

## ■ 产业调查

与“两桶油”高喊巨亏成鲜明对照

# “地炼”夹缝中闷声发大财之谜

□本报记者 汪珺

国家发改委近日披露,2011年前三季度炼油行业净亏损11.7亿元,而两大石油巨头中石化和中石油披露的同期炼油亏损合计竟达645亿元!发改委公布的炼油行业数据引发公众一派哗然。为何数据悬殊如此巨大?是“两桶油”在撒谎,还是地方炼油企业的盈利填补了两桶油的亏空?若是后者,则意味着在两大油亏损645亿元的同时,地方炼油企业却在今年前三季度赚得盆满钵满,净利润高达633.3亿元!

被描述为“夹缝中生存”的地炼究竟生存状态如何?地炼与“两桶油”之间,究竟是爱是恨、是敌是友?中国证券报记者试图走近地炼,寻找地炼野蛮生长的答案。



合成/韩景丰



年份	地炼数量(家)	一次加工能力(万吨/年)	增速	平均炼油能力(万吨/年)
2011年底	114	13172	19%	116
2010年底	105	11042	13%	105
2009年底	102	9792	9%	96
2008年底	99	8955	N/A	90
四年累计变化	15	4217	47%	29%

“中字头”企业收购地炼情况

中字头企业	地方炼厂	一次加工能力(万吨/年)
中国中化集团	潍坊弘润石化助剂有限公司	370
中国石油集团	山东东明石化集团有限公司	600
	济南蓝星石化集团	50
	济南长城炼油厂	30
中国化工集团	正和集团股份有限公司	300
	山东华星石油化工集团公司	250
	山东昌邑石化有限公司	800
	青岛安邦炼化有限公司	120
中海油总公司	中海石油东营石化有限公司	120
	山东海化集团	100
总计		2740

(数据来源:息旺能源)

## ■ 记者手记

### 变身或招安 地炼何去何从

□本报记者 汪珺

向化工企业转变。

地炼在诞生之初似乎就背负了一种尴尬的身份,曾被贴上“私生子”的标签。

据悉,很多地炼在设立时并未经过国家发改委的批准,他们在石油产地周边或靠近港口地区,以沥青厂、燃料油厂的名义建立,

配上几套炼油装置便开始炼油。

因此对地炼而言,没有原油进口权是制约其发展的最大瓶颈,也是地炼目前最迫切的诉求。

但是,我国地炼区域布局过于集中,在质量、环保等方面也的确存在一定问题,不应盲目扩大规模。另外,若对其放开原油进口权,则相

当于承认其合法化,而且容

易抬高国际油价,因此目前看来较难实现。”一位业内人士这样说道。

一方面原油进口权短期

内难放开,一方面地炼正在通过自己的生存法则层层做大,

地炼与国有石油企业之间的矛盾冲突是否有解?

中国证券报记者注意到,

近年来国家一系列政策的出台已在迫使地炼自动进行优胜劣汰。

《产业结构调整指导目录(2011年本)》提出,200万

吨/年及以下常减压装置属于落后生产工艺装备,需逐步淘汰。

据息旺能源分析师朱佳生估算,按照此标准,80%的地炼常减压装置都面临淘汰,达不到要求的需自动退出市场。

此外,2010年出台的《关于调整部分燃料油消费税政策的通知》鼓励企业用燃料油生产

乙烯、芳烃等化工产品。目前一些地炼正通过提高装备技术力量来提升炼油深度,以期

目前还在讨论的一种思

路是,将松散的地方炼厂整合

起来组建一个公司,纳入国家

宏观调控。一方面承认其地

位,一方面也应要求其承担保供的义务。”中石化经济技术研究院专家建议到。

对于地炼和国有石油企

业之间的矛盾根源,该专家认

为,国企代表了“计划经济”模

式,地炼则代表了市场经济模

式,两种模式放在同一个行业

竞争,所给予的条件又不对等,

因此冲突在所难免。

能源行业不应该让市场

经济和计划经济并存,市场化

是大势所趋。但政府也不应操

之过急。”他称。

石油行业的政治属性和

行业特性决定了其垄断的特

性。集中度是石油行业演进的

必然选择,不同的是依靠行政

权力还是资本力量。”易贸集

团副总裁钟健认为,补充而不

替代,配合而不超越”是地炼与

央企的相处之道。“央企不要

过度挤压民企,民企的竞争也

应适度,差价不应过大。”

