

经济预测分析

第 30 期

国家信息中心

2023年07月28日

服务业：短期增长无忧 长期任重道远

内容摘要：今年以来，我国经济呈现恢复性增长态势，其中受疫情影响较大的服务业在经济恢复中脱颖而出，成为拉动经济增长的主要动力。但从结构看，当前我国服务业增长属于恢复性质，仍然存在着消费倾向降低、商品消费恢复弱于消费服务，生产性服务增长动力减弱等难点。必须要抓紧短期内服务业修复势头良好的时机，从居民消费端和服务供给端两侧同时发力，推动服务业发展从恢复性向内生性转换。

一、当前我国服务业恢复较好，有力支撑经济复苏

1. 服务业增长明显回升，新动能继续发展壮大

上半年，服务业增加值 331937 亿元，同比增长 6.4%，比一季度加快 1.0 个百分点。服务业增加值占国内生产总值比重为 56%，比上年同期高 1.6 个百分点，对国民经济增长的贡献率为 66.1%，拉动国内生产总值增长 3.6 个百分点。其中，信息传输软件和信息技术服务业、租赁和商务服务业、金融业增加值同比分别增长 12.9%、10.1% 和 7.3%，合计拉动服务业增加值增长 2.8 个百分点。

数字技术创新消费场景、激发消费活力。上半年，网络零售保持快速增长，实物商品网上零售额同比增长 10.8%，占同期社会消费品零售总额的比重为 26.6%，比上年同期提高 0.7 个百分点。移动互联网流量保持较快增长，上半年我国移动互联网累计流量达 1423 亿 GB，同比增长 14.6%，增速较一季度提升 0.9 个百分点；1—5 月份规模以上互联网和相关服务、软件和信息技术服务业企业营业收入同比分别增长 2.8% 和 43%，保持平稳较快增长。

2. 旅游业加快复苏，人口流动带来的消费修复基本完成

上半年，全国居民人均服务性消费支出同比增长 12.7%，居民外出购物、就餐、住宿增加，带动相关服务业增长，批发和零售业、住宿和餐饮业增加值同比分别增长 6.6% 和 15.5%，餐饮收入同比增长 21.4%。交通运输、仓储和邮政业增加值同比增长 6.9%，营业性旅客周转量同比增长 115.8%。

上半年，国内旅游总人次 23.84 亿，比上年同期增加 9.29 亿，同比增长 63.9%。其中，城镇居民国内旅游人次 18.59 亿，同比增长 70.4%；农村居民国内旅游人次 5.25 亿，同比增长 44.2%。国内旅游收入(旅游总花费)2.30 万亿元，比上年增加 1.12 万亿元，增长 95.9%。其中，城镇居民出游花费 1.98 万亿元，同比增长 108.9%；农村居民

出游花费 0.32 万亿元，同比增长 41.5%。

3. 服务业生产经营保持扩张态势

服务业企业生产经营持续恢复。1—5 月份，规模以上服务业企业营业收入同比增长 8.5%，比 1—4 月加快 1.6 个百分点，增速逐月回升。31 个省（区、市）营业收入均实现增长，10 个行业均实现盈利。上半年，服务业商务活动指数持续位于扩张区间，均值为 54.7%，高于上年同期 6.5 个百分点。与实体经济发展密切相关的信息传输、软件和信息技术服务业，金融业等行业商务活动指数均值升至 60.0% 以上高位景气区间，业务总量增长较快。服务业业务活动预期指数均值为 62.5%，高于上年同期 6.0 个百分点，企业预期稳定向好。

二、服务业增长面临诸多难题，内生动力有待提升

上半年服务业的强劲反弹是我国经济复苏的重要动力，但是居民资产负债表受损和供给不足影响服务业持续恢复能力，4 月服务业生产指数增长达到近期高点 13.5% 后持续回落，6 月更是大幅下滑 4.9 个百分点至 6.8%，服务业内生增长动力有待提升。

1. 疫情过后，居民资产负债表受损，边际消费倾向降低，居民消费有待进一步提振

从居民消费总量增速看，居民消费尚未恢复到疫情前水平。上半年社会消费品零售总额同比增长 8.2%，与去年四季度疫情冲击下的 -2.7% 相比出现明显好转，但去年同期基数偏低是一个重要原因，剔除低基数影响，两年平均增速 3.7%，距离疫情前 8.0%—9.0% 的常态增长水平还有一段距离。上半年全国居民人均消费支出名义增长 2.5%，扣除价格因素实际增长 0.8%，两年平均名义增长 5.4%，与上半年 GDP 名义增速基本持平；两年实际增长仅为 4.1%，低于上半年 GDP 实际增速 1.4 个百分点。

