



交通运输行业报告：从交运 看经济动态



港口吞吐量回升

4 月港口吞吐量增长有韧性，说明制造业受疫情影响较小。本土疫情爆发以后，港口都是正常作业，没有出现明显的拥堵情况，受影响较大的是公路运输和工厂生产。市场担心上海及临近区域停产停工影响经济增长。但是从港口数据看，4 月份中国八大枢纽港集装箱吞吐量增速仅小幅下滑，4 月下旬增速基本恢复正常，说明制造业恢复良好。4 月上海港集装箱吞吐量同比减少 19%，降幅小于预期；其中下旬环比增加 8.5%左右，明显改善。参考深圳港，疫情消退后上海港集装箱吞吐量增速有望大幅回升。

集运运价反弹

集运运价止跌反弹，说明了集运需求好转。4 月底，代表船公司报价的 SCFI 跌势趋缓，代表货代报价的 NCFI 止跌反弹，说明供需改善。港口拥堵并不严重，4 月底趋于改善，意味着有效运力较为充足。此时运价止跌反弹，说明需求好转。这验证了 4 月底港口集装箱吞吐量增速回升。

公路车流量恢复

公路整车货运正在逐渐恢复。3 月本土疫情加重，导致公路货车流量下降。

4 月份国务院、交通部等出台一系列措施保通保畅，公路货车流量逐渐恢复。

从整车货运流量指数、公共物流园吞吐量指数、主要快递企业分拨中

心吞吐量指数看，4月初在60左右，5月初在80左右，5月6日在85左右，在逐渐恢复，但仍然大幅低于1月份120左右水平，说明受疫情影响较大。5月6日整车货运流量指数比较低的省市是上海17、吉林41、北京43，说明本地疫情影响较大；经济活跃省份广东85、江苏81、山东91、浙江102，也还受一定影响。

风险提示：本土疫情再次加重，全国经济增速下滑，国外商品消费需求下滑

关键词：物流 疫情

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_41517

