数据科学周报

数据专题研究报告（深度）

数据科学专题报告(2020-10-22)

主要结论：

iPhone12 及 iPhone12 pro 全球预售情况良好，其中 iPhone12 pro 更受欢迎，欧洲及亚太地区预售相比北美及非洲中东更为火爆。参考国内 iPhone12 系列及 iPhone11 系列新品发布前后的搜索强度数据，iPhone12 或存销量超 iPhone11 系列可能性。

- 新品手机追踪：iPhone12 系列整体预售情况较为火爆，其中 iPhone12 pro 预售表现更好，亚太地区中国大陆地区 iPhone12 pro 全系列预售洲预售情况优于北美市场，其中传统金银配色大多发货时间指数达到了 3-4。参考 iPhone11 和 iPhone12 系列中国大陆市场的搜索强度，iPhone12 的搜索强度略优于 iPhone11，或存在 iPhone12 销售情况优于 iPhone11 可能性。华为 Mate40 的搜索强度暂时优于前代产品，但实际市场关注度仍需后期持续追踪。
- App 活跃度：线上购物类 App 已连续六周保持上升，现达往期 110%左右。电影类 App 活跃度本周明显下滑，主要原因或为国庆档结束影响。餐饮 App 活跃度均小幅回落至往期同等水平。房地产、酒店、旅游、汽车类 App 活跃度基本持平，奢侈品消费 App 活跃度持续低位，与此同时，开市后券商类 App 活跃度大幅回升。
- 线下人流强度：一线城市办公楼及制造业人流强度基本恢复节前强度，一线城市商场人流强度小幅下滑。
- 原油浮仓：全球原油浮仓出现上行趋势，根据数据追踪，欧洲地区因疫情反复导致出行强度持续下滑，从而能源消费出现下滑，欧洲地区原油浮仓出现持续回升趋势。受欧洲疫情反复影响，短期全球原油将持续维持供大于求的状态。
- 全球疫情情况及排放：欧洲疫情严重反弹，处于二次爆发的爬升阶段，或对欧洲经济活跃产生一定负面影响。欧洲单日确诊人数 10 月 19 日达到 167312 例。部分国家已实施限制措施；印度疫情高位有所回落，单日新增降至 56000 例左右，累计确诊已超 755 万。巴西疫情仍维持高位，每日新增确诊人数保持震荡，截止至 19 日已经有共计 523 万例确诊。美国累计确诊超 823 万，单日新增病例维持在 50000+，疫情防控局势仍较为严峻，大概率处于长尾状态中。欧洲受疫情影响排放强度进一步回落，日本排放强度本周回落，仅为往期 61%。首尔排放强度小幅回升，达到 67.5%。中国排放强度于上周基本持平，在去年同期 104%左右。

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

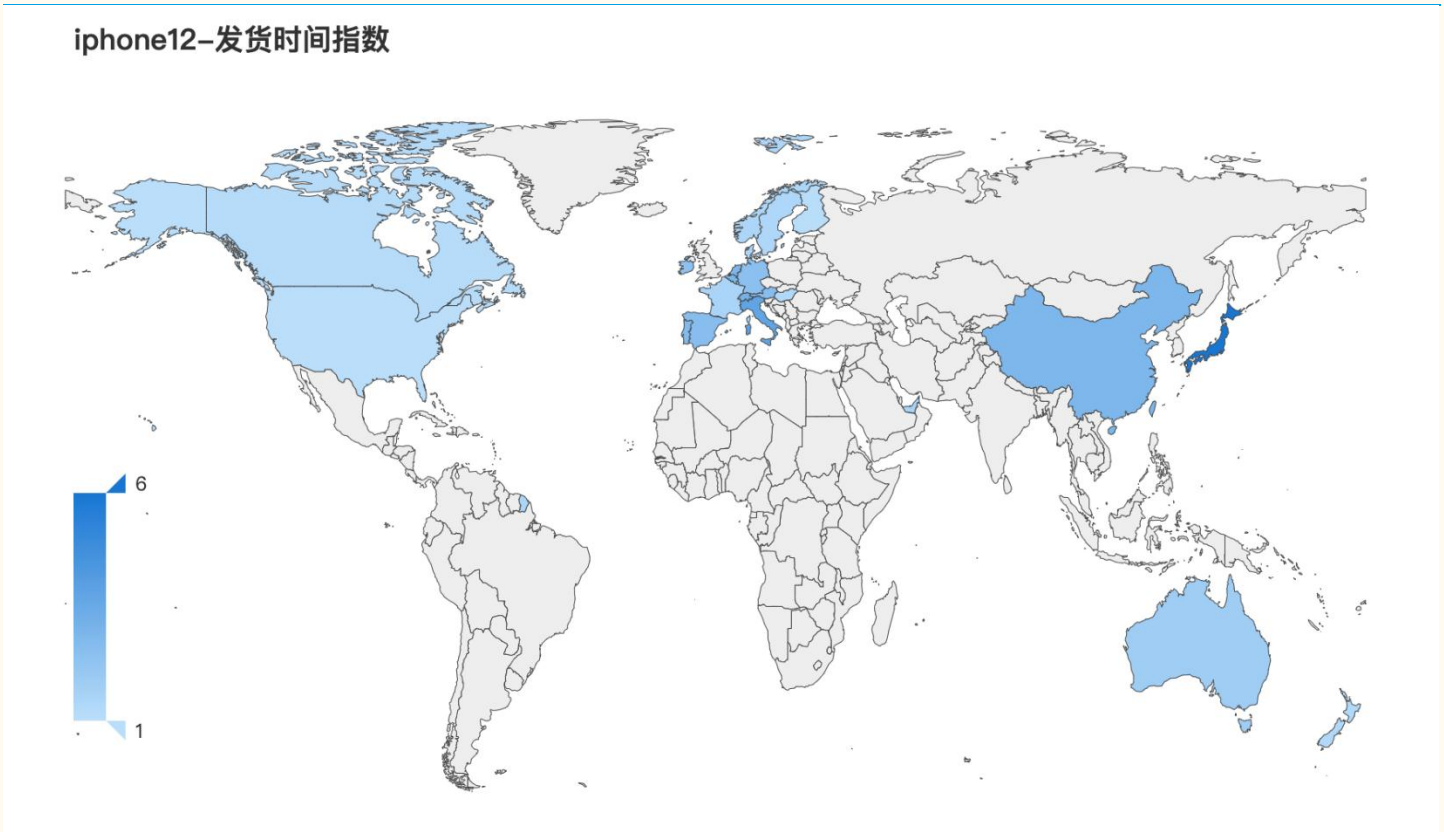
廖馨瑶 联系人
liaoxinyao@gjzq.com.cn

内容：

北京时间 10 月 14 日凌晨，苹果 iPhone12 系列发布，自 10 月 16 日开放 iPhone12 和 iPhone 12 pro 的预售后，参考全球各地区苹果官网预售情况，整体预售情况较为火爆，其中 iPhone12 pro 更受欢迎，亚太市场中绝大多数地区发货时间指数达到了 2 以上，中国地区（中国大陆及香港、台湾）全系列产品发货时间指数基本达到了 3-4，台湾地区甚至达到了 4-5；欧美地区中，欧洲预约排队时间比北美相对而言更久，传统的金银色系 iPhone12 pro 更受欢迎，传统金银配色的发货时间指数基本达到 3-4，但石墨色及新配色海蓝色的发货时间指数基本在 2-3。

与此同时，我们追踪了全球主要国家 iPhone12 的搜索强度，就搜索强度而言，亚太地区，尤其是中国市场（包含香港及台湾）均为搜索热度最高的地区之一，而这一趋势与全球目前预售情况基本一致，即中国市场为 iPhone12 预售情况最好的地区之一。

