

交运行业2022Q2基金持仓分析：

航空物流热度依旧，交运配比环比续增

www.swsc.com.cn

西南证券研究发展中心

2022年7月

分析师：胡光悰

执业证号：S1250522070002

电话：021-58352190

邮箱：hgyyf@swsc.com.cn

从公募基金持仓来看

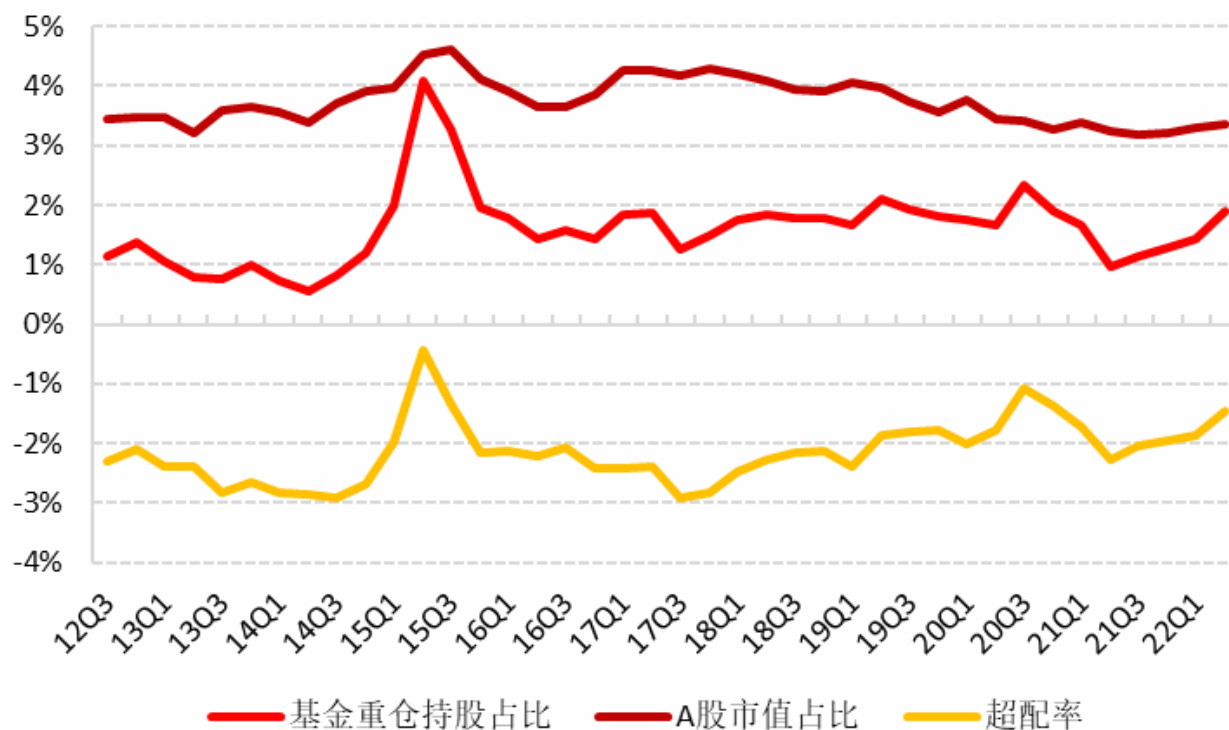
- 22Q2主动型基金交运行业重仓市值占比1.9%，环比+0.5pp；申万交运板块市值占比为3.3%，环比持平。
- 从公募基金持仓家数来看，公募基金数量前五的分别是中国国航(179家)、顺丰控股(157家)、圆通速递(100家)、上海机场(82家)、春秋航空(72家)；变动情况来看，基金数量增加前五支股票分别是：中国国航(+85家)、顺丰控股(+80家)、春秋航空(+43家)、中远海能(+40家)、招商南油(+37家)。
- 从公募基金持仓占比情况来看，1) 持仓占流通股比例前五分别为：海晨股份(16.6%)、华夏航空(15.3%)、吉祥航空(13.2%)、中国国航(11.5%)、春秋航空(10.3%)；2) 持仓总股本占比前五分别为：华夏航空(15.3%)、吉祥航空(12.1%)、春秋航空(10.3%)、华贸物流(8.9%)、海晨股份(8.4%)。
- 从公募基金持仓总市值来看，持仓总市值排名前五分别是：中国国航(94.3亿元)、顺丰控股(81.7亿元)、春秋航空(55.0亿元)、南方航空(43.3亿元)、吉祥航空(42.7亿元)；变动情况来看，基金持仓市值增加前五分别为中国国航(+40.0亿元)、顺丰控股(+26.2亿元)、春秋航空(+25.1亿元)、南方航空(+16.9亿元)、吉祥航空(+14.7亿元)。
- 风险提示：1) 宏观经济增速大幅下滑 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

