



4月社零同比下降11.1% 疫情短期冲击不改消费持续增长趋势

作者：刁倩 蔡翔宇

电话：13488659604

邮箱：diaoqian@xinhua.org

编辑：杜少军

审核：张 骐

官方网站：www.cnfin.com

客服热线：400-6123115



5月16日，国家统计局发布数据显示，4月份，社会消费品零售总额29483亿元，同比下降11.1%。其中，除汽车以外的消费品零售额26916亿元，下降8.4%。1-4月份，社会消费品零售总额138142亿元，同比下降0.2%。其中，除汽车以外的消费品零售额124807亿元，增长0.8%。

按经营单位所在地看，4月城镇及乡村消费均受疫情冲击较大，尤其是城镇消费在多月大幅增长后出现负增长。4月餐饮收入下滑幅度较大，接触式服务受疫情影响大。按零售业态分，自助式消费和社区店零售保持增长。网上零售额占比提升，电商、网上零售保持增长。从具体商品分类来看，尽管4月市场销售下降，但居民基本生活供应还是得到有效保障，相关商品销售保持了增长。

总的来看，4月份消费下降主要是受到疫情短期冲击影响，随着疫情得到控制，消费有望逐步恢复。线上消费和升级类消费仍会成为消费的重要支撑。下阶段，援企稳岗力度加大，就业基本盘总体稳定，有利于保障居民收入和居民消费能力。4月社会消费品零售总额同比出现下降，不会改变中国消费持续增长的趋势。

目录

一、多地疫情散发短期影响消费，4月社零同比下降11.1%	3
二、非生活必需品和餐饮受疫情影响明显，电商、网上零售保持增长	4
三、4月消费下降主要受疫情短期冲击，疫情控制后消费有望逐步恢复	6

图表目录

图表 1：社会消费品零售总额同比增长速度（%）	3
图表 2：各月城镇及乡村消费情况	4
图表 3：近年城镇乡村消费较 2019 年增速	4
图表 4：各月餐饮及商品零售消费情况	5
图表 5：各月餐饮及商品零售较 2019 年增速	5
图表 6：商品零售各类别消费品同比增速（%）	6
图表 7：近年社会消费品零售总额同比增速（%）	7

4月社零同比下降11.1% 疫情短期冲击不改消费持续增长趋势

5月16日，国家统计局发布数据显示，4月份，社会消费品零售总额29483亿元，同比下降11.1%。其中，除汽车以外的消费品零售额26916亿元，下降8.4%。1-4月份，社会消费品零售总额138142亿元，同比下降0.2%。其中，除汽车以外的消费品零售额124807亿元，增长0.8%。

