

中国零售及电商周讯

2017年3月24日-2017年3月30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

- 瑞信研究院：中国2016年消费环境为新兴市场中最好
- BrandZ：腾讯为2017年最具价值中国品牌 唯品会首次入榜排40名

电子商务行业 p2

- 英敏特：中国跨境电子商务预计2021年总市值达1.3万亿元
- 微信推出微信指数分析网络关注热词
- 2016年微信和WeChat合并月活跃用户数达到8.89亿
- 跨境电商Lazada接入淘宝 将增加40万件淘宝商品
- 五间美国创新产品公司登陆天猫进入中国市场

零售物流行业 p3

- 国家邮政局：中国快递业务规模全球占比超四成 规模居世界首位
- 交通部科学研究院、菜鸟网络、阿里研究院：2016年智慧物流大数据发展指数全年均值为40.9 智慧物流建设尚处于起步阶段

超级市场及大卖场行业 p3

- 乐天购物称将注资1.92亿美元 支持在华业务

百货及购物中心行业 p4

- 天虹商场2016年营收172.73亿元 电商增长60%
- 大悦城2016年营业收入增长29.8%
- 金鹰2016年营收同比增长0.7%

服装行业 p4

- 海澜之家2016年营收增长与其开店不成比例 营收仅微升7.39%
- 森马2016年度营收首次破百亿达106.67亿元
- 波司登6.6亿元收购女装品牌KOREANO母公司
- 茵曼母公司2016年纯利增21.28%至2137万
- 达芙妮2016年亏损扩大至8亿

化妆品行业 p5

- Maison Francis Kurkdjian被LVMH收购 未来将进入中国市场
- Nudestix四月将于中国丝芙兰门店及网上发售

总体零售市场



瑞信研究院：中国 2016 年消费环境为新兴市场中最好

瑞信研究院发布《2017新兴市场消费者调查报告》，中国的消费环境得分由去年的49点大幅上升至2016年的64点，显示消费者信心、零售额增长、工资等综合因素下中国的消费市场在新兴国家中表现最好。年轻富裕消费者继续为最关键的消费群，而群众生活方式的升级，中国放宽一孩政策等因素，将有运动服装、儿童服装、家居修缮、家电制造、教育保健等行业。报告预测，到2025年，新兴市场网上零售额将超过2.5万亿美元，而中国将保留75%的市场占比。另外，报告也预计到2035年，中国六十五岁及以上人口占比将与英美等国相当，届时中国的医疗保健开支将从2015年的6110亿美元上升至2030年的2.3万亿美元¹。

BrandZ：腾讯为 2017 年最具价值中国品牌 唯品会首次入榜排 40 名

BrandZ发布《2017年最具价值中国品牌100强》榜单，腾讯、阿里巴巴及中国移动为三甲，品牌价值分别为1061、580及578亿美元。除了阿里，榜上有名的零售企业包括京东、苏宁、唯品会、永辉超市及国美等。根据报告，科技与零售是品牌价值增值额最大的两个行业，分别增长16%和22%，达到1637亿和742亿美元。其中在零售类别的总品牌价值中，电商品牌占比达94%。特卖电商平台唯品会首次入榜并占据第40名的席位，并同时获得2017年BrandZ“最佳新晋中国品牌”称号²。

电子商务行业



英敏特：中国跨境电子商务预计 2021 年总市值达 1.3 万亿元

英敏特（Mintel）发布报告《海淘——中国2017》显示，中国跨境电子商务（包括B2B、B2C）总额2016年底估计达6260亿元人民币，在2011年530亿元人民币的基础上增长了10倍，年均复合增长率达64%。2016-2021年，年均复合增长率预计将减缓至15%，2021年或达1.3万亿元。目前，73%中国城市消费者会在国内的购物网站购买外国进口产品。只有27%在国外的购物网站上购买进口产品³。

微信推出微信指数分析网络关注热词

微信推出基于其移动端大数据的微信指数，分析词条在微信内的影响人数。微信方面表示，微信指数分析关键词的热度变化，可以让商家间接了解用户的兴趣点及其变化情况，从而对品牌企业的精准营销和投放形成决策依据，也能对品牌投放效果形成有效监测、跟踪和反馈。用户在微信搜索框输入关键词及“微信指数”，即可查询该词条当前、7日、30日以及90日的指数变化情况⁴。

