

## 交运行业2023Q2持仓分析

# 配比持续回落，铁运助力内外双循环

[www.swsc.com.cn](http://www.swsc.com.cn)

西南证券研究发展中心

2023年7月

分析师：胡光悱  
执业证号：S1250522070002  
电话：021-58352190  
邮箱：hgyyf@swsc.com.cn

## 从公募基金持仓来看

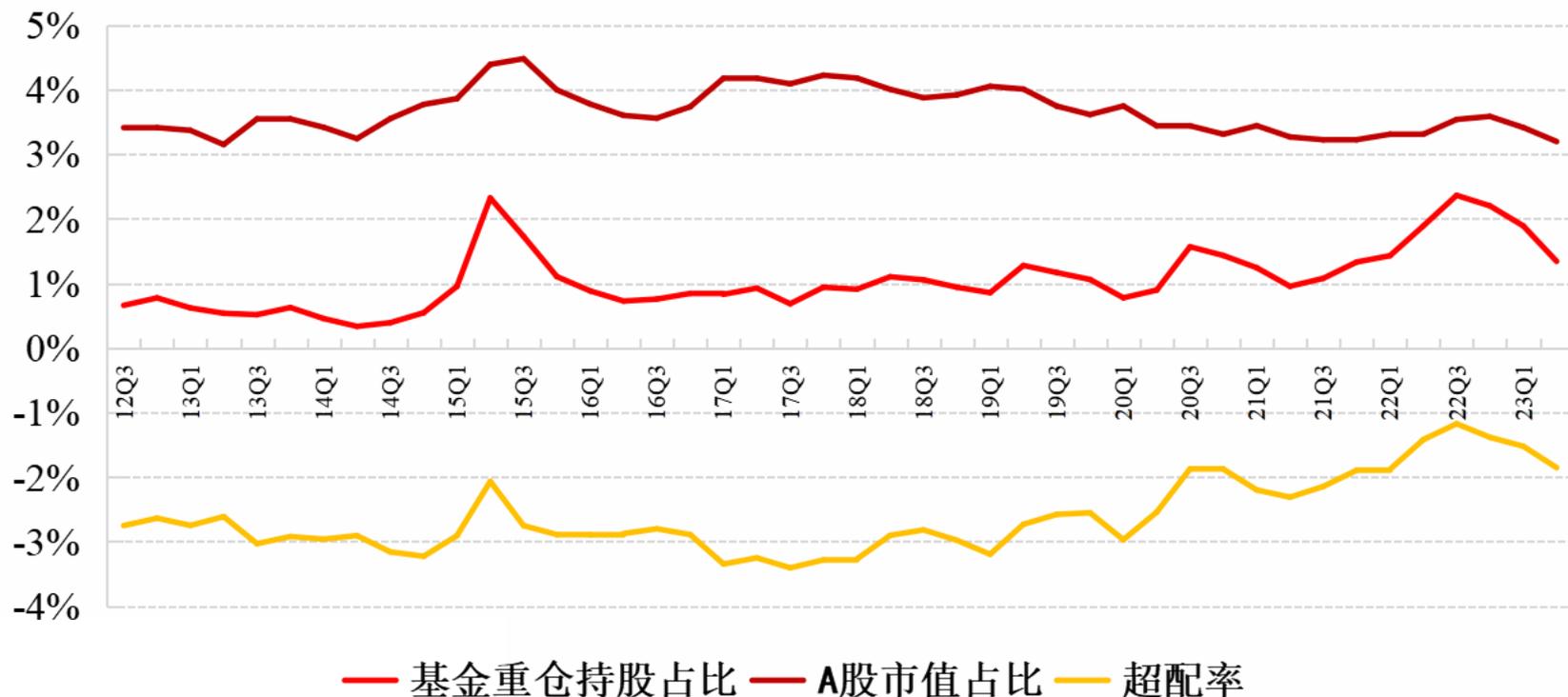
- 23Q2主动型基金交运行业重仓市值占比1.3%，环比-0.5pp；申万交运板块市值占比为3.2%，环比-0.2pp。
- 从公募基金持仓家数来看，公募基金数量前五的分别是京沪高铁(126家)、顺丰控股(119家)、中国国航(111家)、吉祥航空(96家)、中远海能(87家)；变动情况来看，基金持仓家数增加前五京沪高铁(+33家)、广深铁路(+33家)、宁沪高速(+18家)、大秦铁路(+13家)、皖通高速(+12家)。
- 从公募基金持仓占比情况来看，1) 持仓占流通股比例前五分别为：中远海能(15.7%)、吉祥航空(13.9%)、华贸物流(11.6%)、中谷物流(11.2%)、华夏航空(10.9%)；2)持仓总股本占比前五分别为：吉祥航空(13.9%)、华贸物流(11.6%)、中远海能(11.4%)、华夏航空(10.4%)、春秋航空(10.0%)。
- 从公募基金持仓总市值来看，持仓总市值排名前五分别是：顺丰控股(70.7亿元)、春秋航空(56.1亿元)、中国国航(49.4亿元)、吉祥航空(47.4亿元)、中远海能(29.9亿元)；变动情况来看，基金持仓市值增加前五分别为大秦铁路(+6.9亿元)、唐山港(+5.7亿元)、广深铁路(+5.2亿元)、中国外运(+4.4亿元)、中远海控(+3.3亿元)。
- 风险提示：1) 宏观经济增速大幅下滑；2) 全球疫情反复风险；3) 汇率大幅贬值等。

