

香港奶粉限购令引发蝴蝶效应

电商销售进口奶粉量价齐升

□本报记者 张洁

香港奶粉“限购令”持续发酵。一方面，内地乳企紧盯即将紧缺的中高端婴幼儿奶粉市场，加速布局；另一方面，内地消费者却仍难舍弃对“洋奶粉”的钟爱，纷纷转向电商抢购进口奶粉。

分析人士指出，去年下半年以来，全球多国针对中国内地开始实行婴幼儿奶粉限购政策，3月1日香港地区也正式加入奶粉“限购”行列，内地消费者恐遭遇“奶荒”的情绪持续升温。再加上北京4月1日起或将推出新规对无相关营业执照的网店限制销售婴幼儿奶粉等消息愈炒愈热，消费者网上抢购奶粉热情集中爆发，电商进口奶粉销售量价顺势上扬。

恐“奶荒”情绪升温

香港已不再是代购奶粉的天

47城市执行大气污染物特别排放限值

 环保部网站3月5日消息，执行大气污染物特别排放限值的地区为纳入《重点区域大气污染防治“十二五”规划》的重点控制区，共涉及京津冀、长三角、珠三角等“三区十群”19个省、区、市）47个地级及以上城市。

对于新建项目，具体要求为：对于排放标准中已有特别排放限值要求的火电、钢铁行业，自2013年4月1日起，新受理的火电、钢铁环评项目执行大气污染物特别排放限值；对于石化、化工、有色、水泥行业以及燃煤锅炉项目等目前没有特别排放限值的，待相应的排放标准修订完善并明确了特别排放限值后执行，执行时间与排放标准发布时间同步。

对于现有企业，“十二五”期间，位于重点控制区47个城市主城区的火电、钢铁、石化行业现有企业以及燃煤锅炉项目执行大气污染物特别排放限值；“十三五”期间将特别排放限值的要求扩展到重点控制区的市域范围，具体要求如下：1. 火电行业燃煤机组自2014年7月1日起执行烟尘特别排放限值；2. 钢铁行业烧结（球团）设备机头自2015年1月1日起执行颗粒物特别排放限值；3.石化行业、燃煤锅炉项目待相应的排放标准修订完善并明确了特别排放限值，按照标准规定的现有企业过渡期满后，分别执行挥发性有机物、烟尘特别排放限值，执行时间与新修订排放标准的现有企业同步。（王颖春 陈琴）

国家电网积极服务分布式能源

 电监会肯定国网鼓励分布式能源的成绩。3月5日，电监会称，1月份，国家电网公司已受理分布式光伏发电并网申请业务119项，总装机容量达到33.8万千瓦。

2012年10月，国家电网公司发布《关于做好分布式光伏发电并网服务工作的意见》，在提高分布式光伏发电项目并网服务效率、免收相关费用等方面作出15条承诺，各级电网企业认真履行各项承诺，确保并网服务工作实施有序、服务畅通。截至2013年1月底，已受理与分布式光伏发电并网有关的咨询业务850项，受理并网申请业务119项，总装机容量达到33.8万千瓦，相关工作得到包括光伏产业上下游企业在内的各方面积极评价。

2月27日，国家电网公司发布《关于做好分布式电源并网服务工作的意见》，将服务范围由分布式光伏发电进一步扩大到所有类型的分布式电源，在为分布式电源提供优惠并网条件、加强配套电网建设、优化并网流程、简化并网手续、提高服务效率等方面公布了具体措施，为并网开辟绿色通道,提供优惠条件。（王荣）

堂。3月1日，香港奶粉限购政策正式生效。根据香港2013年进出口（一般修订）规例》，除获得许可证，否则禁止从香港输出供36个月以下婴幼儿食用的配方粉，每名16岁以上人士可带不超过1.8公斤奶粉，约两罐。在此之前，德国、澳大利亚、荷兰、美国、澳门、新西兰等国家和地区自2012年下半年以来均已限购婴幼儿奶粉。