从居民消费构成看，服务消费好于商品消费，可选消费表现欠佳。

餐饮等接触型服务消费回暖程度明显快于商品消费，上半年餐饮收入同比增长 21.4%，高于商品零售额 14.6 个百分点，部分服务消费增速反弹更强，例如，居民消费支出中的医疗保健、教育文娱分别实现 9.6% 和 9.5% 的同比高速增长。受消费谨慎预期影响，部分可选消费复苏不明显，例如，在房地产主要指标有所改善的背景下，建筑及装潢材料类消费仍然下降 6.7%，家用电器和音响器材类消费仅增长 1%。1-5 月，中国市场手机总体出货量累计 1.08 亿部，同比下降 0.7%，其中，5G 手机出货量 8496.7 万部，同比下降 1.4%。

2. 内需修复缓慢、外需不振、库存周期尚未结束压制工业生产，生产性服务业恢复受阻

市场需求不足犹存。生产性服务业贯穿于制造业企业生产的的诸环节之中，二季度以来制造业 PMI 指数、新订单指数、从业人员指数连续三个月在荣枯线以下，工业生产恢复存疑，拖累生产性服务业的恢复进程。6 月反映市场需求不足的企业比重为 61.1%，较上月上升 2.3 个百分点，再次刷新历史记录。

工业企业营利偏弱和投资放缓。1-5 月规上工业企业利润同比下滑 18.8%，虽较前 4 个月略有好转，但降幅仍然较大。在 41 个工业大类行业中，仅有 14 个行业利润总额同比增长，1 个行业持平，24 个行业下降。从营收利润率来看，1-5 月工业企业营收利润率 5.19%，制造业企业营收利润率回升至 4.14%，均属于季节性改善。相较近 5 年同期，工业及制造业营收利润率仅高于 2020 年同期，反映出当前企业盈利能力仍然偏弱。同时，上半年制造业投资同比增长 7%，比一季度回落 1.0 个百分点，预示着未来工业生产仍将承压。

工业企业去库存路长且压力大。5 月末，工业企业产成品名义库存同比增加 3.2%，较 4 月末下降 2.7 个百分点；产成品实际库存同比增加 7.8%，较 4 月末下降 1.7 个百分点。2011 年以来，实际库存同比增速最低为 2.8%，最高为 20.1%，当前实际库存仍然较高，处于

2011年以来的46%分位数水平。从产成品周转天数和企业营收账款平均回收期来看，尽管5月数据同比、环比均有所改善，但幅度有限，企业周转压力仍处高位，接近2020年同期水平。

三、当前服务业发展难题的深层次原因

1. 居民资产负债表受损，不仅影响了居民的消费能力，也在一定程度上影响了消费偏好，两因素叠加导致部分购买需求被推迟

凯恩斯的消费理论中，决定消费的因素为收入和边际消费倾向。疫情影响的不止是我国居民的收入水平，还有居民消费的习惯，而这些因素的恢复将是一个长期而艰苦的过程。

一是三大行业从业人员指数均处于收缩区间，就业形势依旧严峻。尽管上半年我国城镇调查失业率为5.3%，在5.5%的控制目标之内，但6月份三大领域从业人员指数均环比收缩，制造业、建筑业、服务业从业人员指数分别为48.2%（前值48.4%）、47.2%（前值48.5%）、46.7%（前值48.3%），已连续四个月处于荣枯平衡线之下。

二是居民收入信心再次回落，居民收入和消费仍未恢复至疫情前水平。中国人民银行城镇储户问卷调查报告显示，今年二季度收入信心指数为48.5%，较上季度下降1.4个百分点。从收入增速看，上半年全国居民人均可支配收入19672元，同比名义增长6.5%，扣除价格因素后实际增长5.8%，略高于GDP增速0.3个百分点，但仍低于疫情前2019年6.5%的实际增速。人均消费支出占可支配收入的比重64.8%，较一季度略有回升，但仍低于疫情前的65.2%。

三是居民消费谨慎性预期犹存，人民币存款新增屡创历史新高。中国人民银行城镇储户问卷调查报告显示，今年二季度倾向于“更多储蓄”的居民占58.0%，比一季度提高0.1个百分点。金融统计数据显示，今年1月人民币存款增加6.87万亿元，创下历史新高；上半年人民币存款增加20.1万亿元，同比多增1.3万亿元，其中，住户

存款增加 11.91 万亿元，比一季度多增 2 万亿元。

2. 三年疫情导致服务业供给和需求模式都出现改变，当前服务业市场正处于市场出清后的重塑期，供给和需求的错配导致部分需求不能得到满足，抑制了居民需求的释放

“后疫情时代”也是疫情期间受到重创的服务业市场的重塑阶段，三年疫情影响的不止是居民的消费模式和需求，改变的还有服务业的供给方式，在市场“过度出清”后的恢复初期，服务业的供需错配是服务业恢复进程中面临的主要难题。