# 1 交运子行业主动型基金持仓占比一览

## 2023Q2交运持仓变化情况：

主动型基金交运行业重仓市值占比1.3%，环比-0.5pp；申万交运板块市值占比为3.2%，环比-0.2pp。

### 23Q2交运股持仓情况一览



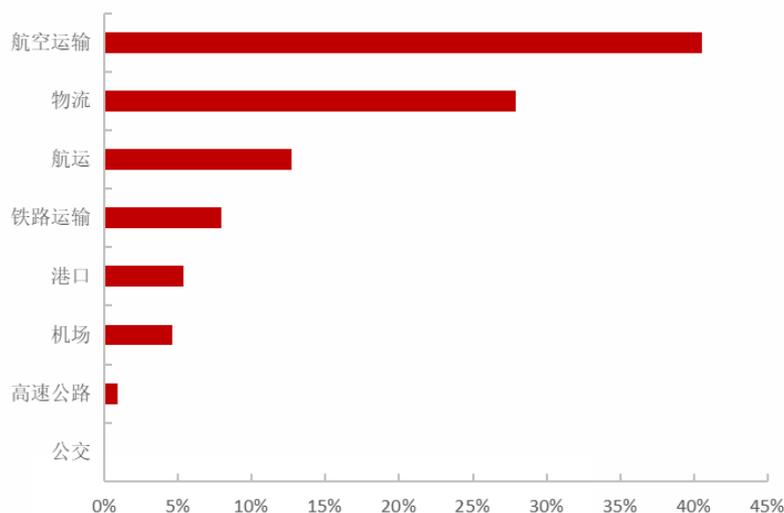
# 1 交运子行业主动型基金持仓占比一览

## 2023Q2主动型基金交运行业重仓市值占比变化情况：

**环比增幅前三：**铁路运输占比0.255%，环比+0.110pp；港口占比0.173%，环比+0.066pp；公交占比0.000%，环比+0.000pp；

**环比增幅后三：**物流占比0.895%，环比-0.414pp；航空运输占比1.299%，环比-0.347pp；航运占比0.406%，环比-0.094pp。

## 23Q2主动型基金交运行业重仓市值占比概况



子板块	交运子板块持仓占比	子板块持仓环比变化 (PP)	持股总市值 (亿)	子板块总市值 (亿元)	交运子板块市值占比
港口	0.173%	0.066%	27.9	4549.3	15.2%
高速公路	0.030%	-0.009%	4.8	2957.3	9.9%
公交	0.000%	0.000%	0.0	508.2	1.7%
航空运输	1.299%	-0.347%	209.8	5256.7	17.6%
航运	0.406%	-0.094%	65.7	3706.0	12.4%
机场	0.147%	-0.077%	23.7	1673.8	5.6%
铁路运输	0.255%	0.110%	41.2	4371.7	14.6%
物流	0.895%	-0.414%	144.6	6838.1	22.9%

## 2 交运公司按持股基金数量分析

### 23Q2全部持股基金数量TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值（万元）		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值（亿元）	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
601816.SH	京沪高铁	126	33	167,634	29,593	0.6%	0.1%	0.6%	0.1%	0.0%	2696	2696
002352.SZ	顺丰控股	119	-107	706,861	-462,448	3.2%	-1.1%	3.2%	-1.1%	0.7%	2244	2269
601111.SH	中国国航	111	-67	493,744	-267,283	8.8%	-0.9%	5.4%	-0.6%	1.0%	973	1431
603885.SH	吉祥航空	96	-11	473,651	-163,956	13.9%	-2.2%	13.9%	-2.2%	0.2%	390	390
600026.SH	中远海能	87	-6	299,003	-50,843	15.7%	-2.1%	11.4%	-1.5%	4.2%	488	670
601021.SH	春秋航空	83	-19	560,505	-28,089	10.0%	-0.3%	10.0%	-0.3%	1.0%	603	603
601006.SH	大秦铁路	78	13	183,724	69,268	1.6%	0.6%	1.6%	0.6%	-0.7%	1091	1091
600004.SH	白云机场	60	-19	89,686	-26,718	2.6%	-0.5%	2.6%	-0.5%	-1.8%	323	323
600009.SH	上海机场	51	-51	146,882	-130,330	1.7%	-0.9%	1.3%	-0.7%	0.0%	844	1089
601872.SH	招商轮船	44	-38	86,974	-132,145	1.8%	-2.0%	1.8%	-2.0%	3.0%	514	514
601333.SH	广深铁路	34	33	52,000	51,982	2.3%	2.3%	1.9%	1.9%	-1.5%	194	243
601919.SH	中远海控	33	-2	178,076	32,955	5.7%	1.9%	4.5%	1.5%	0.6%	1262	1593
600115.SH	中国东航	32	-7	249,577	-63,979	4.7%	-0.8%	2.4%	-0.4%	0.8%	639	1057
600029.SH	南方航空	32	-45	207,729	-233,757	2.7%	-2.8%	1.9%	-1.9%	1.3%	836	1196
600153.SH	建发股份	31	-2	158,195	-69,630	5.1%	-1.5%	4.8%	-1.5%	0.1%	261	276
600377.SH	宁沪高速	29	18	10,631	8,220	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	-0.3%	378	501
601000.SH	唐山港	27	10	133,064	56,803	6.4%	2.2%	6.4%	2.2%	-5.4%	218	218
600233.SH	圆通速递	27	-10	107,010	-103,553	2.1%	-1.2%	2.1%	-1.2%	0.0%	530	530
600012.SH	皖通高速	19	12	10,610	9,565	0.9%	0.8%	0.6%	0.5%	-1.9%	118	168
603565.SH	中谷物流	18	-6	77,619	10,803	11.2%	2.2%	3.4%	0.7%	0.4%	68	222