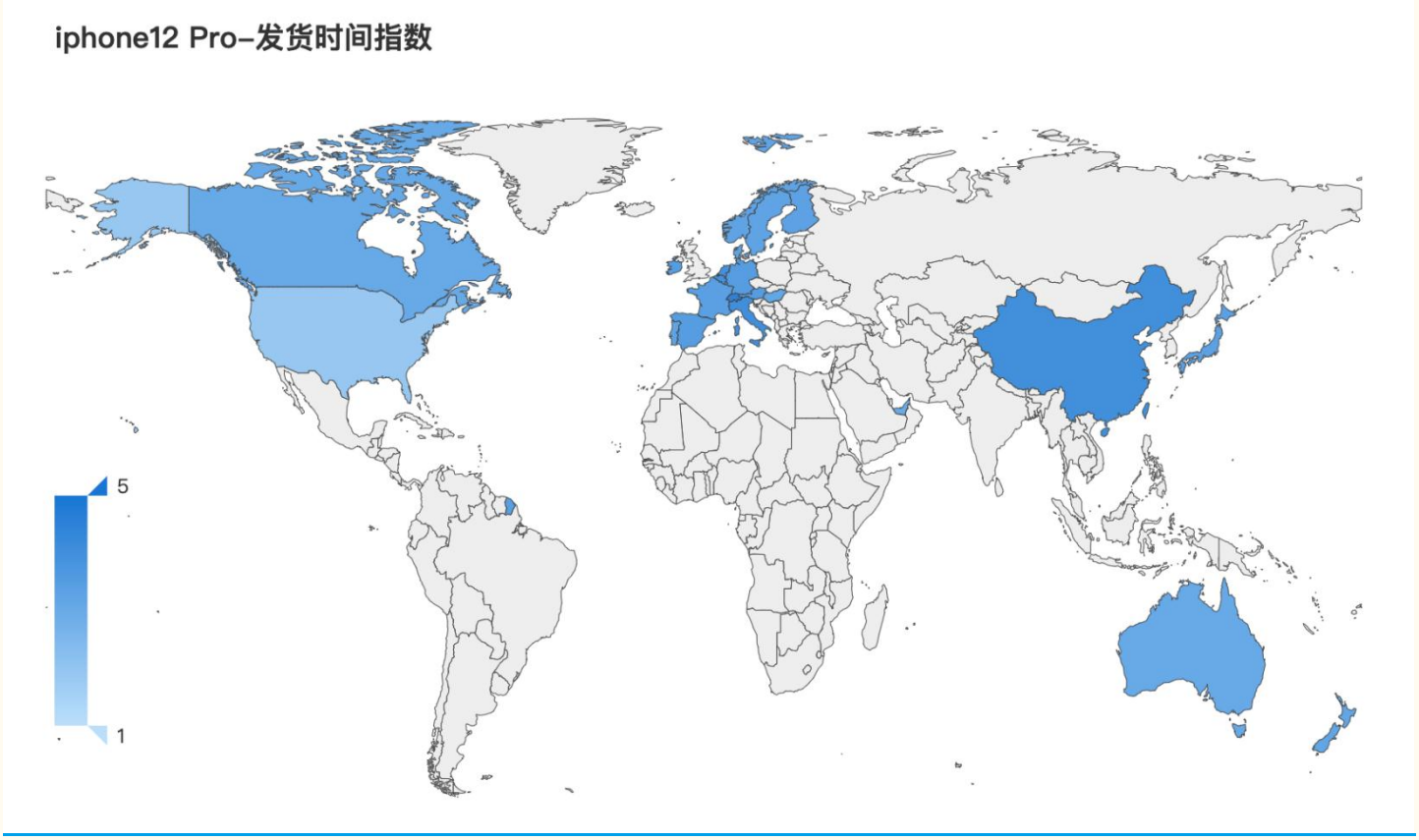
图表 1：IPHONE 12 发货时间指数（颜色越深所需发货时间越长）



来源：苹果官网,国金证券研究所

注：统计数据截止 10 月 20 日下午 4 点

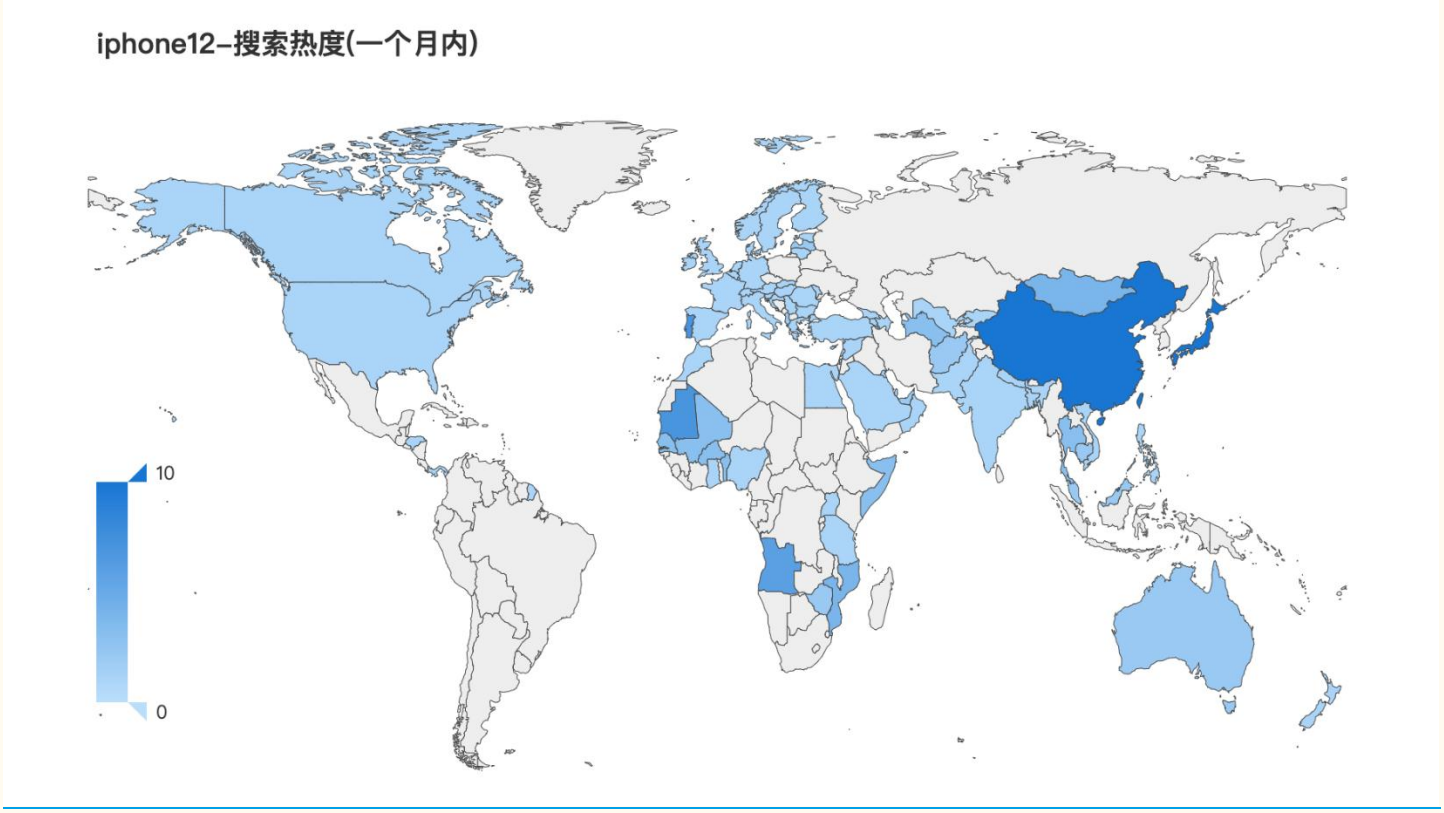
图表 2：IPHONE 12 pro 发货时间指数（颜色越深所需发货时间越长）



来源：苹果官网,国金证券研究所

注：统计数据截止 10 月 20 日下午 4 点

图表 3：IPHONE 12 系列全球搜索热度

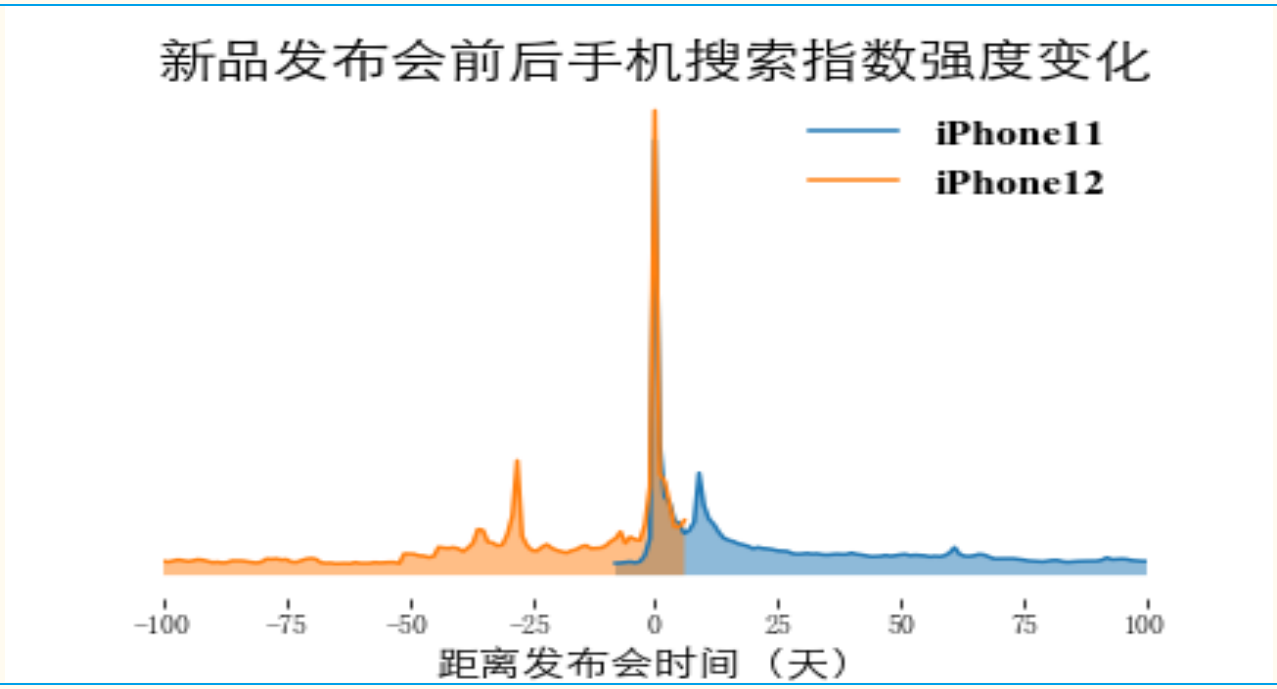


来源：国金证券研究所

除此之外，通过对 iPhone11 和 12 两大系列在发布会前后中国大陆地区的搜索强度可以发现，目前 iPhone12 系列的搜索强度略超 iPhone 11，回溯往期 iPhone11 系列的销售情况，新品销售量最高的月份为发布会后的 2-3 个月，之后的销售额会逐步衰减，与搜素强度趋势基本吻合，在此基础上，中国大陆地区 iPhone12 的销售情况有概率略优于 iPhone11 的销售水平。

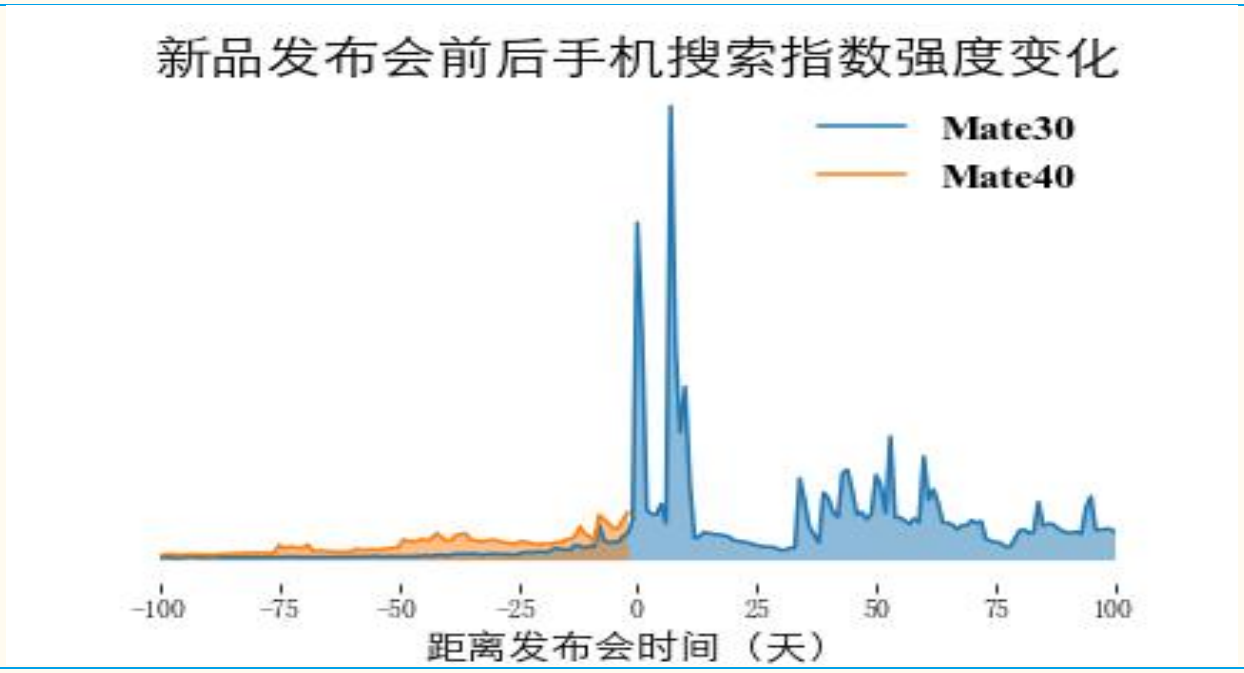
与此同时，我们也对华为新机型 mate 40 和前代机型 mate 30 的搜索强度进行追踪，参考发布会前搜索强度情况，mate40 或存在超越 mate 30 可能性，但实际国内市场关注度依然需要后续数据追踪。

图表 4：IPHONE11& 12 新品发布会前后搜索强度（日度）



来源：国金证券研究所

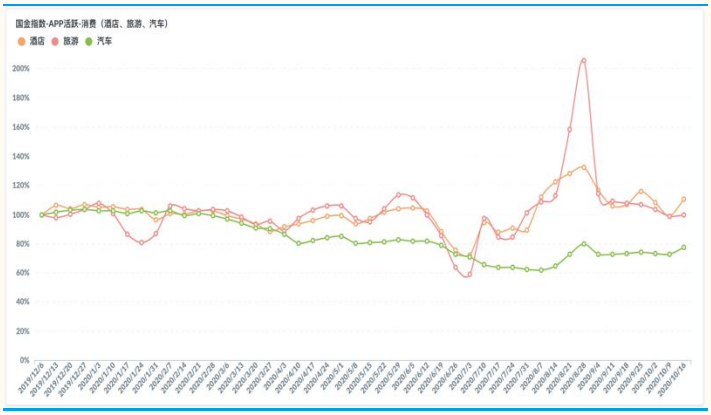
图表 5：mate30&40 新品发布会前后搜索强度（日度）



来源：国金证券研究所

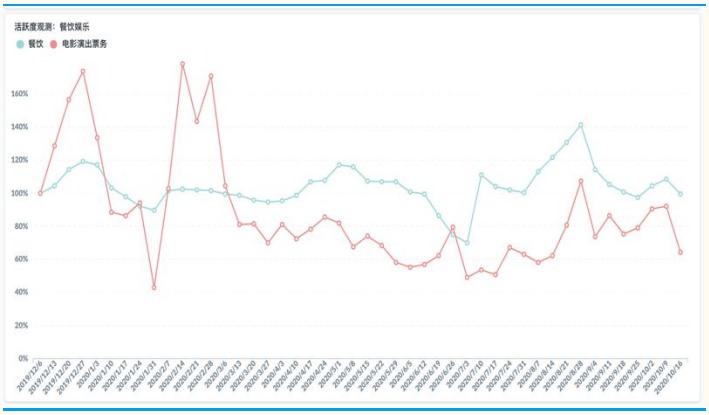
线上购物类 App 已连续六周周保持上升，现达往期 110%左右。电影类 App 活跃度本周明显下滑，主要原因或为国庆档结束影响。餐饮 App 活跃度均小幅回落至往期同等水平。房地产、酒店、旅游、汽车类 App 活跃度基本持平，奢侈品消费 App 活跃度持续低位，与此同时，开市后券商类 App 活跃度大幅回升。

