



探寻产业发展“新引擎”

解码零售行业破局与重生： 推进渠道变革 瞄准品质消费

本报记者 桂小笋

近日,中国连锁经营协会对2024年连锁超市和便利店企业的经营情况进行了摸底调查,其中,调查的47家超市企业旗下拥有1万多家门店,年度总销售额接近3000亿元;调查的便利店企业有60家,涉及12.4万家门店。

从统计结果看,2024年连锁超市行业面临较大的经营压力。2025年,行业的整体发展战略开始分化,部分企业从去年的深耕区域市场扩张战略转向巩固现有的市场的平稳发展战略。此外,四分之三的超市企业尝试调改,且调改成效初显。

采购模式变革、组织业务流程优化和门店运营质量提升成为企业2025年的工作主轴。从便利店行业的情况来看,调查显示,拥有优质门店的企业占比下降,单店经营能力减弱。2024年,面对零食店、折扣店、线上平台等竞争对手,便利店未能找到有效的应对方式。

在这种背景下,零售行业如何“突围”备受关注。《证券日报》记者采访多家百货、零售企业后发现,渠道变革、品质消费、情感需求成为2025年行业发展的三大关键词。受访企业普遍认为,抓住社交电商发展机遇、挖掘产品附加值及独特性是必答题。

社交电商打开渠道变革空间

2024年12月18日深夜,微信团队宣布开启微信小店“送礼物”功能的灰度测试。2025年1月6日,“送礼物”功能全面开放,同时上线礼物入口。此后,淘宝、抖音等电商平台也陆续上线送礼功能。

接受《证券日报》记者采访的零售企业认为,电商生态叠加社交功能,将为零售行业带来渠道裂变的契机。

“微信小店的‘送礼物’功能,与微信强大的社交功能相结合,可能会创造出一个前所未有的送礼新场景,为礼品和IP文创产品打开更大的市场空间。”北京元隆雅图文化传播股

份有限公司(以下简称“元隆雅图”)董秘王莎莎告诉《证券日报》记者。

王莎莎表示,微信小店不仅将送礼引入到强大的社交场景中,还解决了隐私保护等痛点问题,整合了支付、视频、内容等多种功能,让送礼过程更加便捷、有趣,符合当下人们的社交和消费习惯,有可能会引发情绪共振,创造高频的送礼需求,形成更多爆品。这一新场景可能会吸引更多消费者和商家参与进来,进而影响整个消费电商的格局。

基于对行业前景的看好,更多公司积极入局,以期抢得发展先机。

北京流金岁月传媒科技股份有限公司(以下简称“流金科技”)董秘徐文海告诉《证券日报》记者,公司已完成了多家微信小店的注册和商城搭建工作,微信小店陆续上线了多款产品,后续公司还会继续完善商城产品的开发、销售及运营业务。

徐文海介绍,流金科技前期加强了技术与平台优化升级,确保平台的稳定性和高效性,并通过用户调研和反馈,优化了微信小店的界面设计、购物流程和支付环节,提高了用户的购物体验,在营销策略方面也进行了调整。

天风证券研报显示,用户侧和商家侧边际改善助力微信小店生态向好,微信小店依托私域流量,以低成本高效率助力商家展业,在新动能刺激下,看好需求拉动和政策支持两轮驱动下小店商家入驻数量和店铺销量快速增长。

新的社交电商消费模式正逐渐被商家所接受,部分企业已看到成效。东方甄选控股有限公司相关人士告诉《证券日报》记者,仅1月20日,东方甄选微信店铺销售额就超100万元,其中80%的销售额由“送礼物”功能带来。

商品端、门店端全面发力

有业内人士对《证券日报》记者分析,以“送礼物”功能为契机,2025年礼物经济将从多个维度影响零售消费市场,包括个性化定制、情感连接、可持续发展、营销策略创新、数字

渠道变革、品质消费、情感需求成为2025年行业发展的三大关键词

抓住社交电商发展机遇、挖掘产品附加值及独特性是必答题



化体验以及社区互动等。这些变化不仅丰富了消费者的购物选择,也为零售商带来了新的发展机遇和挑战。零售企业需要紧跟时代潮流,不断创新和优化自身的商业模式。

综合来看,满足新兴市场的需要,要从品质发展做起。在商品端,需要开发更多贴近消费者真实需求的商品;在门店端,则需要对传统门店进行调改,提升服务能力。

多点数智有限公司(以下简称“多点数智”)合伙人刘桂海告诉《证券日报》记者,品质消费是今年零售行业“春节档”的主流趋势。2024年,胖东来的迅速走红极大地推动了消费者对品质生活的关注,使得越来越多的消费者倾向于选择高品质商品。