## 2 交运公司按持股基金数量分析

### 23Q2全部持股基金数量季度增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值 (万元)		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
601816.SH	京沪高铁	126	33	167,634	29,593	0.6%	0.1%	0.6%	0.1%	0.0%	2696	2696
601333.SH	广深铁路	34	33	52,000	51,982	2.3%	2.3%	1.9%	1.9%	-1.5%	194	243
600377.SH	宁沪高速	29	18	10,631	8,220	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	-0.3%	378	501
601006.SH	大秦铁路	78	13	183,724	69,268	1.6%	0.6%	1.6%	0.6%	-0.7%	1091	1091
600012.SH	皖通高速	19	12	10,610	9,565	0.9%	0.8%	0.6%	0.5%	-1.9%	118	168
601000.SH	唐山港	27	10	133,064	56,803	6.4%	2.2%	6.4%	2.2%	-5.4%	218	218
600125.SH	铁龙物流	10	10	8,715	8,715	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	0.3%	80	80
001965.SZ	招商公路	16	7	4,682	-2,963	0.1%	-0.1%	0.1%	-0.1%	0.0%	560	560
002930.SZ	宏川智慧	12	6	59,219	5,070	6.0%	0.3%	5.7%	0.3%	0.8%	101	106
601598.SH	中国外运	7	5	44,772	44,261	1.8%	1.8%	1.3%	1.3%	2.0%	241	335
600717.SH	天津港	5	5	1,267	1,267	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	131	131
000429.SZ	粤高速A	6	2	15,207	6,168	1.5%	0.6%	0.9%	0.4%	0.8%	99	159
001872.SZ	招商港口	3	2	1,913	1,144	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	297	426
000906.SZ	浙商中拓	2	2	750	750	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	-0.3%	56	57
000828.SZ	东莞控股	2	2	373	373	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	97	97
000885.SZ	城发环境	3	1	2,080	801	0.2%	0.1%	0.2%	0.1%	-1.8%	83	83
002010.SZ	传化智联	3	1	1,760	-63	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.8%	148	153
000089.SZ	深圳机场	2	1	114	-57	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	147	147
600787.SH	中储股份	1	1	2,993	2,993	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	1.3%	122	123
600035.SH	楚天高速	1	1	711	711	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	1.5%	67	67

## 2 交运公司按持股基金数量分析

### 23Q2全部持股基金数量季度减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值（万元）		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值（亿元）	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002352.SZ	顺丰控股	119	-107	706,861	-462,448	3.2%	-1.1%	3.2%	-1.1%	0.7%	2244	2269
601111.SH	中国国航	111	-67	493,744	-267,283	8.8%	-0.9%	5.4%	-0.6%	1.0%	973	1431
600009.SH	上海机场	51	-51	146,882	-130,330	1.7%	-0.9%	1.3%	-0.7%	0.0%	844	1089
600029.SH	南方航空	32	-45	207,729	-233,757	2.7%	-2.8%	1.9%	-1.9%	1.3%	836	1196
601872.SH	招商轮船	44	-38	86,974	-132,145	1.8%	-2.0%	1.8%	-2.0%	3.0%	514	514
601021.SH	春秋航空	83	-19	560,505	-28,089	10.0%	-0.3%	10.0%	-0.3%	1.0%	603	603
600004.SH	白云机场	60	-19	89,686	-26,718	2.6%	-0.5%	2.6%	-0.5%	-1.8%	323	323
600057.SH	厦门象屿	9	-19	50,131	-31,993	2.7%	-0.9%	2.5%	-0.8%	2.5%	170	179
002928.SZ	华夏航空	10	-13	112,439	-63,044	10.9%	-4.0%	10.4%	-3.8%	2.1%	102	106
601975.SH	招商南油	9	-13	10,424	-70,912	0.8%	-3.8%	0.8%	-3.8%	2.9%	151	151
603885.SH	吉祥航空	96	-11	473,651	-163,956	13.9%	-2.2%	13.9%	-2.2%	0.2%	390	390
603871.SH	嘉友国际	11	-11	6,834	-21,457	0.6%	-1.5%	0.6%	-1.5%	3.7%	115	115
600233.SH	圆通速递	27	-10	107,010	-103,553	2.1%	-1.2%	2.1%	-1.2%	0.0%	530	530
600115.SH	中国东航	32	-7	249,577	-63,979	4.7%	-0.8%	2.4%	-0.4%	0.8%	639	1057
600026.SH	中远海能	87	-6	299,003	-50,843	15.7%	-2.1%	11.4%	-1.5%	4.2%	488	670
603565.SH	中谷物流	18	-6	77,619	10,803	11.2%	2.2%	3.4%	0.7%	0.4%	68	222
300873.SZ	海晨股份	8	-5	19,634	-47,396	9.2%	-11.9%	4.3%	-5.6%	2.5%	22	47
600350.SH	山东高速	7	-5	1,834	-45,425	0.1%	-1.5%	0.1%	-1.5%	-2.3%	317	317
603713.SH	密尔克卫	3	-5	2,400	-22,494	0.2%	-1.2%	0.2%	-1.2%	2.6%	136	137
002468.SZ	申通快递	11	-3	8,661	-16,416	0.5%	-1.0%	0.5%	-1.0%	-0.8%	166	171

