数据科学周报

数据专题研究报告（深度）

数据科学专题报告(2020-12-29)

主要结论：

布类周度成交量出现反季节上升，或为后疫情时代海外纺服终端需求回升传导至上游布类及年前备货叠加所致。集装箱出口运价维持持续攀升，创近 5 年历史新高，中美海域集装箱吞吐量近期持续上行，美国长滩港集装箱船 TEU 仍保持下降趋势。OPPO Reno5 系列上市，推动手机销量与 5G 渗透率持续上行。本周欧美国家（除俄罗斯外）出行强度维持持续下降，原油整体仍处于供过于求状态，出行减少致全球原油浮仓小幅上升。

- 布类成交量：本周（12.18-12.25）全国布类周度日均成交量与去年同期相比出现反季节上升，日均成交量超历史平均值。通过对比 2019 年-2021 年春节前 8 周短纤布及长丝布日均成交量，2021 年春节前短纤及长丝第七周出现反季节上升，该现象或为年前备货及后疫情时代海外纺服需求回升传导至上游原材料及年前备货叠加所致。
- 集装箱船数据：中国集装箱出口运价持续攀升。中国、美国海域集装箱吞吐量近期持续上行，美国长滩港集装箱船 TEU 仍保持下降趋势。在港口拥堵程度上，12 月以来长滩港平均堵港时长波动剧烈，但整体水平仍远超上海港及鹿特丹港。美国海域中的集装箱船载重指数与平均移动指数环比上均出现了小幅的下滑。
- 手机数据：12 月 18 日 OPPO Reno5 系列正式上市，受 OPPO Reno5 助力，本周（12.17-12.24）手机市场较为火爆，单周销量达今年最高，5G 手机渗透率持续维持上行趋势。
- 卡车物流强度：卡车物流强度本周维持持续下滑趋势。或因去年基数过高叠加基建活动进入淡季影响，物流强度持续低于往年同期。
- App 活跃度：本周（12.18-12.25）线上购物 APP、餐饮 APP 活跃度与上周基本持平。海淘+奢侈品消费活跃度持续下滑，环比下跌 10%。由于多部热门话题电影上映，电影类 APP 活跃度上涨至往年 50%左右水平。
- 商业/办公/制造业人流强度：本周深圳、上海办公楼人流强度与上周基本持平。或因北京近期出现零星散发病例，北京办公楼及商场人流强度分别小幅下降。深圳商场人流强度持续恢复，远超去年水平。而上海本周商场人流小幅回升。制造业人流强度方面，轻纺城与义乌市场维持上周水平，深圳华强北电子本周人流强度创 2020 年以来最高水平。
- 全球疫情及出行：截至 12 月 28 日（欧洲中部时间），美国本周确诊人数环比小幅下跌 1.6%，死亡案例较上周下降 7.7%。而欧洲本周确诊案例约 152 万人，环比下降 13%。死亡数约 3 万人，与上周基本持平。全球本周新增确诊人数与死亡案例环比均减少约 3.5%，整体呈现向好趋势。全球出行指数环比上周小幅下降。随着多个国家陆续启动新冠疫苗接种工作，全球疫情有望得到进一步有效控制。
- 全球原油浮仓：当前全球原油整体仍处于供过于求状态。全球、美国、中国原油浮仓本周均小幅上涨。

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
chenlvlou@gjzq.com.cn

廖馨瑶 联系人
liaoxinyao@gjzq.com.cn

内容：

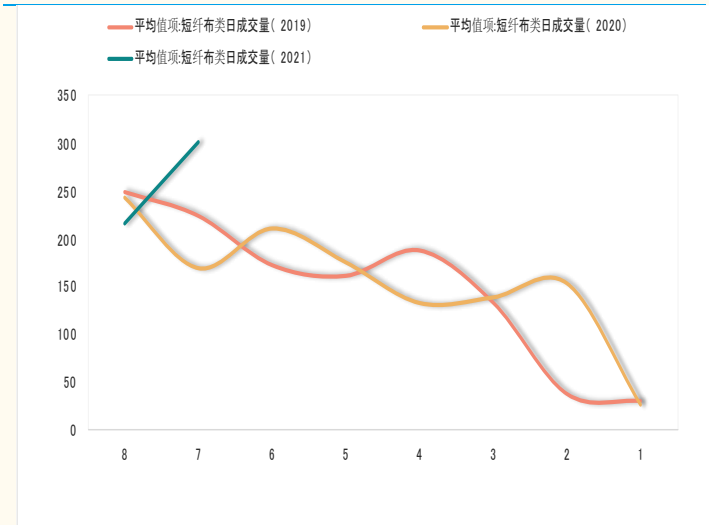
本周（12.18-12.25）全国布类周度日均成交量与去年同期相比出现反季节上升，日均成交量超历史平均值。通过对比 2019 年-2021 年春节前 8 周短纤布及长丝布日均成交量，2021 年春节前短纤及长丝第七周出现反季节上升，该现象或为年前备货及后疫情时代海外纺服需求提振传导至上游原材料及年前备货叠加所致。

图表 1：全国布类周度日均成交情况（万米）



来源：Ccfei、国金证券研究所

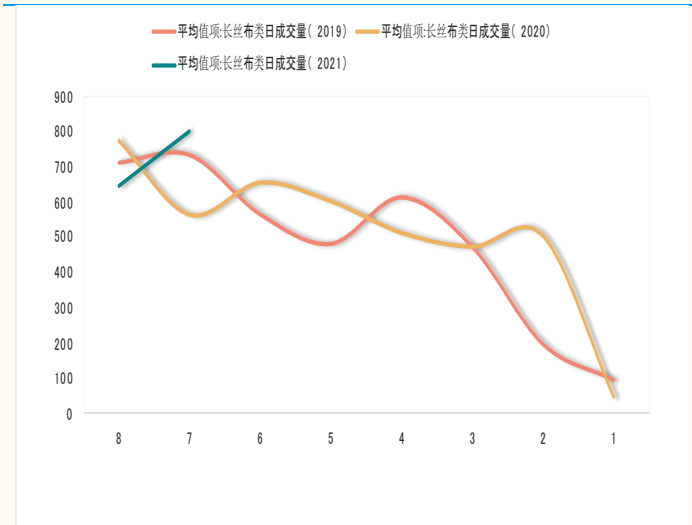
图表 2：短纤布春节前日均成交量（万米）



来源：Ccfei、国金证券研究所

*图中横轴周数分别代表距离该年春节所剩周数。

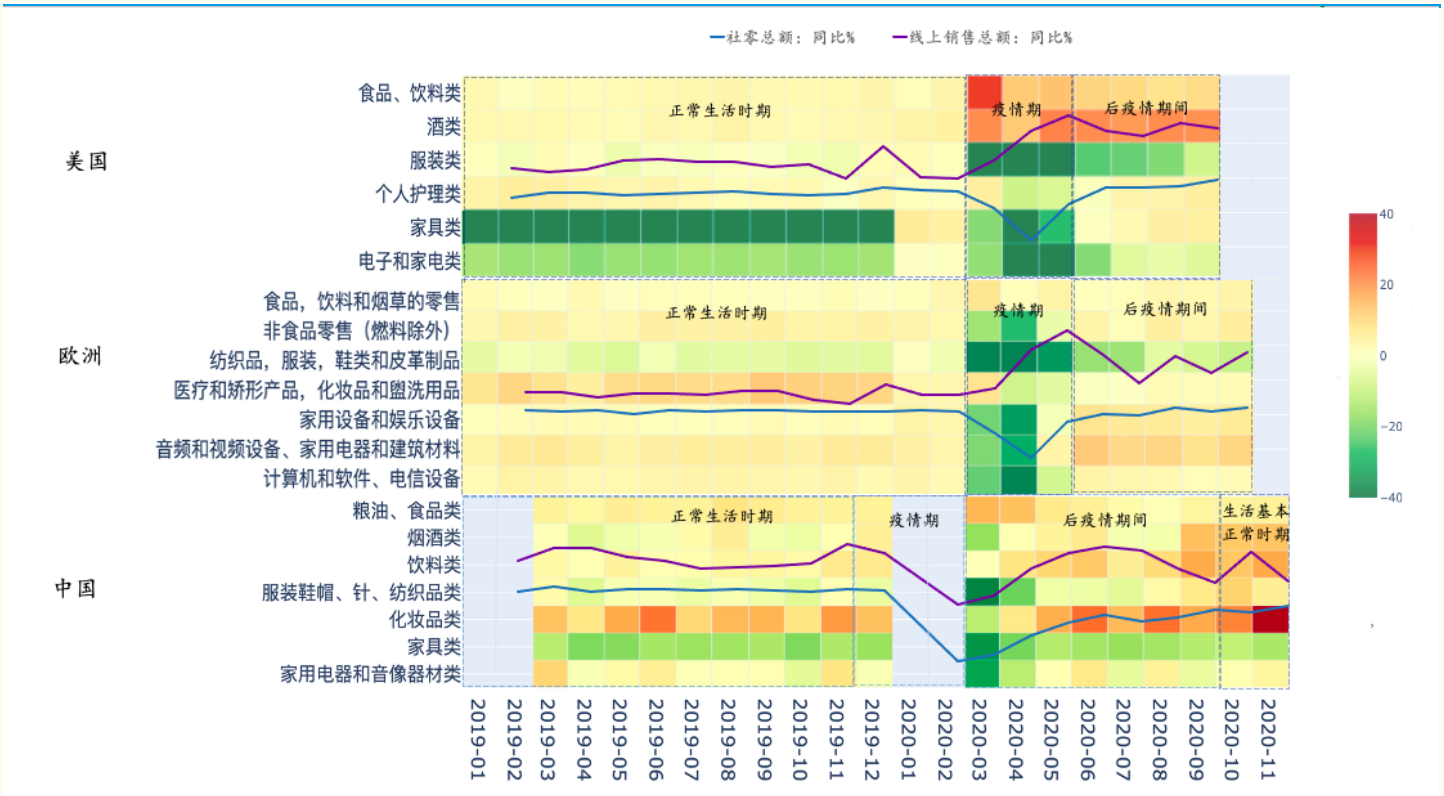
图表 3：长丝布春节前日均成交量（万米）



来源：Ccfei、国金证券研究所

*图中横轴周数分别代表距离该年春节所剩周数。

图表 4：美国、欧洲、中国消费恢复情况对比

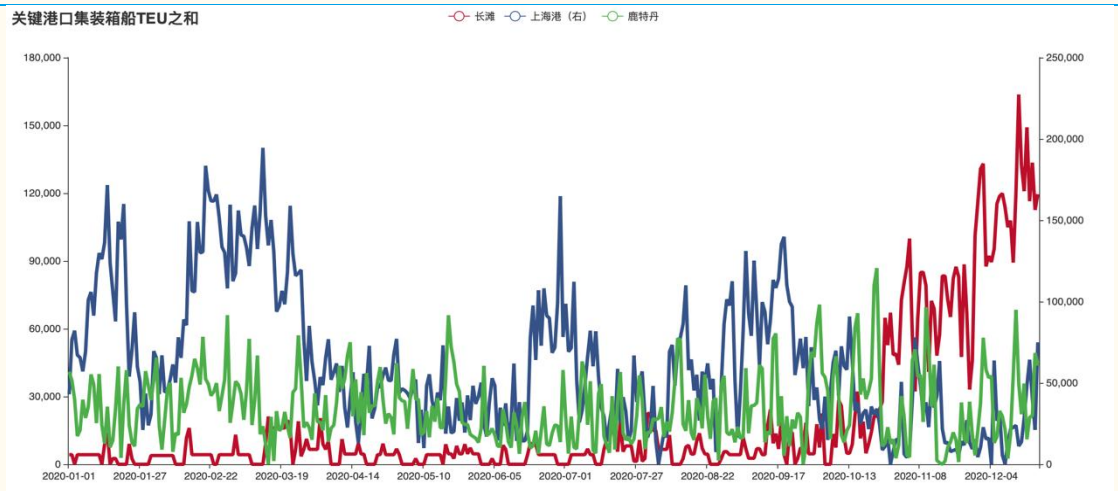


来源：US Census、Eurostat、国金证券研究所

近期中国集装箱出口运价持续攀升，创近 5 年历史新高。截止 12 月 25 日，中国集装箱出口综合运价指数相比 9 月 25 日上涨 87.5%。通过追踪不同航线的中国集装箱出口运价指数，目前各航线出口运价指数均有上升趋势。从地中海通往欧洲及周边地区的运价价格相对最高，指数达 2489 水平，欧洲及波红航线运价次之。因疫情负面影响逐渐解除，9 月以来区域运价大幅上升，主要原因是过去一段时间中国出口向好且出口物品数量体积显著大于进口物品（进口的能源及大宗品使用其他类型船只），因而导致从中国出发的集装箱需求明显大于其他国家。

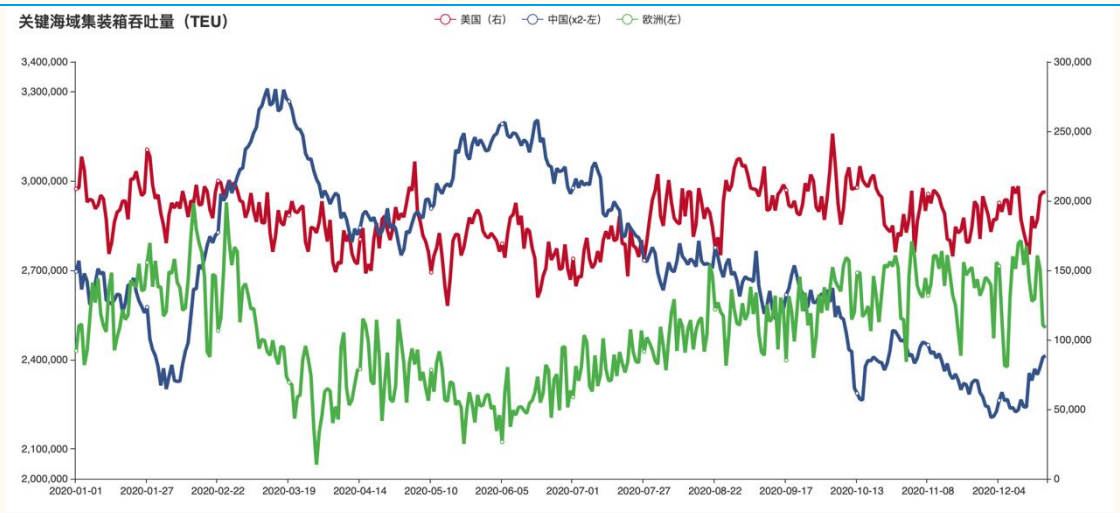
中国、美国海域集装箱吞吐量近期持续上行，美国长滩港集装箱船 TEU 仍保持下降趋势。在港口拥堵程度上，12 月以来长滩港平均堵港时长波动剧烈，但整体水平仍远超上海港及鹿特丹港。美国海域中的集装箱船载重指数与平均移动指数环比上均出现了小幅的下滑。

