



NAES 月度经济（内贸）分析

（2014 年 7 月 总第 4 期）

中国社会科学院财经战略研究院 编

- 上半年我国内贸流通运行稳定，居民消费增速达到 10% 以上。网络购物与农村消费成为两大增长热点
- 消费品价格总体稳定，近期部分鲜果品种价格有所上涨
- 零售、餐饮行业转型初显成效，物流业迎来新的发展机遇

2014 年 1 ~ 6 月，我国内贸流通领域运行总体良好，社会消费品零售总额达到 124199 亿元，同比名义增长 12.1%，扣除价格因素实际增长 10.8%，居民消费增长缓中见稳。

上半年，我国内贸流通运行总体平稳，居民消费增长缓中见稳



图 1 社会消费品零售总额增长率

资料来源：国家统计局。

从增长结构角度看，上半年乡村地区消费品零售额增速达到 13.2%，比城镇高出 1.2 个百分点。网上零售继续保持高速增长，限额以上单位实现网上零售额 1819 亿元，增长 56.3%。近期，京东商城、天猫商城和一号店等电商企业纷纷举办店庆促销等优惠活动；同时，京东商城实施自营物流，阿里巴巴与“菜鸟网络”合作，提出将

配送与售后服务推进至农村的竞争策略，并且在农村地区开展广告宣传，体现出“渠道下沉”特点。农村消费与网络购物两大增长热点相融合，有望成为拉动内需的重要支撑。

猪肉价格止跌回稳。部分水果品种价格上涨较快

居民消费品价格总体稳定。农产品方面，大米、面粉等粮食类商品零售价格运行平稳，食用油价格呈现缓慢下降趋势。牛奶价格有所上升，但与年初相比上涨速度减缓。肉类价格中，猪肉价格下跌趋势停止，牛肉、羊肉价格进入平稳回升阶段，鸡蛋价格出现止涨回跌迹象。新鲜蔬果价格涨跌不一，苹果、香蕉、鸭梨等水果价格上涨较快，成为拉动CPI上升的主要因素；而西瓜、黄瓜等果蔬品种价格受季节因素影响，呈现下降态势。工业消费品价格总体平稳，价格涨跌不十分明显。

