

本报告的主要看点：

1. 通过更全面的高频大数据对全球疫情、人流、物流进行有效跟踪。

1. 《新型冠状病毒数据分析报告（一）——拐点将在2月7日前出现》
2020.2.3
2. 《新型冠状病毒数据分析报告（二）——抗疫？复工？下一阶段看什么？》
2020.2.10

最坏的时刻正在过去

基本结论

- 随着全球多数国家及地区的疫情开始得到控制，重启经济成为全世界关注的焦点，我们跟踪的一系列大数据表明：**最坏的时刻或许正在过去。**
- 从疫情数据看，多数国家及地区的日环比变化率已经显著下降，全球主要经济体的疫情传播正在得到控制。
- 从我们编制的出行指数看，欧美主要国家及地区的出行活动在经历了超过一个月的“冰点”后，正在慢慢回升。
- 在欧洲，从不同类型场所的人流强度指数看，办公场所、公园的人流强度正在回升，居家指数则在下降，而线下零售则还处于低位，未见显著恢复。
- 从物流看，预计到港船只数环比小幅回升，其中，亚洲区域回升显著；汽车运输船无论从活动强度还是装载量看，在过去一个月都显著下降，油轮的装载量则稳步上升；
- 从国内数据看，除黑龙江外，跨城市活动显著回升；全国平均的城市内交通流量在五一期间，已经基本恢复到正常水平；
- 从我们跟踪的一系列数据看，无论是疫情发展，还是人与物的活动，都呈现了不同程度的向好趋势，“二战”以后人类最至暗的时刻或许正在过去。
- 对于中国来讲，这或许也代表着此前最担忧的外需正在开启复苏的进程，虽然这一进程大概率充满艰难与反复。
- 风险提示：海外出现病毒二次传播；外需进程恢复缓慢。

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

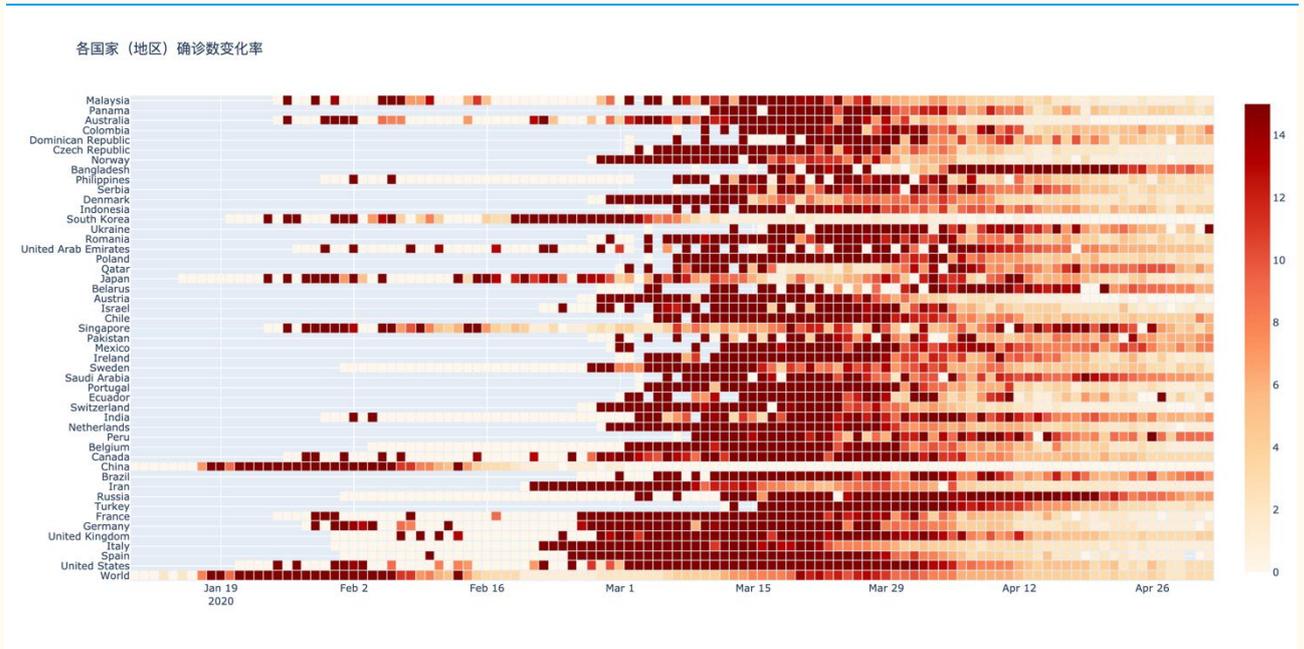
许隽逸 分析师 SAC 执业编号：S1130519040001
xujunyi@gjzq.com.cn