2月22日，北京工商行政管理局就4月1日即将实施的《北京市食品安全条例》，发布了《北京市食品流通许可管理办法》及配套3个细则的征求意见稿。征求意见稿提出，在销售许可范围内，对网店、邮政、电视购物、自动售货机等无店铺经营，明确规定其业态的零售经销项目仅限于预包装食品（并不包括乳制品），且不得经营散装食品。这意味着网店销售乳制品将在北京地区受到限制。

不过，对于网站禁止销售乳制品的规定市场争议较大。北京市工商行政管理局有关负责人向中国证券报记者透露，“宋来公布的细则中或将对此项规定做出修正，规定在符合国务院对乳制品企业的有关文件的基础上，取得乳制品营业许可的企业，将允许网络销售奶粉等乳制品。”

即便如此，国内消费者担心遭遇“奶荒”情绪不减，网购奶粉热情逐级升温。3月5日，当当网母婴频道更是推出“囤奶行动ing”促销专题。据当当网相关负责人称，食品新规尚未下达给电商，具体细则还不清晰，但许多消费者已经开始大量抢购囤积奶粉。

电商奶粉销售火爆

业内人士认为，香港奶粉“限购令”切断了线下代购渠道，但也

盈利成今年电商最大看点

对传统零售业的冲击将进一步加大

□本报实习记者 傅嘉

新年伊始，各大电商动作频频，国美入股巅峰快递，京东宣布完成D轮7亿美元巨额融资，苏宁电器更名“苏宁云商”，其业务结构也面临较大调整。近日，阿里巴巴计划对金融业务进行重新组合，“改版”后的金融板块业务将至少包括支付、小贷、担保以及保险业务。

作为资本密集型行业，电商行业的盈利问题一直备受业内外关注。业内人士表示，2013年将是B2C电商的“盈利之年”，行业焦点将从2012年的“价格战”转为“何时实现盈利”。而在电商集体盈利背后，其对传统零售业的冲击将进一步加大。

盈利成硬指标

据中国电子商务研究中心

赵占领：C2C个人网店征税时机不成熟

□本报实习记者 傅嘉

两会期间，全国政协委员、苏宁云商董事长张近东与步步高董事长王填提出，要加强电商行业的税收监管，要启动C2C领域征税的立法工作。

言论一出，引起业内广泛热议。长期关注电商领域立法与案件研究工作的中国互联网协会信用评价中心法律顾问、惠诚律师事务所知识产权部副主任赵占领在接受中国证券报记者专访时表示，对于C2C模式中的个人网店进行征税是大势所趋，但是目前时机仍不成熟。

中国证券报：此次张近东提出我国电子商务年交易量的90%

是以C2C的形式从事B2C的交易，大量的交易游离于现有法律监管之外”。这种现象是否存在？

赵占领：我个人认为，以C2C形式从事B2C交易的情况肯定存在。按照目前的电商税收政策，对于B2C模式而言，作为卖家的网站需要办理工商注册并依法纳税。而对于C2C模式而言，其中的卖家有两类：包括已经进行工商登记的实体公司和没有进行工商登记的个人，考虑到促进就业、鼓励电子商务发展，目前尚未要求C2C模式中的个人卖家办理工商登记并进行纳税。所以，难免会有卖家以C2C形式从事B2C交易、规避纳税义务。

中国证券报：相关问题有没

使得线上母婴产品销售渠道更加火爆。

淘宝网3月4日数据显示，全网（包含天猫）“进口奶粉”最近七天的搜索指数环比增长11%，是去年同期的6倍。进口奶粉近一周的成交指数环比增长15.7%，是去年同期的12倍。当当网数据显示，仅3月3日，进口品牌美赞臣奶粉销量已是平时的七倍多。消费者踊跃囤货，力推奶粉市场形成短期的销售高峰。

受限购政策波及，淘宝网店内所销售的港版奶粉价格均有一定程度上涨。中国证券报记者从淘宝网了解到，以一家名为“港澳进口母婴专营店”为例，现货香港代购万宁超市正品港版金装美素佳儿3段进口奶粉900g，3月5日报价252元。而成交记录显示，2013年2月17日，其成交价仅为228元。仅半月，该产品价格已上涨24元，涨幅

