

中国零售及电商周讯

2020年5月15日 – 2020年5月21日

 馮氏集團利豐研究中心
亚洲分销与零售

林诗慧
副总裁

电邮: TeresaLam@fung1937.com

电话: (852) 2300 2466

利丰研究中心
香港九龙长沙湾道 888 号
利丰大厦 10 楼

电话: (852) 2300 2470

传真: (852) 2635 1598

电邮: fbicgroup@fung1937.com



总体零售行业 p2

- 国家统计局：4月份社会消费品零售总额下降7.5%
- 摩根士丹利：预计中国市场消费需求将在四季度完全恢复
- 最高人民法院回应因为疫情而引起的租金纠纷问题

电子商务行业 p2

- 京东一季度净收1462亿 同比增20.7%
- 传京东下周寻求香港上市聆讯 最快6月18日挂牌
- 天猫618购物节将联合地方政府发放消费券和补贴
- 网易据悉已申请香港二次上市
- 艾媒咨询：2020年生鲜电商行业市场规模将达2638.4亿
- 广州成立国内首家直播电商研究院
- 快手与抖音互诉侵权索赔 短视频竞争加剧

物流行业 p3

- 国家邮政局：4月份全国快递业务量同比增长超30%

百货及购物中心行业 p4

- 香港老牌百货先施被伟禄集团纳入麾下
- 天虹股份更名为“天虹数科商业股份有限公司”

超级市场及大卖场行业 p4

- 华润万家旗下万家LiFE首入深圳 今年广东拓店100家

便利店行业 p4

- 全时便利店再度被拆分 见福接手成都106家门店

奥特莱斯行业 p5

- 城市奥莱上品折扣将从9家收缩到4家

服装行业 p5

- 山东如意旗下日本服装集团Renown申请破产保护
- Bossini获非凡中国提收购
- 无力还债 拉夏贝尔丧失旗下法国品牌Naf Naf SAS 控制权

化妆品行业 p5

- 中国百货商业协会：美妆拉动百货复苏 销售额两位数增长

奢侈品行业 p6

- Balenciaga、Chloé接入入驻天猫

总体零售行业

国家统计局：4月份社会消费品零售总额下降7.5%

根据国家统计局数据，4月份，社会消费品零售总额28178亿元，同比下降7.5%（扣除价格因素实际下降9.1%）。其中，限额以上单位消费品零售额10588亿元，下降3.2%。按消费类型分，餐饮收入2307亿元，同比下降31.1%；商品零售25871亿元，下降4.6%。1-4月份，全国网上零售额30698亿元，同比增长1.7%。其中，实物商品网上零售额25751亿元，增长8.6%，占社会消费品零售总额的比重为24.1%¹。

摩根士丹利：预计中国市场消费需求将在四季度完全恢复

近日，摩根士丹利预计，假设疫情在中国不会复发，中国市场对实体商品的需求将在二季度末回归常态，对服务业的需求在三季度末完全恢复。整体需求将在四季度完全恢复。政府可能通过减免个人所得税，补助大额消费和发放消费券等方式刺激消费，这一刺激计划的规模预计将达两千亿美元²。

最高人民法院回应因为疫情而引起的租金纠纷问题

5月19日，国务院新闻办公室召开发布会，针对因为疫情而无法营业，并面临缴纳租金压力的餐饮等服务行业所面对的租金纠纷问题，最高人民法院审判委员会作出两点回应：第一，一般情况

下不支持出租方提出解除租赁合同请求；第二，一般情况下，支持变更合同的请求，并结合当事人及其营业情况，酌情调整租金或调整交付租金的期限³。

电子商务行业

京东一季度净收 1462 亿 同比增 20.7%

5月15日，京东集团发布了2020年第一季度业绩。报告期内，京东集团净收入为1462亿元，同比增长20.7%；日用百货商品销售的净收入为525亿元，同比增长38.2%。截至2020年3月31日，京东过去12个月的活跃购买用户数为3.874亿，较去年同期增长24.8%；3月期间，京东移动端日均活跃用户数较去年同期增长46%⁴。

传京东下周寻求香港上市聆讯 最快 6 月 18 日挂牌

5月19日，媒体引述知情人士称，京东将于下周寻求香港上市聆讯，若申请成功，最快6月初招股，预计6月18日挂牌。该报道指京东寻求筹资约30亿美元，不会引入基石投资者。对于这一传闻，京东表示不予置评。4月底时路透IFR已曾报道，京东秘密提交上市文件，正在安排赴港二次上市，并已确定瑞银以及美国银行为主要承销商⁵。

