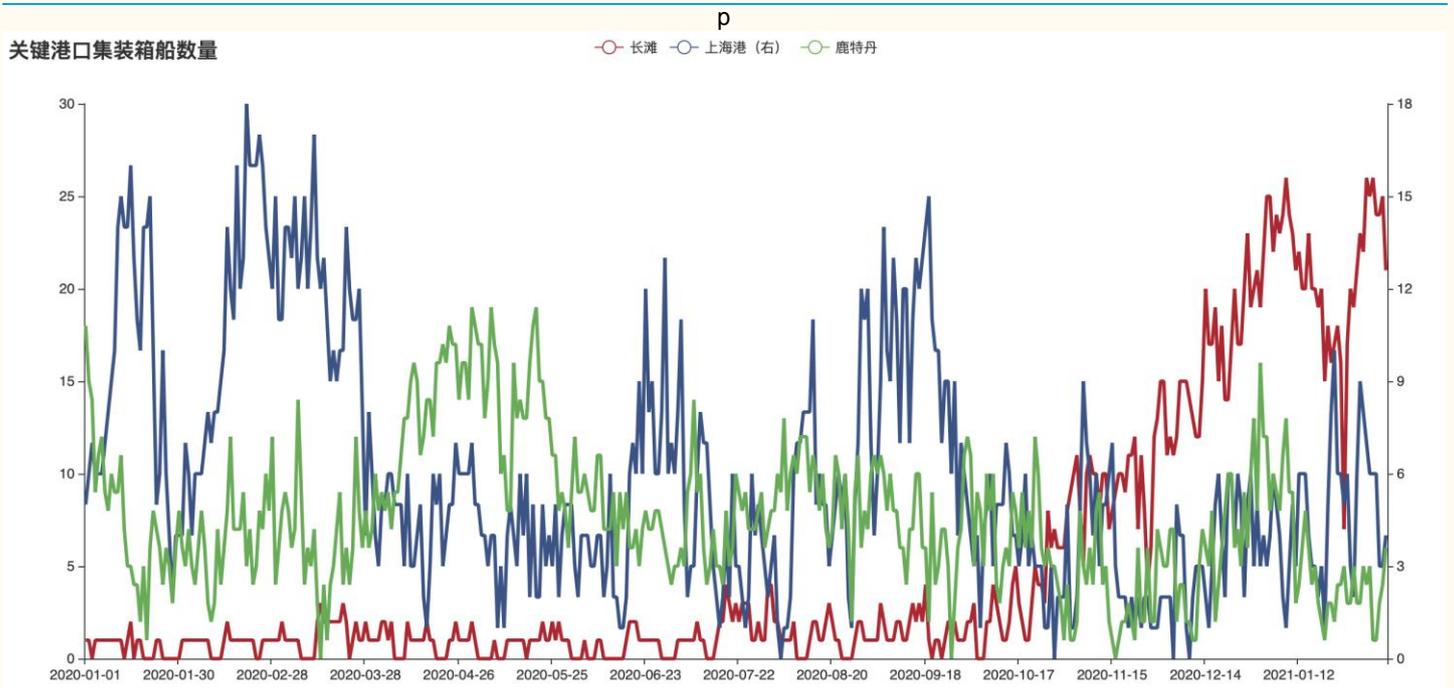
来源：国金证券研究所

图表 3：关键港口船舶平均堵港时长（天）



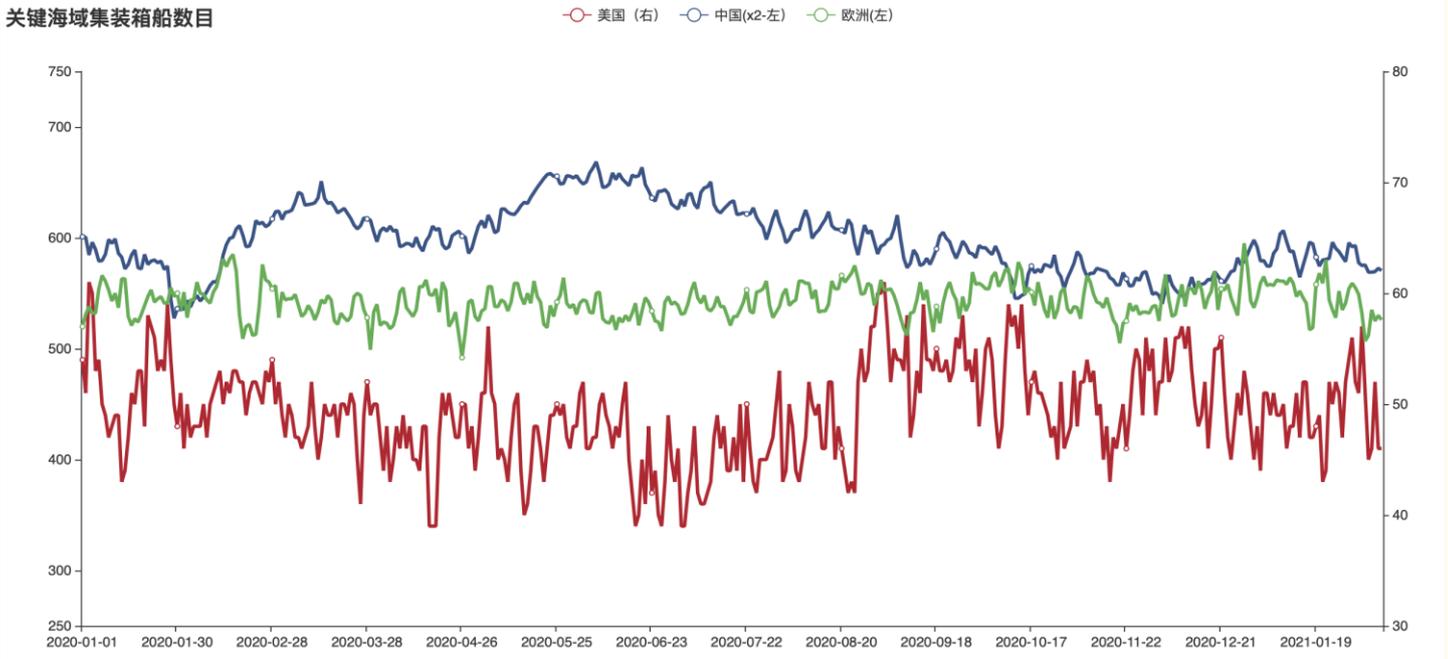