全球：疫情控制曙光初现

2020年已经过去三分之一，我们所有人见证了一段历史，并还在见证着“新冠病毒”这一自然界飞来的“黑天鹅”的肆虐全球。

所幸，在全人类的共同努力下，我们似乎已经看到了获取最终胜利的曙光，虽然每天的确诊病例数和各种其他负面的数字仍然在往上跳动，但是从各个国家每日确诊病例的变化率来看，最坏的时刻或许正在过去。

图表 1：绝大多数国家及地区确诊数变化率已显著下降



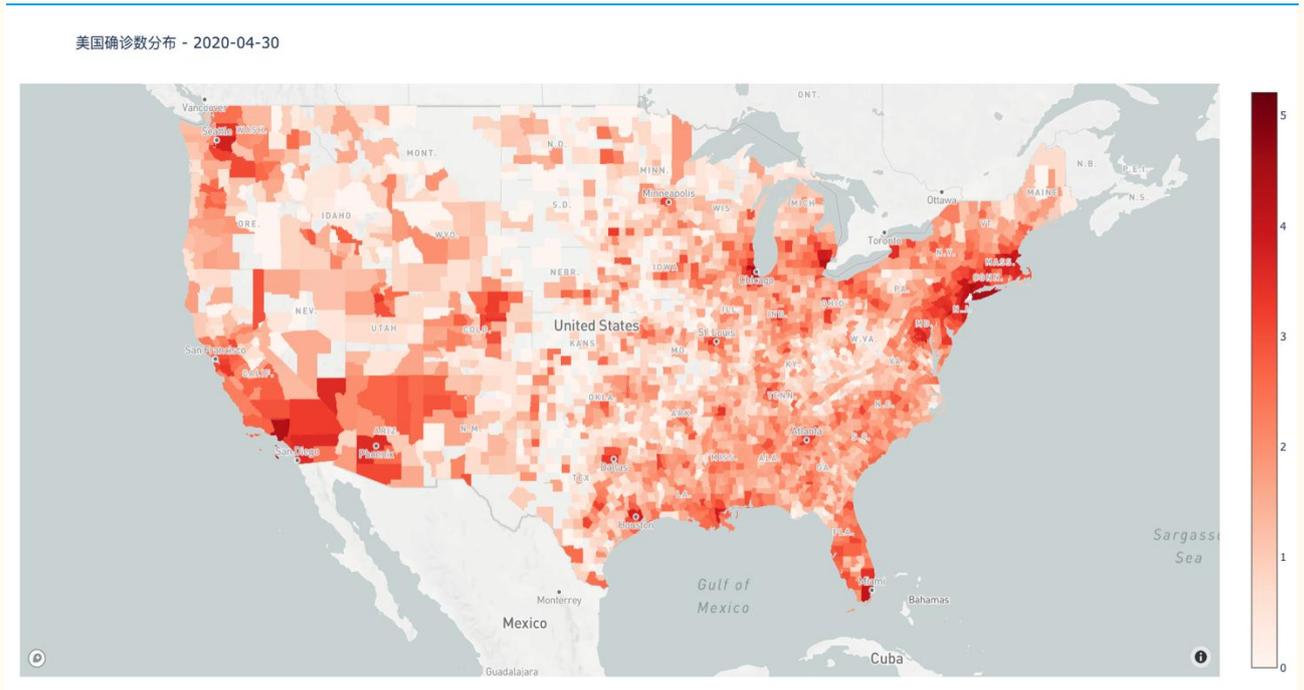
来源：ECDC，国金证券研究所创新数据中心。纵轴处全球外，自下而上按照累计确诊数字由高到低排列。