沃尔玛相关人士也告诉《证券日报》记者,近年来,公司聚焦顾客,加速升级转型,通过打造稳定质价比的商品力、便捷的全渠道购物体验,重塑沃尔玛业态。顾客购买商品动机的变化,也是沃尔玛“翻新”产品的灵感来源。例如,通过对过

往数据分析,无盐开心果销量超过了盐焗开心果,这意味着消费者对于“低盐”健康食品的需求出现转变。感受到“风向”的变化后,沃尔玛以健康和独特为重要原则,重新审视和开发每一个单品。

与此同时,消费者也愈发重视商品的文化属性,那些富有故事性、多元化的商品尤为受欢迎。针对这种变化,企业也迅速行动起来。王莎莎介绍,元隆雅图已经构建起包括体育、动漫、国潮等不同风格在内的完善的IP矩阵,在渠道端开展“线上线下+线下”全渠道布局,打造完整的一体化IP运营产业链。

除了对产品进行创新外,调改线下门店也成为零售企业的共同选择。1月10日,永辉超市股份有限公司在上海金山万达广场开设了上海首家“学习胖东来”的自主调改店,从公开报道来看,该调改店吸引了大量消费者。

1月23日,步步高商业连锁股份有限公司发布2024年业绩预告,预计实现扭亏。公司披露的扭亏原因

之一为“公司调整经营策略,聚焦优势区域,主动进行门店调优,整体经营业绩得到改善。”

新疆汇嘉时代百货股份有限公司(以下简称“汇嘉时代”)副总经理毛世恒对《证券日报》记者表示:“调改已经成为行业共识,公司将对商品结构、门店运营进行调整。公司希望旗下门店能够通过调改打造更多优质、安全的爆品,树立良好的行业口碑,从而吸引更多黏性客户,促进消费,扩大盈利规模。”

“选品和补货是零售企业经营的核心环节。超市能否高效运营、做到精准选品和及时补货,是保障服务质量的关键因素。”刘桂海表示,多点数智今年重磅加码AI技术应用,提升运营效率,公司构建涵盖畅销品、长尾品、新品及促销品的多种模型。

“好的消费场景,永远不会被埋没。”有消费者告诉《证券日报》记者,对比调改前后的零售门店,最直观的感受是从商品到服务细节都有明显提升。

**己内酰胺价格震荡上行
产业链渐回暖**

本报记者 王 健

春节假期过后,重要化工原料己内酰胺价格延续了1月份的震荡上行势头。作为尼龙6的核心原材料,己内酰胺节后市场价格的偏强运行,也在一定程度上反映出下游行业的回暖迹象。

山东卓创资讯股份有限公司(以下简称“卓创资讯”)分析师巩玉倩对《证券日报》记者表示:“下游尼龙6行业春节后仍有新投产陆续释放,需求保持增加,同时成本端纯苯市场预期也是高位波动,成本及需求双重利好支撑,己内酰胺市场价格或有持续上涨可能。需求端,在促消费稳增长的相关政策支持下,预计2月份整个化工品市场偏强上行概率也较大。”

开工率高位运行

《证券日报》记者采访多家拥有己内酰胺产能的上市公司了解到,今年春节期间期间,多数工厂开工率都维持高位运行。

巩玉倩表示,虽然有个别厂家节前降负荷运行,但节后开工率提升的可能性较大,节后己内酰胺行业开工率或维持在90%以上。

据卓创资讯分析,己内酰胺行业之所以在春节期间和节后会维持高开工率,一方面,与己内酰胺厂家交付春节前下游市场备货订单直接相关,另一方面,下游尼龙6工厂也在春节期间维持高开工水平运行。

巩玉倩表示:“根据以往市场规律,春节后终端市场逐渐复苏,对尼龙6需求或有增加,消费提振政策下,下游需求在增长,此外,1月底到3月份尼龙6行业计划投产产能近20万吨,对己内酰胺需求量也将增加,因此需求面会带来利好支撑。”

