

中国零售及电商周讯

2019年11月22日 – 2019年11月28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

- 要客研究院、京东：小镇青年的生活、消费和娱乐方式逐渐向一线城市看齐

电子商务行业 p2

- 亚马逊开启海外购物节突出“中国定制”元素
- 美团点评三季度净利润19.4亿
- 拼多多开启“黑五”海淘 首设四大“全球购海外站”
- 亚马逊海外购与拼多多推“限时快闪店”
- 唯品会与顺丰达成合作 终止旗下自营品骏快递业务
- 京东大进口业务升级为“京东国际”
- 电商三巨头财报对比：拼多多用户直逼淘宝 GMV差距较大
- 阿里巴巴登陆港交所 开盘涨6.25%市值近4万亿
- 拼多多传闻筹备直播业务
- 天猫国际“黑五”新玩法：把直播间开到保税仓
- 有赞2019前三季度运营数据：GMV超去年全年交易额

超级市场及大卖场行业 p4

- 家家悦2.1亿元收购乐新商贸75%股权 扩张步伐加速
- 社区生鲜电商“呆萝卜”陷入关店潮

便利店行业 p4

- 罗森北京外卖销售占比7%

服装行业 p5

- Old Navy将退出中国市场

奢侈品行业 p5

- 奢侈品电商 Yoox明年2月关闭中国网站
- LVMH以162亿美元现金收购Tiffany蒂芙尼

总体零售市场

要客研究院、京东：小镇青年的生活、消费和娱乐方式逐渐向一线城市看齐

近日，要客研究院、京东联合发布了《2019中国小镇青年奢侈品消费报告》。报告显示，小镇青年作为“有钱有闲有追求”的典型群体，受益于消费升级以及渠道下沉双向推动，生活、消费和娱乐方式已经逐渐向一线城市看齐。在奢侈品类选择上，74.55%小镇青年选择时尚精品类（皮具、服饰、鞋履）、化妆品43.64%、腕表34.55%、高品质生活电器30.91%，该四类为小镇青年消费奢侈品的主导品类。京东的数据也显示，京东奢侈品在新兴市场销量同比增长230.12%¹。

电子商务行业

亚马逊开启海外购物节突出“中国定制”元素

近日，亚马逊在杭州宣布了2019年“黑色星期五”海外购物节细节，超过2000万种全球商品将在线上与中国消费者见面。中国成为唯一可以同时共享亚马逊全球四大站点优惠的地区，而今年“中国定制”的优惠项目数量也会比往年翻一番，同时中国将会成为全球购物节持续时间最长的市场。除了“黑色星期五”海外购物节，亚马逊还将在12月推出针对中国市场的“中国月”优惠活动²。

美团点评三季度净利润 19.4 亿

11月21日，美团点评发布2019年三季度业绩报告。财报显示，报告期内，美团总收入达到275亿元人民币，同比增长44.1%；经调整溢利净额为19亿人民币，去年同期亏损净额为24.7亿人民币，同比扭亏为盈。这意味着，继2019年Q2首现盈利后，美团在Q3实现持续盈利³。

拼多多开启“黑五”海淘 首设四大“全球购海外站”

11月22日，拼多多宣布旗下“全球购”业务已在美国、英国、德国、日本四地设立“全球购海外站”。据了解，“黑五”期间，众多国际大牌包括任天堂、索尼、飞利浦、Swisse维骨力、Lindt瑞士莲、Calvin Klein凯文克莱、Shiseido资生堂、Laurier花王乐而雅等将通过“全球购海外站”在拼多多专门的售卖页面售卖商品。另外，为了让消费者尽享海淘乐趣，无论是“海外站”直邮的商品，还是保税区直发的商品，均享有“百亿补贴”、包邮包税等让利优惠⁴。

亚马逊海外购与拼多多推“限时快闪店”

11月25日，亚马逊宣布将从11月25日到12月底，亚马逊海外购在拼多多推出“限时快闪店”，方便中国消费者参与即将到来的“黑五”等系列全球年终大促的一个新的渠道。该快闪店售卖从现有亚马逊海外购海量商品折扣中精选的千款国际知名品牌的优惠⁵。

唯品会与顺丰达成合作 终止旗下自营品骏快递业务

11月25日，唯品会宣布与顺丰达成业务合作。即日起，唯品会将终止旗下自营快递品骏的快递业务，并委托顺丰提供配送服务。据悉，唯品会自2018年下半年起宣布回归特卖战略中心，此次自营快递业务调整符合集团的整体业务策略——提高物流效率，完善服务支援，为用户提供优质配送服务，专注特卖核心业务，并降低履约费用，强化运营效能与盈利⁶。

京东大进口业务升级为“京东国际”