2022Q2交运持仓变化情况：

主动型基金交运行业重仓市值占比1.9%，环比+0.5pp；申万交运板块市值占比为3.3%，环比持平。

22Q2交运股持仓情况一览



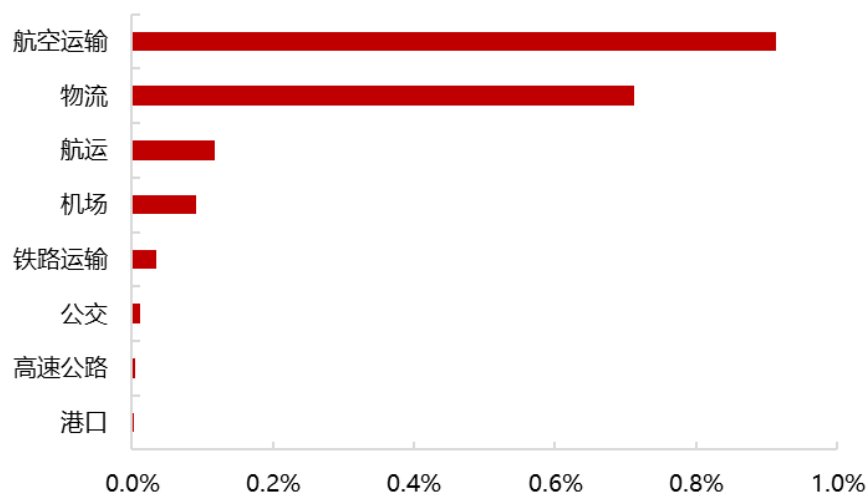
1 交运子行业主动型基金持仓占比一览

■ 2022Q2主动型基金交运行业重仓市值占比变化情况：

环比增加前三：航空运输占比0.913%，环比增加最大，约0.336pp；航运占比0.118%，环比+0.061pp；物流占比0.713%，环比+0.046pp；

环比下降前三：铁路运输占比0.034%，环比下降最大，约0.004pp；公交占比0.012%，环比-0.002pp；高速公路占比0.004%，环比-0.001pp。

22Q2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 (亿元)	子板块总市值 (亿元)	交运子板块市值占比 (%)
航空运输	0.913	0.336	180.9	5,555.3	0.590
物流	0.713	0.046	141.2	8,272.0	0.878
航运	0.118	0.061	23.3	4,392.5	0.466
机场	0.091	0.023	18.1	1,652.5	0.175
铁路运输	0.034	-0.004	6.7	3,998.0	0.425
公交	0.012	-0.002	2.4	702.9	0.075
高速公路	0.004	-0.001	0.8	2,595.5	0.276
港口	0.004	0.001	0.7	4,343.2	0.461

2 交运公司按持股基金数量分析

22Q2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
601111.SH	中国国航	179	85	943,241	400,128	11.5%	3.6%	7.9%	2.5%	27.4%	961	1,402
002352.SZ	顺丰控股	157	80	816,899	261,739	3.0%	0.3%	3.0%	0.5%	22.6%	2,419	2,440
600233.SH	圆通速递	100	-9	269,052	80,505	3.8%	0.4%	3.8%	0.6%	19.1%	664	664
600009.SH	上海机场	82	15	258,788	75,765	4.2%	0.8%	2.4%	0.4%	15.2%	564	994
601021.SH	春秋航空	72	43	549,833	250,880	10.3%	2.9%	10.3%	2.9%	32.6%	476	476
600004.SH	白云机场	68	21	155,856	35,485	4.4%	-0.3%	4.4%	0.3%	21.7%	306	306
600026.SH	中远海能	60	40	152,426	73,753	9.6%	3.0%	5.8%	1.8%	61.4%	364	604
002120.SZ	韵达股份	58	-28	390,809	-9,910	8.1%	0.0%	7.9%	0.0%	-2.8%	509	525
600029.SH	南方航空	58	17	433,730	169,437	5.8%	1.6%	3.5%	1.0%	18.1%	654	1,085
603885.SH	吉祥航空	48	20	426,938	146,904	13.2%	1.8%	12.1%	1.7%	31.5%	267	293
601006.SH	大秦铁路	46	-9	98,901	-2,349	1.0%	0.0%	1.0%	0.0%	-4.1%	899	899
601872.SH	招商轮船	40	7	93,359	42,381	2.1%	0.7%	2.0%	0.7%	22.0%	530	561
601975.SH	招商南油	37	37	69,108	69,108	3.5%	3.5%	3.5%	3.5%	111.0%	175	175
601816.SH	京沪高铁	30	-6	95,607	-7,988	0.7%	-0.1%	0.4%	-0.1%	5.0%	1,271	2,283
603713.SH	密尔克卫	27	7	65,674	-12,717	2.9%	-1.0%	2.9%	-1.0%	11.4%	240	242
600115.SH	中国东航	27	6	274,007	78,253	5.1%	0.8%	2.6%	0.4%	17.3%	481	925
601919.SH	中远海控	21	-35	95,533	-2,243	0.6%	-0.2%	0.5%	-0.1%	-4.8%	1,744	2,205
600377.SH	宁沪高速	21	6	5,498	529	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	1.9%	308	409
600057.SH	厦门象屿	13	-9	23,202	-6,750	1.2%	-0.4%	1.2%	-0.4%	5.7%	178	188
000429.SZ	粤高速A	13	2	19,211	3,358	1.8%	0.3%	1.1%	0.2%	1.4%	100	160