来源：国金证券研究所

图表 4：关键港口集装箱船数量



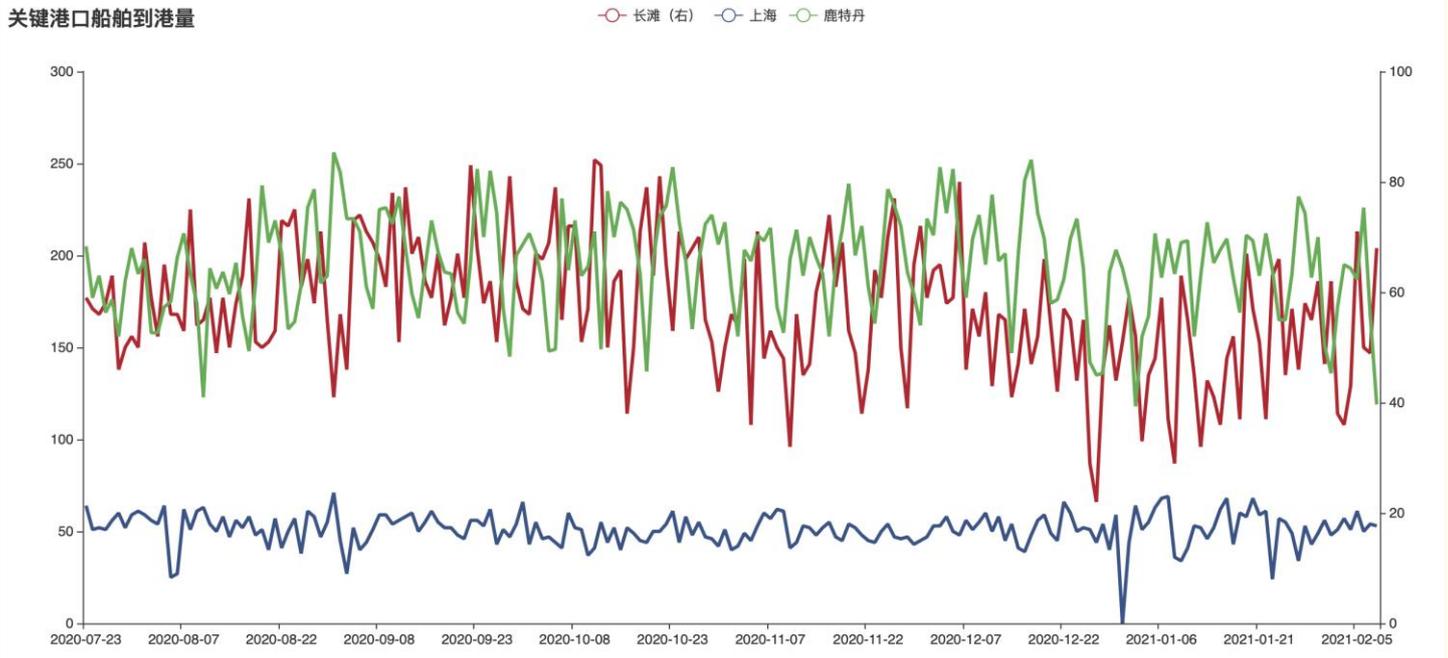
来源：国金证券研究所

