



8月6日,游客在三亚国际免税城购物。暑假期间,海南三亚旅游业加速复苏。跨省游产品逐渐恢复和离岛免税政策的调整,为近期三亚旅游产业的发展增添了新动力。  
新华社发

# 海南免税店为何这么“火”?

## 人潮涌动“购物天堂”打响海南自贸港建设头炮

《上海证券报》12日刊发题为《免税店内外人潮涌动“购物天堂”打响了海南自贸港建设头炮》的报道。文章称,8月初,台风来袭,海南三亚连日阴雨。但大雨冷却不了一拨拨游客们避免免税店购物的热情。一个大雨滂沱的下午,三亚海棠湾免税店门口安检入店的消费者已排起长队,免税店内更是人潮涌动,古驰、博柏利、卡地亚等奢侈品店铺因为限流,等待进店的队伍在门口拐了数道弯。

三亚海棠湾免税店安保人员告诉记者,7月以来,这家全球规模最大的单体免税店几乎每天都这么热闹。

海南免税店为何这么“火”?一切还要从7月1日执行的海南离岛免税新政说起。

这是海南离岛免税政策实施逾9年来最大的一次调整:旅客每人每年的免税购物额度从3万元提高至10万元;免税商品品种由38种增至45种,其中包括手机、平板电脑等热门产品;取消单件商品8000元免税限额规定;化妆品单次离岛限制从12件提高到30件。

海南免税市场的火热也延续到A股市场。中国中免、凯撒旅业、海汽集团等免税概念股股价早就一飞冲天。与此同时,国内旅游企业、零售企业及全球免税行业巨头纷纷谋划入局海南免税市场。

要消费形式。受新冠肺炎疫情影响,上述消费者的购物需求在很长一段时间内较难通过出境游实现,这将为境内消费市场,尤其是免税市场带来巨大增量。

“离岛免税新政的实施,让海南成为旅游购物一族释放境外消费需求的承接地之一。”海南大学人文社会科学高等研究院执行院长、政治与公共管理学院研究员夏锋告诉记者,可以预测,在全国及海南有效防控疫情的前提下,海南免税销售额将持续保持快速增长。

免税市场的火爆,为海南自贸港打响了头炮,不过,这才刚刚开始。

夏锋表示,海南要抓住免税购物新政红利,增加更多的国际化旅游服务,这不仅能提升海南的世界能见度,也将逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。

眼下,海南正在全力打造国际旅游消费中心。7月10日,海南省财政厅、商务厅、市场监管局联合发布公告,海南将按照经营品牌、品种、价格与国际三同步的原则,采用招标等市场化竞争方式选择并确定新增的海南离岛免税购物经营主体。

据业内人士介绍,目前国内较为知名的免税集团都在找机会进入海南市场,目标大都以机场、港口免税店及市内免税店为主。“机场、港口人流量大,并且现在免税购物提货都必须在那边完成。市内免税店提货限制,需要在规定的时间内提前购买,这将促使消费者直接在机场店消费。”

机场、港口因此成为免税企业的主要合作对象。今年4月,中国旅游集团与海航集团在海口签约,双方将共同推动在三亚凤凰机场新增离岛免税店项目落地。

“购物天堂”的打造需要配套的物流仓储服务。近日,海南首个保税物流中心(B型)正式获得海关总署、财政部、税务总局和外汇局四部门准予设立的批复。

该保税物流中心项目位于三亚,由三亚凤凰国际机场有限责任公司负责建设和运营,预计今年10月底开工建设。未来,三亚凤凰机场将依托三亚保税物流中心,为离岛免税、跨境电商、国际会展、国际邮轮岸上配送业务提供综合物流服务,打造国际航空物流中心。

《海南自由贸易港建设总体方案》显示,海南将在2025年前适时启动全岛封关运作。刘锋表示,未来海南应着力破除垄断,扩大市场准入,引入国际知名的免税运营商,特别是加快打造全岛机场免税店、主要城市重点商圈布局免税店、各大港口免税店等,并依托邮轮旅游项目,探索设立海上邮轮航线免税店,实现不同类型免税店错位竞争、优势互补。