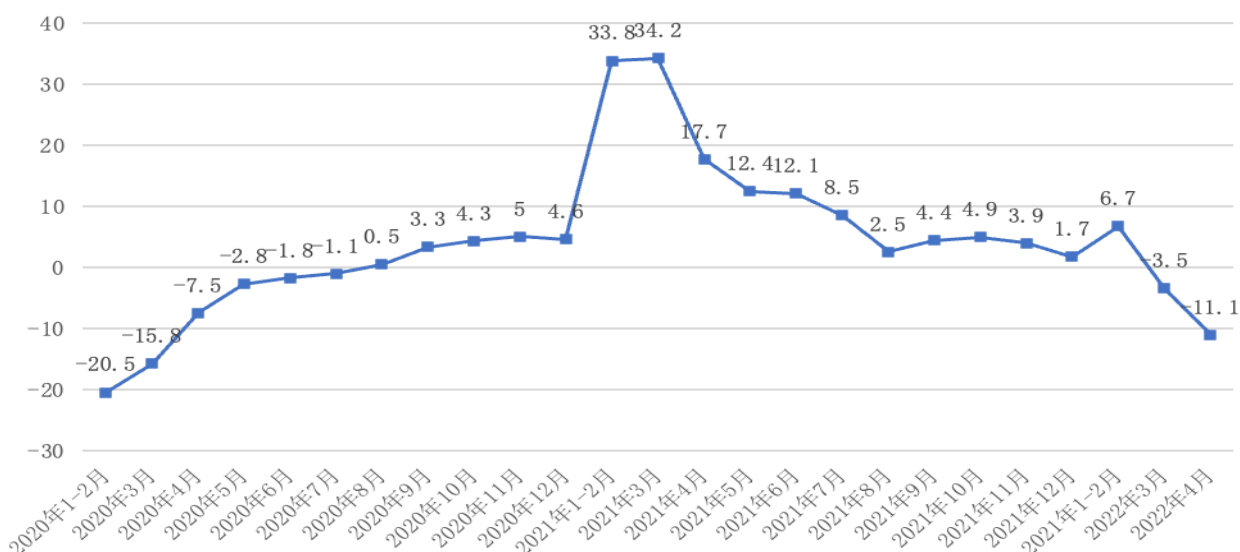
按经营单位所在地看，4月城镇及乡村消费均受疫情较大冲击，尤其是城镇消费在多月大幅增长后出现负增长。4月餐饮收入下滑幅度较大，接触式服务受疫情影响大。按零售业态分，自助式消费和社区店零售保持增长。网上零售额占比提升，电商、网上零售保持增长。从具体商品分类来看，尽管4月市场销售下降，但居民基本生活供应得到有效保障，相关商品销售保持增长。

总的来看，4月份消费下降主要是受到疫情短期冲击影响，随着疫情得到控制，消费有望逐步恢复。线上消费和升级类消费仍会成为消费的重要支撑。下阶段，援企稳岗力度加大，就业基本盘总体稳定，有利于保障居民收入和居民消费能力。4月社会消费品零售总额同比出现下降，不会改变中国消费持续增长的趋势。

一、多地疫情散发短期影响消费，4月社零同比下降11.1%

5月16日，国家统计局发布数据显示，4月份，社会消费品零售总额29483亿元，同比下降11.1%，比2020年增长4.67%，两年平均增速为2.31%。其中，除汽车以外的消费品零售额26916亿元，下降8.4%。1-4月份，社会消费品零售总额138142亿元，同比下降0.2%。其中，除汽车以外的消费品零售额124807亿元，增长0.8%。

图表 1：社会消费品零售总额同比增长速度（%）



来源：统计局，新华财经

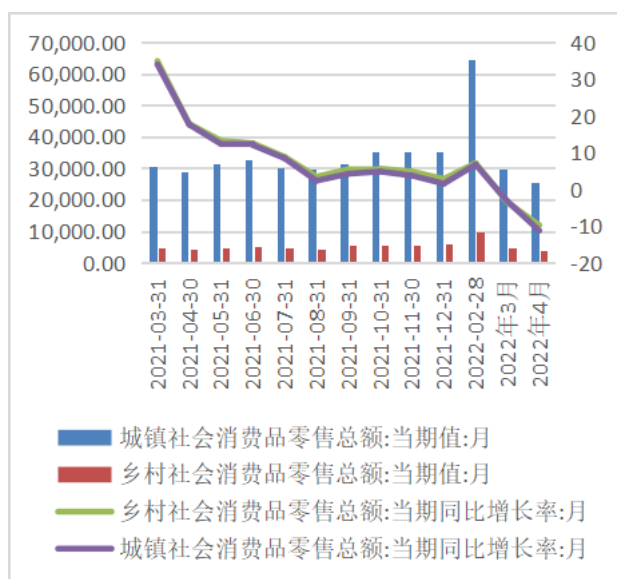
4月社会消费品零售总额同比下降11.1%，去年同期数值为17.7%。从基数方面来看，今年4月份的同比增速与去年同期相比大幅度下降，主要是因为2020年的4月份社零总额受疫情冲击导致绝对值较低，推高了2021年的同比增速，而今年4月，受到3月下旬以来全国多地多点散发疫情影响，对国内生产生活构成一定冲击，影响了居民的线下消费。从数据上看就可以得知，4月份餐饮收入2609亿元，下降22.7%。根据乘联会发布数据显示，4月乘用车市场零售达到104.2万辆，同比下降35.5%，环比下降34.0%，4月零售同比与环比增速均处于当月历史最低值。而1-4月累计零售595.7万辆，同比下降11.9%，同比减少80万辆，其中4月同比下降57万辆的影响较大。预计5月份社会消费品零售总额当月同比较3月和4月应有所好转。