2 交运公司按持股基金数量分析

22Q2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
601111.SH	中国国航	179	85	943,241	400,128	11.5%	3.6%	7.9%	2.5%	27.4%	961	1,402
002352.SZ	顺丰控股	157	80	816,899	261,739	3.0%	0.3%	3.0%	0.5%	22.6%	2,419	2,440
601021.SH	春秋航空	72	43	549,833	250,880	10.3%	2.9%	10.3%	2.9%	32.6%	476	476
600026.SH	中远海能	60	40	152,426	73,753	9.6%	3.0%	5.8%	1.8%	61.4%	364	604
601975.SH	招商南油	37	37	69,108	69,108	3.5%	3.5%	3.5%	3.5%	111.0%	175	175
600004.SH	白云机场	68	21	155,856	35,485	4.4%	-0.3%	4.4%	0.3%	21.7%	306	306
603885.SH	吉祥航空	48	20	426,938	146,904	13.2%	1.8%	12.1%	1.7%	31.5%	267	293
600029.SH	南方航空	58	17	433,730	169,437	5.8%	1.6%	3.5%	1.0%	18.1%	654	1,085
600009.SH	上海机场	82	15	258,788	75,765	4.2%	0.8%	2.4%	0.4%	15.2%	564	994
601872.SH	招商轮船	40	7	93,359	42,381	2.1%	0.7%	2.0%	0.7%	22.0%	530	561
603713.SH	密尔克卫	27	7	65,674	-12,717	2.9%	-1.0%	2.9%	-1.0%	11.4%	240	242
002468.SZ	申通快递	8	7	6,228	6,200	0.4%	0.3%	0.3%	0.3%	60.4%	178	183
600115.SH	中国东航	27	6	274,007	78,253	5.1%	0.8%	2.6%	0.4%	17.3%	481	925
600377.SH	宁沪高速	21	6	5,498	529	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	1.9%	308	409
000089.SZ	深圳机场	8	3	5,613	2,761	0.4%	0.2%	0.4%	0.2%	11.4%	141	141
000429.SZ	粤高速A	13	2	19,211	3,358	1.8%	0.3%	1.1%	0.2%	1.4%	100	160
600018.SH	上港集团	9	2	55,587	2,412	0.4%	0.0%	0.4%	0.0%	6.6%	1,270	1,276
600704.SH	物产中大	8	2	4,074	348	0.2%	0.0%	0.2%	0.0%	-3.9%	243	249
001205.SZ	盛航股份	7	2	8,806	7,843	3.8%	2.7%	2.6%	2.3%	-3.6%	26	38
300873.SZ	海晨股份	7	2	50,388	33,254	16.6%	11.2%	8.4%	5.7%	-4.4%	26	52

2 交运公司按持股基金数量分析

22Q2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
601919.SH	中远海控	21	-35	95,533	-2,243	0.6%	-0.2%	0.5%	-0.1%	-4.8%	1,744	2,205
002120.SZ	韵达股份	58	-28	390,809	-9,910	8.1%	0.0%	7.9%	0.0%	-2.8%	509	525
601000.SH	唐山港	5	-11	8,607	-17,075	0.6%	-0.9%	0.6%	-0.9%	-6.9%	155	155
600233.SH	圆通速递	100	-9	269,052	80,505	3.8%	0.4%	3.8%	0.6%	19.1%	664	664
601006.SH	大秦铁路	46	-9	98,901	-2,349	1.0%	0.0%	1.0%	0.0%	-4.1%	899	899
600057.SH	厦门象屿	13	-9	23,202	-6,750	1.2%	-0.4%	1.2%	-0.4%	5.7%	178	188
000906.SZ	浙商中拓	2	-7	5,379	-34,273	0.9%	-4.1%	0.9%	-4.1%	-19.9%	80	81
601816.SH	京沪高铁	30	-6	95,607	-7,988	0.7%	-0.1%	0.4%	-0.1%	5.0%	1,271	2,283
603128.SH	华贸物流	7	-6	116,390	-30,801	8.9%	-0.7%	8.9%	-0.7%	-14.3%	120	120
001965.SZ	招商公路	5	-4	5,543	-468	0.4%	0.0%	0.1%	0.0%	-2.3%	142	453
601598.SH	中国外运	0	-4	0	-4,423	0.0%	-0.9%	0.0%	-0.2%	-3.0%	198	279
002930.SZ	宏川智慧	3	-3	21,502	-5,414	2.6%	-0.9%	2.4%	-0.9%	9.7%	97	102
601866.SH	中远海发	6	-2	3,077	-301	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	-9.1%	232	382
600012.SH	皖通高速	1	-2	671	97	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	-3.6%	81	115
600787.SH	中储股份	0	-2	0	-140	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	6.4%	121	122
600020.SH	中原高速	0	-2	0	-69	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-5.2%	69	69
600548.SH	深高速	2	-1	1,235	183	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	-0.7%	125	190
603056.SH	德邦股份	2	-1	701	681	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	-16.7%	128	137
601333.SH	广深铁路	1	-1	47	-2,791	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.2%	1.9%	117	147
000900.SZ	现代投资	1	-1	269	-76	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	69	69