“全岛封关后,海南自由贸易港有望成为一个全岛免税购物的大卖场,买卖全球。届时,海南消费场景将更丰富、消费层次更立体、消费体验更多元。”刘锋认为,这就是海南国际旅游消费中心应有的样子。  
新华社上海8月12日电

### 免税店太火爆:排队抢购

“你要的口红色号没有了,还要别的吗?”“SK-II‘神仙水’两瓶装,相当于每瓶比天猫旗舰店便宜近500元,要不要和我一起凑单?”在三亚海棠湾免税店内,随处可见一边询价、抢购,一边用手机和朋友远程沟通的消费者。

香水、护肤品专柜人气最旺。尤其是SK-II等国际一线香化品牌,许多人进店后直奔货品摆放区,开好单据便匆匆赶往收银台排队结账。为了满足收银需求,SK-II等品牌店内设立了两个收银台,但依旧大排长龙。雅诗兰黛、Whoo后等柜台旁,还堆放着数十箱亟待上架的补货商品以及整叠的空箱纸皮。

海南免税市场的火热,还在持续发酵,这从新浪微博就可以窥见一斑。截至8月10日,新浪微博上关于“海南免税店”的话题讨论次数已达2.1万,“度假+购物”俨然成为海南游客的标配。

坐拥海南4家免税店的中国中免快马加鞭。公司在最近一个多月里,加速与各大国际品牌供应商进行多轮谈判。7月30日,国际知名珠宝品牌宝格丽入驻海口日月广场免税店,开业当天,人山人海。

还有许多消费者在免税店APP上“云抢购”。“我们7月份的工作量比以前增加了2至3倍。”负责将消费者网上订购的免税商品分拣送至各个机场、港口的免税店物流员工小齐告诉记者,为了满足工作量骤增的需求,他们一组的人手已由原先的4-5人增加至10余人。

官方披露的数据同样令业内沸腾。

财政部门的统计信息显示,海南离岛免税新政实施的第一个月(7月份),海南省4家离岛免税店共实现免税销售额约25亿元,人均消费5527元,同比分别增长240%和82%。

是市场开放激发了消费潜力。“离岛免税新政通过大幅度放宽离岛免税额度,税收上显著让利消费者,让购物成为未来游客来海南旅游的重要目的。”海南师范大学中国特色自贸港研究中心主任刘锋在接受记者采访时表示。

从7月至今的种种表现来看,离岛免税新政对旅游业的推动可谓立竿见影。同程旅行大数据显示,自海南离岛免税新政正式落地以

来,三亚机票、酒店的搜索量分别增长了近2倍和3倍。

“我们预料到会回暖,但是没有想到这么火爆。”三亚海棠湾某酒店的高管对记者表示,传统暑期旺季叠加离岛免税新政实施,进入7月后,三亚各个湾区的酒店住房率基本在88%以上。部分酒店更因人手不足,正在加紧招聘暑期兼职。

在刘锋看来,离岛免税新政的实施,将推动海南旅游业转型升级及深刻变革,从过去的观光游项目向综合性的休闲度假、购物、康养、娱乐等旅游项目升级,从“吃住行”向“游购娱”转变,推动国际旅游消

费中心建设。

“离岛免税新政的实施,让海南成为旅游购物一族释放境外消费需求的承接地之一。”——海南大学人文社会科学高等研究院执行院长、政治与公共管理学院研究员夏锋

“离岛免税新政通过大幅度放宽离岛免税额度、税收上显著让利消费者,让购物成为未来游客来海南旅游的重要目的。”

“全岛封关后,海南自由贸易港有望成为一个全岛免税购物的大卖场,买卖全球。届时,海南消费场景将更丰富、消费层次更立体、消费体验更多元。”——海南师范大学中国特色自贸港研究中心主任刘锋