二、非生活必需品和餐饮受疫情影响明显，电商、网上零售保持增长

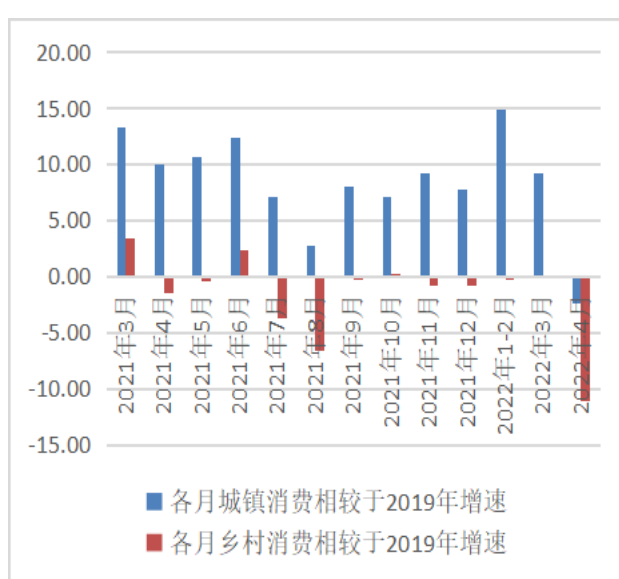
按经营单位所在地看，4月份，城镇消费品零售额25637亿元，同比下降11.3%；乡村消费品零售额3846亿元，下降9.8%。1-4月份，城镇消费品零售额119929亿元，同比下降0.3%；乡村消费品零售额18213亿元，增长0.4%。

4月城镇及乡村消费均受疫情较大冲击，尤其是城镇消费在多月大幅增长后出现负增长。从数据来看，2021年以来，城镇消费在连续多月较2019年同比大幅增长情况下，2022年4月录得了负增长，主要与本次疫情受影响区域有关。今年4月份，部分地区受疫情影响冲击严重，尤其是受疫情冲击比较严重的长三角和东北地区限额以上单位消费品零售额同比下降幅度均超过30%。但是累计值来看，1-4月份，城镇消费品零售额119929亿元，同比下降0.3%；乡村消费品零售额18213亿元，增长0.4%。因此，从长远来看，消费基础仍在，疫情结束后消费将逐步复苏。

