



交通运输周报第 3 期：铁路 新运行图提升效率 快递全 年表现稳定



铁路实行新运行图，充分利用运力资源提升效率。1月10日0时起，全国铁路正式实行新列车运行图，客货列车开行总量分别增开96、65对至5231、10606对。本次调图后，将充分利用中老铁路、京港高铁新通道、新增动力集中动车组、达速铁路等资源，并统筹普速线路列车开行结构，提升整体客运、货运运输能力及效率，缩短多地时空距离。对于铁路运输行业而言，新运行图下资源利用率以及运输效率的提升预计支撑客运货运体验全面升级。其中，中东部地区至广深地区的高铁运输能力提升相对明显，如南昌西经京港高铁至深圳北时长从现有超4.5小时缩短至3.5小时。

2021年以来，全国多地频繁疫情反复持续影响出行链表现，国内铁路运输与航空运输作为主要长途出行方式受到相对明显的冲击。本次实行新运行图提升运输效率并改善运输体验，预计为铁路运输行业带来增长活力，加速整体业绩修复。

快递2021全年稳定增长，行业单价或迎回弹拐点。1月14日，邮政局公布2021年邮政行业运行情况。2021年全国快递服务企业业务量累计完成1083.0亿件，同比增长29.9%；业务收入累计完成10332.3亿元，同比增长17.5%；单票收入9.54元，同比下滑9.58%。其中，2021年12月全国快递服务企业业务量完成102.5亿件，同比增长10.7%；业务收入完成917.6亿元，同比下降0.6%，主要系个别品牌规范收入口径调整全年数据所致，刨除影响后整体单价为9.70元，同比下滑3.09%。从行业全年

表现上看，单价降幅基本逐月缩窄，Q3 起逐步控制在 10%以内，Q4 起逐步控制在 5%以内，随着下半年以来快递行业在政策推动和以价换量动力削弱叠加作用下价格战逐步缓解，行业获量方式或将从降价变为并购，增厚利润的方式新增产品分层提升价格带，目前头部电商快递品牌韵达、圆通、申通已先后出现单价反弹，中短期看预计行业单价或迎回弹拐点。

风险提示：宏观经济下行风险；国内疫情恢复进展不达预期；国内出行链复苏进程低于预期；快递行业竞争格局改善不及预期。

关键词：疫情 高铁

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_36167