2016 年微信和 WeChat 合并月活跃用户数达到 8.89 亿

腾讯2016年年度业绩报告显示，微信和WeChat合并月活跃用户数达到8.89亿，同比增长28%；2016年12月，腾讯移动支付的月活跃账户及日均支付交易笔数均超过6亿。微信效果广告收入增长77%，达

到51.68亿元人民币。这主要受来自微信朋友圈、移动端新闻应用及微信公众号广告收入的贡献增长所推动⁵。

跨境电商 Lazada 接入淘宝 将增加 40 万件淘宝商品

阿里巴巴控股在去年收购东南亚最大的电子商务运营商Lazada后，首次与Lazada集团携手，直接提供淘宝网上的部分产品给新加坡的消费者。Lazada将开设全新的电商网站，并与淘宝直接对接。据悉，在现有的500万件商品的基础上，新网站初期将首先增加40万件淘宝商品⁶。

五间美国创新产品公司登陆天猫进入中国市场

天猫宣布与来自美国的neato, marpc, BlueSmart, Misfit, udis 5间创新产品公司达成战略合作，开通美国中小企业进入中国的通道，现时首批20余款硅谷前沿科技产品已通过天猫首次进入中国市场。天猫将在市场调研，产品研发，产品认证，品牌推广等方面给予支持，以便科技创新企业能快速进入中国市场。天猫指下一步将引入欧洲，日本，澳洲等全球顶级科技品牌⁷。

零售物流行业



国家邮政局：中国快递业务规模全球占比超四成 规模居世界首位

国家邮政局发布2016年中国快递发展指数报告显示，中国快递业务量规模继续稳居世界首位，在全球占

比超过四成，对世界快递业务量增长的贡献率达60%。报告统计，快递普惠程度不断提升，从2010年每十万人4.8个快递网点、增加至2016年每十万人15个快递网点。快递服务公众满意度持续提升，有效申诉率连续四年下降，重点城市间72小时准时率连续两年改善⁸。

交通部科学研究院、菜鸟网络、阿里研究院：2016 年智慧物流大数据发展指数全年均值为 40.9 智慧物流建设尚处于起步阶段

由交通部科学研究院、菜鸟网络与阿里研究院共同制作的《中国智慧物流大数据发展报告》正式发布。报告首次完成的“智慧物流大数据发展指数”显示，2016年指数全年均值为40.9，中国智慧物流建设尚处于起步阶段。通过对全国各省市区的时效比较，长三角地区继续保持领先，上海市、浙江省和江苏省位列全国前三。三地也是中国物流业务大省，合计占全国总量的13%。这说明物流时效与物流业务量大小正相关，业务量越是饱满，越有利于提升物流效率⁹。

超级市场及大卖场行业



乐天购物称将注资 1.92 亿美元 支持在华业务

韩国乐天购物表示，将通过供股向其香港关联企业注资1.92亿美元，以便向其中国业务提供资金。乐天购物称，此次注资是为了给在华大卖场和超市业务筹集资金，以便平稳运营¹⁰。

百货及购物中心行业

天虹商场 2016 年营收 172.73 亿元 电商增长 60%

天虹商场发布2016年全年业绩。年内天虹商场营业收入为172.73亿元，同比下降0.71%。电商业务增长了60%。公司指，2016年天虹商场有2家门店实现扭亏为盈，13家门店实现减亏。购物中心是公司重点发展的业态之一，将改造老店以改善购物体验。另外，天虹商场计划2017年开设50至80家便利店门店，同时提高加盟速度¹¹。

大悦城 2016 年营业收入增长 29.8%

大悦城地产有限公司发布2016年全年业绩公告。2016年，大悦城的营业收入约为69.87亿元，同比增长29.8%；整体毛利率约为53.8%，与2015年同期相比基本持平¹²。

金鹰 2016 年营收同比增长 0.7%

金鹰商贸集团有限公司公布了其截至2016年12月31日止年度的年度业绩。期内，实现销售所得款项总额人民币164亿元，同比增长0.7%；同店销售同比降低4.1%，经营利润为14.76亿元，同比增长22.1%。金鹰将培育的独特商品资源组合成G.LIFE系列6大商业创新业态，分别为“G.MART”、“G.TAKAYA”、“G.BABY”、“G.BEAUTY”、“G.HEALTH”和“G.QUTE”，涉及业态包括精品超市、文创、婴童、美妆、健康和萌宠¹³。