图表 2：各月城镇及乡村消费情况



图表 3：近年城镇乡村消费较 2019 年增速

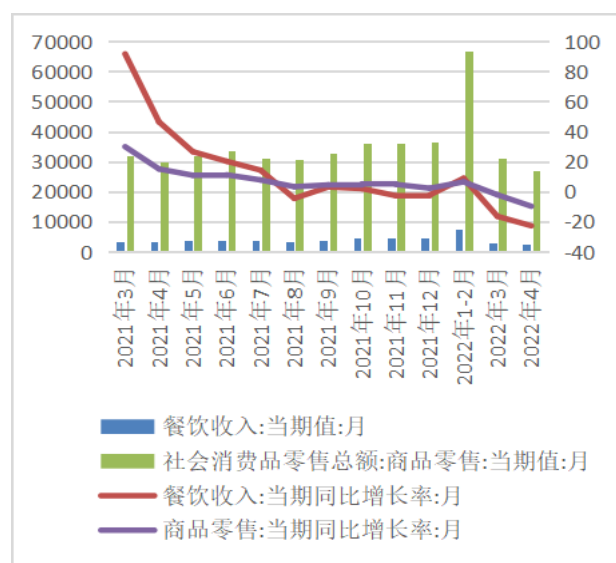


来源：统计局，新华财经

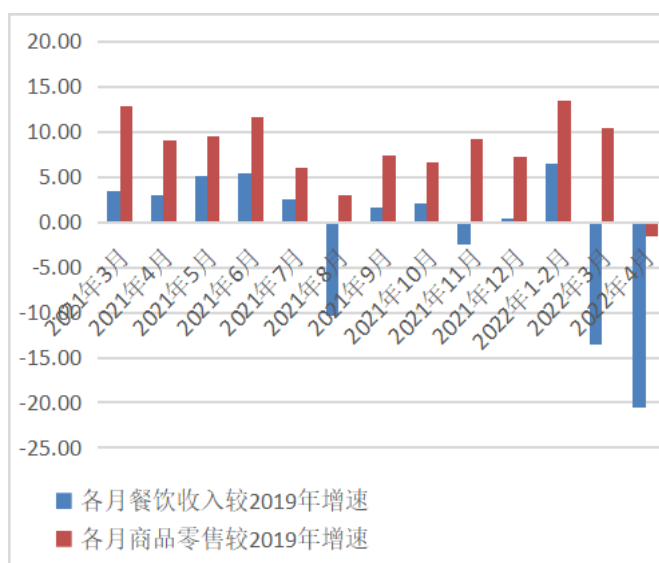
按消费类型分，4月份，商品零售26874亿元，同比下降9.7%；餐饮收入2609亿元，下降22.7%。1-4月份，商品零售124880亿元，同比增长0.4%；餐饮收入13262亿元，下降5.1%。

4月餐饮收入下滑幅度较大，接触式服务受疫情影响大。4月份以来，上海疫情仍在高峰位置，且有部分疫情外溢到珠三角等地，线下消费遭到较大冲击。多点散发的新冠肺炎疫情冲击了城市的商品与服务消费，餐饮、住宿、旅游、交通物流等行业受疫情影响较大。但从累计值数据来看，商品零售仍保持了稳定增长。

图表 4：各月餐饮及商品零售消费情况



图表 5：各月餐饮及商品零售较 2019 年增速



来源：统计局，新华财经

按零售业态分，自助式消费和社区店零售保持增长。1-4月份限额以上零售业单位中的超市、便利店、专业店零售额同比分别增长3.6%、6.8%、2.5%，百货店、专卖店分别下降8.2%、5.9%。另外，1-4月份限额仓储会员店商品零售额同比分别增长8.5%，与社区消费密切相关的食杂店零售额增长2.4%。

1-4月网上零售额占比提升，电商、网上零售保持增长。1-4月份，全国网上零售额38692亿元，同比增长3.3%。其中，实物商品网上零售额32887亿元，增长5.2%，占社会消费品零售总额的比重为23.8%；在实物商品网上零售额中，吃类、用类商品分别增长12.9%、6.3%，穿类下降1.7%。

从具体商品分类来看，尽管4月市场销售下降，但居民基本生活供应还是得到有效保障，相关商品销售保持了增长；4月份限额以上粮油食品类、饮料类商品零售额分别增长10%、6%。从公布的数据来看，4月同比增速保持前三的品类是粮食、食品类、饮料类和中西药品类；1-4月同比增速保持前三位的品类是粮食、食品类、饮料类和石油及制品类。而4月同比表现较弱的品类为服装鞋帽、针纺织品类、金银珠宝类、汽车类；1-4月同比表现较弱的品类为家具类、汽车类、服装鞋