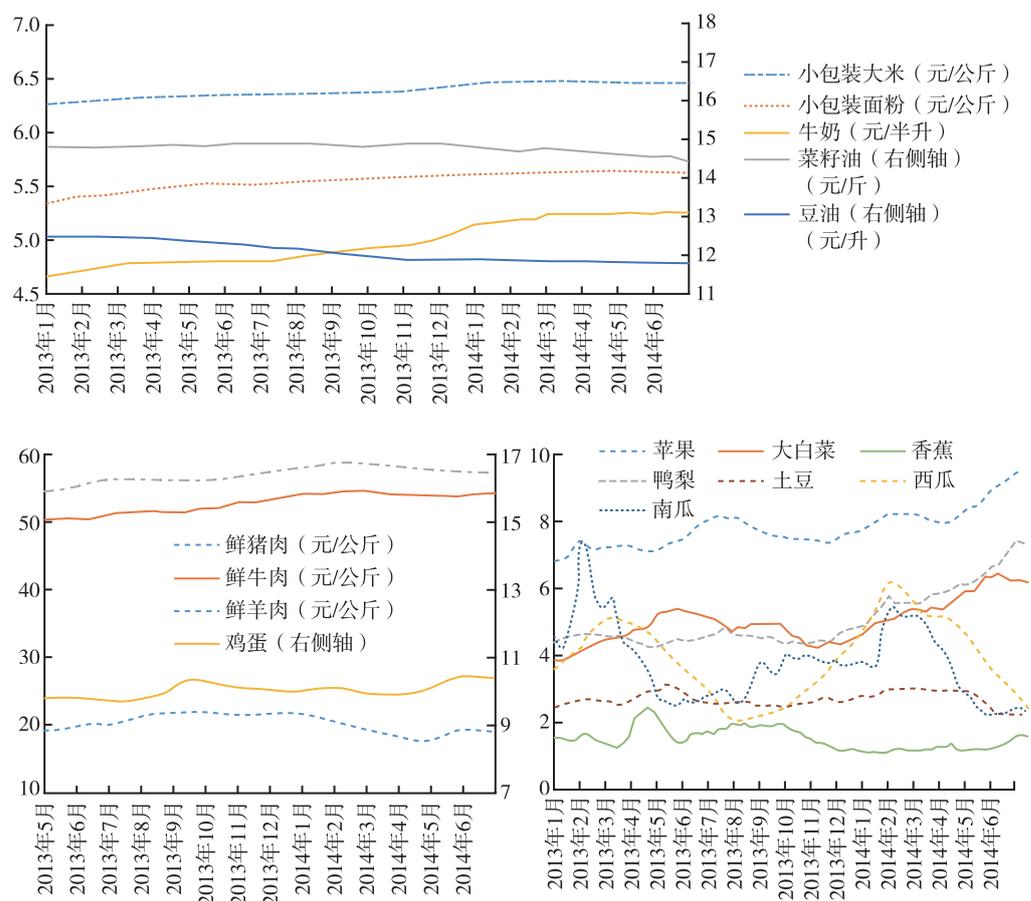


图2 部分重要消费品价格变化走势

资料来源：国家商务部。

分行业来看，零售业经营调整仍在继续。上半年5000家重点零售企业销售额同比增长6.3%，其中专业店、超市、百货店三大实体业态销售额同比增速分别为6.9%、5.3%和4.1%，远低于网络购物增速。目前，线上、线下两大经营形式相互融合的“全渠道”发展趋势

十分明显，除了电商自建实体渠道或实体企业开设网店以外，两者间的合作也在逐渐增多。进一步的，网络零售、社区便利店以及快递业之间跨业态、跨行业的联合屡见不鲜，为消费者提供更加全面的服务或能为企业带来新的竞争力。

餐饮业结构转型取得一定成效。上半年餐饮收入达到 12989 亿元，同比增长 10.1%。面向工薪阶层的平民化餐饮成为带动行业回暖的主要动力，而高端餐饮企业经营仍然面临较大困难，一些知名餐饮企业，如“湘鄂情”“俏江南”等，纷纷通过业务转型或资本运作谋求转机。

中档餐饮引领行业
回暖

批发业运行情况因产品而异。就国内重要交易市场运营情况来看，义乌小商品市场景气指数在第二季度快速回升，其中夏季服装以及雨具、防晒用具等季节性商品的拉动作用较为突出。柯桥纺织品市场景气指数呈小幅波动态势，在进入 6 月以后因夏装生产接近尾声、上游原料需求减少而有所下降。中关村电子信息产品信心指数在经历年初采购旺季的上涨后逐渐下行，但明显高于去年同期，其中手机通信类产品是主要的支撑力量。从反映电子商务领域采购状况的“阿里指数”来看，数码电脑类商品的销售一直走强，而日用百货、纺织皮革等传统消费品及原材料的批发环节运行基本平稳。

