



2023-2024大型零售企业发展指数&经营指标报告



中国百货商业协会
2024年6月

目录

1	大型零售企业发展指数	2	
1.1	综合指数	2	
1.1.1	大型零售企业综合业态营业收入指数	2	
1.1.2	大型零售企业综合业态净利润指数	3	
1.2	百货业态指数	4	
1.2.1	大型百货零售企业营业收入指数	4	
1.2.2	大型百货零售企业净利润指数	4	
1.3	超市业态指数	5	
1.3.1	大型超市企业营业收入指数	5	
1.3.2	大型超市企业净利润指数	6	
2	零售业主要经营指标	7	
2.1	年人均营业收入	7	
2.1.1	百货零售企业年人均营收	7	
2.1.2	超市企业年人均营收	9	
2.2	年人均净利润	9	
2.2.1	百货零售企业年人均净利润	9	
2.2.2	超市企业年人均净利润	11	
2.3	年人均薪酬	11	12
2.3.1	百货零售企业年人均薪酬	11	12
2.3.2	超市企业年人均薪酬	12	15
2.4	2.5 净利率		15
	2.5.1 百货零售企业净利率		15
	2.5.2 超市企业净利率		17
	2.6 费用率		18
	2.6.1 销售费用率		18
	2.6.2 管理费用率		20
	2.6.3 财务费用率		22
	2.6.4 研发费用率		23
	2.7 自有员工人数		24
	2.8 网络零售占比		26

1 大型零售企

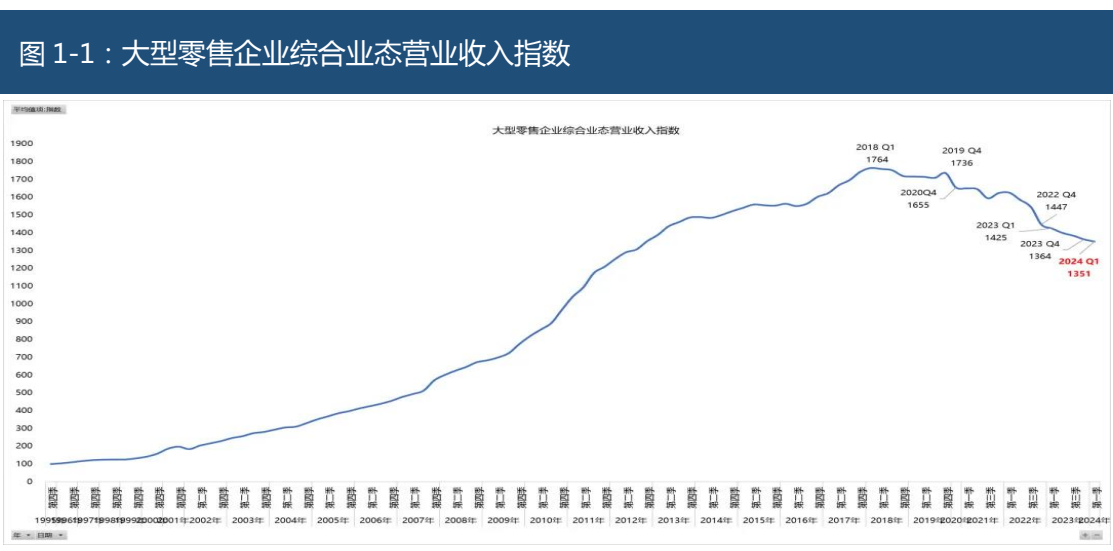
为了更直观地了解我国零售企业发展状况，中国百货商业协会基于上市公司营业收入和净利润数据，参照中证指数相关编制规则，于 2023 年 1 月开始编制“大型零售企业发展指数”，将上市零售企业的营业收入和净利润指标指数化，以反映零售行业发展情况，本期为第 5 期。

数据来源于上市公司的季报、年报数据，采用季度数据计算。因 A 股上市公司财报公布周期规定为上年年报和当年一季报在 4 月底前、二季报在 8 月底前、三季报在 10 月底前发布完毕，本指数的更新周期为 5 月初、9 月初、11 月初（港股上市的样本依照该周期取最新的财报数据计算）。根据编制规则，目前纳入指数的样本共 56 家，其中以百货为主要业态样本为 42 家，超市业态 14 家。本期金鹰商贸集团从港股私有化退市，从样本中剔除，2024Q1 港股无新季报数据公布，沿用 2023 年年报数据。