图表 6：可选消费App活跃度



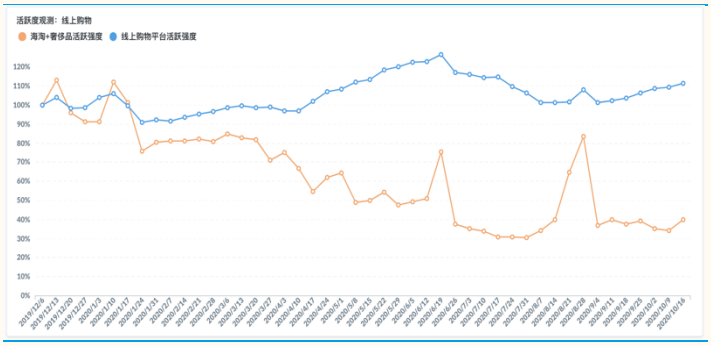
来源：数行科技,国金证券研究所

图表 7：餐饮娱乐App活跃度



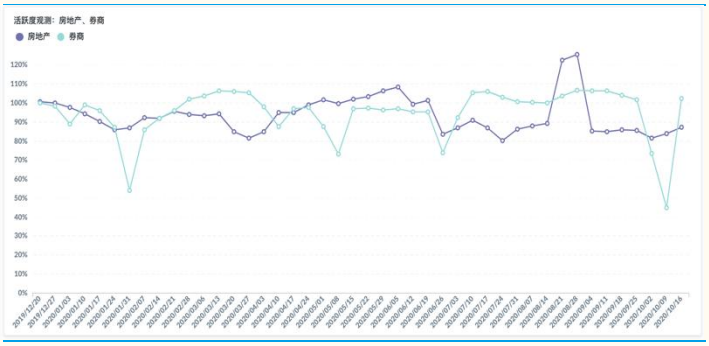
来源：数行科技,国金证券研究所

图表 8：线上购物App活跃度



来源：数行科技,国金证券研究所

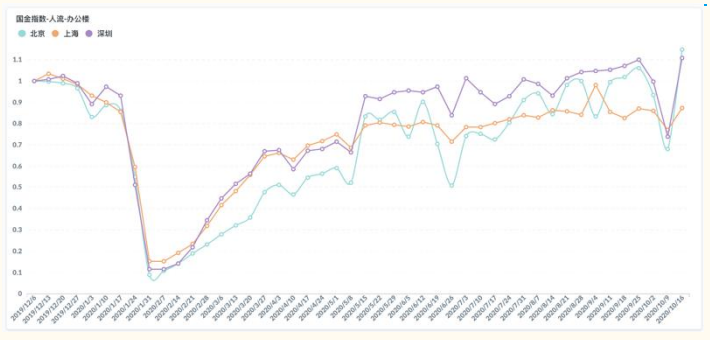
图表 9：房地产、券商App活跃度



来源：数行科技,国金证券研究所

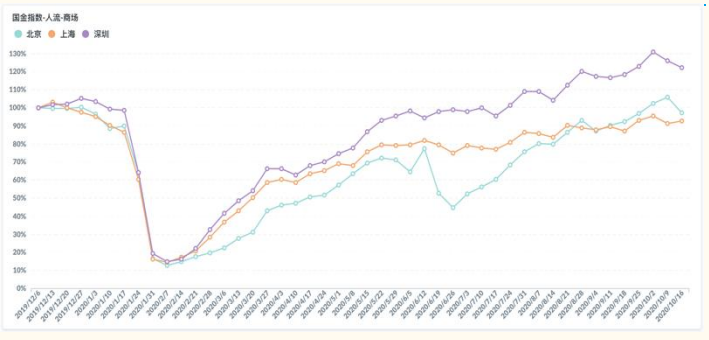
国庆节后商场人流强度回落，办公场所及制造业人流强度大幅回升。本周一线城市商场人流强度小幅回落，深圳人流强度回落至 122%左右，上海及北京商场人流强度分别为 93%和 97%。随着假期的结束，一线城市办公楼人流强度大幅回升，本周北京及深圳已基本回升至假期前水平，达到 110%以上，上海约为 87%，相较于北京深圳略低，但达到假期前水平。制造业人流强度同样回流，除汽配行业人流强度持续低位，维持 61%左右，电子、轻纺、义乌人流强度回升至往期 90%左右，恢复至假期前水平。

图表 10：一线城市商业办公楼人流强度



来源：国金证券研究所

图表 11：一线城市商场人流强度



来源：国金证券研究所

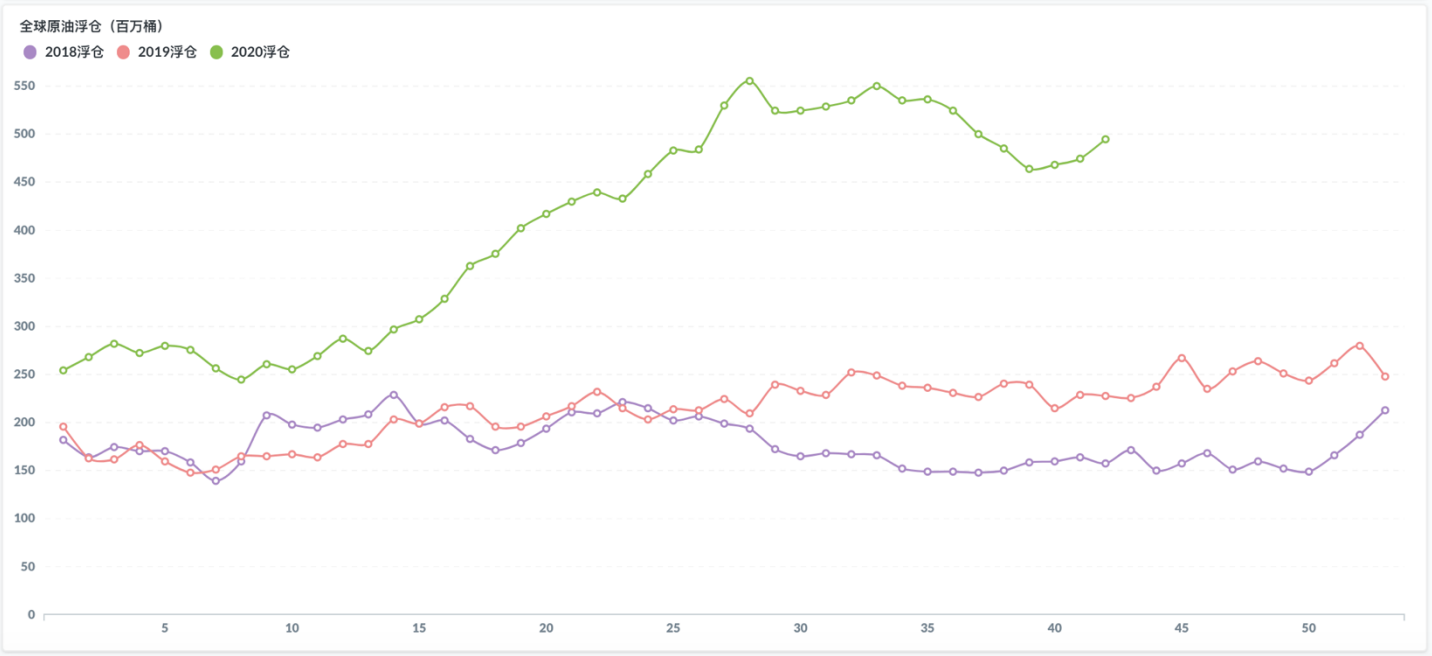
图表 12：制造业人流强度



来源：国金证券研究所

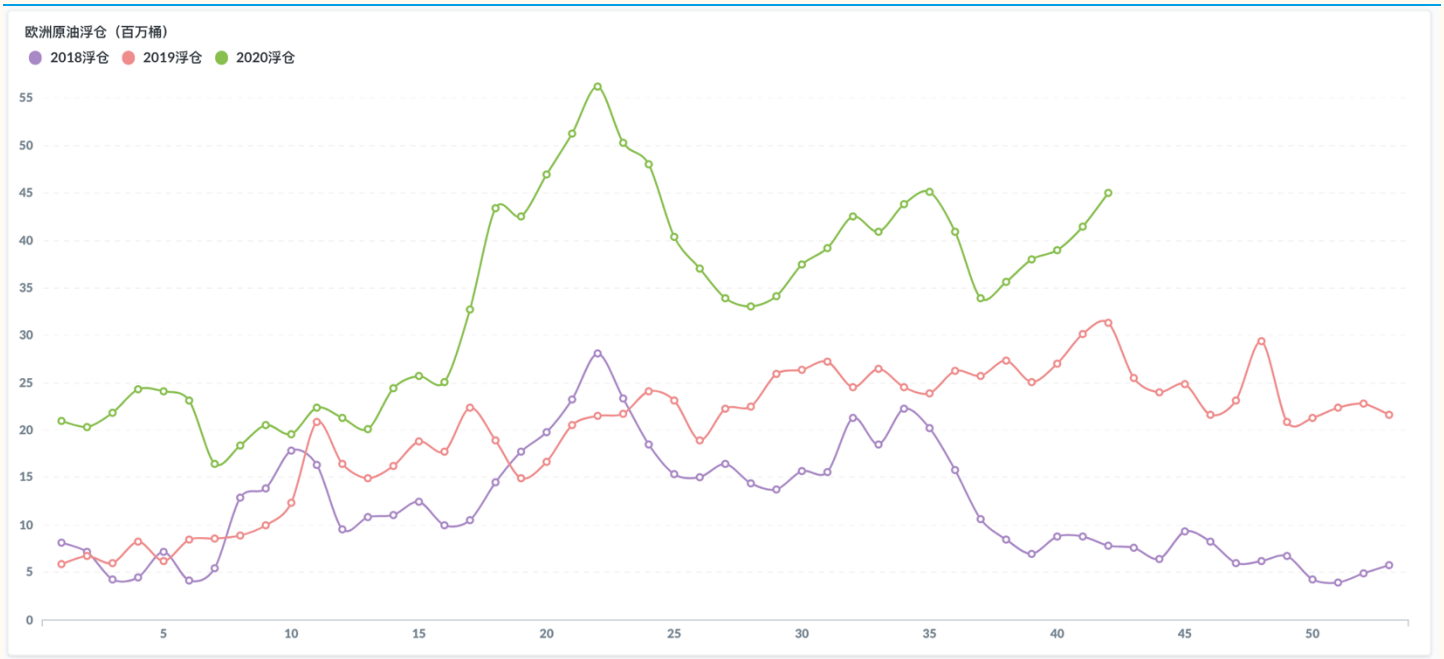
全球原油浮仓受欧洲原油消费需求回落影响出现回升趋势，全球原油处于供大于求的供给格局。由于欧洲第二波疫情本周持续爆发，欧洲主要国家出行强度出现明显的下行趋势，对欧洲能源消费恢复造成负面影响，欧洲原油浮仓持续回升。欧洲能源消费恢复速度的下滑在一定程度上影响全球能源消费需求，全球原油供需格局短期维持宽松状态。

图表 13：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 14：欧洲原油浮仓（百万桶）



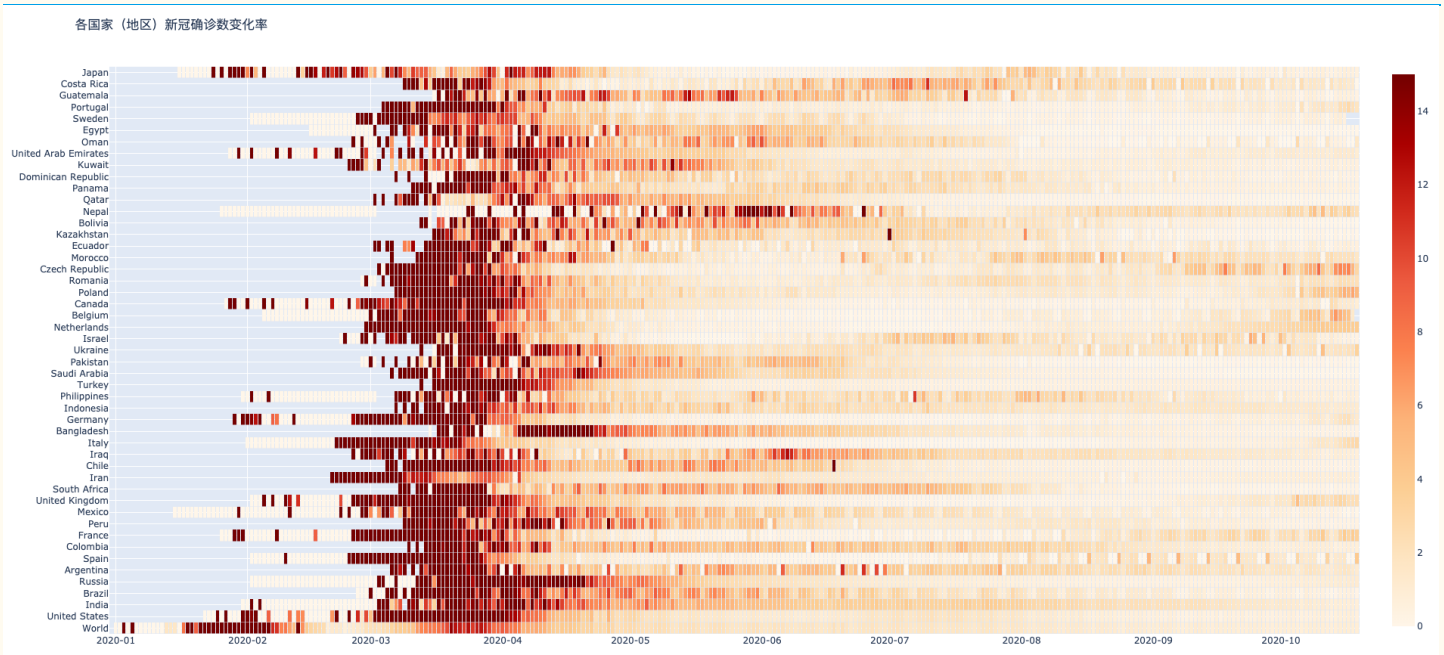
来源：AIS, Clipperdata, US Import Bill, 各国港口数据，国金证券研究所