图表 5：关键海域集装箱船数目



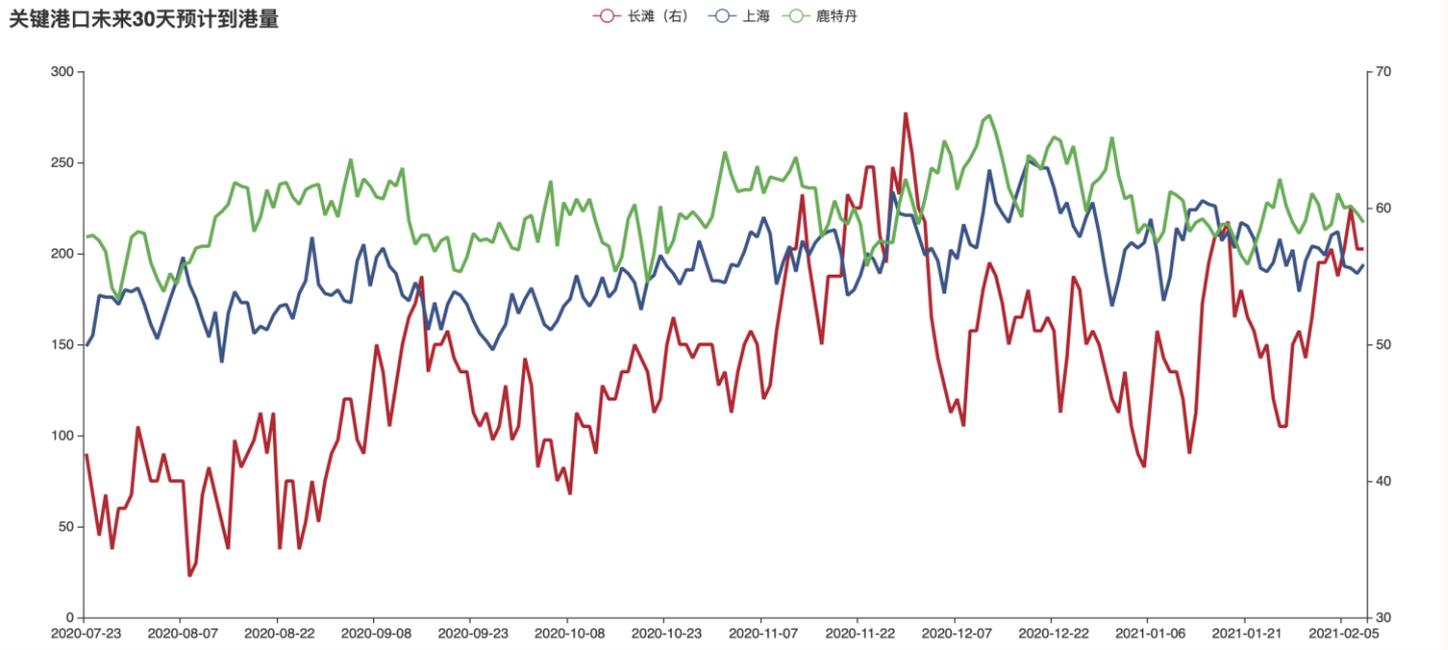
来源：国金证券研究所

图表 6：关键港口船舶到港量