服装行业

海澜之家 2016 年营收增长与其开店不成比例 营收仅微升 7.39%

海澜之家2016年年报显示，去年全年实现营业收入170亿元，较上年同期增长7.39%。2016年年末该公司旗下海澜之家、爱居兔和海一家店铺等品牌店数量累计达5243家，与2015年的3990家相比，店铺数量增速达31.4%。与拓店速度相比，其营业收入及利润的增速不如预期，单店收入出现较大幅度下降。业内普遍认为，海澜之家还需将更多精力聚焦在品牌和产品设计转型上¹⁴。

森马 2016 年度营收首次破百亿达 106.67 亿元

浙江森马服饰股份有限公司公布2016年年度报告。期内，实现营业总收入约106.67亿元，较上年同期增长12.83%；营业利润为18.66亿元，同比增长3.93%。期内，儿童业务实现营业收入50.01亿元，占营业收入比重为46.88%。在电商方面，期内实现收入超32亿。期内库存从2015年的15.96亿元增长至2016年的22.03亿元，周转率由去年4.42下降至3.43。森马服饰创建于2002年，旗下拥有以森马品牌为代表的成人休闲服饰和以巴拉巴拉品牌为代表的儿童服饰两大品牌¹⁵。

波司登 6.6 亿元收购女装品牌 KOREANO 母公司

波司登宣布订立协议收购欣悦发展及优诺(天津)服

装100%股权，代价分别为6.6亿元及2000万元。欣悦集团主要从事女装采购及分销，品牌包括柯利亚诺(KOREANO)及柯罗芭(KLOVA)。优诺主要从事高端女装制造、加工、销售等业务，目前为欣悦集团旗下柯利亚诺及柯罗芭品牌女装的唯一生产代理¹⁶。

茵曼母公司 2016 年纯利增 21.28%至 2137 万

互联网时尚品牌茵曼所属公司广州市汇美时尚集团股份有限公司2016年度营业收入为11.98亿元，去年同期为11.41亿元，同比增长5.00%；2016年年度净利润为2137万，去年同期为1762万元，同比增长21.28%。2016年汇美集团在线下开了370多家体验店，已实现2个亿的线下销售¹⁷。

达芙妮 2016 年亏损扩大至 8 亿

鞋履集团达芙妮国际发布公告，截至2016年12月31日止年度该公司营业额大跌22.4%至65.02亿港元，亏损扩大至8.19亿港元，上年同期亏损3.79亿港元。达芙妮表示，营业额减少主要由于销售店铺数目大幅减少及同店销售录得负增长，导致核心品牌业务营业额下跌。2016年，达芙妮关闭了1039间店铺，包括净减少810家直营店及189家加盟店店铺。截至2016年12月31日，该集团拥有4900个店铺。此外，由于大幅打折的过季商品的销售占比增加，导致毛利率从2015年的56.4%下跌至2016年的50.9%。达芙妮于1987年在香港成立，旗下鞋履品牌主要包括达芙妮、鞋柜、AEE、dulala、AMEI、ALDO、AEROSOLE、Step higher等¹⁸。

化妆品行业

Maison Francis Kurkdjian 被 LVMH 收购 未来将进入中国市场

法国奢侈品集团LVMH日前宣布已收购法国小众香水品牌Maison Francis Kurkdjian (MFK) 多数股权。据了解，被收购后的MFK将小幅扩大生产规模，同时加速扩张国际市场，特别是中国大陆和俄罗斯市场。MFK于2009年成立，MFK香水的价格在130欧元至180欧元不等，品牌同时亦为高端消费客户提供香水定制服务。目前该品牌在中国香港和台湾均设有店铺，其中香港设有7家，台湾有4家¹⁹。