图表 5：关键港口集装箱 TEU 之和



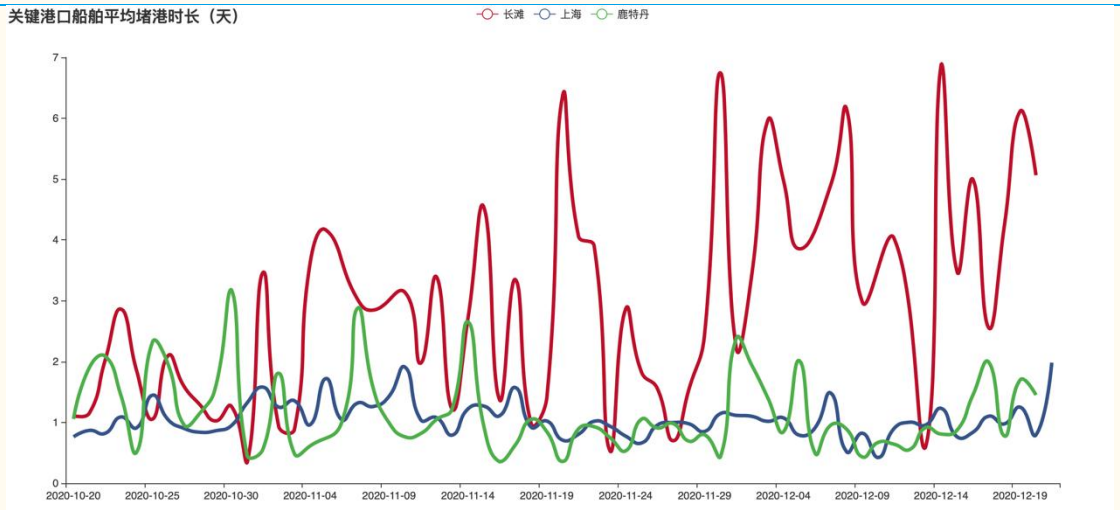
来源：国金证券研究所

图表 6：关键海域集装箱吞吐量（TEU）



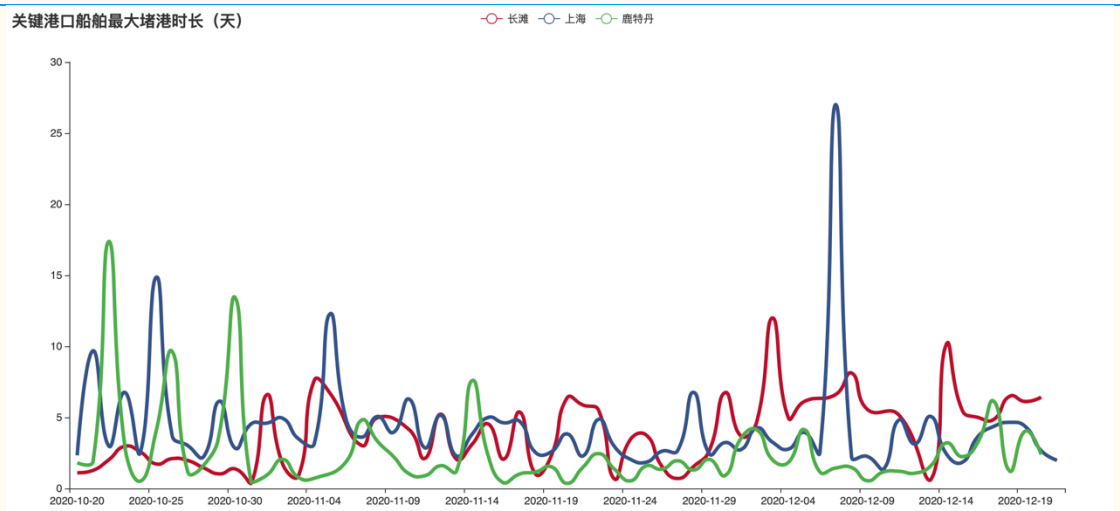
来源：国金证券研究所

图表 7：关键港口船舶平均堵港时长（天）



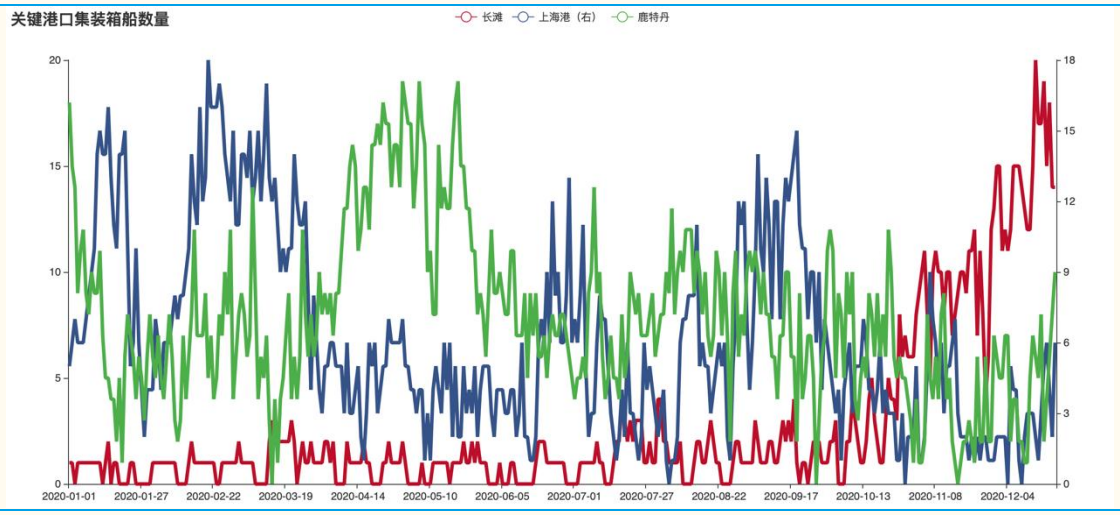
来源：国金证券研究所

图表 8：关键港口船舶最大堵港时长（天）



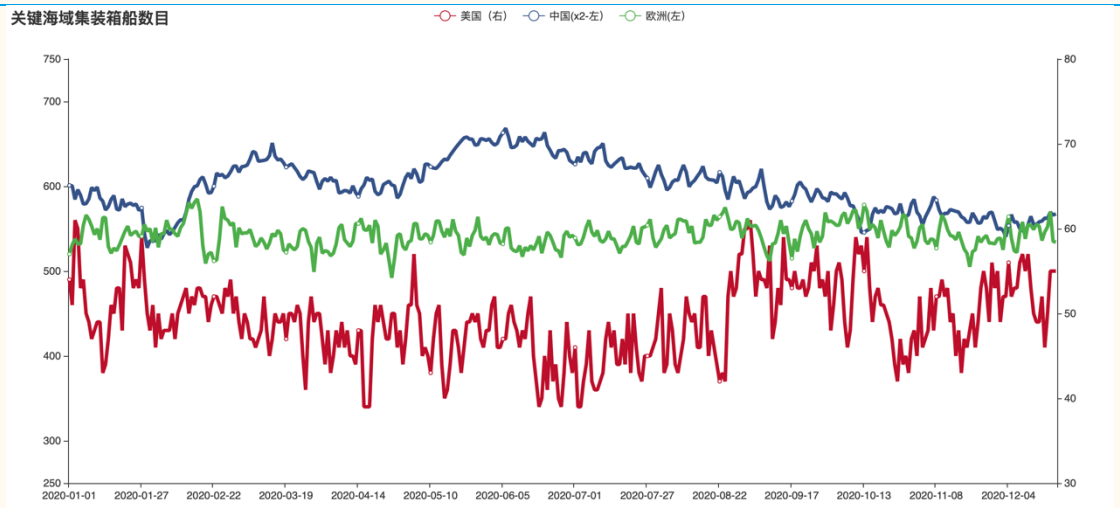
来源：国金证券研究所

图表 9：关键港口集装箱船数量



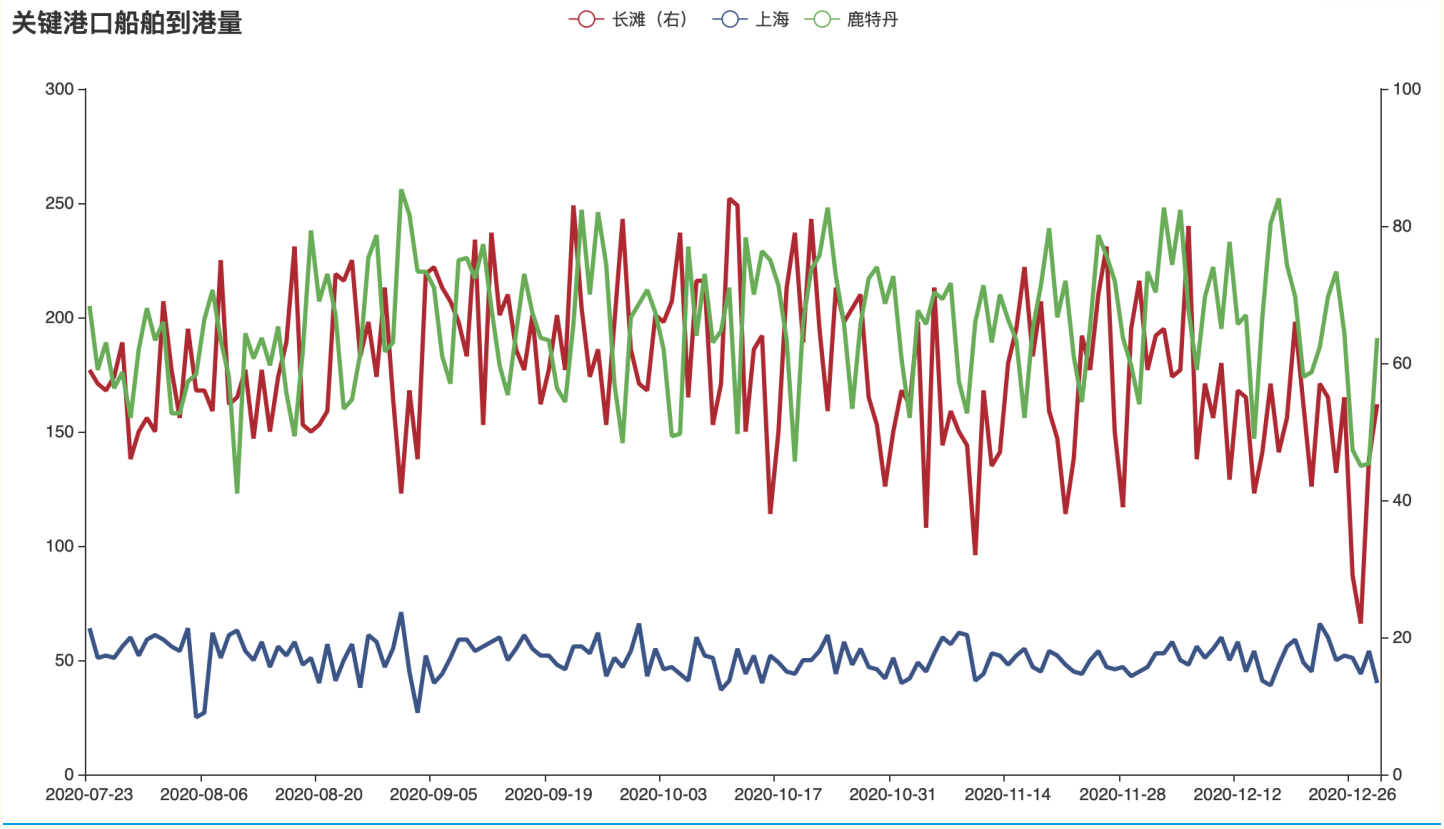
来源：国金证券研究所

图表 10：关键海域集装箱船数目



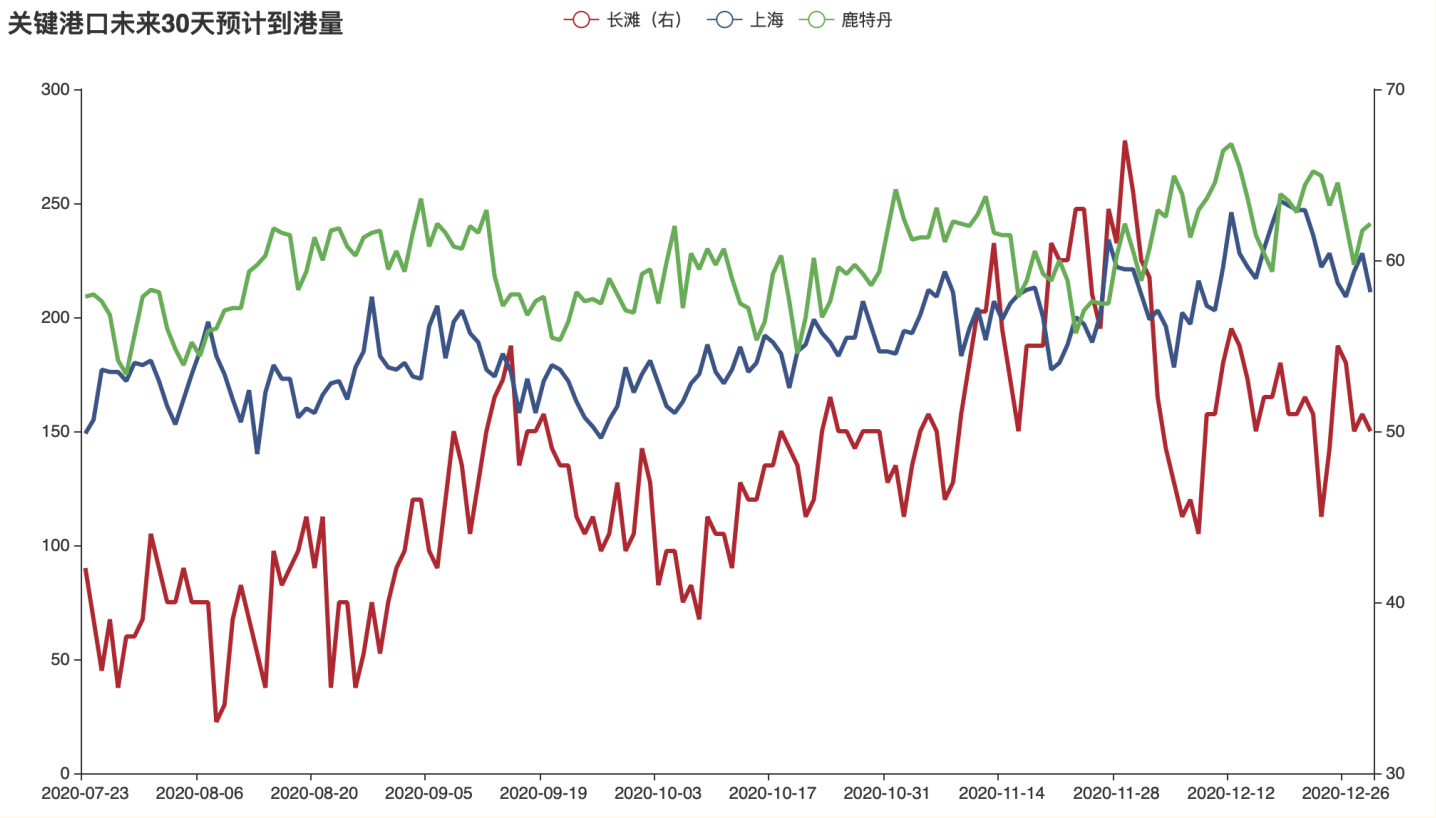
来源：国金证券研究所

图表 11：关键港口船舶到港量



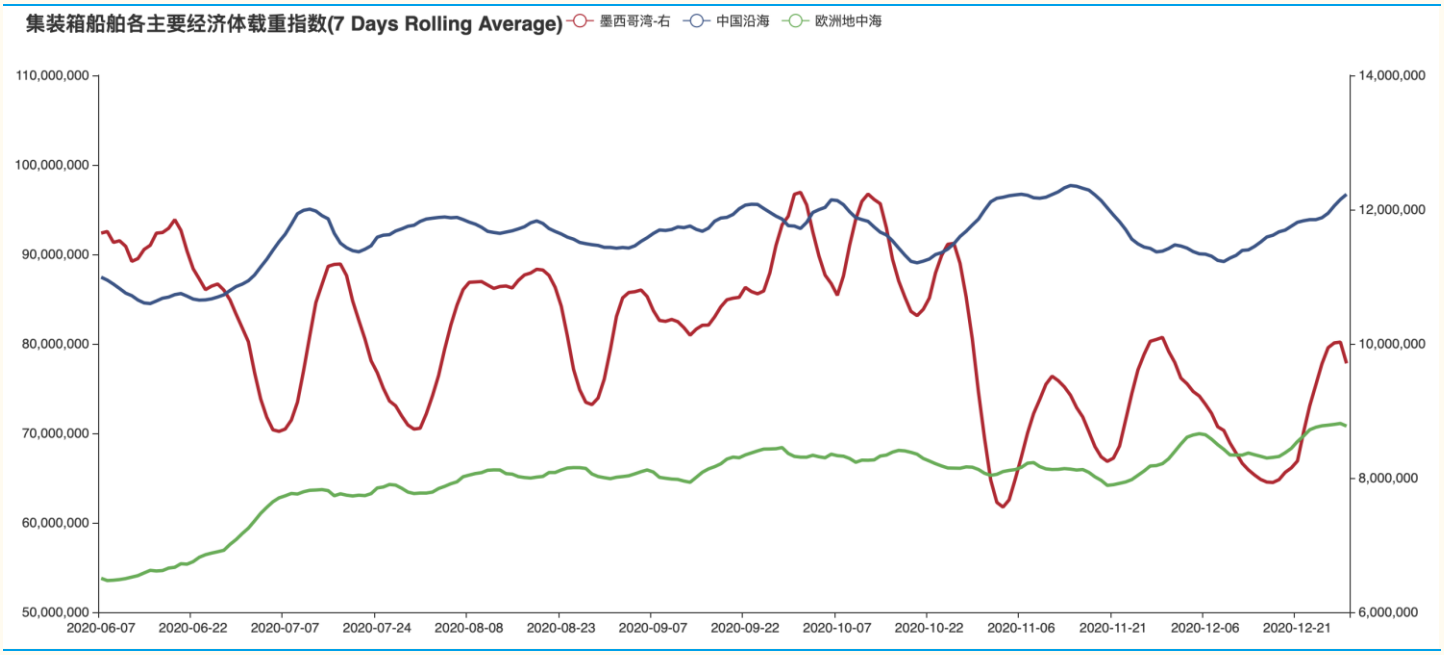
来源：国金证券研究所

图表 12：关键港口未来 30 天预计到港量



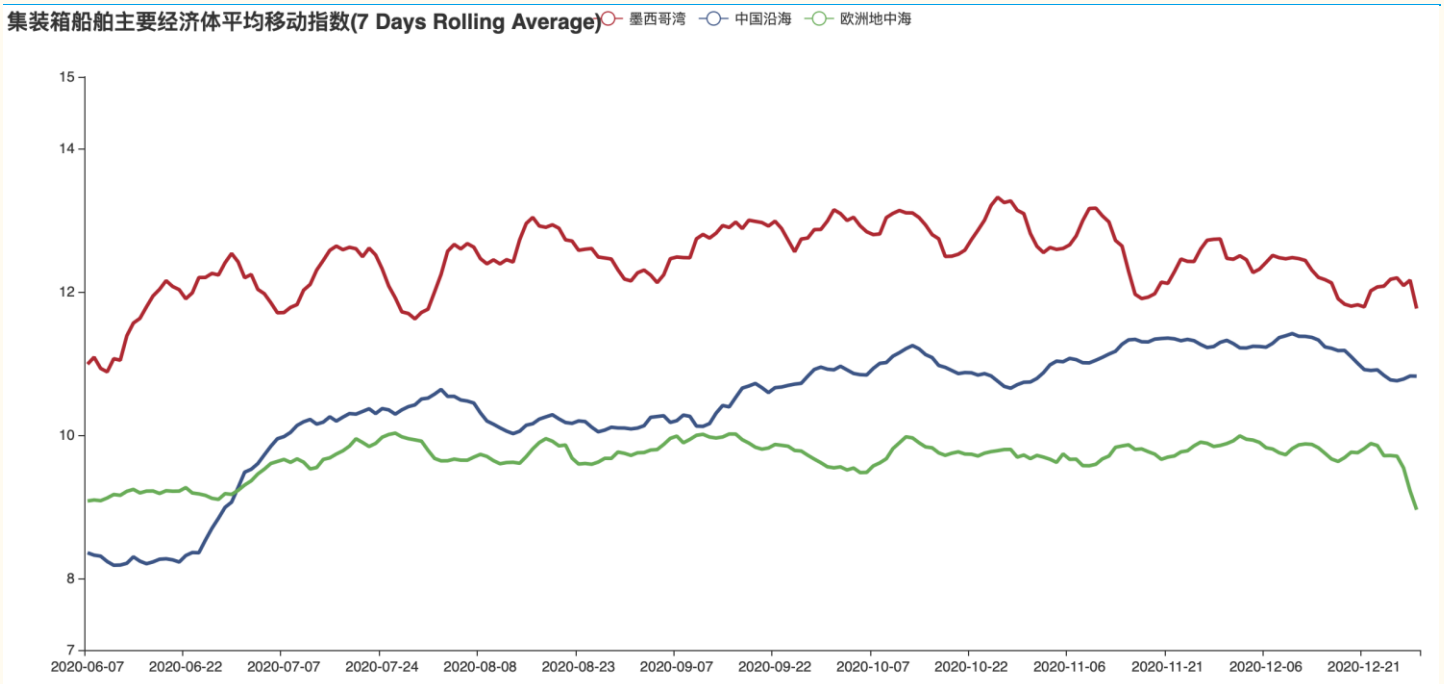
来源：国金证券研究所

图表 13：集装箱船舶各主要经济体载重指数



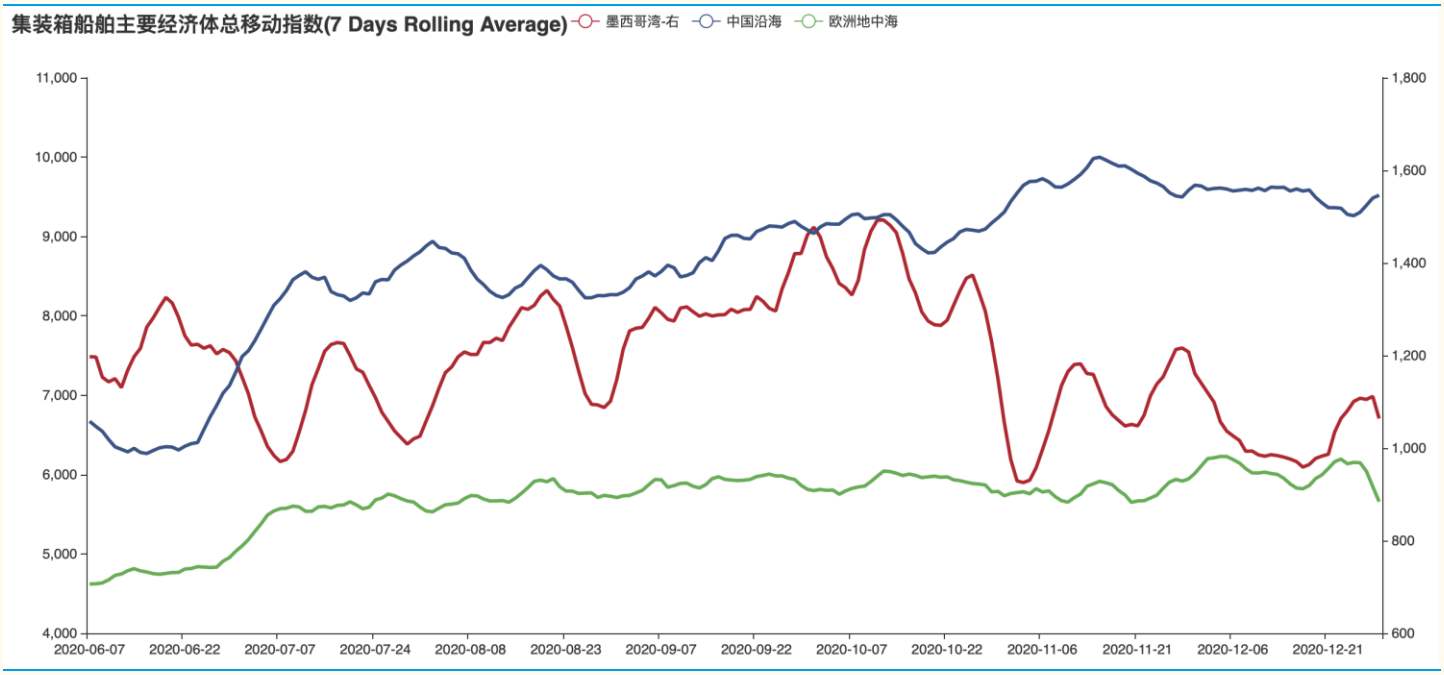
来源：国金证券研究所

图表 14：集装箱船舶主要经济体平均移动指数



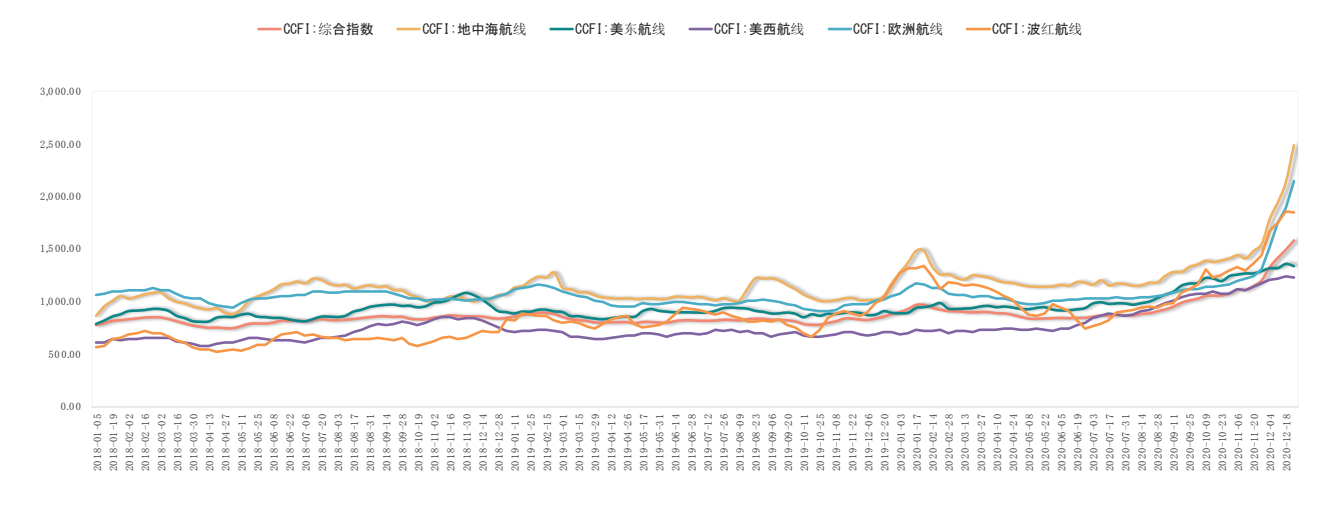
来源：国金证券研究所

图表 15：集装箱船舶主要经济体总移动指数



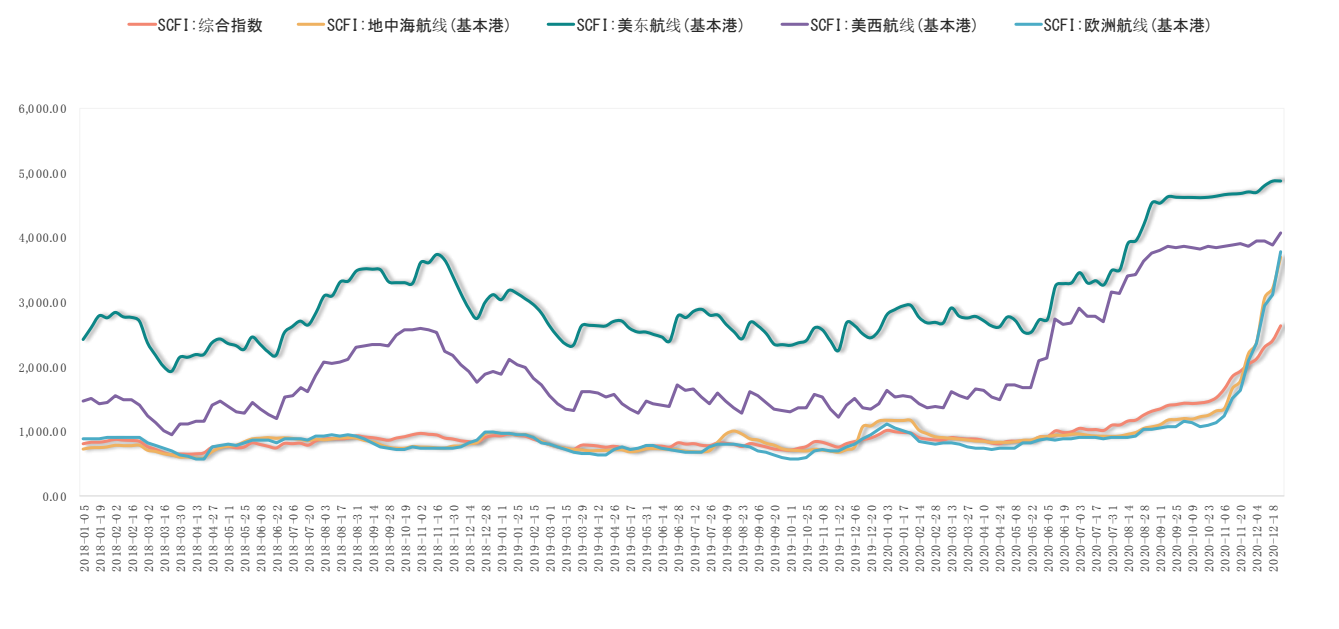
来源：国金证券研究所

图表 16：中国集装箱出口运价指数



来源：Wind、国金证券研究所

图表 17：上海集装箱出口运价指数



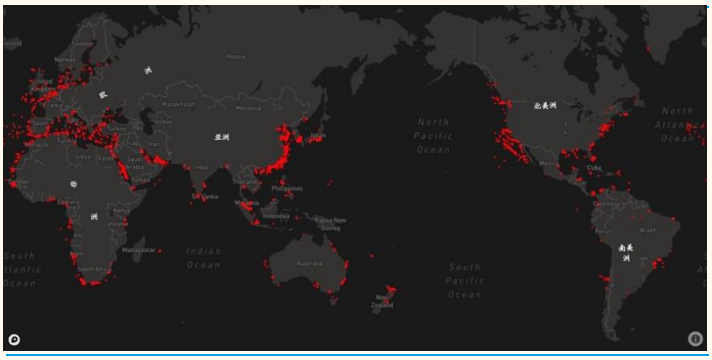
来源：Wind、国金证券研究所

图表 18：全球集装箱船舶分布-6.30



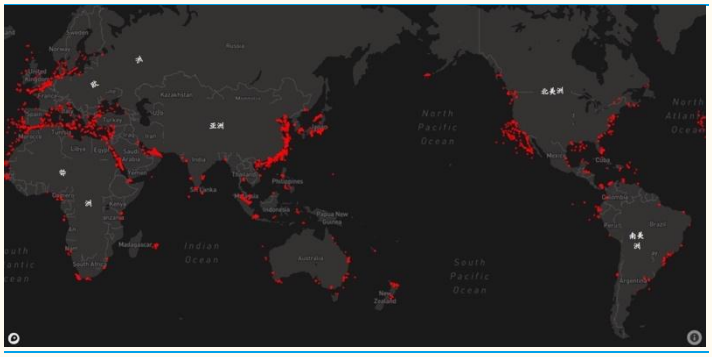
来源：国金证券研究所

图表 19：全球集装箱船舶分布-7.31



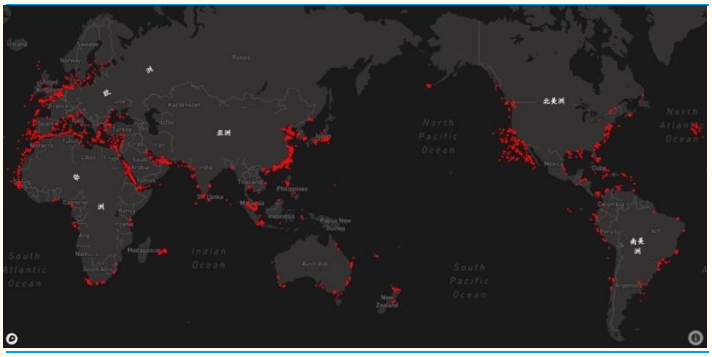
来源：国金证券研究所

图表 20：全球集装箱船舶分布-8.31



来源：国金证券研究所

图表 21：全球集装箱船舶分布-9.30



来源：国金证券研究所

图表 22：全球集装箱船舶分布-10.31



来源：国金证券研究所

图表 23：全球集装箱船舶分布-12.27



来源：国金证券研究所

图表 24：全球集装箱船舶载重分布-6.30



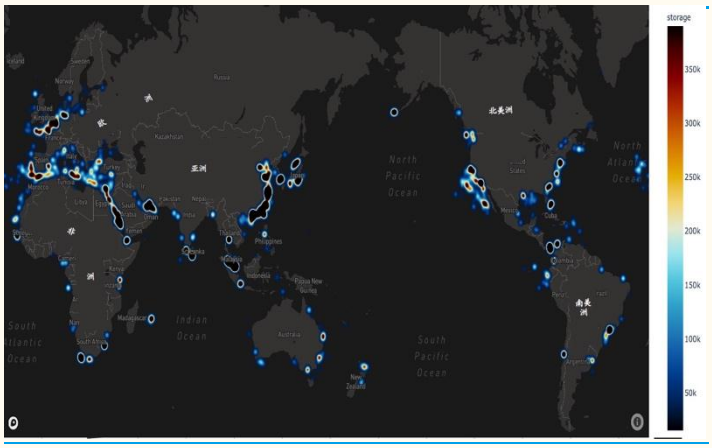
