

中国零售及电商周讯

2019年4月5日-2019年4月11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

- 中华全国商业信息中心: 预计2019年消费增速在8.5%左右

电子商务行业 p2

- 网易考拉与雀巢中国达成合作开拓中国婴幼儿奶粉和辅食市场

零售物流行业 p2

- 京东与中远海运成立合资公司布局全球物流

百货及购物中心行业 p2

- 西单大悦城高楼层开酒店

超级市场及大卖场行业 p3

- 大润发、欧尚、步步高、沃尔玛宣布税改商品全面降价
- 顺丰优选多地部分门店停业 瞄准华南市场
- 盒马鲜生在北京上线付费会员

家电行业 p3

- 国美年内在河南开100家新零售店
- 家乐福与国美推进“店中店”模式 7月底前将完成200余家门店改造

服装行业 p4

- 中华全国商业信息中心: 价格上涨令服装销量下滑, 品牌升级力度加大
- 美邦2018年扭亏为盈 净利润同比猛涨113.24%

婴童产品行业 p4

- 京东将以C2M模式强化在母婴领域差异化

奢侈品行业 p4

- 天猫奢侈品平台Luxury Pavilion迎来第100个品牌
- 寺库2018年总营收53.876亿元 同比增长44.0%
- Louis Vuitton、Gucci、Prada在中国大陆降价3%左右

总体零售市场

中华全国商业信息中心：预计 2019 年消费增速在 8.5%左右

中华全国商业信息中心预期，2019年，中国将促进形成强大国内市场，为经济平稳运行提供有力支撑。预计2019年消费增速在8.5%左右，与上年基本持平。中心亦指出以下几点零售业发展环境：

1. 多管齐下优先稳定和扩大就业，多举措促进居民收入稳定增长，增强消费能力；
2. 基本民生投入只增不减，教育、医疗、养老等社会保障制度和政策持续完善，将更加有效地化解居民消费的后顾之忧；
3. 丰富服务消费、健全农村流通网络、促进消费新业态新模式发展，积极扩大进口等政策措施将刺激消费需求，带动新品消费持续增长；
4. 新能源汽车购置优惠政策、绿色智能家电补贴政策等产业政策将有利于相关市场稳定运行；
5. 消费市场环境不断优化，消费基础设施水平、质量标准以及消费者保护力度都在持续提升，有利于增强居民消费信心¹。

电子商务行业

网易考拉与雀巢中国达成合作开拓中国婴幼儿奶粉和辅食市场

近日，网易考拉与雀巢中国在杭州签订战略合作协议。双方表示，将通过一般贸易合作加码婴幼儿

奶粉和辅食市场，共同开拓中国母婴市场。未来，网易考拉与雀巢中国还将整合双方线上线下资源，在新品引进、品牌推广、内容营销、健康教育、场景化运营等方面进行深入合作²。

零售物流行业

京东与中远海运成立合资公司布局全球物流

4月8日，京东集团旗下的京东物流集团和中远海运集团旗下的东方海外物流、中远海运物流宣布成立合资公司，两大集团将合力打造线上线下综合国际供应链服务平台，推动中国物流业的进一步转型升级。据了解，合资公司作为京东物流全球智能供应链基础网络（GSSC）战略的重要载体，搭建全球空运及海运跨境物流供应链网络，并延展金融、数据等服务，搭建端到端综合国际供应链服务平台³。

百货及购物中心行业

西单大悦城高楼层开酒店

近日，大悦城控股旗下酒店品牌Le Joy Hotel大悦酒店试营业。该酒店位于商场8层及以上楼层，连接西单大悦城内部查特花园等区域。酒店尝试联合珠宝、玩具品牌打造主题房，联合美妆门店提供上门造型。在传统以百货业态为主流的西单商圈内，大悦酒店被业内视作的购物中心延伸业态的尝试⁴。

超级市场及大卖场行业

大润发、欧尚、步步高、沃尔玛宣布税改商品全面降价

4月1日，增值税减税新政正式落地，促进经济发展。其中制造业等行业现行16%的增值税税率降至13%，交通运输业、建筑业等行业现行10%的增值税税率降至9%。零售企业纷纷降价响应：大润发，欧尚决定自2019年4月1日起，涉及税改的商品售价将全面降价；步步高也宣布旗下超市全国门店10000支商品降价。沃尔玛宣布，为响应国家增值税下调政策，自4月8日开始，沃尔玛公司将对干货、冷冻、快消、电器分区的商品进行全面价格下调，实现让利惠民⁵。