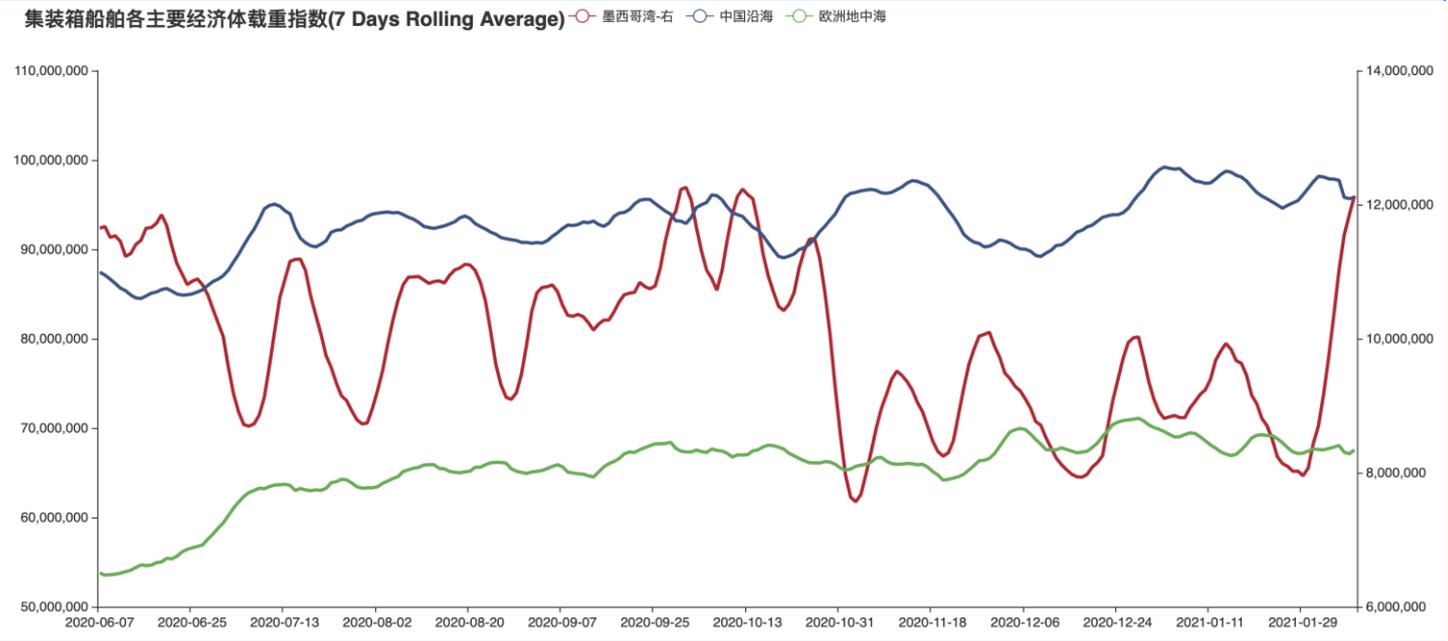
来源：国金证券研究所

图表 7: 关键港口未来 30 天预计到港量



来源: 国金证券研究所