## 畅游并购游戏资讯门户

推进平台战略

□本报记者 王荣

网络游戏运营商畅游有限公司(Nasdaq:CYOU)宣布,与其控股股东搜狐(Nasdaq:SOHU)签订资产并购协议,将以1.625亿美元的固定现金对价并购搜狐旗下的游戏资讯门户17173.com。

17173是国内公认的游戏资讯权威媒体,为玩家提供多种终端和众多类型的游戏信息。

该交易预计于2011年12月完成。考虑本次交易协议,搜狐和畅游修订了目前的不竞争协议,搜狐同意从本次交易协议交割之日起五年期间不与畅游在17173业务领域竞争。

畅游首席执行官王滔表示,将通过进一步开发,把17173发展成为一个为玩家提供一站式服务的领先平台。

此外,畅游和搜狐宣布签订了服务协议以及在线连接和广告协议,搜狐向畅游提供指定的技术支持、链接和广告空间,包括提供和维护登录系统、信息管理和虚拟货币支付系统。服务和广告协议中虚拟货币支付系统期限为25年,所有其它服务、链接和广告空间的初始期限为3年,费用总计约为3000万美元。

## 碧生源

### 常润茶销售额突破32亿元

□本报记者 陈静

碧生源(0926.HK)11月30日对外宣布,公司常润茶销量累计达到13.7亿袋,累计零售额突破32亿元,成为我国同期销售额最高的再加工茶类品牌。

原农业部总经济师姜永涛认为,碧生源把中医中药的草本保健功能纳入茶包的做法,为消费者提供了经济便捷而又健康的饮茶方式,是中国茶企突破市场瓶颈的最佳选择,标志着中国茶企业初步转型成功。

中国是世界第一大茶叶生产国,年产量达140万吨,但由于茶叶品质良莠不齐、价格不稳定,茶企小而散、缺乏全国性品牌等,极大地限制了中国茶企的发展空间。此前有报道称,中国7万家茶企年销售额才300亿元左右,而英国立顿一个公司的全球销售额就达到230亿元。

以现代袋泡茶的方式将碧生源产品标准化,使产品质量更容易控制,这是立顿教我们的。”碧生源董事长赵一弘说,“我们愿意学习西方企业的先进经验,但同时也没有忘本,一直坚持现代草本养生茶疗的基本理念。”

2010年9月,碧生源在香港主板上市,公司2010年营业收入为8.7亿元,同比增长35%;净利润为0.59亿元;2011年上半年实现营业收入5.12亿元,同比增长39%。

中国茶叶可分为基本茶类和再加工茶类两大部分。其中基本茶类分绿茶、红茶等,再加工茶指以各种毛茶或精制茶再加工而成的,包括药茶、花茶、速溶茶等。

## 联通调整国际漫游数据套餐

□本报记者 陈静

中国联通宣布,将于12月1日推出全新的86元国际数据漫游日套餐,进一步满足广大商旅用户的境外漫游数据业务使用需求。

此次推出的包天套餐适用于日本、韩国、新加坡、泰国、澳大利亚、越南、印度尼西亚以及中国台湾、中国香港、中国澳门共十个国家和地区,办理该套餐的用户在上述十个国家和地区使用数据漫游业务时,每天支付86元套餐费,就可利用指定的当地运营商网络无限量使用数据流量。一日内在上述多个运营商网络产生流量,则按多个套餐收取费用,漫游至套餐非指定网络,按其套餐或标准资费收费。

据联通内部人士介绍,86元国际数据漫游日套餐是在之前推出的150元数据漫游封顶套餐基础上调整资费和流量计费方式后推出的,新套餐在资费上有较大下调。

该套餐时限为2011年12月1日至2012年12月31日。

业内人士指出,国际漫游市场是高端用户的聚集地,更是运营商竞争的主战场,此次中国联通推出86元国际数据漫游日套餐,下调国际漫游数据业务资费标准,将增强对高端用户的吸引力。

## 歌美飒在华产能超千兆瓦

□本报记者 刘兴龙

全球风能技术领导者之一西班牙歌美飒公司全新控制柜工厂揭幕仪式30日在天津举行,这是今年以来歌美飒公司开设吉林机舱总成工厂后又一个工厂落成,也是歌美飒公司在华开设的第六家工厂,目前歌美飒在华产能超过1000兆瓦。

