



# 交运物流行业周报：快递行业景气向上



核心观点:

本周行业热点

11月18日,交通运输部发布《综合运输服务“十四五”发展规划》。

11月16日,顺丰控股(002352.SZ)200亿定增落地,吸引众多顶流投资机构参与。

本周表现

本周(2021.11.15-2021.11.19),上证综指、沪深300周涨幅分别+0.60%、+0.03%,交通运输指数+1.87%;交通运输各个子板块来看,港口+1.75%、公交+2.55%、航空运输-3.87%、机场-4.67%、高速公路+1.32%、航运+0.09%、铁路运输+0.42%、物流+7.41%。本周港口、公交、高速公路、航运、铁路运输、物流板块呈现上涨,其中,物流板块受“双11”影响上涨幅度最大。

头部股票涨幅

本周交运个股涨幅前五:圆通速递(600233.SH)+18.85%、飞力达(300240.SZ)+17.68%、传化智联(002010.SZ)+15.54%、厦门象屿(600057.SH)+14.54%、韵达股份(002120.SZ)+14.29%。

投资建议

随着政府对快递行业的监管不断加码,极兔收购百世国内快递业务,

行业低价竞争趋于缓和，由于快递行业对基础设施和数字转型的持续投入，逐步实现降本增效，部分公司单票收入持续改善，推动盈利修复。

### 风险提示

疫情出现反复，经济增速低于预期；电商发展与网购需求超预期放缓，快递网络建设进度不及预期，竞争格局恶化等。

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\\_29978](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_29978)