### 3 交运公司按持股市值分析

#### 23Q2全部公募基金持股市值TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值（万元）		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值（亿元）	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002352.SZ	顺丰控股	119	-107	706,861	-462,448	3.2%	-1.1%	3.2%	-1.1%	0.7%	2244	2269
601021.SH	春秋航空	83	-19	560,505	-28,089	10.0%	-0.3%	10.0%	-0.3%	1.0%	603	603
601111.SH	中国国航	111	-67	493,744	-267,283	8.8%	-0.9%	5.4%	-0.6%	1.0%	973	1431
603885.SH	吉祥航空	96	-11	473,651	-163,956	13.9%	-2.2%	13.9%	-2.2%	0.2%	390	390
600026.SH	中远海能	87	-6	299,003	-50,843	15.7%	-2.1%	11.4%	-1.5%	4.2%	488	670
600115.SH	中国东航	32	-7	249,577	-63,979	4.7%	-0.8%	2.4%	-0.4%	0.8%	639	1057
600029.SH	南方航空	32	-45	207,729	-233,757	2.7%	-2.8%	1.9%	-1.9%	1.3%	836	1196
601006.SH	大秦铁路	78	13	183,724	69,268	1.6%	0.6%	1.6%	0.6%	-0.7%	1091	1091
601919.SH	中远海控	33	-2	178,076	32,955	5.7%	1.9%	4.5%	1.5%	0.6%	1262	1593
601816.SH	京沪高铁	126	33	167,634	29,593	0.6%	0.1%	0.6%	0.1%	0.0%	2696	2696
600153.SH	建发股份	31	-2	158,195	-69,630	5.1%	-1.5%	4.8%	-1.5%	0.1%	261	276
600009.SH	上海机场	51	-51	146,882	-130,330	1.7%	-0.9%	1.3%	-0.7%	0.0%	844	1089
603128.SH	华贸物流	16	-2	138,764	-16,522	11.6%	-0.8%	11.6%	-0.8%	1.2%	119	119
601000.SH	唐山港	27	10	133,064	56,803	6.4%	2.2%	6.4%	2.2%	-5.4%	218	218
002120.SZ	韵达股份	15	-2	122,445	-142,638	4.5%	-3.4%	4.4%	-3.3%	1.1%	273	282
002928.SZ	华夏航空	10	-13	112,439	-63,044	10.9%	-4.0%	10.4%	-3.8%	2.1%	102	106
600233.SH	圆通速递	27	-10	107,010	-103,553	2.1%	-1.2%	2.1%	-1.2%	0.0%	530	530
600018.SH	上港集团	8	0	106,402	5,262	0.9%	0.1%	0.9%	0.1%	1.0%	1221	1227
600004.SH	白云机场	60	-19	89,686	-26,718	2.6%	-0.5%	2.6%	-0.5%	-1.8%	323	323
601872.SH	招商轮船	44	-38	86,974	-132,145	1.8%	-2.0%	1.8%	-2.0%	3.0%	514	514

### 3 交运公司按持股市值分析

#### 23Q2全部公募基金持股市值季度增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值（万元）		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值（亿元）	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
601006.SH	大秦铁路	78	13	183,724	69,268	1.6%	0.6%	1.6%	0.6%	-0.7%	1091	1091
601000.SH	唐山港	27	10	133,064	56,803	6.4%	2.2%	6.4%	2.2%	-5.4%	218	218
601333.SH	广深铁路	34	33	52,000	51,982	2.3%	2.3%	1.9%	1.9%	-1.5%	194	243
601598.SH	中国外运	7	5	44,772	44,261	1.8%	1.8%	1.3%	1.3%	2.0%	241	335
601919.SH	中远海控	33	-2	178,076	32,955	5.7%	1.9%	4.5%	1.5%	0.6%	1262	1593
601816.SH	京沪高铁	126	33	167,634	29,593	0.6%	0.1%	0.6%	0.1%	0.0%	2696	2696
601298.SH	青岛港	8	0	35,084	28,645	0.9%	0.7%	0.8%	0.6%	0.0%	358	431
603565.SH	中谷物流	18	-6	77,619	10,803	11.2%	2.2%	3.4%	0.7%	0.4%	68	222
600012.SH	皖通高速	19	12	10,610	9,565	0.9%	0.8%	0.6%	0.5%	-1.9%	118	168
600125.SH	铁龙物流	10	10	8,715	8,715	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	0.3%	80	80
603056.SH	德邦股份	4	-1	14,112	8,458	1.0%	0.6%	0.9%	0.6%	1.6%	156	167
600377.SH	宁沪高速	29	18	10,631	8,220	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	-0.3%	378	501
000429.SZ	粤高速A	6	2	15,207	6,168	1.5%	0.6%	0.9%	0.4%	0.8%	99	159
600018.SH	上港集团	8	0	106,402	5,262	0.9%	0.1%	0.9%	0.1%	1.0%	1221	1227
002930.SZ	宏川智慧	12	6	59,219	5,070	6.0%	0.3%	5.7%	0.3%	0.8%	101	106
600787.SH	中储股份	1	1	2,993	2,993	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	1.3%	122	123
600717.SH	天津港	5	5	1,267	1,267	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	131	131
001872.SZ	招商港口	3	2	1,913	1,144	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	297	426
600017.SH	日照港	1	1	842	842	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	2.0%	92	92
600020.SH	中原高速	1	1	802	802	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	1.9%	85	85

