

中国零售及电商周讯

2020年3月27日 - 2020年4月2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

- 地方发放各类消费券 加快消费回补
- 商务部: 大型超市及百货复工率超过90%

电子商务行业 p2

- 中消协: 近四成消费者在直播购物中遭遇消费问题
- 有赞2019年亏损9.16亿 同比增长26.1%
- 美团点评2019年营收975亿元 同比增长49.5%
- 淘宝直播: 连续3年成交增速超150%
- “中国第一代网红”罗永浩进驻抖音带货
- 多多直播开放MCN入驻
- 微信支付实现分期付款
- 小米有品开卖奢侈品

物流行业 p3

- 菜鸟全资收购即时物流平台点我达

百货及购物中心行业 p4

- 岁宝百货2019年实现收入7.94亿元 10家店升级为盒马
- 物美·新街口广场以直播加速线上线下融合
- 万达广场计划在200城发384万张消费券

超级市场及大卖场行业 p4

- 永旺内地业务连续3年亏损 今年计划开7家店

便利店行业 p4

- 中石化广东上线“易捷净菜”网上商城

服装行业 p5

- 拉夏贝尔2019年亏损20.5亿 关店、同店下滑是主因
- GXG母公司2019年净利润大跌44.4% 全年关店513家

婴童产品行业 p5

- 宝宝树2019年营收下降53%到约3.57亿 移动端月活用户增长7.9%

家电行业 p5

- 国美零售2019年营收594.8亿 GMV1361.1亿
- 小米2019年总收入2058亿元 同比增长17.7%

化妆品行业 p6

- HUDA BEAUTY正式入驻天猫国际 发力中国市场
- 快手电商: 美妆类十万以上粉丝量商家增长36倍

奢侈品行业 p6

- 贝恩管理咨询: 奢侈品行业2020年销售额将减少700亿欧元
- Louis Vuitton在小红书进行首场新品直播

总体零售行业

地方发放各类消费券 加快消费回补

为应对疫情对消费的影响，各地政府通过发放消费券，激发居民购买欲望，促进消费增长。

- **北京**：主办促消费活动，联手300多家企业推出超过8.5亿元消费券、特价优惠等
- **杭州**：发放16.8亿元消费券
- **郑州**：发放4亿元消费券
- **南京**：发放总额3.18亿元的消费券，主要包括餐饮消费券、体育消费券、图书消费券、乡村旅游消费券、信息消费券、困难群众消费券和工会会员消费券等7大类
- **济南**：发放2000万元消费券拉动文旅消费
- **青岛**：向市民发放3.4亿元健身消费券，主要用于体育运动项目体验、购买私教课程和健身卡等
- **宁波**：发放1亿元文化和旅游惠民消费券
- **绍兴**：向市场投放约1.8亿元消费券
- **合肥**：发放超过1000万元消费券，围绕餐饮、百货类主导行业开展¹。

商务部：大型超市及百货复工率超过 90%

3月26日，商务部举行例行新闻发布会。商务部调查显示，截至3月22日，大型农产品批发市场平均复工率达97%，大型超市96%，农贸市场及菜市场94%，百货商场及购物中心90%。餐饮、住宿、家政等生活服务受到新冠肺炎疫情的影响更加明显，截至目前，餐饮、住宿、家政企业的复工率分别达到80%、60%、40%左右。据国家

统计局统计，1-2月餐饮收入同比下降43.1%。商务部监测显示，2月份住宿、家政等行业营业收入同比下降75%以上²。

电子商务行业

中消协：近四成消费者在直播购物中遭遇消费问题

3月31日，中国消费者协会发布《直播电商购物消费者满意度在线调查报告》，报告显示，通过观看直播转化为购物的原因，排在前四位的是商品性价比高（60.1%）、展示的商品很喜欢（56.0%）、价格优惠（53.9%）、限时限量优惠（43.8%）。消费者对于直播电商的主要担忧是“商品质量没有保障”和“售后问题”。有37.3%的受访消费者在直播购物中遇到消费问题；主播夸大和虚假宣传等问题反馈较多³。

有赞 2019 年亏损 9.16 亿 同比增长 26.1%

近日，中国有赞发布了2019年年报。2019财年有赞营业额达到11.71亿元，毛利约6.08亿元，分别同比增长99.7%及206.5%。年度亏损9.16亿元，同比增长26.1%。付费使用有赞平台的商家从2018年的5.90万家增长至8.23万家，同比增长39.5%；而使用其SaaS产品产生的商品交易总额达到645亿元，相较于2018年GMV规模提升了95%⁴。