据歌美飒公司介绍,今年7月至10月,公司与多家中国电力公司签署了4份总计348兆瓦的新合同,歌美飒首批将交付25台总计50兆瓦G97-2.0MW型风机,用于世界第三大风电场开发商龙源电力集团在宁夏回族自治区的数个风电场项目。

歌美飒中国公司主席兼首席执行官何耐安表示,歌美飒将不断与中国企业合作,共同开发风能产业。2012年,歌美飒将再投资3亿元人民币,与中国合作伙伴合作开发风电场。自2000年在中国开展业务以来,歌美飒在中国60余个场址总共安装了近3000台风机,目前公司在中国联合项目规模超过2900兆瓦。截至2011年9月,歌美飒中国市场占公司总销售额的21%。

# 最严限规显效 抗菌中药制剂迎良机

□本报记者 刘国锋

进入12月,生物医药产业各项“十二五”规划均将出台。而被称为“史上最严抗菌药限令”的《抗菌药物临床应用管理办法》在两度向社会征求意见后,尽管尚未正式出台,中国证券报记者了解到,国内各省级药监部门已开始部署《办法》对抗菌药物临床应用的限制。

据国药控股高级行业研究员干荣富介绍,2011年下半年开始,《办法》的影响已加速体现,样本医院使用抗感染药物增长率快速下降,而未被《办法》涉及的、具有抗菌作用的中药制剂的市场规模加速上升。

## 基层医院推进试行

中国证券报记者了解到,《办法》由部分省市的三级医院先行试行,在三级医院自主

选定50种抗菌药物后,汇总并提交到省级卫生管理部门,再由省级部门根据需求制定最终目录并下放到辖区医院。

目前,各地基层医疗机构也已开始施行《办法》有关要求。中国证券报记者11月30日从广东省五华县人民医院了解到,该院已于11月召开了针对临床药物应用的会议,以推进《办法》的施行。浙江桐乡等地也跟进展开《办法》的实施。根据《办法》要求,二级以下医院购进抗菌药物品种不得超过35种。

卫生部医院管理研究所专家在接受记者采访时表示,抗菌药物临床使用数量的“控制指标”将置于“专项整治方案”中,与《办法》相比,整治方案的改动和完善会更加灵活。据介绍,11月初起,卫生部在全国范围内展开了抗菌药物专项整治检查工作,以规范抗菌药物的临床应用。

该《办法》之所以被视为“史上最严”,是

因为明确提出了管理指标,包括考核指标,以及抗菌药物的分级使用,包括卫生行政部门和医疗机构的责任和义务。《办法》还将对抗菌药物的使用率、使用量进行排名和公示,引入社会监督机制,督促和提高医疗机构抗菌药物的合理使用水平。

## 抗菌中药制剂迎机遇

国药控股高级行业研究员干荣富表示,在《办法》二度征求意见时,意见征集方变为国务院法制办公室,已经显示出监管层对《办法》重视程度的提升。

据介绍,截至2011年三季度,医院购进抗感染药物总金额相比过去三年呈现大幅下降趋势,全身用抗感染药物同比增长率创新低。在占据抗感染药物半壁江山的前20个药物中,处于分级管理限制使用级的药物达9个,特殊使用级的药物有3个,非限制使用级药物

有4个。

但对抗菌中药制剂由于未被列入《办法》限制范围之内,市场规模开始呈现出快速增长趋势。干荣富表示,其中尤以大蒜素、板蓝根、感冒清、藿香正气、黄藤素的增长速度居前。据介绍,由于《办法》的实施,医生对传统西药抗感染药物比较谨慎,虽然中药绝对不能替代抗感染药物,但因对抗菌中药制剂不在《办法》限制之内,且从零售终端容易购买,因而受到青睐。目前,三级医院不是抗菌中药制剂市场的主流,二级及基层医院,为抗菌中药制剂提供了广阔市场空间。

干荣富介绍,具有抗菌作用的中药制剂共计超过20种,其中穿心莲内酯、清开灵、抗病毒口服液、双黄连、金莲花、柴胡、大蒜素、板蓝根、感冒清等排在前列。同仁堂、天士力、天方药业、宛西制药、白云山、香雪制药等A股上市公司对抗菌中药制剂均有涉及。