11月22日，京东国际业务负责人宣布，京东“大进口”业务战略升级，将原有主打跨境进口品牌的“海囤全球”与一般贸易进口业务整合，统一升级为“京东国际”。全新亮相的“京东国际”发生了诸多变化：从优化进口消费场景入手，设立专门的“京东国际”频道，让用户通过点击首页的“京东国际”便直达进口商品页面；在品质服务方面，除了延续以往为用户提供高质量的消费服务外，进一步完善了售后服务，例如晚到必赔、破损包换、PLUS会员7天无理由退货等⁷。

电商三巨头财报对比：拼多多用户直逼淘宝 GMV 差距较大

京东、阿里巴巴、拼多多三家公司近日发布的Q3财报显示，拼多多年度活跃用户已迅速攀升至5.36亿，超过京东的3.34亿，与淘宝的6.93亿的水平正日趋接近。拼多多过去12个月的GMV总额已经达到了8,402亿。由于阿里巴巴和京东已不

在季报中公布GMV数字，将拼多多本季度GMV与2018年四季度末京东1.68万亿的水平对比，拼多多仍然只是京东的一半。从三季度财报上看，阿里巴巴的龙头地位仍然稳固，京东在中高端市场依然站稳脚跟；拼多多虽然现阶段稍逊，但疯狂的增速，足够让阿里巴巴和京东紧张⁸。

阿里巴巴登陆港交所 开盘涨 6.25% 市值近 4 万亿

11月26日，阿里巴巴正式在香港联合交易所主板正式上市，股票代码为9988.HK。阿里巴巴本次发行价为176港元，募资880亿港元，上市开盘涨6.25%，报187港元，市值达39,993亿港元。据了解，阿里巴巴赴港IPO是九年来香港股票市场规模最大的上市交易，同时也是全球第二大跨境上市案例，多家国际知名金融机构担当承销角色，投资者参与数量近20万户⁹。

拼多多传闻筹备直播业务

据悉，拼多多正在孵化直播业务，并于近日内测微信小程序“好货内购”。拼多多将于月底前先在微信平台上线直播小程序，该小程序和拼多多内部对应的店铺后台是打通的，只有商家和平台管理者可见。招聘网站也显示，拼多多正在招聘“网红机构运营经理”、“视频创意经理”等与直播相关的职位。唯拼多多官方媒体否认了在筹备直播业务的消息¹⁰。

天猫国际“黑五”新玩法：把直播间开到保税仓

据悉，“黑色星期五”购物活动期间，天猫国际把直播间搬进杭州综合保税区下沙园区保税仓，这是双方创新的“网紫+保税仓”直播电商新模式。消费者边看直播边下单后，保税仓里的商品工作人员马上分拣和包装，缴税通关后商品就能进行物流配送。值得注意的是，网紫”是阿里巴巴专门为天猫国际打造的战略级计划，服务海淘和其消费者的达人¹¹。

有赞 2019 前三季度运营数据：GMV 超去年全年交易额

11月27日，有赞披露2019年运营数据：2019年前三季度，有赞GMV已达380亿，远超去年全年交易额。其中，2019年有赞女装类目销售占比从2018年的6%增长至10%，销售额增长率达201.4%。直播模式为女装类目的销售额增长起到了很大的助推作用。数据显示，2019年上半年，有赞来自直播电商的交易额达到10亿元。据了解，截至2019上半年，有赞已服务490余万商家，其中包括王府井、良品铺子、五芳斋等品牌¹²。

超级市场及大卖场行业

家家悦 2.1 亿元收购乐新商贸 75%股权 扩张步伐加速

近日，家家悦发布公告称，拟以自有资金投资2.1亿元，通过受让股权及增资方式收购淮北市乐新

商贸有限公司75%股权，以加速地区业务发展。

据悉，乐新商贸由安徽省淮北市的真棒集团成立，该集团是地区龙头连锁零售企业，在区域发展连锁超市业务接近20年，目前在淮北市拥有已开业的直营连锁门店31处¹³。

社区生鲜电商“呆萝卜”陷入关店潮

近日，社区生鲜电商“呆萝卜”陷入关店潮。据“呆萝卜”公告称，此次危机主要因扩张过快而融资步伐没能同步跟进和信息不对称所致。据了解，官方已证实公司出现资金链问题，并已陷入经营困难。呆萝卜于2016年成立，采用“今日定明日取，线上定线下取”的“以销定采”的预售制模式。门店大多设立在小区旁边，据称已有近千家自提门店。公司自7月中宣布获得6.3亿元A轮融资之后，并无新融资消息传出¹⁴。

便利店行业

罗森北京外卖销售占比 7%

近日，罗森北京表示，罗森北京门店已经全面接入自助收银设备，还上线了24小时外卖服务，并且首次披露其外卖销售占比已经平均达到7%以上。据悉，到今年年末，罗森北京门店数量达到150-160家。2020年，罗森预计在北京和天津开设60-100家门店¹⁵。

