



# 交通运输行业：交通新基建行动方案正式发布 把握智慧交通产业链机会



本周行业热点事件点评 1.智慧交通：9月23日，交通运输部印发《交通运输领域新型基础设施建设行动方案（2021—2025年）》（简称“行动方案”）。我们认为：一是“交通新基建”政策目标指引下，智慧交通、智能物流概念更趋活跃。二是交通新基建行动催化下，网络货运等公路数字化赛道发展动力持续强劲。三是建议把握智慧交通产业链投资机会，继续推荐公路货运数字化推动者传化智联（002010.SZ）。2.零担快运：9月19日，安能物流通过港交所上市聆讯，成为港股“快运第一股”。我们认为：一是我国零担快运市场规模近2万亿元，当前进入加速整合阶段。二是安能物流深耕中低端小票零担市场，业内份额优势显著。三是继续关注安能上市后发展情况，看好顺丰控股（002352.SZ）等龙头的中长期表现。

本周行业动态数据跟踪 1.航空货运市场：航空货运价格加速上升，2021年9月上海至北美航空货运价格为11.43美元/公斤，同比+128.14%。2.航运市场：散运方面，全球经济逐步复苏的趋势不变，制造业高景气度逻辑继续支撑大宗散运市场，BDI指数报收4644点。油运方面，油运市场仍处于底部，BDTI指数报收614点。集运方面，SCFI指数报收4622.51点，9月集运价格继续高位向上。内贸集运方面，PDCI指数报收1698点，同比+35.08%，内贸集运价格维持高位。3.快递市场：8月申通单票价格继续低于2元/票关口，韵达市占率仍稳居第二。4.路网交通：8月国内疫情波动反复，叠加暴雨天气多发，路网客流量下降。

交通运输行业在资本市场的表现 2021年初以来，上证综指、沪深300

累计涨幅分别+4.03%、-6.94%，交通运输指数+3.59%；交通运输各个子板块来看，港口+8.36%、公交+3.17%、航空运输+7.44%、机场-35.26%、高速公路+7.17%、航运+51.55%、铁路运输-10.07%、物流+6.37%。

核心组合表现 2021 年推荐核心组合为华贸物流 (603128.SH)、中谷物流 (603565.SH)、传化智联 (002010.SZ)。截至 2021 年 9 月 24 日，2021 年银河交通核心组合+51.36%，相对收益+47.77%。

风险提示空运价格大幅下跌、跨境物流需求不及预期、快递价格战、新冠疫苗接种进度不及预期、交通政策法规变化等产生的风险。

关键词: 物流 疫情 航运

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\\_26946](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_26946)