1.1 综合指数

1.1.1 大型零售企业综合业态营业收入指数

“大型零售企业综合业态营业收入指数”显示，2023 年第四季度大型零售企业的营业收入指数为 1364 点，同比下降了 5.7%；2024 年第一季度为 1351，同比下降了 5.1%（图 1-1）。趋势上看，从 2018 年第一季度以来，大型零售企业的营业收入呈现持续下行趋势。



数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报数据计算

结构上看，2023 年，56 个样本中，营业收入同比增长的企业 30 个，占比 54%；同比下降的企业 26 个，占比 46%。

2024 年一季度，因港股无一季报数据，只统计 A 股 46 个样本，营业收入同比增长的企业为 15 个，占比 33%；同比下降的企业 31 个，占比 67%，营业收入同比下降的企业增多。

1.1.2 大型零售企业综合业态净利润指数

“大型零售企业综合业态净利润指数”显示，2023 年大型零售企业作为一个整体仍然处于亏损状态，但盈利逐步改善；2023 年 4 个季度指数分别为-127，-77，-81，-54，亏损持续缩小。不过，进入 2024 年一季度，亏损小幅扩大。企业面临持续盈利的压力。

图 1-2：大型零售企业综合业态净利润指数



数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报数据计算

亏损主要来自超市业态的企业，其中部分企业亏损额较大，使得整个大型零售企业作为一个整体呈现亏损状态。

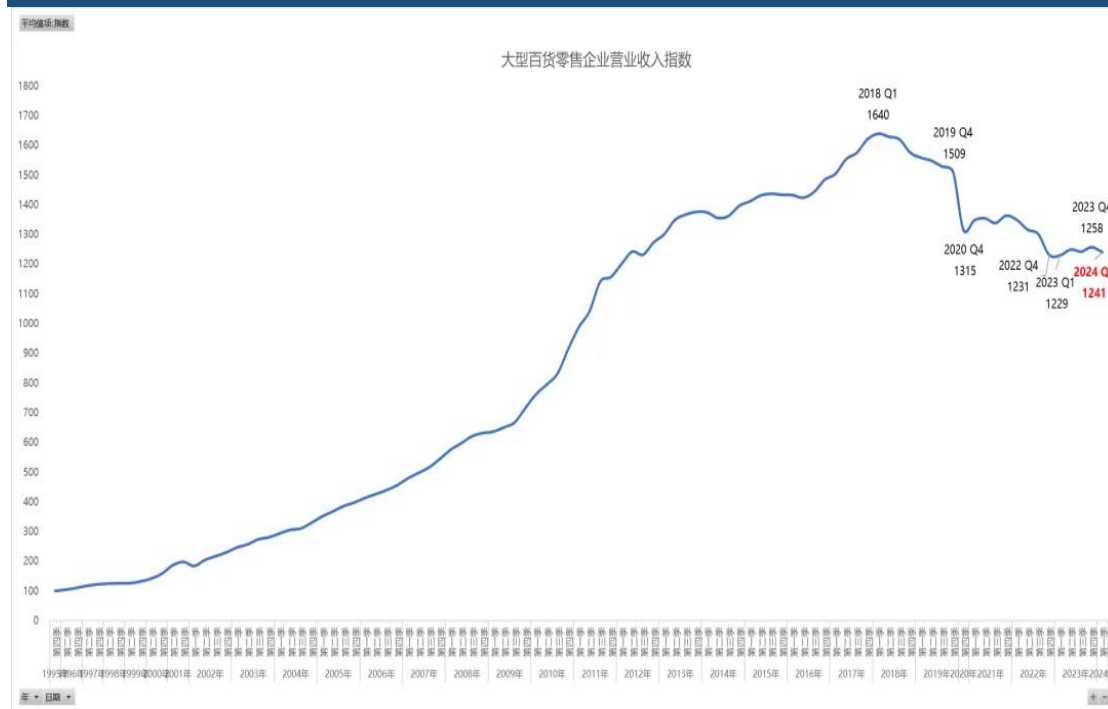
结构上看，2023 年，56 家样本企业中，有 37 家企业盈利，占比 66%；有 19 家亏损，占比 34%。港股无一季报数据，只统计 A 股 46 个样本，净利润同比增长和扭亏为盈的企业 18 个，占比 39%；同比下降和亏损扩大的企业 28 个，占比 61%（图 1-2）。

