



# 2022-2023大型零售企业 发展指数&经营指标报告



中国百货商业协会

2023年8月

# 目 录

<b>1 大型零售企业发展指数</b> .....	<b>1</b>
1.1 综合业态指数	1
1.1.1 大型零售企业综合业态营业收入指数	1
1.1.2 大型零售企业综合业态净利润指数	2
1.2 百货业态指数	3
1.2.1 大型百货零售企业营业收入指数	3
1.2.2 大型百货零售企业净利润指数	3
1.3 超市业态指数	4
1.3.1 超市营业收入指数	4
1.3.2 超市净利润指数	5
<b>2 零售业主要经营指标</b> .....	<b>6</b>
2.1 人均营业收入	7
2.1.1 综合业态人均营收	7
2.1.2 超市业态人均营收	8
2.2 人均净利润	9
2.2.1 综合业态人均净利润	9
2.2.2 超市业态人均净利润	10
2.3 人均薪酬	11
2.3.1 综合业态人均薪酬	11
2.3.2 超市业态人均薪酬	12
2.4 毛利率	13
2.4.1 综合业态毛利率	13
2.4.2 超市业态毛利率	16
2.5 净利润率	17
2.5.1 综合业态净利润率	17
2.5.2 超市业态净利润率	19
2.6 费用率	20
2.6.1 销售费用率	20
2.6.2 管理费用率	22
2.6.3 财务费用率	24
2.6.4 研发费用率	25
2.7 员工人数	26
2.8 网络零售占比	28
2.9 会员运营	29
2.9.1 会员规模及增速	29
2.9.2 会员销售占比	30

# 1 大型零售企业发展指数

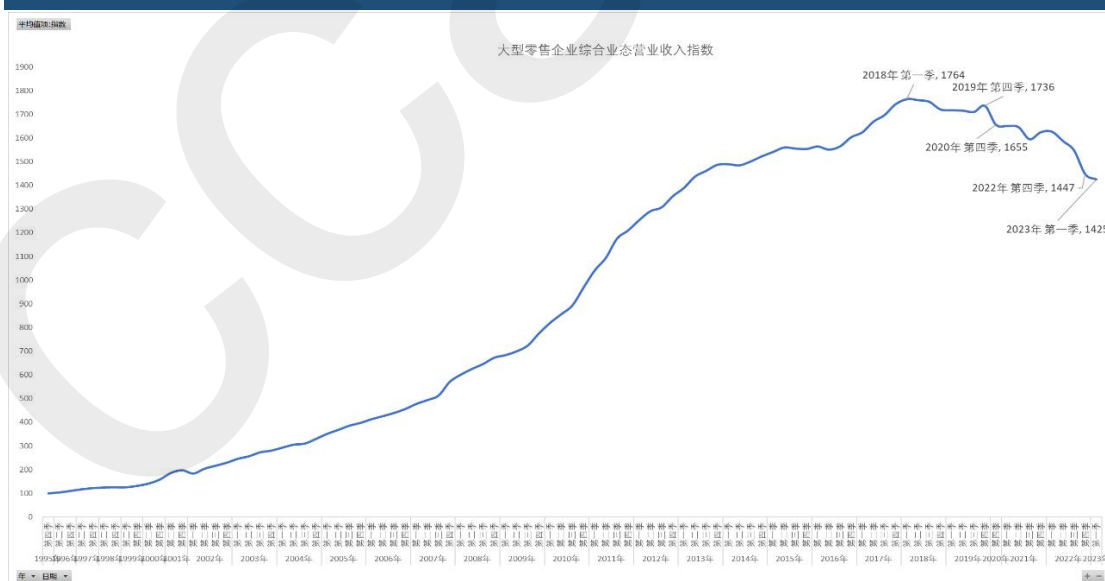
为了直观反映我国零售企业发展情况，中国百货商业协会基于上市公司营业收入和净利润数据，参照中证指数相关编制规则，于 2022 年编制了“大型零售企业发展指数”<sup>1</sup>（详见指数编制说明）。指数按季发布，将 A 股和港股主要上市零售企业的季度营业收入和净利润指标指数化，从时间（纵向）和业态（横向）两个角度，反映零售行业发展情况。目前纳入指数的样本共 58 家，其中以百货为主要业态 45 家，超市业态 13 家。