来源：国金证券研究所

图表 25：全球集装箱船舶载重分布-7.31



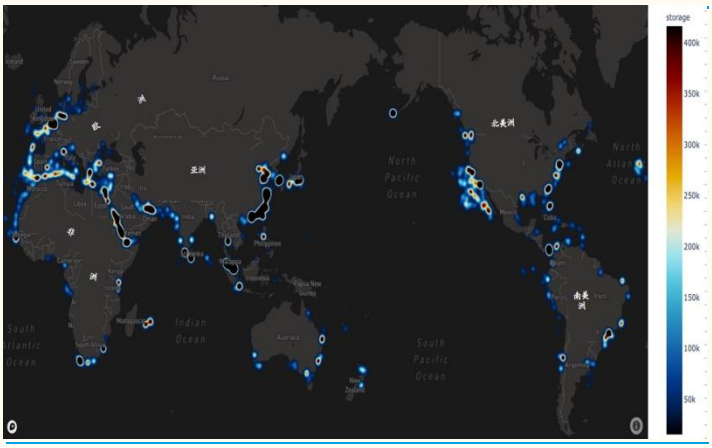
来源：国金证券研究所

图表 26：全球集装箱船舶载重分布-8.31



来源：国金证券研究所

图表 27：全球集装箱船舶载重分布-9.30



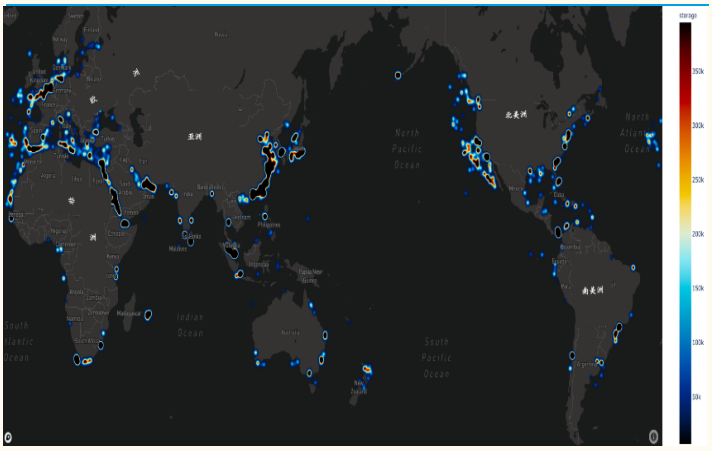
来源：国金证券研究所

图表 28：全球集装箱船舶载重分布-10.31



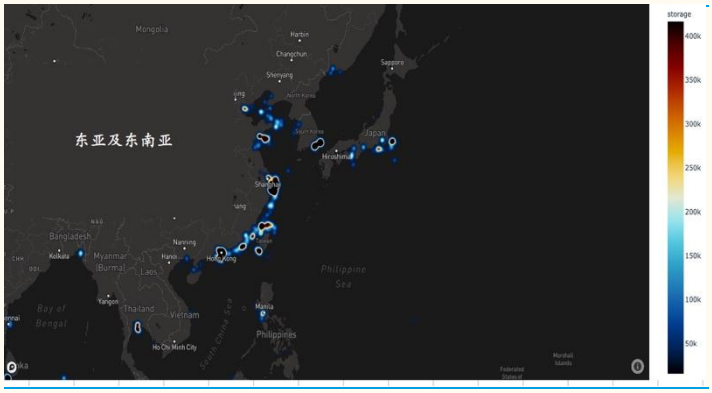
来源：国金证券研究所

图表 29：全球集装箱船舶载重分布-12.27



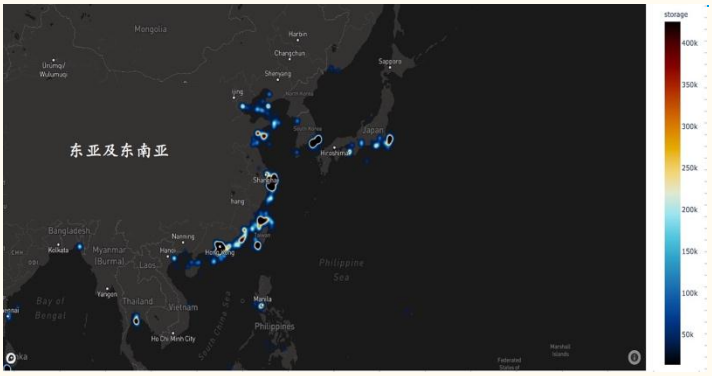
来源：国金证券研究所

图表 30：中国沿海集装箱船舶载重分布-9.30



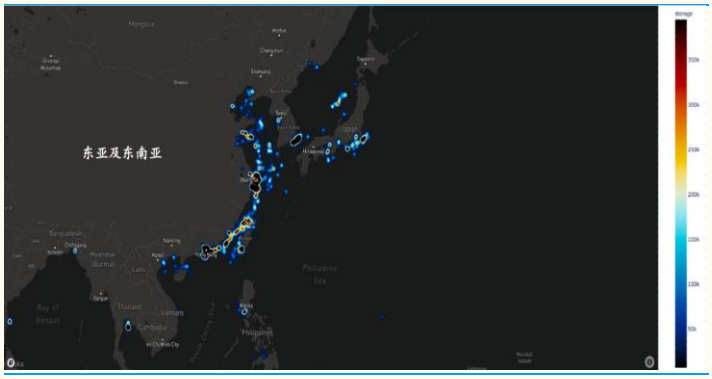
来源：国金证券研究所

图表 31：中国沿海集装箱船舶载重分布-10.31



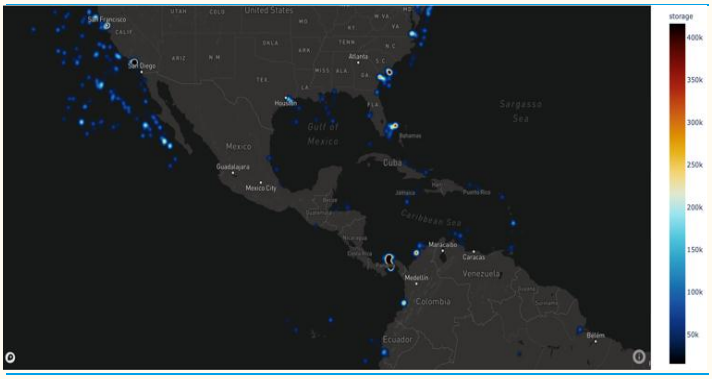
来源：国金证券研究所

图表 32：中国沿海集装箱船舶载重分布-12.27



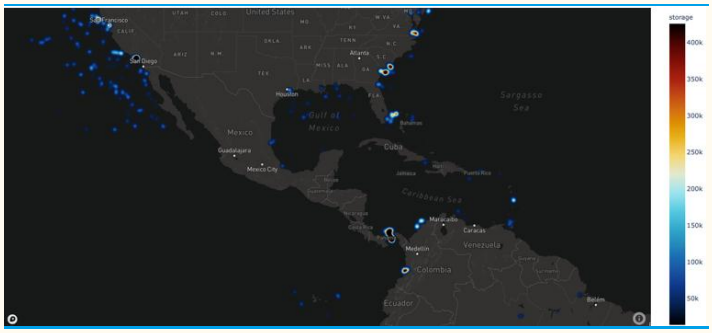
来源：国金证券研究所

图表 33：美国墨西哥湾集装箱船舶载重分布-9.30



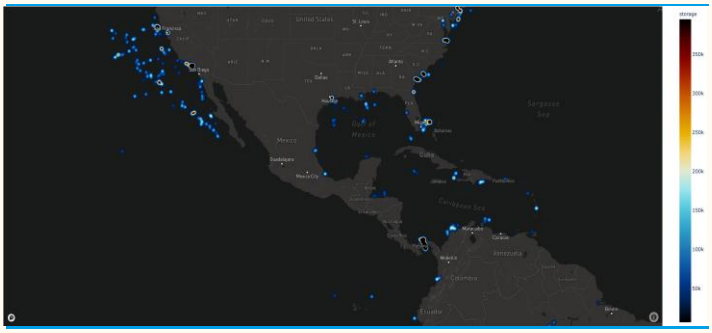
来源：国金证券研究所

图表 34：美国墨西哥湾集装箱船舶载重分布-10.31



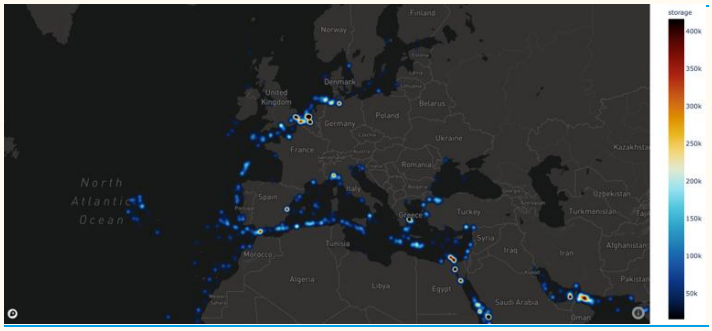
来源：国金证券研究所

图表 35：美国墨西哥湾集装箱船舶载重分布-12.27



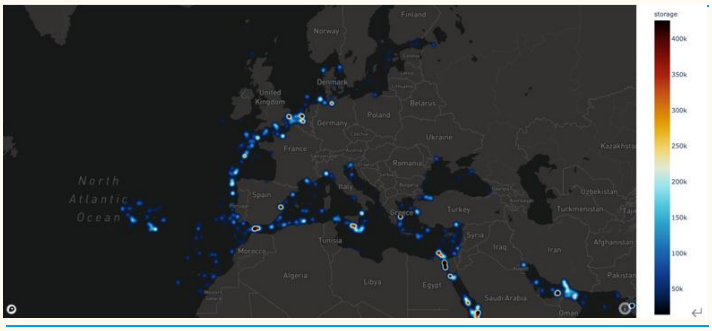
来源：国金证券研究所

图表 36：欧洲集装箱船舶载重分布-9.30



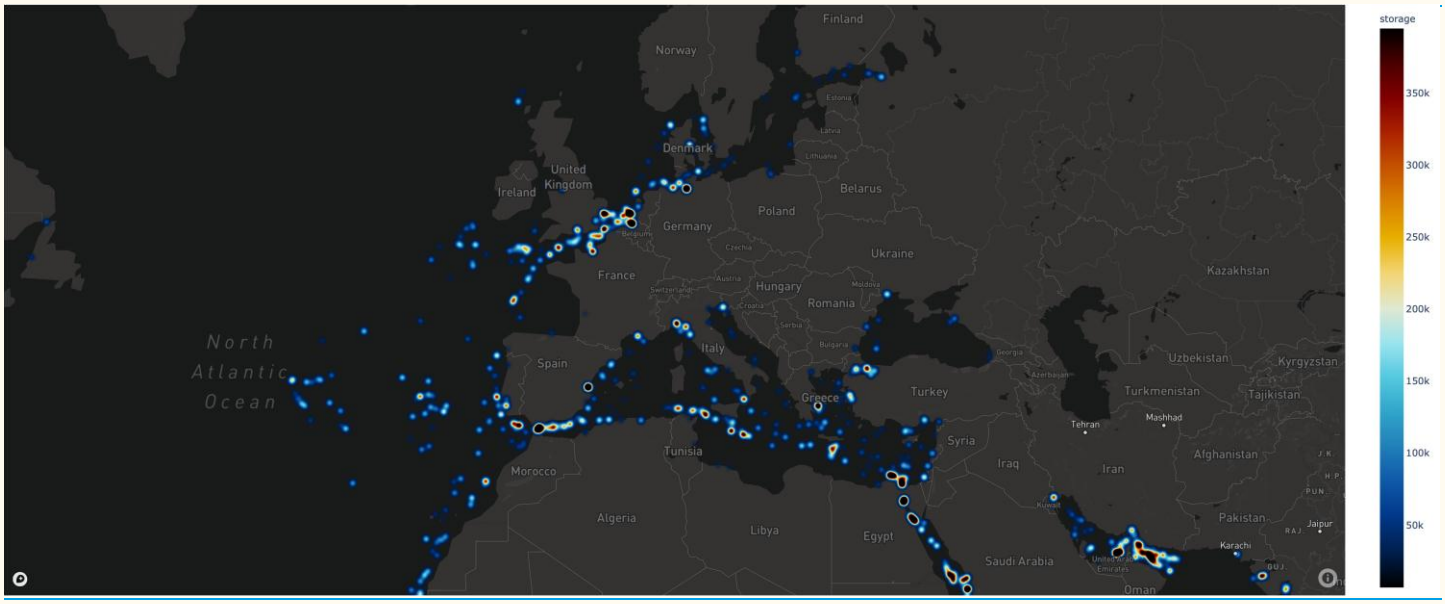
来源：国金证券研究所

图表 37：欧洲集装箱船舶载重分布-10.31



来源：国金证券研究所

图表 38：欧洲集装箱船舶载重分布-12.27

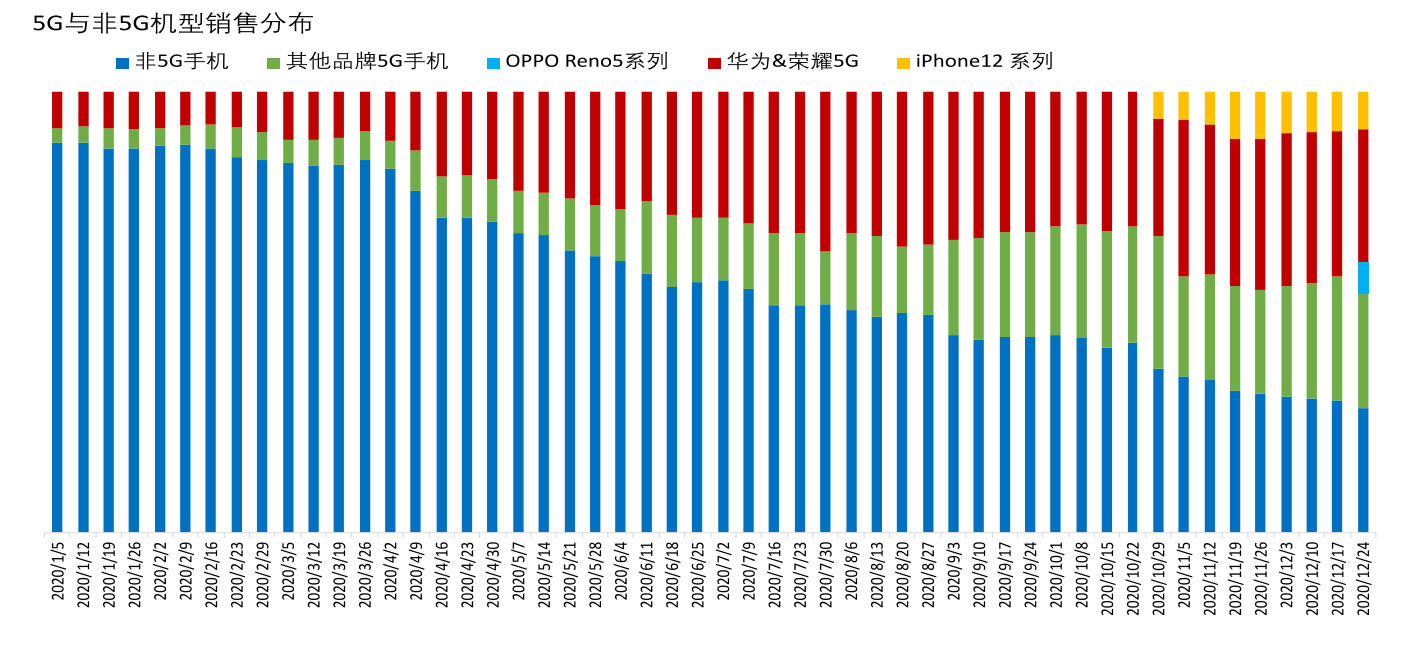


来源：国金证券研究所

12 月 18 日 OPPO Reno5 系列正式上市，受 OPPO Reno5 助力，本周（12.17-12.24）手机市场较为火爆，达今年最高单周销量，5G 手机渗透率持续维持上行趋势。在品牌旗舰机上，本周苹果 iPhone12 系列、华为 mate40 系列

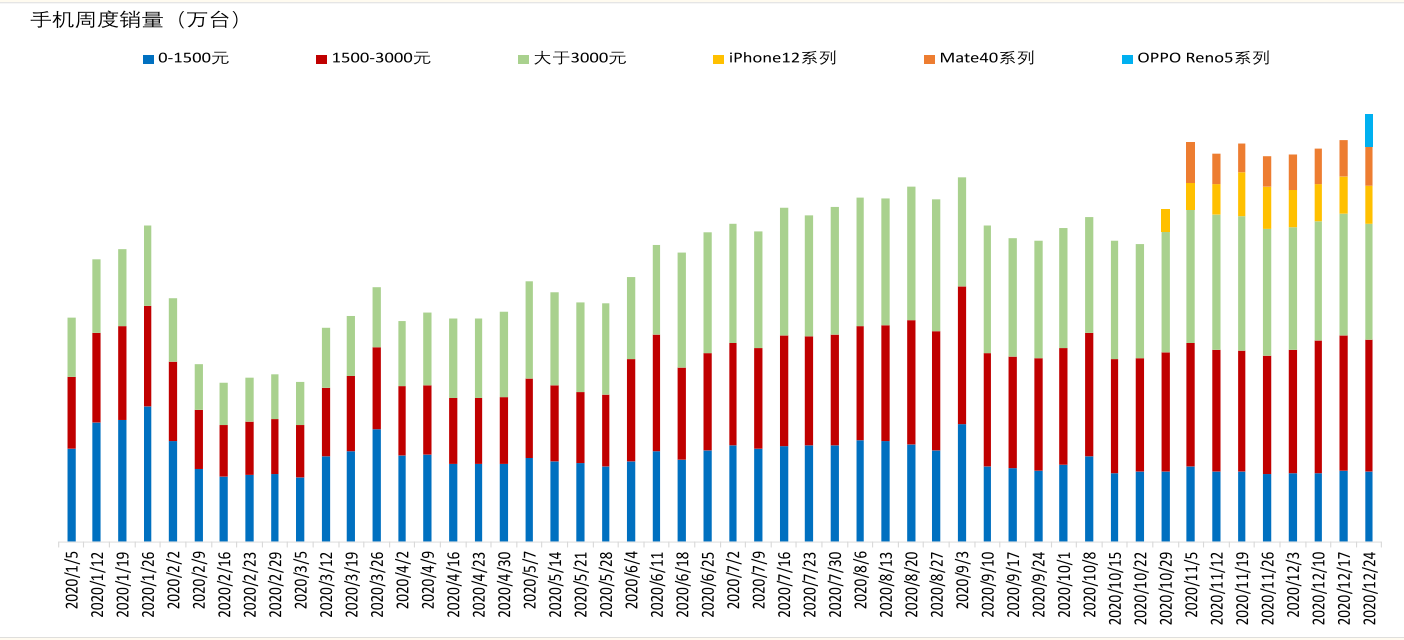
与 oppo reno5 系列销量相当。12 月 28 日小米发布年度旗舰机小米 11，预计后续销量与 5G 渗透率有望继续继续上行。

图表 39：5G 手机渗透率



