

广州速冻库出租 仓储配送一体 冷藏拖车运输 6大运营中心

产品名称	广州速冻库出租 仓储配送一体 冷藏拖车运输 6大运营中心
公司名称	广东踏信冷链物流有限公司
价格	120.00/平方米
规格参数	广东冷链物流:冷冻产品 广东冷冻运输:冷藏产品 广东冷藏货运:食品冷链
公司地址	东莞市大岭山镇大岭山大道185号
联系电话	15986619990 15986619990

产品详情

9月19日晚间，四家快递上市公司相继披露了8月业绩数据。整体看，在快递业务量和营收稳步增长的情况下，单票收入却出现了下滑，且有公司的单票收入降至近两年低水平。

业内人士认为，由于头部快递企业产能过剩及竞争策略变化，今年价格竞争意外加剧，行业价格已再次降至较低水平。不过随着快递行业走入旺季，价格有望止跌趋稳。

(图片来源于网络)

01

单票收入持续下降，部分降至两年低

整体来看，4家快递公司8月快递业务量同比均有所提升；营收方面，除韵达股份外，另外3家均实现同比增长。

其中，顺丰8月业务量为9.1亿票，同比降幅3.4%，但不含丰网的业务量同比增长11.93%；且快递物流业务营业收入高，达150.54亿元，同比增长2.41%。圆通速递8月快递业务完成量高，达17.41亿票，同比增长14.51%；营业收入为40.67亿元，同比增长6.19%。申通快递8月快递业务完成量为15.21亿票，同比增24.04%；快递服务业务收入31.88亿元，同比增长7.63%。韵达股份8月完成业务量为16.23亿票，同比增长9.07%；快递服务业务收入达35.16亿元，同比减少9.94%。

(图片来源于网络)

不过值得关注的是，尽管单量持续增长，但从单票收入来看，四家快递公司中有3家出现了同比下降。其中，韵达股份同比降幅大，达-17.18%，单票收入降至2.17元。顺丰方面虽然同比上涨，但如果不含丰网计算，其单票收入同比也是下降的，降幅达-6.61%。同时，拉长时间来看，年内这四家快递公司的单票收入均呈下降趋势。

(图片来源于网络)

其中，申通1月份单票收入为2.7元，此后一路震荡下跌，至8月份仅有2.1元，不仅为目前四家公司中单票收入低水平，同时也创下了其自2021年9月以来的低水平。此外，申通年内单票收入跌幅达22.22%；在四家中位列。韵达以21%的同区间跌幅排在第二位，圆通、顺丰的跌幅分别为14.6%、3.05%。

02

行业竞争加剧，单票收入呈下降之势

事实上，随着行业竞争加剧，不仅前述上市公司，整个行业的单票收入同比也呈下降趋势。

根据国家邮政局新数据，8月份，全国快递业务量完成111.6亿件，同比增长18.3%；快递业务收入完成992.8亿元，同比增长12.3%。按此计算，单票收入约为8.89元，同比下降约5.1%。同时，公开数据显示，国内快递主要聚集区域的单票收入也出现下跌，其中，金华（义乌）地区快递业务平均单票收入约2.58元，同比减少6.52%；广州市快递业务平均单票收入约7.52元，同比减少11.43%。整体看，浙江省快递业务平均单票收入约4.81元，同比减少9.42%；广东省快递业务平均单票收入约8.01元，同比减少2.08%。业内也关注到这一趋势，有券商在研报中直言，由于头部快递企业产能过剩及竞争策略变化，今年价格竞争意外加剧，行业价格已再次降至较低水平。不过对于这场价格战是否仍会持续，业内普遍认为或将止跌趋稳。如中通董事长赖梅松在8月底举行的财报电话会上直言，尽管低价竞争依然存在，但快递行业中长期格局演变愈发明朗，以低价竞争带来的市场份额往往不可持续。预计下半年快递整体价格会趋稳。安信证券研报指出，今年价格战力度较大，淡季价格下降空间有限，考虑到各快递上市公司追求均衡发展，加盟商利润微薄，再大幅降价将影响企业稳定。9月1日潮汕地区在地方邮管局指导下，推进了价格的回升，考虑到产粮区之间的价格联动，今年快递旺季提价有望提前拉开序幕。光大证券认为，网购需求仍有较强韧性，经济下行对行业整体需求冲击有限，未来快递行业需求仍能维持较高增速。尽管行业竞争今年以来不断加剧，行业平均单票收入下行趋势明显，同时行业CR8集中度也出现持续下行；不过随着Q4行业传统旺季的到来，行业价格竞争有望出现阶段性缓和。华泰证券表示，8月快递行业件量同比增速以及2年CAGR均显著提升，电商快递价格竞争激烈，价格仍下行。短期来看，随快递行业走入旺季，价格有望止跌，但电商竞争张力不变，淡季价格竞争或成为阶段性常态。“当下，全国性的价格战‘死灰复燃’不了，也没有这样的条件和基础了。”快递专家赵小敏坦言，近几个月快递单票收入下降不能简单理解为“价格战”，过去是完全比拼低价，而目前下降则是受到包括企业经营、结构调整、产品差异、局部区域产品价格倒挂等存在综合性因素影响。此外，目前各地监管也推出相关政策。7月26日，金华市邮政管理局等九部门联合发布了《金华市快递行业合规指引》。在有序竞争方面，《指引》指出，快递企业科学核算运营成本，特别是在为电子商务平台内经营者提供快递服务时，不得为了排挤竞争对手或者独占市场作出低于成本价格提供快递服务的行为。