## 1.1 综合业态指数

### 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<sup>1</sup>指数”显示，1995 年第四季度以来，指数持续走高，到 2018 年第一季度达到最高 1764 点，增长了 17.64 倍；此后开始下降，2019 年第四季度收于 1736 点。随后 2022 年疫情爆发，指数进一步下降，2022 年下降更为明显，2022 年第四季度降到 1447 点，自最高点以来，下降了 18%，自 2019 年第四季度以来，下降了 17%。随着 2022 年底疫情防控政策优化调整，2023 年指数下降趋势有所放缓，2023 年第一季度为 1425 点，预计 2023 年第二季度有望扭转下降趋势（图 1-1）。

图 1-1：大型零售企业综合业态营业收入指数



数据来源：中国百货商业协会计算

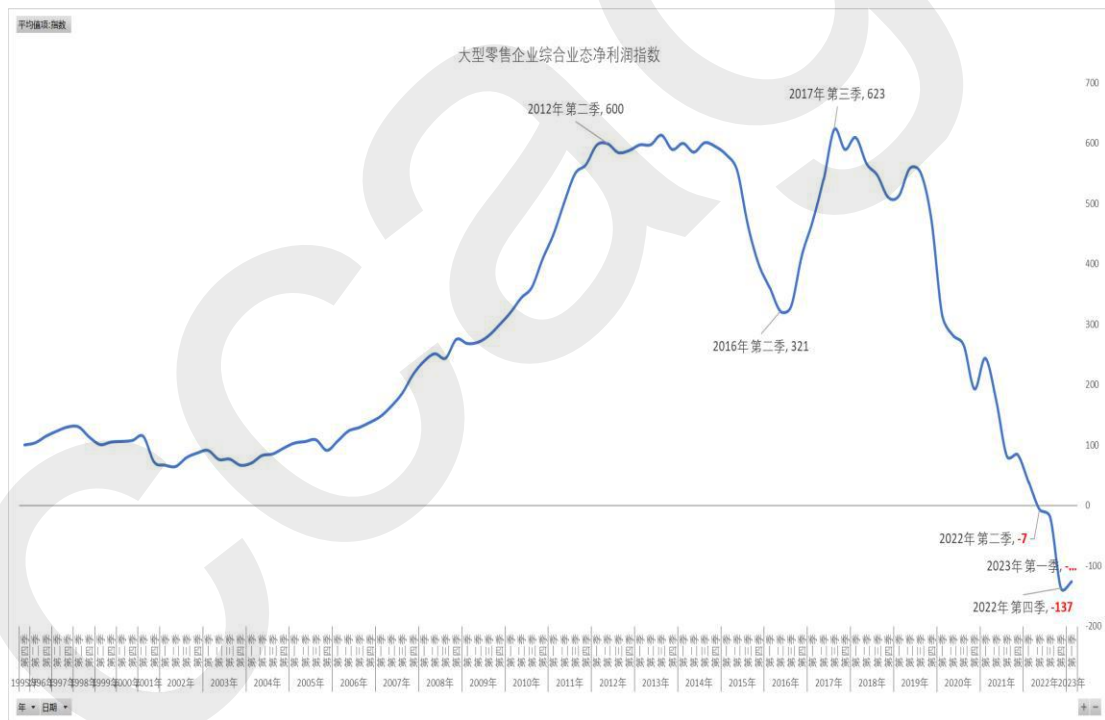
<sup>1</sup> 营业收入指数中的营业收入，采用上市公司年报中的“营业收入”指标

## 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<sup>2</sup>指数”显示，2012年以前，指数总体上保持持续上升的趋势，2012年第二季度时，滚动年度净利润增长了6倍；2012年~2014年，“大型零售企业综合业态营业收入指数”增长放缓，期间的净利润指数几乎没有增长。2014-2016年，同期营业收入小幅增长的情况下，净利润指数大幅下降，到2016年第二季度达到321点，随后迅速回升，2017年第三季度达到历史最高623点。

净利润指数比营业收入指数早两个季度达到最高值，随后持续下降。2019年后受疫情影响，净利润指数急剧下降，到2022年第二季度，指数出现负值，显示上市样本组成的指数，整体处于亏损状态。2022年第四季度，指数点位为-137，说明亏损达到最大，2023年一季度亏损有所好转。指数显示，企业的净利润在2022年受到更大影响，企业更加困难，2023年一季度虽然有所好转，但仍然艰难（图1-2）。

图 1-2：大型零售企业综合业态净利润指数



数据来源：中国百货商业协会计算

<sup>2</sup> 指数计算中，指数中的净利润，采用上市公司年报中的“归属于母公司普通股股东的净利润”

