



物流：10月快递业务量同比下降0.9% 快递新国标十年后修改将改变行业格局



行业动态信息

行业综述：

从交运各子板块相对沪深 300 的表现来看，本周（11 月 14 日-11 月 18 日）交运板块整体表现稳定，快递板块上涨 0.19%。

快递：10 月快递业务量同比下降 0.9%，业务收入同比下降 0.7%。10 月快递价格进入旺季，需求疲软业务量增速小幅回落，致价格环比涨幅不及去年。根据国家邮政局数据，10 月快递业务量完成 98.6 亿件，同比下降 0.9%；快递业务收入完成 902.4 亿元，同比下降 0.7%；行业单票价格为 9.15 元/件，环比下降 3.88%，同比增长 0.16%。具体来看，除申通价格环比下降 0.4%外，市场各家基本整体价格的同、环比均出现回升，但环比涨幅小于去年，其中顺丰涨幅最大约 2.1%，韵达 1.4%，圆通仅 0.1%。各家业务量日均票量环比增速呈现 1-5%不同程度下降，圆通市占率继续保持稳定，申通与韵达小幅增长，顺丰预计下降 0.3pct。值得关注的是，韵达虽然价格继续保持同比高增速，导致其业务量降幅相比 9 月仍在扩大，但其市占率并未出现继续下降。

双十一全网累计销售额同比增长 13.7%，其中直播电商销售额大涨 146.1%。根据星图的数据显示，10 月 31 日 20:00-11 月 11 日 23:59，综合电商平台、直播平台累积销售额为 11154 亿元，同比增长 13.7%。其中，综合电商平台总计销售额为 9340 亿元，同比增长 2.9%，天猫占据销额榜首，京东次之，拼多多第三；直播电商销售额为 1814 亿元，大涨 146.1%，

抖音依旧领先于点淘，快手第三；新零售总计销售额达 218 亿元，同比提升 10.8%，美团闪购、京东到家和淘鲜达位列前三。

快递服务国家标准 10 年后首次修改，重要变化将深刻影响快递市场格局演进。11 月 7 日，关于征求《快递服务》国家标准（征求意见稿）意见的通知在国际邮政局网站公布，其中有五大方面的更新及新增：引导快递公司进行快递服务及产品分层；规定快递公司科学测算成本、实施成本分区；突显对于快递小哥权益保障的底线态度；强调消费者对快递服务方式的可选性；要求快递及电商平台增加价格等方面的透明性。新国标将直接“遏制”低于成本价的恶价格战出现，利好快递企业配合产品差异化，实施服务差异化，提升运营效率，实现单票成本的下降，头部公司相较目前产品“混战”将获得更大溢价空间。

建议关注顺丰控股、中通快递、京东物流。从长期视角看，随着中国制造业的转型升级，能够提供质量标准更高、定制差异化服务的头部企业将脱颖而出。

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_49132