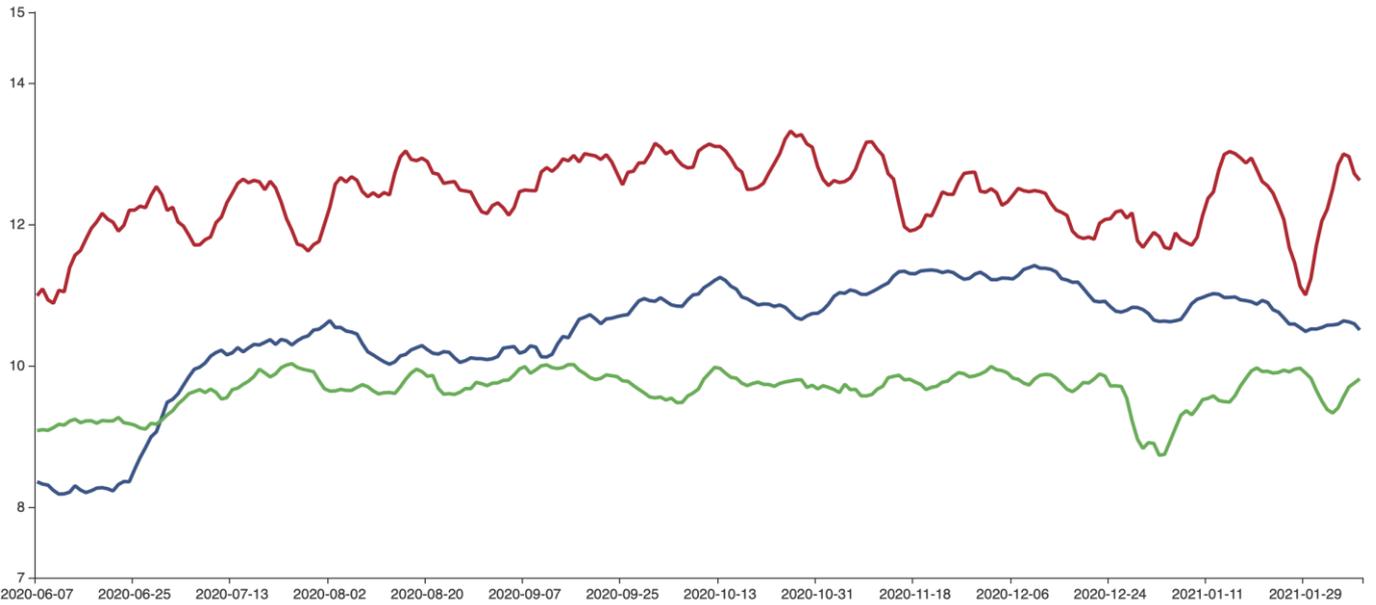
图表 8: 集装箱船舶各主要经济体载重指数



来源: 国金证券研究所

图表 9：集装箱船舶主要经济体平均移动指数