### 3 交运公司按持股市值分析

#### 23Q2全部公募基金持股市值季度减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值（万元）		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值（亿元）	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002352.SZ	顺丰控股	119	-107	706,861	-462,448	3.2%	-1.1%	3.2%	-1.1%	0.7%	2244	2269
601111.SH	中国国航	111	-67	493,744	-267,283	8.8%	-0.9%	5.4%	-0.6%	1.0%	973	1431
600029.SH	南方航空	32	-45	207,729	-233,757	2.7%	-2.8%	1.9%	-1.9%	1.3%	836	1196
603885.SH	吉祥航空	96	-11	473,651	-163,956	13.9%	-2.2%	13.9%	-2.2%	0.2%	390	390
002120.SZ	韵达股份	15	-2	122,445	-142,638	4.5%	-3.4%	4.4%	-3.3%	1.1%	273	282
601872.SH	招商轮船	44	-38	86,974	-132,145	1.8%	-2.0%	1.8%	-2.0%	3.0%	514	514
600009.SH	上海机场	51	-51	146,882	-130,330	1.7%	-0.9%	1.3%	-0.7%	0.0%	844	1089
600233.SH	圆通速递	27	-10	107,010	-103,553	2.1%	-1.2%	2.1%	-1.2%	0.0%	530	530
601975.SH	招商南油	9	-13	10,424	-70,912	0.8%	-3.8%	0.8%	-3.8%	2.9%	151	151
600153.SH	建发股份	31	-2	158,195	-69,630	5.1%	-1.5%	4.8%	-1.5%	0.1%	261	276
600115.SH	中国东航	32	-7	249,577	-63,979	4.7%	-0.8%	2.4%	-0.4%	0.8%	639	1057
002928.SZ	华夏航空	10	-13	112,439	-63,044	10.9%	-4.0%	10.4%	-3.8%	2.1%	102	106
600026.SH	中远海能	87	-6	299,003	-50,843	15.7%	-2.1%	11.4%	-1.5%	4.2%	488	670
300873.SZ	海晨股份	8	-5	19,634	-47,396	9.2%	-11.9%	4.3%	-5.6%	2.5%	22	47
600350.SH	山东高速	7	-5	1,834	-45,425	0.1%	-1.5%	0.1%	-1.5%	-2.3%	317	317
600057.SH	厦门象屿	9	-19	50,131	-31,993	2.7%	-0.9%	2.5%	-0.8%	2.5%	170	179
601021.SH	春秋航空	83	-19	560,505	-28,089	10.0%	-0.3%	10.0%	-0.3%	1.0%	603	603
600004.SH	白云机场	60	-19	89,686	-26,718	2.6%	-0.5%	2.6%	-0.5%	-1.8%	323	323
603713.SH	密尔克卫	3	-5	2,400	-22,494	0.2%	-1.2%	0.2%	-1.2%	2.6%	136	137
603871.SH	嘉友国际	11	-11	6,834	-21,457	0.6%	-1.5%	0.6%	-1.5%	3.7%	115	115

## 4 交运公司按公募基金持仓流通股占比分析

### 23Q2全部公募基金持股流通股占比TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值 (万元)		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
600026.SH	中远海能	87	-6	299,003	-50,843	15.7%	-2.1%	11.4%	-1.5%	4.2%	488	670
603885.SH	吉祥航空	96	-11	473,651	-163,956	13.9%	-2.2%	13.9%	-2.2%	0.2%	390	390
603128.SH	华贸物流	16	-2	138,764	-16,522	11.6%	-0.8%	11.6%	-0.8%	1.2%	119	119
603565.SH	中谷物流	18	-6	77,619	10,803	11.2%	2.2%	3.4%	0.7%	0.4%	68	222
002928.SZ	华夏航空	10	-13	112,439	-63,044	10.9%	-4.0%	10.4%	-3.8%	2.1%	102	106
601021.SH	春秋航空	83	-19	560,505	-28,089	10.0%	-0.3%	10.0%	-0.3%	1.0%	603	603
300873.SZ	海晨股份	8	-5	19,634	-47,396	9.2%	-11.9%	4.3%	-5.6%	2.5%	22	47
601111.SH	中国国航	111	-67	493,744	-267,283	8.8%	-0.9%	5.4%	-0.6%	1.0%	973	1431
601000.SH	唐山港	27	10	133,064	56,803	6.4%	2.2%	6.4%	2.2%	-5.4%	218	218
002930.SZ	宏川智慧	12	6	59,219	5,070	6.0%	0.3%	5.7%	0.3%	0.8%	101	106
601919.SH	中远海控	33	-2	178,076	32,955	5.7%	1.9%	4.5%	1.5%	0.6%	1262	1593
600153.SH	建发股份	31	-2	158,195	-69,630	5.1%	-1.5%	4.8%	-1.5%	0.1%	261	276
600115.SH	中国东航	32	-7	249,577	-63,979	4.7%	-0.8%	2.4%	-0.4%	0.8%	639	1057
002120.SZ	韵达股份	15	-2	122,445	-142,638	4.5%	-3.4%	4.4%	-3.3%	1.1%	273	282
002352.SZ	顺丰控股	119	-107	706,861	-462,448	3.2%	-1.1%	3.2%	-1.1%	0.7%	2244	2269
600029.SH	南方航空	32	-45	207,729	-233,757	2.7%	-2.8%	1.9%	-1.9%	1.3%	836	1196
600057.SH	厦门象屿	9	-19	50,131	-31,993	2.7%	-0.9%	2.5%	-0.8%	2.5%	170	179
600004.SH	白云机场	60	-19	89,686	-26,718	2.6%	-0.5%	2.6%	-0.5%	-1.8%	323	323
601333.SH	广深铁路	34	33	52,000	51,982	2.3%	2.3%	1.9%	1.9%	-1.5%	194	243
600233.SH	圆通速递	27	-10	107,010	-103,553	2.1%	-1.2%	2.1%	-1.2%	0.0%	530	530