3 交运公司按持股市值分析

22Q2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
601111.SH	中国国航	179	85	943,241	400,128	11.5%	3.6%	7.9%	2.5%	27.4%	961	1,402
002352.SZ	顺丰控股	157	80	816,899	261,739	3.0%	0.3%	3.0%	0.5%	22.6%	2,419	2,440
601021.SH	春秋航空	72	43	549,833	250,880	10.3%	2.9%	10.3%	2.9%	32.6%	476	476
600029.SH	南方航空	58	17	433,730	169,437	5.8%	1.6%	3.5%	1.0%	18.1%	654	1,085
603885.SH	吉祥航空	48	20	426,938	146,904	13.2%	1.8%	12.1%	1.7%	31.5%	267	293
002120.SZ	韵达股份	58	-28	390,809	-9,910	8.1%	0.0%	7.9%	0.0%	-2.8%	509	525
600115.SH	中国东航	27	6	274,007	78,253	5.1%	0.8%	2.6%	0.4%	17.3%	481	925
600233.SH	圆通速递	100	-9	269,052	80,505	3.8%	0.4%	3.8%	0.6%	19.1%	664	664
600009.SH	上海机场	82	15	258,788	75,765	4.2%	0.8%	2.4%	0.4%	15.2%	564	994
002928.SZ	华夏航空	11	0	181,949	39,710	15.3%	1.6%	15.3%	1.6%	14.4%	104	104
600004.SH	白云机场	68	21	155,856	35,485	4.4%	-0.3%	4.4%	0.3%	21.7%	306	306
600026.SH	中远海能	60	40	152,426	73,753	9.6%	3.0%	5.8%	1.8%	61.4%	364	604
603128.SH	华贸物流	7	-6	116,390	-30,801	8.9%	-0.7%	8.9%	-0.7%	-14.3%	120	120
601006.SH	大秦铁路	46	-9	98,901	-2,349	1.0%	0.0%	1.0%	0.0%	-4.1%	899	899
601816.SH	京沪高铁	30	-6	95,607	-7,988	0.7%	-0.1%	0.4%	-0.1%	5.0%	1,271	2,283
601919.SH	中远海控	21	-35	95,533	-2,243	0.6%	-0.2%	0.5%	-0.1%	-4.8%	1,744	2,205
601872.SH	招商轮船	40	7	93,359	42,381	2.1%	0.7%	2.0%	0.7%	22.0%	530	561
601975.SH	招商南油	37	37	69,108	69,108	3.5%	3.5%	3.5%	3.5%	111.0%	175	175
603713.SH	密尔克卫	27	7	65,674	-12,717	2.9%	-1.0%	2.9%	-1.0%	11.4%	240	242
600018.SH	上港集团	9	2	55,587	2,412	0.4%	0.0%	0.4%	0.0%	6.6%	1,270	1,276

3 交运公司按持股市值分析

22Q2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
601111.SH	中国国航	179	85	943,241	400,128	11.5%	3.6%	7.9%	2.5%	27.4%	961	1,402
002352.SZ	顺丰控股	157	80	816,899	261,739	3.0%	0.3%	3.0%	0.5%	22.6%	2,419	2,440
601021.SH	春秋航空	72	43	549,833	250,880	10.3%	2.9%	10.3%	2.9%	32.6%	476	476
600029.SH	南方航空	58	17	433,730	169,437	5.8%	1.6%	3.5%	1.0%	18.1%	654	1,085
603885.SH	吉祥航空	48	20	426,938	146,904	13.2%	1.8%	12.1%	1.7%	31.5%	267	293
600233.SH	圆通速递	100	-9	269,052	80,505	3.8%	0.4%	3.8%	0.6%	19.1%	664	664
600115.SH	中国东航	27	6	274,007	78,253	5.1%	0.8%	2.6%	0.4%	17.3%	481	925
600009.SH	上海机场	82	15	258,788	75,765	4.2%	0.8%	2.4%	0.4%	15.2%	564	994
600026.SH	中远海能	60	40	152,426	73,753	9.6%	3.0%	5.8%	1.8%	61.4%	364	604
601975.SH	招商南油	37	37	69,108	69,108	3.5%	3.5%	3.5%	3.5%	111.0%	175	175
601872.SH	招商轮船	40	7	93,359	42,381	2.1%	0.7%	2.0%	0.7%	22.0%	530	561
002928.SZ	华夏航空	11	0	181,949	39,710	15.3%	1.6%	15.3%	1.6%	14.4%	104	104
600004.SH	白云机场	68	21	155,856	35,485	4.4%	-0.3%	4.4%	0.3%	21.7%	306	306
300873.SZ	海晨股份	7	2	50,388	33,254	16.6%	11.2%	8.4%	5.7%	-4.4%	26	52
001205.SZ	盛航股份	7	2	8,806	7,843	3.8%	2.7%	2.6%	2.3%	-3.6%	26	38
002468.SZ	申通快递	8	7	6,228	6,200	0.4%	0.3%	0.3%	0.3%	60.4%	178	183
603871.SH	嘉友国际	2	2	4,340	4,340	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	31.8%	95	95
000429.SZ	粤高速A	13	2	19,211	3,358	1.8%	0.3%	1.1%	0.2%	1.4%	100	160
000089.SZ	深圳机场	8	3	5,613	2,761	0.4%	0.2%	0.4%	0.2%	11.4%	141	141
600018.SH	上港集团	9	2	55,587	2,412	0.4%	0.0%	0.4%	0.0%	6.6%	1,270	1,276

