

# 中国零售及电商周讯

2018年11月16日-2018年11月22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



## 总体零售市场 p2

- 商务部: 10月5000家重点零售企业销售额同比增长4.5%
- 欧睿国际咨询: 2030年中国出境游客将达2.6亿人次 超美成为第一

## 电子商务行业 p2

- 国务院延续和完善跨境电子商务零售进口政策
- 京东第三季度净收入1048亿 同比增长25.1%
- 京东全球购更名“海囤全球”
- 中免集团与阿里巴巴签署合作协议
- 淘宝全球购成东大门Queen' s Square在国内电商中的新品首发平台

## 百货及购物中心行业 p3

- 银泰百货于厦门建设首个新零售商场
- 天虹首家微信支付智慧零售标杆店在深圳开业

## 超级市场及大卖场行业 p4

- 沃尔玛发布2019财年第三季度财报: 中国市场总销售额上涨4.3%
- 京东超市首度对外公布战略
- 物美推出11家全新升级品超市

## 服装行业 p4

- 德国奢侈滑雪服品牌Bogner进军中国市场

## 家居行业 p5

- 宜家拟3年内投资20亿欧元于中国开新店

## 玩具行业 p5

- 冯氏零售成为玩具反斗城亚洲的最大股东 计划加码中国市场

## 婴童产品行业 p5

- 母婴服务平台宝宝树11月27日在港上市 最多募资22亿港元

# 总体零售市场

## 商务部：10月5000家重点零售企业销售额同比增长4.5%

据商务部监测，2018年10月，全国5000家重点零售企业销售额同比增长4.5%。分业态看，网购平台销售额同比增长25.1%，便利店、购物中心、超市销售额同比分别增长7.6%、6.5%、4.5%，专业店、百货店销售额同比分别增长4.3%和0.7%<sup>1</sup>。

## 欧睿国际咨询：2030年中国出境游客将达2.6亿人次 超美成为第一

近日，欧睿国际咨询公司的一份研究显示，到2030年，中国游客的出境游人次将达到2.6亿人次。这一数字到时将远远超过以1.59亿人次排在第二位的美国。报告称，目前排名第一的仍是美国，今年估计美国游客的出境游人次达到1.15亿，紧随其后的是德国，出境游1.1亿人次，中国游客的出境游人次达0.975亿<sup>2</sup>。

# 电子商务行业

## 国务院延续和完善跨境电子商务零售进口政策

国务院总理李克强11月21日主持召开国务院常务会议，决定延续和完善跨境电子商务零售进口政策并扩大适用范围，扩大开放更大激发消费潜力；部署推进物流枢纽布局建设，促进提高国民经济运行质量和效率。会议决定：

1. 从明年1月1日起，延续实施跨境电商零售进口现行监管政策，对跨境电商零售进口商品不执行首次进口许可批件、注册或备案要求，而按个人自用进境物品监管。
2. 将政策适用范围从之前的杭州等15个城市，再扩大到北京、沈阳、南京、武汉、西安、厦门等22个新设跨境电商综合试验区的城市。非试点城市的直购进口业务可参照执行相关监管政策。
3. 在对跨境电商零售进口清单内商品实行限额内零关税、进口环节增值税和消费税按法定应纳税额70%征收基础上，进一步扩大享受优惠政策的商品范围，新增群众需求量大的63个税目商品。提高享受税收优惠政策的商品限额上限，将单次交易限值由目前的2000元提高至5000元，将年度交易限值由目前的每人每年2万元提高至2.6万元，今后随居民收入提高相机调增。
4. 按照国际通行做法，支持跨境电商出口，研究完善相关出口退税等政策。
5. 按照包容审慎监管原则，依法加强跨境电商企业、平台和支付、物流服务商等责任落实，强化商品质量安全监测和风险控制，维护公平竞争市场秩序，保障消费者权益<sup>3</sup>。

## 京东第三季度净收入1048亿 同比增长25.1%

11月19日，京东集团发布了2018年第三季度业绩。期内，京东集团净收入1048亿元人民币，同比增长25.1%；净服务收入为109亿元人民币，同比增长49.4%。京东集团在美国通用会计准则

下归属于普通股股东的持续经营业务净利润为30亿元人民币，去年同期为10亿元人民币。交易总额同比增长30%，达到3948亿元。截至2018年9月30日，过去12个月的活跃用户数由2017年9月30日的2.663亿增加至3.052亿<sup>4</sup>。

### 京东全球购更名“海囤全球”

11月19日，京东正式将旗下全球购品牌全面升级为“海囤全球”。海囤全球将专注原产地直购模式，加强自营直采、京东配送优势。与品牌升级相伴随，近一年来，业务也在采购销售、品质管控、物流配送、售后服务四个方面持续升级。自2018年开始，京东先后在日本、韩国开设直采中心，并筹备在北美、欧洲、澳新等地开设直采中心<sup>5</sup>。

### 中免集团与阿里巴巴签署合作协议

11月20日，在阿里巴巴集团杭州总部，中国免税品（集团）有限责任公司和阿里巴巴集团签署了战略合作备忘录。此次战略合作内容涉及阿里巴巴旗下飞猪、阿里云、支付宝、菜鸟物流等多个业务线，未来双方将建立长期稳定互利共赢的战略合作伙伴关系，通过资源共享和优势互补，携手打造免税新零售、旅游购物领域新模式<sup>6</sup>。

### 淘宝全球购成东大门 Queen' s Square 在国内电商中的新品首发平台

据淘宝方面消息，11月16日，淘宝和韩国东大门 Queen' s Square正式宣布启动合作，淘宝全球购成为Queen' s Square在国内电商中的新品首

发平台。接下来，淘宝全球购还计划在东大门创建线下直播基地，消费者可通过直播实现边看边买。淘宝方面表示，本次合作只是淘宝直播海外直播基地布局的开始，未来，淘宝直播将对外输出直播能力，针对海外不同市场的特点，建立不同类型的直播基地，提供人员培训，定制节目，活动会场等支持<sup>7</sup>。

## 百货及购物中心行业

### 银泰百货于厦门建设首个新零售商场

11月19日，福建首家银泰百货正式在厦门美岁天地揭牌。从今以后，厦门国贸股份全资子公司美岁商业与银泰商业集团成立合资公司，负责经营厦门国贸旗下相关商业项目，并共同开拓福建市场。这将是银泰百货在新零售全国布局上的重要一步。未来，银泰与美岁将在数字化会员、商品数字化、场景改造等多方面发生“化学反应”。美岁商业，是一家拥有创新基因的零售企业，旗下“免税商场”，开行业先锋，赢得顾客喜爱<sup>8</sup>。

### 天虹首家微信支付智慧零售标杆店在深圳开业

日前，天虹把旗下位于深圳天虹总部大厦的3019sp@ce超市升级成为微信支付智慧零售店，这也是微信支付与天虹联手打造的首家智慧零售标杆店。门店体现了天虹和腾讯合作的智能实验室最新成果，借助微信支付等一系列智慧化工具，推出了到家、扫码购、人脸支付等服务，打造全流程数字化零售场景体验<sup>9</sup>。

# 超级市场及大卖场行业

## 沃尔玛发布 2019 财年第三季度财报：中国市场总销售额上涨 4.3%

11月15日，沃尔玛发布2019财年第三季度财报（截至10月31日），前三财季营业收入3756.12亿美元，同比增长3.17%；盈利29.83亿美元，同比下降61.19%；其中，第三财季营业收入1248.94亿美元，同比增长1.39%；盈利17.1亿美元，同比下降2.23%。单就中国市场而言，沃尔玛第3季度的总销售额增长4.3%，可比销售额增长2.2%。生鲜依旧保持强劲势头。山姆会员商店的会员消费热情持续高涨，中秋节期间，山姆会员商店实现可比销售额增长12%<sup>10</sup>。

## 京东超市首度对外公布战略

近日，京东集团首次对外公布了京东超市的“L.E.A.D”（引领）战略。这一新战略包括四大举措，分别是：“全链无界（Leverage Boundary-less Retail）”、“全面赋能（Empower Partners）”、“全速增长（Accelerate Growth）”以及“全量共建（Drive Traffic）”。四大战略的内容基本涉及到京东超市业务的各个方面，主要核心点包括：加速与零售龙头实现“三通战略”，开放全供应链资源赋能品牌商，打造无界工厂提升物流效率，继续拓展延伸商品品类，聚合流量渠道等

## 物美推出 11 家全新升级品超市

11月21日，物美品超市11家全新升级门店北京开业。物美new mart品超市是物美集团在2015年新成立的新形态超级购物品牌，以“品味生活，享受购物”为理念，旨在为顾客创建精致、舒适的购物环境。作为物美集团旗下的生活超市，升级版品超市主要经营生鲜、食品、清洁及部分日用百货，服务于身边的社区消费者，提供高品质、低价格的商品，并提供线上下单送货到家的便捷服务<sup>12</sup>。

# 服装行业

## 德国奢侈滑雪服品牌 Bogner 进军中国市场

德国奢侈滑雪服品牌Bogner于11月10日开设了中国区的首间门店。新店位于河北省张家口市崇礼县的太舞滑雪小镇，面积164平方米。新店是根据“Modern Natural”（现代自然）概念店进行设计，它将每周连续营业七天。崇礼县是中国最大的滑雪胜地，而太舞滑雪小镇将会是2022北京冬奥会项目主场。Bogner目前在全球共有19间自营店，33间合作店，同时进驻50多个国家的6500多个销售网点。它在亚太区（中国，日本，南韩，台湾，蒙古和澳洲）有超过100个合作伙伴<sup>13</sup>。

## 家居行业

### 宜家拟 3 年内投资 20 亿欧元于中国开新店

宜家将在未来3年内投资58亿欧元在全球市场中开设新店，除了传统的宜家家居零售店外，这些新店还包括集购物中心、家居宜家办公楼、宜家创意公寓和酒店于一体的城市综合体项目。全球城市综合体项目在这项3年计划中的投资额占比为30亿欧元，而中国就占了20亿欧元。这笔投资将用于上海、长沙和西安3个城市，除新建城市综合体项目外，也会对现有项目进行翻新<sup>14</sup>。