1.2 百货业态指数

“大型百货零售企业营业收入指数”，样本主要以百货零售为主，但大部分企业除了百货业态外，还经营超市、购物中心等其他业态。因上市公司年报数据多数不按业态拆分公布，因此，该指数代表以百货为主的综合业态零售企业，不仅仅是百货业态。

数据显示，2023 年该指数为 1258 点，同比增长 2.2%，2024 年一季度为 1241 点，同比 1%，显示大型百货零售企业的营业收入企稳回暖，但 2024 年第一季度较上期稍有下降，回暖的持续性仍需继续观察（图 1-3）。

图 1-3：大型百货零售企业营业收入指数



数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报数据计算

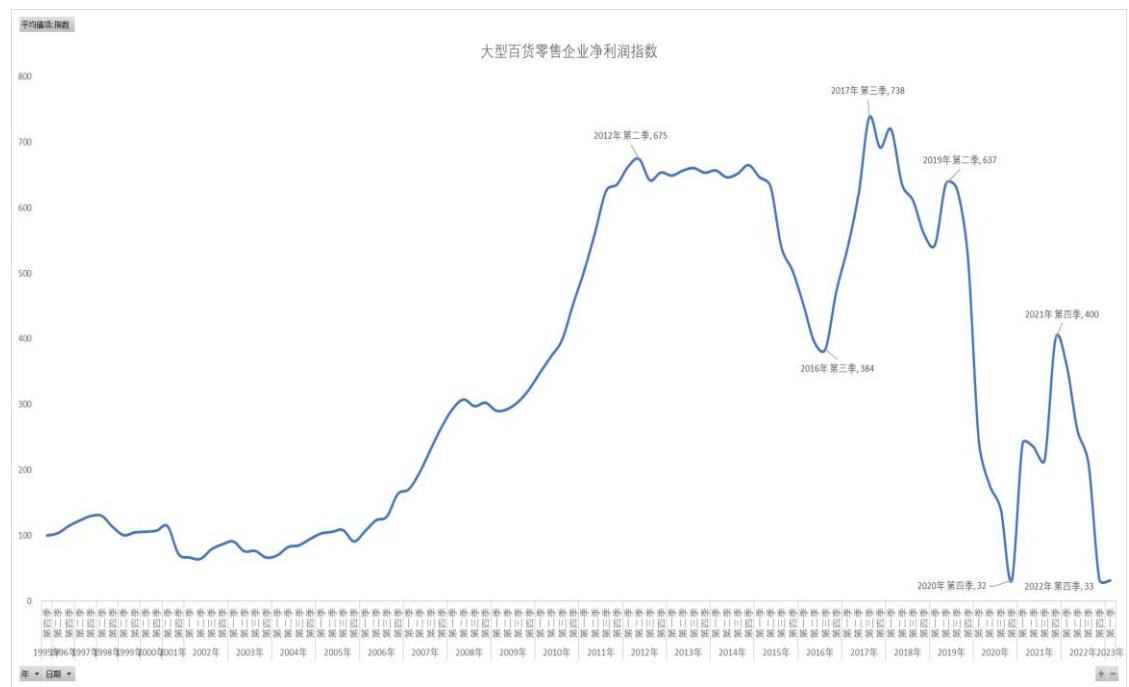
1.2.2 大型百货零售企业净利润指数

“大型百货零售企业净利润指数”显示，2023 年第四季度，营业收入指数为 71 点，同比增长 119%；2024 年第一季度为 41 点，同比增长 31%（图 1-4），虽明显改善，主要原因是上年同期基数较低所致。