## 4 交运公司按公募基金持仓流通股占比分析

### 23Q2全部公募基金持股流通股占比季度增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值 (万元)		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
601333.SH	广深铁路	34	33	52,000	51,982	2.3%	2.3%	1.9%	1.9%	-1.5%	194	243
601000.SH	唐山港	27	10	133,064	56,803	6.4%	2.2%	6.4%	2.2%	-5.4%	218	218
603565.SH	中谷物流	18	-6	77,619	10,803	11.2%	2.2%	3.4%	0.7%	0.4%	68	222
601919.SH	中远海控	33	-2	178,076	32,955	5.7%	1.9%	4.5%	1.5%	0.6%	1262	1593
601598.SH	中国外运	7	5	44,772	44,261	1.8%	1.8%	1.3%	1.3%	2.0%	241	335
600125.SH	铁龙物流	10	10	8,715	8,715	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	0.3%	80	80
600012.SH	皖通高速	19	12	10,610	9,565	0.9%	0.8%	0.6%	0.5%	-1.9%	118	168
601298.SH	青岛港	8	0	35,084	28,645	0.9%	0.7%	0.8%	0.6%	0.0%	358	431
603056.SH	德邦股份	4	-1	14,112	8,458	1.0%	0.6%	0.9%	0.6%	1.6%	156	167
000429.SZ	粤高速A	6	2	15,207	6,168	1.5%	0.6%	0.9%	0.4%	0.8%	99	159
601006.SH	大秦铁路	78	13	183,724	69,268	1.6%	0.6%	1.6%	0.6%	-0.7%	1091	1091
002930.SZ	宏川智慧	12	6	59,219	5,070	6.0%	0.3%	5.7%	0.3%	0.8%	101	106
600787.SH	中储股份	1	1	2,993	2,993	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	1.3%	122	123
600377.SH	宁沪高速	29	18	10,631	8,220	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	-0.3%	378	501
000906.SZ	浙商中拓	2	2	750	750	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	-0.3%	56	57
601816.SH	京沪高铁	126	33	167,634	29,593	0.6%	0.1%	0.6%	0.1%	0.0%	2696	2696
600035.SH	楚天高速	1	1	711	711	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	1.5%	67	67
600717.SH	天津港	5	5	1,267	1,267	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	131	131
600020.SH	中原高速	1	1	802	802	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	1.9%	85	85
600017.SH	日照港	1	1	842	842	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	2.0%	92	92

## 4 交运公司按公募基金持仓流通股占比分析

### 23Q2全部公募基金持股流通股占比季度减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值 (万元)		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
300873.SZ	海晨股份	8	-5	19,634	-47,396	9.2%	-11.9%	4.3%	-5.6%	2.5%	22	47
002928.SZ	华夏航空	10	-13	112,439	-63,044	10.9%	-4.0%	10.4%	-3.8%	2.1%	102	106
601975.SH	招商南油	9	-13	10,424	-70,912	0.8%	-3.8%	0.8%	-3.8%	2.9%	151	151
002120.SZ	韵达股份	15	-2	122,445	-142,638	4.5%	-3.4%	4.4%	-3.3%	1.1%	273	282
600029.SH	南方航空	32	-45	207,729	-233,757	2.7%	-2.8%	1.9%	-1.9%	1.3%	836	1196
603885.SH	吉祥航空	96	-11	473,651	-163,956	13.9%	-2.2%	13.9%	-2.2%	0.2%	390	390
001205.SZ	盛航股份	1	-1	451	-5,485	0.2%	-2.1%	0.1%	-1.4%	0.3%	25	37
600026.SH	中远海能	87	-6	299,003	-50,843	15.7%	-2.1%	11.4%	-1.5%	4.2%	488	670
601872.SH	招商轮船	44	-38	86,974	-132,145	1.8%	-2.0%	1.8%	-2.0%	3.0%	514	514
600350.SH	山东高速	7	-5	1,834	-45,425	0.1%	-1.5%	0.1%	-1.5%	-2.3%	317	317
600153.SH	建发股份	31	-2	158,195	-69,630	5.1%	-1.5%	4.8%	-1.5%	0.1%	261	276
603871.SH	嘉友国际	11	-11	6,834	-21,457	0.6%	-1.5%	0.6%	-1.5%	3.7%	115	115
603713.SH	密尔克卫	3	-5	2,400	-22,494	0.2%	-1.2%	0.2%	-1.2%	2.6%	136	137
600233.SH	圆通速递	27	-10	107,010	-103,553	2.1%	-1.2%	2.1%	-1.2%	0.0%	530	530
002352.SZ	顺丰控股	119	-107	706,861	-462,448	3.2%	-1.1%	3.2%	-1.1%	0.7%	2244	2269
002468.SZ	申通快递	11	-3	8,661	-16,416	0.5%	-1.0%	0.5%	-1.0%	-0.8%	166	171
601111.SH	中国国航	111	-67	493,744	-267,283	8.8%	-0.9%	5.4%	-0.6%	1.0%	973	1431
600009.SH	上海机场	51	-51	146,882	-130,330	1.7%	-0.9%	1.3%	-0.7%	0.0%	844	1089
600057.SH	厦门象屿	9	-19	50,131	-31,993	2.7%	-0.9%	2.5%	-0.8%	2.5%	170	179
603128.SH	华贸物流	16	-2	138,764	-16,522	11.6%	-0.8%	11.6%	-0.8%	1.2%	119	119

