

## 清科观察：电商行业政策风险上升，网上零售市场增速将减缓

2013-03-05 清科研究中心 徐志鹏

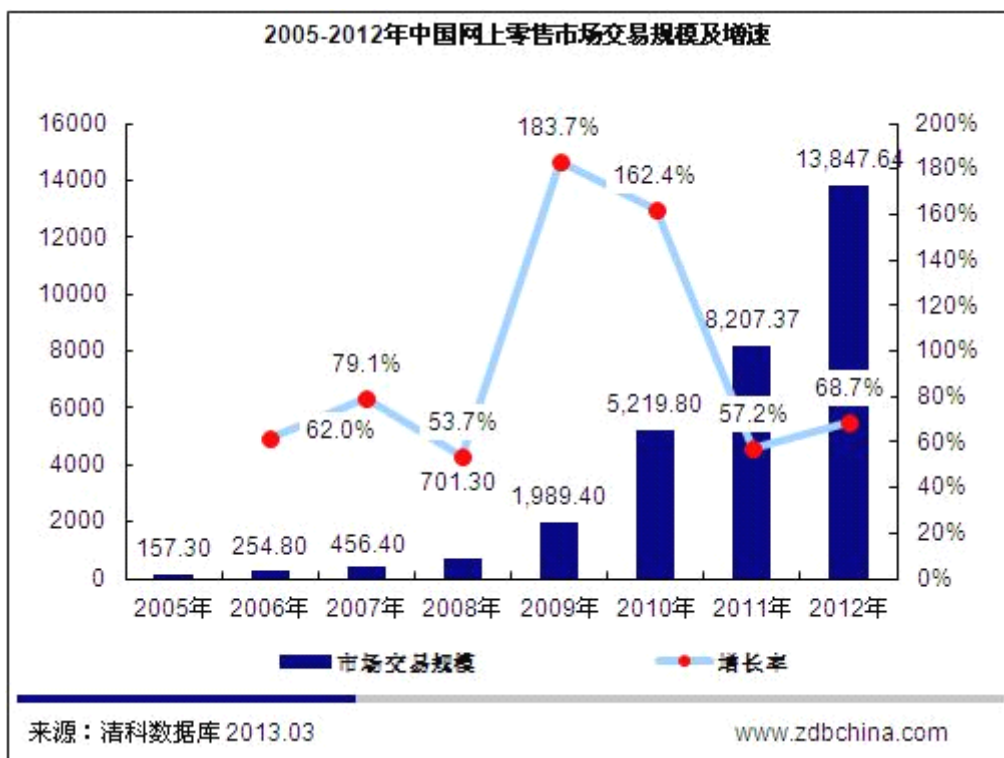
**2012年中国电商兴衰并存，未来发展潜力巨大**

2012年，电子商务网上零售<sup>1</sup>行业兴衰并存。一面是昔日辉煌的团购走向没落，年初开始，关于团购电商裁员、并购及倒闭等负面新闻频繁见诸媒体，团购商业模式是否成熟？能否经受得住考验？危机背后的原因值得思考。另一面，传统零售企业纷纷进军电子商务，以苏宁、国美为首，宏图三胞、王府井百货、百盛、秀水街、红星美凯龙等传统企业纷纷开设网上商城。传统企业开辟线上渠道的背后是电子商务行业的巨大商机，阿里巴巴用数据对此作出解释：2012年“双十一”阿里巴巴旗下淘宝和天猫交易额达到191亿元，创下纪录，全年交易额更是突破万亿元大关。毫无疑问，电子商务将颠覆传统零售行业的商业模式，未来发展潜力巨大。

**网上零售市场交易规模突破万亿**

在宏观经济整体走低的情况下，电子商务网上零售类业务借助产品价格优势逆势而上。1月18日，国家统计局公布2012年GDP初步核算增速为7.8%，批发及零售业增速为11.9%，居民消费价格上涨2.6%。相比宏观经济情况，网上零售市场异常火爆。据清科研究中心数据，2012年中国网上零售市场交易规模突破万亿，达到1.38万亿元人民币，较上年增长68.72%。