从数据看，大多数欧洲国家已经基本得到控制，最近呈现出较快增长趋势的国家主要为俄罗斯、巴西、秘鲁、印度、沙特阿拉伯、墨西哥，等。

美国作为确诊数最多的国家，疫情基本传播到了全国所有的州（state）、郡（county）、市（city），和特区，严重程度也创造了历史。

几个月来，市场上最关注的点依然还是疫情对经济的影响程度，没有欧美等主要经济体的恢复正常，经济就始终还是处于极大的不确定性中，而仅就疫情的发展情况看，曙光已经开始显现。

图表 2：美国疫情分布（按郡和市）



来源：美国各州公开数据整理，国金证券研究所创新数据中心。确诊数经指数化处理。

全球：人的活动开始逐渐恢复

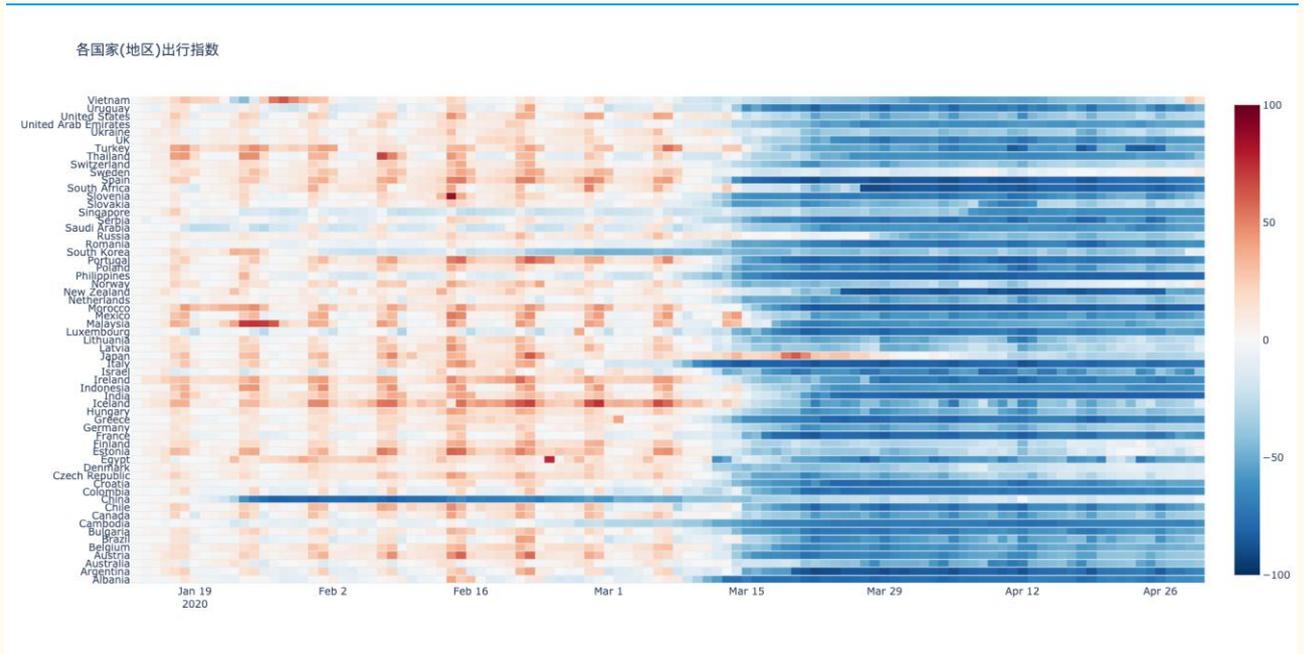
我们参照跟踪国内复工复产数据的方式，通过过去一段时间的数据收集与整理，编制了一系列反应人的活动的指数，主要为两类：