根据对全球疫情数据的追踪，全球范围内新冠的日确诊率波动较大。欧洲疫情严重反弹，处于二次爆发的爬升阶段，或对欧洲经济活跃产生一定负面影响。欧洲单日确诊人数 10 月 19 日达到 167312 例。为防止疫情进一步扩散，英国准备推行三级封锁措施，根据各地疫情严重程度实施不同限制，法国有更多城市进入疫情最高警戒。

印度疫情高位有所回落，单日新增降至 56000 例左右，累计确诊已超 755 万。巴西疫情仍维持高位，每日新增确诊人数保持震荡，截止至 19 日已经有共计 523 万例确诊。

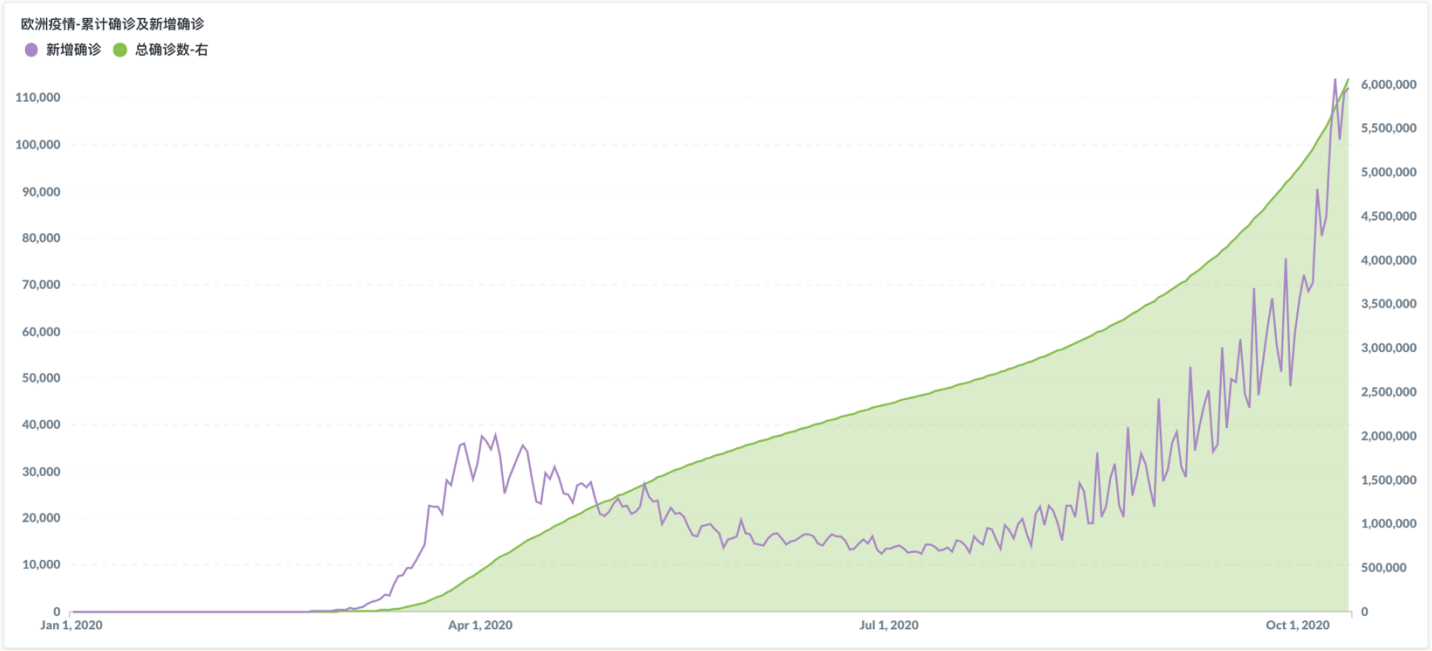
美国累计确诊超 823 万，单日新增病例维持在 50000+，疫情防控局势仍较为严峻，大概率处于长尾状态中。