达10.53%。无独有偶，“香港吉之购”的港版美素佳儿1段900g，10天内售价涨幅11.17%。同时，店主还特别标明：现货限购4罐。

对于因限购引发的商机，各大电商更是垂涎三尺。淘宝天猫日前宣布，将联合达能和雀巢，启动双方旗下六大品牌在天猫上提供海外原产地直供销售。采取C2B预售方式，即消费者下订单后，品牌商从境外的原产地直接供货，通过海关后经快递送到消费者手中。据悉，京东也正在与品牌商就是否可开放境外原产地直供事宜，进行积极沟通。

艾瑞咨询分析师黄继普表示，2012年母婴产品电子商务市场规模达610亿元，较上年同期增幅86%。而去年电商市场规模增幅为60%。预计2013年母婴产品网上销售金额增幅仍将保持在50%以上。

传统企业临大考

近期，各大电商纷纷调整旗下业务，国美延伸产业链，苏宁改变发展模式。阿里发力金融领域，更使其产业链格局发生巨变。同时，各大垂直类电商则在加快整合并购脚步，乐淘网转型为品牌电商，红孩子被苏宁收购，好乐买也正与业内企业洽谈并购事宜。

值得注意的是，受业绩推动，唯品会股价自去年上市以来迄今

达10.53%。无独有偶，“香港吉之购”的港版美素佳儿1段900g，10天内售价涨幅11.17%。同时，店主还特别标明：现货限购4罐。

对于因限购引发的商机，各大电商更是垂涎三尺。淘宝天猫日前宣布，将联合达能和雀巢，启动双方旗下六大品牌在天猫上提供海外原产地直供销售。采取C2B预售方式，即消费者下订单后，品牌商从境外的原产地直接供货，通过海关后经快递送到消费者手中。据悉，京东也正在与品牌商就是否可开放境外原产地直供事宜，进行积极沟通。

艾瑞咨询分析师黄继普表示，2012年母婴产品电子商务市场规模达610亿元，较上年同期增幅86%。而去年电商市场规模增幅为60%。预计2013年母婴产品网上销售金额增幅仍将保持在50%以上。

涨幅已超600%。中国电子商务研究中心分析师莫岱青向中国证券报记者表示，这代表电商开始由亏转盈的趋势。

电商行业转型并冲击盈利红线，传统零售业则面临更严峻的形势：主业增长本就面临较大压力，竞争对手步伐又没有一丝放缓，行业备受考验。

莫岱青认为，传统零售业仍然具有电商无法取代的地方，而且两者间的用户群体也有区分。当前形势下，传统零售企业要用好自己的资源、品牌和体验等优势。

而百货类企业涉足电商也是行业发展的趋势。业内多家百货类企业均曾向中国证券报记者表示，未来仍将持续加大在电商领域的投入和探索。但综合多家上市公司观察，其投入规模均相对较小。

从各大统计机构数据反馈来看，彩电市场在春节期间的销售规模保持了较高的增长态势。DisplaySearch最新数据显示，今年春节期间，我国彩电销售量达到400万台，较去年春节期间的销售量增长达16%。

值得注意的是，“弱势日元”在短期内并未提升日系彩电在华的销售份额。春节期间，日系彩电市场份额呈现较大幅度的衰退。反而是韩系彩电在春节期间的销售量同比增长超过20%。国产彩电的销售量在春节期间获得接近8成的市场份额，仍占统治地位。

去年8月份以来，发改委宣布了三轮高效受惠企业和产品型号。在前三轮能效补贴中，来自20多家主要电视厂商的总计近5000个型号纳入补贴名单。节能环保产品目录的扩大，对市场起到了正面引导作用，DisplaySearch数据显示，这些受惠的产品型号普遍出现在春节期间的市场，使得符合高效规范的液晶电视的渗透率接近九成，目前市场上销售的绝大部分液晶电视型号均可以享受到每台100—400元不等的补贴。