结构上看，43 个大型百货零售企业样本中，2023 年有 31 个企业盈利，占比 72%；12 个企业亏损，占比 28%。

总体上看，大型百货企业的盈利水平处在历史低位。

图 1-4：大型百货零售企业净利润指数



数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报数据计算

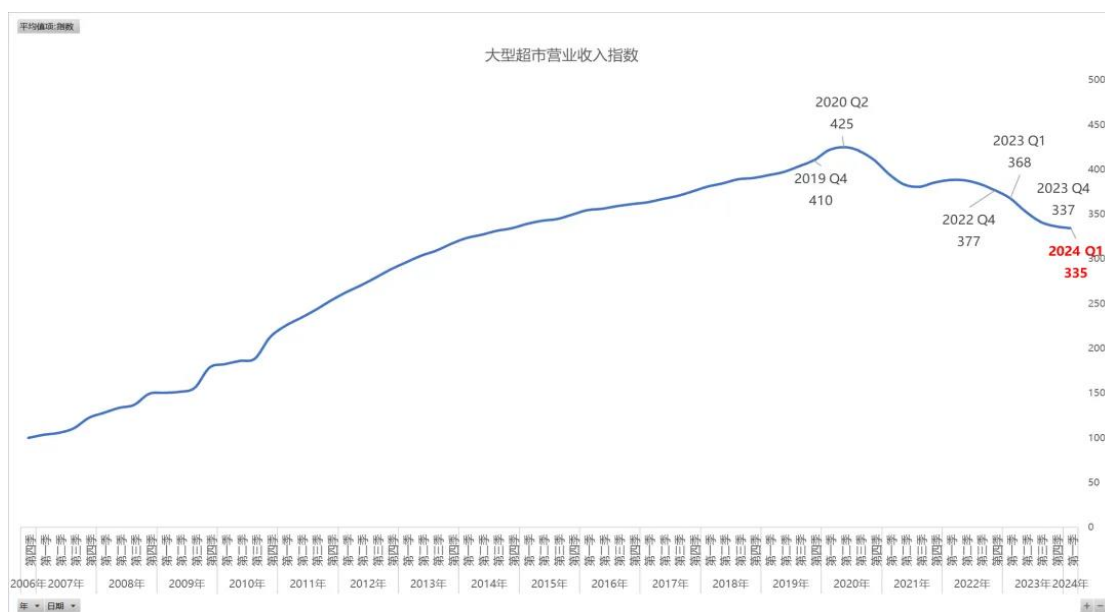
1.3 超市业态指数

1.3.1 大型超市企业营业收入指数

“大型超市企业营业收入指数”显示，2023 年 Q4 营业收入 337 点，同比下降 10.7%，2024 年第一季度为 335 点，同比下降 9%，超市业态营业收入自 2020 年第二季度以来，总体呈现下行趋势。