图表 15：各国家（地区）新冠确诊数变化率



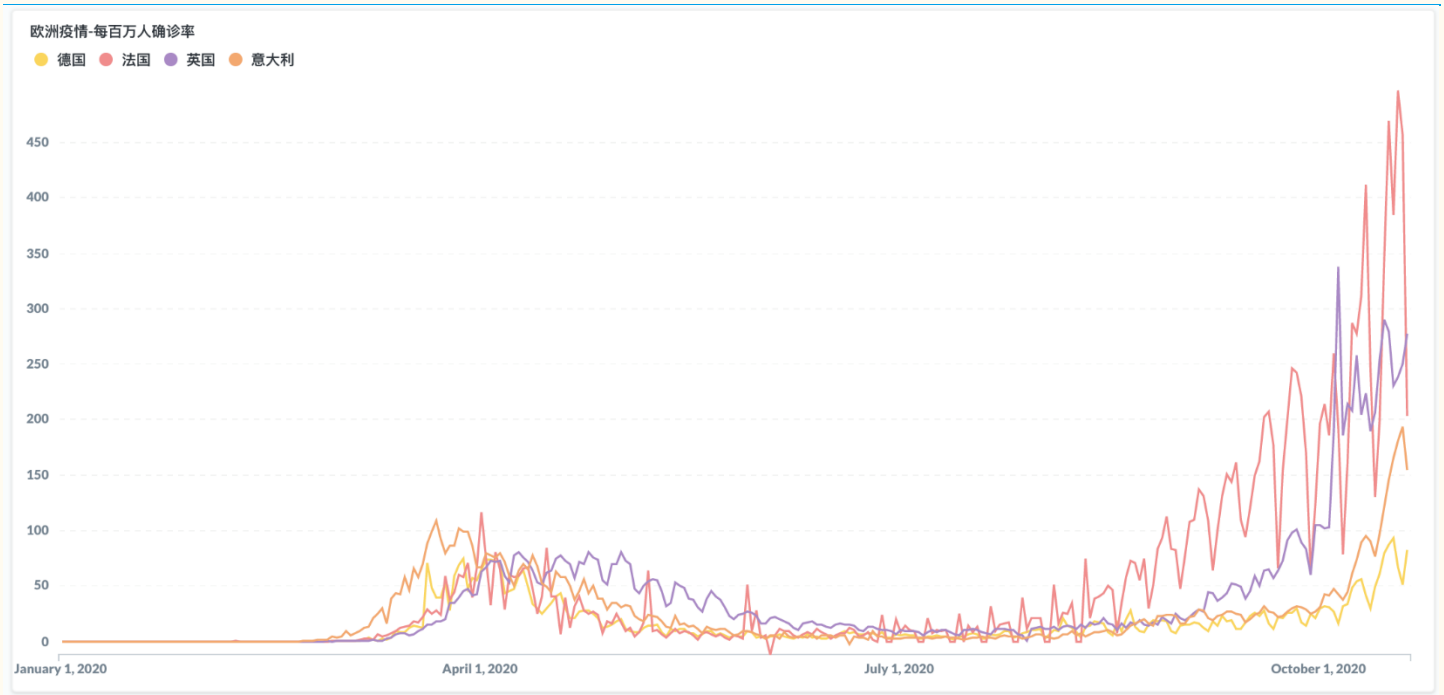
来源：国金证券研究所

图表 16：欧洲疫情-累计确诊及新增确诊



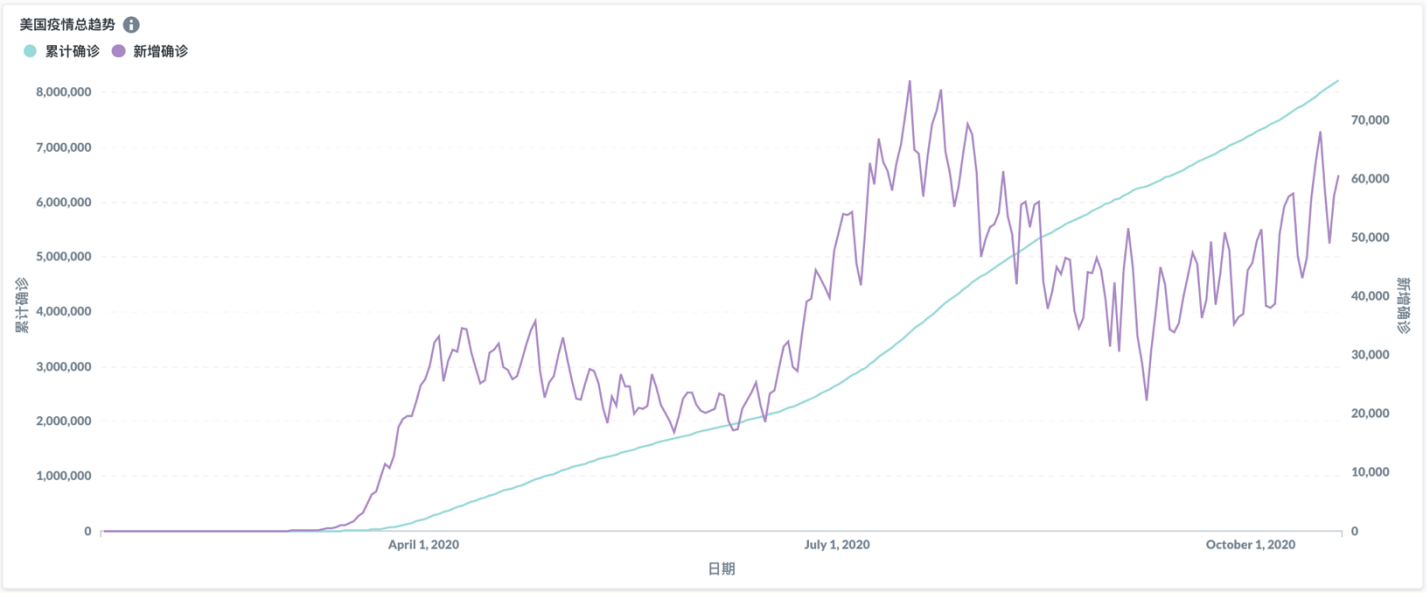
来源：WHO， Worldometer，国金证券研究所

图表 17：欧洲疫情-每百万人确诊率



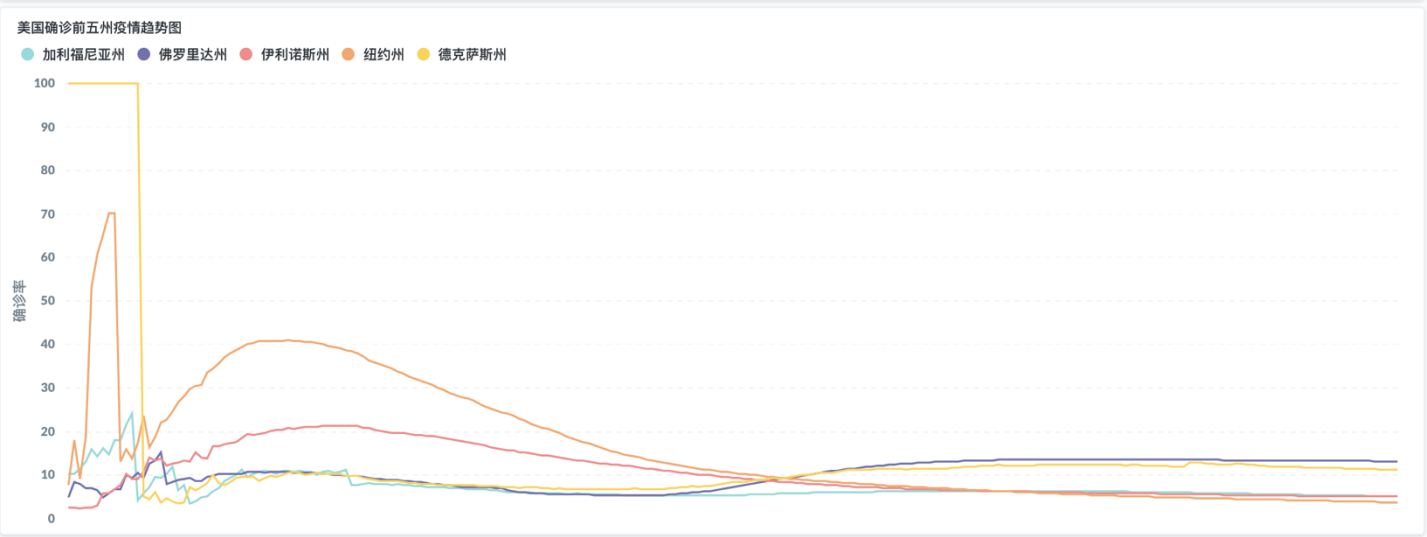
来源：WHO， Worldometer，国金证券研究所

图表 18：美国疫情-累计确诊及新增确诊



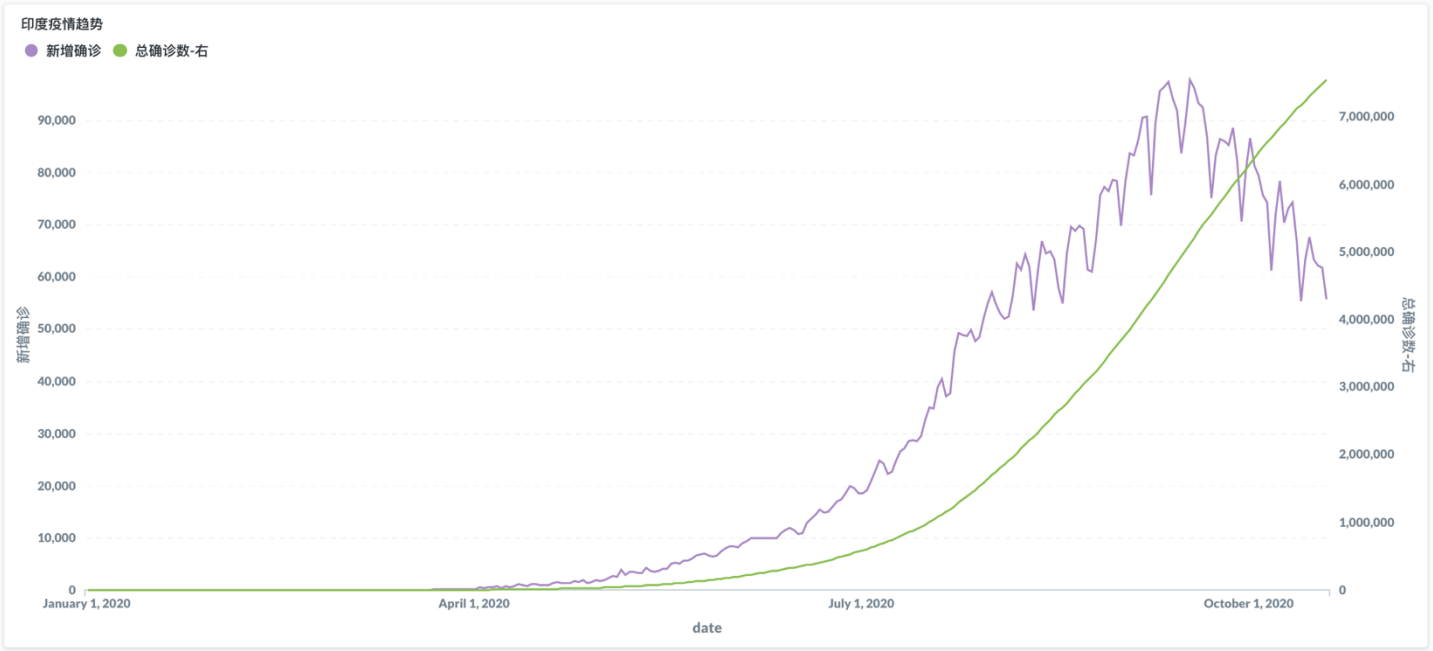
来源：WHO，美国约翰霍普金斯，Worldometer，美国 CDC，国金证券研究所

图表 19：美国确诊前五州疫情趋势图



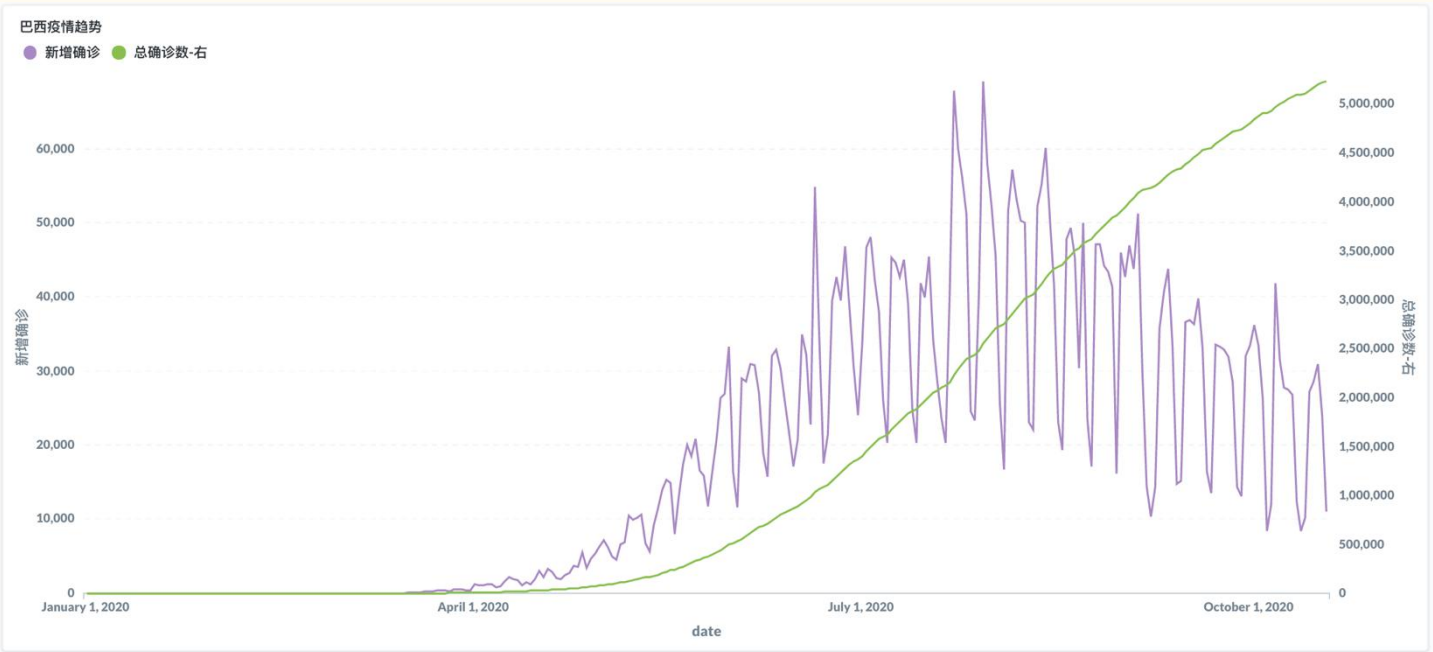
来源：WHO，美国约翰霍普金斯，Worldometer，美国 CDC，国金证券研究所

图表 20：印度疫情-累计确诊及新增确诊



来源：WHO， Worldometer，国金证券研究所

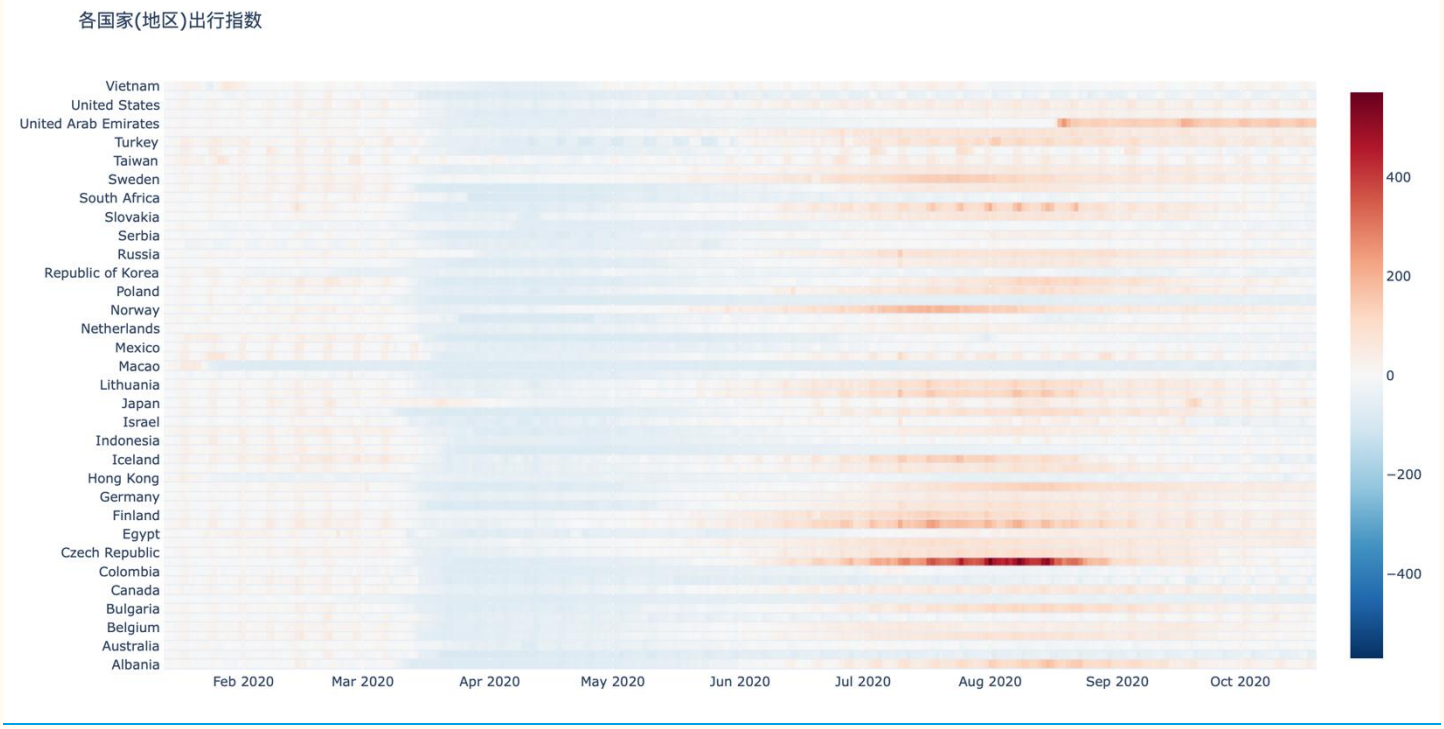
图表 21：巴西疫情-累计确诊及新增确诊



来源：WHO， Worldometer，国金证券研究所

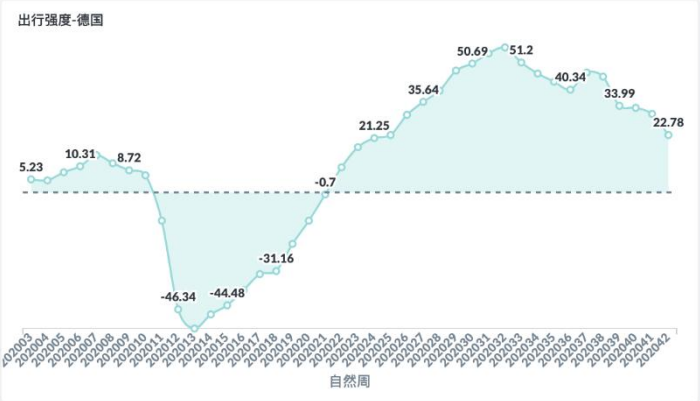
受疫情二次爆发影响，本周意大利、法国、英国出行强度仍保持下降趋势。通过对全球主要国家及城市排放强度的追踪，欧洲多国排放进一步回落，整体排放数据从 85%回落至 75%。日本排放强度本周回落，仅为往期 61%。首尔排放强度小幅回升，达到 67.5%。中国排放强度于上周基本持平，在去年同期 104%左右，整体水平高于去年同期。