## 5 交运公司按公募基金持仓总股本占比分析

### 23Q2全部公募基金持股总股本占比TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值（万元）		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值（亿元）	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
603885.SH	吉祥航空	96	-11	473,651	-163,956	13.9%	-2.2%	<b>13.9%</b>	-2.2%	0.2%	390	390
603128.SH	华贸物流	16	-2	138,764	-16,522	11.6%	-0.8%	<b>11.6%</b>	-0.8%	1.2%	119	119
600026.SH	中远海能	87	-6	299,003	-50,843	15.7%	-2.1%	<b>11.4%</b>	-1.5%	4.2%	488	670
002928.SZ	华夏航空	10	-13	112,439	-63,044	10.9%	-4.0%	<b>10.4%</b>	-3.8%	2.1%	102	106
601021.SH	春秋航空	83	-19	560,505	-28,089	10.0%	-0.3%	<b>10.0%</b>	-0.3%	1.0%	603	603
601000.SH	唐山港	27	10	133,064	56,803	6.4%	2.2%	<b>6.4%</b>	2.2%	-5.4%	218	218
002930.SZ	宏川智慧	12	6	59,219	5,070	6.0%	0.3%	<b>5.7%</b>	0.3%	0.8%	101	106
601111.SH	中国国航	111	-67	493,744	-267,283	8.8%	-0.9%	<b>5.4%</b>	-0.6%	1.0%	973	1431
600153.SH	建发股份	31	-2	158,195	-69,630	5.1%	-1.5%	<b>4.8%</b>	-1.5%	0.1%	261	276
601919.SH	中远海控	33	-2	178,076	32,955	5.7%	1.9%	<b>4.5%</b>	1.5%	0.6%	1262	1593
002120.SZ	韵达股份	15	-2	122,445	-142,638	4.5%	-3.4%	<b>4.4%</b>	-3.3%	1.1%	273	282
300873.SZ	海晨股份	8	-5	19,634	-47,396	9.2%	-11.9%	<b>4.3%</b>	-5.6%	2.5%	22	47
603565.SH	中谷物流	18	-6	77,619	10,803	11.2%	2.2%	<b>3.4%</b>	0.7%	0.4%	68	222
002352.SZ	顺丰控股	119	-107	706,861	-462,448	3.2%	-1.1%	<b>3.2%</b>	-1.1%	0.7%	2244	2269
600004.SH	白云机场	60	-19	89,686	-26,718	2.6%	-0.5%	<b>2.6%</b>	-0.5%	-1.8%	323	323
600057.SH	厦门象屿	9	-19	50,131	-31,993	2.7%	-0.9%	<b>2.5%</b>	-0.8%	2.5%	170	179
600115.SH	中国东航	32	-7	249,577	-63,979	4.7%	-0.8%	<b>2.4%</b>	-0.4%	0.8%	639	1057
600233.SH	圆通速递	27	-10	107,010	-103,553	2.1%	-1.2%	<b>2.1%</b>	-1.2%	0.0%	530	530
600029.SH	南方航空	32	-45	207,729	-233,757	2.7%	-2.8%	<b>1.9%</b>	-1.9%	1.3%	836	1196
601333.SH	广深铁路	34	33	52,000	51,982	2.3%	2.3%	<b>1.9%</b>	1.9%	-1.5%	194	243

## 5 交运公司按公募基金持仓总股本占比分析

### 23Q2全部公募基金持股总股本占比季度增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值（万元）		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值（亿元）	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
601000.SH	唐山港	27	10	133,064	56,803	6.4%	2.2%	6.4%	<b>2.2%</b>	-5.4%	218	218
601333.SH	广深铁路	34	33	52,000	51,982	2.3%	2.3%	1.9%	<b>1.9%</b>	-1.5%	194	243
601919.SH	中远海控	33	-2	178,076	32,955	5.7%	1.9%	4.5%	<b>1.5%</b>	0.6%	1262	1593
601598.SH	中国外运	7	5	44,772	44,261	1.8%	1.8%	1.3%	<b>1.3%</b>	2.0%	241	335
600125.SH	铁龙物流	10	10	8,715	8,715	1.1%	1.1%	1.1%	<b>1.1%</b>	0.3%	80	80
603565.SH	中谷物流	18	-6	77,619	10,803	11.2%	2.2%	3.4%	<b>0.7%</b>	0.4%	68	222
601298.SH	青岛港	8	0	35,084	28,645	0.9%	0.7%	0.8%	<b>0.6%</b>	0.0%	358	431
603056.SH	德邦股份	4	-1	14,112	8,458	1.0%	0.6%	0.9%	<b>0.6%</b>	1.6%	156	167
601006.SH	大秦铁路	78	13	183,724	69,268	1.6%	0.6%	1.6%	<b>0.6%</b>	-0.7%	1091	1091
600012.SH	皖通高速	19	12	10,610	9,565	0.9%	0.8%	0.6%	<b>0.5%</b>	-1.9%	118	168
000429.SZ	粤高速A	6	2	15,207	6,168	1.5%	0.6%	0.9%	<b>0.4%</b>	0.8%	99	159
002930.SZ	宏川智慧	12	6	59,219	5,070	6.0%	0.3%	5.7%	<b>0.3%</b>	0.8%	101	106
600787.SH	中储股份	1	1	2,993	2,993	0.3%	0.3%	0.3%	<b>0.3%</b>	1.3%	122	123
600377.SH	宁沪高速	29	18	10,631	8,220	0.3%	0.2%	0.2%	<b>0.2%</b>	-0.3%	378	501
000906.SZ	浙商中拓	2	2	750	750	0.1%	0.1%	0.1%	<b>0.1%</b>	-0.3%	56	57
601816.SH	京沪高铁	126	33	167,634	29,593	0.6%	0.1%	0.6%	<b>0.1%</b>	0.0%	2696	2696
600035.SH	楚天高速	1	1	711	711	0.1%	0.1%	0.1%	<b>0.1%</b>	1.5%	67	67
600717.SH	天津港	5	5	1,267	1,267	0.1%	0.1%	0.1%	<b>0.1%</b>	0.2%	131	131
600020.SH	中原高速	1	1	802	802	0.1%	0.1%	0.1%	<b>0.1%</b>	1.9%	85	85
600017.SH	日照港	1	1	842	842	0.1%	0.1%	0.1%	<b>0.1%</b>	2.0%	92	92