结构上看，13 家样本企业，2023 年仅 2 家企业营业收入实现同比增长，其余 11 家均同比下降。

图 1-5：大型超市企业营业收入指数

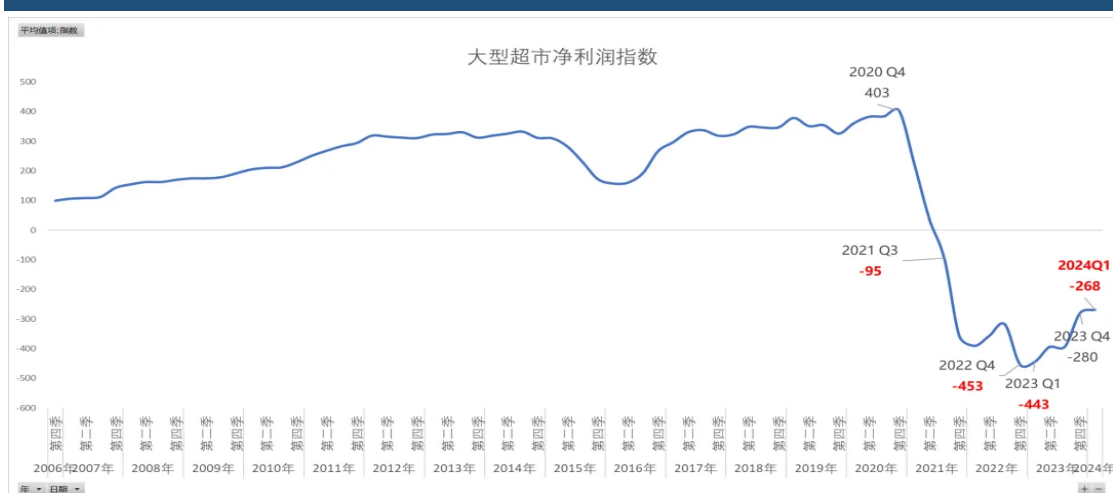


数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报数据计算

1.3.2 大型超市企业净利润指数

“大型超市企业净利润指数”显示，大型超市作为一个整体，净利润在 2020 年底达到历史顶点，随后出现较大幅度下降，自 2021 年第三季度以来一直处于亏损状态。2023 年第四季度为-280 点，较 2022 年第四季度有明显改善。2024 年第一季度为-268 点，进一步改善，但仍然处于亏损状态。

图 1-6：大型超市企业净利润指数



数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报数据计算

结构上看，13 个超市样本中，2023 年有 7 个企业亏损，占比 54%，其中永辉超市和步步高亏损额较大。6 个企业盈利，占比 46%。

综合来看，大型零售企业的营业收入仍在下降，盈利状况也不理想，消费仍待进一步恢复，企业经营压力较大。其中以百货业态为主的大型零售企业营业收入和盈利均面临挑战，但其作为一个整体还是保持持续盈利状态。超市业态营业收入自 2020 年第四季度开始一直在下降，作为一个整体近两年持续处于亏损状态，不过，亏损情况有明显缓解。

2 零售业主要经营指标

中国百货商业协会以 A 股上市零售企业及部分非上市企业为样本，综合分析各类经营指标，作为行业参考。基础数据主要源自上市公司年报，部分非上市公司的数据为企业填报，中国百货商业协会对其进行了汇总分析；个别公司因转型，其主营业务发生较大变化或数据存疑，报告剔除此类样本。

2.1 年人均营业收入

2.1.1 百货零售企业年人均营收

百货零售样本企业数据显示，2023 年人均营业收入¹为 941871 元，比上年增长 12.9%；其中同比增长的企业 32 个，占比 94%。排前 10 的企业分别为杭州解百、百大集团、翠微股份、茂业商业、广百股份、通程控股、重庆百货、百联股份、东百集团和中央商场（个别企业数据偏离过大，此处剔除不参与均值计算）。

表 2-1：百货零售样本企业年人均营业收入

序号	公司名称	2023 年	2022 年	同比
1	杭州解百	1833847	1680790	9.1%
2	百大集团	1728656	1514204	14.2%
3	翠微股份	1625008	1592323	2.1%
4	茂业商业	1620791	1508896	7.4%

¹ 年人均营业收入=年营业收入/自有员工人数，其中自有员工人数为上市公司年报公布的“员工人数”，计算人均数值时，员工人数采用期初和期末的均值。

5	广百股份	1552080	1319792	17.6%
6	通程控股	1541648	1399809	10.1%
7	重庆百货	1393967	1195538	16.6%
8	百联股份	1302225	1230210	5.9%
9	东百集团	1267947	1033635	22.7%
10	中央商场	1119793	1087532	3.0%
11	利群股份	1099700	1056546	4.1%
12	国芳集团	1035927	735005	40.9%
13	新世界	931633	673547	38.3%
14	合肥百货	917616	798921	14.9%
15	王府井	859198	695623	23.5%
16	天虹股份	832659	748343	11.3%
17	汇嘉时代	787810	572732	37.6%
18	武商集团	770118	678024	13.6%
19	文峰股份	756561	746294	1.4%
20	大商股份	737781	661212	11.6%
21	南宁百货	735347	610230	20.5%
22	欧亚集团	731457	664111	10.1%
23	中百集团	712132	669121	6.4%
24	徐家汇	686820	581812	18.0%
25	中兴商业	681486	538277	26.6%
26	新华百货	648016	634159	2.2%
27	友好集团	644086	508010	26.8%
28	银座股份	598758	568234	5.4%
29	供销大集	595495	502019	18.6%
30	国光连锁	550358	498162	10.5%
31	友阿股份	547158	619114	-11.6%
32	沈阳商业城	424438	375645	13.0%
33	大连友谊	421514	343987	22.5%
34	南京新百	331585	333784	-0.7%
平均		941871	834578	12.9%

