

# 中国零售及电商周讯

2019年3月29日-2019年4月4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

- 国务院常务会：进境物品行邮税税率4月9日起下调

## 电子商务行业 p2

- 唯品会三地同开三家线下店
- 口碑饿了么宣布建立全新的生鲜开放平台

## 零售物流行业 p2

- 国家发改委、交通运输部：首批15个国家物流枢纽名单将落地
- 菜鸟浙江首个未来园区引入机械臂作业 发货效率提升4倍

## 百货及购物中心行业 p2

- 远东百货撤离成都 最后一家店4月1日关闭

## 超级市场及大卖场行业 p3

- 永辉拟要约收购中百集团10.14%股份

## 便利店行业 p3

- 苏宁小店4月底将上线苏宁菜场

## 家居行业 p3

- 天猫与喵尚家共建以家居产品为核心的线下店

## 家电行业 p3

- 苏宁易购2018年营收2449.57亿元
- 国美零售2018年综合毛利率维持16.8%
- 国美零售试点AI图像识别技术

## 服装行业 p4

- 珂莱蒂尔拟斥24亿港元收购3个女装品牌
- 海澜之家联手上海美术电影制片厂 打造年轻化IP
- 太平鸟2018年营收净利均创历史新高
- VERO MODA开通小程序商城

## 婴童产品行业 p5

- 森马·梦多多小镇进驻广州 未来5-8年将在全国复制35座

## 化妆品行业 p5

- 资生堂设立阿里巴巴战略合作办公室

## 奢侈品行业 p5

- Burberry上海不到一年连撤四店
- 寺库入局免税品消费市场
- 如意集团2018年盈利增长51.67%

# 总体零售市场

## 国务院常务会：进境物品行邮税税率 4 月 9 日起下调

国务院总理李克强4月3日召开的国务院常务会议决定，从4月9日起，调降对个人携带进境的行李和邮递物品征收的行邮税税率，其中对食品、药品等商品，税率由15%降至13%；纺织品、电器等由25%降为20%，促进扩大进口和消费<sup>1</sup>。

# 电子商务行业

## 唯品会三地同开三家线下店

3月31日，唯品会分别在沈阳、天津、安徽三地首开三家线下店。据悉，唯品会线下店是品牌特卖店，以市场价格30%-60%的优惠折扣面向大众。2018年10月，唯品会在北京国瑞城购物中心落地了其首家线下零售店，这也是唯品会首推的线下品牌特卖店<sup>2</sup>。

## 口碑饿了么宣布建立全新的生鲜开放平台

3月31日，口碑饿了么宣布建立全新的生鲜开放平台，通过数字化、供应链、配送、流量、金融等五大方式服务平台商户共同成长。同时，平台生鲜板块的品牌叮咚买菜与口碑饿了么签署战略合作协议，未来将共同探索包括物流、营销、售后、会员等在内的合作方向。目前，口碑饿了么买菜业务已在全国100个重点城市铺开，2018年业务量同比增长10倍<sup>3</sup>。

# 零售物流行业

## 国家发改委、交通运输部：首批 15 个国家物流枢纽名单将落定

4月2日，国家发改委、交通运输部联合印发《国家物流枢纽网络建设实施方案（2019-2020年）》，2019年将结合“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展国家重大战略实施需要，统筹研究确定第一批15个左右国家物流枢纽建设名单<sup>4</sup>。

## 菜鸟浙江首个未来园区引入机械臂作业 发货效率提升 4 倍

近日，菜鸟在浙江省内的首个未来物流园区在嘉兴完成升级启用，园区内引入机械臂作业，发货效率提升4倍，持续为江浙沪皖物流提速。菜鸟去年曾率先在江苏无锡推出首个未来园区，园区以IoT技术为核心，融合AI、边缘计算等，实现了物流园区的高度数字化智能化。此后未来园区相继在四川、天津、浙江落地<sup>5</sup>。

# 百货及购物中心行业

## 远东百货撤离成都 最后一家店 4 月 1 日关闭

4月1日，成都远东百货骡马市店停止营业。远东百货骡马市店近一两年来虽不断从调整卖场：引进生活型业态及品牌折扣店等，同步也开展线上商城提供多渠道服务，但入驻专柜厂商在业绩压力下，纷纷撤离。远东百货在成都共开设了骡马

市店、成都北城店、及天府店三家门店，其中成都北城店及天府店分别于2016年、2017年关门。开业时长最长的骡马市店的关门意味着远东百货将彻底撤离成都市场<sup>6</sup>。

