

中国零售及电商周讯

2020年5月29日 – 2020年6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



总体零售行业 p2

- 广东出台20条举措促进商业消费
- 海南自贸港出炉总体方案 将优化关税 促进旅游消费
- 中国连锁经营协会：苏宁、国美、红星美凯龙居连锁百强三甲
- 多地政府放宽政策 支持“地摊经济”
- 北京办400场活动振消费 上海启动首届夜生活节

电子商务行业 p3

- 天猫出资追加40亿天猫618现金消费券
- 天猫618开售10小时成交额同比增50%
- 京东集团1亿美元认购国美零售境外可转债
- 淘宝特价版内测“工厂直播”
- 网易香港二次上市 6月11日正式挂牌
- 蘑菇街第四财季营收同比大跌逾45%
- QuestMobile：移动互联网整体用户时长增长12.9% BATT加快平台化战略
- 京东618半日成交额同比增长74%
- 微信支付推数字化政策支援小微商家

物流行业 p4

- 达达集团更新招股书 募资至多3.03亿美元

超级市场及大卖场行业 p4

- 京东超市上线618“定期购”服务

便利店行业 p5

- 苏宁20亿资金启动“夜逛合伙人”计划

服装行业 p5

- 如意集团2019财年净利润大跌逾51%
- 男装品牌Canali收回中国10家门店控制权

奢侈品行业 p5

- 趣店1亿美元投资寺库将成第一大股东

总体零售行业

广东出台 20 条举措促进商业消费

6月1日，从广东省商务厅获悉，《广东省加快发展流通促进商业消费政策措施》已于日前印发。

《措施》提出，制定广东培育建设国际消费中心城市的实施方案；积极推动国际品牌集聚；支持有条件的地市争取设立市内免税店；支持企业依托海关特殊监管区域开展保税展示交易业务；在市区商业场所开展汽车等优质消费品的保税展示交易；推进跨境电子商务综合试验区建设；扩大跨境电商零售进口等¹。

海南自贸港出炉总体方案 将优化关税 促进旅游消费

6月1日，中共中央、国务院印发了《海南自由贸易港建设总体方案》，将实施在海南岛全岛。方案提倡透过优化税制促进旅游和消费：人才个人所得税最高15%；鼓励企业实施15%企业所得税；企业进口自用生产设备免征进口关税、进口环节增值税和消费税；岛内居民购买的进境商品免征进口关税、进口环节增值税和消费税；离岛免税购物额度调高至每年每人10万元并增加品种；旅游业、现代服务业、高新技术产业企业2025年前新增境外直接投资所得免征企业所得税；展会境外展品进口和销售免税²。

中国连锁经营协会：苏宁、国美、红星美凯龙居连锁百强三甲

6月2日，中国连锁经营协会发布“2019年中国连

锁百强”名单。2019年连锁百强销售规模近2.6万亿元，同比增长5.2%，占社会消费品零售总额的6.3%。连锁百强门店总数14.4万个，同比增长5.9%。2019年，便利店销售增幅为16.5%；专业店、超市、百货店分别为10.4%、4.0%、0.7%。2019年，连锁百强企业线上销售增长28.7%，高于全国实物商品网上零售额增幅9.2个百分点。苏宁易购以3787亿元销售额（含税）名列第一，国美零售、红星美凯龙分别以1276亿元和1256亿元的销售额位列第二和第三。百强企业呈现如下发展趋势：线上销售增长显著、到家业务成为标配、拼团直播丰富渠道³。

多地政府放宽政策 支持“地摊经济”

近日，国务院总理李克强在两会结束当天的记者会上提到“地摊经济”对就业的贡献。随后，中央文明办及国务院发文表态支持“地摊经济”，成都、上海、杭州、江西、浙江、南京、大连、陕西等地方政府也纷纷出台城市新规定，鼓励地摊商贩合法经营。以成都为例，允许地摊两个月来，成都全市设置临时占道摊点、摊区2234个，临时越门经营点位17748个，大型商场占道促销点82个，流动商贩经营点20891个，造就职位超过10万个⁴。

北京办 400 场活动振消费 上海启动首届夜生活节

6月3日，北京政府介绍了为期4个月的大型促消费活动“北京消费季”，将于6月6日启动，北京各区将结合各自的资源开展特色活动，业态覆盖餐饮、购物、文化、旅游、休闲等十大领域。另

外，上海市政府也宣布在6月6日-6月30日举办首届上海夜生活节，举办180余项特色活动，促进消费转型升级及增加就业⁵⁶。

电子商务行业

天猫出资追加 40 亿天猫 618 现金消费券

5月29日，阿里巴巴宣布，由于618预售火爆，天猫决定将在618期间追加40亿现金消费券，费用将全部由天猫平台出资。据了解，天猫618启动预售仅4天，已有23个品牌成交额超过1000万。而早在19日，天猫宣布将在618期间和多地政府、品牌一起，发放今年以来最大规模的现金消费券和补贴，预计金额超过100亿元⁷。