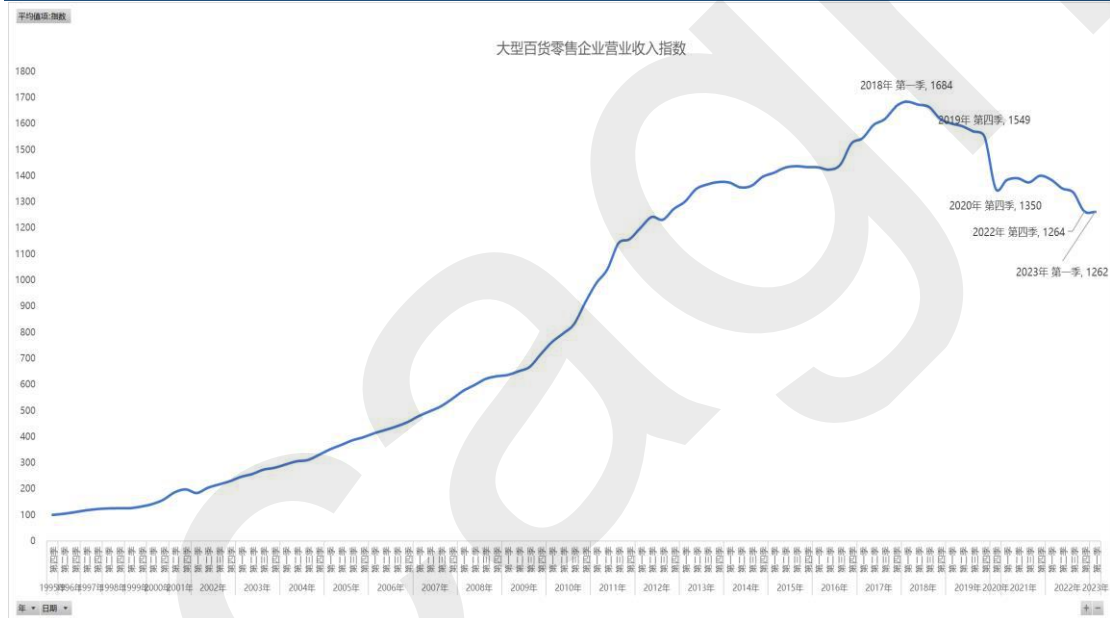


## 1.2 百货业态指数

### 1.2.1 大型百货零售企业营业收入指数

“大型百货零售企业营业收入指数”，样本主要以百货业态为主，但大部分企业除了百货业态外，还经营其他业态。指数显示，1995年-2018年第一季度，企业营业收入整体上持续上升，到2018年第一季度达到最高1684点；随后开始下降，2020年下降幅度最为明显；2021年后，营业收入继续下降，但幅度明显放缓；2023年第一季度数据显示，下降幅度明显缩小（图1-3）。