- 1、出行指数，日频：基于大数据技术和人工智能算法，对各类公开数据进行收集、整理、建模，编制了全球主要国家及地区的出行指数，且横向纵向可比；
- 2、各类场所人流强度指数，日频：同样基于算法模型，对公开数据整理建模后得到的不同类别场所的人流强度指数，主要包括居家、零售、公园、办公区域等场所。

在肆虐的病毒面前，最终所有国家及地区都采用了唯一可行的办法：封锁。也因此，当把所有国家及地区的出行指数放在同一张热力图中对比时，清晰的冰火两重天的分割线基本发生在三月上旬。

四月底的最后一到两周，以欧洲主要国家为代表，多地的出行指数环比都开始出现回升。

图 3: 各国家 (地区) 出行指数, 同比随依然显著下降, 但环比已经开始回升



来源: 通过公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心。

图 4: 出行指数-美国

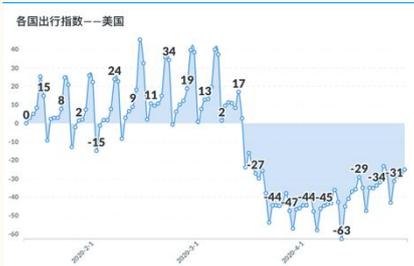


图 5: 出行指数-俄罗斯

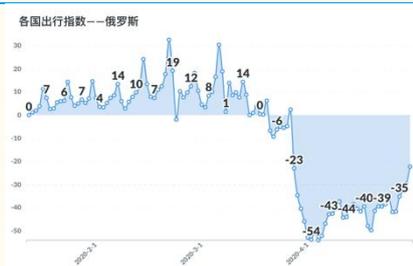


图 6: 出行指数-英国



来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心 来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心 来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

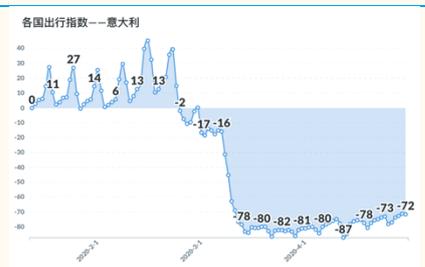
图 7: 出行指数-德国



图 8: 出行指数-法国

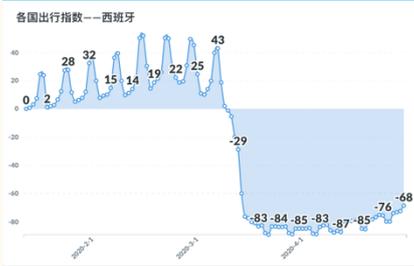


图 9: 出行指数-意大利

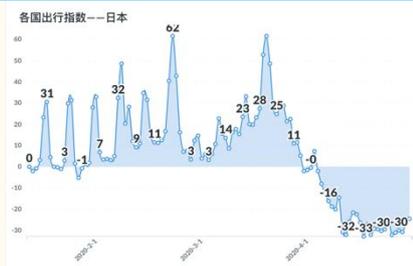


来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心 来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心 来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