商品交易市场运
行呈现小幅季节
性波动

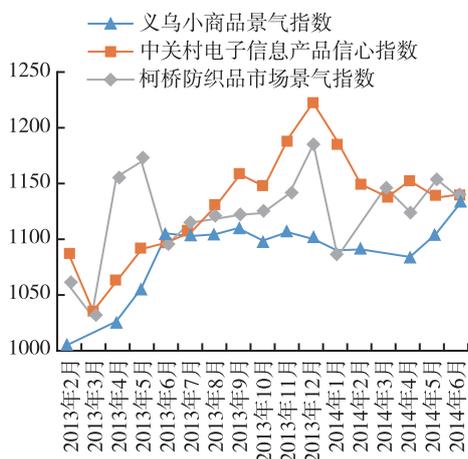


图3 主要交易市场景气(信心)指数

资料来源：国家商务部及指数官方网站。

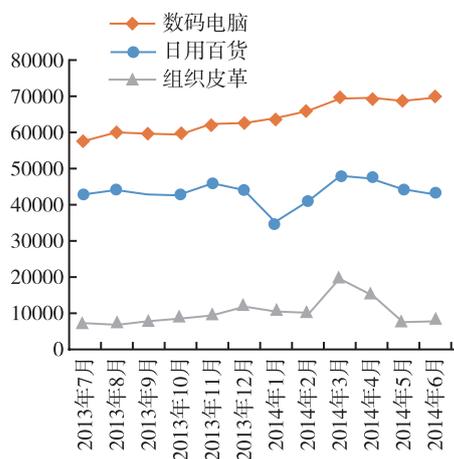


图4 部分类别商品的“阿里指数”

资料来源：据指数发布官方网站整理。

物流业发展保持较高速度。上半年，交通运输、仓储和邮政业共实现固定资产投资 16518 亿元，同比增长 22.8%。快递物流、电子商务以及连锁经营企业在物流园区建设方面的投资较为活跃。物流业景气指数在 1 ~ 6 月始终维持在 55 以上的较高水平，表明当前物流活动趋于回升，市场复苏的基础正不断强化。

物流活动较为活
跃，行业投资增
长较快

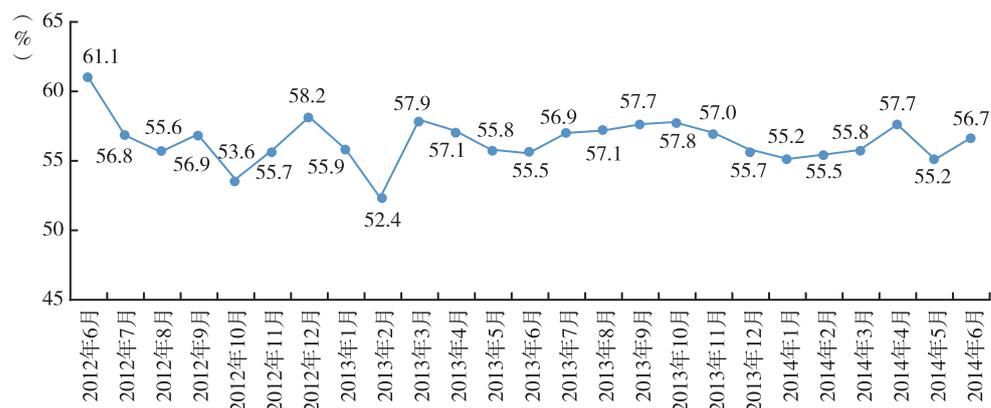


图5 物流业景气指数 LPI

资料来源：中国物流与采购联合会。

未来一段时间中，有以下热点值得关注。消费需求方面，数码电子类产品仍是增长热点，并且将随着暑假及之后开学季的到来出现新一轮销售热潮；长期来看，国产数码商品在客户定位、价格水平等方面拥有一定的竞争优势，有望实现稳定增长。行业方面，6月11日国务院常务会议讨论通过的《物流业发展中长期规划》将对物流业总体水平的提升起到推进作用，加快建设“长江经济带”战略也为物流业带来了新的发展契机。业态创新方面，零售、餐饮、快递物流、社区便民网点等领域相互融合，这种全方位、大众化的流通经营形式具有广阔的市场空间，或将成为经济增长的新生动力。

(执笔人：依绍华 张 昊)

NAES 月度经济分析系列

- 财税
- 物价
- 内贸
- 进出口
- 住房
- 服务业
- 改革动态

地址：北京阜外月坛北小街2号
 邮编：100836
 电话：010-68024601
 邮箱：cjyzyb@cass.org.cn
 网址：www.naes.org.cn