数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报计算

超市主要有 6 家 A 股上市公司，年人均营业收入为 658552 元，比上年下降 5%，从大到小排序为三江购物、家家悦、永辉超市、红旗连锁、人人乐和步步高。其中 3 家同比增长，3 家同比下降。

表 2-2：样本超市年人均营业收入

序号	日期	2023 年	2022 年	同比
1	三江购物	964786	945473	2.0%
2	家家悦	775557	722082	7.4%
3	永辉超市	758834	774792	-2.1%
4	红旗连锁	654755	636378	2.9%
5	人人乐	508635	596266	-14.7%
6	步步高	288747	483649	-40.3%
平均		658552	693106	-5.0%

数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报计算

2.2 年人均净利润

2.2.1 百货零售企业年人均净利润

百货零售样本企业年人均净利润²差异较大，其中人均净利润改善的企业占比为 66%，包含人均净利润同比增长、扭亏为盈及亏损减少。

表 2-3：百货零售样本企业年人均净利润

序号	公司名称	2023 年	2022 年	同比
1	杭州解百	448258	393035	14.1%
2	宁波中百	415758	2093456	-80.1%
3	国芳集团	168546	115096	46.4%
4	东百集团	116559	41539	180.6%

² 人均净利润=净利润/自有员工人数，其中，净利润为上市公司年报“合并利润表”中的“净利润”指标，自有员工人数为上市公司年报公布的“员工人数”，计算人均数值时，员工人数采用期初和期末的均值。

5	中兴商业	113436	66578	70.4%
6	通程控股	109750	108739	0.9%
7	徐家汇	109287	37971	187.8%
8	百大集团	107276	1196809	-91.0%
9	重庆百货	98228	59087	66.2%
10	文峰股份	57623	-52640	扭亏为盈
11	大商股份	56681	54441	4.1%
12	王府井	53417	8795	507.3%
13	汇嘉时代	50999	-46960	扭亏为盈
14	合肥百货	46200	28886	59.9%
15	南京新百	30241	45395	-33.4%
16	新世界	25863	-40770	扭亏为盈
17	茂业商业	22674	147516	-84.6%
18	武商集团	22433	32601	-31.2%
19	银座股份	20812	-3547	扭亏为盈
20	天虹股份	15625	7376	111.8%
21	欧亚集团	15260	-1594	扭亏为盈
22	新华百货	11680	7373	58.4%
23	广百股份	10739	-39093	扭亏为盈
24	友阿股份	9133	1409	548.0%
25	南宁百货	7836	-60022	扭亏为盈
26	国光连锁	3314	4165	-20.4%
27	利群股份	3304	-23264	扭亏为盈
28	百联股份	-2420	23424	亏损
29	中百集团	-20355	-17196	18.4%
30	友好集团	-45691	-76461	亏损减少
31	中央商场	-70862	-26587	人均亏损扩大
32	大连友谊	-117035	-137624	人均亏损减少
33	翠微股份	-261709	-177784	人均亏损扩大
34	供销大集	-1085344	-337869	人均亏损减少
35	沈阳商业城	-1434121	-834514	人均亏损扩大

数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报计算

2.2.2 超市企业

超市样本企业年人均净利润表现差异也较大，家家悦同比大幅增长，红旗连锁有两位数增长，三江购物同比下降，永辉为亏损状态，但人均亏损有所减少，步步高、人人乐人均亏损扩大。

表 2-4：超市样本企业年人均净利润

序号	公司	2023 年	2022 年	同比
1	红旗连锁	36256	30845	17.5%
2	三江购物	34097	36086	-5.5%
3	家家悦	5932	743	698.0%
4	永辉超市	-14133	-25798	人均亏损减小
5	人人乐	-88712	-76163	人均亏损扩大
6	步步高	-175264	-139361	人均亏损扩大

数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报计算

2.3 年人均薪酬

2.3.1 百货零售企业年人均薪酬

2023 年百货零售样本企业人均薪酬³为 129473 元/年，较上年上升了 4.7%；其中同比增长的企业 28 个，占比 80%。人均薪酬较高的前十大公司为杭州解百、宁波中百、百大集团、新世界、徐家汇、翠微股份、中兴商业、东百集团、中央商场、王府井。