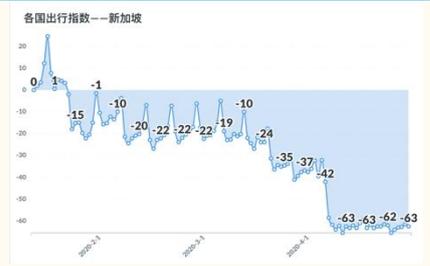
图表 10: 出行指数-西班牙



图表 11: 出行指数-日本



图表 12: 出行指数-新加坡

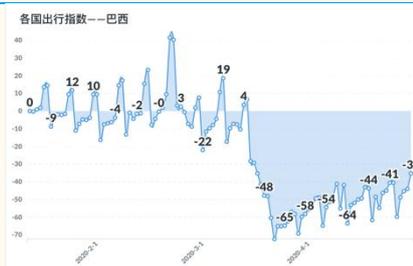


来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心 来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心 来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

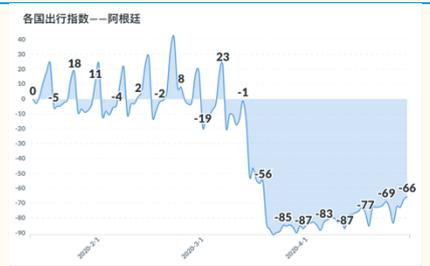
图表 13: 出行指数-韩国



图表 14: 出行指数-巴西



图表 15: 出行指数-阿根廷

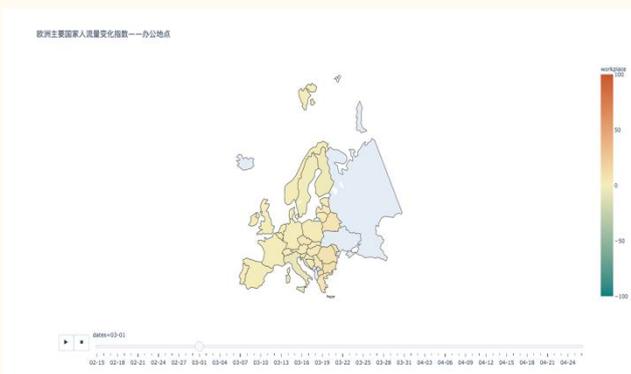


来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心 来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心 来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

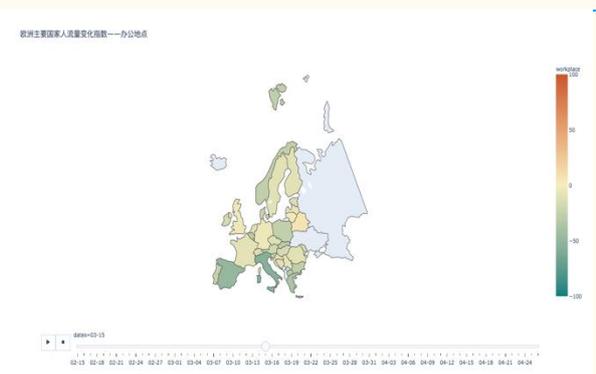
从人流强度指数看, 欧洲范围内, 进入 4 月底以来, 办公地点的强度环比显著上升, 居家强度则显著下降。