## 超级市场及大卖场行业

### 永辉拟要约收购中百集团 10.14%股份

3月28日，中百集团发布公告称，公司于2019年3月28日接到股东永辉超市股份有限公司书面通知，指收购人拟通过要约收购的方式将其直接和间接合计持有的中百控股集团股份有限公司的股份比例从目前29.86%提高至最多不超过40%。公告显示，预定收购股份占被收购公司总股本的比例为10.14%，要约价格为8.10元/股，较公司最新股价6.59元溢价23%。如要约收购顺利完成，永辉超市有望成为中百集团第一大股东<sup>7</sup>。

## 便利店行业

### 苏宁小店 4 月底将上线苏宁菜场

4月3日，苏宁小店宣布布局菜场业务，苏宁菜场将于4月下旬上线。据悉，届时苏宁小店APP平台上将有苏宁菜场和商品预售两个功能模块。其中，苏宁菜场主打24小时内从原产地直发至门店，针对蔬菜、鲜肉、豆制品、活鱼等商品，最快隔日早上7点即可到门店自提。商品预售模块将采取先销后采的模式，提供大规格包装的商品及短效期商品等<sup>8</sup>。

## 家居行业

### 天猫与喵尚家共建以家居产品为核心的线下店

天猫与喵尚家合作的“天猫智慧场馆·喵尚家”体验馆将于2019年5月在常州开幕。这是天猫以家居产品为核心的首个规模化线下店，天猫授权喵尚家进行运营。天猫智慧场馆·喵尚家设有沉浸式家居馆、儿童主题馆、特色餐饮、休闲娱乐、生鲜超市等五大主题街区。喵尚家表示，这种天猫家居线下店将在试点的基础上全国复制，三年内开出200家<sup>9</sup>。

## 家电行业

### 苏宁易购 2018 年营收 2449.57 亿元

3月29日，苏宁易购发布的2018年年度报告显示，2018年苏宁易购营业收入为2449.57亿元，同比增长30.35%。同期，苏宁易购商品销售规模为3367.57亿元，同比增长38.39%。2018年，苏宁易购实现归母净利润133.28亿元。在线上，苏宁易购销售规模为2083.54亿元，同比增长64.45%；在线下，截至2018年底，苏宁易购合计拥有各类自营及加盟店面11064家，新开7819家<sup>10</sup>。

### 国美零售 2018 年综合毛利率维持 16.8%

3月29日，国美零售发布2018年度全年业绩。财报显示，国美于期内实现销售收入约643.56亿元人民币，较上年同期下滑10.09%，综合毛利率维

持行业较高水平的16.8%。2018年，国美继续深化“家·生活”战略转型，成为整体方案提供商，服务解决商和供应链输出商。线上业务方面，2018年，国美大力发展的社交电商美店，GMV同比增长368%，美店主达42万人，累计服务用户超过350万人<sup>11</sup>。

### 国美零售试点 AI 图像识别技术

3月28日，国美零售与云从科技签署战略合作协议，据了解，云从科技将为国美提供一整套AI图像识别技术智能解决方案，国美通过大数据分析，可以更加精准地为用户推荐商品，提供服务。国美也可以门店人流统计、用户轨迹热力图分析等，研究用户购物习惯。消费者可以通过人脸登录国美APP，并用人脸识别进行支付。目前，上海国美浦建路店也已开启试点。未来，全国2122家门店和国美线上将全面应用AI图像识别技术<sup>12</sup>。

## 服装行业

### 珂莱蒂尔拟斥 24 亿港元收购 3 个女装品牌

珂莱蒂尔于2019年3月25日拟向与Apex Noble收购Keen Reach全部已发行股本以及股东贷款，总代价约为23.88亿港元，代价将由现金5亿港元以及约18.88亿港元通过按每股9.50港元发行约1.99亿股代价股份支付。于该公告日期，目标集团包括Keen Reach、翹睿及经营附属公司(深圳奥瑞纳及深圳娜尔思)。深圳娜尔思主要从事“娜尔思”、“奈蔻”及“恩灵”3个自有品牌高端

女装产品的设计、零售及批发。公告称，目标集团的业务与集团十分相似。收购事项对集团透过多元化其品牌及品牌组合以继续实行其多品牌发展策略而言乃重要一步<sup>13</sup>。