3 交运公司按持股市值分析

22Q2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
000906.SZ	浙商中拓	2	-7	5,379	-34,273	0.9%	-4.1%	0.9%	-4.1%	-19.9%	80	81
603128.SH	华贸物流	7	-6	116,390	-30,801	8.9%	-0.7%	8.9%	-0.7%	-14.3%	120	120
601000.SH	唐山港	5	-11	8,607	-17,075	0.6%	-0.9%	0.6%	-0.9%	-6.9%	155	155
603713.SH	密尔克卫	27	7	65,674	-12,717	2.9%	-1.0%	2.9%	-1.0%	11.4%	240	242
002120.SZ	韵达股份	58	-28	390,809	-9,910	8.1%	0.0%	7.9%	0.0%	-2.8%	509	525
601816.SH	京沪高铁	30	-6	95,607	-7,988	0.7%	-0.1%	0.4%	-0.1%	5.0%	1,271	2,283
600057.SH	厦门象屿	13	-9	23,202	-6,750	1.2%	-0.4%	1.2%	-0.4%	5.7%	178	188
002930.SZ	宏川智慧	3	-3	21,502	-5,414	2.6%	-0.9%	2.4%	-0.9%	9.7%	97	102
601598.SH	中国外运	0	-4	0	-4,423	0.0%	-0.9%	0.0%	-0.2%	-3.0%	198	279
601333.SH	广深铁路	1	-1	47	-2,791	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.2%	1.9%	117	147
601006.SH	大秦铁路	46	-9	98,901	-2,349	1.0%	0.0%	1.0%	0.0%	-4.1%	899	899
601919.SH	中远海控	21	-35	95,533	-2,243	0.6%	-0.2%	0.5%	-0.1%	-4.8%	1,744	2,205
601298.SH	青岛港	4	1	939	-2,119	0.0%	-0.1%	0.0%	-0.1%	-1.6%	295	355
000582.SZ	北部湾港	0	-1	0	-1,614	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.1%	6.1%	111	139
600350.SH	山东高速	10	1	4,530	-1,241	0.2%	0.0%	0.2%	0.0%	4.4%	253	253
000548.SZ	湖南投资	0	-1	0	-756	0.0%	-0.3%	0.0%	-0.3%	-2.7%	24	24
601156.SH	东航物流	5	0	1,139	-531	0.1%	-0.5%	0.0%	0.0%	5.8%	140	278
001965.SZ	招商公路	5	-4	5,543	-468	0.4%	0.0%	0.1%	0.0%	-2.3%	142	453
601866.SH	中远海发	6	-2	3,077	-301	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	-9.1%	232	382
603167.SH	渤海轮渡	1	0	258	-209	0.1%	-0.1%	0.1%	-0.1%	-1.2%	33	34

4 交运公司按公募基金持仓流通股占比分析

22Q2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
300873.SZ	海晨股份	7	2	50,388	33,254	16.6%	11.2%	8.4%	5.7%	-4.4%	26	52
002928.SZ	华夏航空	11	0	181,949	39,710	15.3%	1.6%	15.3%	1.6%	14.4%	104	104
603885.SH	吉祥航空	48	20	426,938	146,904	13.2%	1.8%	12.1%	1.7%	31.5%	267	293
601111.SH	中国国航	179	85	943,241	400,128	11.5%	3.6%	7.9%	2.5%	27.4%	961	1,402
601021.SH	春秋航空	72	43	549,833	250,880	10.3%	2.9%	10.3%	2.9%	32.6%	476	476
600026.SH	中远海能	60	40	152,426	73,753	9.6%	3.0%	5.8%	1.8%	61.4%	364	604
603128.SH	华贸物流	7	-6	116,390	-30,801	8.9%	-0.7%	8.9%	-0.7%	-14.3%	120	120
002120.SZ	韵达股份	58	-28	390,809	-9,910	8.1%	0.0%	7.9%	0.0%	-2.8%	509	525
600029.SH	南方航空	58	17	433,730	169,437	5.8%	1.6%	3.5%	1.0%	18.1%	654	1,085
600115.SH	中国东航	27	6	274,007	78,253	5.1%	0.8%	2.6%	0.4%	17.3%	481	925
603565.SH	中谷物流	8	1	32,487	1,038	4.7%	0.7%	1.4%	0.2%	-6.9%	76	247
600004.SH	白云机场	68	21	155,856	35,485	4.4%	-0.3%	4.4%	0.3%	21.7%	306	306
600009.SH	上海机场	82	15	258,788	75,765	4.2%	0.8%	2.4%	0.4%	15.2%	564	994
600233.SH	圆通速递	100	-9	269,052	80,505	3.8%	0.4%	3.8%	0.6%	19.1%	664	664
001205.SZ	盛航股份	7	2	8,806	7,843	3.8%	2.7%	2.6%	2.3%	-3.6%	26	38
601975.SH	招商南油	37	37	69,108	69,108	3.5%	3.5%	3.5%	3.5%	111.0%	175	175
002352.SZ	顺丰控股	157	80	816,899	261,739	3.0%	0.3%	3.0%	0.5%	22.6%	2,419	2,440
603713.SH	密尔克卫	27	7	65,674	-12,717	2.9%	-1.0%	2.9%	-1.0%	11.4%	240	242
002930.SZ	宏川智慧	3	-3	21,502	-5,414	2.6%	-0.9%	2.4%	-0.9%	9.7%	97	102
601872.SH	招商轮船	40	7	93,359	42,381	2.1%	0.7%	2.0%	0.7%	22.0%	530	561

