



快递行业月度数据跟踪：承前启后关键年份、战略布局明日冠军



核心观点

快递行业 5 月业务量达 92.2 亿件，同增 25.0%；收入 864.2 亿元，同增 12.0%。；单票快递收入 9.4 元，同降 10.4%。

行业收入：收入达 864.2 亿元，同增 12.0%。单票收入：5 月单票收入 9.4 元，同降 10.4%，环比下降 3.33%。分类别看单票收入：同城、异地、国际及港澳台 5 月值分别为 5.9、5.5、58.0 元，同比分别 2.6%、-15.5%、-6.3%。

分地区看单票收入：东部、中部及西部 5 月值分别为 9.3、8.6、11.3 元，同比分别-10.4%、-10.5%、-10.5%。

行业业务量：5 月行业完成业务量 92.2 亿件，同比增长 25%。分类别看：

5 月业务量同城、异地、国际及港澳台件分别为 12.2、78.2、1.9 亿件，同比分别增长 4.6%、28.9%、23.9%。分区域看：5 月业务量东部、中部和西部地区分别为 73.0、12.8、6.4 亿件，同比分别增长 22.3%、35.8%、36.7%3) 行业集中度：行业 CR8 指数为 80.5，同比下降 3.9 个百分点，环比上升 0.1 个百分点。

顺丰控股：5 月公司速运物流业务收入为 135.3 亿元，同比增长 18.2%；完成业务量 8.68 亿票，同比增长 36.5%；快递服务单票收入为 15.59 元，同比下降 13.4%。

韵达股份：5月公司快递业务收入 32.49 亿元，同比增长 16.4%；业务量 16.12 亿票，同比增长 24.1%；单票收入 2.02 元，同比下降 1.1%。

圆通速递：5月公司快递产品收入 29.94 亿元，同比增长 24.0%；业务完成量 14.69 亿票，同比增长 27.1%；快递产品单票收入 2.04 元，同比下降 2.4%。

申通快递：5月公司快递业务收入 19.19 亿元，同比增长 6.4%；业务量 9.28 亿票，同比增长 8.9%；单票收入 2.07 元，同比下降 2.3%。

投资建议与投资标的

看好快递行业发展，维持对顺丰控股(002352, 买入)的“买入”评级，作为一家坚守长期主义、坚持前瞻布局的成长期龙头，公司正逐步收获品牌效应、规模效应、协同效应，公司收入成长空间、整体竞争优势、在中国流通体系的重要地位均被低估，迎来难得的战略布局机会。

风险提示

快递行业价格竞争加剧，行业业务量增速下降，新进入者威胁

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_33426