天猫 618 开售 10 小时成交额同比增 50%

6月1日，天猫启动本年618购物节，开售10小时的成交额同比增50%，不到半天，成交额已超过去年全天。数据显示，美容彩妆、大家电、笔记本电脑、电动车等品类的成交额同比翻倍。今年618是疫情之后全国最大购物季，参与的商家比去年多一倍，折扣商品也达到了1000万件，和去年双11齐平⁸。

京东集团 1 亿美元认购国美零售境外可转债

5月28日，国美零售宣布与京东达成深度合作，京东以1亿美元认购国美零售发行的境外可转债。此次京东集团与国美零售达成战略合作，是继国美官方旗舰店2020年3月正式入驻京东平

台之后，双方在合作上的进一步深化。根据协议，双方将基于彼此多年沉淀的线上线下优势，实现更加高效的协同和商品供应链的整合互补，包括联合采购、联合营销，并将在物流配送、安装服务、金融服务上实现资源共享⁹。

淘宝特价版内测 “工厂直播”

据悉，阿里巴巴即将在618购物促销期间上线第二个直播平台——“淘宝特价版直播”，定位为首款工厂直播平台，目前仍处于内测阶段。直播间内将打出“厂家直销”等字样，主打白牌商品，价格与一般的工厂货相若，主要销售货尾，以帮助工厂解决库存压力。淘宝特价版上线2个月后，已有超过50万家工厂直供店铺入驻；4月，入驻平台的外贸工厂比上月增长了30%，销售也有近300%的环比增长¹⁰。

网易香港二次上市 6 月 11 日正式挂牌

有报道指，网易于6月1日将为在香港二次上市开启簿记建档，并在6月2日至5日进行公开招股，6月11日正式在港交所挂牌。网易上周四已通过港交所聆讯。报道显示，网易香港二次上市的发行价上限为每股126港元，集资规模最多达到26亿港元，中金、瑞士信贷和摩根大通担任联席保荐人¹¹。

蘑菇街第四财季营收同比大跌逾 45%

近日，蘑菇街发布了截至2020年3月31日的2020财年第四财季及全年财报。第四财季内，蘑菇街总营收为人民币1.190亿元，同比下滑45.3%。

2020财年净亏损为人民币22.236亿元，同比扩大105%。财报显示第四财季与视频直播相关的商品交易总额同比增长了54.1%至15.81亿元，占季度商品交易总额的65.4%¹²。

QuestMobile：移动互联网整体用户时长增长12.9% BATT 加快平台化战略

QuestMobile数据显示，过去一年，在用户量增长近乎停滞的状态下，移动用户月人均使用时长增长了12.9%，由2019年4月的128.2小时增长至2020年4月的144.8小时。流量的深度运营成为关键，BATT等巨头加快平台化战略，通过布局小程序争夺全景流量。微信小程序起步早，小程序类型更加丰富，支付宝小程序主要集中在生活服务领域，百度智能小程序类型分布更加平衡。而生活服务、移动视频、移动购物等行业是小程序布局热点¹³。

京东 618 半日成交额同比增长 74%

截至6月1日下午2时，京东618成交额同比增长74%。同日，京东物流出库量已超去年全天。618期间，京东物流升级至“前置仓”模式，通过大数据预测把商品提前运送到配送站来加快配送效率，全国将有20个核心城市推行这一配送模式¹⁴。

微信支付推数字化政策支援小微商家

6月2日，微信支付推出发布“全国小店烟火计划”，支援平台上逾5000万的小微商家。计划分四方面：线上线上一体化、福利补贴、商家教育

指南以及经营保障支持，目标是协助小微商家尽快走出经营困境，增加收入。微信支付还将通过低门槛的数字化工具能力推动“地摊经济”、“夜经济”升级，让小微商家实现长期可持续经营¹⁵。

物流行业

达达集团更新招股书 募资至多 3.03 亿美元

6月1日，本地即时零售和配送平台达达集团向美国证券交易委员会递交文件，更新后的招股书显示，达达计划在本次IPO中募资至多3.03亿美元，较之前1亿美元的募资规模明显增加。达达或将成为5月20日美国参议院通过《外国公司问责法》后，第一家成功在美上市的中国企业¹⁶。

超级市场及大卖场行业

京东超市上线 618 “定期购” 服务

据悉，京东超市将在618购物节期间推出“定期购”服务，用户可选择送货周期，以解决囤货太多占据空间或产品过期的烦恼。具体而言，用户在下单“定期购”产品时，可以选择按周或按月配送以及每期配送的数量，京东超市将按照用户订购的送货周期自动免费送货¹⁷。

便利店行业

苏宁 20 亿资金启动“夜逛合伙人”计划

近日，苏宁推出“夜逛合伙人”政策，计划提供20亿夜市启动资金、1,000亿本地化优质货源解决商户资金、商品供应链难题，还开放家乐福、苏宁小店门店1,000个冷柜以供货物储存。同时，苏宁也致力培养更多的地摊、小店带货网红，提供培训、分享、引流、销售全套免费直播工具，帮扶商户在线上线下同步获取流量，增加营收¹⁸。