图表 22：各国家（地区）出行强度



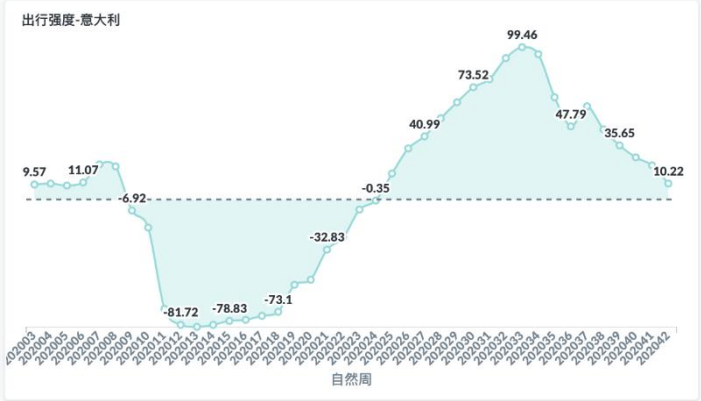
来源：国金证券研究所

图表 23：出行强度-德国



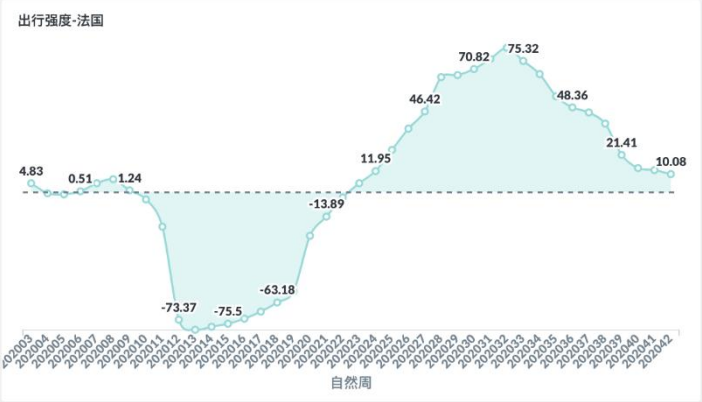
来源：国金证券研究所

图表 24：出行强度-意大利



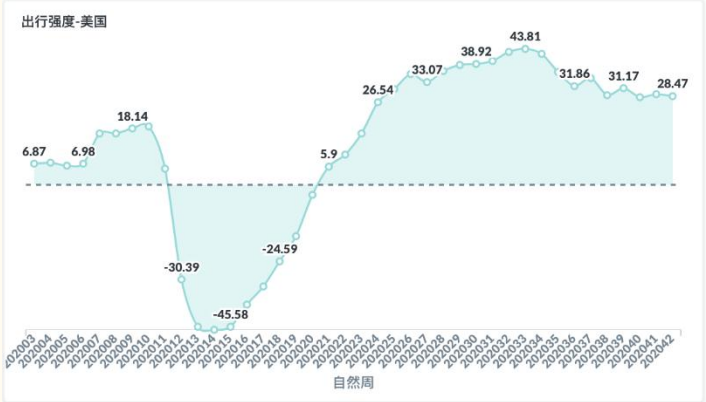
来源：国金证券研究所

图表 25：出行强度-法国



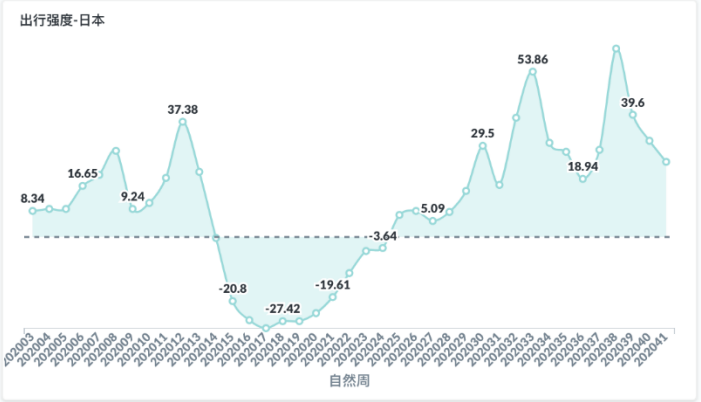
来源：国金证券研究所

图表 26：出行强度-美国



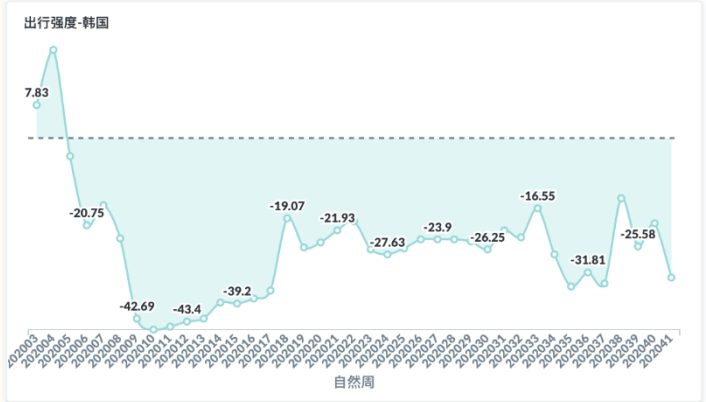
来源：国金证券研究所

图表 27：出行强度-日本



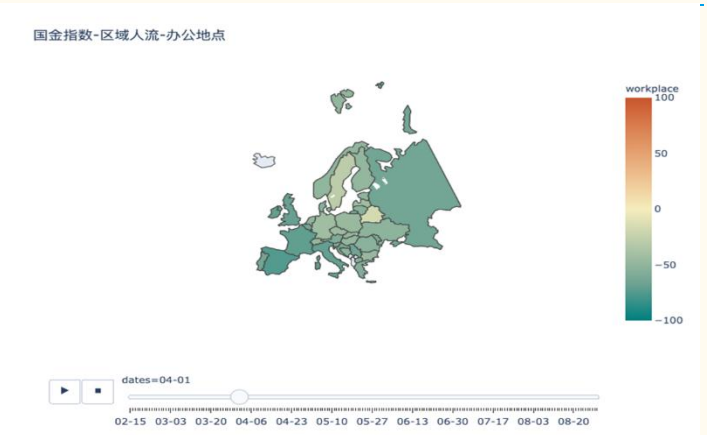
来源：国金证券研究所

图表 28：出行强度-韩国



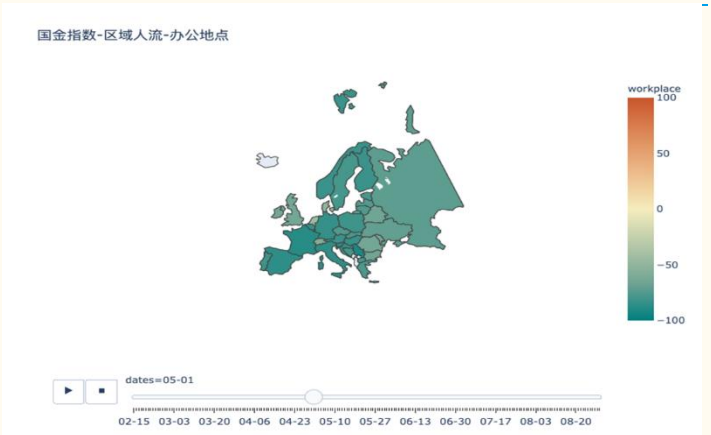
来源：国金证券研究所

图表 29：欧洲办公地点人流量强度-4 月 1 日



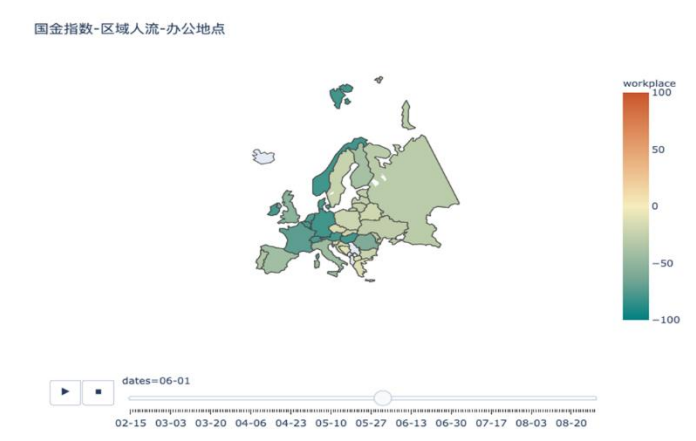
来源：国金证券研究所

图表 30：欧洲办公地点人流量强度-5 月 1 日



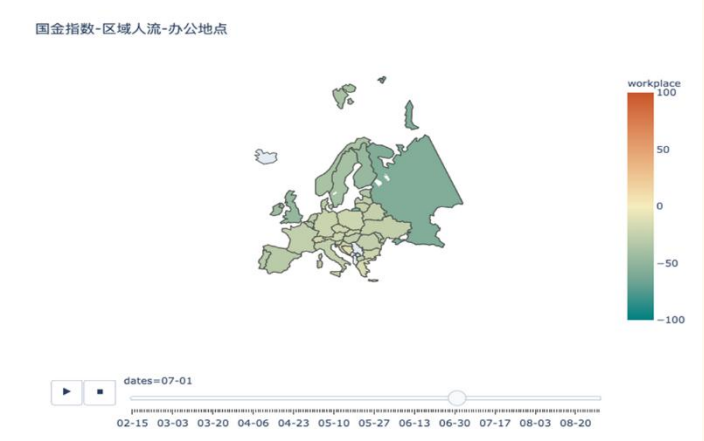
来源：国金证券研究所

图表 31：欧洲办公地点人流量强度-6 月 1 日



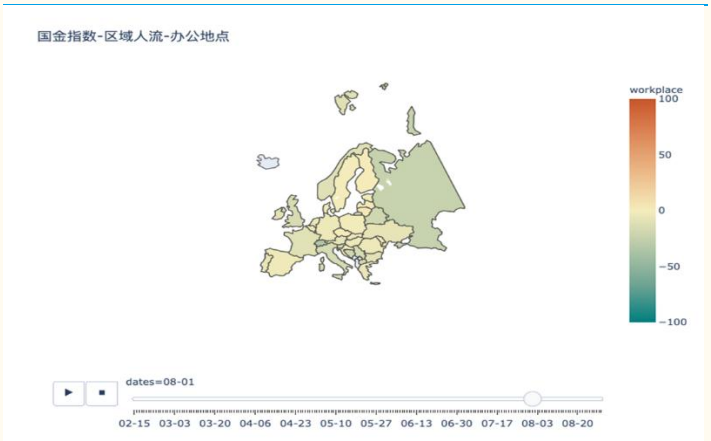
来源：国金证券研究所

图表 32：欧洲办公地点人流量强度-7 月 1 日



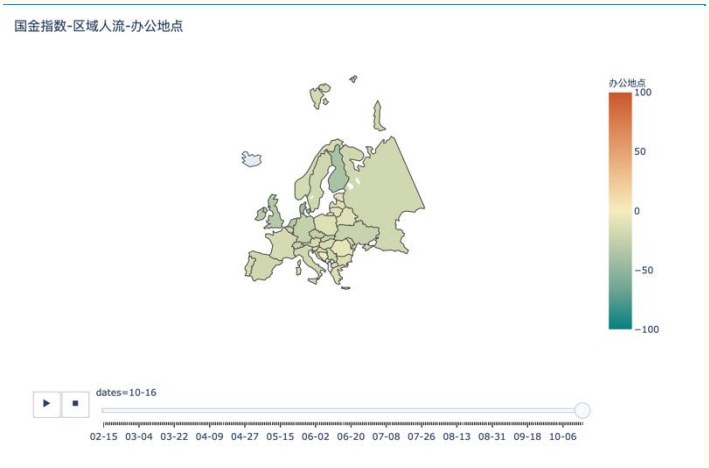
来源：国金证券研究所

图表 33：欧洲办公地点人流量强度-8 月 1 日



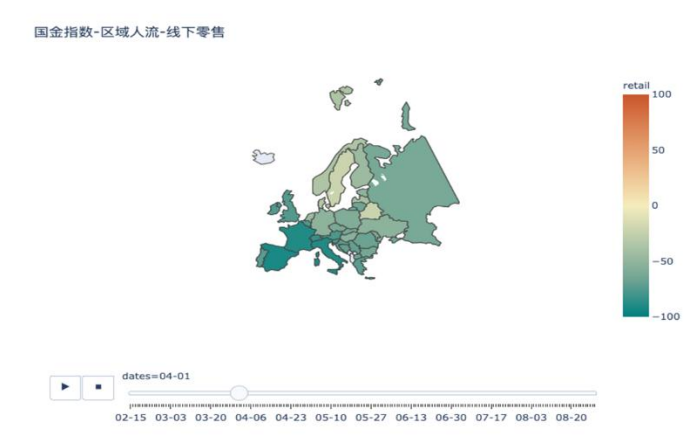
来源：国金证券研究所

图表 34：欧洲办公地点人流量强度-10 月 16 日