### 海澜之家联手上海美术电影制片厂 打造年轻化 IP

3月25日，海澜之家宣布与上海美术电影制片厂打造大闹天宫联名系列。据了解，该系列融合现代设计理念，是海澜之家在热门IP领域的又一次跨界。据了解，此次联名款灵感来源于《大闹天宫》原稿的创作，这一次合作不仅是品牌在热门IP领域的又一次跨界，也是动画角色“孙悟空”在时尚领域的一次探索。有分析称，此次海澜之家利用不同的年龄属性和角色传播范围，大范围的覆盖了更多的消费群体，包括80后和90后等年轻化群体<sup>14</sup>。

### 太平鸟 2018 年营收净利均创历史新高

3月29日，太平鸟公司发布了2018年业绩报告核心数据。据报告显示，太平鸟2018年实现营业收入录得77.12亿元，增长7.78%；归属于上市公司股东的净利润为5.72亿元，增长27.51%，均创历史新高。尽管面对着中国经济增速放缓等外部环境压力，得益于优化供应链、店铺向购物中心集中、关闭表现不佳店铺等措施，太平鸟依旧推动了业绩增长<sup>15</sup>。

### VERO MODA 开通小程序商城

4月2日，绫致时装集团旗下时尚品牌VERO

MODA正式开通了线上购物商城小程序。目前覆盖了品牌外套、上装、连衣裙、半身裙、风衣、西装等各类服饰产品以及部分配饰。此外，VERO MODA线上商城还采用了会员卡制度，用户注册会员卡后进行消费的金額会在会员卡中积累，并可获得相应的优惠。而除购物积分外，VERO MODA会员俱乐部还会不定时推出各式礼品、会员活动及新品资讯<sup>16</sup>。

## 婴童产品行业

**森马·梦多多小镇进驻广州 未来 5-8 年将在全国复制 35 座**

森马·梦多多小镇近日与广州金沙洲童乐城项目达成签约合作。至此，梦多多小镇正式进驻广州。而梦多多小镇将作为珠三角首家儿童体验式玩育成长综合体亮相广州，项目总面积为40000多平方米。它将为0-12岁孩子及年轻父母倾力打造一个除家庭养育、学校教育之外、不可替代的玩育成长空间。据了解，梦多多小镇是由森马集团打造的儿童体验式玩育成长综合体，它提出“养育在家，教育在校，玩育就在梦多多”的品牌概念，给儿童娱乐和教育行业带来了一场全新的变革。据森马官方表示，在未来5-8年的时间里，将向全国复制35座梦多多小镇，并持续研发儿童体验项目，打造多体验项目品牌<sup>17</sup>。

## 化妆品行业

**资生堂设立阿里巴巴战略合作办公室**

3月31日，资生堂在杭州举办了资生堂x阿里巴巴战略合作办公室开业庆典仪式，资生堂成为了业内首家设立阿里巴巴战略合作办公室的国际企业。同日，资生堂还与天猫新品创新中心首次进行了深度合作，举办了资生堂x天猫新品创新中心的签约仪式。资生堂与阿里巴巴的这次深度合作，本质上是资生堂集团的自主研发能力与阿里巴巴在大数据管理方面的丰富资源的相互结合。对于资生堂来说，此次合作将提效新品研发周期，整个周期可较以往缩短近数月。旗下品牌水之密语与创新中心反向定制的产品将于9月份在天猫独家发售。同时年内计划首次在天猫平台引入资生堂旗下婴幼儿护肤品牌<sup>18</sup>。

## 奢侈品行业

**Burberry 上海不到一年连撤四店**

Burberry位于上海尚嘉中心的旗舰店3月31日最后一日营业，该门店于2013年开业。在此之前，Burberry在上海已经多次撤店。去年8月，Burberry关闭了淮海路K11 的一间双层精品店；今年2月底，品牌再关闭位于南京西路的上海梅陇镇广场童装店，以及上海虹桥国际机场2号航站楼精品店。从全国范围来看，Burberry共有52间精品店，相比去年12月份减少了6间<sup>19</sup>。

**寺库入局免税品消费市场**

4月2日，寺库以1200万元人民币入股中出服旗下江苏中服免税品有限公司20%的股份，入局免税品消费市场。寺库方面表示，此次合作双方将依

托各自在品牌、技术、渠道等方面的资源和能力，围绕品牌运营、大数据与精准推广、线上线下联合场景、智慧新零售等领域进行全新模式合作。同时，位于南京的市内免税店也即将开业<sup>20</sup>。