## 5 交运公司按公募基金持仓总股本占比分析

### 23Q2全部公募基金持股总股本占比季度减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值（万元）		流通股股本占比		总股本占比		季度涨跌幅	最新市值（亿元）	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
300873.SZ	海晨股份	8	-5	19,634	-47,396	9.2%	-11.9%	4.3%	-5.6%	2.5%	22	47
002928.SZ	华夏航空	10	-13	112,439	-63,044	10.9%	-4.0%	10.4%	-3.8%	2.1%	102	106
601975.SH	招商南油	9	-13	10,424	-70,912	0.8%	-3.8%	0.8%	-3.8%	2.9%	151	151
002120.SZ	韵达股份	15	-2	122,445	-142,638	4.5%	-3.4%	4.4%	-3.3%	1.1%	273	282
603885.SH	吉祥航空	96	-11	473,651	-163,956	13.9%	-2.2%	13.9%	-2.2%	0.2%	390	390
601872.SH	招商轮船	44	-38	86,974	-132,145	1.8%	-2.0%	1.8%	-2.0%	3.0%	514	514
600029.SH	南方航空	32	-45	207,729	-233,757	2.7%	-2.8%	1.9%	-1.9%	1.3%	836	1196
600350.SH	山东高速	7	-5	1,834	-45,425	0.1%	-1.5%	0.1%	-1.5%	-2.3%	317	317
603871.SH	嘉友国际	11	-11	6,834	-21,457	0.6%	-1.5%	0.6%	-1.5%	3.7%	115	115
600026.SH	中远海能	87	-6	299,003	-50,843	15.7%	-2.1%	11.4%	-1.5%	4.2%	488	670
600153.SH	建发股份	31	-2	158,195	-69,630	5.1%	-1.5%	4.8%	-1.5%	0.1%	261	276
001205.SZ	盛航股份	1	-1	451	-5,485	0.2%	-2.1%	0.1%	-1.4%	0.3%	25	37
603713.SH	密尔克卫	3	-5	2,400	-22,494	0.2%	-1.2%	0.2%	-1.2%	2.6%	136	137
600233.SH	圆通速递	27	-10	107,010	-103,553	2.1%	-1.2%	2.1%	-1.2%	0.0%	530	530
002352.SZ	顺丰控股	119	-107	706,861	-462,448	3.2%	-1.1%	3.2%	-1.1%	0.7%	2244	2269
002468.SZ	申通快递	11	-3	8,661	-16,416	0.5%	-1.0%	0.5%	-1.0%	-0.8%	166	171
600057.SH	厦门象屿	9	-19	50,131	-31,993	2.7%	-0.9%	2.5%	-0.8%	2.5%	170	179
603128.SH	华贸物流	16	-2	138,764	-16,522	11.6%	-0.8%	11.6%	-0.8%	1.2%	119	119
600009.SH	上海机场	51	-51	146,882	-130,330	1.7%	-0.9%	1.3%	-0.7%	0.0%	844	1089
600897.SH	厦门空港	2	0	809	-2,888	0.1%	-0.6%	0.1%	-0.6%	0.6%	62	62

## 西南证券投资评级说明

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后6个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准。

公司  
评级

买入：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在20%以上

持有：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于10%与20%之间

中性：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%与10%之间

回避：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-20%与-10%之间

卖出：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-20%以下

行业  
评级

强于大市：未来6个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数5%以上

跟随大市：未来6个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数-5%与5%之间

弱于大市：未来6个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数-5%以下

## 分析师承诺

报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式的补偿。

## 重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于2017年7月1日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。



# 西南证券研究发展中心

## 西南证券研究发展中心

### 上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴21世纪大厦10楼

邮编：200120

### 北京

地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8楼

邮编：100033

### 深圳

地址：深圳市福田区益田路6001号太平金融大厦22楼

邮编：518038

### 重庆

地址：重庆市江北区金沙门路32号西南证券总部大楼21楼

邮编：400025

## 西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	手机	邮箱	姓名	职务	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理/销售总监	18621310081	jsf@swsc.com.cn	张玉梅	销售经理	18957157330	zmyf@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	clw@swsc.com.cn	陈阳阳	销售经理	17863111858	cyf@swsc.com.cn
	谭世泽	销售经理	13122900886	tsz@swsc.com.cn	李煜	销售经理	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	xsy@swsc.com.cn	卞黎旻	销售经理	13262983309	bly@swsc.com.cn
	刘中一	销售经理	19821158911	lzhongy@swsc.com.cn	龙思宇	销售经理	18062608256	lsyu@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	cyryf@swsc.com.cn	田婧雯	销售经理	18817337408	tjw@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	wyf@swsc.com.cn	阚钰	销售经理	17275202601	kyu@swsc.com.cn
北京	李杨	销售总监	18601139362	yfly@swsc.com.cn	姚航	销售经理	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn	胡青璇	销售经理	18800123955	hqx@swsc.com.cn
	杨薇	高级销售经理	15652285702	yangwei@swsc.com.cn	王宇飞	销售经理	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	王一菲	销售经理	18040060359	wyf@swsc.com.cn	路漫天	销售经理	18610741553	lmtyf@swsc.com.cn
	徐铭婉	销售经理	15204539291	xumw@swsc.com.cn	马冰竹	销售经理	13126590325	mbz@swsc.com.cn
广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn	张文锋	销售经理	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	xy@swsc.com.cn	陈紫琳	销售经理	13266723634	chzlyf@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	gongzh@swsc.com.cn	陈韵然	销售经理	18208801355	cyryf@swsc.com.cn
	丁凡	销售经理	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn				