

# 电商搅局医药终端 药品流通业寒潮来袭

□本报记者 戴小河

2015年,对医药流通商来说可能不轻松,各地基药非基药招标角逐前行,医保药物招标停滞不前,配送率不达标黑名单制度实施,网售处方药解禁……更悲剧的是,行业整体销售规模增长暗藏水分,行业增速已经逐年下滑。这些因素倒逼行业洗牌加速:在医院终端方面,那些小而散的配送企业,今后想从大而全的巨无霸碗中抢口饭吃并非易事;在零售终端方面,处方药网络销售的解禁可能砸碎实体零售商的饭碗。

## 增速下滑倒逼洗牌

商务部发布的《药品流通行业蓝皮书》令医药流通业不寒而栗。2013年,药品流通行业销售额总额为13036亿元,同比增长16.7%,增速较上一年同期下降1.8个百分点。医药终端市场规模增长是流通行业增长的主要推手,虽然药品流通业的销售总额有所增长,但增速已经下滑,使得行业内1.6万家流通商的竞争更为激烈。

在四川科伦新光医药有限公司营销总监先小波看来,行业增速的下滑最能反映行业现状。先小波解释称,增速的逐年下滑,证明流通行业正在逐渐洗牌,行业开始向集团化、精细化、专业化发展。“在洗牌的过程中,没有自己特色和利润仅来源于过票费的流通企业将逐渐被淘汰。也就是说,流通行业的发展将符合商业‘二八定律’,即20%大型流通企业会控制80%的市场份额,由此流通行业多、乱、杂的现象将会逐步得以改善。”

商务部的数据印证了先小波的观点,流通业的“二八定律”正在发威。商务部的调研结果显示,医药流通已成为医药行业中集中度提高最快的子行业。2013年,主营业务收入在100亿元以上的药品批发企业有12家,50~100亿元的企业有11家,10~50亿元的有75家。其中,前100位的批发企业的收入占同期市场总规模的64.28%。

业内人士还透露,看似涨势如虹的行业销售规模其实暗藏水分。“销售总额逐年提高也许是个假象,比如某药品的出厂价为5元,到代理商那卖到8元,再经过两个代理商之手,最后可以卖到14元。倘若一粒药经过5



新华社图片

家甚至更多家流通企业,那么销售额就会增加几倍。因此,行业销售总额并不能代表实质内容,相反,这些年的销售额应该在下降。”

## 强者恒强市场格局成型

目前药品流通行业的竞争格局已基本形成。按照国内的医药流通商实力来看,业内前三甲应是国药控股、上海医药和九州通,其次是广州医药、北京医药、南京医药。业内人士分析,强者恒强的局面将导致行业分化速度加快,小而散的流通商或无米下炊。

国药控股是国内第一个销售过千亿的医药流通商。作为国资委旗下企业,国药控股具有良好的政府资源优势,是我国绝大部分进口药的总经销商,主要定位于做高端药的流通商,攫取的是医药流通领域利润最大的蛋糕。随着医改政策的推进,2009年以来,国药控股、上海医药等均在尝试第三方物流、谋求医院的药房托管、为上游制药企业提供信息服务、进行贴牌生产等新模式,尤以国药控股以及上市募集的资金,不断加快收购各省流通商的步伐,并加紧与各大医院合作“药房托管”业务,未来的龙头老大地位恐难以撼动。

紧随国药控股的是上海医药,其已形成包括研发、制造和分销零售的全产业链业务,其中医药分销仍是其重头业务,现在正在加

快全国网络的布局。业内人士分析,在政府资源方面,上海医药不如国药控股,其主要市场在华东区域,若想走向全国,与国药控股平起平坐,还需一段时间。

相比以上两家同行,九州通的优势正在被磨平,其原有的市场定位和其民营企业的身份,使它陷入尴尬境况。九州通主要代理中低端药品,走基层医疗机构和民营医院渠道。业内人士钟晓灵分析,九州通只有叩开大医院的大门才能做大,如何打入高端市场,将成为九州通当下亟待解决的问题。

