



# 连续三个季度失守中国市场 耐克市值一日蒸发805亿

当地时间6月28日美股收盘,美国运动服饰巨头耐克大跌近7%,市值一日蒸发120亿美元,约合805亿元人民币,其盘中股价一度跌至102.48美元/股,创下2020年8月以来新低。值得注意的是,耐克已连续三个季度失守中国市场,第四财季大中华区业绩加速下滑,同比大降19%。6月29日,#耐克市值一夜蒸发800多亿#登上微博热搜,阅读量突破2亿次。

■新快报记者 陆妍思

## 最新财季中国业绩大跌19%

当地时间6月27日,耐克公布其截至今年5月31日的2022财年第四季度及全年财报,在截至5月31日的第四财季内,耐克收入同比下滑近1%至122.3亿美元,是自2020年9月即疫情好转以来首次下滑,净利润也减少5%至14.39亿美元。2022财年全年,耐克销售额增长5%至467亿美元,净利润增长6%至60.46亿美元,但与2021财年的收入大涨19%、净利润猛涨123%的表现相比明显放缓。

令业界感到担忧的是,耐克已连续三个季度失守最重要的中国市场,第四财季大中华区收入大跌19%至51.1亿美元,此前第二、三财季分别下跌20%至18.44亿美元、下跌5.2%至21.6亿美元。

尽管耐克首席执行官John Donahoe和首席财务官Matthew Friend在财报后的电话会议中一直对集团的发展现状与前景持乐观态度,但中国市场

已然成为投资者和分析师关注的重点,会上“中国”一词共被提及26次。

## 增加促销减少季节性库存

Matthew Friend在财报后的电话会议中坦言,过去三个月是耐克自2020年以来在中国遭遇的最大挑战,该市场不仅收入录得近20%的下滑,息税前利润更大跌55%,耐克在100多个城市超过60%的业务受到影响。

不过Matthew Friend强调,耐克进入中国已经40年,面对急转直下的大零售环境,中国团队迅速果断地采取了行动,利用多元化的物流网络和强大的本地合作伙伴关系,在3周内就恢复中央物流中心100%产能。随着上海、北京等主要城市从4月底开始逐渐解封,中国线下门店客流量和整体销量已有所改善。

为刺激中国市场加快复苏、挽救市场份额,耐克在财报中表示未来会通过

增加促销活动来减少季节性库存,但这对集团的毛利率造成一定压力。

## 面临本土体育品牌快速追赶

然而在分析师眼中,耐克将于7月停止Nike Run Club App在中国服务和暂停SNKRS中国版的决定,或许会是一个不确定因素,有可能对中国市场的业绩表现进一步造成影响。耐克相关负责人未给出暂停服务的具体原因,但表示耐克正在为中国市场特别打造一个生态系统,专门迎合该地区独特的消费者需求,更好地为会员服务。

不仅电商布局受阻,有分析指出,安踏和李宁已成为耐克在中国市场最大的竞争对手,赶超耐克只是时间问题。

据欧睿信息咨询数据,2021年耐克在中国的市场占有率就已滑落至25.2%,安踏集团则增至16.2%,首次超越阿迪达斯上升至第二位,位列第四的李宁的市场占有率也上涨至8.2%。

## 暑期档表现可期 影市或迎来复苏

**新快报讯 记者杨依泓报道** 每年最长的电影档期——暑期档已至,据记者不完全统计,今年暑期档共有25部电影上映,票房(含预售)目前已破18亿元。灯塔专业版数据显示,截至6月29日,全国影院复工率升至80.8%。业内人士表示,电影行业有望迎来影片供给的恢复及观影意愿回升,暑期档表现可期。

## 超八成影院复工

今年以来,影视行业发展艰难。拓普数据显示,上半年重要档期累计产出票房81.9亿元,比去年减少53.8亿元;2022年1月-5月,在去年全国票房TOP100的城市中,有47座城市影院关停率超过80%的时间在30天以上,损失票房占比共计近60%。

灯塔专业版数据还显示,3月全国影院营业率多日不足50%。但自5月以来,全国影院营业率渐次回升,端午档全国影院营业率超过75%,截至6月29日,全国有排片的影院为9710家,影院复工率升至80.8%。

伴随着影院的大面积复工,内容端的助力也进一步激活电影市场。6月10日,好莱坞大片《侏罗纪世界3》登陆国内院线,该片目前收获票房8.02亿元。6月24日上映的国产电影《人生大事》在豆瓣获得了7.5的高分,目前票房也破4亿元大关。拓普数据显示,第25周(6月20日-6月26日)内地电影总票房4.83亿元,《人生大事》、《侏罗纪世界3》双片票房贡献大盘超80%,打响暑期档第一枪。

## 影市回暖趋势明显

业内人士指出,电影行业有望迎来影片供给的恢复及观影意愿回升,暑期档表现可期。拓普研究中心认为,下半年国产片目前库存充足,在疫情维持低位的情况下,通过大体量头部影片的带动和中小体量影片的补充,下半年票房还有较大的释放空间。“一系列现象都表明,中国电影市场在经历了上半年的波折和低迷之后,即将迎来全面复苏”。