在当前疫情状况较好的国家, 公园的人流强度显著上升, 反映了居民外出休闲、锻炼活动的快速恢复; 但是, 线下零售的人流强度依然没有明显起色。

图表 16: 人流强度指数-欧洲-办公地点-3月1日



图表 17: 人流强度指数-欧洲-办公地点-3月15日

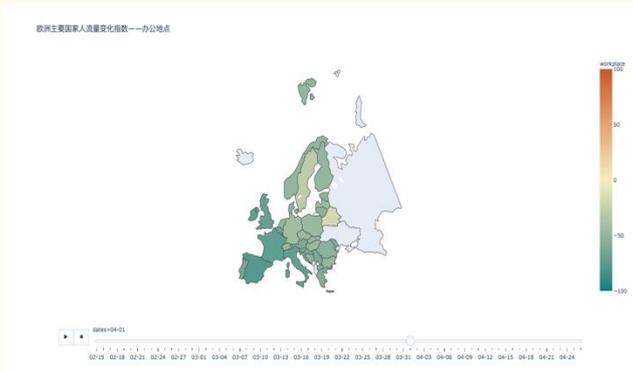


来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

图表 18: 人流强度指数-欧洲-办公地点-4月1日

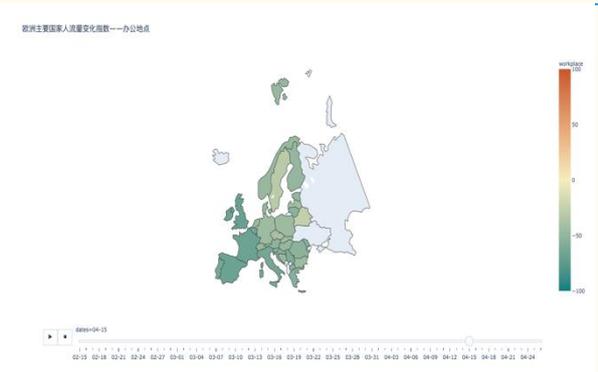
日



来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

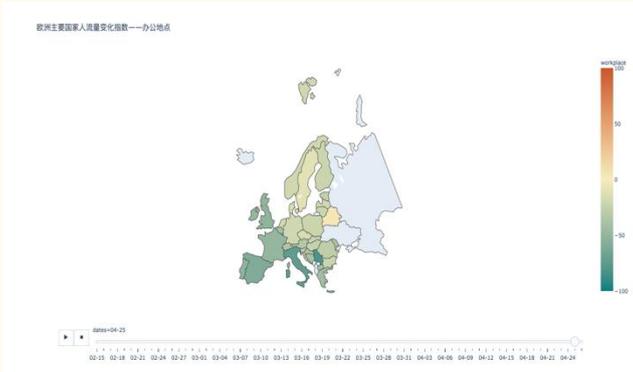
图表 19: 人流强度指数-欧洲-办公地点-4月15日

日