Nudestix 四月将于中国丝芙兰门店及网上发售

美国彩妆品牌Nudestix与在中国有工厂的生产商合作，于中国建设品牌的供应链，并将进入中国市场销售。据悉，中国政府要求所有的进口美妆产品必须经过动物皮肤测试，此前，该品牌拒绝以动物作测试而未能进军中国市场。现在Nudestix在中国本地生产商品，则不受动物测试的限制。Nudestix产品将在4月于70家丝芙兰 (Sephora) 门店、丝芙兰中国官网 sephora.cn、天猫商城和新浪微博同步发售销售。品牌计划到今年年底将该产品线推广到100家中国丝芙兰门店²⁰。

参考资料

- 1 《瑞信报告称中国消费信心指数大幅提升 2025 年网购规模将超 2 万亿美元》，2017 年 3 月 30 日，界面新闻
<http://www.jiemian.com/article/1210356.html>
- 2 《唯品会进 BrandZ™ 品牌榜 40 强 获最佳新晋品牌》，2017 年 3 月 28 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2017/373831.shtml>
- 3 《英敏特：中国跨境电子商务预计 2021 年总市值达 1.3 万亿元》，2017 年 3 月 28 日，Marketing Magazine
<http://www.marketing-interactive.com/chinas-online-retail-market-expected-to-reach-rmb-1-3-trillion-in-2021/>（英文報導）
- 4 《微信刚出的厉害功能：微信指数》，2017 年 3 月 24 日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20170324/223360.shtml>
- 5 《微信公布 2016 年成绩单：月活用户达 8.89 亿》，2017 年 3 月 23 日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20170323/223173.shtml>
- 6 《跨境电商 Lazada 接入淘宝 将增加 40 万件淘宝商品》，2017 年 3 月 24 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2017/373582.shtml>
- 7 《天猫签约硅谷 5 大顶级创新公司 20 余款前沿科技新品首进中国》，2017 年 3 月 30 日，天下网商
<http://i.wshang.com/Post/Default/Index/pid/250235.html>
- 8 《我国快递量全球占比超四成》，2017 年 3 月 28 日，新华网
http://news.xinhuanet.com/2017-03/28/c_129520267.htm
- 9 《国内首个智慧物流指数发布》，2017 年 3 月 27 日，新浪财经
<http://finance.sina.com.cn/roll/2017-03-27/doc-ifycspxp0012105.shtml>
- 10 《乐天购物称将注资 1.92 亿美元 支持在华业务》，2017 年 3 月 24 日，路透社
<http://cn.reuters.com/article/lotte-support-business-in-china-0324-fri-idCNKBS16V0WR>
- 11 《天虹 2016 年电商增长 60% 董事长却说有点乏力》，2017 年 3 月 24 日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20170324/223462.shtml>
- 12 《大悦城 2016 年营业收入增长 29.8% 溢利达 12.75 亿》，2017 年 3 月 29 日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/061/1072.html>
- 13 《金鹰 2016 经营利润增长 22.1% 首创单店客流近 7 万》，2017 年 3 月 30 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2017/373945.shtml>
- 14 《海澜之家疯狂开店 国民男装欲以数量称王》，2017 年 3 月 24 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2017/373572.shtml>
- 15 《森马 2016 营收首次破百亿 可惜库存并不好看》，2017 年 3 月 28 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2017/373782.shtml>
- 16 《每日时尚要闻：波司登收购欣悦 真维斯去年净关 440 店》，2017 年 3 月 29 日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/061/1051.html>
- 17 《茵曼母公司去年赚 2137 万 但他们只想开店》，2017 年 3 月 30 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2017/373929.shtml>
- 18 《女鞋品牌市场陷入困境 达芙妮亏损扩大至 8 亿》，2017 年 3 月 29 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2017/373861.shtml>
- 19 《被 LVMH 收购后 MFK 目标锁定中国大陆和俄罗斯》，2017 年 3 月 24 日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20170324/223355.shtml>
- 20 《解决中国动物测试要求的难题，美国新生代彩妆品牌 Nudestix 在中国本土建立完整供应链》，2017 年 3 月 24 日，时尚商业网
<http://cn.fashionnetwork.com/news/jie-jue-zhong-guo-dong-wu-ce-shi-yao-qi-de-nan-ti---mei-guo-xin-sheng-dai-cai-zhuang-pin-pai-nudestix-zai-zhong-guo-ben-tu-jian-li-wan-zheng-gong-ying-lian,808615.html>