## 玩具行业

### 冯氏零售成为玩具反斗城亚洲的最大股东 计划加码中国市场

11月16日，玩具反斗城亚洲宣布原母公司 Toys “R” Us, Inc.持有的85%股权已全部转让给玩具反斗城泰姬集团有限公司的高级担保债券持有人。同时，泰姬债券持有人和持有该公司约15%股份的冯氏零售有限公司达成合作协议，后者将增持玩具反斗城亚洲6%股权至大约 21%，成为玩具反斗城亚洲的最大股东。同时，玩具反斗城亚洲集团计划在中国大陆地区以每年新增45至50家门店速度扩张。此次交易将把玩具“反”斗城的亚洲业务从最终母公司 Toys “R” Us, Inc.分开<sup>15</sup>。

## 婴童产品行业

### 母婴服务平台宝宝树 11 月 27 日在港上市 最多募资 22 亿港元

11月15日，母婴社区平台宝宝树公布其在港交所上市及全球发售详情。股票将于11月27日在港交所开始交易，拟募资约17.02亿-22.03亿港元（约合15.08亿-19.52亿元人民币）。据公司资料显示，宝宝树营收增幅正在放缓，2016年和2017年，宝宝树营业收入分别为人民币5.09亿元和7.29亿元，年营收增幅分别为154.5%和43.2%；2018上半年营收4.08亿元，较去年同期增长12.65%<sup>16</sup>。

## 参考资料

- 1 《商务预报：2018年10月重点零售企业销售额同比增长4.5%》，2018年11月16日，商务部市场运行和消费促进司  
<http://cif.mofcom.gov.cn/cif/html/ConsumerGoods/2018/11/1542349815692.html>
- 2 《2030年中国出境游客将达2.6亿人次 超美国成为第一》，2018年11月13日，参考消息网  
<http://www.cankaoxiaoxi.com/china/20181113/2352348.shtml>
- 3 《李克强主持召开国务院常务会议 决定延续和完善跨境电子商务零售进口政策并扩大适用范围等》，2018年11月21日，中国政府网  
[http://www.gov.cn/guowuyuan/2018-11/21/content\\_5342252.htm](http://www.gov.cn/guowuyuan/2018-11/21/content_5342252.htm)
- 4 《京东第三季度净收入1048亿 净利润同比增长200%》，2018年11月19日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2018/414060.shtml>
- 5 《京东全球购更名“海囤全球” 设立多个海外直采中心》，2018年11月20日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2018/414102.shtml>
- 6 《中免集团与阿里签署合作协议》，2018年11月21日，中国连锁经营协会  
<http://www.cdfa.org.cn/portal/cn/view.jsp?lt=2&id=437022>
- 7 《淘宝全球购拥抱韩国东大门》，2018年11月20日，亿邦动力网  
<http://www.ebrun.com/20181120/308536.shtml>
- 8 《阿里系银泰百货首进厦门 将建设首个新零售商场》，2018年11月19日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2018/414002.shtml>
- 9 《天虹首家微信支付智慧零售标杆店在深圳开业》，2018年11月21日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2018/414200.shtml>
- 10 《沃尔玛发布2019财年Q3财报：中国市场总销售额上涨4.3% 扫码购上线门店超350家》，2018年11月16日，新浪  
<https://t.cj.sina.com.cn/articles/view/1667925927/636a87a702000b05k>
- 11 《京东超市的新增长点：与产业链上下游绑得更深》，2018年11月19日，龙商网  
<https://www.longso.com/dt/2018/1119/48488.html>
- 12 《物美新业态品超市加速拓展 11家店全新升级开业》，2018年11月21日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2018/414193.shtml>
- 13 《Bogner 进军中国市场》，2018年11月19日，时尚商业网  
[https://cn.fashionnetwork.com/news/bogner-jin-jun-zhong-guo-shi-chang,1036250.html#.W\\_JndeQUmUI](https://cn.fashionnetwork.com/news/bogner-jin-jun-zhong-guo-shi-chang,1036250.html#.W_JndeQUmUI)
- 14 《宜家又公布新店计划 58亿投资计划中国占20亿欧》，2018年11月16日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2018/413881.shtml>
- 15 《冯氏零售增持6%股权 “单飞”后的玩具反斗城亚洲加码中国市场》，2018年11月21日，21世纪经济报道  
<http://www.21jingji.com/2018/11-21/00MDEzODFfMTQ1ODc0OA.html>  
《玩具“反”斗城亚洲宣布新的合资股权架构》，2018年11月16日，冯氏集团  
[https://www.funggroup.com/wp-content/uploads/2018/11/TRU-Press-Release\\_16Nov-TC.pdf](https://www.funggroup.com/wp-content/uploads/2018/11/TRU-Press-Release_16Nov-TC.pdf)
- 16 《宝宝树上市前夕获阿里增持 电商业务占比陡降》，2018年11月16日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2018/413883.shtml>



## 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。