从价格表现来看,2025年1月份,己内酰胺市场价格在低位徘徊许久后终于迎来震荡上涨。根据最新监测数据,2月6日,己内酰胺基准价为10933.33元/吨,与2月初相比上涨0.1%。

中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长支培元对《证券日报》记者表示:“己内酰胺当天下格虽有上涨趋势但仍处低位,而下游尼龙6开工率高位运行及计划产能增加显示出需求端上升,说明产业在供需两端仍有发展空间,未来前景较为乐观。”

整体来看,过去我国己内酰胺大量依赖进口,制约了尼龙6产业的发展。随着工艺技术的逐步突破,近年来我国己内酰胺快速发展,目前已成为全球最大的己内酰胺生产国,因此也推动了尼龙6产业的快速发展。

“随着国内经济发展和产业升级,对尼龙6等相关产品的需求将持续增长,作为核心原料的己内酰胺也将受益,同时技术进步有望进一步降低生产成本,提升产品质量,增强国际竞争力。”支培元认为,随着产能不断增加,市场竞争会愈发激烈,最终行业集中度可能逐渐提高,形成强者恒强的局面。

下游需求或持续增长

从己内酰胺的下游尼龙6行业的情况来看,据中国化信咨询(中国化工信息中心有限公司的微信公众号)发布的统计数据,截至2023年底,国内尼龙6总产能为627万吨/年;2024年为尼龙6产能集中投放期,预计2024年底尼龙6总产能达725万吨/年,同比增长16%。

从消费端来看,预计2024年中国尼龙6表观消费量为516万吨,同比增长13.2%。从消费格局来看,中国尼龙6在民用丝、工业丝、工程塑料、薄膜和其他领域的占比分别为72%、7%、11%、7%和3%。

中国化信咨询分析认为,尼龙6民用丝主要用来制造内衣、丝袜等纺织品,预计2024年尼龙6在民用丝市场的消费量同比增长约14%,成为其增长的主要驱动力。国内终端市场如防晒服、瑜伽服、内衣等功能性品类的产品热销,市场景气度高,也会带动尼龙6民用丝消费量增长。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时认为,尼龙6产业近年来呈现出快速发展的态势,特别是在汽车、电子电器、包装材料、纺织品等领域,尼龙6的应用越来越广泛。在汽车领域,轻量化趋势推动了尼龙6等高性能材料的应用。在电子电器领域,尼龙6因其优良的绝缘性能和机械性能而受到青睐。“未来,随着技术的不断进步和应用的不断创新,尼龙6产业链有望实现更加协同和高效的发展。”

需求趋旺银价上涨 治炼企业发力伴生矿提煉技术

本报记者 肖 伟

北京时间2月5日,国内外白银现货价格迎来一轮上涨。生意社数据显示,国内白银现货价格站上8000元/公斤。分析人士认为,在高品位银矿供应偏紧、消费需求及新能源行业需求旺盛的大前提下,未来银价或有较好表现。

春节期间,《证券日报》记者走访湖南长沙多家珠宝零售门店发现,前来选购银器及饰品的消费者络绎不绝。某珠宝门店负责人向记者表示:“消费者普遍对性价比较高的白银饰品及金银混合饰品有需求。今年春节期间,门店白银饰品及金银混合饰品销售额同比增長约40%。”

与此同时,国内新能源汽车及光伏产业对白银也有较大需求。湖南大学电气与信息工程学院副院长、博士生导师黎富海对《证券日报》记者表示:“白银在新能源汽车中的应用十分广泛,从电池系统到电子控制单元,再到车身开关和传感器等关键部件,都离不开白银。从我们的调研情况来看,一台新能源汽车的白银用量平均约为50克。”

财信期货有限公司研发中心负责人苏斌向《证券日报》记者表示:“自2022年以来,银价逐步走强,今年春节后银价表现良好,主要是供求关系变动所致。从需求端来看,新能源汽车、光伏等对白银需求量较大。从供应端来看,国际单体银矿资源有限,品位持续下降,白银

供应更加依赖对伴生矿的冶炼,预计银价还有上升空间。”