疫情导致的线下服务需求的漏出部分尚未由有效服务供给补齐，消费不振无可避免。疫情期间，以数字化生存需求为牵引的新业态新模式层出不穷，据《中国数字经济发展研究报告（2023年）》统计，2022年我国数字经济规模达到50.2万亿元，同比名义增长10.3%。但是线上的服务需求有相当大的一部分是居民线下需求的转移，如网上购物、在线教育、远程医疗等“非接触经济”，这类需求具有典型的不可重复性，并且由于其便利性、碎片时间再利用等优势，在防疫政策优化后也仍然具有线上粘性，势必会造成线下需求的漏出。另一方面，数字经济飞速发展提高了居民的消费升级速度，而与之匹配的有效服务供给尚未形成。例如一季度我国商品消费弱于服务消费，一个很大的原因就是商业地产的数字化转型尚不成熟，数智化、智慧化的购物中心供给不足，导致居民线下回归受阻。

服务业创新要素支撑不足，创新环境有待优化，服务高质量供给不足是服务需求和供给错配的深层次原因。提高内需绝对不是指居民需求在线上线下的转移，仅靠消费的自我修复很难实现需求的大幅扩张，必须通过提高与居民需求匹配的有效供给才能实现总需求的扩张，而这离不开服务业的创新以及高质量的服务供给。当前服务业创新支撑要素不足现象明显，由于服务业轻资产特征明显，潜在风险较高，融资难、融资贵问题也比较突出；对服务业创新的政策、监管等

环境还不够完善，制约了服务业创新发展。技术创新滞后导致服务业高质量供给严重不足，生活性服务业的部分行业领域结构性过剩与结构性不足并存，低端化、同质化的服务供给过剩，而高品质、特色化服务供给则相对短缺，与居民需求不适应。而生产性服务业的发展较为缓慢，对工业生产的价值链提升效果不明显，在经营出现问题时，最先剥离的业务往往是生产性服务业相关领域。

四、夯实服务业发展基础，激活服务业创新动力，推动服务业发展从恢复性向内生性转换

1. 消费端：要增加居民收入、改善消费环境、提高居民福利水平以解除后顾之忧

提高居民收入增加消费潜力。落实落细就业优先政策，支持发展吸纳就业能力强的产业和企业。增加国家财政对居民部门的支持力度，提高居民整体收入水平，尤其是中低收入群众的收入水平，稳步提高居民部门可支配收入占 GDP 的比重。多渠道增加居民的财产性收入，推动资本市场规范健康发展，创新更多适应家庭财富管理需求的金融产品，增加居民投资收益。积极倡导第三次分配，改善居民部门内部的收入结构，通过税制改革使高收入群体的收入能够部分转移到中低收入群体，提高中低收入群体的收入占比。

继续优化消费环境。合理增加公共消费，多元扩大普惠性非基本公共服务供给，健全常住地提供基本公共服务制度，加强商贸流通体系等基础设施建设，合理确定保障标准。切实加强市场监管，加大市场秩序的整顿和规范力度，保护消费者正当合法权益。强化质量管理的规范化和制度化建设，全面提升产品质量，引导企业以品牌、标准、服务和效益为重点，健全质量管理体系。进一步强化食品安全保障措施，严厉打击制售假冒伪劣食品等违法行为。

2. 供给端：加快服务业供给侧结构性改革，围绕服务业深化改革和扩大开放，加强服务业领域制度创新，满足居民消费升级需求

加大服务业投资支持力度。一是紧抓疫情调控政策优化后的服务业改善机遇，阶段性地加大服务业纾困扶持政策力度，增加服务业企业设备更新、技术改造和研发投入。二是加快生活性服务业升级，加大生活性服务业基础设施投入，提高便民生活圈的覆盖率，加大对新模式、新业态、新场景的扩充，提高对服务业的数字化投入，提高生活性服务供给质量。三是继续发挥服务业在吸引外商直接投资方面的重要作用，提高知识产权的保护力度，鼓励外资参与政府采购，增强外资在我国投资的信心和动力，提高外资存量、扩大外资增量，提升国内外大循环的水平和质量。

加快服务业科技创新和高质量有效供给。净化服务业创新发展的市场环境，缩小服务企业研发费用加计扣除比例与制造业差距；规范对高技术服务业企业认定的标准，扩大高技术服务业企业认定数量；加强知识产权保护，探索完善对服务业创新和商业模式可行有效的方式方法。加快对服务贸易创新试点区域的经验推广，在服务贸易发展迅速的地区，逐渐提升服务外包和高技术服务业的财税、融资支持力度，推动高附加值、高技术含量的服务业企业加快发展。积极支持企业围绕“新技术、新产业、新模式、新业态”开展技术引进，通过消化、吸收、创新，培育形成具有自主知识产权的技术出口竞争新优势。完善技术贸易促进政策体系，形成有利于技术贸易和知识产权保护的营商环境。完善各类技术交流合作平台，探索建设技术贸易市场。

（执笔：刘玉红）

编辑部地址：北京三里河路58号国家信息中心预测部

联系电话：68557142，68558152

电子邮箱：gxfx@sic.gov.cn

邮编：100045

传真：68558210