华泰证券表示,影院营业率的持续提升,为观众释放因疫情积压的观影需求提供了基础条件,为行业复苏奠定基础。进入6月后,周票房跌幅持续收窄,市场回暖趋势明显,原因在于影院营业率回升和头部电影带动。

6月以来,不少影视股股价呈上涨趋势。截至昨日,光线传媒、华策影视、欢瑞世纪等股价都较5月31日有所上涨。而近期的“黑马”影片《人生大事》,其出品公司横店影业、中国电影、万达电影,6月份股价分别上涨了20.43%、3.50%和7.22%。

## 广州会展业有序重启 建博会7月上旬开幕

**新快报讯 记者陆妍思报道** 广州会展业有序重启。记者近日获悉,2022中国建博会(广州)将于7月8日开幕。本届展会参展企业超过1200家,展览面积35万平方米,稳居大家居建装行业全球第一展。

据了解,本届展会的展出题材涵盖大家居建装行业全产业链,来自全国22个省(市/自治区)的超过1200家品牌企业参展,几乎汇集了各细分领域的头部企业,多家冠军企业将在展会

进行“首秀”,发布新产品、新设计、新技术、新材料和新战略等;行业组织、品牌企业等将在展览期间举办各类高端会议论坛活动80场,及近30场设计特展、设计论坛和沙龙,多维度展现大家居建装行业的设计之美,推动设计思潮的传播,广邀设计大师分享设计理念与创新思潮。预计将迎来来自全国31个省(市/自治区)的超过20万名经销商、加盟商、设计师、家装公司、公装公司、房地产商、家居卖场和

建筑装饰施工单位到展会参观、洽谈,完整触达产业链供应链的前中后端的受众群体。

随着广州市和全国疫情防控形势持续向好,广州会展业即将大规模有序重启。会展业作为实体经济产业链供应链价值链的枢纽节点,在深度融合产业与市场、生产与消费、国际与国内方面起着基础性、战略性作用。据统计,去年广州举办展会388场,其中新办展达33场,创下近年来的新高。

## 加码航空货运 圆通速递追赶机队规模KPI

**新快报讯 记者林广豪报道** 近日,圆通速递宣布为杭州圆通货运航空有限公司(下称“圆通航空”)提供1.9亿元的连带责任保证担保。记者了解到,圆通速递今年有意加码航空货运。有专家表示,航空货运市场竞争激烈,若圆通速递相关承诺无法兑现将影响其于资本市场的竞争力。

## 飞机争夺战落后于顺丰

6月25日,圆通速递发布公告称,为支持圆通航空业务发展,满足其日常经营活动的资金需求,圆通速递的全资子公司圆通速递有限公司为其提供1.9亿元的连带责任保证担保。

记者梳理公告发现,圆通速递今年计划为圆通航空提供的担保额度为4亿元,同比2020年的3亿元增长33.3%。

资料显示,圆通速递为“通达系”中唯一一家拥有自有航空货运公司的快递企业,间接全资持股圆通航空,其于2015年正式开航运营。今年加码航空货运,圆通或是为了“赶进度”。去年5月,圆通速递

总裁潘水苗曾公开表示,圆通2021年计划引进5架运载能力更大的飞机。据了解,圆通速递去年并没有实现该计划。

记者注意到,今年1月圆通速递预计,圆通航空年底前的机队规模将达到19架。随着6月初第二架宽体机入列,圆通航空今年上半年已引入3架全货机。当时圆通速递方面预计到今年底,其机队规模将达到20架左右,并未透露现有飞机数量。

参与“空中大战”的快递企业还有顺丰。6月16日,顺丰航空第72架全货机正式投入运行,至此,顺丰航空今年上半年已新增4架新运力。

快递物流专家、贯铄资本CEO赵小敏向新快报记者表示:“中国航空货运市场前景较好,而且处于供不应求的状态,对飞机的争夺会异常激烈。”今年圆通速递在航空物流的建设时间紧迫,若相关承诺无法兑现将影响其于资本市场的竞争力。

## 京东物流加入战局

一边是飞机的加快引进,一边是物

流枢纽的迟迟未落地。2018年7月,圆通集团宣布投资122亿元在嘉兴机场建设全球航空物流枢纽,项目计划在2018年内动工,2021年投入使用。记者了解到,目前该项目仍在推进建设当中。值得注意的是,由顺丰参与建设的湖北鄂州花湖机场将于6月底建成投用,该机场将成为亚洲第一个专业货运枢纽。

与此同时,航空货运的赛道上还迎来一名新选手。继5月京东货运航空拟获经营许可证后,6月28日晚,京东物流宣布将与南方航空物流有限公司共建一体化智能航空物流平台。

赵小敏表示,影响圆通速递航空物流发展的因素包括战略的摇摆、组织体系的突破不足等。近年来,由于疫情以及全球供应链的变化,圆通速递凭借自有航空、国际业务的优势在“通达系”中发展相对领先。随着环境变化趋于平稳,是否还能维持这样的优势是其面临的问题。

6月29日,圆通速递报收19.80元,近一年涨幅达98.99%,近一月涨幅为-2.08%。