不过,上述三巨头基本尚处于“大而不强”的阶段。流通业原来靠进销差价和返利生存的模式,在新医改的背景下已经无法立足,流通商得探索出新的盈利模式。国药控股、上海医药等均在尝试第三方物流、谋求医院的药房托管、为上游制药企业提供信息服务、进行贴牌生产等新模式,尤以国药控股以及上市募集的资金,不断加快收购各省流通商的步伐,并加紧与各大医院合作“药房托管”业务,未来的龙头老大地位恐难以撼动。

按照国药控股的设想,其未来盈利模式将主要有两块:第一,为上游制药企业提供物流服务,收取物流服务费用,制药企业将无需再自建物流中心;第二,帮助制药企业销售药品,完全取代医药代表的角色。按照国药控股的说法,制药企业只负责把药造出

来就好了,其他的交给他们来做。据国药控股相关人士估计,这一转变在10到15年的时间将有望形成。

## 处方药网售解禁冲击零售端

国家食药监总局(CFDA)官员刘小平透露,此前发布征求意见稿的《互联网食品药品经营监督管理办法》,将在近期的CFDA局长办公会讨论,若获得通过,这一办法将会以部门规章的形式发布。业内人士表示,《办法》将允许部分处方药在网络销售,今后医药电商将与实体零售商抢饭碗。

下面几组数据或许能概括零售端当前的窘态。2014年,中国共有线下实体店46万余家,但单店日均客流量仅75人,全国日均总流量3000万左右;与此形成鲜明对比的是,207家网上药店日均客流量6万人,日均总流量在1200~1600万。客单价方面,线下实体店客单价为60~80元,年均店销售额为50万元左右;而网上药店客单价为150~280元,年均店销售额在5000万元左右。增长率方面,线下实体店2012年销售增长为11%,2013年下滑至9.3%,2014年上半年增长额仅为8%;与之形成鲜明对比的是,网上药店的市场份额从2011年的4亿元,一路上升至2013年的42.6亿,2014年预计超过120亿,年均增长超过150%。

销售额方面,目前网络最好的网上药店,仅手机端一个月的销售额就可以超过400万,手机端超过100万的网上药店超过10家。覆盖面积方面,线上药店更是完爆线下实体店,虽然网上药店单店投入很大,但覆盖面积随推广范围的扩大可以覆盖多个省市,甚至全国,而实体店的覆盖范围最多不超过5公里,实际覆盖范围不超过1.5公里,部分连锁药店为覆盖一个省门店数量高达1000余家。

投资收益方面,以康爱多为例,启动资金1200万,员工400余人,门店5家,经过3年时间的高速增长,3年销售额已经过亿,5年销售额已经超过10亿,发展速度远超传统门店模式。

上述数据只是OTC产品的销售概括。业内人士预计,随着处方药网络销售的解禁,医药电商将迎来更为广阔的市场蓝海。在物流配送、执业医师等配套制度成熟后,实体零售端恐怕将完败医药电商。

# 加快民航业发展 广东推进白云机场扩建工程

□本报记者 李香春

广东省政府日前印发的《关于进一步加快民航业发展的意见》提出,加快推进广州白云国际机场扩建工程建设,构建以白云机场为中心的国际中转航线网络,支持中国南方航空公司向大型网络型航空公司转型。白云机场、南方航空等公司有望受益。

## 深化区域合作

《意见》提出,到2020年,基本形成布局合理的多层次机场体系、四通八达的航空运输网络、高效可靠的服务保障体系、功能齐全的通用航空体系和集聚发展的空港经济产业,增强民航运综合竞争力。

机场建设方面,加快形成以珠三角机场群为核心,粤东粤西机场为两翼,覆盖粤北地区、

运输机场和通用机场协调发展的机场布局。通用航空方面,加快推进低空空域管理试点改革,完善通用航空基础设施体系规划布局,持续改善通用航空基础保障环境,逐步建立功能齐全、服务规范、作业范围广泛的通用航空服务体系,推动飞机制造、维修、运营服务、租赁、总装、培训、专业服务等通用航空产业协调发展。

空港经济方面,高新技术产业、物流业、飞机制造业、飞机维修业和相关培训业等重要产业集群加快发展,空港经济成为先进制造业和现代服务业发展的重要引擎。到2020年,依托省内枢纽机场和骨干机场建设一批空港经济产业区,空港经济对经济社会的支撑力度显著增强,基本建立珠三角临空产业集聚区。

广东省还提出,深化广东与港澳地区在机场建设、机场运营管理、航空运输安全保障、人力资源培育等方面的合作,共同推进珠三角地

## 白云机场扩建有望提速

广东省要求优化省内机场布局,白云机场被放在“龙头”位置。广东提出,加快推进白云机场扩建工程建设,适时开展第四、五跑道和第三航站楼建设前期工作。

意见要求,认真落实国家机场发展战略部署,将白云机场建设成为我国三大国际航空枢纽之一,进一步强化白云机场对中南地区机场群的龙头带动作用。构建以白云机场为中心的国际中转航线网络,支持中国南方航空公司向大型网络型航空公司转型,加快发展国际

区航空业发展。依托21世纪海上丝绸之路建设,搭建广东与东盟及南亚地区的空中桥梁。加强与世界先进枢纽机场和民航企业合作,充分利用其资金、技术、管理等资源,加快推进广东省民航业发展。

## 白云机场扩建有望提速

广东省要求优化省内机场布局,白云机场被放在“龙头”位置。广东提出,加快推进白云机场扩建工程建设,适时开展第四、五跑道和第三航站楼建设前期工作。

兴业证券认为,随着白云机场扩建稳步推进,公司产能瓶颈有望突破。据了解,白云机场扩建工程主要包括第三跑道及滑行道系统、2号航站楼,总投资约179.81亿元。中国民航中南地区管理局日前批复了白云机场扩建工程第三跑道及配套工程通过行业验收的意见。其2号航站楼有望2018年底建成启用。

# 交通部:2020年形成现代航运服务业体系

□本报记者 欧阳春香

1月5日,交通部网站发布“关于加快现代航运服务业发展的意见”,提出到2020年基本形成功能齐备、服务优质、高效便捷、竞争有序的现代航运服务业体系。

分析人士认为,近期油运和集运运价大幅上涨,油价持续下跌,有助于航运板块盈利改善;同时,随着国家“一带一路”战略在2015年的深入推进,航运板块将迎来持续利好。

## 创新航运金融服务

《意见》提出了促进传统航运服务业转型升级、提升航运交易服务能力、创新航运金融

保险服务、强化航运法律服务能力、提高航运信息服务能力、增强运价指数服务功能、强化船舶技术服务、完善航运服务业市场监管体系等主要任务。

《意见》明确提出要加快国际航运中心建设。提出要打造服务全国、面向国际的上海国际航运中心;以现代航运服务业为重要抓手,充分发挥区位优势,形成天津、大连、厦门等区域航运中心;加快武汉、重庆长江区域航运中心的形成,更好服务长江经济带建设。

在创新航运金融服务方面,《意见》明确,要积极发展多种航运融资方式,拓宽社会资本投资航运业渠道;支持船舶融资租赁业务发展,鼓励航运金融产品创新;支持保险企业开

展航运保险业务,丰富航运保险产品,构建和完善多种形式的航运保险体系。

《意见》明确,加强航运业与电子商务、金融服务业务的融合,创新航运交易服务产品,

降低交易成本;完善外商独资从事船舶管理等配套政策;全面推进船舶管理、船舶代理、水路客货运代理等传统航运服务业的转型升级。

## 补齐航运业“短板”

业内专家指出,加快现代航运服务业发展的政策措施推出,有利于补齐我国航运业发展的“短板”,与前期一系列扶持航运业的政策叠加,将助力航运业走出低谷。

油价的持续下跌则为航运板块盈利改善

提供契机。燃油成本占航运公司营业成本的30%~40%,目前的油价较2013年下跌超过40%,今年航运公司的成本端将大幅改善。申万证券分析师认为,从受益油价下跌绝对额看,中国远洋收益最大;按油价下降对业绩贡献弹性看,中远航运弹性最大。

分板块来看,受益于油价下跌促进中国原油进口,以及VLCC运价的回升,2015年油运市场无疑将迎来阶段性的回暖时点。预计2015年中国沿海干散货船运力增速将回弹至3%附近,运力过剩局面略有缓解,但程度有限。作为集中度最高的海运子板块,未来集装箱运输板块集中度继续提升的难度较大。

# 辽宁推动旅游企业上市融资

附加值占GDP比重达到7%以上,重点打造投资千亿元旅游产业集聚区10个,投资百亿元旅游产业集群50个,产值十亿元的旅游领军企业100家。

意见提出,优化旅游产业布局,构建“一圈两带一区”的旅游产业布局:打造以沈阳为

支撑的都市旅游圈,建设东北亚地区具有重要影响力的都市购物休闲旅游区。各级政府要根据旅游产业布局的要求,编制旅游产业发展中长期规划和专项规划。

意见提出,促进旅游产业融合发展。推动旅游产业与生态发展、现代农业融合。推动旅

游装备产业与旅游生活用品制造业,培育旅游装备产业集群。推动旅游产业与信息化融合,积极发展“智慧旅游”,建设辽宁智慧旅游综合服务体系。

# 多地公布煤炭资源税新政 煤价下行压力增大

辽宁省财政厅日前公布消息,辽宁省煤炭资源税适用税率下调至2%。随着煤炭资源税改革从2014年12月1日起拉开大幕,近期多个省份公布了煤炭资源税税率。受此利好消息影响,煤炭股1月5日大面积涨停。

据中国证券报记者梳理,截至目前,辽宁、河南、湖南、广西的煤炭资源税税率较低,前两者为2%,后两者为2.5%;产煤大省内蒙古、山西上报的税率均接近上限,分别为9%和8%;陕西和山东的上报税率分别为6.1%和4%。

## 煤企负担大幅减轻

按照之前财政部、国家税务总局发布的《关于实施煤炭资源税改革的通知》,自2014年12月1日起在全国范围内实施煤炭资源税从价计征改革,煤炭资源税率幅度为2%至10%。

从目前上报情况来看,产煤大省(自治区)内蒙古、山西上报的税率均接近上限,辽宁、河南、湖南、广西的煤炭资源税税率较低。

煤炭资源税改革伴随着“清费”,确保不增加煤炭企业总体负担。业内认为,煤炭资源税改革推行将减轻煤炭企业负担,为煤炭行业发展带来利好。

以山西为例,此次税制改革取消了山西省矿产资源补偿费、煤炭价格调节基金、煤炭可持续发展基金三项规费,连同原有从量计征的资源税,此四项税费负担的实际税率远大于8%。根据山西省财政厅测算,2014年山西煤炭企业实际负税率为14.6%。2014年清费共减轻煤炭企业负担108.5亿元,煤炭企业实际负税率降至10.6%,较清费前降低4个百分点,减负27.5%。

## 神华1月动力煤价格持平

虽然煤炭资源税改革为煤炭市场带来利好,不过短期来看,煤炭价格下行压力却越来越大。

业内人士介绍,目前2015年的年度长协仍未签订,神华2015年1月对所有用户执行一个价格,不执行数量优惠政策。从2015年1月1日零时起,神华1月下水动力煤销售价格为:5800大卡569元/吨;5500大卡529元/吨;5200大卡493元/吨;5000大卡469元/吨;4800大卡449元/吨;4500大卡419元/吨。

