



交通运输行业周报：铁路国庆节黄金周运输全面启动



投资要点

行业：本周（20210927-20211003），沪深 300 上涨 0.35%，创业板上涨 1.25%，交通运输行业下跌 5.01%，在中信一级 30 个行业中排名第 26 位，9 个子行业（中信三级）中 1 个板块收涨，8 个板块收跌，其中，航空板块涨幅为 0.33%，航运板块以 14.57% 的跌幅领跌。

个股：交通运输行业（中信）本周 14 只个股收涨，110 只个股收跌。

其中，中远海能以 10.31% 的涨幅领涨，长航凤凰以 23.71% 的跌幅领跌。

估值：截至 2021 年 9 月 30 日，交通运输行业（中信一级）的 PE(TTM) 为 31.39 沪深 300 的 PE (TTM) 为 13.10。

行业要闻

三部门关于进一步推动农商互联助力乡村振兴的通知；

京东物流产业创新中心落位昌发展天通科技园；

国内首条“航空+”西部陆海新通道货运班列发车；

铁路国庆黄金周运输全面启动，预计发送旅客 1.27 亿人次；

长江上游首个万吨级码头正式开港。

关键指标跟踪

重要上市公司公告

投资建议

建议关注：1.快递板块：一是线上消费潜力不断释放，下沉市场及新零售持续为行业提供增量，行业规模稳定高增长，二是监管政策强化，行业价格战趋缓，快递企业盈利有望改善，建议关注市场份额领先、布局充分的快递龙头，如顺丰控股、圆通速递、韵达股份；2.航空板块：虽然短期国内疫情反复对航空运输造成一定冲击，但长期民航客流量复苏态势确定性较强，随着疫苗接种进度持续推进，国际航线有望逐步回暖，建议重点关注成本优势凸显的春秋航空、主营国内支线的华夏航空，以及国内航线占比较高的南方航空；3.公路板块：一是交通固定资产投资持续高速增长，路网不断完善，高速公路业绩颇具稳健性，二是货运规模已经基本恢复至疫情前水平，客运规模稳步修复，且疫苗接种进度持续推进，营业性客运量有望持续修复，建议关注区位优势显著的宁沪高速、主辅业并进且股息回报较高的招商公路和山东高速。

风险提示：

宏观经济不及预期；行业政策大幅调整；疫情蔓延超预期；汇率大幅波动。

关键词：创业板 新零售 物流 疫情 航运 黄金

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_27376