清科研究中心最新统计数据显示，2月中国并购市场共完成48起并购交易，其中披露金额的有45起，交易总金额约为257.47亿美元。受春节长假的影响，中国市场上并购案例有所下降，环比并购数量下降44.8%，但交易总金额较上月大幅上涨790.4%，其主要是得益于2月发生的几起巨额并购交易，如中海油收购尼克森，规模达151亿美元。

从并购案例数量上看，能源及矿产行业排在第一，共完成7起案例，占案例总数的14.6%；房地产和机械制造并列第二，各完成5起案例，分别占案例总数的10.4%；清洁技术、生物技术和医疗健康并列第四，各完成4起案例，各占案例总数的8.3%。

从并购案例总额来看，能源及矿产行业位居首，披露金额的案例6起，披露金额为151.68亿美元，占披露案例总金额的58.8%。金融行业位居其次，披露金额的案例是3起，披露金额为94.06亿美元，占披露案例总金额的36.4%。房地产行业位居第三，披露金额的案例亦是5起，披露金额为3.76亿美元，占披露案例总金额的1.4%。

价格触底反弹可期铜下游企业看好三月订单

虽然受春节因素影响，铜现货交易价格一直不断下挫，但是铜下游电线电缆企业多对3月份的订单库还比较稳定，未出现高库存充满信心，铜价反弹或可期。

下游企业看好订单生产

根据上海有色网发布的调研报告，85%的电线电缆企业认为3月订单会增加，10%的电线电缆企业认为3月订单难有增长，5%的电线电缆企业表示3月订单将减少。

电线电缆为铜材的重要下游行业，多数企业认为，因为春节假期和淡季因素影响，2月订单较少，随着市场消费逐渐恢复，3月订单会有所增加。此外，部分生产漆包线的企业表示，漆包线消费已进入旺季时节，年后回来已有所体现，3月旺季效应或将更加明显。

“我们的了解来看，下游企业3月份的开工率达到72.53%，逐渐恢复到1月份的开工水平，但是总体还处在弱复苏的阶段。”上海有色网有色行业分析师朱文军告诉中国证券报记者。

另一方面，社会铜库存量在逐渐攀升。公开数据显示，上海期货交易所的铜库存升至接近一年来最高位，上期所位于上海、浙江和江苏省的14处仓库的数据显示，精炼铜库存增长1.8万吨，达到22.6万吨，增幅8.9%，这是2012年3月份以来的最高。

由于去年需求不好，下游消费速度跟不上，大量的铜材流向社

节能政策助春节彩电销售放量业内人士称今年彩电量价走势将背离

彩电市场赢得2013年的开门红已成定局，从目前各大机构公布的春节期间销售数据来看，彩电销售量增速均在10%以上。节能补贴范围的扩大，在引领彩电消费升级方面起到了正面效果，从统计数据看，高性价比的大尺寸彩电已成市场主流。业内人士表示，今年彩电市场的销售量仍有望获得2.6%的提升，但在今年面板价格趋稳和低端市场扩大的趋势下，全年彩电的零售额将较去年有所降低。

节能目录扩大正面引导市场

从各大统计机构数据反馈来看，彩电市场在春节期间的销售规模保持了较高的增长态势。DisplaySearch最新数据显示，今年春节期间，我国彩电销售量达到400万台，较去年春节期间的销售量增长达16%。

值得注意的是，“弱势日元”在短期内并未提升日系彩电在华的销售份额。春节期间，日系彩电市场份额呈现较大幅度的衰退。反而是韩系彩电在春节期间的销售量同比增长超过20%。国产彩电的销售量在春节期间获得接近8成的市场份额，仍占统治地位。

去年8月份以来，发改委宣布了三轮高效受惠企业和产品型号。在前三轮能效补贴中，来自20多家主要电视厂商的总计近5000个型号纳入补贴名单。节能环保产品目录的扩大，对市场起到了正面引导作用，DisplaySearch数据显示，这些受惠的产品型号普遍出现在春节期间的市场，使得符合高效规范的液晶电视的渗透率接近九成，目前市场上销售的绝大部分液晶电视型号均可以享受到每台100—400元不等的补贴。