³ 人均薪酬=期末应付职工薪酬 - 期初应付职工薪酬 + 期末长期应付职工薪酬 - 期初长期应付职工薪酬 + 期末支付给职工及为职工支付的现金)/(期末员工人数 + 期初员工人数)/2

2.3.2 超市企业年人均薪酬

2023 年超市样本企业人均薪酬平均为 83539 元/年，比上年上升了 1.7%，其中同比上升

的企业 4 个。人均薪酬排序从高到低为红旗连锁、人人乐、家家悦、永辉超市、三江购物

和步步高。

2.4 毛利率

2.4.1 百货零售¹ 2020 年起执行经修订的《企业会计准则第 14 号——收入》以来，收入确认方式变化（由全额法变为净额法），百货零售企业的毛利率数据也出现较大变化。新的会计准则下，毛利率受两个因素影响，一是企业中百货、购物中心以及奥莱等的占比，如果比例较高，则毛利率较高；如果超市占比较高，则毛利率会偏低。二是自营比例，自营比例越高，则毛利率越低。

2023 年，百货零售样本企业毛利率⁴平均为 31.9%，较上年提升了 1.4 个百分点。其中上市公司部分的毛利率平均为 40.5%，较上年提升了 2 个百分点。（此处的百货零售样本，多数是多业态经营，包括百货、超市、购物中心等业态）。

表 2-5：百货零售样本企业毛利率

序号	公司	是否上市公司	2023 年	2022 年
1	百大集团	上市公司	89.1%	85.7%
2	杭州解百	上市公司	78.9%	78.8%
3	友阿股份	上市公司	64.1%	50.6%
4	沈阳商业城	上市公司	60.3%	66.6%
5	东百集团	上市公司	59.2%	51.6%
6	茂业商业	上市公司	59.2%	63.1%
7	北京华远西单购物中心	非上市公司	58.0%	59.1%
8	徐家汇	上市公司	58.0%	51.0%

⁴ 毛利率指标，上市公司部分采用年报公布的“毛利率”指标，非上市公司部分为企业提供。

9	中兴商业	上市公司	55.9%	55.1%
10	中央商场	上市公司	55.2%	53.2%
11	内蒙古民族商场	非上市公司	49.7%	46.2%
12	国芳集团	上市公司	48.3%	43.2%
13	武商集团	上市公司	47.0%	44.7%
14	南京新百	上市公司	46.2%	49.4%
15	文峰股份	上市公司	46.0%	42.2%
16	王府井	上市公司	41.8%	38.3%
17	银座股份	上市公司	41.5%	40.4%
18	新世界	上市公司	39.8%	27.5%
19	大商股份	上市公司	38.8%	38.0%
20	欧亚集团	上市公司	38.6%	40.8%
21	天虹股份	上市公司	38.3%	36.8%
22	汇嘉时代	上市公司	37.5%	35.6%
23	友好集团	上市公司	33.9%	22.8%
24	利群股份	上市公司	32.7%	30.0%
25	石家庄建华百货大楼	非上市公司	32.5%	39.2%
26	供销大集	上市公司	30.4%	42.9%
27	围场北雁商城	非上市公司	28.6%	27.8%
28	合肥百货	上市公司	27.7%	29.3%
29	南宁百货	上市公司	27.4%	25.6%
30	上海九百	上市公司	27.0%	22.3%
31	大连友谊	上市公司	26.8%	22.1%
32	信誉楼百货集团	非上市公司	26.8%	23.5%
33	新华百货	上市公司	26.8%	25.3%
34	北国人百集团	非上市公司	26.7%	25.7%
35	百联股份	上市公司	26.5%	24.9%
36	聊城金鼎百货	非上市公司	26.2%	23.8%
37	重庆百货	上市公司	25.7%	26.1%
38	汉商集团	上市公司	25.6%	24.6%
39	通程控股	上市公司	25.6%	24.8%
40	国光连锁	上市公司	24.9%	25.6%
41	广百股份	上市公司	24.7%	23.8%
42	翠微股份	上市公司	24.3%	26.8%
43	中百集团	上市公司	24.2%	23.9%
44	延吉百货大楼	非上市公司	22.6%	16.8%
45	宁波中百	上市公司	20.4%	7.3%

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/085302114230011314>