图 1-3：大型百货零售企业营业收入指数

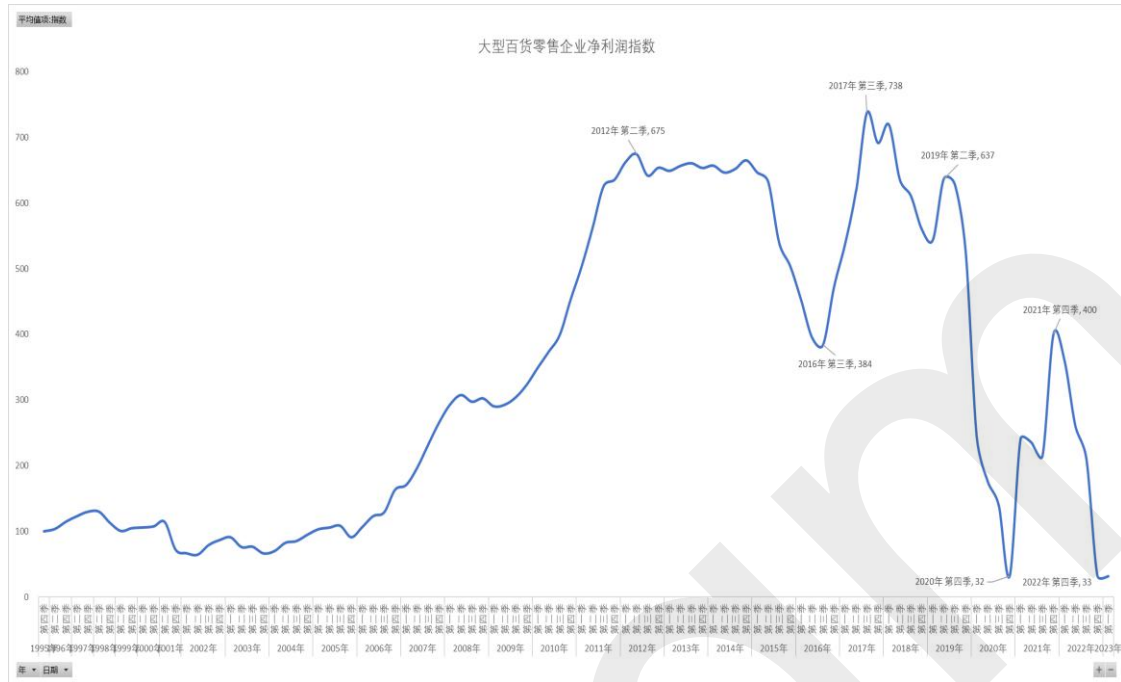


数据来源：中国百货商业协会计算

### 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”的形态类似“大型零售企业净利润指数”，2012年以前总体是上升状态，2012-2014年几乎0增长，2014-2016出现大幅下降，随后迅速回升，2017年第三季度达到顶点，之后逐渐下降，2020年疫情爆发后，净利润大幅下降，2021年疫情中求生存，净利润迅速回升，2022年持续受疫情防控影响，净利润有大幅下降，指数点位接近2020年底（图1-4）。

图 1-4：大型百货零售企业净利润指数



数据来源：中国百货商业协会计算

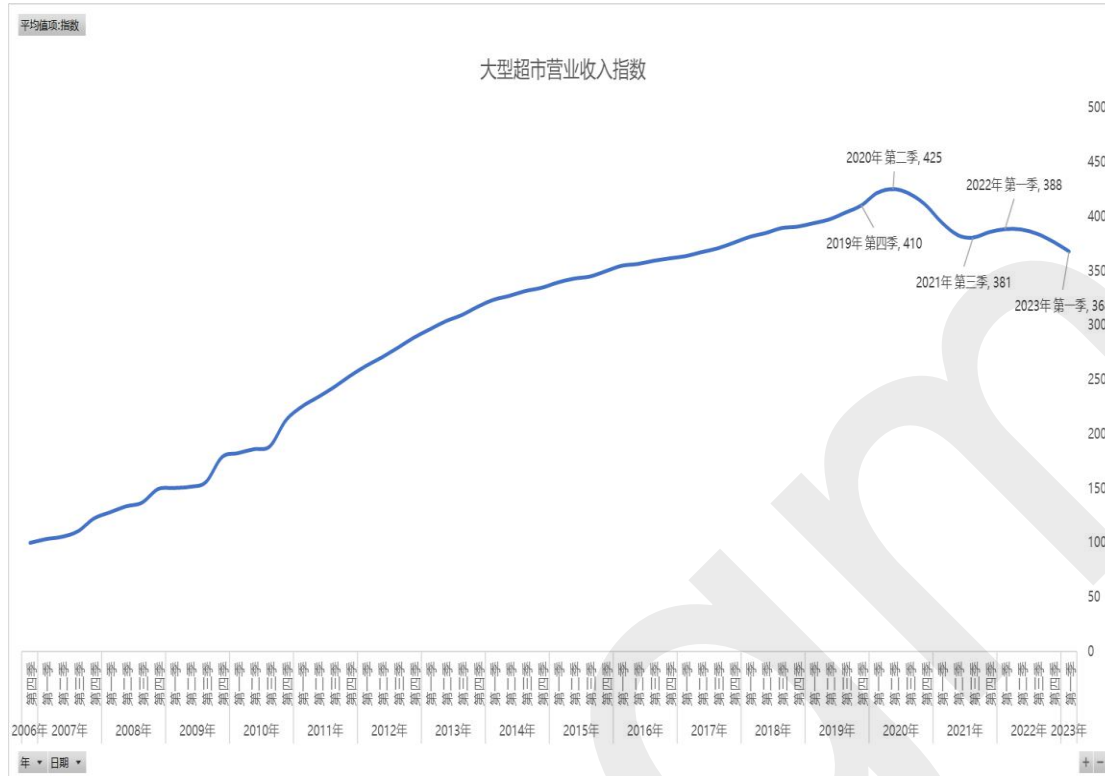
## 1.3 超市业态指数

### 1.3.1 超市营业收入指数

超市<sup>3</sup>营业收入指数和净利润指数的基期从 2006 年底开始，包含 13 个样本。“超市营业收入指数”显示，2006 年至 2020 年第二季度，指数保持持续上升状态，2020 年第二季度达到历史最高值 425 点。与百货为主的业态相反，超市业态总体上随疫情严重反而更好，疫情缓解时，超市营业收入则出现下降，但幅度并不剧烈。2023 年第一季度，营业收入还是下降的趋势，第二季度仍存在不确定性（图 1-5）。