图表 1：2005-2012年中国网上零售市场交易规模及增速



<sup>1</sup> 注：网上零售指企业通过互联网/移动互联网渠道进行商品零售的行为，买方主要是个人用户。网上零售企业主要分为平台类、自营类及团购类。



### 政策出台几成定局，行业健康发展风险上升

随着电子商务行业市场规模的扩大，行业出现的问题也引起社会广泛关注。各电商巨头为抢占市场份额，使“价格战”、“价格欺诈”、“恶性竞争”、“网络垄断”等成为电子商务行业关键词，社会对电子商务行业加强监管的呼声日益升高，政府则加紧筹备相关政策法规的出台。

2012年6月，国家工商总局发起《网络商品交易及服务监管条例》立法工作，并列入2012年度国务院“二类立法”计划。2012年底，国家邮政局和财政部向多家快递企业就《邮政普遍服务基金征收使用管理暂行办法》征求意见，该政策以资助中西部和农村地区邮政服务为理由向快递企业征收邮政普遍服务基金。2013年1月，由中国服务贸易协会电子商务委员会主办的首届中国电子商务年会在上海召开，商务部电子商务和信息化司副司长聂林海在发言中提出政府计划推动的八项具体工作，涉及电子商务行业平台、支付、交易监管、税收、标准化等。一份由第三方机构发布的关于电子商务法律方面报告，更是指出有76.92%的企业对网络不正当竞争和垄断有法律需求，呼吁针对网络垄断立法。前日，国务院总理温家宝召开座谈会，电商巨头阿里巴巴创始人马云建议把互联网和电子商务上升到国家战略，而政府将行业列入国家战略的手段无非制定产业政策，进行扶持或加强监管。

多个迹象表明，政府今年将出台政策从多个层面加强加深对行业的干预。清科研究中心认为，政府对行业的干预，无论是扶持还是监管规范，都将增加行业健康发展的风险。

首先，若将电子商务行业列入马云所谓“国家战略”，推出系列产业扶持政策，必将扭曲行业供需结构。在政府扶持政策下，行业市场供给会出现超常规的增长速度，为以后行业萧条埋下伏笔。例如中国光伏产业在前几年政府大力支持下高速发展，但供需结构扭曲所造成的假繁荣难以长久，风光一时的光伏巨头尚德已走到破产边缘。

其次，如果推出大量监管规范性政策，先不论所监管领域是否需要监管。仅增加监管规范本身就会增加监管成本，而这只会增加行业内企业税赋，给企业增加负担。另外，关于恶性竞争的定义，必须界定清楚。除涉及到违法的欺诈等行为，通过所谓“价格战”来提高知名度树立品牌抢占市场，属于企业正常的营销策略，不能称之为恶性竞争。至于垄断，如果行业不存在行政壁垒，企业可以自由进入退出，出现垄断不是坏事。例如智能手机市场，苹果借助一流的产品和理念几乎拿走全球智能手机市场73%的利润（数据来源：IDC），这样的垄断自然不是坏事，只会促进行业内企业不短提高产品质量、服务水平等来提升企业竞争力增加市场份额，有利于行业健康发展。

### 网上零售市场交易规模增速将减缓

清科研究中心预测，政府今年将出台关于电子商务行业的政策已是大势所趋，若相关税收政策于今年落实，网上零售类电商经营成本上升，产品价格上涨，整个行业的市场竞争力将受到影响。预计，2013年中国网上零售市场交易规模增速将减缓至40%-50%之间。



## 数据研究咨询：

400-600-9460（客服热线）

## 关于清科研究中心

清科研究中心于 2001 年创立，是目前中国私募股权投资领域最专业权威的研究机构之一。研究范围涉及创业投资、私募股权、新股上市、兼并收购以及 TMT、传统行业、清洁技术、生技健康等行业市场研究。清科研究中心旗下产品品牌包括：研究报告、数据库、私募通、排名榜单，并为客户提供定制咨询服务。

## 关于清科集团

清科集团成立于 1999 年，是中国领先的创业投资与私募股权投资领域综合服务及投资机构，主要业务涉及：领域内的信息资讯、研究咨询、会议论坛、投资银行服务、直接投资及母基金管理。欲了解更多内容请访问 <http://www.zero2ipogroup.com/>。

## 引用说明

本文由清科集团公开对媒体发布，如蒙引用，请注明来源：清科研究中心，并将样报两份寄至：

北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 12 层 1203 室（邮编：100125）

联系人：姚婷婷（Jewel Yao）

电话：+86 10 84580476 6206

电子邮件：[jewelyao@zero2ipo.com.cn](mailto:jewelyao@zero2ipo.com.cn)

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_15666](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_15666)



云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>