### **如意集团 2018 年盈利增长 51.67%**

3月27日，山东如意毛纺服装集团股份有限公司发布2018年年度报告摘要。山东如意2018年实现营业收入1.32亿元，同比上升11.28%。山东如意实现营业利润11161.94万元，同比上升51.67%，利润总额13027.36万元，同比上升28.14%，归属于上市公司股东的净利润9901.19万元，同比上升39.58%。摘要中也指出，山东如意的利润增长原因，一是科技创新，二是精品战略，三是坚持以品牌为主线，构筑品牌化如意，四是坚持国际化发展路线，不断完善全球营销网络<sup>21</sup>。



## 参考资料

- 1 《李克强主持召开国务院常务会议》，2019年4月3日，中国政府网  
[http://www.gov.cn/premier/2019-04/03/content\\_5379418.htm](http://www.gov.cn/premier/2019-04/03/content_5379418.htm)
- 2 《唯品会昨日三地同开三家线下店》，2019年4月1日，龙商网  
<https://www.longsok.com/dt/2019/0401/49637.html>
- 3 《饿了么口碑在线买菜业务未来将扩 500 城》，2019年3月31日，亿邦动力网  
<http://www.ebrun.com/20190331/327381.shtml>
- 4 《国家发展改革委 交通运输部联合印发《国家物流枢纽网络建设方案（2019-2020年）》》，2019年4月2日，国家发改委  
[http://www.ndrc.gov.cn/gzdt/201904/t20190402\\_932542.html](http://www.ndrc.gov.cn/gzdt/201904/t20190402_932542.html)
- 5 《菜鸟升级启用浙江首个未来园区 引入机械臂作业》，2019年3月29日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/422129.shtml>
- 6 《远东百货撤离成都 最后一家店骡马市店 4月1日关闭》，2019年4月1日，龙商网  
<https://www.longsok.com/dt/2019/0401/49648.html>
- 7 《永辉拟要约收购中百集团 10.14%股份 有望成最大股东》，2019年3月28日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/422071.shtml>
- 8 《苏宁 4 月底将上线苏宁菜场》，2019年4月3日，北京商报网  
<http://www.bbtnews.com.cn/2019/0403/293487.shtml>
- 9 《结盟喵尚家 天猫谋开 200 家家居线下店》，2019年4月3日，北京商报网  
<http://www.bbtnews.com.cn/2019/0403/293536.shtml>
- 10 《苏宁易购发布 2018 年报》，2019年4月1日，龙商网  
<https://www.longsok.com/dt/2019/0401/49633.html>
- 11 《国美零售：新业务全线增长，高质量成长迎转型元年》，2019年4月2日，新浪  
<https://finance.sina.com.cn/stock/hkstock/ggscyd/2019-04-02/doc-ihxyzsm2582633.shtml>
- 12 《推进智能购物 国美门店试点 AI 图像识别技术》，2019年4月3日，北京商报网  
<http://www.bbtnews.com.cn/2019/0403/293486.shtml>
- 13 《珂莱蒂尔拟斥 24 亿港元收购 3 个女装品牌 有望进入 50 亿俱乐部》，2019年3月29日，赢商网  
<http://news.winshang.com/html/065/5505.html>
- 14 《海澜之家联名动画《大闹天宫》打造年轻化 IP》，2019年3月26日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/421921.shtml>
- 15 《太平鸟 2018 年营收净利均创历史新高 电商 GMV 达 36 亿元》，2019年4月2日，品牌服装网  
<http://news.china-ef.com/645590.html>
- 16 《VERO MODA 开通小程序商城》，2019年4月3日，时尚商业网  
<https://cn.fashionnetwork.com/news/vero-moda-kai-tong-xiao-cheng,1085495.html#.XKWfIeQUmUI>
- 17 《森马·梦多多小镇落子广州 未来 5-8 年将在全国复制 35 座》，2019年4月2日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/422347.shtml>
- 18 《资生堂携手阿里，探索创新合作模式》，2019年4月2日，搜狐网  
[http://www.sohu.com/a/305382875\\_114986](http://www.sohu.com/a/305382875_114986)
- 19 《确定！Burberry 上海尚嘉中心店将停业 不到一年连撤四店》，2019年3月31日，赢商网  
<http://news.winshang.com/html/065/5626.html>
- 20 《入局免税店 寺库能搞定大牌吗》，2019年4月3日，北京商报网  
<http://www.bbtnews.com.cn/2019/0403/293412.shtml>
- 21 《2018 年如意集团盈利增长 51.67% 营收达 1.32 亿元》，2019年4月1日，品牌服装网  
<http://news.china-ef.com/645490.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。