<sup>3</sup> 仅指 A 股上市的超市企业

图 1-5：大型超市营业收入指数



数据来源：中国百货商业协会计算

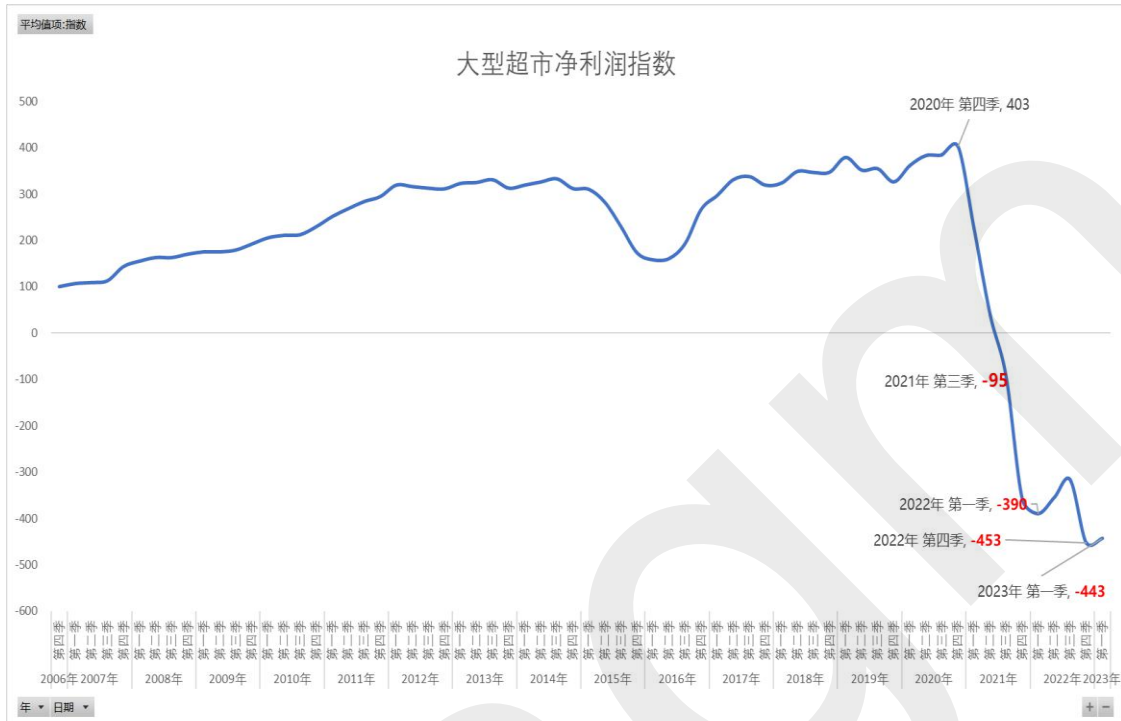
### 1.3.2 超市净利润指数

“超市净利润<sup>4</sup>指数”显示，企业净利润有所好转，但仍然存在较大压力。2012 年以前，指数总体上保持持续上升的趋势；2012 年第二季度时，滚动年度净利润增长了 6 倍。2012 年~2014 年，“超市营业收入指数”增长放缓，期间的净利润指数几乎没有增长。2014-2016 年，同期营业收入小幅增长的情况下，净利润指数大幅下降，到 2016 年第二季度达到 321 点；随后迅速回升，2017 年第三季度达到历史最高 623 点。

净利润指数比营业收入指数早两个季度达到最高值，随后持续下降。2019 年后受疫情影响，净利润指数急剧下降，到 2022 年第二季度，指数出现负值，显示上市样本组成的指数，整体处于亏损状态；2022 年第四季度，指数点位为-137，说明亏损达到最大，2023 年一季度亏损有所好转。指数显示，企业的净利润在 2022 年受到更大影响，更加困难，2023 年一季度虽然有所好转，但仍然艰难（图 1-6）。

<sup>4</sup> 上市公司报表中的归属于母公司普通股股东的净利润，下同

图 1-6：大型超市净利润指数



数据来源：中国百货商业协会计算

## 2 零售业主要经营指标

企业间绩效分化加大是近年行业发展的一个重要现象，同一业态内的不同企业，经营指标差异很大。一般来说，上市公司的经营水平是同业中较好的，并且其数据较为准确客观，因此，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。

需要说明的是，一是以下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且有填报，中国百货商业协会对其进行了汇总分析；二是个别零售上市公司业务多元化，有的已跨出零售行业，报告没有剔除。