来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

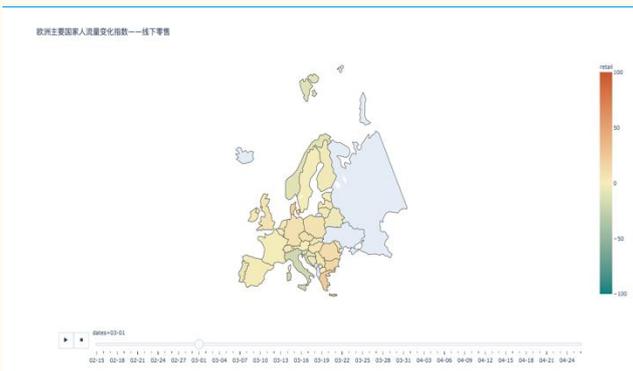
图表 20: 人流强度指数-欧洲-办公地点-4月25日



来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

图表 21: 人流强度指数-欧洲-线下零售-3月1日

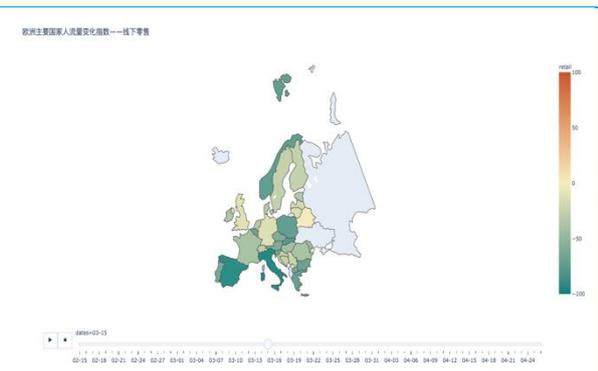
日



来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

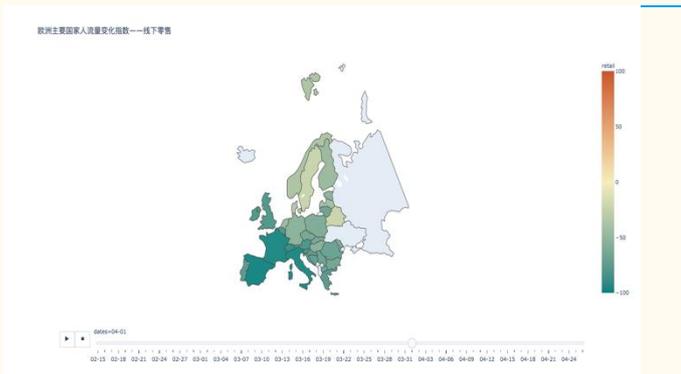
图表 22: 人流强度指数-欧洲-线下零售-3月15日

日



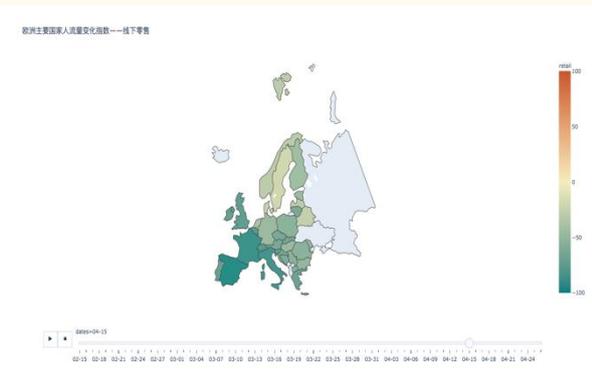
来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