天猫 618 购物节将联合地方政府发放消费券和补贴

5月19日，天猫宣布将举办疫情后全国最大的购

物节——天猫618。购物节期间，天猫将联合多地政府和品牌，发放大规模的现金消费券和补贴，预计金额超过100亿。目前，报名参加购物节的品牌已超过10万家，比去年多了一倍；提供折扣的商品超过1000万款，与去年天猫双11持平⁶。

网易据悉已申请香港二次上市

近日有消息指，继京东后，网易同样已通过保密方式向香港联合交易所递交正式上市申请，并透露网易与京东两者的挂牌时间或间隔1至2周，意味着网易最快在6月底在香港挂牌，预计募资规模为10至20亿美元，中金公司、瑞士信贷和摩根大通将负责网易的IPO事宜。而伴随着京东、网易在港的二次上市，包括百度、携程等国内知名互联网企业“回港上市”的步伐自然也将加快⁷。

艾媒咨询：2020年生鲜电商行业市场规模将达2638.4亿

近日，艾媒咨询发布了《2020Q1中国生鲜电商平台数据监测报告》。数据显示，中国生鲜电商行业整体保持稳定增长，2019年中国生鲜电商市场规模达1620.0亿元，预计2020年规模将达到2638.4亿元。2020年3月生鲜电商平台月活跃用户排名第一为多点，用户达1026.4万人；盒马鲜生和每日优鲜排名二、三位，用户数分别为892.7万人和735.7万人。报告还指出，疫情加速了竞争淘汰，供应链能力将成为关键，而“生鲜电商+直播”以及“冷链运输”是行业未来发展重点⁸。

广州成立国内首家直播电商研究院

据悉，国内第一家专注直播电商研究的“广州直播电商研究院”正式在广州成立。该研究院设立在中山大学，并列为广州市人文社会科学重点研究基地，使命包括结合产学研，为直播电商的发展建立行业标准、推动人才培养和提出政策建议。已获得广州直播电商，广州市商务局支持，并得到多所高校、直播电商平台、主流媒体、直播电商资深业界专家等参与⁹。

快手与抖音互诉侵权索赔 短视频竞争加剧

近日，快手向同是直播短视频平台的抖音兴讼，以商标侵权和不正当竞争向抖音索赔五百万，抖音随即反击，并以同样的方式起诉快手侵权。快手成立于2011年，两年后转型做短视频，虽然起步较抖音早，但在流量上已被对手超越。2020年春节前，抖音日活跃用户达4亿，快手为3亿。双方近期均请来了顶级主播进行直播销售，罗永浩在抖音3小时的节目销售额破1.1亿元；董明珠在快手的直播，30分钟销售已破亿。此次双方互诉，显示对短视频市场首位的争夺加剧¹⁰。

物流行业

国家邮政局：4月份全国快递业务量同比增长超30%

国家邮政局公布，4月全国快递服务企业业务量完成65亿件，同比增长32.1%。同时快递业务收入完成720.9亿元，同比增长21.7%，单月包裹量

同比增速已超疫情前水平。在全国各地快递业务量累计方面，义乌前四月累计达19.17亿件，名列榜首，广州、深圳、上海、北京位列其后¹¹。

百货及购物中心行业

香港老牌百货先施被伟禄集团纳入麾下

5月15日，香港历史最悠久的百货公司先施百货被中资企业伟禄集团提出要约收购。每股先施股份初步要约价0.3806港元，较最后交易日先施股份收市价0.35港元溢价约8.74%。交易完成后，这家百年百货品牌经营权将从创办人马氏家族易主，而先施于港交所的上市地位将继续维持。伟禄集团在公告中指，将借本次收购进军香港百货业及开发更多元业务¹²。

天虹股份更名为“天虹数科商业股份有限公司”

5月19日，天虹商场股份有限公司发布公告，公司名称将变更为“天虹数科商业股份有限公司”(Rainbow Digital Commercial Co., Ltd)。天虹解释道，近年来，公司积极转型，已拥有全面数字化、体验式的购物中心、百货、超市、便利店等几种零售业态，整合出多渠道的消费服务平台。在新模式下，其核心资产不再局限于实体店，同时包括数字化门店所产生的数据资产。因此，新名称更符合公司业务及未来发展方向¹³。