4 交运公司按公募基金持仓流通股占比分析

22Q2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
300873.SZ	海晨股份	7	2	50,388	33,254	16.6%	11.2%	8.4%	5.7%	-4.4%	26	52
601111.SH	中国国航	179	85	943,241	400,128	11.5%	3.6%	7.9%	2.5%	27.4%	961	1,402
601975.SH	招商南油	37	37	69,108	69,108	3.5%	3.5%	3.5%	3.5%	111.0%	175	175
600026.SH	中远海能	60	40	152,426	73,753	9.6%	3.0%	5.8%	1.8%	61.4%	364	604
601021.SH	春秋航空	72	43	549,833	250,880	10.3%	2.9%	10.3%	2.9%	32.6%	476	476
001205.SZ	盛航股份	7	2	8,806	7,843	3.8%	2.7%	2.6%	2.3%	-3.6%	26	38
603885.SH	吉祥航空	48	20	426,938	146,904	13.2%	1.8%	12.1%	1.7%	31.5%	267	293
600029.SH	南方航空	58	17	433,730	169,437	5.8%	1.6%	3.5%	1.0%	18.1%	654	1,085
002928.SZ	华夏航空	11	0	181,949	39,710	15.3%	1.6%	15.3%	1.6%	14.4%	104	104
600115.SH	中国东航	27	6	274,007	78,253	5.1%	0.8%	2.6%	0.4%	17.3%	481	925
600009.SH	上海机场	82	15	258,788	75,765	4.2%	0.8%	2.4%	0.4%	15.2%	564	994
601872.SH	招商轮船	40	7	93,359	42,381	2.1%	0.7%	2.0%	0.7%	22.0%	530	561
603565.SH	中谷物流	8	1	32,487	1,038	4.7%	0.7%	1.4%	0.2%	-6.9%	76	247
603871.SH	嘉友国际	2	2	4,340	4,340	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	31.8%	95	95
600233.SH	圆通速递	100	-9	269,052	80,505	3.8%	0.4%	3.8%	0.6%	19.1%	664	664
002468.SZ	申通快递	8	7	6,228	6,200	0.4%	0.3%	0.3%	0.3%	60.4%	178	183
002352.SZ	顺丰控股	157	80	816,899	261,739	3.0%	0.3%	3.0%	0.5%	22.6%	2,419	2,440
000429.SZ	粤高速A	13	2	19,211	3,358	1.8%	0.3%	1.1%	0.2%	1.4%	100	160
000089.SZ	深圳机场	8	3	5,613	2,761	0.4%	0.2%	0.4%	0.2%	11.4%	141	141
002010.SZ	传化智联	5	0	2,799	1,769	0.2%	0.1%	0.2%	0.1%	3.6%	154	160

4 交运公司按公募基金持仓流通股占比分析

22Q2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
000906.SZ	浙商中拓	2	-7	5,379	-34,273	0.9%	-4.1%	0.9%	-4.1%	-19.9%	80	81
603713.SH	密尔克卫	27	7	65,674	-12,717	2.9%	-1.0%	2.9%	-1.0%	11.4%	240	242
601598.SH	中国外运	0	-4	0	-4,423	0.0%	-0.9%	0.0%	-0.2%	-3.0%	198	279
002930.SZ	宏川智慧	3	-3	21,502	-5,414	2.6%	-0.9%	2.4%	-0.9%	9.7%	97	102
601000.SH	唐山港	5	-11	8,607	-17,075	0.6%	-0.9%	0.6%	-0.9%	-6.9%	155	155
603128.SH	华贸物流	7	-6	116,390	-30,801	8.9%	-0.7%	8.9%	-0.7%	-14.3%	120	120
601156.SH	东航物流	5	0	1,139	-531	0.1%	-0.5%	0.0%	0.0%	5.8%	140	278
600057.SH	厦门象屿	13	-9	23,202	-6,750	1.2%	-0.4%	1.2%	-0.4%	5.7%	178	188
600004.SH	白云机场	68	21	155,856	35,485	4.4%	-0.3%	4.4%	0.3%	21.7%	306	306
000548.SZ	湖南投资	0	-1	0	-756	0.0%	-0.3%	0.0%	-0.3%	-2.7%	24	24
601333.SH	广深铁路	1	-1	47	-2,791	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.2%	1.9%	117	147
000582.SZ	北部湾港	0	-1	0	-1,614	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.1%	6.1%	111	139
601919.SH	中远海控	21	-35	95,533	-2,243	0.6%	-0.2%	0.5%	-0.1%	-4.8%	1,744	2,205
601816.SH	京沪高铁	30	-6	95,607	-7,988	0.7%	-0.1%	0.4%	-0.1%	5.0%	1,271	2,283
601298.SH	青岛港	4	1	939	-2,119	0.0%	-0.1%	0.0%	-0.1%	-1.6%	295	355
603167.SH	渤海轮渡	1	0	258	-209	0.1%	-0.1%	0.1%	-0.1%	-1.2%	33	34
600350.SH	山东高速	10	1	4,530	-1,241	0.2%	0.0%	0.2%	0.0%	4.4%	253	253
000507.SZ	珠海港	0	-1	0	-133	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	10.1%	52	53
001965.SZ	招商公路	5	-4	5,543	-468	0.4%	0.0%	0.1%	0.0%	-2.3%	142	453
600787.SH	中储股份	0	-2	0	-140	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	6.4%	121	122