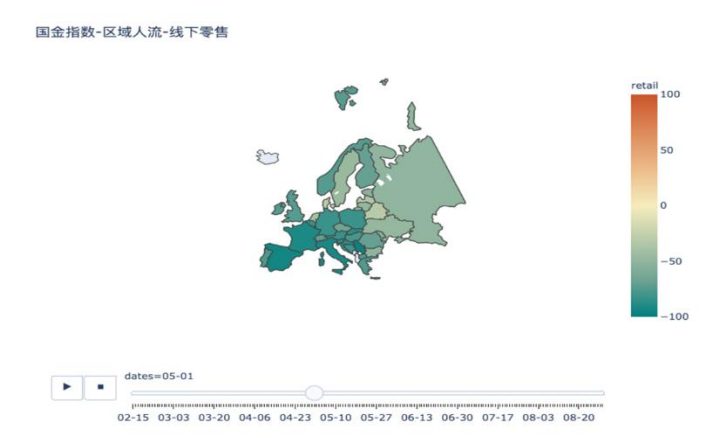
来源：国金证券研究所

图表 35：欧洲线下零售人流量强度-4 月 1 日



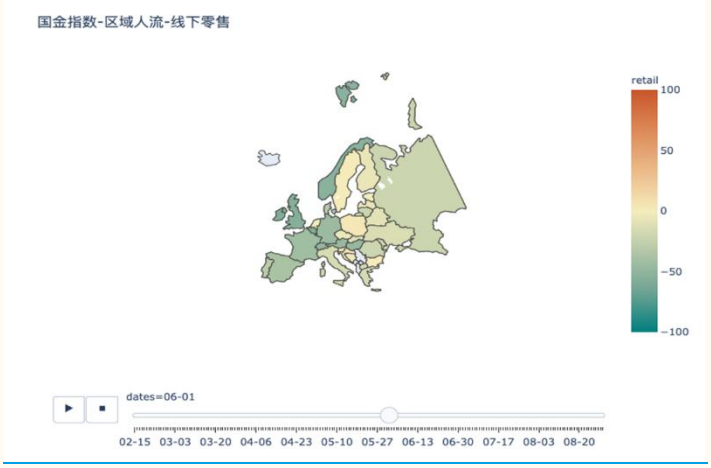
来源：国金证券研究所

图表 36：欧洲线下零售人流量强度-5 月 1 日



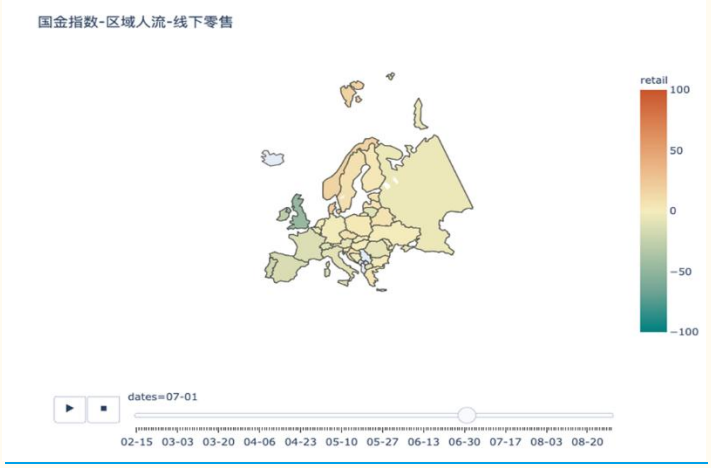
来源：国金证券研究所

图表 37：欧洲线下零售人流量强度-6 月 1 日



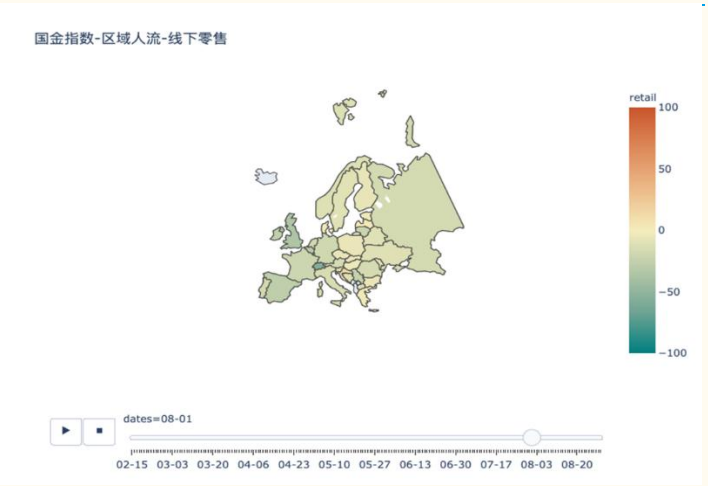
来源：国金证券研究所

图表 38：欧洲线下零售人流量强度-7 月 1 日



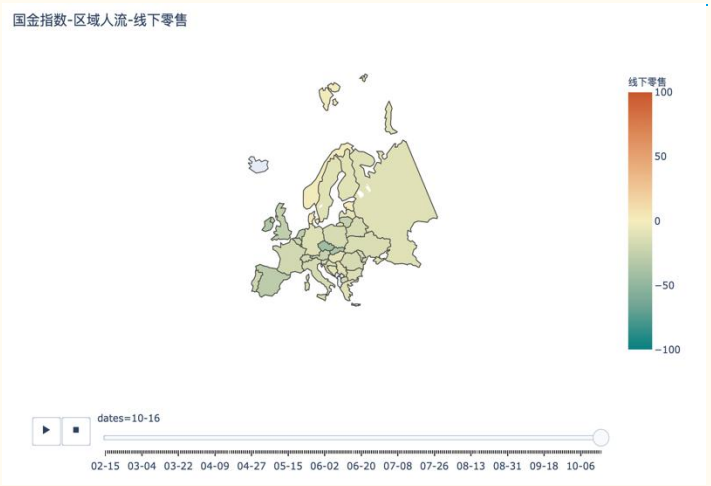
来源：国金证券研究所

图表 39：欧洲线下零售人流量强度-8 月 1 日



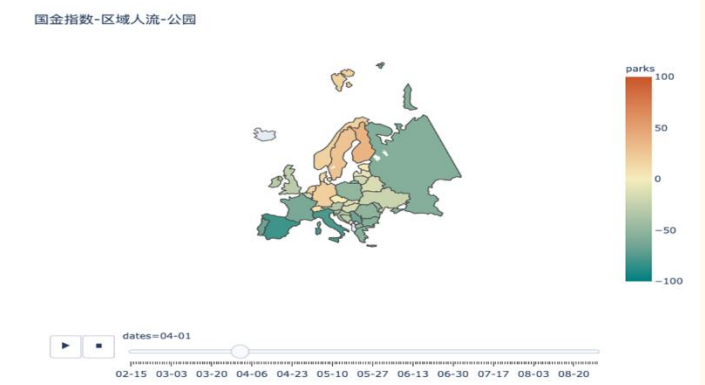
来源：国金证券研究所

图表 40：欧洲线下零售人流量强度-10 月 16 日



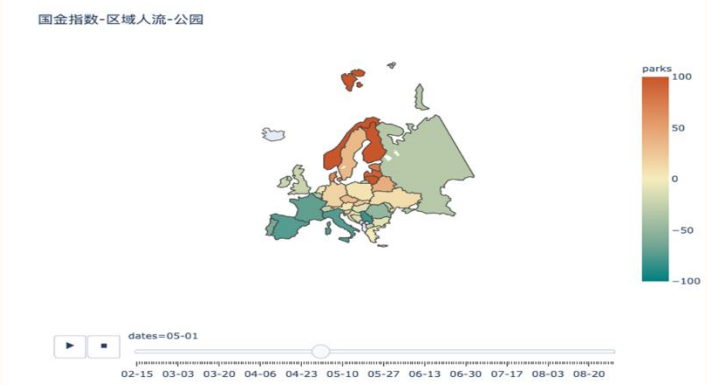
来源：国金证券研究所

图表 41：欧洲公园人流量强度-4 月 1 日



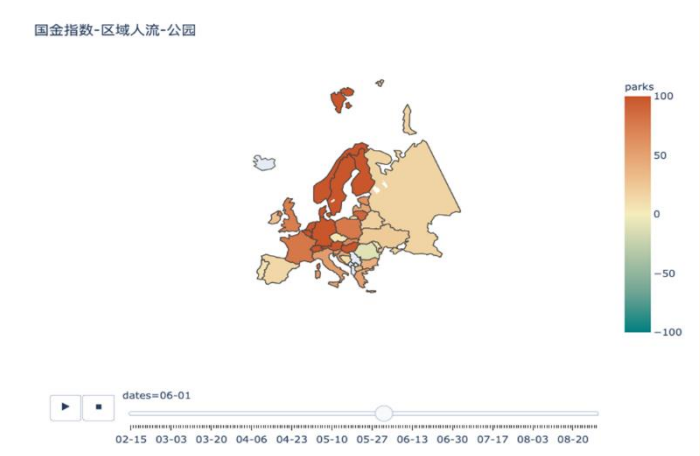
来源：国金证券研究所

图表 42：欧洲公园人流量强度-5 月 1 日



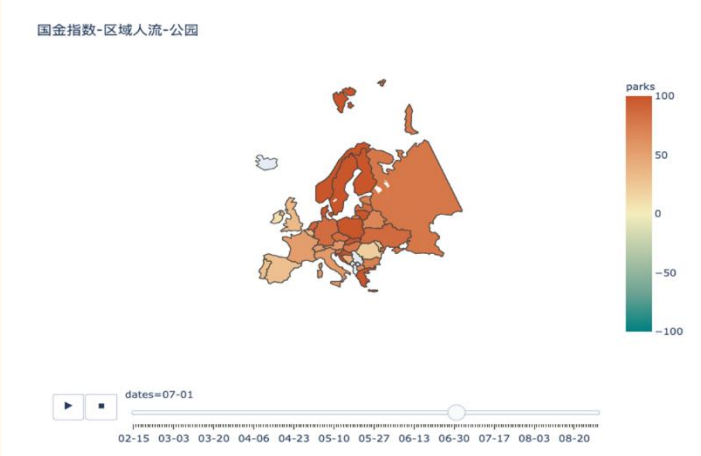
来源：国金证券研究所

图表 43：欧洲公园人流量强度-6 月 1 日



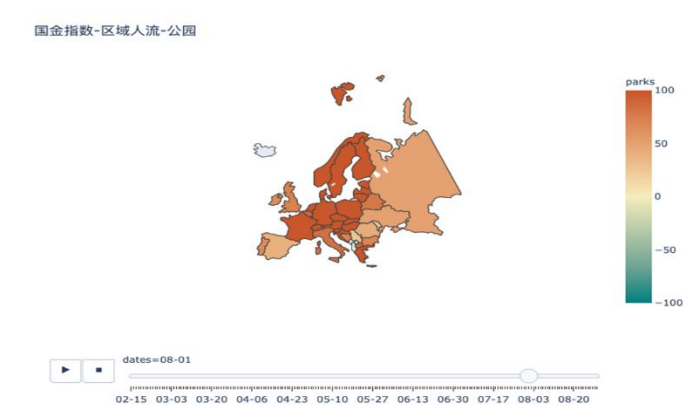
来源：国金证券研究所

图表 44：欧洲公园人流量强度-7 月 1 日



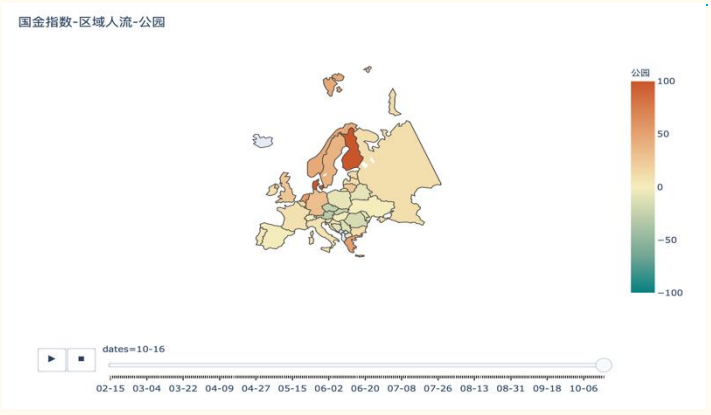
来源：国金证券研究所

图表 45：欧洲公园人流量强度-8 月 1 日



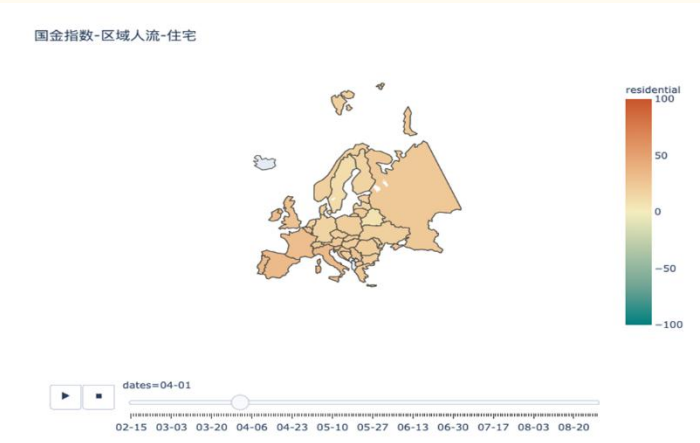
来源：国金证券研究所