超级市场及大卖场行业

华润万家旗下万家 LIFE 首入深圳 今年广东拓店 100 家

5月15日，华润万家旗下便利超市品牌万家LIFE首次在深圳开店。据悉，万家LIFE首店于今年1月落户上海。万家LIFE致力为5-10分钟步行范围内的居民提供一日三餐、日常便利及生活补充品，并加大生鲜和食品品类占比。2020年，万家LIFE计划将开设近300家店，其中100家会开在广东¹⁴。

便利店行业

全时便利店再度被拆分 见福接手成都 106 家门店

5月17日，见福便利店与成都山海蓝图达成战略合作，后者全权委托见福经营和管理成都的全时便利店，即该市106家全时将全部加盟见福。据悉，自去年2月，不同地区的全时门店已被“拆分”，山海蓝图接手了北京、天津、成都、廊坊四城市的500家门店。而此次全时成都门店被见福接手，则意味着全时再度被拆分¹⁵。

奥特莱斯行业

城市奥莱上品折扣将从 9 家收缩到 4 家

据报道，城市奥莱品牌上品折扣的门店即将从9家收缩到4家，未来商业模式或将改变。分析指，如上品折扣等城市奥莱曾以低价格、近社区、更便利的特点，被百货业视作转型样本与方向，现今却逐渐被边缘化。主要因为其售卖的国内二三线品牌未能吸引年轻消费者、经营落后、而且实际折扣太少。上品折扣于2000年在北京创立，销售渠道包括线下实体店、PC端网站、微信商城以及第三方电商平台¹⁶。

服装行业

山东如意旗下日本服装集团 Renown 申请破产保护

近日，山东如意旗下日本服装集团 Renown向东京地方法院申请破产保护，并已获得通过。成立于1902年的Renown于2010年被山东如意收购，目前旗下有30多个国际品牌。受疫情影响，Renown 关闭旗下所有门店，加上百货店临时歇业，销售额暴跌。再加上尚未从山东如意的子公司收回53亿日元应收账款，致使Renown连续亏损两个财年，导致资金链断裂。截止5月15日，Renown 的负债总额为138.79亿日元¹⁷。

Bossini 获非凡中国提收购

5月14日，Bossini International堡狮龙公布，龙

跃发展有限公司、罗家圣及非凡中国订立购股协议，龙跃发展已有条件同意向罗家圣收购10.93亿股BOSSINI，占其股本总数约66.6%，总代价4662万元。完成后，要约人及其一致行动人士将拥有BOSSINI合共66.6%股份。BOSSINI的总部设于香港，在港澳共有39间分店，而中国则有180间¹⁸。

无力还债 拉夏贝尔丧失旗下法国品牌 Naf Naf SAS 控制权

5月18日，上海拉夏贝尔服饰股份有限公司发布公告称，境外全资子公司法国Naf Naf SAS因无力清偿供应商及当地政府共2410.6万欧元欠款，当地法院裁定其需启动司法重整，拉夏贝尔丧失对Naf Naf SAS 控制权，其将不再纳入公司合并报表范围。公告显示，2019年度Naf Naf SAS出现大额亏损，虽然公司已推行一系列改革措施，惟成效不彰。2020年一季度，新冠疫情在法国蔓延，Naf Naf SAS经营情况进一步恶化¹⁹。

化妆品行业

中国百货商业协会：美妆拉动百货复苏 销售额两位数增长

5月14日，中国百货商业协会发布“百货渠道化妆品经营策略与趋势”研讨会数据显示，“五一”期间各大百货普遍实现二位数字增长。根据报告，杭州大厦五一化妆品销售同比增56%，广百和新世界大丸的化妆品在“五一”期间的销售同比实现二位数字的增长。中国百货商业协会指出，年

轻群体正成为美妆消费的主体，特别是90、95后的消费者。90、95后的消费者喜欢尝鲜试新，对爆品青睐，并且该类消费者关注和熟悉线上平台，在意用户评论，也更注重自主性和隐私²⁰。

奢侈品行业

Balenciaga、Chloé 接连入驻天猫

据悉，开云集团旗下奢侈品牌Balenciaga巴黎世家于5月15日正式入驻天猫；历峰集团的Chloé也于5月18日开设天猫官方旗舰店，发售手袋、成衣、鞋履和配饰等全系列单品。Balenciaga官方表示与天猫的合作是品牌在中国战略布局的重要一步，旨在提升中国消费者的线上体验，进一步贴近年轻人的消费场景²¹。