记者了解到,国内冶炼企业正在主动寻求技术创新,从伴生矿中提煉白银。

株洲冶炼集团股份有限公司(以下简称“株冶集团”)主要从事铅锌冶炼,近年来逐步进入稀贵金属回收行业,能综合回收银等稀贵金属。

株冶集团工作人员向《证券日报》记者介绍:“国际银矿品位下降,开采成本上升,开采难度增大,冶炼成本增加,企业更加重视伴生矿资源。公司掌握铅锌矿资源,其中就伴生有白银。2023年,公司生产约320吨白银,部分白银来自水口山铅锌矿山中伴生银矿。”

《证券日报》记者了解到,从伴

生矿中提煉白银有诸多技术难点,其中主要难点在于矿物嵌布复杂与白银解离困难,这要求冶炼企业优化磨矿工艺,既需提高细度以释放银矿物,又需控制成本。此外,冶炼企业还需调整分离工艺,精准控制药剂,并妥善处理砷、硫等杂质。”

湖南另一家白银冶炼企业湖南白银股份有限公司(以下简称“湖南白银”)也从铅精矿中提炼出白银,并发力下游深加工业务。

湖南白银工作人员向《证券日报》记者表示:“银主要伴生于铅锌矿,采选技术、综合回收能力及成本控制是矿山及冶炼企业的核心竞争力。因此技术创新和工艺改良不能局限于白银资源,而应当对整个冶炼工艺加以改进提升。同时要对提炼后的白银进行二次加工,提升经济附加值。公司自有矿山资源,含银量较为稳定。这对公司开展技术创新和工艺改进有较好保障。”

为确保2025年全年生产周期,以及各分厂设备正常运行、生产安全稳定,湖南白银以富氧熔炼厂的三连炉升级改造项目为主,配套生产线其他设备设施的正常检修。2月5日晚间,湖南白银发布公告称,公司已完成年度检修任务,正式复工复产。

此外,据《证券日报》记者梳理,江西铜业股份有限公司、山东恒邦冶炼股份有限公司、云南铜业股份有限公司等企业也都在伴生矿中提炼出白银,成为国内白银重要供应商。

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

段琦:

我会《行政处罚决定书》([2024]8号)决定对段琦没收违法所得49,865,577.09元,并处以49,865,577.09元罚款。该处罚决定书已送达生效,但你至今未按规定缴纳罚没款。

现依法向你公告送达罚没款催告书,自公告之日起经过30日,即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚没款。罚没款汇至中国证券监督管理委员会(开户银行:中信银行北京分行营业部,账号:7111010189800000162),并将汇款凭证传真至证监会处罚委办公室备案(传真:010-88061632)。逾期不缴,我会将依照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行,并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。

2025年1月24日

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

王伟:

我会《行政处罚决定书》([2024]57号)决定对王伟处以没收违法所得及罚款合计1,446,085.32元。该处罚决定书已送达生效,但你至今未按规定缴纳罚没款。

现依法向你公告送达罚没款催告书,自公告之日起经过30日,即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚没款。罚没款汇至中国证券监督管理委员会(开户银行:中信银行北京分行营业部,账号:7111010189800000162),并将汇款凭证传真至证监会处罚委办公室备案(传真:010-88061632)。逾期不缴,我会将依照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行,并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。

2025年1月24日

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

王柏兴:

我会《行政处罚决定书》([2024]64号)决定对王柏兴处以1500万元的罚款。该处罚决定书已送达生效,但你至今未按规定缴纳罚没款。

现依法向你公告送达罚没款催告书,自公告之日起经过30日,即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚没款。罚没款汇至中国证券监督管理委员会(开户银行:中信银行北京分行营业部,账号:7111010189800000162),并将汇款凭证传真至证监会处罚委办公室备案(传真:010-88061632)。逾期不缴,我会将依照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行,并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。

2025年1月24日

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

朱要文:

我会《行政处罚决定书》([2024]58号)决定对朱要文没收违法所得28,852,699.15元,并处以86,558,097.44元的罚款。该处罚决定书已送达生效,但你至今未按规定缴纳罚没款。

现依法向你公告送达罚没款催告书,自公告之日起经过30日,即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚没款。罚没款汇至中国证券监督管理委员会(开户银行:中信银行北京分行营业部,账号:7111010189800000162),并将汇款凭证传真至证监会处罚委办公室备案(传真:010-88061632)。逾期不缴,我会将依照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行,并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。

2025年1月24日