费中心建设。

免税概念股太猛了:动辄翻倍

被点燃的还有资本市场的免税板块。近两个月里,“免税”成为A股市场炙手可热的概念。Wind数据显示,年初至今涨幅一倍以上的免税概念股包括海汽集团、王府井、格力地产、中国中免、凯撒旅业等。

王府井、格力地产、海汽集团的股价波动大都与免税牌照有关。如海汽集团,因市场憧憬其母公司海南省旅游投资发展有限公司有望获得离岛免税牌照,公司股价今年以来涨逾五倍。

资金狂热的背后是免税牌照稀缺和行业前景广阔。据新时代证券相关研报,获得免税品经营资质须经财政部、税务总局、海关总署等三个部门的审核批准,牌照具有稀缺性,获取难度很大。在今年6月,王府井宣布斩获免税牌照之前,行业已多年未有新增牌照。

由于牌照稀缺,过去很长一段时间国内的免税店基本属于垄断经营。截至目前,国内免税的“持牌玩家”仅有8家——中免集团、中出

服、中侨免税、深免集团、珠免集团、海南免税公司、日上免税行以及王府井。股权穿透之后可见,海南免税公司及日上免税行均由中免集团控股。中免集团为上市公司中国中免的全资子公司,也是目前免税行业内规模最大的企业。

海南4家离岛免税店——三亚海棠湾免税店、海口美兰机场免税店、海口日月广场免税店、琼海博鳌市内免税店均由中国中免控股。除此之外,中免集团还在全力打造海口市国际免税城,计划于2022年年中开业。

业内人士对记者表示,与一般

“我们预料到会回暖,但是没有想到这么火爆。”  
——三亚海棠湾某酒店的高管

“离岛免税新政的实施,让海南成为旅游购物一族释放境外消费需求的承接地之一。”——海南大学人文社会科学高等研究院执行院长、政治与公共管理学院研究员夏锋

“离岛免税新政通过大幅度放宽离岛免税额度、税收上显著让利消费者,让购物成为未来游客来海南旅游的重要目的。”

“全岛封关后,海南自由贸易港有望成为一个全岛免税购物的大卖场,买卖全球。届时,海南消费场景将更丰富、消费层次更立体、消费体验更多元。”——海南师范大学中国特色自贸港研究中心主任刘锋

的零售业态不同,免税店经营大都是直接向品牌供应商采购,免去许多中间环节,这决定了免税经营商的毛利率要高于一般零售企业。

2019年年报显示,中国中免的免税商品销售业务实现营业收入458.18亿元,同比增长37.89%,毛利率高达50.00%。此外,国内第二大口岸免税业务企业,珠免集团在2019年实现营业利润13.34亿元,营业利润占收入比例亦有50%。

可能的高利润叠加资本热炒,催动诸多商业类上市公司纷纷申请免税牌照。百联股份、岭南控股、鄂武商A等上市公司已先后公告,公司控股股东或是公司自身正在开展免税经营资质申请。

打造购物天堂:海南还需乘风破浪

记者从调研中获悉,海南离岛免税市场火爆,或许也与疫情导致出境游受限有关。出境游此前非常流行。据携程与银联国际联合发布的《2019年中国出境旅游消费报告》,2019年上半年中国境外旅行支出1275亿美元,购物是国内游客出境游的最主

## 谈股论市

### 12日A股股指全面回调

### 上证综指稳守3300点

新华社上海8月12日电 12日A股股指全面回调,午后回升,上证综指稳守3300点。

当日,上证综指以3327.49点开盘,早盘一路下探,最低触及3263.26点,午后逐渐回升,最终收报3319.26点,较前一交易日跌21.02点,跌幅为0.63%。

深证成指收报13308.52点,跌157.75点,跌幅为1.17%。

创业板指数跌1.98%,收盘报2635.50点;中小板指数收报8916.45点,跌幅为0.65%。

科创50指数录得2.23%的跌幅,收盘报1458.64点。

沪深两市个股跌多涨少,约1400只交易品种上涨。不计算ST个股,两市约60只个股涨停。

概念板块方面,民用航空、汽车拆解、增强现实涨幅居前,涨幅逾2%;航母产业、生物安全、黄金股跌幅居前,跌幅逾4%。

沪深两市总成交额继续突破1万亿元,分别成交4807亿元和6029亿元。

## 央行开展1400亿元逆回购操作

新华社北京8月12日电 中国人民银行12日以利率招标方式开展了1400亿元的7天期逆回购操作,这是7月17日之后央行开展的最大规模逆回购操作。当日无逆回购到期,央行实现净投放1400亿元。