来源：国金证券研究所

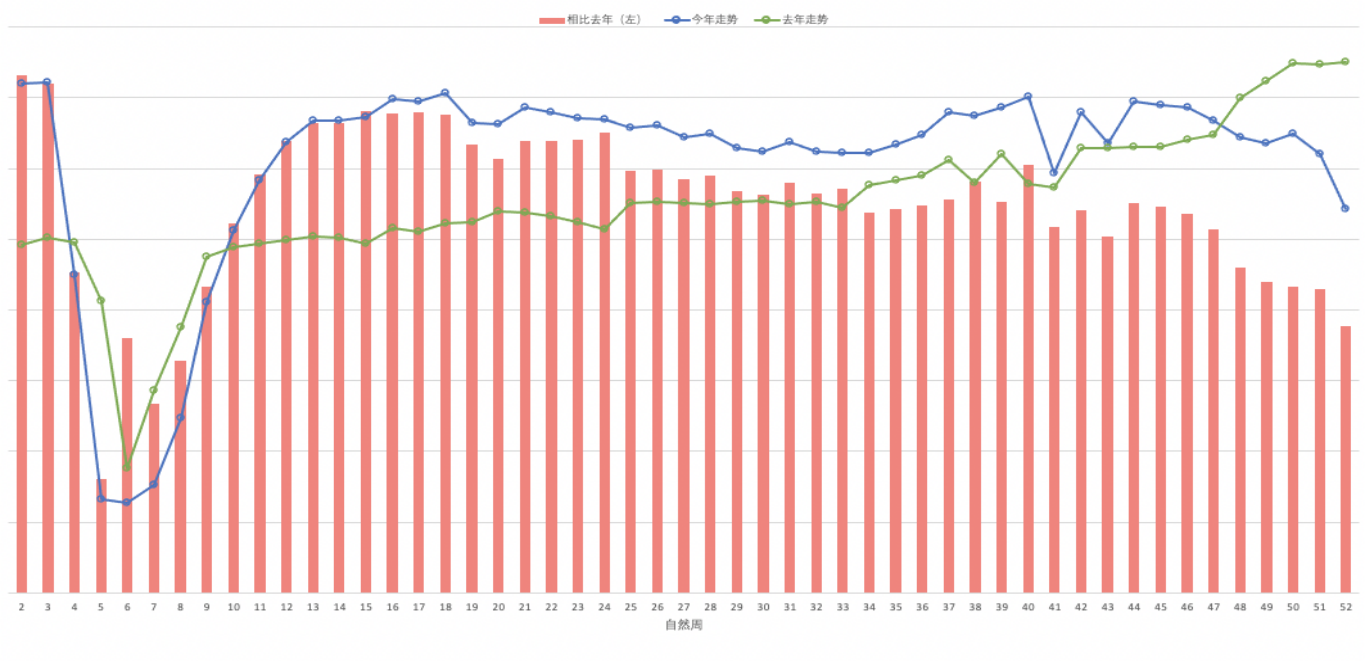
图表 40：手机周度销售



来源：国金证券研究所

卡车物流强度本周环比维持持续下行趋势。或主要由于基建与卡车物流强度具有较强关联性，而基建活动开展一定程度受季节性因素，考虑到冬季气温下降难以大范围开工，叠加去年基数过高，导致物流强度环比低于去年同期。

图表 41：卡车物流强度



来源：国金证券研究所

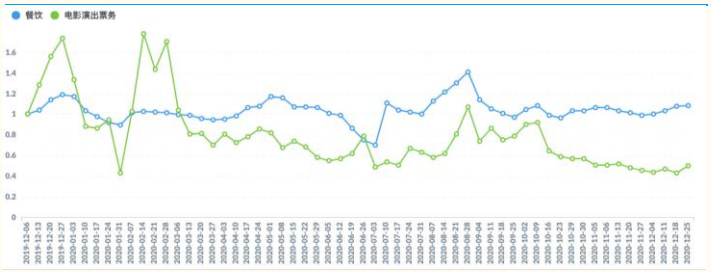
截至 12 月 25 日，本周（12.18-12.25）线上购物 APP、餐饮 APP 活跃度与上周基本持平，均为往期 110%左右。海淘+奢侈品消费活跃度本周持续下滑，环比下跌 10%。由于多部热门话题电影上映，电影类 APP 活跃度上涨至往年 50%左右水平。酒店、汽车及旅游 APP、房地产类 APP 活跃度同样与上周持平，为往期 84%/80%/99%/84%。

图表 42：可选消费 App 活跃度



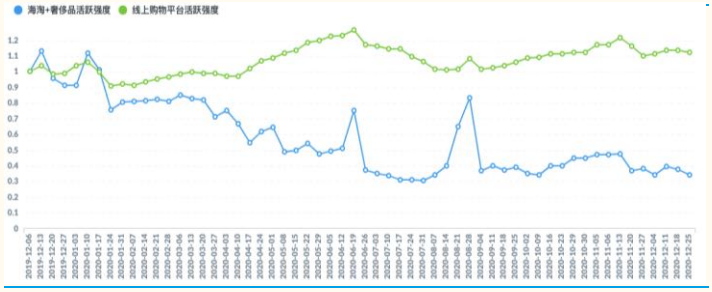
来源：数行科技,国金证券研究所

图表 43：餐饮娱乐 App 活跃度



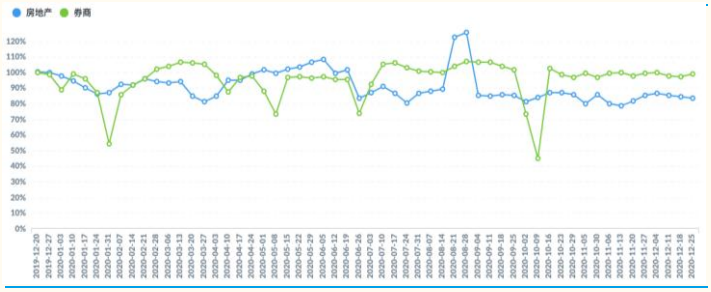
来源：数行科技,国金证券研究所

图表 44：线上购物 App 活跃度



来源：数行科技,国金证券研究所

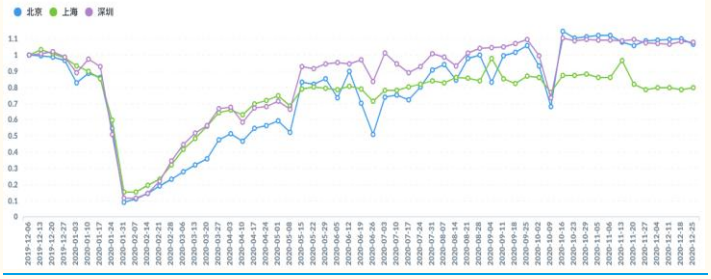
图表 45：房地产、券商 App 活跃度



来源：数行科技,国金证券研究所

截至 12 月 25 日，本周（12.18-12.25）深圳、上海办公楼人流强度与上周基本持平，分别为往期 108%/80%。或因北京近期出现零星散发病例，北京办公楼及商场人流强度分别小幅下降至往期 107%与 87%。深圳商场人流强度持续恢复，远超去年水平，呈现向好趋势。而上海本周商场人流小幅回升。制造业人流强度方面，轻纺城与义乌市场维持上周水平，分别为往期 75%/80%。深圳华强北电子本周人流强度创 2020 年以来最高水平。十堰汽配城维持持续下滑态势，处于 3 月复工复产以来最低点。

图表 46：一线城市商业办公楼人流强度



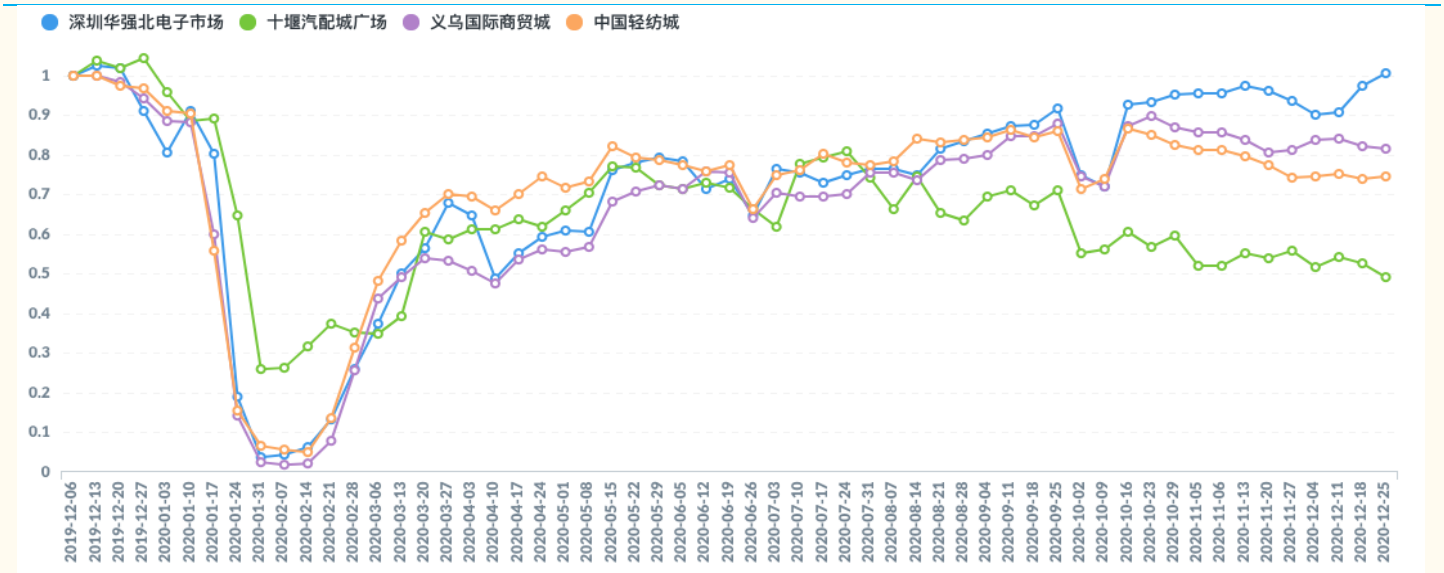
来源：国金证券研究所

图表 47：一线城市商场人流强度



来源：国金证券研究所

图表 48：制造业人流强度

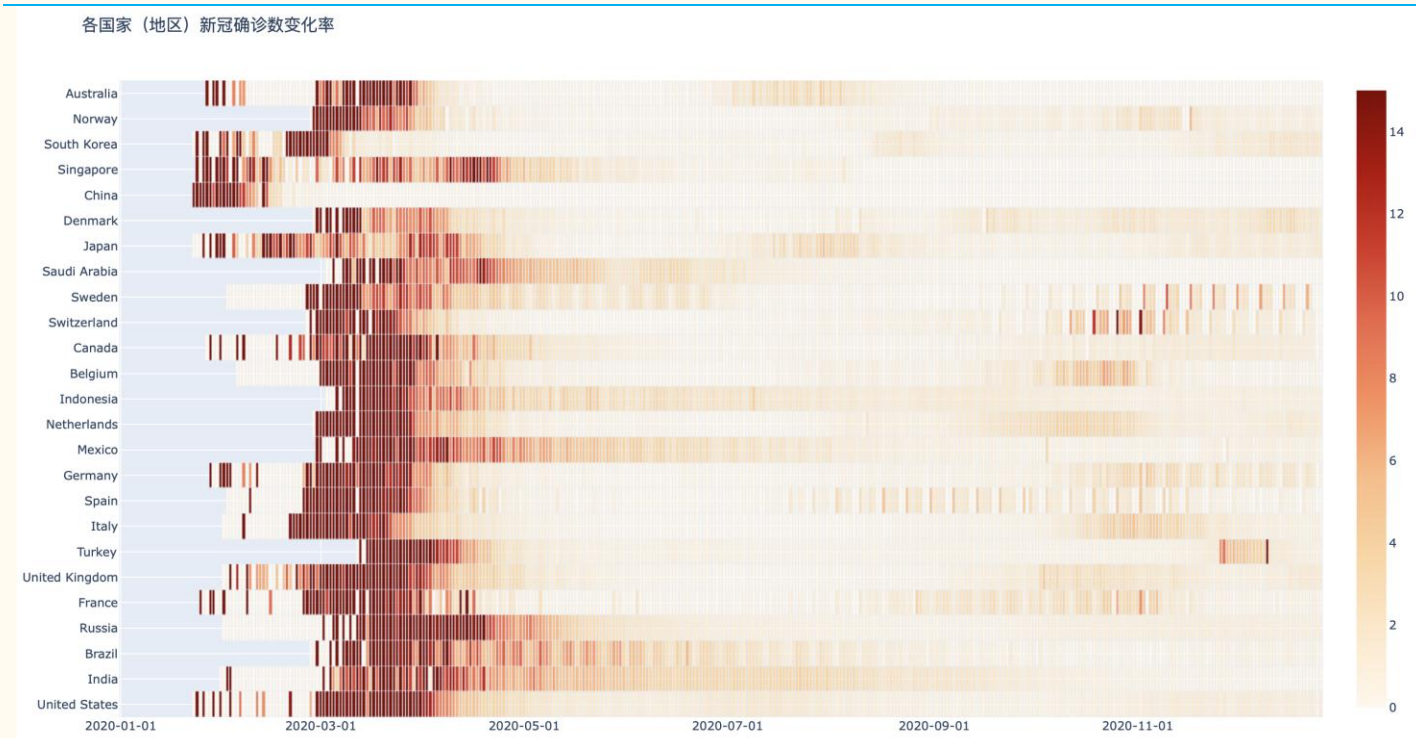


来源：国金证券研究所

截至 12 月 28 日（欧洲中部时间），美国本周（12.22-12.28）确诊人数超 131 万人，环比小幅下跌 1.6%，死亡案例达 1.5 万，较上周下降 7.7%，整体疫情有所缓解。而欧洲本周确诊案例约 152 万人，环比下降 13%。死亡数约 3 万人，与上周基本持平。其中英国、德国圣诞节前夕新增确诊病例达新高。