美团点评 2019 年营收 975 亿元 同比增长 49.5%

3月30日，美团点评发布了第四季度及全年财报。财报显示，美团全年营收同比增长49.5%至975亿元，总交易金额同比增长32.3%至6821亿元。美团平台2019年度交易用户达4.5亿。餐饮外卖业务全年交易笔数同比增加36.4%达87亿笔。美团餐饮外卖业务不断下沉，财报期内在低线城市的交易额增幅达到45%。美团预计，今年第一季度业绩会因疫情承压，未来几个季度的经营业绩亦会受到不利影响⁵。

淘宝直播：连续 3 年成交增速超 150%

根据淘宝官方数据，淘宝直播连续3年成交增速超过150%以上。其中90后主播占比超过一半，年龄最大的主播109岁，最小的是00后。今年2月，有100多种职业转战淘宝直播间，新开播商家数量环比1月增长719%⁶。

“中国第一代网红”罗永浩进驻抖音带货

4月1日，锤子科技创始人、“中国第一代网红”罗永浩开始了在抖音的首秀，开播3小时，支付交易总额超1.1亿元，累计观看人数超过4800万人，创下了平台目前已知的最高带货纪录⁷。

多多直播开放 MCN 入驻

近日，拼多多旗下多多直播正式向直播机构开放入驻申请，部分MCN已受邀申请入驻，单独散人会在后续进行上线。有业内人士表示，MCN在拼多多的想象空间有限，因为拼多多平台的商家走

的是薄利多销路线，没有多余利润分给MCN机构。不过，拼多多的亿级流量始终是个巨大优势⁸。

微信支付实现分期付款

近日，微信支付推出分期付款功能，和信用卡分期类似，用户在使用微信支付时，可以选取“分付”进行分期付款，利息按照用户实际使用天数计算。另外，用户也可自行指定还款日，支持任意金额提前还款，无需付手续费。分付也设置了惩罚机制，一旦用户逾期超过30天，微信支付分付将停止使用⁹。

小米有品开卖奢侈品

近日，小米旗下电商平台小米有品上线“名品折扣”频道，主打大牌奢侈品品牌。该频道商品将于4月1日0点正式开售。合作商家为珍品网和名鞋库等。从合作双方来看，小米有品提供平台及流量入口，珍品网、名鞋库等垂直电商提供货源¹⁰。

物流行业

菜鸟全资收购即时物流平台点我达

3月26日，阿里巴巴旗下菜鸟网络已完成对即时物流企业点我达的全资收购。据了解，点我达创立于2015年6月，是一家“众包模式的即时物流平台”，致力于末端即时物流服务，并承接其他物流公司外判的尾程物品送达服务。截至目前，点我达的业务范围已经覆盖全国350多个城市，

客户包括饿了么、圆通、中通及主要生鲜商超如盒马、百联等¹¹。

百货及购物中心行业

岁宝百货 2019 年实现收入 7.94 亿元 10 家店升级为盒马

3月30日，岁宝百货控股(中国)有限公司发布2019年度业绩报告。公司实现收入7.94亿元，同比下降18.2%；经营溢利为3.33亿元，同比增长152.8%。从净利润来看，与盒马的合作效果初显。2018年6月，岁宝百货与深圳盒马合作打造盒马鲜生，10家百货店空间的升级及翻新已完成，一家百货店空间正在翻新中，预计翻新将于2020年完成。岁宝并与上海盒马创建全新的零售品牌“盒马里·岁宝”。2019年11月，盒马里·岁宝正式在深圳开业¹²。

物美·新街口广场以直播加速线上线下融合

近日，北京物美·新街口广场联合100家品牌和网红举办线上云购活动。联手的品牌包括周大福、欧莱雅、百丽、接吻猫、优衣库、雅戈尔等。根据物美·新街口广场提供的数据显示，截至3月29日，该商场总共进行了100多场的直播；共有180多个品牌参与；线上销售实现了300%的增长；达到3万的访问量；整个商城恢复销售30%¹³。

万达广场计划在 200 城发 384 万张消费券

近日，万达集团发布公告，4月1日至30日，将在

全国320座万达广场（除北京CBD、青岛台东、长春重庆路、南昌八一和丹寨小镇外），每座广场每天都将发出400张50元面额的电子消费券，覆盖万达广场所有参与活动的餐饮和服装服饰商户。万达商管集团表示，此次所有抵用的消费券费用全部由万达商管集团承担¹⁴。