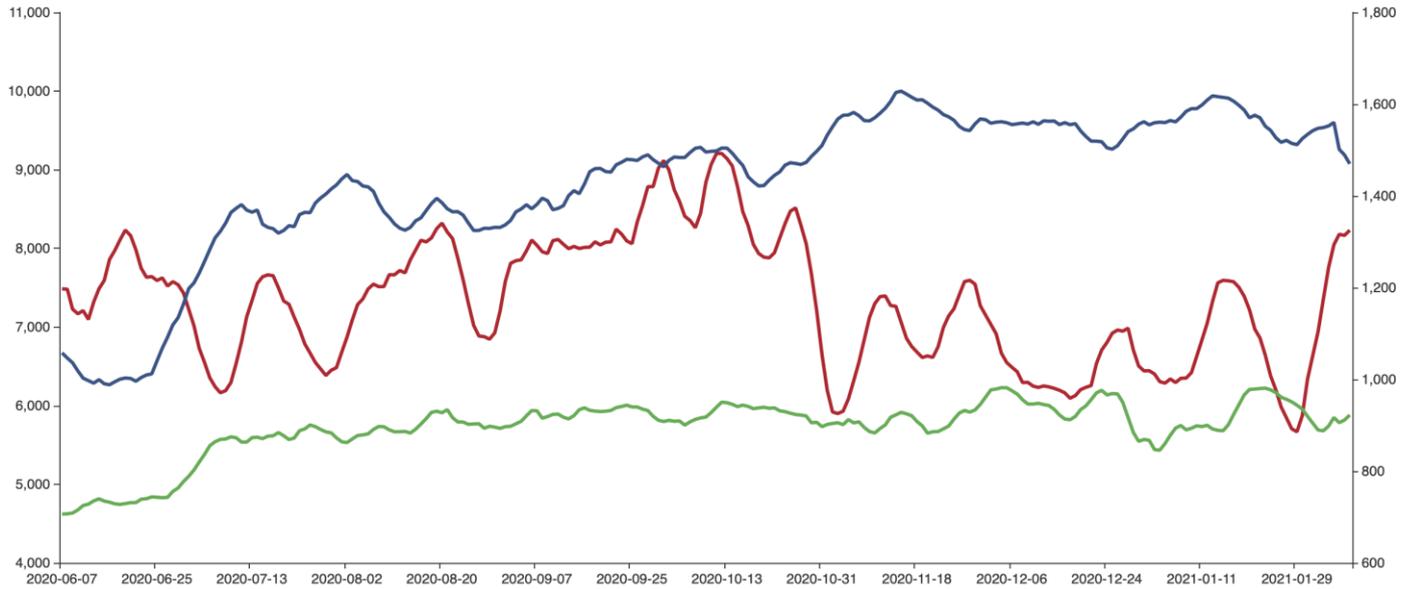
集装箱船舶主要经济体平均移动指数(7 Days Rolling Average) ○ 墨西哥湾 ○ 中国沿海 ○ 欧洲地中海