服装行业

Old Navy 将退出中国市场

美国服饰集团Gap周四宣布旗下品牌Old Navy在独立分拆后将从2020年起退出中国市场，未来会把业务重心放在北美市场，以实现效益最大化。

在截至11月2日的第三季度内，Old Navy同店销售额下跌4%，而去年同期为增长4%，Gap集团整体销售额也减少2.2%至40亿美元，利润大跌47%至1.4亿美元¹⁶。

2017年收购Dior的70亿美元。有分析表示，收购Tiffany将进一步巩固LVMH在奢侈品行业的领先地位，珠宝是当下奢侈品行业增长最快的业务之一¹⁸。

奢侈品行业

奢侈品电商 Yoox 明年 2 月关闭中国网站

近日，历峰集团旗下全球最大奢侈品电商公司Yoox Net-a-Porter旗下Yoox SpA宣布将于明年二月底正式关闭中国网站Yoox.cn。据悉，Yoox.cn于2012年10月上线。Yoox SpA未就退出中国市场作出解释。该公司周一宣布在拼多多开设快闪店至今年年底，为中国消费者提供1000款价格具备竞争力的产品¹⁷。

LVMH 以 162 亿美元现金收购 Tiffany 蒂芙尼

11月26日，全球最大奢侈品集团LVMH正式发布声明，将以每股135美元约合162亿美元现金的价格拿下美国奢侈珠宝品牌蒂芙尼Tiffany，双方已经达成了初步协议，交易最快将于明年中期完成。这将是LVMH史上最大一笔收购，远超过

参考资料

- 1 《报告：京东奢侈品双 11 在新兴市场销量同比增长 230.12%》，2019 年 11 月 27 日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20191127/361870.shtml>
- 2 《亚马逊开启海外购物节突出“中国定制”元素》，2019 年 11 月 22 日，龙商网
<https://www.longsook.com/dt/2019/1122/53912.html>
- 3 《美团点评三季度净利润 19.4 亿 生鲜零售等新业务收入 57 亿》，2019 年 11 月 20 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/436340.shtml>
- 4 《拼多多宣布开启“黑五”海淘 首设四大“全球购海外站”》，2019 年 11 月 22 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/436450.shtml>
- 5 《拓宽“黑五”参与渠道 亚马逊海外购与拼多多推“限时快闪店”》，2019 年 11 月 25 日，中国新闻网
<http://www.chinanews.com/business/2019/11-25/9016677.shtml>
- 6 《唯品会终止品骏快递业务，由顺丰负责包裹配送》，2018 年 11 月 25 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/436460.shtml>
- 7 《“黑五”前夕，京东大进口业务升级为“京东国际”》，2018 年 11 月 22 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/436408.shtml>
- 8 《电商三巨头财报对比：拼多多用户直逼淘宝 GMV 差距较大》，2018 年 11 月 22 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/436361.shtml>
- 9 《阿里巴巴香港上市：开盘大涨 6.25%，马云缺席》，2018 年 11 月 26 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/436548.shtml>
- 10 《拼多多秘密孵化直播业务，首个直播已开启预约》，2018 年 11 月 26 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/436534.shtml>
- 11 《天猫国际“黑五”新玩法：把直播间开到保税仓》，2019 年 11 月 27 日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20191127/362025.shtml>
- 12 《有赞 COO 披露 2019 前三季度运营数据：GMV 超去年全年交易额》，2019 年 11 月 28 日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20191128/362123.shtml>
- 13 《家家悦 2.1 亿元收购乐新商贸 75% 股权 扩张步伐加速》，2018 年 11 月 23 日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/066/6094.html>
- 14 《专家评“呆萝卜”关店潮：过于追求复制速度致跌跟头》，2019 年 11 月 27 日，新浪财经
<https://finance.sina.com.cn/chanjing/gsnews/2019-11-27/doc-iihnzahi3643348.shtml>
- 15 《罗森外卖销售占比达 7% 外资便利店的春天还远吗》，2019 年 11 月 26 日，龙商网
<https://www.longsook.com/yetai/convenience/2019/1126/53992.html>
- 16 《早报 | 维密大秀确认取消；Old Navy 将退出中国市场》，2018 年 11 月 22 日，时尚头条网
<http://news.ladymax.cn/201911/22-34991.html>
- 17 《又一巨头退出！奢侈品电商老大 Yoox 明年 2 月关闭中国网站》，2019 年 11 月 26 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/436540.shtml>
- 18 《LVMH 拿下 Tiffany，奢侈品行业史上最大收购产生》，2018 年 11 月 25 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/436517.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。