2月中国并购市场完成48起交易能源及矿产行业领跑

清科研究中心最新统计数据显示，2月中国并购市场共完成48起并购交易，其中披露金额的有45起，交易总金额约为257.47亿美元。受春节长假的影响，中国市场上并购案例有所下降，环比并购数量下降44.8%，但交易总金额较上月大幅上涨790.4%，其主要是得益于2月发生的几起巨额并购交易，如中海油收购尼克森，规模达151亿美元。

从并购案例数量上看，能源及矿产行业排在第一，共完成7起案例，占案例总数的14.6%；房地产和机械制造并列第二，各完成5起案例，分别占案例总数的10.4%；清洁技术、生物技术和医疗健康并列第四，各完成4起案例，各占案例总数的8.3%。

从并购案例总额来看，能源

会，导致社会上铜库存高企。但是，据了解，目前铜材企业和下游企业库存还比较稳定，未出现高库存难以消化的情况。”朱文军表示。

价格或迎底部反弹

春节过后，受经济数据弱于市场预期、房地产政策、下游需求尚未恢复等原因影响，铜现货成交价连续下挫，已经累计下挫4%。

生意社有色行业分析师范经霞告诉中国证券报记者，铜价下滑原因主要有三：一是春节前下游企业害怕节后价格上涨，备货较多，而目前开工率还不是很高，需求没有马上回升；二是国际市场铜价下挫对国内市场铜价有影响；三是春节前铜价经历一波上涨行情，的确存在一些价格泡沫。

虽然受宏观政策的影响，铜价走势有很大的不确定性，但是从经验来看，下游企业采购量会逐渐增加上来，价格泡沫也会在价格下行过程中逐渐挤出，铜价下行空间有限，预计3月份价格会逐渐见底。”范红霞预测。

市场对价格的表现更为悲观。在上海有色网调研的21家电线电缆企业中，有32%的线缆企业不看好后期铜价，29%的线缆企业认为近期铜价将维持整理走势，只有10%的线缆企业看好后市铜价，另有29%的线缆企业对后市铜价持不明朗看法。（孟斯硕）

节能政策助春节彩电销售放量业内人士称今年彩电量价走势将背离

彩电市场赢得2013年的开门红已成定局，从目前各大机构公布的春节期间销售数据来看，彩电销售量增速均在10%以上。节能补贴范围的扩大，在引领彩电消费升级方面起到了正面效果，从统计数据看，高性价比的大尺寸电视成为春节彩电销量较大的品类。从技术层面观察，目前3D与智能电视已成业内标配，而颇受关注的4K电视（超高清）在国内仍未真正形成市场规模。

今年彩电业零售额或下降

对于春节彩电市场的红火表现，中怡康品牌总监左延鹄认为，除了节日期间需求量集中释放和政府积极引导之外，2012年春节销售基数较低也是促成今年彩电销售量价齐升的原因。然而，关于今年彩电业全年走势，他表示，两大因素将导致今年彩电业的销售与零售额走势出现背离，预计2013年彩电市场销售量可达4455万台，同比增幅为2.6%，但零售额规模为1538亿元，同比降幅将达2.4%。

左延鹄向中国证券报记者表示，面板行业今年供求基本稳定，终端竞争也更为激烈，彩电的平均单价有望进一步走低。与此同时，国内中高端平板电视份额今年有望增至55%以上，进一步压缩毛利率较高的高端彩电市场份额。

DisplaySearch相关报告也同样指出，今年平板电视销售在三四线城市市场的成长将最为明显，其市场需求的成长与城市化进程、进城农村消费者居住条件改善有着直接的关联。

与此同时，从电商渠道来看，据中怡康调查数据显示，34%的消费者愿意从网上购买电视。选择从网上购买的主要原因是购物便利不受限制、价格便宜，这两个原因分别占调查比例的45%和44%。（傅嘉）