来源：国金证券研究所

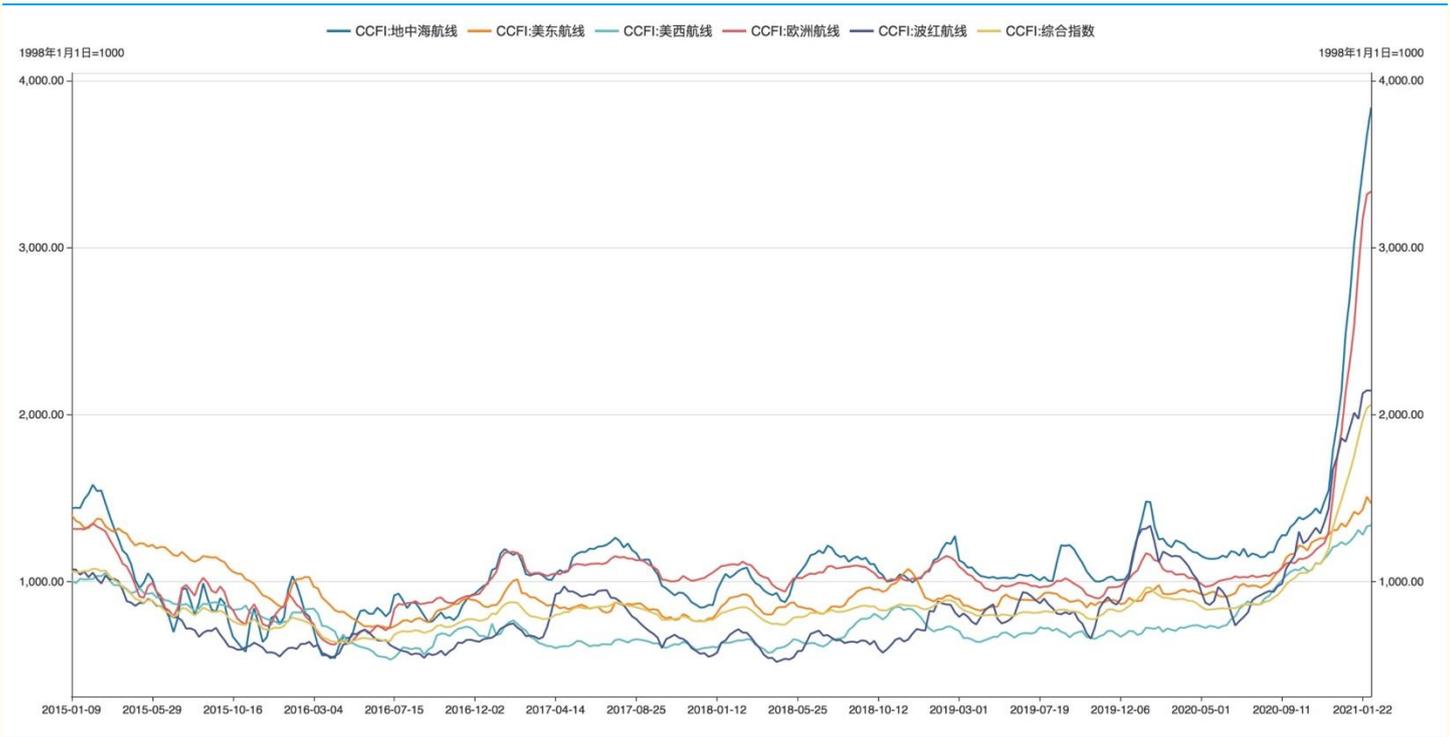
图表 10：集装箱船舶主要经济体总移动指数

集装箱船舶主要经济体总移动指数(7 Days Rolling Average) ○ 墨西哥湾-右 ○ 中国沿海 ○ 欧洲地中海



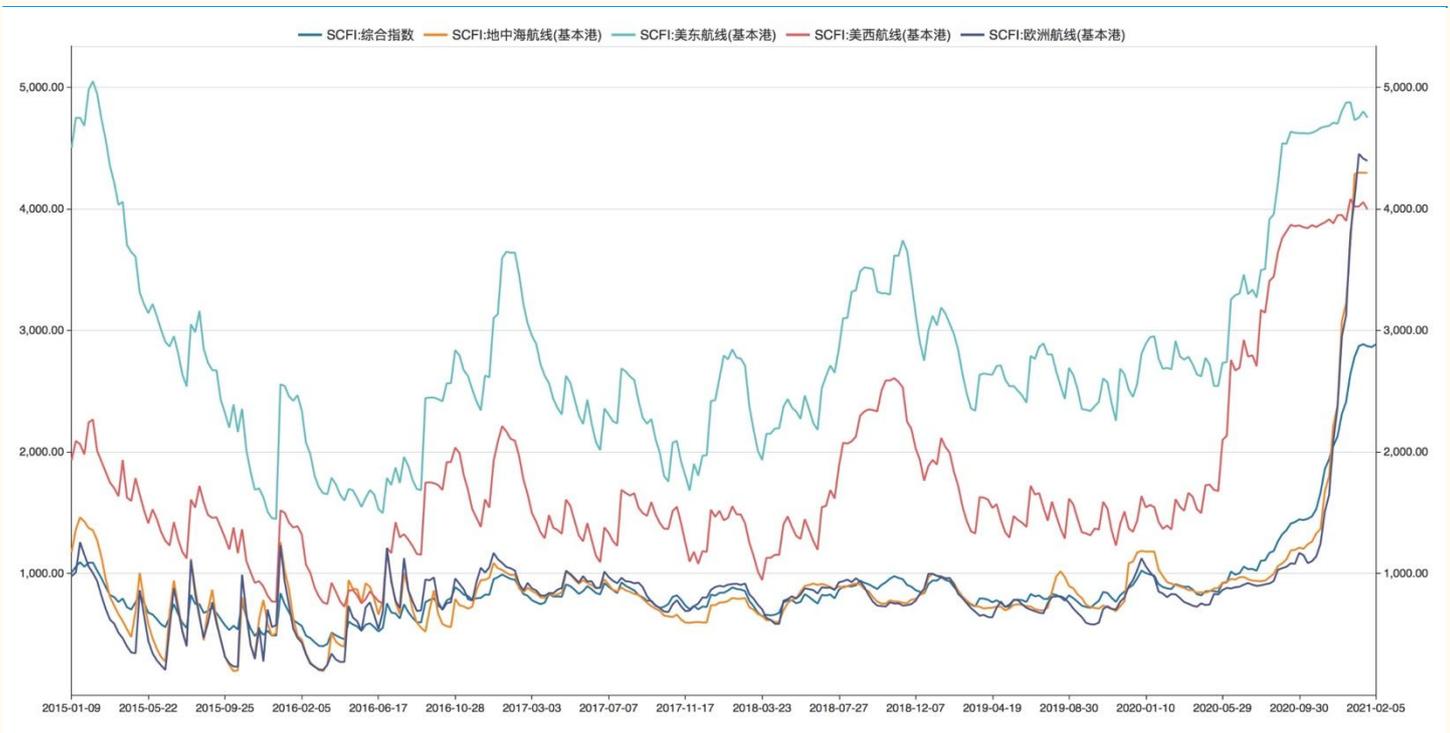
来源：国金证券研究所

图表 11: 中国集装箱出口运价指数



来源: 国金证券研究所

图表 12: 上海集装箱出口运价指数



来源: 国金证券研究所

图表 13: 全球集装箱船舶分布-9.30



来源: 国金证券研究所

