

从半年报看消费新趋势

权威发布

旅游景区人头攒动，电影票房刷新纪录，铁路暑运再创新高……今年暑假，消费活力持续释放。国家统计局数据显示，今年上半年，社会消费品零售总额突破20万亿元，达到22.8万亿元，同比增长8.2%，增速明显快于去年全年；今年前7月，服务零售额同比增长20.3%。

消费暖意不仅体现在宏观数据中，也体现在微观业绩里。近期，多家上市公司陆续披露半年报成绩单。透过上市公司半年报观察消费市场，暖意中涌动着哪些新意？下半年的消费预期又如何？有关部门、相关上市公司和行业专家谈了各自的看法。

服务消费需求旺盛 企业盈利显著提升

岭南清香爽皮鸡、粤式脆皮咕啲肉香气诱人，岭南窗花、广彩广绣装饰四周，用餐环境特色十足……今年5月，粤菜老字号广州酒家上海首店开门迎客，吸引华东食客争相品尝粤式美食。

“餐饮消费增长较快，带动我们加快门店布局、拓展餐饮市场。”广州酒家董秘陈扬表示，今年以来，消费场景逐步恢复、促消费政策落地生效，公司实现“餐饮+食品”两大主业协同联动，扩大市场的同时还提升了品牌知名度。“老字号”焕发新光彩，上半年，广州酒家预计实现营收同比增长22.57%，净利润同比增长39.86%。

一方面是餐饮消费的全面回暖，一方面是旅游需求的集中释放。

“周年庆免票”“热门机票秒杀”……近日，春秋航空万张机票特价促销活动掀起购票热潮。“客座率持续回升，上半年扭亏为盈！”春秋航空新闻发言人张武安说，今年上半年，国内航班量超过2019年同期，国际航线也加快复苏，100多个国家和地区恢复了组团旅游，游客的旅行意愿得以充分释放，带动公司的主营业务大幅改善。

张武安介绍，上半年，春秋航空净利润预计为6.5亿—8.5亿元。“从目前订票情况来看，国庆中秋黄金周旅游需求更加强烈。下半年，随着国际航线的进一步复苏，除了节假日爆发性增长外，日常出行也将加快增长。”张武安分析。

据上海证券交易所统计，截至8月15日，沪市38家已披露中期业绩数据的零售批发类上市公司数据显示，预计合计实现净利润132亿元，同比增长36%。

截至8月23日，深市共计38家日常消费类上市公司披露了2023年半年度报告，合计实现营业收入2918.61亿元，同比增长11.57%；实现净利润86.14亿

元，同比增长348.09%。

升级类商品销售增长 线上线下融合发展

“看，这是冰箱的顶置恒温冷冻系统，让冷冻食材温度波动小于0.2摄氏度，大大提升鲜味留存率并减少细菌滋生。”8月22日，在合肥百货大楼内，市民张少华在工作人员的介绍下，经过认真比对，购买了长虹美菱的“冻鲜生”冰箱。“我们家人多，对食材冷冻保鲜需求大。趁暑期商场有优惠活动，来试试高科技新品。”张少华说。

“国内家电市场已进入成熟期，行业存量竞争十分激烈，但消费者不断升级的消费需求为我们打开新的市场增量。”长虹美菱股份有限公司总裁钟明介绍，针对消费者对冰箱保鲜要求更高等需求，企业加大研发力度，加快产品结构升级，上半年公司冰箱、冰柜业务收入同比增长22.54%。

“不仅冰箱、空调、洗衣机等传统家电升级为业绩带来有力支撑，小家电等新产品也带来增长新动能。”钟明分析，上半年，公司的智能茶艺机等小家电和厨卫业务实现收入约8.53亿元，同比增长17.21%。

“从商品销售类上市公司上半年业绩看，汽车及家电部分细分行业实现较好的盈利增长，部分公司海外出口维持韧性给业绩带来支撑；同时，升级类商品销售增长较快，与年轻人有关的新消费增长趋势较好，包括小家电、医美、化妆品、潮玩等新消费的销售增速好于消费整体增长。”中金公司研究部首席国内策略分析师李求索表示。

商品销售稳定增长的同时，商品销售类上市公司盈利能力也有所提升。李求索分析：“随着上游原材料成本下降，消费行业成本压力较过去两年有所缓解，普遍实现毛利率改善，尤其是汽车、家

电等原材料占比较高的制造业改善更为明显。”