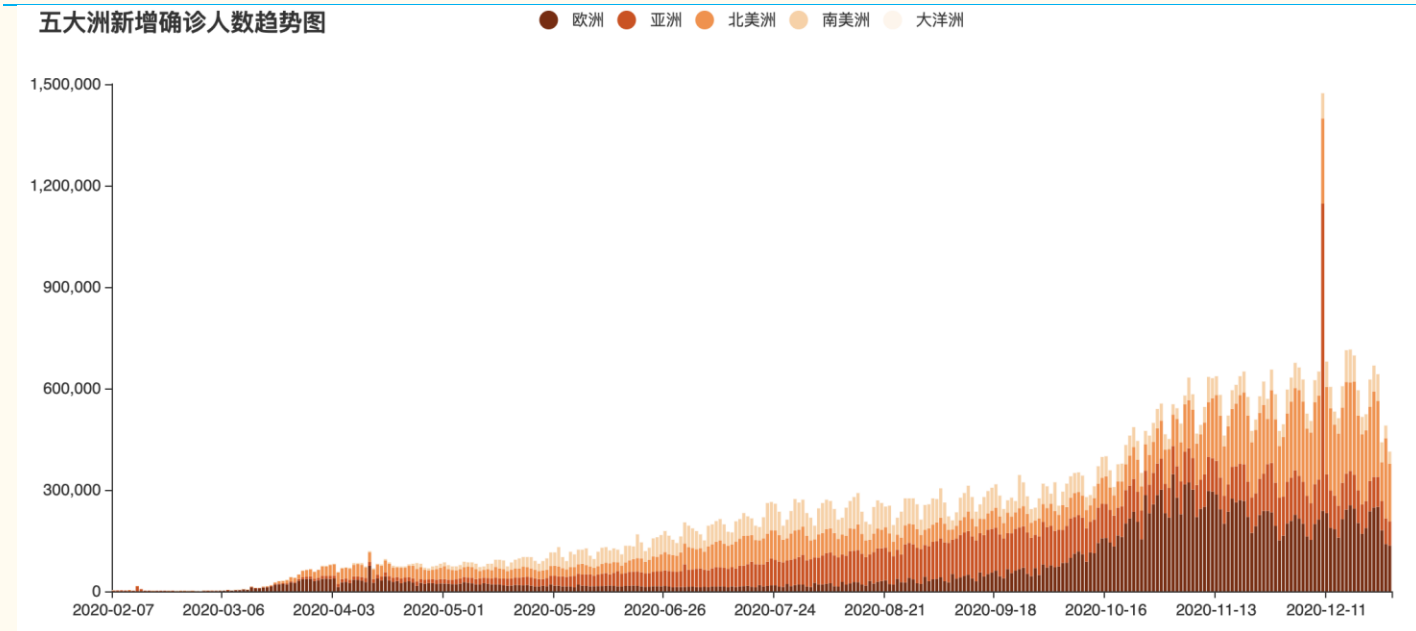
全球累计确诊人数超 7967 万，累计死亡病例达 176 万。本周新增确诊人数 391 万，环比减少 3.7%，死亡案例新增 7 万人，环比下滑 3.6%，呈现向好趋势。随着多个国家陆续启动新冠疫苗接种工作，全球疫情有望得到进一步有效控制。

图表 49：各国家（地区）新冠确诊数变化率



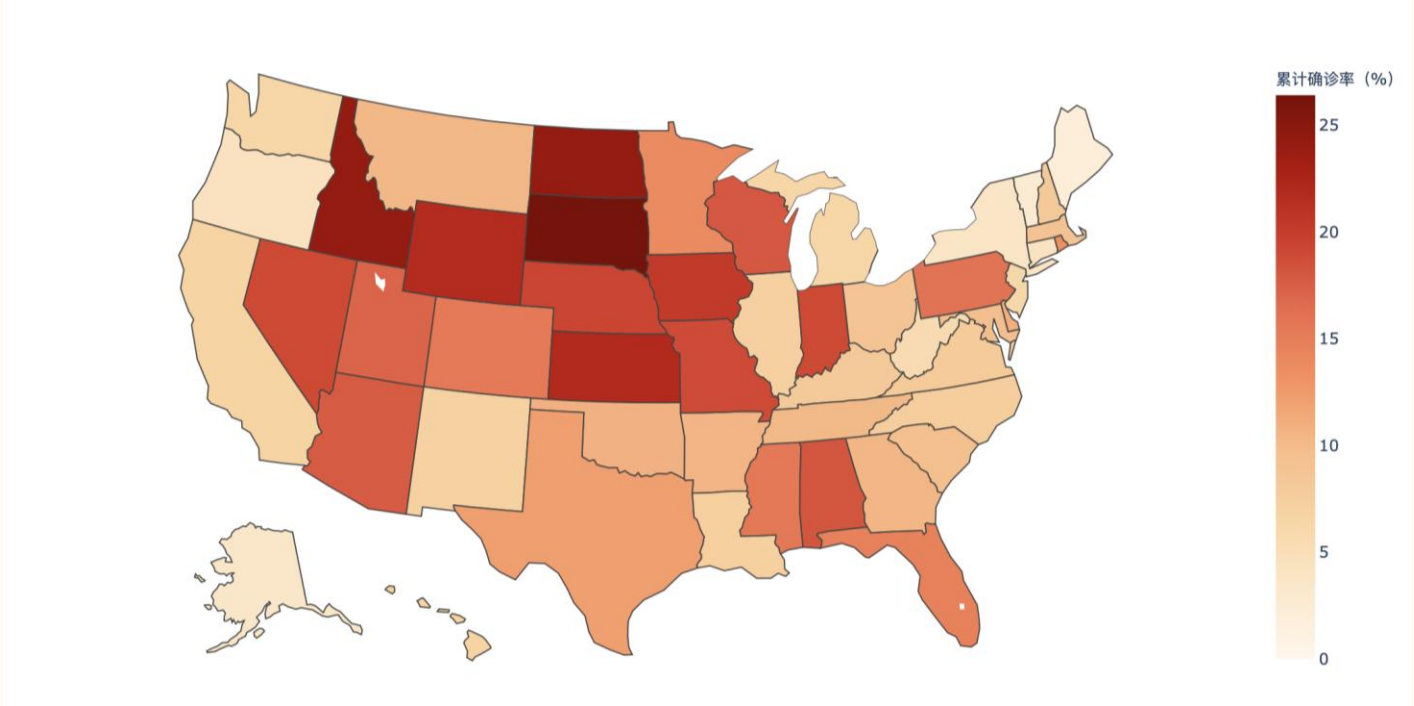
来源：国金证券研究所

图表 50：全球五大洲新增确诊人数



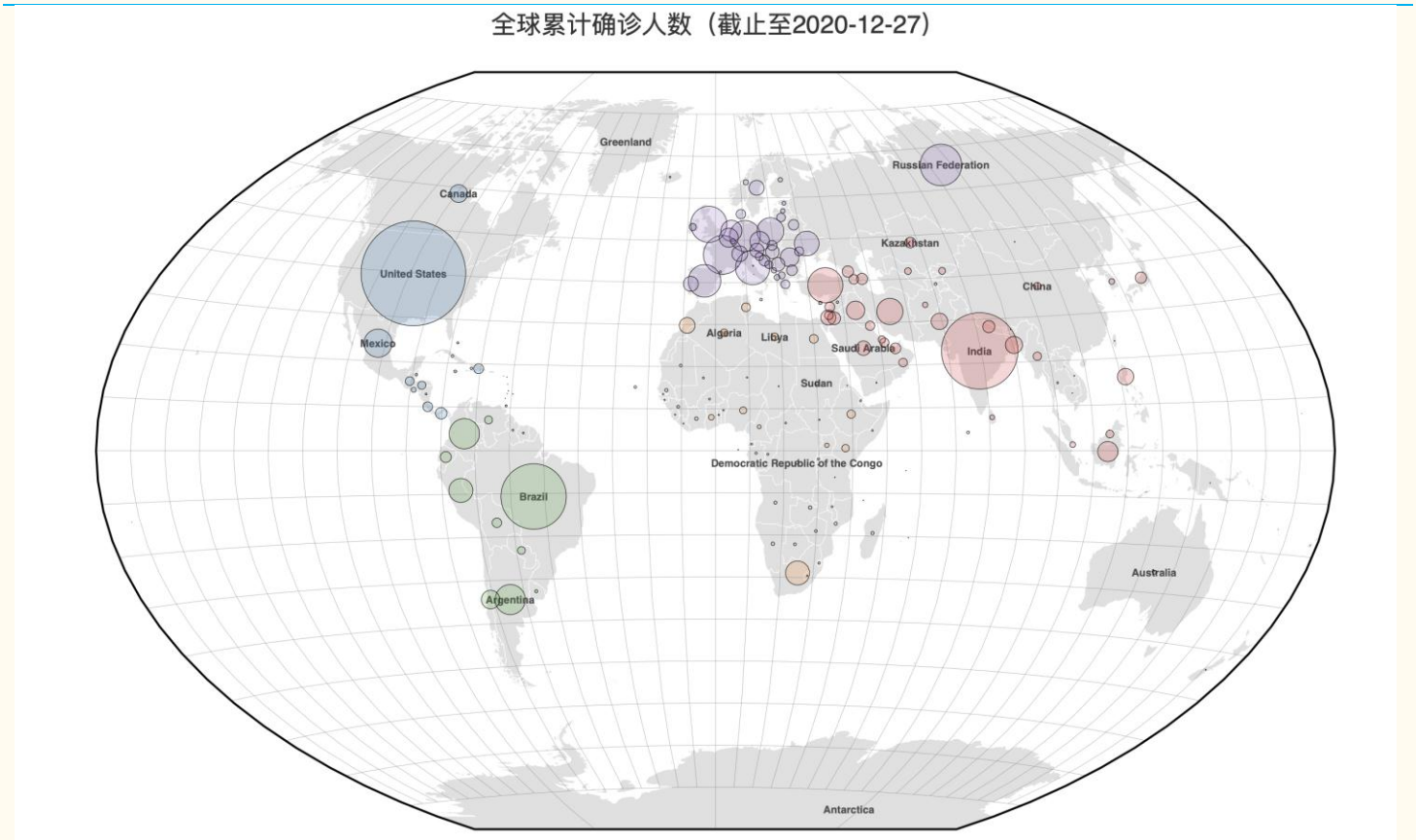
来源：WHO,国金证券研究所

图表 51：美国疫情-各州确诊率



来源：CoronavirusUSA Map，国金证券研究所

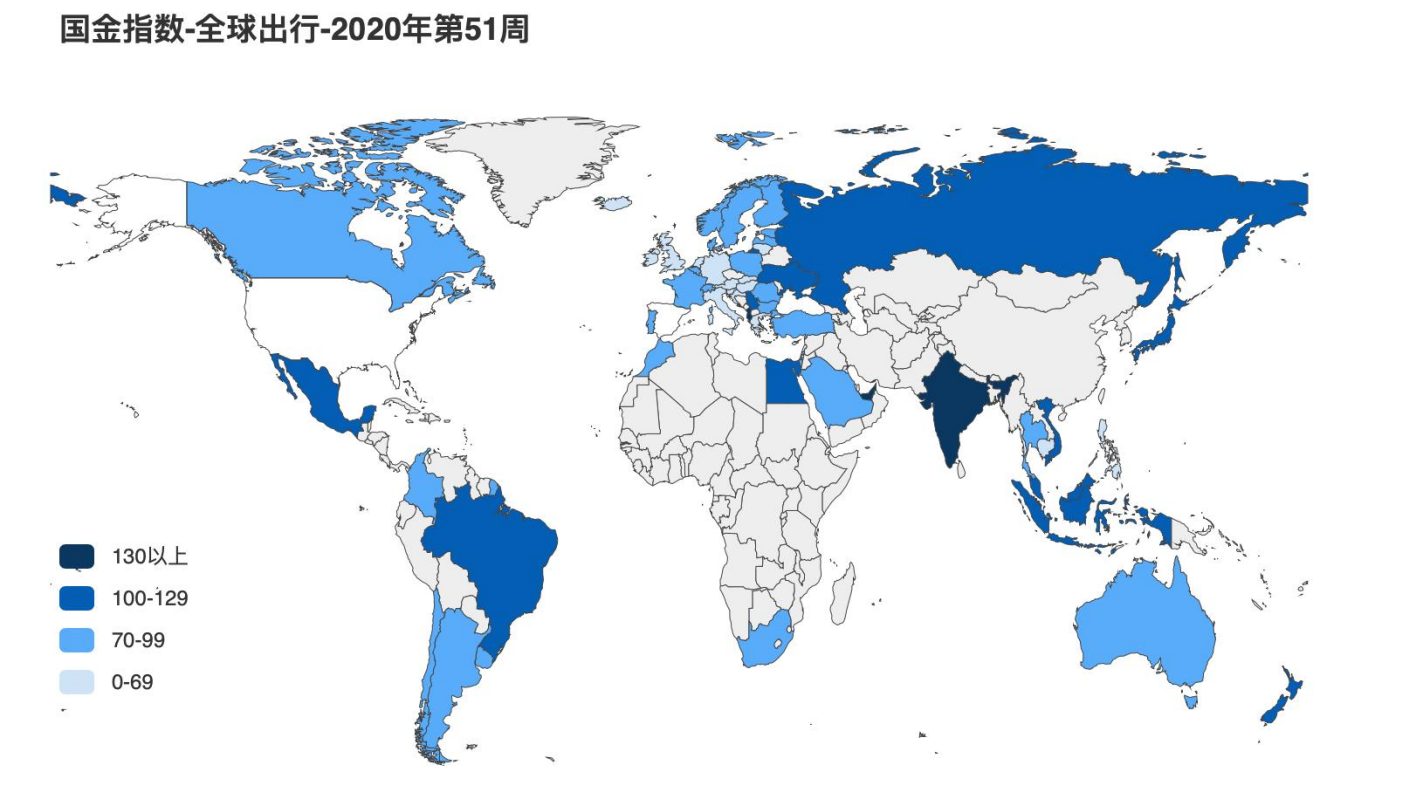
图表 52：全球累计确诊人数



来源：国金证券研究所

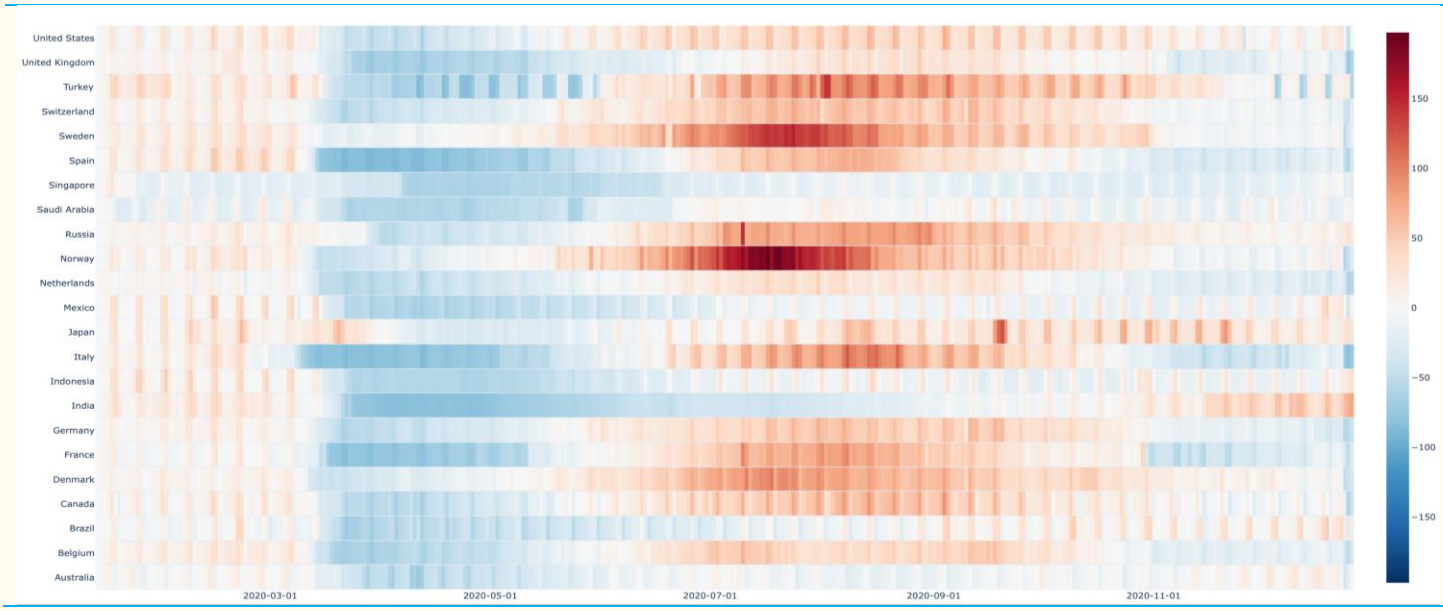
全球出行指数环比上周小幅下降，欧美主要国家（除俄罗斯外）出行强度均明显下降。欧洲或因英国证实新冠病毒变异造成市民恐慌，出行意愿降低。欧洲公园、线下零售及办公等人流强度均无明显上升，居家人流强度持续上升，整体人流线下活跃度仍较为低迷。排放强度方面，主要国家地区除欧洲外均有回升。中国排放强度持续上涨，为往期 115%。或受疫情反复影响，欧洲出行强度明显下滑导致排放强度指数下降至 11.4，环比下跌 10%。