## 2.1 人均营业收入

### 2.1.1 综合业态人均营收

2020年实施新的会计规则后，零售企业收入确认方式发生变化，新的规则下，不能再计算坪效和人效数据，本文采用新的指标，即人均营业收入<sup>5</sup>。

样本企业数据显示，2022年人均营业收入为822798元，比上年下降6.8%。其中排名前10的企业分别为杭州解百、翠微股份、百大集团、茂业商业、通程控股、广百股份、百联股份、重庆百货、新华都、中央商场。（注：宁波中百人均营收为5243280元/年/人，相对于其他企业明显较高，在此单独列示）。

表 2-1：综合业态样本企业人均营业收入

序号	公司	2022年	2021年	2020年
1	杭州解百	1680790	1733269	1389435
2	翠微股份	1592323	1301817	1591030
3	百大集团	1514204	1637663	1326281
4	茂业商业	1508896	1657837	1504359
5	通程控股	1399809	1381343	1012104
6	广百股份	1319792	1781267	781791
7	百联股份	1230210	1150212	1029816
8	重庆百货	1195538	1234162	1113852
9	新华都	1149230	984761	893959
10	中央商场	1087532	1066921	972369
11	利群股份	1056546	1045344	1001814
12	东百集团	1033635	1172411	1189851
13	合肥百货	798921	745272	687903
14	天虹股份	748343	710214	693828
15	文峰股份	746294	728047	642466
16	国芳集团	735005	913673	822093
17	王府井	695623	918413	696460
18	武商集团	678024	774159	829742

<sup>5</sup>人均营业收入=上市公司年度营业收入/员工人数，员工人数为上市公司年报公布的数据，计算人均数值时，员工人数采用期初和期末的均值，下同。

19	新世界	673547	1047683	1080811
20	中百集团	669121	619517	626627
21	欧亚集团	664111	756967	704617
22	大商股份	661212	670488	612900
23	新华百货	634159	608170	621970
24	友阿股份	619114	713068	554727
25	南宁百货	610230	788942	809769
26	徐家汇	581812	719090	651878
27	汇嘉时代	572732	717959	664277
28	银座股份	568234	570625	470618
29	中兴商业	538277	628299	585397
30	友好集团	508010	664116	622509
31	供销大集	502019	472237	497610
32	国光连锁	498162	474733	540337
33	步步高	483649	577377	608220
34	北京城乡	435018	517843	454937
35	沈阳商业城	375645	444732	486507
36	大连友谊	343987	384171	356176
37	南京新百	333784	345301	387260
	平均	822798	882651	797738

数据来源：中国百货商业协会根据上市公司年报计算

### 2.1.2 超市业态人均营收

超市业态主要有 5 家 A 股上市公司，人均营业收入为 734998，比上年增长 7.7%。排序为三江购物、永辉超市、家家悦、红旗连锁及人人乐。

表 2-2：超市业态人均营业收入

序号	公司	2022 年	2021 年	2020 年
1	三江购物	945473	869728	918922
2	永辉超市	774792	744746	805085
3	家家悦	722082	653134	668918
4	红旗连锁	636378	573932	561224
5	人人乐	596266	570386	538383
	平均	734998	682385	698506

## 2.2 人均净利润

### 2.2.1 综合业态人均净利润

受疫情影响，不少企业 2022 年亏损，综合业态人均净利润<sup>6</sup>差异较大。

表 2-3：综合业态人均净利润

序号	公司	2022 年	2021 年	2020 年
1	百大集团	1196809	692163	1645293
2	杭州解百	393035	497384	365033
3	茂业商业	147516	166738	87033
4	国芳集团	115096	81648	81154
5	通程控股	108739	95318	90243
6	新华都	77416	1384	31329
7	中兴商业	66578	98466	66068
8	重庆百货	59087	59328	55539
9	大商股份	54441	64834	40284
10	南京新百	45395	69777	61729
11	东百集团	41539	110054	175846
12	徐家汇	37971	132479	94944
13	武商集团	32601	81736	59458
14	合肥百货	28886	29030	20569
15	百联股份	23424	21005	23266
16	王府井	8795	99257	30049
17	天虹股份	7376	13510	15093
18	新华百货	7373	2490	2126
19	国光连锁	4165	6674	25405
20	友阿股份	1409	20358	516
21	欧亚集团	-1594	15806	17330
22	银座股份	-3547	1154	-37153
23	中百集团	-17196	-660	3125
24	利群股份	-23264	10333	17033