帽类。

图表 6：商品零售各类别消费品同比增速（%）

商品零售类别同比增速	2022 年 4 月 同比增速	2022 年 1-4 月 同比增速	2022 年 1-4 月零售相较 2019 年 1-4 月增速	2022 年 4 月零 售相较 2019 年 4 月增速
粮油、食品类	10.00	9.5	27.46	32.78
饮料类	6.00	10.4	46.79	41.94
烟酒类	-7.00	7.8	27.44	20.46
服装鞋帽、针纺织品类	-22.80	-6	-7.56	-20.90
化妆品类	-22.30	-3.6	21.41	1.90
金银珠宝类	-26.70	0.2	8.11	-15.05
日用品类	-10.20	2.5	25.88	13.01
家用电器和音像器材类	-8.10	2.4	-2.03	-13.03
中西药品类	7.90	8.8	3.11	2.43
文化办公用品类	-4.80	6.7	29.38	11.98
家具类	-14.00	-8.9	-19.35	-22.38
通讯器材类	-21.80	-1.6	34.78	2.97
石油及制品类	4.70	15.7	12.74	8.82
汽车类	-31.60	-8.4	9.15	-15.95
建筑及装潢材料类	-11.70	-0.7	-5.25	-5.96

来源：统计局，新华财经研报中心

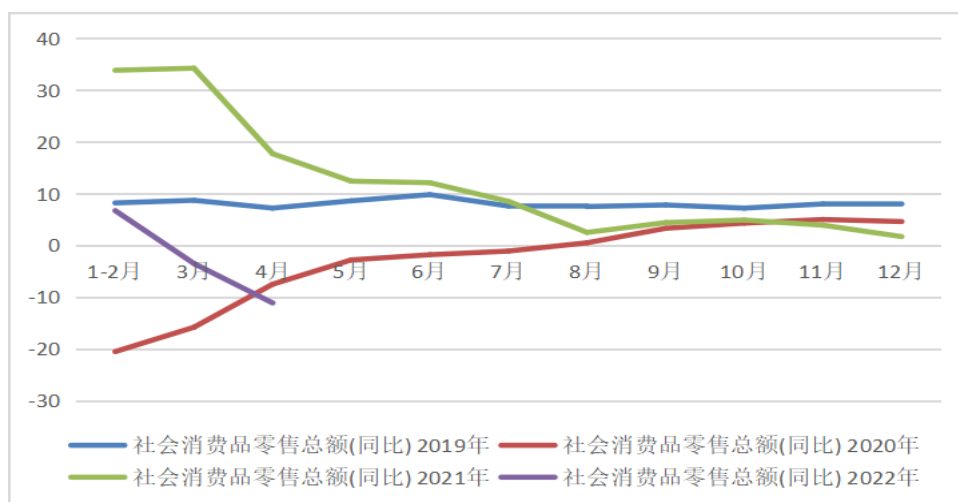
三、4月消费下降主要受疫情短期冲击，疫情控制后消费有望逐步恢复

总的来看，4月份消费下降主要是受到疫情短期冲击影响。随着疫情得到控制，生产生活秩序恢复到正常的状态，前期被压抑的消费会逐步得到释放。同时，稳定宏观经济大盘，加强援企稳岗扩就业将保障居民消费能力，加之促消费各项政策显效，我国消费恢复态势有望得到延续。

消费有望逐步恢复，线上消费和升级类消费仍会成为消费的重要支撑。4月份，社会消费品零售总额虽然出现下降，但是随着疫情影响逐步得到控制，消费恢复步伐有望加快。从两年来疫情发生以来的经验看，一旦疫情得到有效控制，正常生活秩序得到恢复，被压抑的消费需求会得到较快释放。

下阶段，援企稳岗力度加大，就业基本盘总体稳定，有利于保障居民收入和居民消费能力。受益于信息技术发展，一些传统接触型消费加快向线上转移，居民消费升级态势仍然会持续，有利于支持消费增长。

图表 7：近年社会消费品零售总额同比增速（%）



来源：统计局，新华财经

4月份受到疫情冲击，社会消费品零售总额同比出现下降，但总的看，是短期的，不会改变中国消费持续增长的趋势。进入新发展阶段以来，我国总体上消费规模扩大、消费结构升级、消费模式创新的特点是明显的。2020年受到疫情冲击以来，消费在逐步恢复。当前人均GDP已经超过1万美元，有14亿人口的超大规模市场优势，短期内的疫情冲击改变不了消费发展长期向好的趋势。

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。