图表 53：全球出行



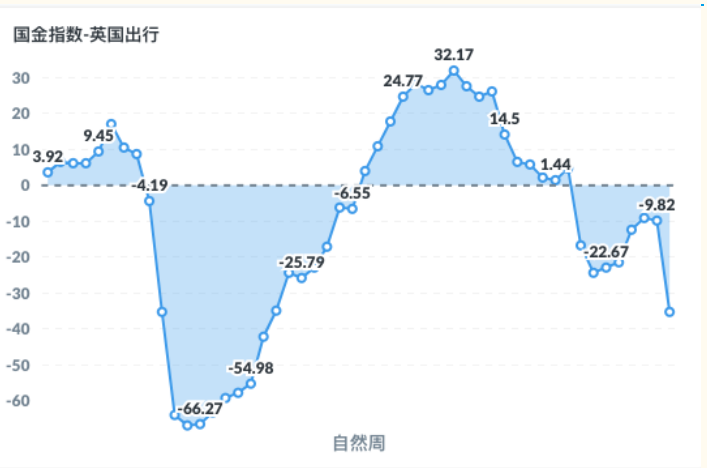
来源：国金证券研究所

图表 54：国家出行



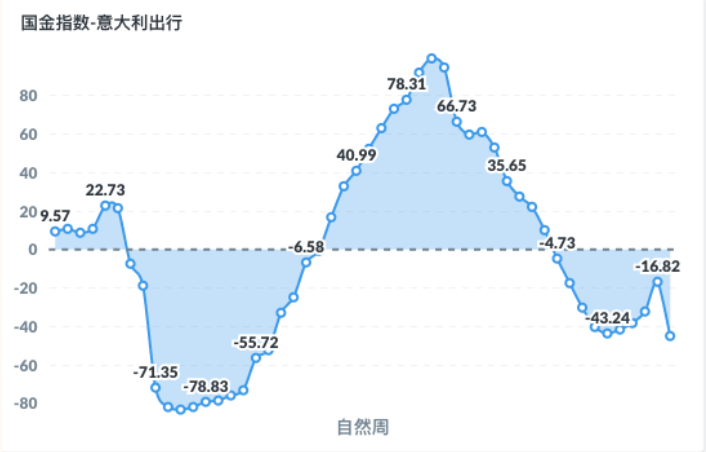
来源：国金证券研究所

图表 55：出行强度-英国



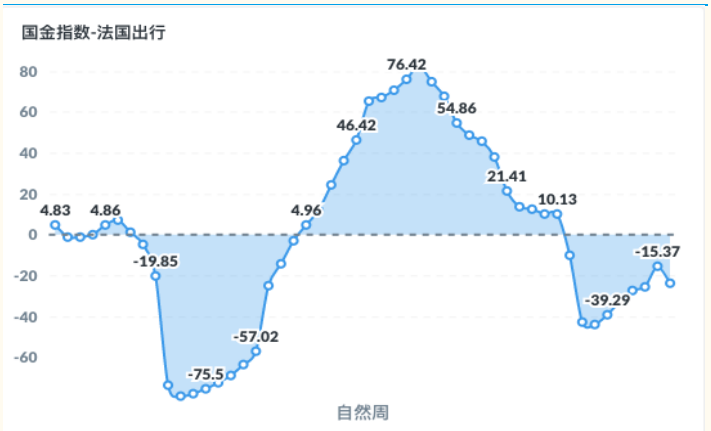
来源：国金证券研究所

图表 56：出行强度-意大利



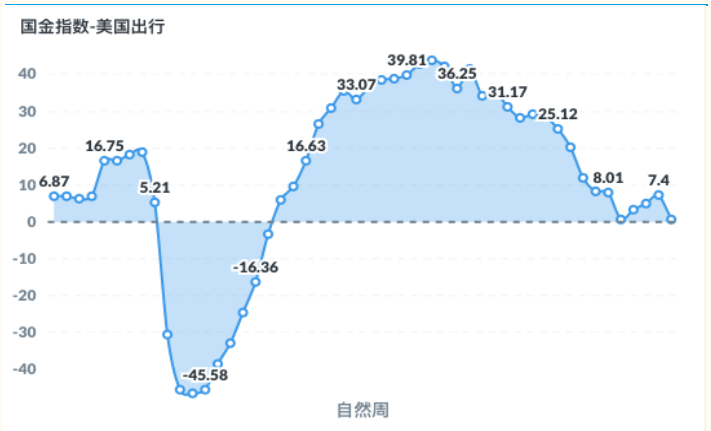
来源：国金证券研究所

图表 57：出行强度-法国



来源：国金证券研究所

图表 58：出行强度-美国



来源：国金证券研究所

图表 59：出行强度-德国



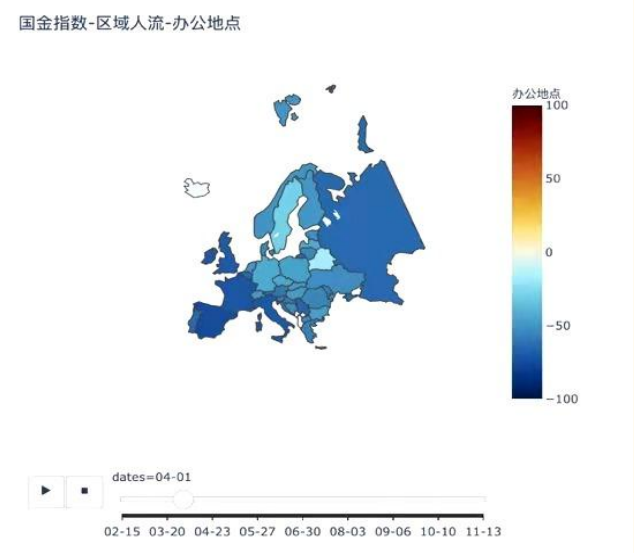
来源：国金证券研究所

图表 60：出行强度-俄罗斯



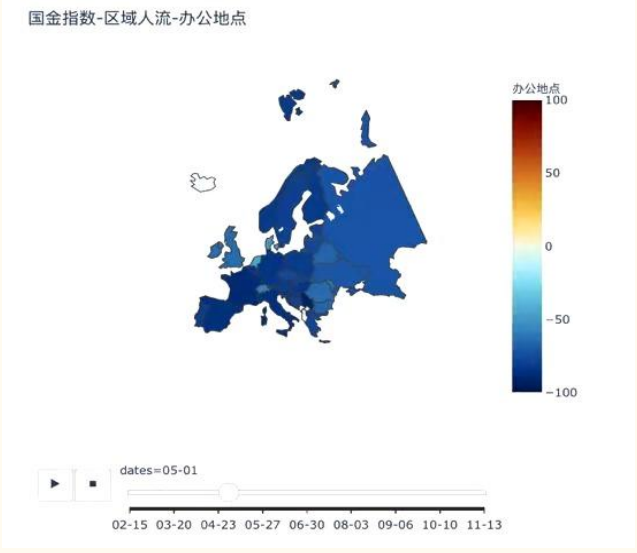
来源：国金证券研究所

图表 61：欧洲办公地点人流量强度-4 月 1 日



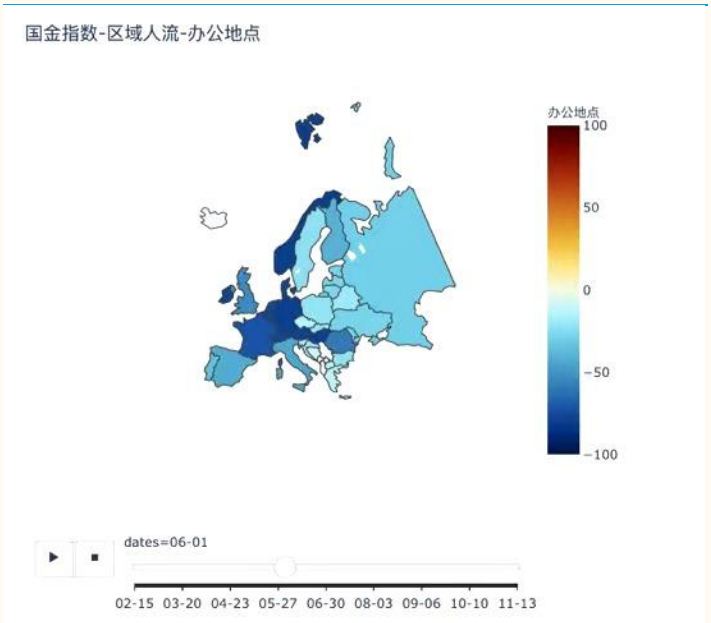
来源：国金证券研究所

图表 62：欧洲办公地点人流量强度-5 月 1 日



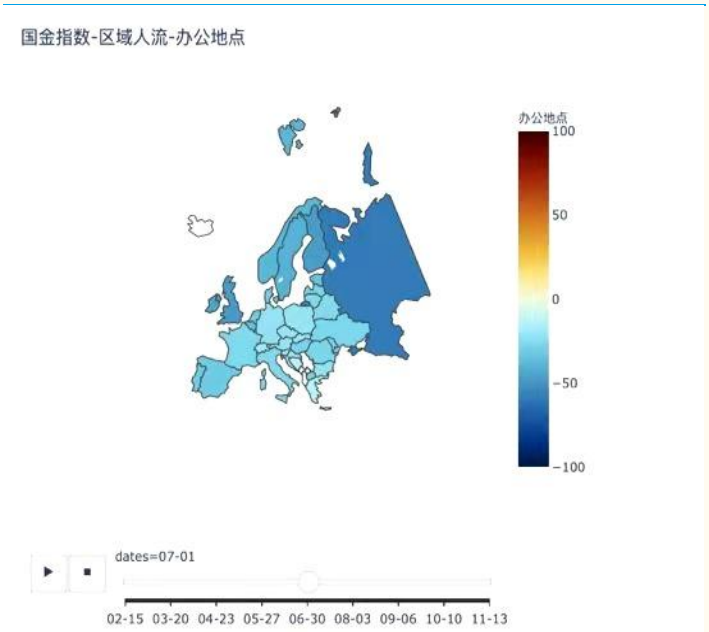
来源：国金证券研究所

图表 63：欧洲办公地点人流量强度-6 月 1 日



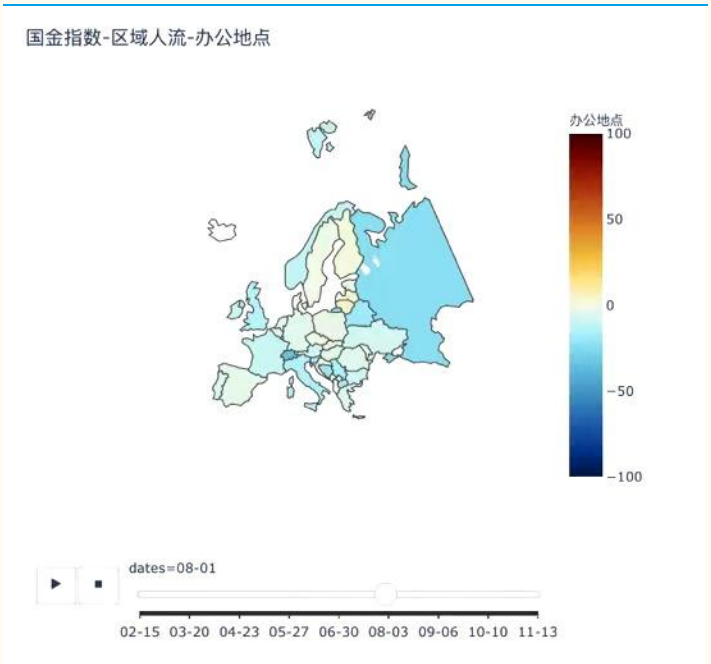
来源：国金证券研究所

图表 64：欧洲办公地点人流量强度-7 月 1 日



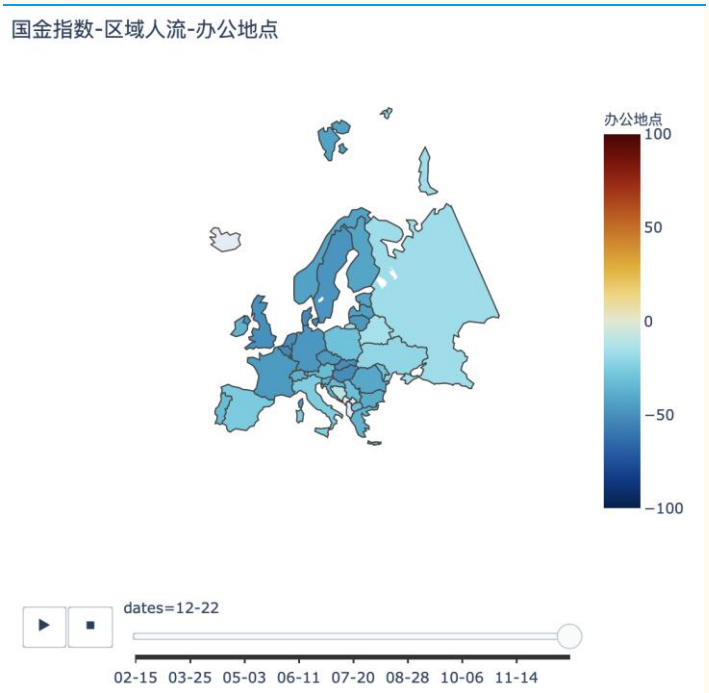
来源：国金证券研究所

图表 65：欧洲办公地点人流量强度-8 月 1 日



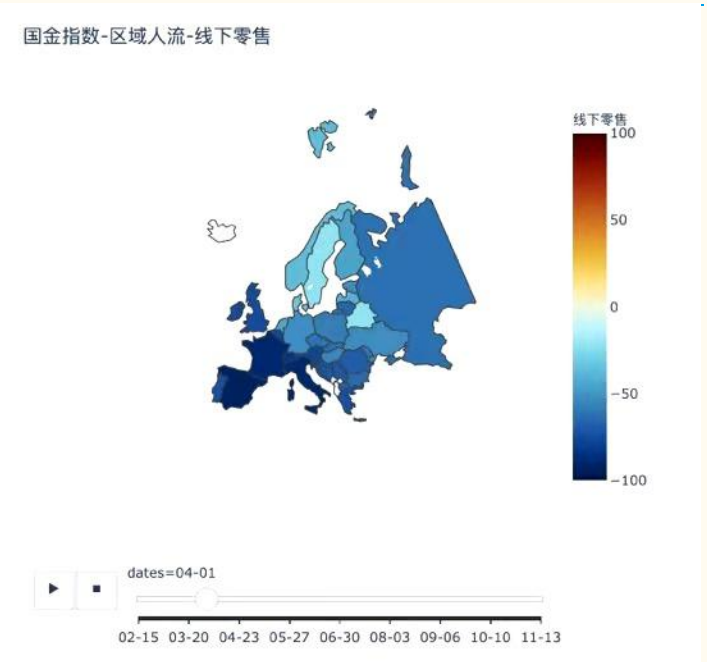
来源：国金证券研究所

图表 66：欧洲办公地点人流量强度-12 月 22 日



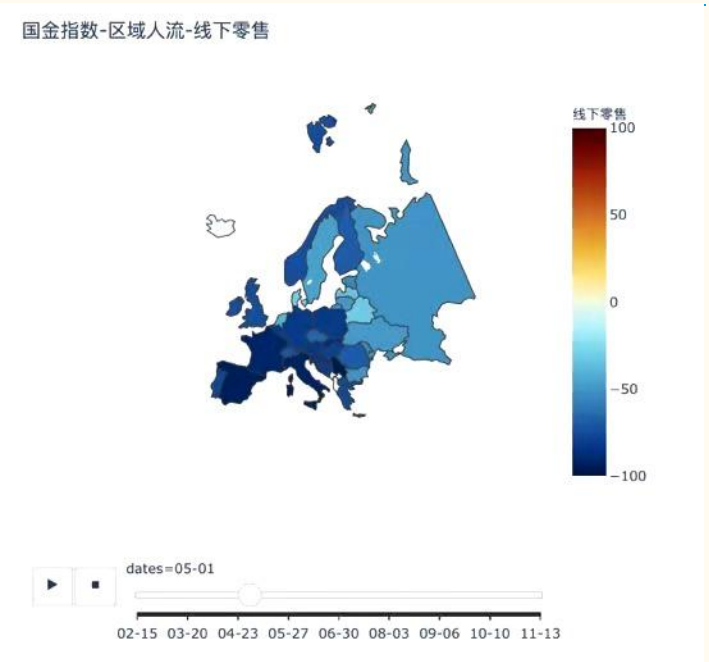
来源：国金证券研究所

图表 67：欧洲线下零售人流量强度-4 月 1 日



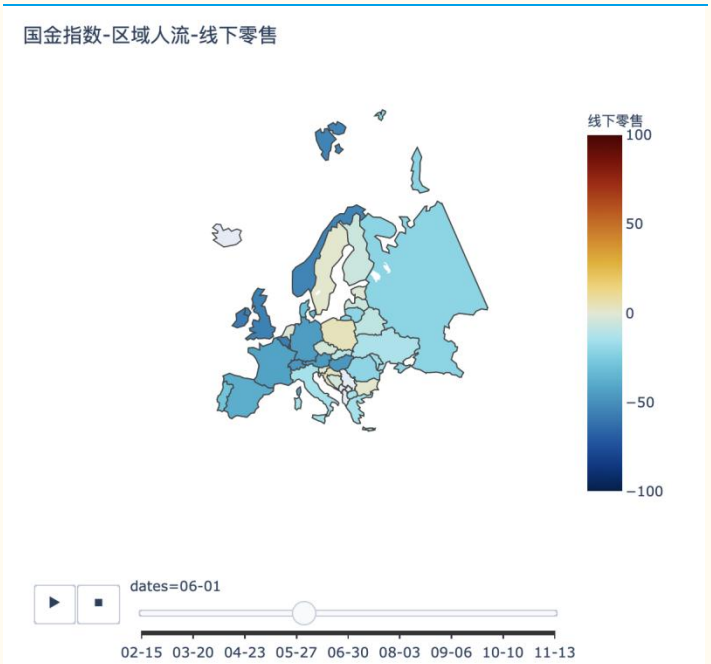
来源：国金证券研究所

图表 68：欧洲线下零售人流量强度-5 月 1 日



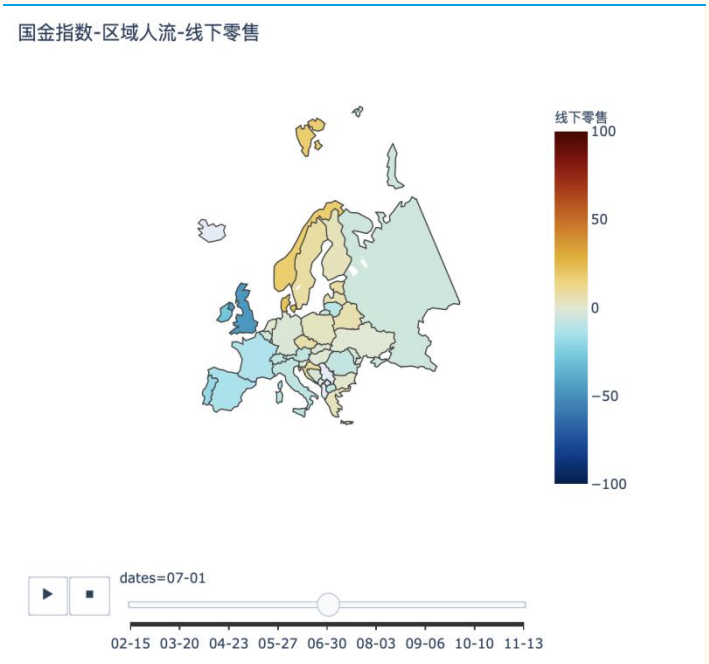
来源：国金证券研究所

图表 69：欧洲线下零售人流量强度-6 月 1 日



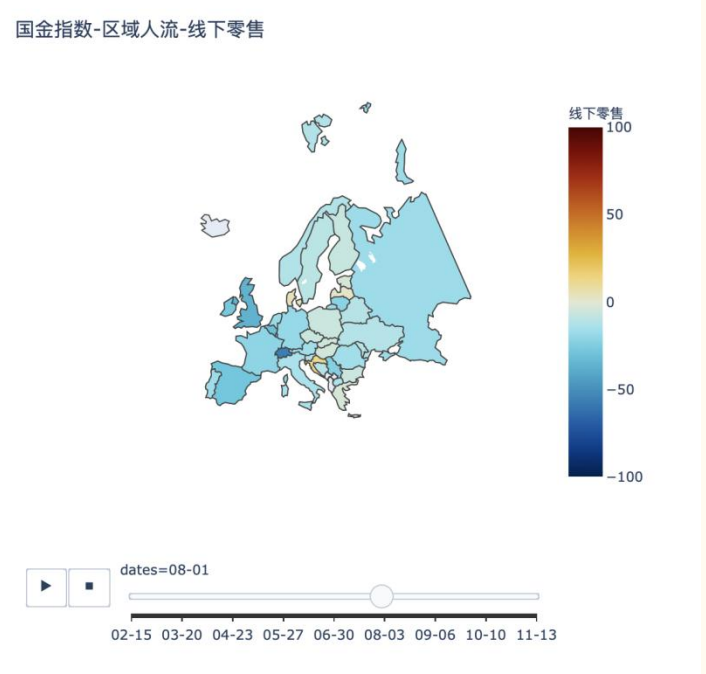
来源：国金证券研究所

图表 70：欧洲线下零售人流量强度-7 月 1 日



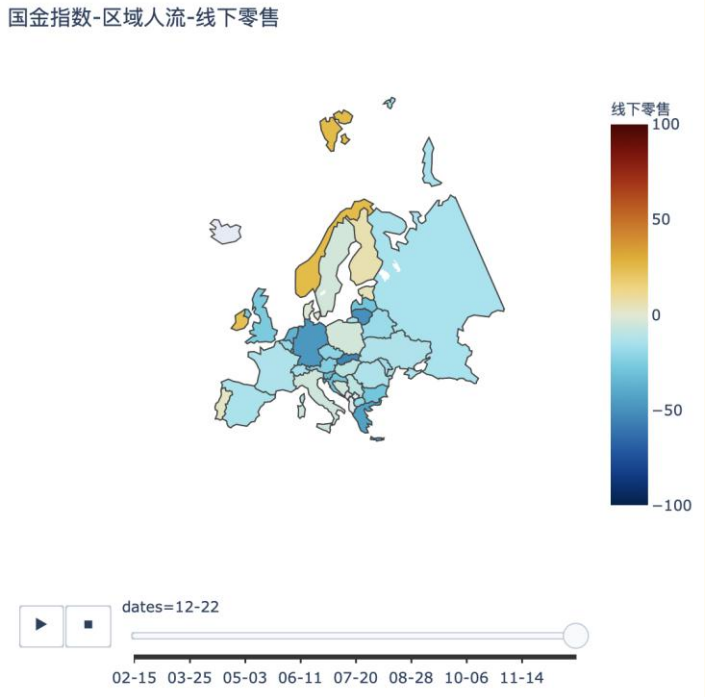
来源：国金证券研究所

图表 71：欧洲线下零售人流量强度-8 月 1 日



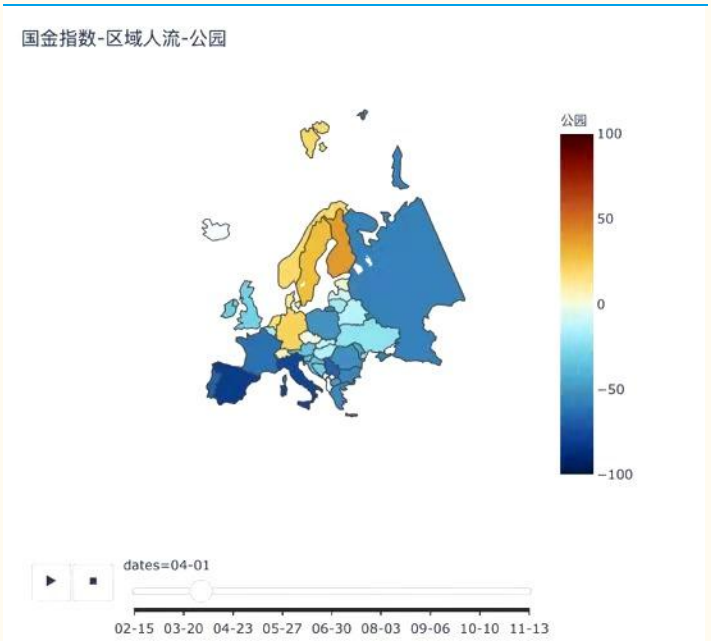
来源：国金证券研究所

图表 72：欧洲线下零售人流量强度-12 月 22 日



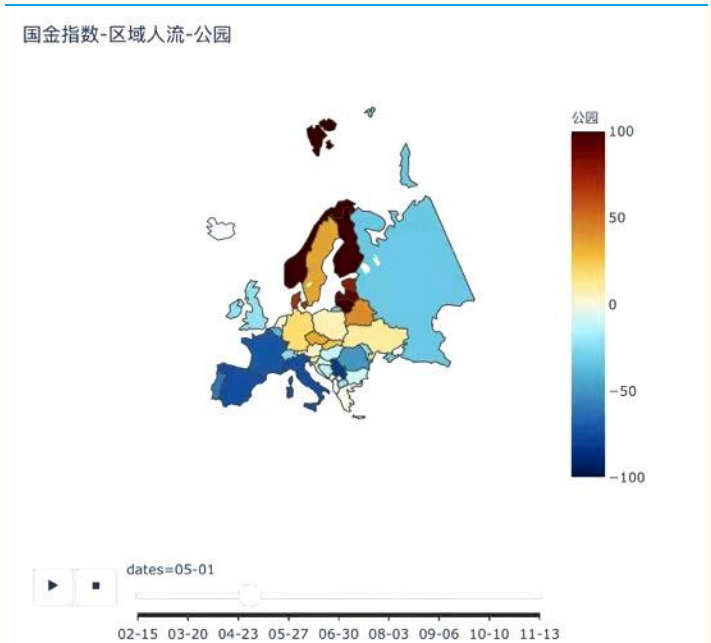
来源：国金证券研究所

图表 73：欧洲公园人流量强度-4 月 1 日



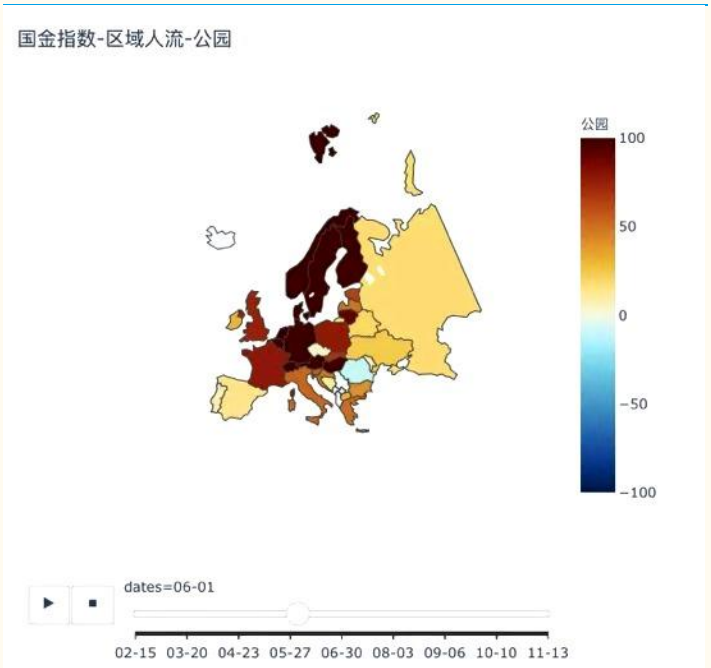
