



6月快递公司数据点评：4家上市公司单票收入总体环比改善



4家上市快递公司发布2021年6月经营数据。申通快递实现快递服务收入19.23亿元，同比增长7.30%；实现业务量9.08亿件，同比增长4.82%；实现单票收入2.12元，同比增长2.42%。韵达股份实现快递业务收入33.09亿元，同比增长10.52%；实现业务量16.42亿件，同比增长29.29%；实现单票收入2.02元，同比下滑14.41%。圆通速递实现快递业务收入31.22亿元，同比增长22.99%；实现业务量14.88亿件，同比增长26.79%；实现单票收入2.10元，同比下滑2.99%。顺丰控股实现速运物流收入151.24亿元，同比增长22.71%；实现速运物流业务量9.51亿件，同比增长38.03%；实现单票收入15.91元，同比下滑11.07%；实现供应链业务收入11.85亿元，同比增长111.23%，速运物流和供应链业务收入合计163.09亿元，同比增长26.56%。

4家公司单票收入环比增长或持平。2021年6月，申通、圆通、顺丰单票收入为2.12元、2.10元和15.91元，环比2021年5月单票收入2.07元、2.04元和15.59元，分别增长2.42%、2.94%、2.05%。2021年6月，韵达单票收入为2.02元，与2021年5月单票收入2.02元环比持平。

主要快递公司业务量、收入增速回归常态。申通、韵达、圆通、顺丰6月业务量增速处于4%-39%之间，我们认为疫情带来的低基数效应已经消除，4家快递公司业务量、收入增速均回归常态。4家快递单票收入环比保持在个位数变动幅度内，延续5月价格较为稳定的趋势，但顺丰、韵达单票收入同比下降幅度仍然在11个百分点以上，申通、圆通则相对稳定。

投资建议。我们建议关注业务量增速较高，单票收入环比有所改善的顺丰控股。

风险提示。宏观经济增速不达预期、新兴电商平台带来的业务量增速不达预期、价格战卷土重来、人力成本大幅增加。

关键词：物流 疫情

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_32876