图表 46：欧洲公园人流量强度-10 月 16 日



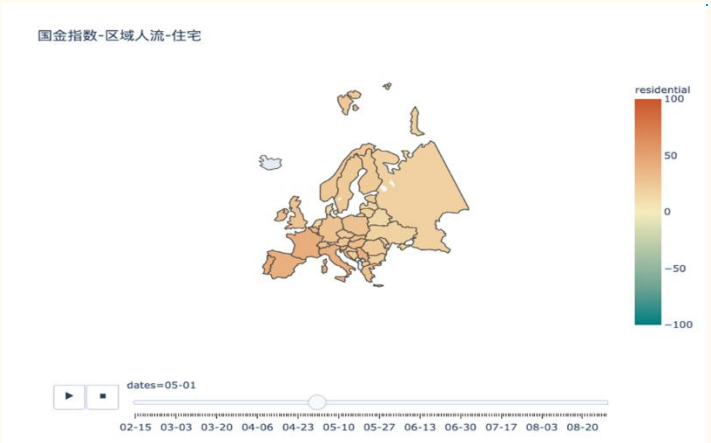
来源：国金证券研究所

图表 47：欧洲居家人流量强度-4 月 1 日



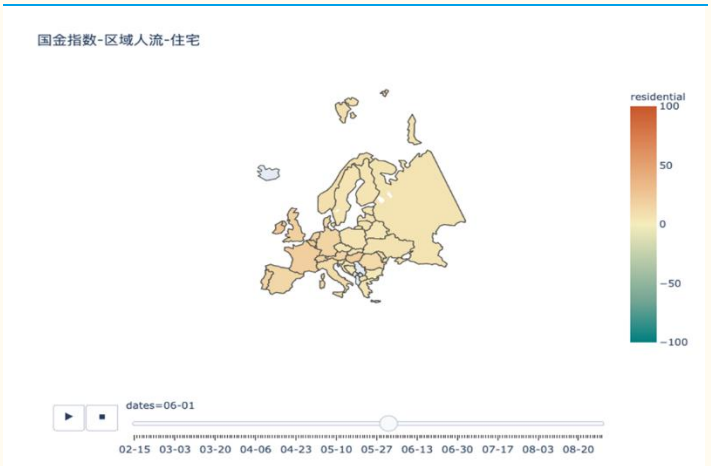
来源：国金证券研究所

图表 48：欧洲居家人流量强度-5 月 1 日



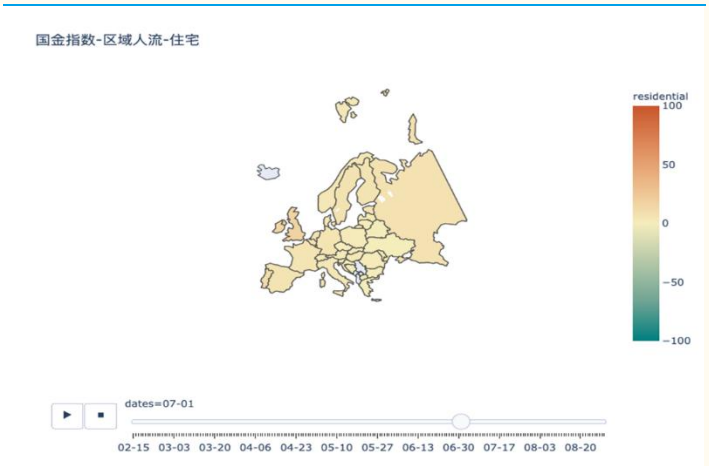
来源：国金证券研究所

图表 49：欧洲居家人流量强度-6 月 1 日



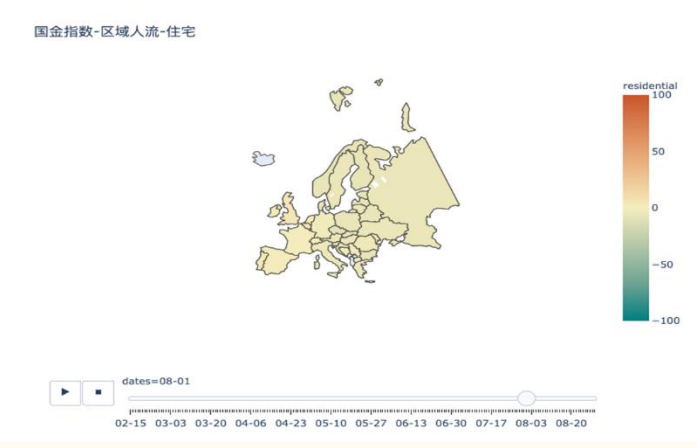
来源：国金证券研究所

图表 50：欧洲居家人流量强度-7 月 1 日



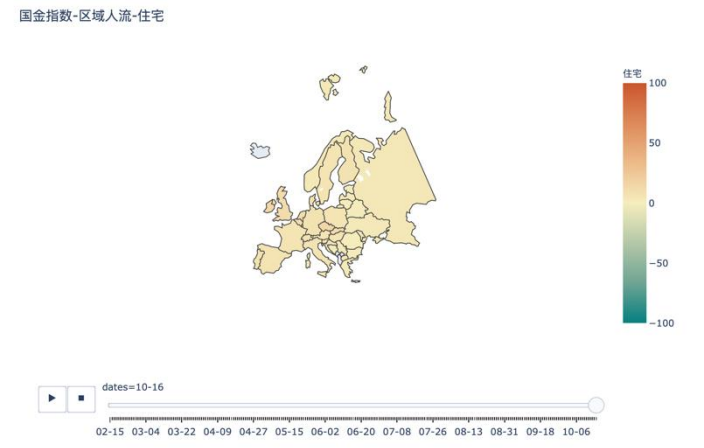
来源：国金证券研究所

图表 51：欧洲居家人流量强度-8 月 1 日



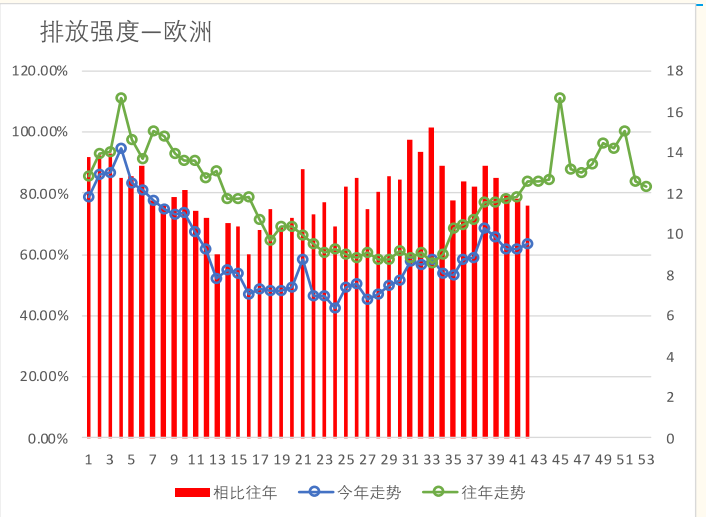
来源：国金证券研究所

图表 52：欧洲居家人流量强度-10 月 16 日



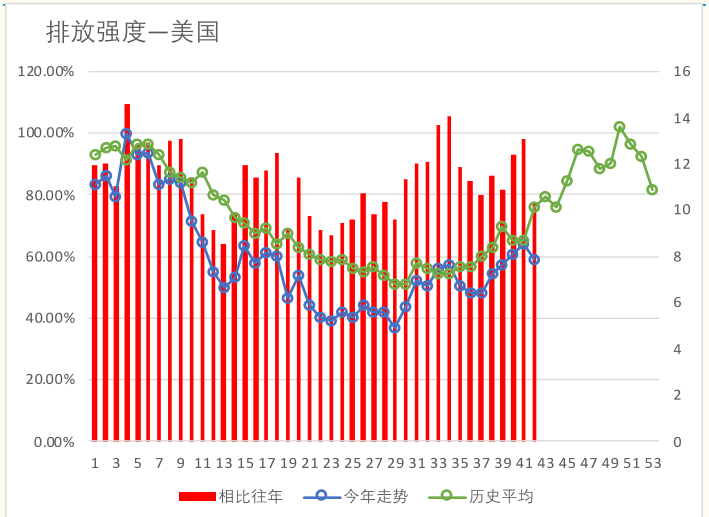
来源：国金证券研究所

图表 53：排放强度-欧洲



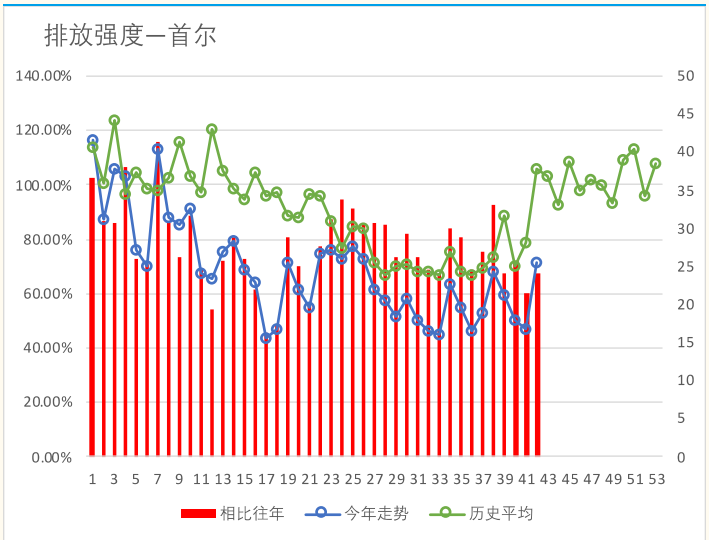
来源：联合国，EPA, NASA，各国政府，国金证券研究所

图表 54：排放强度-美国



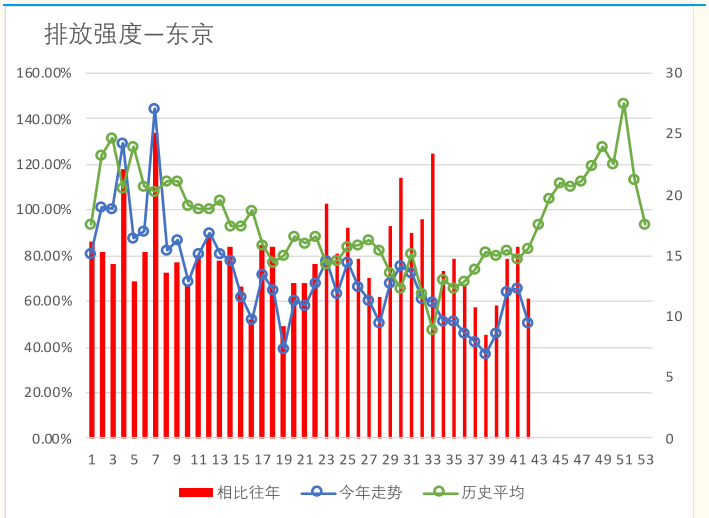
来源：联合国，EPA, NASA，各国政府，国金证券研究所

图表 55：排放强度-首尔



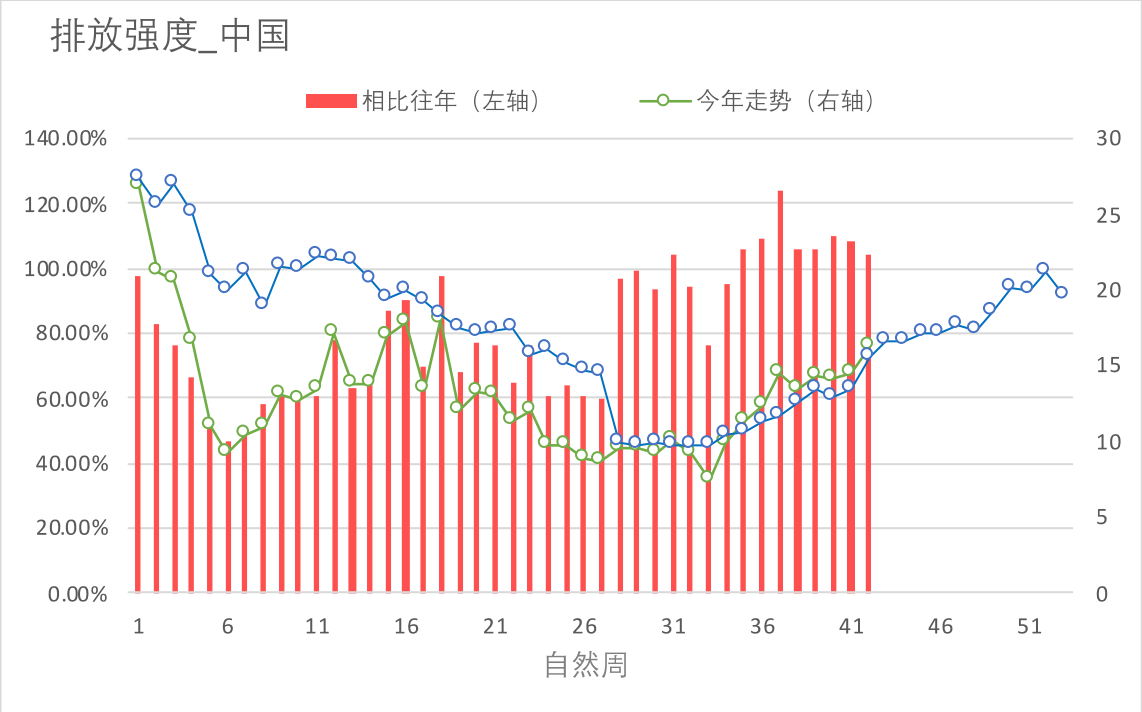
来源：国金证券研究所

图表 56：排放强度-东京



来源：国金证券研究所

图表 57：排放强度-中国



来源：联合国，EPA, NASA，各国政府，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