图表 14: 全球集装箱船舶分布-10.31



来源: 国金证券研究所

图表 15: 全球集装箱船舶分布-11.30



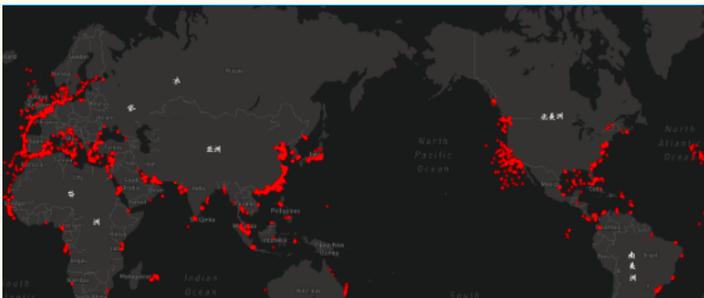
来源: 国金证券研究所

图表 16: 全球集装箱船舶分布-12.31

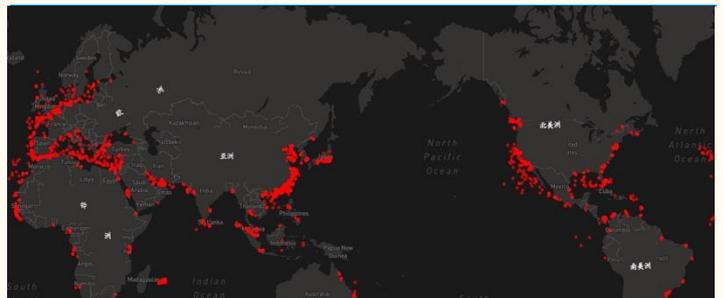


来源: 国金证券研究所

图表 17: 全球集装箱船舶分布-1.25



图表 18: 全球集装箱船舶分布-2.09



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_18106

