



**1 月快递月报：春节假期快递包裹揽收量较 22 年同期增长 5%
为 19 年同期 2 倍**



2023 年 1 月快递业务量数据。快递行业：2023 年 1 月，全国快递企业实现业务量 72.3 亿件，同比下滑 17.6%。由于春节错期，快递行业业务量较日常水平大幅下滑。但是，春节假期，快递包裹揽收量约 4.1 亿件，较 2022 年春节假期增长 5.1%，约为 2019 年同期的 2 倍。我们预计，2023 年，防疫政策优化后，消费复苏叠加快递服务的提升，快递行业业务量增速有望实现双位数的增长。

四家上市快递公司：2023 年 1 月，顺丰、韵达、圆通、申通分别实现快递业务量/业务量同比增速为：9.57 亿件/-3.24%、9.98 亿件/-33.99%、11.21 亿件/-15.64%和 8.06 亿件/-18.49%。1 月，受到春节错期的影响，3 家通达系的业务量增速有所回落，其中韵达业务量增速降幅超 30%。值得关注的是，顺丰凭借直营模式下稳定的网络和灵活的资源调度能力，有效保障春节前业务高峰期及假期期间的客户寄递需求，其业务量增速虽有所下滑，但是显著低于同期行业降幅水平。

2023 年 1 月快递公司市占率情况。2023 年 1 月，顺丰、韵达、圆通、申通市占率分别达到 13.24%、13.80%、15.50%和 11.15%，相比 2022Q4，这四家公司的市占率变动分别为+2.93、-0.89、-0.2.0 和-0.69 个百分点。我们看到，1 月，3 家通达系快递公司的市场份额呈现出不同程度的下滑，但是顺丰的市场份额大幅提升，超 13%。

2023 年 1 月收入及单票数据。快递行业：1 月实现业务收入 767.5 亿元，同比下滑 16.3%；实现单票收入 10.62 元，同比增长 1.49%，环比

增长 1.0 元。四家上市快递公司：顺丰、韵达、圆通、申通分别实现单票收入/同比增速为：17.06 元/-2.35%、2.75 元/+4.96%、2.74 元/+0.51% 和 2.70 元/+4.25%。3 家通达系快递公司 1 月的单票收入增速呈现不同程度的提升，其中，韵达单票收入同比增长近 5%。2023 年 1 月，顺丰、韵达、申通的单票收入环比分别+1.18 元、+0.04 元及+0.07 元，圆通的单票收入环比持平。

2022 年，由于疫情阶段性影响，业务量增速放缓，但受益于持续改善的行业格局，通达系的单票收入表现仍具韧性，价格战放缓的趋势总体有望延续。我们预计 2023 年主要快递公司单票收入趋于稳定，同比降幅为个位数。行业格局。

2023 年 1 月，快递与包裹服务品牌集中度指数 CR8 为 84.8。我们预计 2023 年 CR8 将继续缓慢提升。

投资建议。短期我们建议关注单票收入显著改善的韵达股份、圆通速递，中长期我们建议关注经营情况逐季度改善、品牌壁垒逐步增强的顺丰控股。

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_52616