超级市场及大卖场行业

永旺内地业务连续 3 年亏损 今年计划开 7 家店

近日，永旺(香港)百货有限公司发布2019全年业绩。年内，中国内地业务收益52.55亿港元，同比减少0.8%，亏损8060万港元。至此，中国内地业务已经连续三年亏损，且亏损正逐年扩大。截至2019年12月31日，集团于广东省及深圳市共经营33间店铺。2020年，集团计划开设7间新店，亦计划在广州市内落实开设小型超市¹⁵。

便利店行业

中石化广东上线“易捷净菜”网上商城

近日，中石化易捷广东分公司上线“易捷净菜”网上商城，共有水果、海鲜水产、肉类、“菜易选”蔬菜礼包，共四类29种产品。车主在加油同时，可以在易捷便利店顺手选购，也可线上或通过APP下单，“易捷净菜”商品会在36小时内送

货到家。据悉，“易捷净菜”是中石化在广东全新打造的菜篮子“车尾箱”新零售品牌，采用线上线下融合的新零售销售模式¹⁶。

服装行业

拉夏贝尔 2019 年亏损 20.5 亿 关店、同店下滑是主因

3月30日，上海拉夏贝尔服饰股份有限公司发布未经审核的2019年度业绩快报公告。报告期内，拉夏贝尔实现营业收入76.4亿元，同比下降24.94%；归属于上市公司股东的净亏损为20.5亿元，较上年同期增加亏损人民币18.9亿元；毛利66.5亿元，同比下降33.96%。集团表示，亏损的主要原因是往季货品销售折扣力度加大产生的一次性成本、关店以及同店下滑。截至报告期末，拉夏贝尔国内零售网点数量由上年同期的9,269个减至4,878个¹⁷。

GXG 母公司 2019 年净利润大跌 44.4% 全年关店 513 家

近日，国内男装品牌GXG母公司慕尚集团发布了上市后的首份年度业绩报告。在截至去年12月31日的财年内，慕尚集团销售额同比下滑1.7%至37.21亿元人民币，毛利率为48.3%，净利润则大跌44.4%至2.08亿元人民币。集团的电商收入录得5.6%的增幅，gxc.kids销售额也大涨54.4%至5.98亿元。慕尚集团的门店数目为1737家，较2018年减少513家¹⁸。

婴童产品行业

宝宝树 2019 年营收下降 53%到约 3.57 亿 移动端月活用户增长 7.9%

3月30日，宝宝树发布2019年年报显示，全年收入约3.57亿元人民币，降幅约53.1%。对于收入下降，宝宝树表示，主要是由于广告客户削减预算，电商系统开发的技术复杂程度高于预期，以及知识付费业务的竞争日趋激烈。另外，全平台平均月活跃用户总数超1.39亿，其中移动端月活跃用户数达2450万，同比增长7.9%。值得注意的是，宝宝树流量实现增长。旗舰App宝宝树孕育次月平均留存率达64%，较上年提升2%¹⁹。

家电行业

国美零售 2019 年营收 594.8 亿 GMV1361.1 亿

3月31日，国美零售发布2019年全年未经审计的业绩报告。2019年，国美零售GMV总计1361.1亿元，销售收入594.8亿元；全年综合毛利率17.91%，同比增长1.11个百分点。期内，社交电商持续高速发展，国美美店GMV同比增长101%²⁰。

小米 2019 年总收入 2058 亿元 同比增长 17.7%

3月31日，小米公布了2019年全年财报，财报显示，2019年全年，小米总收入为2058亿元，同

比增长17.7%，经调整净利润为115亿元，同比增长34.8%。小米IoT产品的收入达到了621亿元，同比增长41.7%。此外，小米境外收入增长显著，2019年占总收入的44.3%²¹。

化妆品行业

HUDA BEAUTY 正式入驻天猫国际 发力中国市场

3月25日，在社交媒体上拥有全球最多粉丝的网红彩妆品牌HUDA BEAUTY正式入驻天猫国际，藉开设海外旗舰店发力中国市场。开店首日，品牌明星眼影产品1秒售罄，吸引逾30万人逛店，浏览量超过2000万²²。

快手电商：美妆类十万以上粉丝量商家增长 36 倍

2019年快手电商美妆类GMV、活跃商家数、消费者及产品数都保持快速增长。拥有十万以上粉丝量的商家增长了36倍；18-30岁的年轻女性是主要消费群体，且单笔200元消费买家占比持续上涨。数据显示，2019年快手美妆商家短视频全年存量超过3000万，美妆商家内容观看量8537亿²³。

