

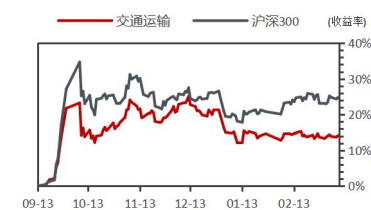
交通运输

2025年03月13日

交通运输：实施“人工智能+交通运输”行动，加速智慧交通建设

标配 (首次评级)

交通运输与大盘对比走势：



证券分析师

马燕 15901097973

S0400524090001

mayan@cdzq.com

研报摘要：

- 事件：**2025年3月12日，交通运输部召开传达贯彻全国两会精神干部大会，会议提出要进一步全面深化交通运输改革，加快建设统一开放的交通运输市场，推动党的二十届三中全会改革部署落到实处，深化法治建设。要发展壮大交通运输领域新质生产力，实施“人工智能+交通运输”行动，推动公路水路交通基础设施数字化转型升级，加快交能融合，助力交通运输绿色低碳转型。
- 人工智能驱动交通运输软硬件变革，提升效率与优化管理。**近年来，全球人工智能产业规模呈现迅猛增长态势，据IDC预测，2024年全球人工智能产业规模达到6233亿美元，同比增长21.5%。人工智能作为将数据转化为生产力的新兴力量，已全面渗透至交通运输行业的各个环节，据高盛预测，到2035年，全球范围内，人工智能在交通领域的应用有望带来超过1万亿美元的经济效益增长。我国交通运输行业规模庞大，截至2022年底，全国公路总里程达535万公里，承担着63.5%的营业性旅客运输量（不包括城市客运数据）和73.3%的营业性货物运输量，传统交通基础设施的管理和运营模式，已难以应对日益增长的交通流量和复杂多变的交通状况，通过实施“人工智能+交通运输”行动，有望借助先进的传感器、大数据分析和机器学习算法，实现对基础设施运行状态的实时监测与精准评估。以智能交通管理系统为例，其能够对交通流量进行动态分析，通过智能算法优化信号灯配时，显著提升道路通行效率。部分城市试点区域的实践数据表明，引入智能交通管理系统后，高峰时段交通拥堵时长平均缩短15%-20%，车辆平均行驶速度提升10%-15%。在港口运营方面，人工智能技术可实现对货物装卸、船舶调度的智能化管理。上海港的“超级大脑”ITOS系统，通过数字孪生技术构建虚拟码头，每秒钟能够处理百万级数据指令，有效提高了港口作业效率，缩短船舶在港停留时间。数据显示，应用该系统后，港口整体作业效率提升20%以上，每年可为港口运营方节省大量成本。
- 交能融合助力绿色转型，开启智慧交通可持续发展新篇。**交通运输行业作为能源消耗和碳排放的重点领域，交能融合在加快绿色低碳转型过程中发挥着不可或缺的作用。一方面，通过对交通流量、车辆运行轨迹等大数据的分析，人工智能可以精准预测能源需求，优化能源供应网络布局。例如，在电动汽车充电设施建设方面，利用人工智能算法，根据不同区域的交通流量、电动汽车保有量以及用户充电习惯等因素，合理规划充电桩的分布，提高充电设施的利用率。相关研究表明，采用智能化规划方案后，充电桩的利用率可提高20%-30%，有效避免了资源浪费。另一方面，人工智能可实现交通与能源系统的协同调度。在智能电网的支持下，根据电网负荷情况和交通出行需求，动态调整电动汽车的充电时间和功率，实现削峰填谷，降低用电成本的同时减轻电网压力。同时，在物流运输环节，借助人工智能优化运输路线，结合实时路况、天气等信息，为车辆规划最节能的行驶路径，减少能源消耗和尾气排放。据测算，通过智能路径规划，物流运输车辆的能源消耗可降低10%-15%。
- 投资建议：**在人工智能技术的推动下，交通运输行业正朝着智能化、绿色化、高效化的方向发展，“人工智能+交通运输”行动对交通运输行业提质增效将产生深远的影响。首次覆盖，给予交通运输行业“增持”评级，重点关注航运港口板块。
- 风险提示：**宏观经济波动风险，交通需求不及预期风险，行业周期性波动风险，政策延续性不及预期。

信息披露

证券分析师承诺

本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，以勤勉的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本人不曾因，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收到任何形式的补偿。

股票投资评级说明

【市场指数评级】

看多——未来 6 个月内上证综指上升幅度达到或超过 20%

看平——未来 6 个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间

看空——未来 6 个月内上证综指下跌幅度达到或超过 20%

【行业指数评级】

超配——未来 6 个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过 10%

标配——未来 6 个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间

低配——未来 6 个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过 10%

【公司股票评级】

买入——未来 6 个月内股价相对强于上证指数达到或超过 15%

增持——未来 6 个月内股价相对强于上证指数在 5%—15%之间

中性——未来 6 个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间

减持——未来 6 个月内股价相对弱于上证指数 5%—15%之间

卖出——未来 6 个月内股价相对弱于上证指数达到或超过 15%

法律声明和免责条款

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研获取的资料，但本公司及其研究人员对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告反映研究人员个人的不同设想、见解、分析方法及判断。本报告所载观点并不代表财达证券股份有限公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告中的观点和陈述仅反映研究员个人撰写及出具本报告期间当时的分析和判断，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间和其他因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。本报告中的观点和陈述不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。

本报告旨在发给本公司的特定客户及其他专业人士，但该等特定客户及其他专业人士并不得依赖本报告取代其独立判断。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务，本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

本报告版权归“财达证券股份有限公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

财达证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构，我们欢迎社会监督并提醒广大投资者，参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构，注意防范非法证券活动。