

AASTOCKS (2023年1月3日)

<http://www.aastocks.com/tc/stocks/news/comment.aspx?id=33309>

中通快遞企穩10天線 伺機跟進

分析員：黃德几 (研究部執行董事, 金利豐證券有限公司)



2023/01/03 09:13

A- A+ 打印

踏入2023年，謹祝各位讀者朋友，新年進步身體健康。

內地進一步放寬防疫政策，宏觀經濟環境逐步復甦。另外，中國物流與採購聯合會公佈，22年第三季度以來，社會物流總額基本延續逐步恢復的趨勢，2022年首11個月全國社會物流總額301.9萬億元（人民幣，下同），按年增加3.4%。中通快遞（2057）的主要收入來自向其網絡合作夥伴提供快遞服務，包括包裹分揀和幹線運輸服務。2022年第三季度，包裹量為63.68億件，按年增加11.7%；市場份額擴大1.3個點到22.1%。

2022年第三季度，集團的收入89.45億元，按年上升21%調整後息稅折攤前收益（EBITDA）升52.3%至29.98億元，純利增加65.1%至18.96億元。期內，毛利率由2021年同期的21.2%改善6.1個百分點至27.3%，經營利潤率上升5.9個百分點至24.3%。2022年第三季度，集團核心的快遞服務收入增加22.7%至82.55億元，佔總收入的92.3%，主由於包裹量增加11.7%，以及單票價格增長9.9%。

截至2022年9月底，集團自有幹線車輛數量為約11,000輛；分揀中心的數量為97個，其中86個由公司運營，11個由公司網絡合作夥伴運營。集團預計2022年的全年包裹量將在243億至247.4億件的區間，按年增加9%至11%。另外，集團已就主要上市轉換向香港聯交所提出申請，並收到收悉確認，生效日（即主要上市轉換生效的日期）預期為2023年5月1日，惟須獲香港聯交所批准。主要上市轉換生效後，公司將於香港聯交所和美國紐交所雙重主要上市。

走勢上，2022年10月31日跌至123元（港元，下同）止跌回升，形成上升軌，近日企穩10天線，MACD熊差距擴闊，惟STC%K線回升至接近%D線，宜候低200元以下吸納，反彈阻力222.8元，不跌穿190元續持有。

筆者為證監會持牌人士
本人並無持有上述股份