顺丰优选多地部分门店停业 瞄准华南市场

近日，有报道指顺丰旗下生鲜超市“顺丰优选”在上海、武汉、青岛、成都等地的线下门店大批关闭。据悉，顺丰优选将退出华东、西南市场，只保留北京、华南市场，并且会为深圳、佛山等华南市场的门店进行了升级，加入了水果、蔬菜、新鲜肉类等产品，并设置了专门的区域。此次调整之前，顺丰优选共有门店800多家⁶。

盒马鲜生在北京上线付费会员

据报道，盒马鲜生付费会员项目于4月4日开始在北京上线。根据盒马鲜生APP上的付费会员介绍显示，盒马鲜生付费会员年费价格为218元/年，

付费会员可以享受会员专享价、充值返现、奶票餐票、海鲜加工费减免等权益⁷。

家电行业

国美年内在河南开 100 家新零售店

4月7日，国美零售与河南省商务厅达成战略合作。根据合作协议，国美将在河南省选址建设1个大型现代物流基地，布局2-3个区域配送中心；在河南省建设华中采购中心，依托国美线上线下一体化营销网络，打造豫货出省的重要渠道。同时加大县域市场开拓，1年内在河南新开100家新零售店⁸。

家乐福与国美推进“店中店”模式 7月底前将完成 200 余家门店改造

4月10日，家乐福中国宣布与国美达成战略合作伙伴关系，国美预计7月底前将进驻家乐福全国200余家线下门店，推出“店中店”模式。家乐福-国美“店中店”家电专区将销售国美的热销单品，包括大家电、3C商品等品类。依托这一模式，家乐福的线下网点以及客流将为国美提供渠道基础，帮助国美挖掘增量客户。事实上，早在2018年底，首批国美“店中店”已在北京、上海、无锡及杭州等地共计11家家乐福门店顺利完成改造并落地⁹。

服装行业

中华全国商业信息中心：价格上涨令服装销量下滑，品牌升级力度加大

4月9日，中华全国商业信息中心发布2019年中国市场商品销售统计结果。2018年，全国重点大型零售企业服装零售额累计增长0.9%，增速较2017年放缓4.5个百分点。其中，男装累计增长0.4%，增速较2017年放缓1.9个百分点；女装累计增长0.9%，增速较2017年放缓4.7个百分点；童装累计增长6.7%，增速较2017年放缓1.1个百分点。价格上涨是重点大型零售企业服装销量下滑的主要原因。2018年，全国重点大型零售企业服装单价累计上涨5.3%，较2017年提升4.1个百分点。门店升级和产品升级相匹配的品牌在今年取得明显成效，业绩提升速度较快¹⁰。

美邦 2018 年扭亏为盈 净利润同比猛涨 113.24%

4月8日，美邦服饰发布2018年全年业绩报告，其营业收入同比大涨18.62%至76.77亿元，经营业绩扭亏为盈，净利润同比猛涨113.24%至4036.16万元。2018年度，旗下主品牌Metersbonwe全年实现销售收入同比增长13%；ME&CITY实现销售收入同比增长48%；Moomoo和ME&CITY KIDS两个童装品牌全年合计实现销售收入同比增长24%。美邦指出，由于推动品牌升级、产品升级、渠道升级、零售升级，美邦服饰营业收入在2018年取得双位数增长，经营业绩不断改善，利润扭亏为盈¹¹。

婴童产品行业

京东将以 C2M 模式强化在母婴领域差异化

4月10日，京东宣布将以C2M模式强化在母婴领域的差异化优势，通过用户精细化运营、产品C2M包销定制和智能供应链等模式拓展市场。2018年全年，京东母婴品类已有8个品牌销售额破10亿，20个品牌破5亿，超过50个品牌年销售额破亿。随着三四线城市消费崛起，以及“90后”成新消费主力，京东母婴也成为品牌商抢占市场的主阵地¹²。

奢侈品行业

天猫奢侈品平台 Luxury Pavilion 迎来第 100 个品牌

天猫奢品专享平台Luxury Pavilion表示迎来第100个品牌——韩国潮流墨镜Gentle Monster。Gentle Monster创立于2011年。目前，Gentle Monster自建官网，为中国消费者提供直邮服务，并在香港、北京、上海、广州、西安、成都开设了品牌旗舰店。另外，Luxury Pavilion于2017年8月正式上线。它是全球首个为奢侈品专属定制的虚拟APP，定向邀请奢侈品品牌入驻¹³。