5 交运公司按公募基金持仓总股本占比分析

22Q2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
002928.SZ	华夏航空	11	0	181,949	39,710	15.3%	1.6%	15.3%	1.6%	14.4%	104	104
603885.SH	吉祥航空	48	20	426,938	146,904	13.2%	1.8%	12.1%	1.7%	31.5%	267	293
601021.SH	春秋航空	72	43	549,833	250,880	10.3%	2.9%	10.3%	2.9%	32.6%	476	476
603128.SH	华贸物流	7	-6	116,390	-30,801	8.9%	-0.7%	8.9%	-0.7%	-14.3%	120	120
300873.SZ	海晨股份	7	2	50,388	33,254	16.6%	11.2%	8.4%	5.7%	-4.4%	26	52
601111.SH	中国国航	179	85	943,241	400,128	11.5%	3.6%	7.9%	2.5%	27.4%	961	1,402
002120.SZ	韵达股份	58	-28	390,809	-9,910	8.1%	0.0%	7.9%	0.0%	-2.8%	509	525
600026.SH	中远海能	60	40	152,426	73,753	9.6%	3.0%	5.8%	1.8%	61.4%	364	604
600004.SH	白云机场	68	21	155,856	35,485	4.4%	-0.3%	4.4%	0.3%	21.7%	306	306
600233.SH	圆通速递	100	-9	269,052	80,505	3.8%	0.4%	3.8%	0.6%	19.1%	664	664
601975.SH	招商南油	37	37	69,108	69,108	3.5%	3.5%	3.5%	3.5%	111.0%	175	175
600029.SH	南方航空	58	17	433,730	169,437	5.8%	1.6%	3.5%	1.0%	18.1%	654	1,085
002352.SZ	顺丰控股	157	80	816,899	261,739	3.0%	0.3%	3.0%	0.5%	22.6%	2,419	2,440
603713.SH	密尔克卫	27	7	65,674	-12,717	2.9%	-1.0%	2.9%	-1.0%	11.4%	240	242
600115.SH	中国东航	27	6	274,007	78,253	5.1%	0.8%	2.6%	0.4%	17.3%	481	925
001205.SZ	盛航股份	7	2	8,806	7,843	3.8%	2.7%	2.6%	2.3%	-3.6%	26	38
002930.SZ	宏川智慧	3	-3	21,502	-5,414	2.6%	-0.9%	2.4%	-0.9%	9.7%	97	102
600009.SH	上海机场	82	15	258,788	75,765	4.2%	0.8%	2.4%	0.4%	15.2%	564	994
601872.SH	招商轮船	40	7	93,359	42,381	2.1%	0.7%	2.0%	0.7%	22.0%	530	561
603565.SH	中谷物流	8	1	32,487	1,038	4.7%	0.7%	1.4%	0.2%	-6.9%	76	247