图表 23：人流强度指数-欧洲-线下零售-4月1日



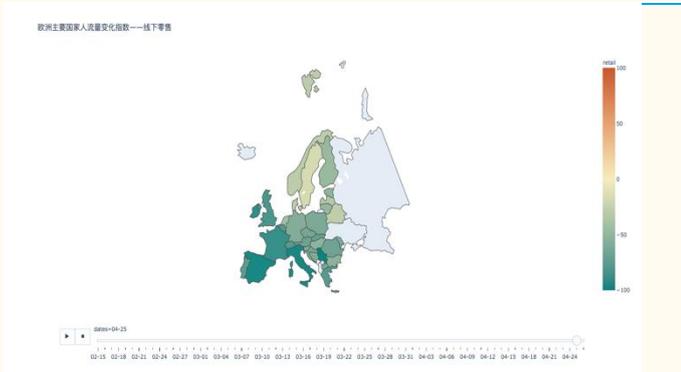
来源：公开数据整理，国金证券研究所创新数据中心

图表 24：人流强度指数-欧洲-线下零售-4月15日



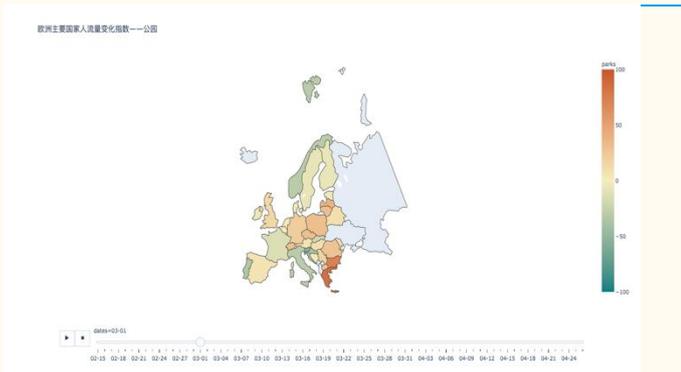
来源：公开数据整理，国金证券研究所创新数据中心

图表 25：人流强度指数-欧洲-线下零售-4月25日



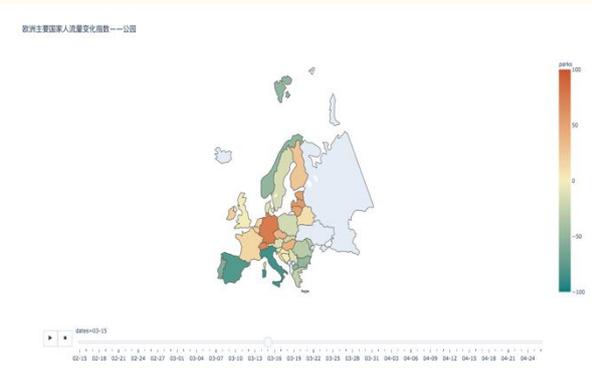
来源：公开数据整理，国金证券研究所创新数据中心

图表 26：人流强度指数-欧洲-公园-3月1日



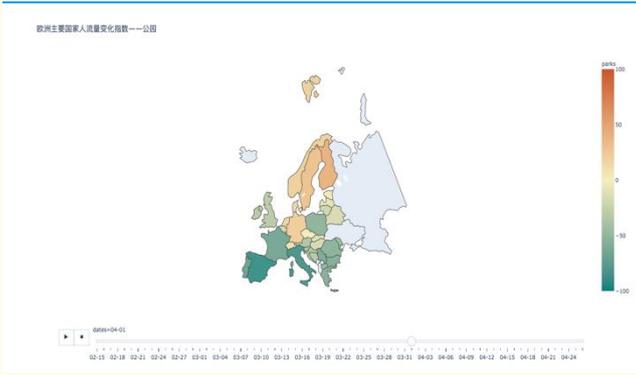
来源：公开数据整理，国金证券研究所创新数据中心

图表 27：人流强度指数-欧洲-公园-3月15日



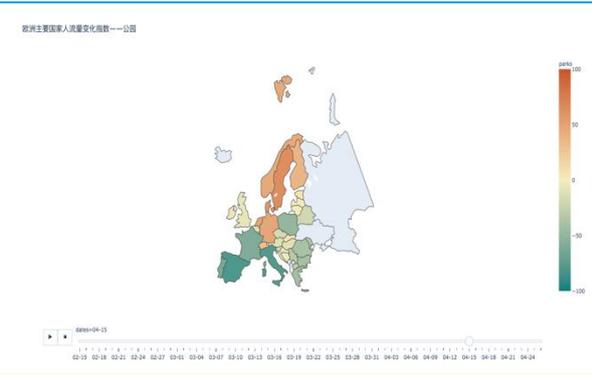
来源：公开数据整理，国金证券研究所创新数据中心

图表 28: 人流强度指数-欧洲-公园-4月1日



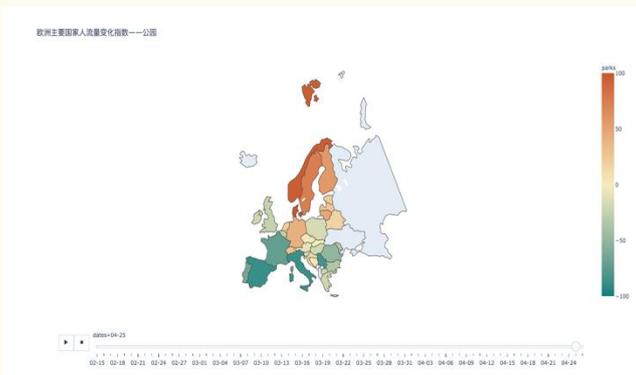
来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

图表 29: 人流强度指数-欧洲-公园-4月15日



来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

图表 30: 人流强度指数-欧洲-公园-4月25日



来源: 公开数据整理, 国金证券研究所创新数据中心

图表 31: 人流强度指数-欧洲-居家-3月1日



图表 32: 人流强度指数-欧洲-居家-3月15日



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_5431



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>