来源：国金证券研究所

图表 74：欧洲公园人流量强度-5 月 1 日



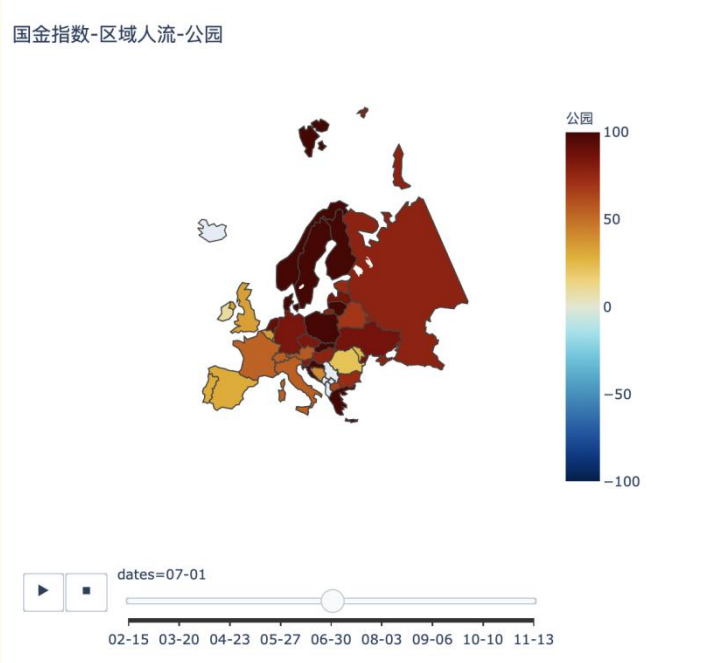
来源：国金证券研究所

图表 75：欧洲公园人流量强度-6 月 1 日



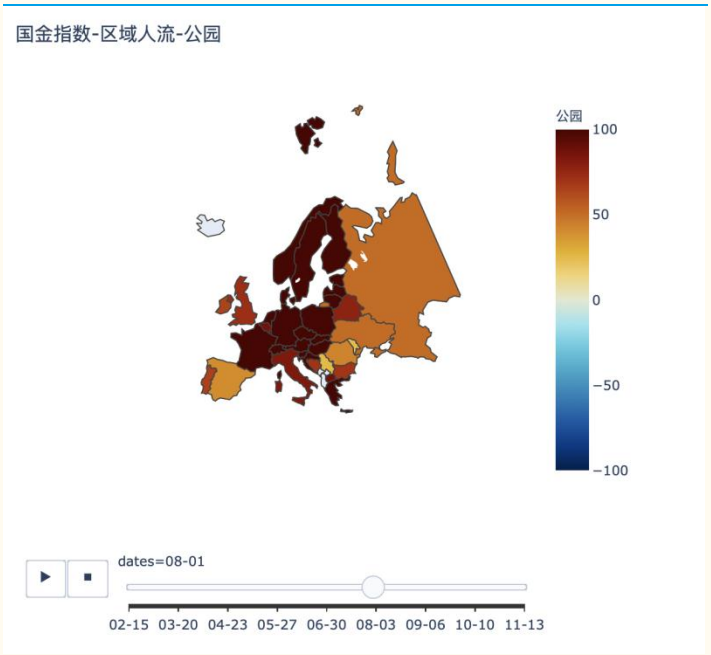
来源：国金证券研究所

图表 76：欧洲公园人流量强度-7 月 1 日



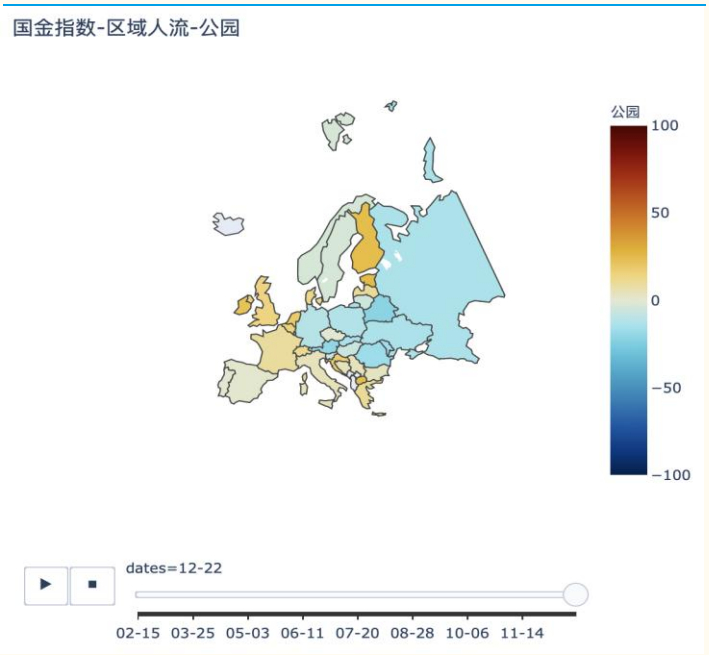
来源：国金证券研究所

图表 77：欧洲公园人流量强度-8 月 1 日



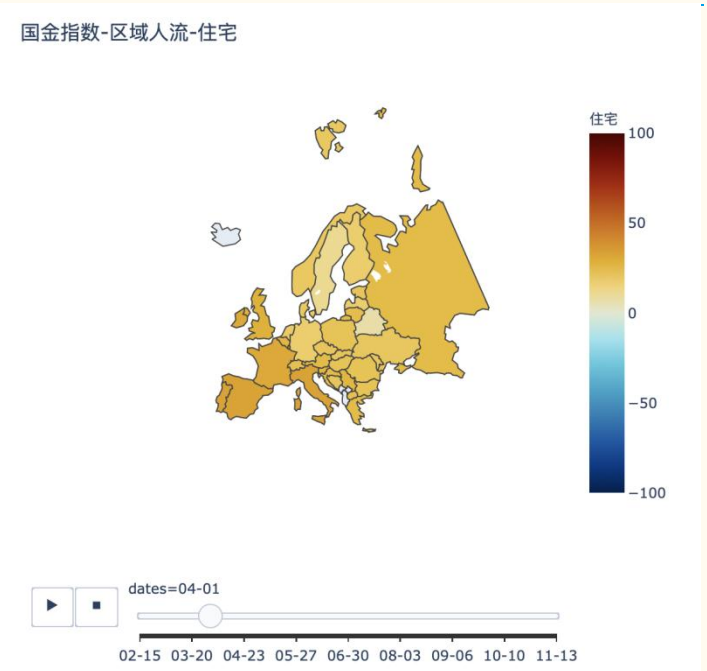
来源：国金证券研究所

图表 78：欧洲公园人流量强度-12 月 22 日



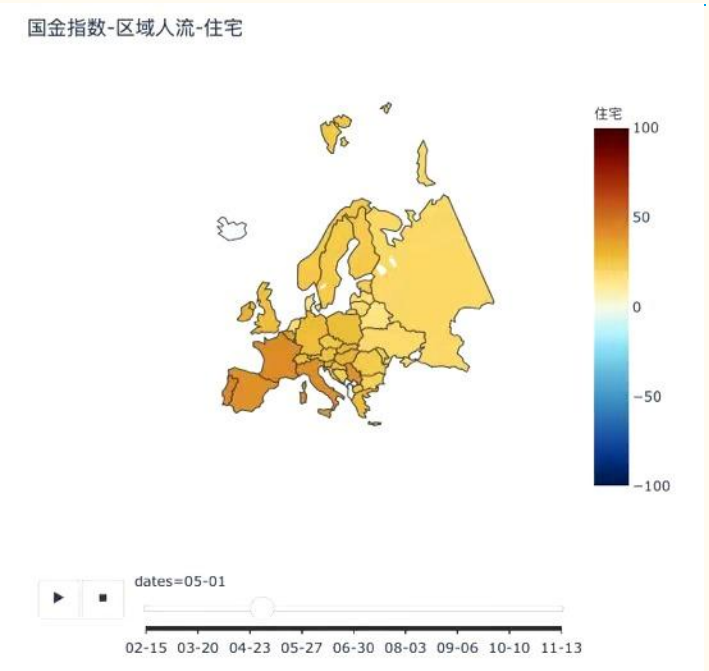
来源：国金证券研究所

图表 79：欧洲居家人流量强度-4 月 1 日



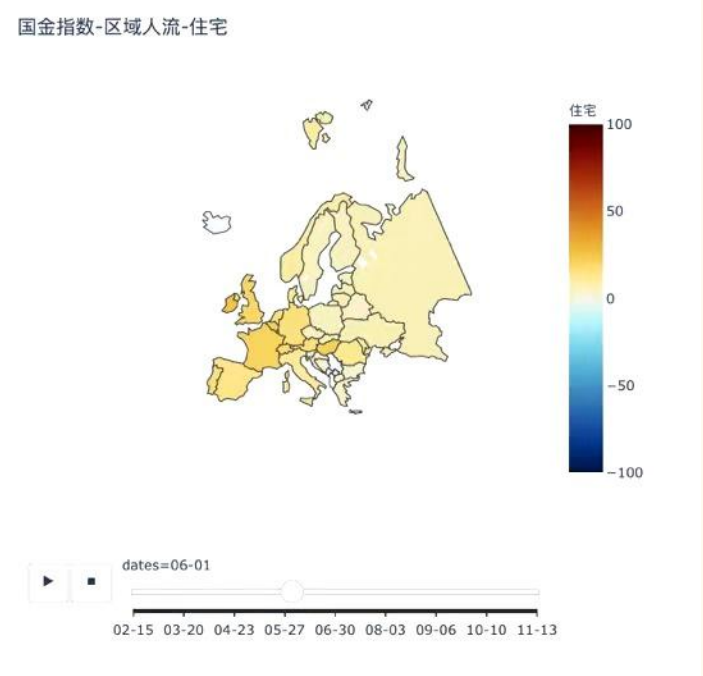
来源：国金证券研究所

图表 80：欧洲居家人流量强度-5 月 1 日



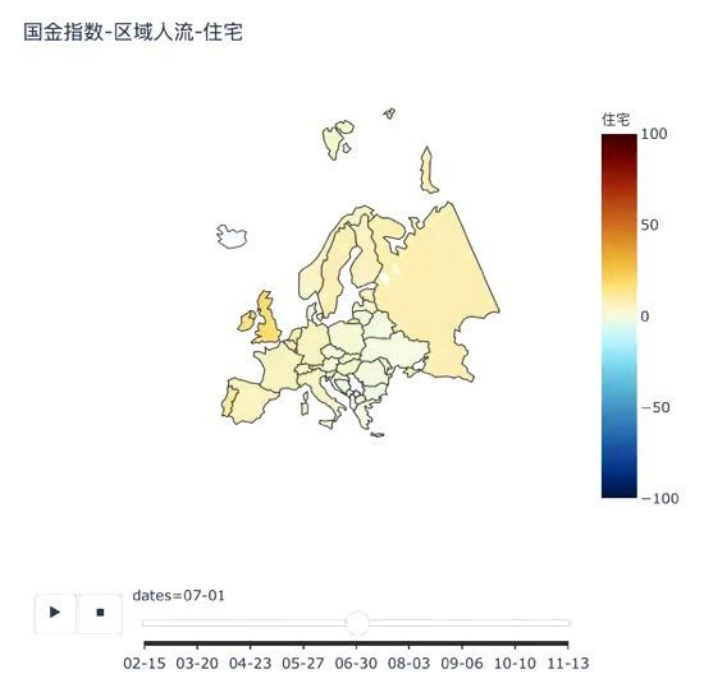
来源：国金证券研究所

图表 81：欧洲居家人流量强度-6 月 1 日



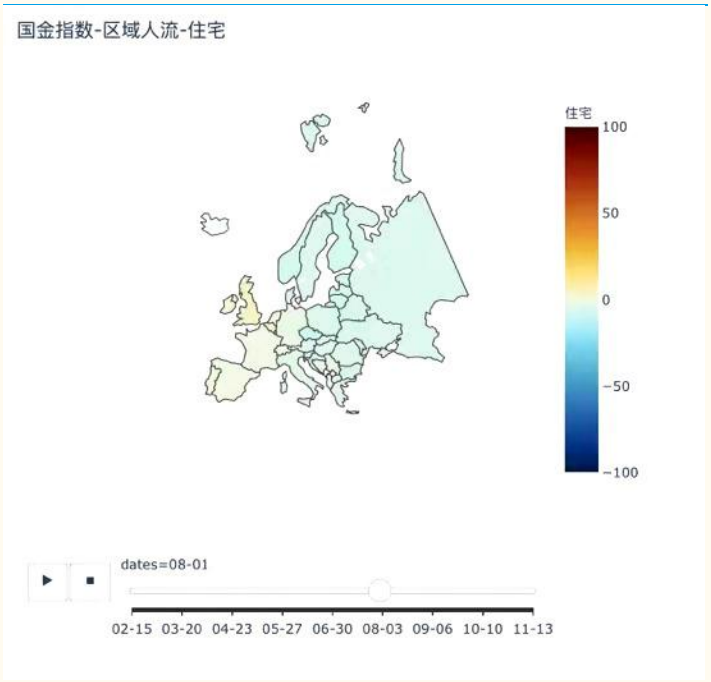
来源：国金证券研究所

图表 82：欧洲居家人流量强度-7 月 1 日



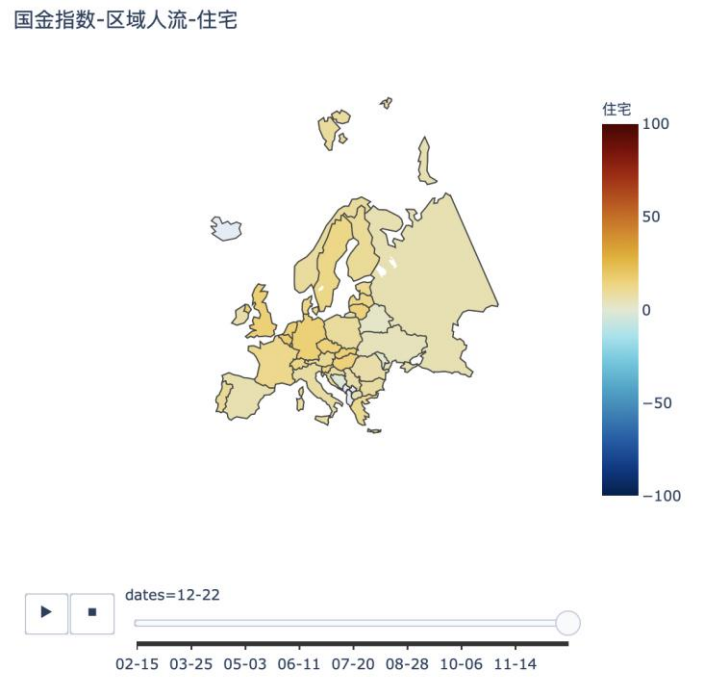
来源：国金证券研究所

图表 83：欧洲居家人流量强度-8 月 1 日



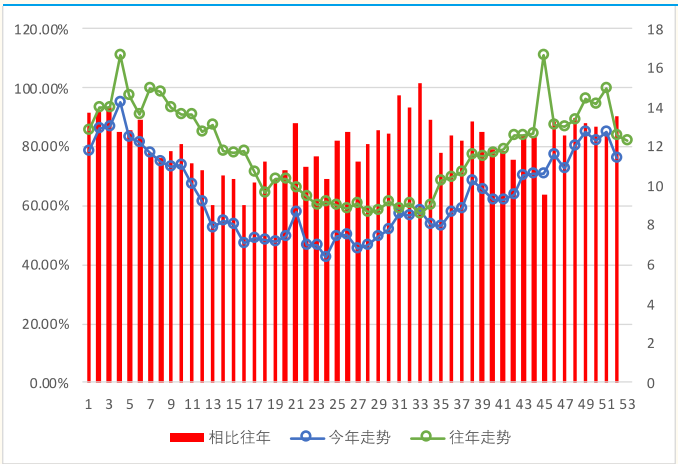
来源：国金证券研究所

图表 84：欧洲居家人流量强度-12 月 22 日



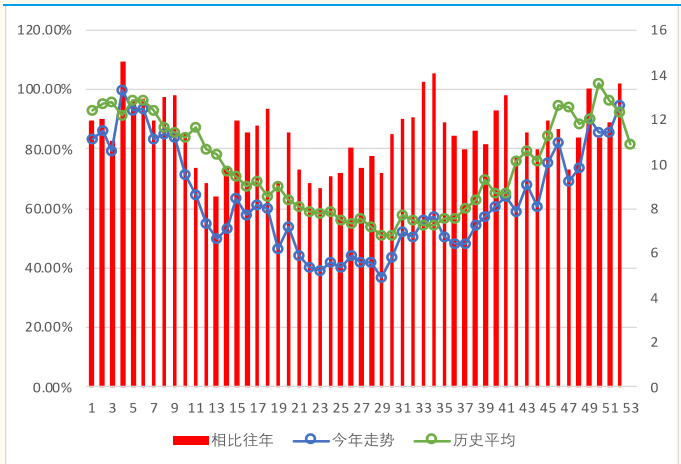
来源：国金证券研究所

图表 85：排放强度-欧洲



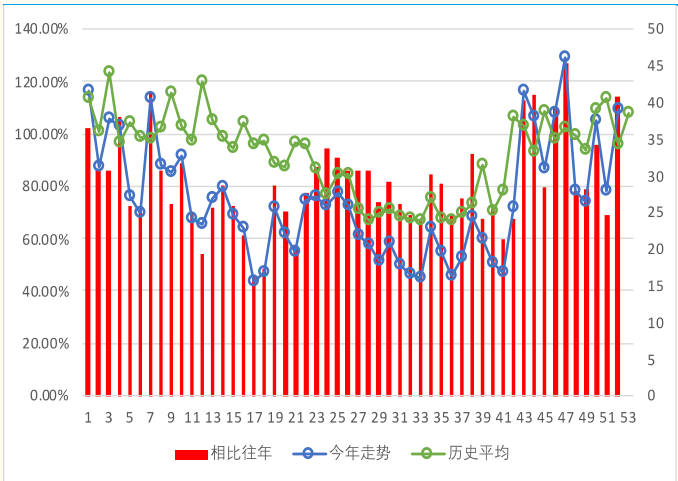
来源：联合国，EPA, NASA，各国政府，国金证券研究所

图表 86：排放强度-美国



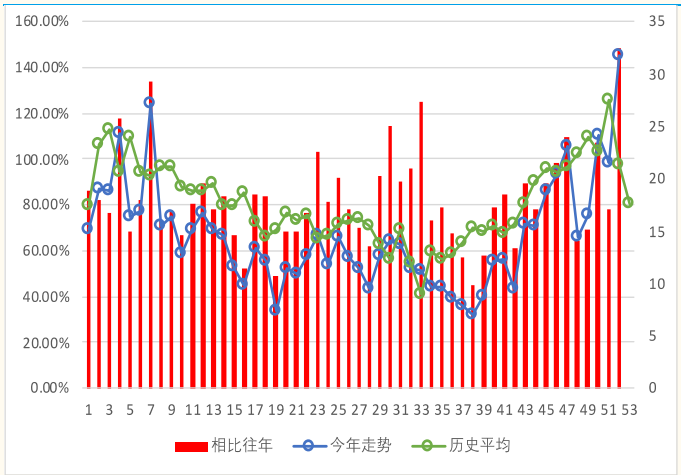
来源：联合国，EPA, NASA，各国政府，国金证券研究所

图表 87：排放强度-首尔



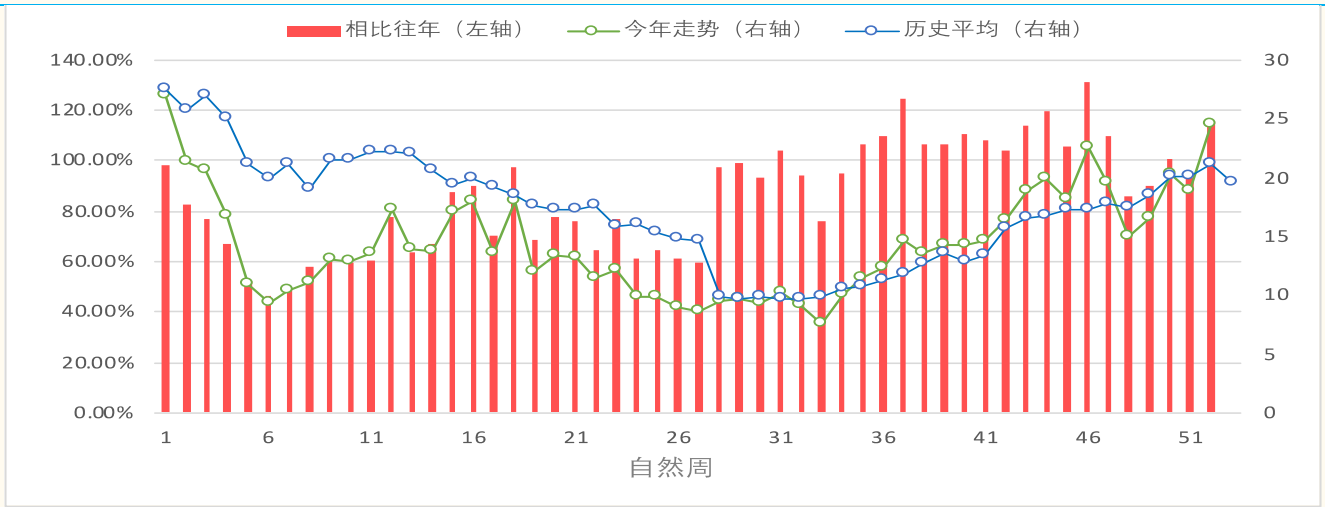
来源：国金证券研究所

图表 88：排放强度-东京



来源：国金证券研究所

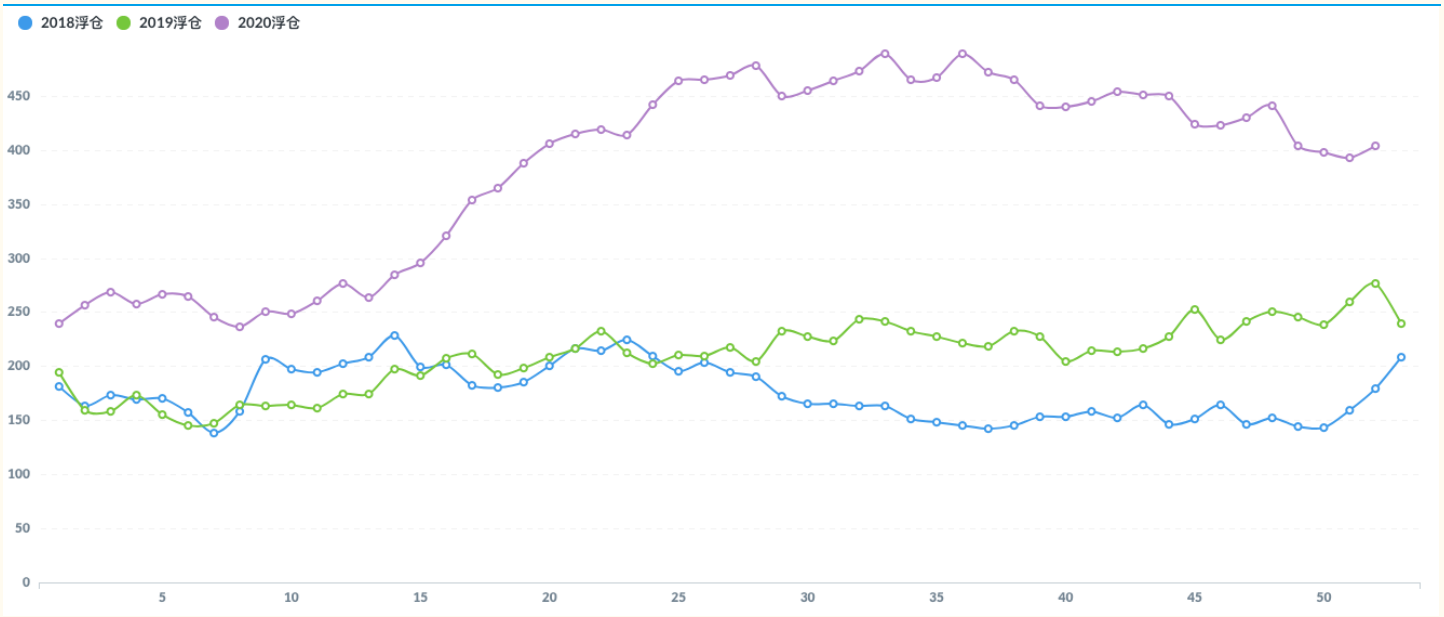
图表 89：排放强度-中国



来源：国金证券研究所

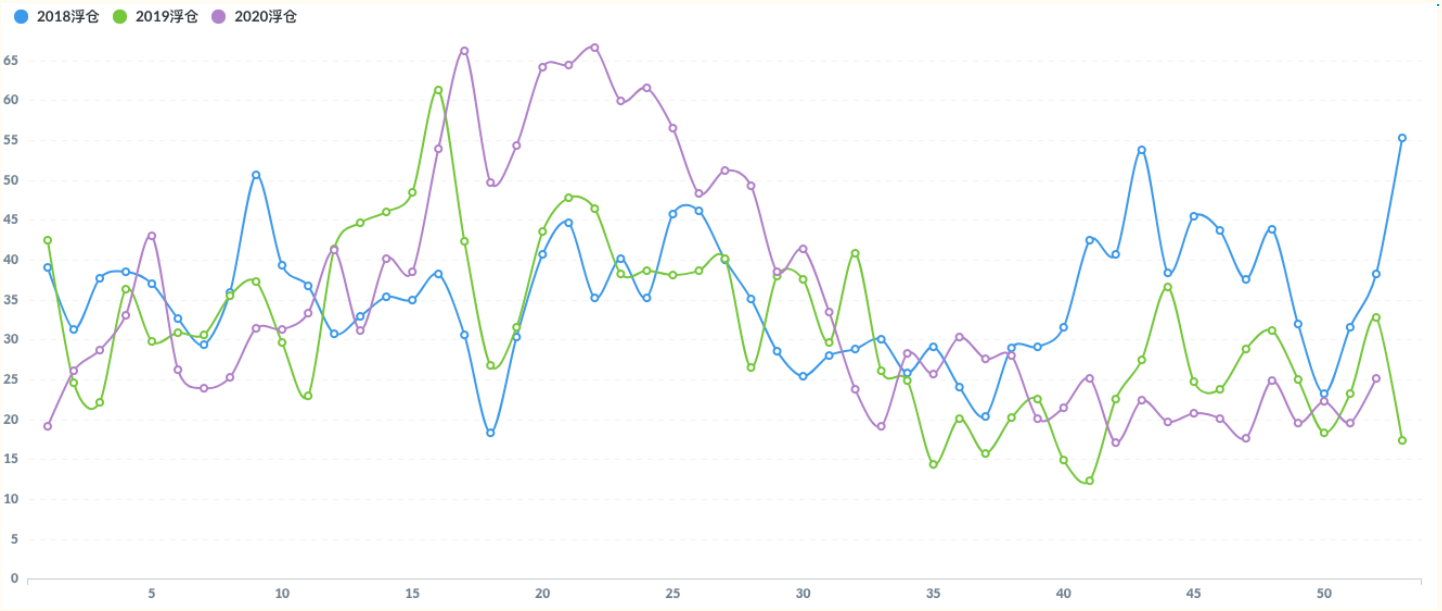
本周（12.17-12.24）全球原油浮仓环比略有上涨。由于当前整体基本面维持供大于求的局面，且多国出行下滑，原油需求减少，全球原油浮仓上行。

图表 90：全球原油浮仓（百万桶）



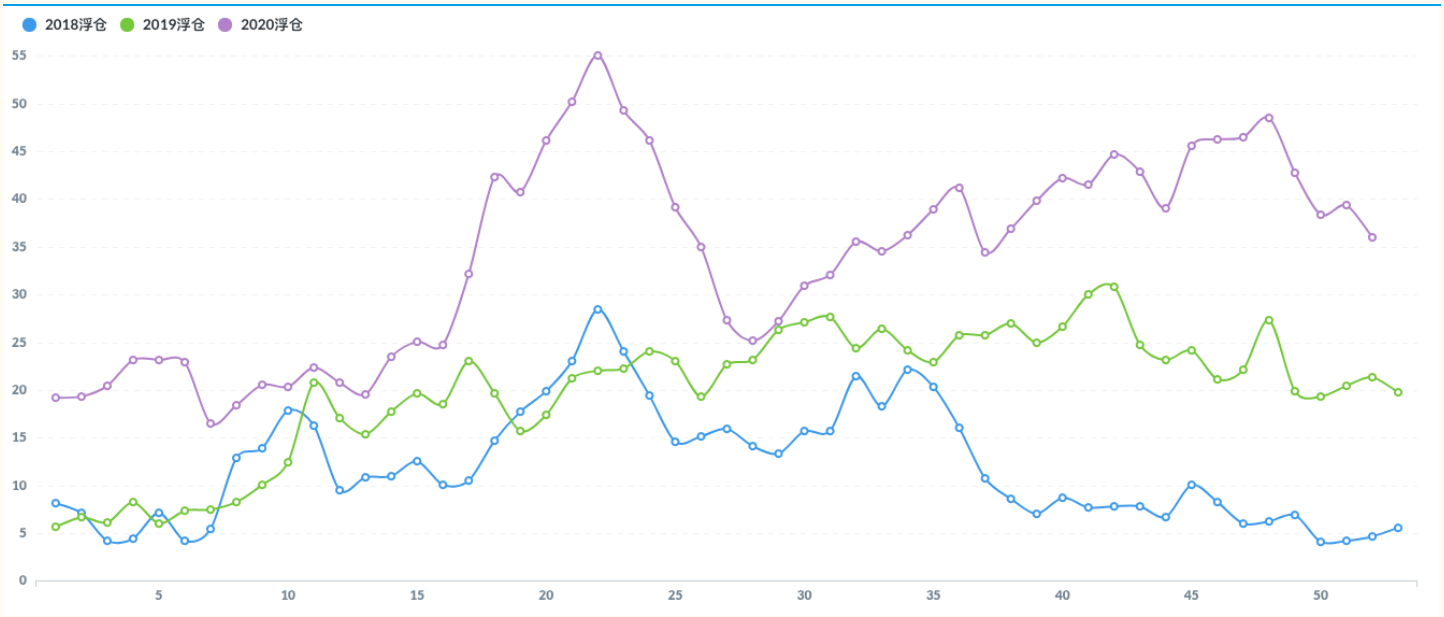
来源：AIS, Clipperdata, US Import Bill, 各国港口数据，国金证券研究所

图表 91：美国原油浮仓（百万桶）



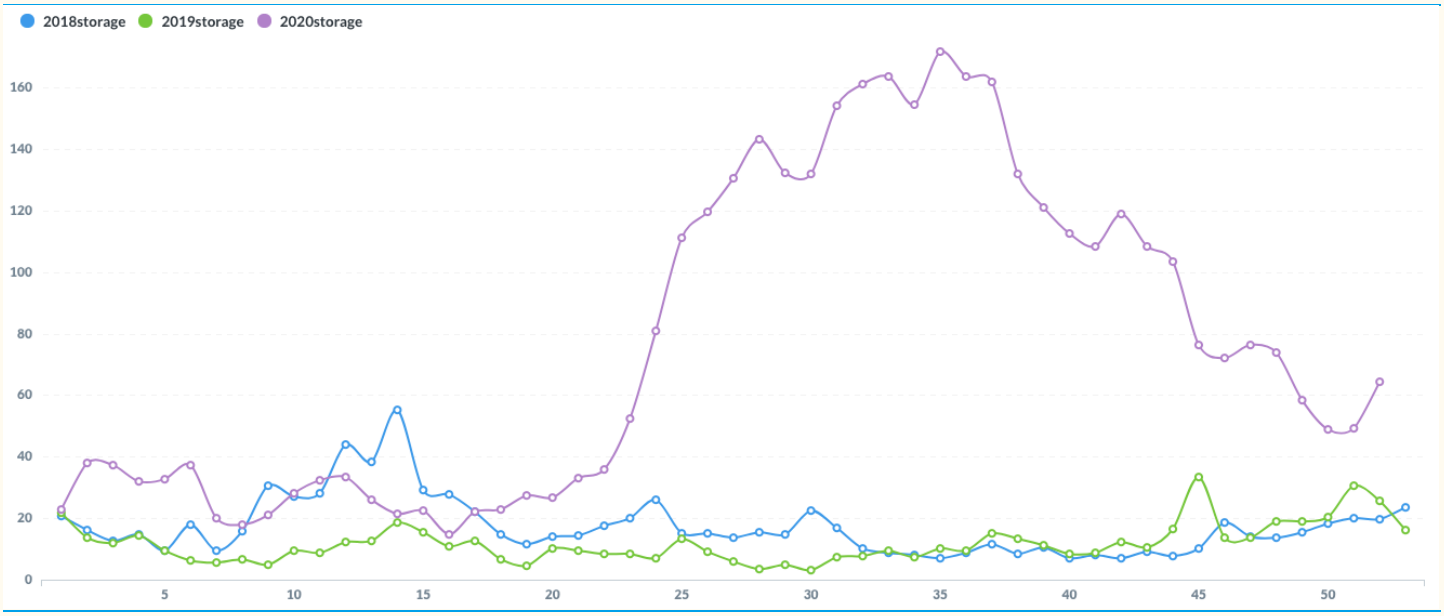