业内人士认为,目前处于煤电谈判的关键阶段,国内大矿短期内仍有较强的挺价意愿。不过,近几个月大矿连续涨价受到下游的抵触,从2014年12月起,秦皇岛港和黄骅港等北方港口的煤船明显减少,港口库存快速增加。截至1月4日,秦皇岛港和黄骅港的煤炭库存分别突破了700万吨和200万吨的警戒线,到达714万吨和236万吨。随着春节长假临近,国内煤价下行的压力将越来越大。

不过,从2015年全年来看,山西证券分析师认为,国家一系列“去产能、控产量、限进口”措施促进供给收缩,将加速行业走出低谷,2015年煤价仍有可能存在不错表现。虽然煤炭板块整体大幅超预期的可能性偏低,但可以从主题投资、低估值、价格弹性大和煤炭清洁利用的思路去寻找投资标的,如中国神华、盘江股份、国新新能源、西山煤电等。(欧阳春香)

# 十二省市引入阿里云

阿里巴巴集团与天津市1月4日晚签署战略合作协议,根据协议,利用阿里巴巴集团的“飞天”云计算技术,阿里巴巴集团为天津提供政务、民生、公共服务领域的数字化服务平台,支撑其云计算大数据的产业发展。作为配套政策,天津将在政府采购中,依法纳入云计算服务,并统一全市范围内的数据资源,进行数据大集中,同时建立大数据人才的引进与培养计划。

目前,全国引入阿里云计算的省(自治区、直辖市)包括:海南、浙江、贵州、广西、河南、河北、宁夏、新疆、甘肃、广东、吉林、天津。工信部曾明确提出“鼓励超大型数据中心,优先在气候寒冷、能源充足的一类地区建设”,这意味着在中西部地区或将还有一部分城市将开展云计算合作。

上述12份战略合作协议透露出同样的信息:政府希望借助云计算推动电子政务、政府网络采购、交通、医疗、旅游、商圈服务等政府公共服务的电商化、无线化、智能化应用,同时推动传统工业、金融业、服务业的转型升级,催生带动一批本地创新创业企业发展。

其中,贵州省明确规定:除有特殊需求外,贵州省所有省级政府部门将不再自行购买服务器、交换机、存储等硬件设备,不再自建机房,政府数据统一存到“云上贵州”系统平台。贵州省政府还在全国率先开放政府数据目录,梳理出工业、交通、旅游、食品安全、环保等七个领域数据资源,逐步开放。

目前,部分地方政府已经利用云计算服务民生。例如杭州在马市街试点的智能停车系统,在停车位安装车辆检测传感器,实时采集车辆进出状态信息和泊位信息,通过阿里云计算的数据处理技术进行分析,实现对整个城市静态停车的统一管理,还可为市民出行提供泊位指引。(王荣)

# 京津冀开发区战略合作

由中国开发区协会和天津市商务委员会主办,北京市、河北省和天津市开发区协会承办的2014京津冀开发区协同发展圆桌会议,日前在津召开。会议围绕推进京津冀开发区协同发展进行交流,并签署《中国开发区协会与京津冀开发区协会共同推进京津冀开发区协同发展战略合作框架协议》。

根据框架协议,京津冀三地开发区将围绕合作定位,加快实施京津冀开发区品牌战略,推动三地具有一定发展基础的开发区建设成为环渤海经济圈乃至全国具有较强竞争力和影响力的新兴经济区,推动京津冀1小时产业联动基地建设;加快推进京津冀三地开发区间的产业转移和产业转型升级,科学谋划主导产业,推动三地开发区现代产业体系建设,形成一批优势互补、分工协作、产业集聚、特色鲜明,具有较强支撑、引领和带动作用的专业性产业园区;倡导京津冀开发区绿色发展、生态发展,推动三地开发区建立完善生态建设与环境保护的合作机制,加大环境污染的防范和治理力度。(李香春)

□本报记者 李香春

辽宁省人民政府日前印发《关于促进旅游产业改革发展的实施意见》,提出到2020年,把旅游业发展为全省国民经济的战略性支柱产业,使辽宁成为具有国际影响力的旅游目的地,基本实现旅游强省的目标;全省旅游业增