服装行业

如意集团 2019 财年净利润大跌逾 51%

5月28日，山东服装企业如意集团披露了2019年年报，2019年营业收入同比下滑13.39%至11.5亿，净利润大跌51.35%至4817万元，扣非后利润为1628万元。如意集团表示，业绩下滑主要受宏观经济形势不利影响，以及市场需求不确定性加大及环保政策趋紧，同时受到公司内部产品结构调整的影响¹⁹。

男装品牌 Canali 收回中国 10 家门店控制权

近日，意大利高端男装品牌Canali（康纳利）宣告已经从中国的一家特许经营合作伙伴手中重新收回了10家门店的控制权，门店分别位于长沙、长春、杭州、昆明、南宁、太原和西安七个城市。Canali表示，此次收购也标志着Canali对这一战

略市场的长期承诺，是 Canali 在中国下一阶段发展的重要基石²⁰。

奢侈品行业

趣店 1 亿美元投资寺库将成第一大股东

6月3日，金融技术服务公司趣店宣布，将以最多1亿美元的价格认购寺库至多1020万股新发A类普通股。交易完成后，趣店将持有寺库约28.9%的股份，成为其第一大股东。趣店今年3月推出了奢侈品电商平台“万里目”，销售多个知名奢侈品牌产品，包括Gucci、Burberry、Louis Vuitton、La Mer等。此次入股寺库，标志公司加快向奢侈品电商领域转型²¹。

参考资料

- 1 《广东出台 20 条举措促进商业消费》，2020 年 6 月 1 日，亿邦动力网
http://www.ebrun.com/ebrungo/zb/387888.shtml?eb=hp_home_lcol_tt6
- 2 《海南自贸港总体方案：覆盖全岛、优化关税促旅游&消费》，2020 年 6 月 1 日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/067/3049.html>
- 3 《2019 年中国连锁百强榜单发布》，2020 年 6 月 3 日，中国连锁经营协会
<http://www.ccfa.org.cn/portal/cn/xiangxi.jsp?id=441984&type=1>
- 4 《刺激经济复苏，多地政府放宽政策，支持“地摊经济”！》，2020 年 6 月 2 日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/067/3094.html>
- 5 《400 场活动开启 为北京消费添薪》，2020 年 6 月 4 日，北京商报网
<http://www.bbtnews.com.cn/2020/0604/355901.shtml>
- 6 《已有 27 地设摊贩规范点发展地摊经济，首届上海夜生活节 6 月 6 日启动》，2020 年 6 月 4 日，上海热线信息网
https://news.online.sh.cn/news/gb/content/2020-06/04/content_9576568_2.htm
- 7 《天猫：出资追加 40 亿天猫 618 现金消费券》，2020 年 5 月 29 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448469.shtml>
- 8 《天猫 618 成交额已超去年全天 成交额同比增 50%》，2020 年 6 月 1 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448584.shtml>
- 9 《京东集团 1 亿美元认购国美零售境外可转债》，2020 年 5 月 29 日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/067/2934.html>
- 10 《淘宝特价版内测“工厂直播”，硬刚拼多多和快手》，2020 年 5 月 31 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448551.shtml>
- 11 《网易香港二次上市：今天开启簿记 下周四正式挂牌》，2020 年 6 月 1 日，亿邦动力网
http://www.ebrun.com/20200601/387898.shtml?eb=com_chan_lcol_fylb
- 12 《蘑菇街股价暴跌逾 12%，Q4 营收下滑 45.3%、亏损 1.42 亿元》，2020 年 5 月 29 日，腾讯网
<https://new.qq.com/rain/a/2020052900527900>
- 13 《QuestMobile2020 移动互联网全景生态报告：整体用户时长增长 12.9%，BATT 平台流量分发通路格局初现》，2020 年 6 月 1 日，36 氪网
<https://36kr.com/p/733966941669507>
- 14 《京东 618 半日成交额同比增长 74%，9 分钟完成首单配送》，2020 年 6 月 2 日，联商网
http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448614.shtml?sf=wd_search
- 15 《小商家数增长 2.36 倍，微信支付发布“全国小店烟火计划”》，2020 年 6 月 2 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448703.shtml>
- 16 《达达集团更新招股书 估值 35-40 亿美元》，2020 年 6 月 2 日，亿邦动力网
http://www.ebrun.com/20200602/388034.shtml?eb=com_chan_lcol_fylb
- 17 《京东超市上线 618“定期购”服务》，2020 年 6 月 1 日，龙商网
<https://www.longsook.com/dt/2020/0601/56491.html>
- 18 《地摊经济火了！苏宁 20 亿资金启动“夜逛合伙人”计划》，2020 年 6 月 3 日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448754.shtml>
- 19 《如意集团资金链告急：2019 年净利润腰斩至 0.5 亿元，短期借款达 14 亿元》，2020 年 5 月 28 日，搜狐财经
https://www.sohu.com/a/398273099_100001551
- 20 《男装品牌 Canali 收回中国 10 家门店控制权》，2020 年 6 月 3 日，赢商网
<http://news.winshang.com/html/067/3114.html>
- 21 《押注奢侈品电商 趣店新转型路有戏吗》，2020 年 6 月 4 日，北京商报
<http://www.bbtnews.com.cn/2020/0604/355892.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。