来源：AIS, Clipperdata, US Import Bill, 各国港口数据，国金证券研究所

图表 92：欧洲原油浮仓（百万桶）



来源：AIS, Clipperdata, US Import Bill, 各国港口数据，国金证券研究所

图表 93：中国原油浮仓（百万桶）



来源：AIS, Clipperdata, US Import Bill, 各国港口数据，国金证券研究所

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。

特别声明：

国金证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告版权归“国金证券股份有限公司”（以下简称“国金证券”）所有，未经事先书面授权，任何机构和个人均不得以任何方式对本报告的任何部分制作任何形式的复制、转发、转载、引用、修改、仿制、刊发，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发，需注明出处为“国金证券股份有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，对由于该等问题产生的一切责任，国金证券不作出任何担保。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，在不作事先通知的情况下，可能会随时调整。

本报告中的信息、意见等均仅供参考，不作为或被视为出售及购买证券或其他投资标的邀请或要约。客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突，而不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。证券研究报告是用于服务具备专业知识的投资者和投资顾问的专业产品，使用时必须经专业人士进行解读。国金证券建议获取报告人员应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。

在法律允许的情况下，国金证券的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法，故本报告所载观点可能与其他类似研究报告的观点及市场实际情况不一致，且收件人亦不会因为收到本报告而成为国金证券的客户。

根据《证券期货投资者适当性管理办法》，本报告仅供国金证券股份有限公司客户中风险评级高于 C3 级（含 C3 级）的投资者使用；非国金证券 C3 级以上（含 C3 级）的投资者擅自使用国金证券研究报告进行投资，遭受任何损失，国金证券不承担相关法律责任。

此报告仅限于中国大陆使用。

上海

电话：021-60753903

传真：021-61038200

邮箱：researchsh@gjzq.com.cn

邮编：201204

地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 7 楼

北京

电话：010-66216979

传真：010-66216793

邮箱：researchbj@gjzq.com.cn

邮编：100053

地址：中国北京西城区长椿街 3 号 4 层

深圳

电话：0755-83831378

传真：0755-83830558

邮箱：researchsz@gjzq.com.cn

邮编：518000

地址：中国深圳福田区深南大道 4001 号时代金融中心 7GH