<sup>6</sup> 人均净利润=净利润/员工人数，其中，净利润为上市公司年报中的“净利润”指标，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。

25	中央商场	-26587	17192	25977
26	广百股份	-39093	77850	22467
27	新世界	-40770	62948	73556
28	汇嘉时代	-46960	15606	5006
29	文峰股份	-52640	69314	73186
30	南宁百货	-60022	2577	-135327
31	友好集团	-76461	-15824	-89190
32	大连友谊	-137624	-644091	8026
33	步步高	-139361	-7168	4620
34	翠微股份	-177784	62466	78313
35	北京人力	-194955	-44655	-49303
36	供销大集	-337869	-203853	-1036811
37	益民集团	-580919	158978	287756
38	沈阳商业城	-834514	-308494	-378003

## 2.2.2 超市业态人均净利润

表 2-4 : 超市业态人均净利润

序号	公司	2022 年	2021 年	2020 年
1	三江购物	36086	19566	26146
2	红旗连锁	30845	29503	31288
3	家家悦	743	-13278	16132
4	永辉超市	-25798	-36759	14281
5	人人乐	-76163	-95963	3118

## 2.3 人均薪酬<sup>7</sup>

### 2.3.1 综合业态人均薪酬

2022年综合业态人均薪酬为123220元，较上年下降了0.7%，但比2020年高了12%。人均薪酬前十大为杭州解百、百大集团、宁波中百、翠微股份、新世界、徐家汇、北京城乡、东百集团、中央商场、王府井。

表 2-5：综合业态人均薪酬

序号	公司	2022年	2021年	2020年
1	杭州解百	267486	272364	218503
2	百大集团	244959	210125	191646
3	宁波中百	215160	221393	181840
4	翠微股份	195753	180220	207219
5	新世界	190667	223907	241396
6	徐家汇	178828	178590	154083
7	北京城乡	157069	137426	114495
8	东百集团	153573	154029	143641
9	中央商场	146182	145158	98931
10	王府井	136357	140082	93666
11	南京新百	130818	123311	144783
12	供销大集	127460	135660	110750
13	中兴商业	124112	139111	131180
14	重庆百货	123072	125566	116554
15	百联股份	120949	110922	95526
16	广百股份	120349	138458	102408
17	友好集团	117675	124054	105802
18	天虹股份	117235	113682	105984
19	利群股份	115719	106780	91352
20	茂业商业	115538	111498	102960
21	沈阳商业城	109767	99081	88361
22	通程控股	105462	102514	87042

<sup>7</sup> 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



23	大连友谊	104428	119357	95059
24	武商集团	102589	105647	93872
25	文峰股份	102006	98683	82488
26	大商股份	100729	99839	83750
27	合肥百货	96650	89747	80280
28	银座股份	89033	87683	68542
29	中百集团	85994	79822	77026
30	友阿股份	84981	98143	78474
31	南宁百货	82477	100669	107030
32	新华都	75094	85257	72671
33	国芳集团	73402	69676	59831
34	国光连锁	68347	67140	65428
35	欧亚集团	67169	66663	58065
36	汇嘉时代	60182	73533	56151
37	新华百货	51864	53924	52624
	平均	123220	124046	109714

### 2.3.2 超市业态人均薪酬

2022年超市业态人均薪酬平均为76904元(排除三江购物计算),比上年上升了8.7%,排序为三江购物、人人乐、红旗连锁、家家悦、永辉超市。

表 2-6 : 超市业态人均薪酬

序号	公司	2022年	2021年	2020年
1	三江购物	117880	112894	107931
2	人人乐	81469	71490	62754
3	红旗连锁	76689	69615	67329
4	家家悦	75303	71082	69094
5	永辉超市	74153	70714	65371
	平均	76904	70725	66137

## 2.4 毛利率<sup>8</sup>

### 2.4.1 综合业态毛利率

综合业态零售企业的毛利率差异较大，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），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，一是综合业态中百货、购物中心以及奥莱等的比例，如果比例较高，则毛利率较高；二是自营比例，自营比例越高，则毛利率较低。