参考资料

- 1 《2020年4月份社会消费品零售总额下降7.5%》，2020年5月15日，国家统计局
http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202005/t20200515_1745631.html
- 2 《摩根士丹利：预计中国市场的消费需求将在四季度完全恢复》，2020年5月14日，新浪
<https://finance.sina.com.cn/stock/usstock/c/2020-05-14/doc-iirczymk1615359.shtml>
- 3 《因疫情完全交不起租金可解除合同 最高法回应》，2020年5月19日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/447871.shtml>
- 4 《京东一季度净收入为1462亿，同比增长20.7%》，2020年5月15日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/447637.shtml>
- 5 《传京东下周寻求香港上市聆讯 最快6月18日挂牌》，2020年5月19日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/067/2556.html>
- 6 《100亿！天猫618将联合多地政府发消费券和补贴》，2020年5月19日，联商网
http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/447821.shtml?sf=wd_search
- 7 《网易香港二次上市：最快6月底挂牌 与京东间隔一至两周》，2020年5月20日，亿邦动力网
http://www.ebrun.com/20200520/386411.shtml?eb=hp_home_lcol_tt6
- 8 《2020Q1中国生鲜电商平台数据监测报告》，2020年5月20日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20200520/386495.shtml>
- 9 《关注！国内首家直播电商研究院在广州成立》，2020年5月21日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/067/2644.html>
- 10 《快手与抖音互诉侵权索赔500万 短视频“一哥”争夺加剧》，2020年5月21日，亿邦动力网
http://www.ebrun.com/20200521/386594.shtml?eb=com_chan_lcol_fylb
- 11 《全国4月快递业务量增长超30% 义乌市单票收入继续走低》，2020年5月15日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/447586.shtml>
- 12 《向百年百货品牌先施提要约收购，伟禄集团要「八轮驱动」》，2020年5月18日，财华社
https://www.finet.hk/newscenter/news_content/5ec2688fbde0b33df4741295
- 13 《天虹商场股份有限公司更名为“天虹数科商业股份有限公司”》，2020年5月20日，龙商网
<https://www.longso.com/dt/2020/0520/56367.html>
- 14 《华润万家旗下万家LIFE首入深圳 今年广东拓店100家》，2020年5月15日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/447613.shtml>
- 15 《全时便利店再度被拆分 见福接手成都106家门店》，2020年5月18日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/067/2514.html>
- 16 《来广营上品折扣6月关店 城市奥莱“OUT”了吗》，2020年5月20日，北京商报网
<http://www.bbtnews.com.cn/2020/0520/353822.shtml>
- 17 《山东如意旗下日本服装集团Renown申请破产保护》，2020年5月18日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/067/2533.html>
- 18 《BOSINI获非凡中国提收购 每股0.043元折让71%》，2020年5月15日，东方财富网
<http://hk.eastmoney.com/a/202005151486929645.html>
- 19 《无力还债 拉夏贝尔丧失旗下法国品牌NafNafSA控制权》，2020年5月19日，北京商报网
<http://www.bbtnews.com.cn/2020/0519/353698.shtml>
- 20 《美妆拉动百货复苏，销售普遍实现二位数字增长》，2020年5月15日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/447607.shtml>
- 21 《早报 | 上海新世界大丸百货店庆单日销售破1.6亿；Chanel败诉一商标纠纷案》，2020年5月18日，时尚头条网
<http://news.ladymax.cn/202005/18-35393.html>

冯氏集团利丰研究中心

冯氏集团利丰研究中心收集和分析有关全球采购、供应链、分销、零售及科技的市场信息。

冯氏集团利丰研究中心总部设于香港。研究中心借助其独特的关系网络和信息网络跟踪上述信息，重点分析中国及其他亚洲国家的发展概况和未来趋势，以及撰写相关报告。研究中心透过定期出版研究报告及其他刊物与世界各地的企业、学者和政府分享市场信息和独到见解。

冯氏集团是一间以香港为基地的跨国公司，研究中心作为集团的智库，亦为集团及其合作伙伴就进入中国市场、企业架构、税务、牌照及其他政策法规方面的事宜提供专业意见及顾问服务。

冯氏集团利丰研究中心于 2000 年成立。