寺库 2018 年总营收 53.876 亿元 同比增长 44.0%

4月4日，寺库发布了截至2018年12月31日的全年未经审计财报。财报显示，2018年全年，寺库

商品交易总额为80.481亿元，同比增长52.9%；订单总量为230万份，同比增长64.3%；总营收为53.876亿元，同比增长44.0%；净利润为1.555亿元，同比增长16.6%；截至2018年12月31日，寺库注册用户为2700万。2018年6月，寺库旗下库店入局社交电商，品类涵盖家居百货、食品生鲜、数码家电、美妆护肤、服饰箱包、奢侈品等，与寺库平台奢侈品价格相比也是较为亲民，带来了大量用户。2019年库店将在国内开设线下加盟门店，店铺选址则集中在二三线城市的活跃时尚商圈¹⁴。

Louis Vuitton 、Gucci、Prada 在中国大陆 降价 3%左右

4月1日起实施的增值税减让政策带动了一系列商品下调价格，以法国奢侈品集团 LVMH 旗舰品牌 Louis Vuitton（路易·威登）和 Kering（开云）集团旗舰品牌 Gucci（古驰）为例，其商品的建议零售价下调了大约3%。Prada也宣布下调集团旗下两个核心品牌Prada和Miu Miu的部分商品在中国内地市场的价格，据报道，此次降价幅度平均在2%-3%，品牌在中国内地官方线上精品店和门店已同步降价¹⁵。

参考资料

- 1 《2019年消费品市场发展环境和趋势预测》，2019年4月10日，中华全国商业信息中心网
<http://www.cncic.org/?p=1723>
 - 2 《网易考拉与雀巢中国达成合作 共同开拓中国母婴市场》，2019年4月11日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/422869.shtml>
 - 3 《布局全球物流 京东与中远海运成立合资公司》，2019年4月8日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/422653.shtml>
 - 4 《西单大悦城高楼层开酒店 跨界引流商圈客群》，2019年4月7日，北京商报
<http://www.bbtnews.com.cn/2019/0407/293802.shtml>
 - 5 《大润发、欧尚、步步高后，沃尔玛也宣布税改商品全面降价》，2019年4月9日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/422699.shtml>
 - 6 《顺丰优选多地部分门店停业 试水新模式瞄准华南市场》，2019年4月2日，新浪
<https://tech.sina.com.cn/i/2019-04-02/doc-ihsxncvh7627770.shtml>
 - 7 《消息称盒马鲜生将在北京上线付费会员》，2019年4月3日，亿邦动力网
<http://www.ebrun.com/20190403/328004.shtml>
 - 8 《国美与河南省商务厅合作 年内计划在豫开100家新零售店》，2019年4月9日，龙商网
<https://www.longso.com/dt/2019/0409/49706.html>
 - 9 《家乐福与国美推进“店中店”模式 7月前将完成200余家门店改造》，2019年4月10日，北京商报
<http://www.bbtnews.com.cn/2019/0410/294382.shtml>
 - 10 《服装消费价增量减，品牌升级力度加大》，2019年4月10日，中华全国商业信息中心网
<http://www.cncic.org/?p=1727>
 - 11 《美邦2018年扭亏为盈 净利润同比猛涨113.24%》，2019年4月9日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/422694.shtml>
 - 12 《“定制”母婴产品 京东掘金“90后”》，2019年4月10日，北京商报
<http://www.bbtnews.com.cn/2019/0410/294582.shtml>
 - 13 《天猫奢侈品平台Luxury Pavilion迎来第100个品牌》，2019年4月11日，联商网
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2019/422866.shtml>
 - 14 《寺库2018年成绩单：GMV用户数实现高增长，客单价下滑》，2019年4月8日，亿欧
<https://www.iyiou.com/p/96892.html>
 - 15 《受益于中国下调进口货物增值税税率，Louis Vuitton和Gucci在中国大陆降价3%左右》，2019年4月4日，时尚商业网
<https://cn.fashionnetwork.com/news/shou-yi-yu-zhong-guo-xia-diao-jin-kou-huo-wu-zeng-zhi-shui-shui-lu--louis-vuitton--he--gucc,1085600.html#.XKtjO5gzaUI>
- 《Prada国内门店降价超千元》，2019年4月8日，北京商报网
<http://www.bbtnews.com.cn/2019/0408/293855.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。