央行12日发布公告称,为维护银行体系流动性合理充裕,当日开展1400亿元逆回购操作,期限为7

天,中标利率为2.2%,与前次持平。

当日银行间市场除隔夜、7天期利率下行,其他期限利率有所上行。12日发布的上海银行间同业拆放利率(Shibor)显示,隔夜和7天期利率分别为2.152%、2.246%,较上一个交易日分别下行4.9个和0.3个基点;14天利率为2.271%,上行7.4个基点;一年期利率为2.862%,上行0.7个基点。

## 国际油价8月11日下跌

当地时间 8月11日

纽约商品交易所

9月交货的轻质原油期货价格

收于每桶 41.61 美元

下跌0.33美元 跌幅为0.79%

10月交货的伦敦布伦特原油期货价格

收于每桶 44.50 美元

下跌0.49美元 跌幅为1.09%

新华社记者 肖潇 编制

## 纽约金价11日大跌

新华社芝加哥8月11日电

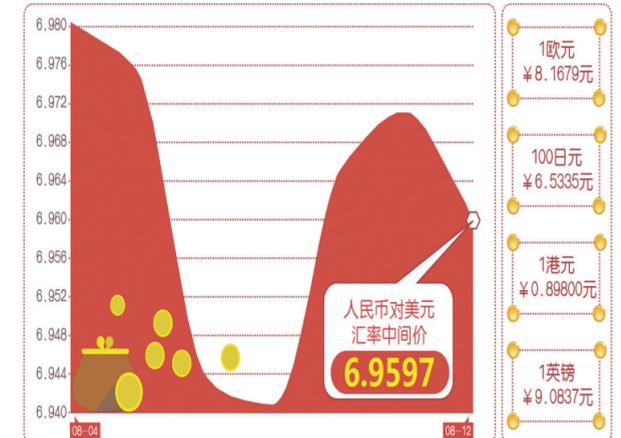
纽约商品交易所黄金期货市场交投最活跃的12月黄金期价11日比前一交易日下跌93.4美元,收于每盎司1946.3美元,跌幅为4.58%。

这是3月以来金价最大单日跌幅。

当天,9月交割的白银期货价

格下跌3.212美元,收于每盎司26.049美元,跌幅为10.98%;10月交割的白金期货价格下跌31.3美元,收于每盎司971.4美元,跌幅为3.12%。

## 8月12日人民币对美元汇率中间价上调114个基点



新华社发(朱禹制图) 资料来源:中国外汇交易中心

## 调查显示绝大多数美企对中国市场前景表示乐观

新华社华盛顿8月11日电 美中贸易全国委员会11日发布的2020年度会员调查显示,尽管新冠肺炎疫情之下两国关系趋于紧张,但绝大多数美国企业仍然看好中国,且打算将生产线搬离中国。

调查显示,近七成受访美国企业对市场前景未来五年的商业前景感到乐观。基于对中国市场的“长期信心”,87%的受访美国企业表示打算将生产线搬离中国。

调查还显示,中美关系紧张给在华美国企业经营带来挑战,大约86%的受访企业认为与中国的业务受到影响。不过,两国达成的第一阶段经贸协议有助于稳定整体商业关系。约88%的受访企业对该协议持积极或者比较积极的态度。

美中贸易全国委员会会长克雷格·艾伦日前接受新华社记者专访时表示,经贸关系是双边关系的基础,需要小心维护。如果贸易和投资中断,将会损害两国民众利益。

美中贸易全国委员会创建于1973年,拥有约220家在中国经商的美国会员企业。这项调查有约100家美国企业参与,于今年5月底至6月完成。