奢侈品行业

贝恩管理咨询：奢侈品行业 2020 年销售额将减少 700 亿欧元

据贝恩公司预测，受疫情影响，全球奢侈品市场2020年第一财季销售额将下跌25%至30%，全年损失600至700亿欧元。其中，第一财季受中国消费市场的突然放缓负面影响较大 - 中国市场是全球奢侈品市场最大的增长引擎，2019年中国市场占奢侈品市场全球增长的90%。该机构指出，疫情对奢侈品行业的影响可能会持续到2021年，包括中国在内的亚洲市场可能会出现最强劲的复苏，但欧美大陆遭受打击的时间会更久²⁴。

Louis Vuitton 在小红书进行首场新品直播

近日，Louis Vuitton在小红书进行首场新品直播，是LV进入中国市场近30年以来，首次通过互联网平台进行新品介绍的直播。直播短短1个小时，观看量达1.5万²⁵。

参考资料

- 1 《地方发放各类消费券 加快消费回补》，2020年3月30日，商务部
<http://www.mofcom.gov.cn/article/shangwubangzhu/202003/20200302949098.shtml>
- 2 《商务部：大型超市和百货商场等复工率超90%》，2020年3月28日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20200328/379901.shtml>
- 3 《中消协：近四成消费者在直播购物中遭遇消费问题》，2020年4月1日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/ebrungo/zb/380353.shtml>
- 4 《有赞2019年年度亏损9.16亿 同比增长26.1%》，2020年3月30日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444528.shtml>
- 5 《美团Q4营收、毛利率超市场预期 受疫情影响一季度预亏》，2020年3月30日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444588.shtml>
- 6 《淘宝直播晒成绩单：连续3年成交增速超150%》，2020年3月30日，亿邦动力网
http://www.ebrun.com/ebrungo/zb/379990.shtml?eb=hp_home_lcol_tt6
- 7 《罗永浩直播首秀三小时，销售额突破1.1亿元》，2020年4月1日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444788.shtml>
- 8 《拼多多直播向直播机构开放入驻 只需满足这3个条件》，2020年3月30日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444512.shtml>
- 9 《“分付”上线、按天计息，微信也能分期付款了》，2020年3月27日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444390.shtml>
- 10 《小米有品开卖奢侈品，小米电商业务想要“出圈”？》，2020年3月31日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444623.shtml>
- 11 《菜鸟完成对点我达的全资收购》，2020年3月27日，搜狐
https://www.sohu.com/a/383506294_343156
- 12 《岁宝百货2019年净利增长24.5% 10家店升级为盒马》，2020年3月31日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444629.shtml>
- 13 《直播变联播 物美·新街口广场加速线上线下融合》，2020年4月1日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444701.shtml>
- 14 《万达广场计划30天在200城发384万张消费券》，2020年3月30日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20200330/380114.shtml>
- 15 《永旺内地业务连续3年亏损 今年计划开7家店》，2020年3月30日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444518.shtml>
- 16 《中石化易捷不仅卖菜，还直播卖菜！》，2020年3月31日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444679.shtml>
- 17 《拉夏贝尔2019年亏损20.5亿 关店4391家》，2020年3月31日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444621.shtml>
- 18 《GXG母公司2019年净利润大跌44.4% 全年关店513家》，2020年4月2日，赢商网
<http://m.winshang.com/news671037.html>
- 19 《电商业务下滑巨大 宝宝树2019年营收同比下降53%》，2020年3月31日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444598.shtml>
- 20 《国美零售2019年营收594.8亿，GMV1361.1亿》，2020年4月1日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444734.shtml>
- 21 《小米年报：2019艰难转型，2020屯粮过冬》，2020年4月2日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444796.shtml>
- 22 《又一个全球彩妆品牌来抢食，HUDA BEAUTY进入中国市场》，2020年3月26日，亿欧网
<https://www.iyiou.com/p/125599.html>

²³ 《快手发布 2019 美妆白皮书：10W+粉丝量商家增长 36 倍，多个国货品牌月 GMV 数千万》，2020 年 3 月 27 日，36 氪
<https://36kr.com/p/5305983>

²⁴ 《新冠疫情或引发奢侈品行业新一轮变革，贝恩咨询预测三档前景和六大趋势》，2020 年 3 月 31 日，界面网
<https://www.jiemian.com/article/4195008.html>

²⁵ 《LV 首次在中国下场直播，入驻小红书带货》，2020 年 3 月 27 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/444450.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。