优化产品服务供给 促进消费提质升级

“在抓住口味这个关键竞争力的同时，广州酒家致力于将传统饮食、地域文化与新兴消费理念相结合，满足更多层次的餐饮需求。”陈扬说。

“春秋航空在守住安全底线的基础上，加强数据挖掘分析、持续提升航班准点率，利用自有渠道优化产品组合和出行服务，进一步激发出行需求。”张武安表示。

……

上市公司既是观察消费市场的重要窗口，也是推动高质量发展的强劲动力。

“沪市零售及消费品类上市公司代表着国内领先的生产技术、营销理念，从半年业绩看，在消费回暖中发挥了较为明显的行业龙头带动作用。”前海开源基金首席经济学家杨德龙分析，一方面，上市公司资源配置能力更强，能够第一时间响应最新消费热点和变化，并且通过不断加强产品创新、开拓消费模式培育新的消费习惯；另一方面，龙头企业能够通过对外投资和并购，培育孵化更多新型消费类产业链公司，壮大消费产业圈。

李求索认为，消费类上市公司的高质量发展不仅保障了供给端的稳定，同时，通过不断创新升级，满足居民对美好生活的新消费需求，有助于扩大内需、促进消费提质升级，加快形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡。

今年以来，各部门陆续推出促进家居、电子产品消费，支持新能源汽车等促消费政策。随着政策落地见效，以及经济发展和居民收入的逐步回稳，专家认为，下一阶段，消费扩大和升级仍有较大潜力，上市公司应当继续当好“火车头”，引领行业提质升级。（赵展慧）

生态环境部： 加强黑臭水体整治 持续改善人居环境

生态环境部近期印发《关于进一步做好黑臭水体整治环境保护工作的通知》。8月30日，生态环境部水生态环境司负责人就相关问题进行了解读。

这位负责人说，截至2022年底，全国地级及以上城市黑臭水体基本消除，县级城市黑臭水体消除比例达到40%，昔日一条条黑臭水体变成一道道靓丽风景线，人居环境得到改善，人民群众获得感、幸福感、安全感明显提升。

生态环境部结合污染防治攻坚战强化监督检查工作安排，联合有关部门开展黑臭水体治理成效抽查，对存在的突出问题和工作滞后地区予以预警通报。

这位负责人说，要发挥卫星遥感“天眼识污”作用，畅通“城市水环境公众参与”微信公众账号等群众监督渠道，让黑臭水体无所遁形。

（高敬）

财政部： 上半年全国税收 收入99661亿元

8月30日，财政部发布2023年上半年中国财政政策执行情况报告。报告显示，上半年，全国税收收入99661亿元，同比增长16.5%。

具体来看，国内增值税增长96%，主要是去年同期退税较多、基数较低。

国内消费税下降13.4%，进口货物增值税、消费税下降9.5%，主要是2021年末部分收入在去年一季度入库，抬高基数，今年一季度国内消费税和进口货物增值税、消费税分别下降22.2%、14.4%，二季度国内消费税转为正增长，进口货物增值税、消费税降幅也明显收窄。

企业所得税下降5.4%，主要受企业利润下降等因素影响。

个人所得税下降0.6%，主要是专项附加扣除政策效应持续释放，个人所得税综合所得汇算清缴退税同比多退，拉低了增幅。

房地产相关税收中，契税增长5.1%，房产税增长3.9%；城镇土地使用税下降4.9%，土地增值税下降18.2%，耕地占用税下降20.4%。

（王震）

水利部： 针对南方6省区 启动Ⅳ级应急响应

据水利部消息，8月30日15时，水利部针对南方6省区启动水旱灾害防御Ⅳ级应急响应，派出工作组赴福建、广东协助做好防御工作。

受今年第9号台风“苏拉”影响，预计8月31日至9月2日，江南南部、华南东部北部和海南等地将有一次强降雨过程。受其影响，珠江流域片北江、东江、韩江，长江流域片赣江、湘江，太湖流域片九龙江、闽江等河流将出现涨水过程，部分江河干支流可能发生超警以上洪水。

依据《水利部水旱灾害防御应急响应工作规程》，水利部针对福建、江西、湖南、广东、广西、海南省（自治区）启动洪水防御Ⅳ级应急响应，派出2个工作组赴福建、广东协助做好防御工作。

（欧阳易佳）

首列中欧(中亚)班列“京张号”开运



8月29日上午，由河北张家口开往乌兹别克斯坦首都塔什干的首趟中欧(中亚)班列“京张号”从中国铁路北京局北京货运中心下花园铁路货场发出。这趟集装箱班列满载汽车配件、家电和纺织品等物资，将通过新疆霍尔果斯口岸出境，15天左右到达乌兹别克斯坦。

武殿森 摄