2022年，综合业态零售毛利率平均为30%（剔除最大值和最小值计算），与上年持平。其中上市公司部分的毛利率平均为38%，比上年下降了2个百分点。

表 2-7：综合业态毛利率

序号	公司	是否上市公司	2022年	2021年	2020年
1	百大集团	上市公司	86%	83%	82%
2	杭州解百	上市公司	79%	80%	79%
3	沈阳商业城	上市公司	67%	55%	20%
4	茂业商业	上市公司	63%	62%	62%
5	北京华远西单购物中心	非上市公司	59%	52%	
6	中兴商业	上市公司	55%	55%	52%
7	中央商场	上市公司	53%	50%	42%
8	北京城乡	上市公司	52%	59%	51%
9	东百集团	上市公司	52%	52%	44%
10	徐家汇	上市公司	51%	59%	57%
11	友阿股份	上市公司	51%	47%	45%
12	南京新百	上市公司	49%	57%	57%
13	内蒙古民族商场	非上市公司	46%	50%	
14	武商集团	上市公司	45%	46%	35%
15	国芳集团	上市公司	43%	44%	45%
16	供销大集	上市公司	43%	44%	38%
17	文峰股份	上市公司	42%	47%	45%
18	襄阳鼓楼商场	非上市公司	41%	45%	

<sup>8</sup> 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。

19	益民集团	上市公司	41%	48%	45%
20	欧亚集团	上市公司	41%	40%	42%
21	银座股份	上市公司	40%	41%	35%
22	围场北雁商城	非上市公司	39%	38%	
23	石家庄建华百货大楼	非上市公司	39%	41%	
24	王府井	上市公司	38%	42%	35%
25	大商股份	上市公司	38%	40%	34%
26	天虹股份	上市公司	37%	39%	43%
27	汇嘉时代	上市公司	36%	35%	33%
28	北京西单商场	非上市公司	30%	31%	
29	利群股份	上市公司	30%	30%	28%
30	合肥百货	上市公司	29%	31%	29%
31	新世界	上市公司	27%	38%	36%
32	翠微股份	上市公司	27%	33%	27%
33	新华都	上市公司	27%	25%	24%
34	重庆百货	上市公司	26%	26%	26%
35	北国人百集团	非上市公司	26%	25%	
36	国光连锁	上市公司	26%	27%	28%
37	南宁百货	上市公司	26%	27%	24%
38	新华百货	上市公司	25%	27%	25%
39	百联股份	上市公司	25%	27%	25%
40	通程控股	上市公司	25%	26%	27%
41	汉商集团	非上市公司	25%	27%	
42	中百集团	上市公司	24%	25%	24%
43	聊城金鼎百货	非上市公司	24%	22%	
44	广百股份	上市公司	24%	25%	40%
45	友好集团	上市公司	23%	33%	27%
46	延吉百货大楼	非上市公司	23%	17%	
47	上海九百	上市公司	22%	26%	17%
48	信誉楼百货集团	非上市公司	22%	23%	
49	大连友谊	上市公司	22%	26%	24%
50	湖北黄商集团	非上市公司	21%	21%	
51	世纪金花	非上市公司	19%	18%	
52	河北惠友	非上市公司	19%	19%	
53	无锡商业大厦大东方	非上市公司	17%	17%	

54	四川乐山中百商场	非上市公司	17%	18%	
55	哈尔滨中央红集团	非上市公司	15%	15%	
56	济南华联商厦集团	非上市公司	15%	13%	
57	齐齐哈尔第一百货	非上市公司	15%	15%	
58	沧州市华北商厦	非上市公司	15%	15%	
59	南京商厦	非上市公司	14%	16%	
60	河南豫旅商业集团	非上市公司	14%	15%	
61	常州泰富百货集团	非上市公司	14%	14%	
62	唐山百货大楼集团	非上市公司	14%	13%	
63	北京顺义商业集团	非上市公司	14%	14%	
64	日照日百商业(百货)	非上市公司	14%	15%	
65	青海夏都百货	非上市公司	13%	13%	
66	烟台振华商业集团	非上市公司	13%	12%	
67	山东特信集团	非上市公司	11%	10%	
68	昆山商厦	非上市公司	11%	9%	
69	北京菜市口百货	非上市公司	10%	11%	
70	天津一商友谊	非上市公司	10%	11%	
71	太仓华联商厦	非上市公司	9%	9%	
72	庆阳华信商贸	非上市公司	9%	10%	
73	江阴华联商厦	非上市公司	8%	9%	
74	宁波中百	上市公司	7%	10%	9%
平均			30%	30%	

作为参考，列举部分公布具体细节的公司的数据如下，百货业态的平均毛利率为 50%，购物中心为 38%，超市及大型超市为 20%。

表 2-8：部分公司分业态毛利率

公司	百货	购物中心	奥莱	超市及大型超市	便利店	专业专卖	其他
百联	22%	39%	72%	22%	15%	19%	34%
王府井	32%	49%	64%	15%		14%	
翠微	52%			28%			
重庆百货	72%			24%			
利群	59%			17%			

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/807125103160006026>