5 交运公司按公募基金持仓总股本占比分析

22Q2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
300873.SZ	海晨股份	7	2	50,388	33,254	16.6%	11.2%	8.4%	5.7%	-4.4%	26	52
601975.SH	招商南油	37	37	69,108	69,108	3.5%	3.5%	3.5%	3.5%	111.0%	175	175
601021.SH	春秋航空	72	43	549,833	250,880	10.3%	2.9%	10.3%	2.9%	32.6%	476	476
601111.SH	中国国航	179	85	943,241	400,128	11.5%	3.6%	7.9%	2.5%	27.4%	961	1,402
001205.SZ	盛航股份	7	2	8,806	7,843	3.8%	2.7%	2.6%	2.3%	-3.6%	26	38
600026.SH	中远海能	60	40	152,426	73,753	9.6%	3.0%	5.8%	1.8%	61.4%	364	604
603885.SH	吉祥航空	48	20	426,938	146,904	13.2%	1.8%	12.1%	1.7%	31.5%	267	293
002928.SZ	华夏航空	11	0	181,949	39,710	15.3%	1.6%	15.3%	1.6%	14.4%	104	104
600029.SH	南方航空	58	17	433,730	169,437	5.8%	1.6%	3.5%	1.0%	18.1%	654	1,085
601872.SH	招商轮船	40	7	93,359	42,381	2.1%	0.7%	2.0%	0.7%	22.0%	530	561
600233.SH	圆通速递	100	-9	269,052	80,505	3.8%	0.4%	3.8%	0.6%	19.1%	664	664
603871.SH	嘉友国际	2	2	4,340	4,340	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	31.8%	95	95
002352.SZ	顺丰控股	157	80	816,899	261,739	3.0%	0.3%	3.0%	0.5%	22.6%	2,419	2,440
600009.SH	上海机场	82	15	258,788	75,765	4.2%	0.8%	2.4%	0.4%	15.2%	564	994
600115.SH	中国东航	27	6	274,007	78,253	5.1%	0.8%	2.6%	0.4%	17.3%	481	925
002468.SZ	申通快递	8	7	6,228	6,200	0.4%	0.3%	0.3%	0.3%	60.4%	178	183
600004.SH	白云机场	68	21	155,856	35,485	4.4%	-0.3%	4.4%	0.3%	21.7%	306	306
603565.SH	中谷物流	8	1	32,487	1,038	4.7%	0.7%	1.4%	0.2%	-6.9%	76	247
000429.SZ	粤高速A	13	2	19,211	3,358	1.8%	0.3%	1.1%	0.2%	1.4%	100	160
000089.SZ	深圳机场	8	3	5,613	2,761	0.4%	0.2%	0.4%	0.2%	11.4%	141	141

5 交运公司按公募基金持仓总股本占比分析

22Q2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
000906.SZ	浙商中拓	2	-7	5,379	-34,273	0.9%	-4.1%	0.9%	-4.1%	-19.9%	80	81
603713.SH	密尔克卫	27	7	65,674	-12,717	2.9%	-1.0%	2.9%	-1.0%	11.4%	240	242
601000.SH	唐山港	5	-11	8,607	-17,075	0.6%	-0.9%	0.6%	-0.9%	-6.9%	155	155
002930.SZ	宏川智慧	3	-3	21,502	-5,414	2.6%	-0.9%	2.4%	-0.9%	9.7%	97	102
603128.SH	华贸物流	7	-6	116,390	-30,801	8.9%	-0.7%	8.9%	-0.7%	-14.3%	120	120
600057.SH	厦门象屿	13	-9	23,202	-6,750	1.2%	-0.4%	1.2%	-0.4%	5.7%	178	188
000548.SZ	湖南投资	0	-1	0	-756	0.0%	-0.3%	0.0%	-0.3%	-2.7%	24	24
601333.SH	广深铁路	1	-1	47	-2,791	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.2%	1.9%	117	147
601598.SH	中国外运	0	-4	0	-4,423	0.0%	-0.9%	0.0%	-0.2%	-3.0%	198	279
000582.SZ	北部湾港	0	-1	0	-1,614	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.1%	6.1%	111	139
601919.SH	中远海控	21	-35	95,533	-2,243	0.6%	-0.2%	0.5%	-0.1%	-4.8%	1,744	2,205
601298.SH	青岛港	4	1	939	-2,119	0.0%	-0.1%	0.0%	-0.1%	-1.6%	295	355
603167.SH	渤海轮渡	1	0	258	-209	0.1%	-0.1%	0.1%	-0.1%	-1.2%	33	34
601816.SH	京沪高铁	30	-6	95,607	-7,988	0.7%	-0.1%	0.4%	-0.1%	5.0%	1,271	2,283
600350.SH	山东高速	10	1	4,530	-1,241	0.2%	0.0%	0.2%	0.0%	4.4%	253	253
000507.SZ	珠海港	0	-1	0	-133	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	10.1%	52	53
601156.SH	东航物流	5	0	1,139	-531	0.1%	-0.5%	0.0%	0.0%	5.8%	140	278
600787.SH	中储股份	0	-2	0	-140	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	6.4%	121	122
000900.SZ	现代投资	1	-1	269	-76	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	69	69
600020.SH	中原高速	0	-2	0	-69	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-5.2%	69	69

西南证券投资评级说明

公司评级

买入：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅在20%以上
持有：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅介于10%与20%之间
中性：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅介于-10%与10%之间
回避：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅介于-20%与-10%之间
卖出：未来6个月内，个股相对沪深300指数涨幅在-20%以下

行业评级

强于大市：未来6个月内，行业整体回报高于沪深300指数5%以上
跟随大市：未来6个月内，行业整体回报介于沪深300指数-5%与5%之间
弱于大市：未来6个月内，行业整体回报低于沪深300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，本报告仅供本公司客户中的专业投资者使用，若您并非本公司客户中的专业投资者，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东路166号中国保险大厦20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：深圳市福田区深南大道6023号创建大厦4楼

邮编：518040

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路32号西南证券总部大楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理/销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	高级销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	王昕宇	高级销售经理	17751018376	17751018376	wangxy@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杜小双	高级销售经理	18810922935	18810922935	dxsyf@swsc.com.cn
	来趣儿	销售经理	15609289380	15609289380	lqe@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
广深	郑龔	广州销售负责人/销售经理	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	陈慧玲	销售经理	18500709330	18500709330	chl@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	yxy@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn