

基本药物目录扩展版呼之欲出

医保目录药品价格预期降幅有限

□本报记者 邢佰英

11月30日,人保部制定的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录(2009年版)》(即“医保目录”)“如约”出台。包括天士力、三普药业、康恩贝在内的众多医药企业在所产药品进入医保目录后纷纷发公告报喜,部分企业负责人表示公司药品销量有望受到大幅提振。

相比今年8月份卫生部出台的《基本药物目录(基层版)》,此次“医保目录”容量更大,完全涵盖了基本药物目录内药品。有分析人士认为,由于我国医保体系是目前最成熟、保障水平较高的保障体系,因此医保目录内药品受益市场扩容的确定性更大。

据卫生部有关人士透露,目前卫生部正在紧锣密鼓地制定基本药物目录的“扩展版”,届时三份目录将如何协调对接,将成为基本药物目录落实面临的挑战,也将影响到未来基本药物的配备使用和报销比例。

基本药物目录扩展版待出

招商证券研究员张明芳预测,卫生部即将出台的基本药物目录的“扩展版”中,大部分应该与医保目录中的甲类目录重合,有一小部分将来自医保目录的乙类目录。

先是基本药物目录“基层版”,又是医保目录,还有即将出台的基本药物目录的“扩展版”,这三大目录对于医药企业来说分别意味着什么?又将怎么衔接?据了解,医保目录主要针对参保的城镇职工群体,而基本药物目录的基层版和扩展版都主要针对13亿新农合参保人和城镇居民医保参保人,其中基层版针对县级以上基层医疗机构用药,而扩展版针对县级以上医疗机构的用药,其中公立医院占主要部分。

基本药物目录“基层版”涵盖了307个药品品种,而2009版的医保目录包含药品2151个。有关专家表示,医保目录应该完全覆盖基本药物目录的基层版和扩展版,即将出炉的基本药物目录扩展版可能包括300多种药品。

分析人士认为,日前出台的医保目录实际上为基本药物目录“圈定”了范围,因为基本药物目录在理论上应该被医保目录涵盖。但卫生部有关人士表示,实际上并不存在这个问题,扩展版目前正在加紧制定中,选择范围可能不绝对限于医保目录中的药品。

光大证券研究员姚杰认为,修订后的医保目录将部分原本在乙类目录中的药品调整到了甲类目录,实现了甲类目录对基本药物目录“基础版”的全覆盖,具体在使用办法上,国家将鼓励医疗机构使用基本药物目录和医保目录甲类目录内的药品。

人保部医疗保险司司长姚宏表示,新版目录的一大特色还在于加强了对医疗机构用药的管理,对部分易滥用的药品在支付范围上还进行了限定,以防止药品滥用。据统计,相较2004版,新版目录共设定了843个使用限制,限制率提高了12%。

张明芳认为,从长远来看,由于三大目录适用人群不同,人保部在医保目录中予以限定,实际上有利于未来实行分级医疗及公立医院改革,也与转诊制度的建立相衔接。

目录内药品“限价”不会太多

中国中药协会有关专家认为,目前,很多医药企业又在争着进入基本药物目录的“扩展版”,但无论是医保目录还是

基本药物扩展版,进入目录对于医药企业来说只是“万里长征第一步”。原因是,价格还是影响医药企业盈利前景的决定性因素。

对于很多医药企业来说,“入围”医保目录的喜气散去之后,接下来各省将根据各地的药品需求和平均工资情况制定各省医保目录和药品限价,最牵动企业神经的莫过于价格的限制。

张明芳认为,按照惯例,医保目录内药品的价格被“调控”的幅度要远小于基本药物目录药品,此次医保目录将不少创新药纳入,这部分药品的价格必将摊入其研发成本,这也决定了医保目录药品的价格不会降太多。

姚杰表示,此次医药目录的主要受益企业包括:此次医保目录首次纳入或增加纳入其产品的企业、原本药品位于乙类目录而此次被调入甲类目录的企业、独家药品进入医保目录的企业。中投顾问研究员郭凡礼认为,新版医保目录对普药企业、中药企业 and 新药研发企业将产生明显的利好作用。

日信证券研究员李伟志认为,有不少企业的独家品种被纳入医保目录,康缘药业和益佰制药的两大主打产品都“入围”,这两大产品占公司收入都超过75%以上,而独家品种无疑将享受价格优惠。

双鹭药业有关人士表示,公司去年刚刚上市的8个医药品种此次都进入了医保目录,从中可以看出今年新版的医保目录加大了对创新药的纳入和推崇程度。由于政策体现了鼓励创新药发展的倾向,该人士对创新药未来的价格确定也比较有信心,“应该不会有大的降幅。”

谈判机制萌芽可能冲击招标制度

新版医保目录提到,对临床疗效确切、有重大创新价值但价格昂贵的部分药品将研究药品谈判机制。这让市场对这部分医药企业充满期待。

这意味着,谈判机制已经在医保目录的制定和药品费用的确定中萌芽。姚杰表示,谈判制度的兴起可能一定程度上会冲击现行的地方药品招标采购制度,但由于谈判机制的引入对发改委、人保部、卫生部来说都尚处于摸索阶段,其发展速度还有待观望。

分析人士认为,谈判模式无疑将在很大程度上成为成本稍高的创新药提供了开拓市场的可能性。招商证券研究报告指出,一些中高端新药和新增适应症将借助付费谈判机制进入医保目录,将为相关上市公司带来历史性的增长机遇,其中产品定位较高端的恒瑞医药等企业有望受益。

国家发改委医药处处长郭剑英此前表示,过去制定目录时,主要考虑到使药品降价,现在更考虑药品质量,因此落实到具体价格确定上,将鼓励创新与鼓励基本相结合,对真正有创新意义的药品允许定高一点的价格,予以鼓励,引导医药企业把注意力转移到搞研发创新上。

一家创新药企有关人士透露,公司部分产品可能会通过谈判机制方式实现进入医保目录的目标,通过这种方式“入选”的药品的报销比例可能没有医保目录甲类和乙类的报销比例高,但价格的下调幅度也相对要少一些,这部分药品可能以比较理想的价格实现市场开拓。

对于未来谈判机制的探索,有关专家透露,初步可能选择部分价格比较高、也是临床必需使用的药品进行谈判试点,组织专家委员会参与,并从组织机构上完善谈判的机制,引入社会的监督,在处理好国家基本药物的关系的前提下制定相关政策。



和君咨询副总经理吴清功:进入目录也是双刃剑

□本报记者 邢佰英

人保部发布了2009版医保目录,药品被纳入目录的企业纷纷发布公告报喜。究竟入选医保目录对医药企业将带来怎样的利好?背后又是怎样的政策思路?中国证券报特意专访了和君咨询副总经理、医药事业部总经理吴清功。

中国证券报:新版医保目录对医药产业将产生怎样的影响?

吴清功:医保目录是药品报销目录,目录产品只要在规定的条件下使用就可以报销,从而可以促进目录药品消费。医保目录体现了国家在一定时期的药品使用原则,即哪些药品被鼓励、哪些药品不被鼓励,进入目录的药品就是在这一时期被鼓励使用的药品,未进入目录的药品就是在这一时期不被鼓励的药品。

企业的药品能否进入医保目录,直接体现了医药企业的经营能力,是企业质量水平和营销能力的大检阅,能否进入目录又将进一步扩大企业的差距,推动医药行业资源的配置,加速资源向优质企业集中,推动企业的优胜劣汰,加速企业并购重组,实现产业的整合。

但是,药品目录也是一把双刃剑,企业在目录里的产品多,短期之内日子会很好过,在自我陶醉中不知不觉失去竞争优势,如新产品研发迷失,营销体系失去斗志,等下一次目

录调整时,自己在目录里的老产品被调出,新产品难以进入目录。对于那些进入目录产品很少的企业,只有一条生路就是拼,拼研发、拼质量、拼营销,等下一次目录调整,自己更多的产品进入目录,搭上医药产业发展的快车。正所谓“生于忧患,死于安乐”。

中国证券报:此次医保目录新纳入了部分中药和创新药,这体现了怎样的政策思路?

吴清功:与2004版医保目录相比,新版目录纳入的中成药同比增长了20%,体现了国家对中药产业的扶持,是落实国务院关于《中医药创新发展规划纲要(2006—2020年)》的具体体现,对中药企业来说是难得的机遇。

另外有一批价格较高的新药也纳入医保目录,体现了国家鼓励创新、促进医药产业升级的决心,也体现出国家关注并不断满足人们日益提高的医疗需求。

当前,国家鼓励企业自主创新、大力推动产业结构调整、促进产业升级,医药企业正积极寻求突破,尽快告别仿制时代,步入以创新药为主导的产业阶段。新的药品目录纳入更多新药品,从一定程度上鼓励了企业创新。

中国证券报:您对医保目录内药品的价格确定有怎样的预期?

吴清功:11月23日国家发改委等三部门联合发布了《改革药品和医疗服务价格形成机制的意见》,其中体现

了这样的政策立场,即进入目录不一定要降价,价格的确定应该依照市场供求并鼓励创新,例如鼓励创新药企业,对这类药品的价格予以优惠,而对低水平重复建设的药品予以降价。

中国证券报:接下来还要出台基本药物目录的扩展版,一时间目录频出,很多医药企业都成立专门的政策研究部门,就如何“挤”进目录下工夫。您怎么看待这样的现象?

吴清功:因为有药品定价和药品报销两大政策“有形”之手,注定了中国的医药市场与政策是高度相关的,因此,对于医药企业来说,有必要主动研究政策,主动适应政策,当然有些企业会主动影响政策制定者,例如企业为了进入药品目录主动寻求与药品目录制定部门沟通,为了使自己的产品定一个好价格主动与价格管理部门沟通,对企业而言,对政策认识越准确,越有利于企业发展。

企业主动找政府沟通,了解相关政策,探听内部消息,甚至企图影响政策制定,这些都无可厚非。政府政策是否公允、是否被利益集团左右,就是政府的执政能力强不强的问题。要想减少企业找政府的行为,政府就要信息公开、透明;要想制定的政策更加公允、更加符合产业发展方向,政府官员就要走出办公室,走到市场去,掌握市场真实情况,要做到信息对称,就要研究医药产业发展方向,对产业发展了然于胸。

观察 | Observation

医药企业的“心病”

□本报记者 邢佰英

新版医保目录刚落下帷幕,医药企业又忙着筹备产品推广、争取进入明年3月份各省制定的医保目录。虽然专家一再表示,进入目录对医药企业来说只是“万里长征第一步”,但谁都不愿意输在起跑线上。

不少医药企业一边忙活,一边心存疑虑,能否进入目录、能否中标、能否保证价格、能否最终体现为业绩,都是企业脑门上永远的官司。

此次公布的医保目录新调入了部分创新药,同时透露可以通过谈判准入的方式引进更多的创新药,这一消息确实让一直被扣上“高价”帽子的创新药企业“守得云开见月明”。

医保目录增加创新药的比例,体现了对促进我国医药格局从仿制药为主向创新药为主升级的政策初衷,但由于创新药普遍价格高,无疑会对医保资金的使用带来一定的风险。

有分析人士表示,实际上,政策一直是更加支持基本药物的优先使用原则,因为基本药物目录全部被纳入新版医保目录中,这很大程度上保证了基本药物的市场扩容和支付能力。而对于创新药,即便未来增加一定的比例,也会建立在降价的基础上,具体降多大的幅度,要看谈判的结果。因此,接下来会出台的具体谈判办法将牵动创新药企业的神经。

而另一大疑虑,无疑是能否进入各省即将制定的省级医保目录,以及接下来采购招标、药品价格的确定情况如何。

根据政策,各省可对医保目录的乙类药品按规定进行调整后,于3月31日前公布各省医保目录,具体调整品种总数(含调入、调出和调整限定支付范围的药品品种)不得超过243个(即医保目录总量的约11%),并报人保部备案。这意味着,现在被纳入国家医保目录的医药企业还不能“掉以轻心”,接下来能否被纳入各省的医保目录还是很大的问号。而只有列入各省医保目录,才能进入下一步的招标采购,并进入终端消费系统。

这11%的调整空间,是一种维护区域差异、灵活性的体现,也难免会带来寻租空间。而地方保护主义一直以来都是医改推进过程中试图解决又很难解决的问题。由于招标采购权设在省级,意味着各省在进行医保目录更新的时候无疑会优先考虑省内医药企业,因为这些企业将直接为当地政府贡献财政税收,而当地政府也不愿意当地社保基金的“肥水”流到省外的医药企业身上。而在招标采购环节,同样存在地方保护的问题,如此一来,医药企业自身的公关意识和能力就要发挥作用了。

也有乐观人士表示,这种地方保护虽然一定程度上限制了全国形成统一的医药市场,但另一方面也客观起到省与省之间相互制衡作用。

由于各地政府偏向各省的医药企业,可想而知,大量省内重点医药龙头企业的市场份额往往能够得到维持;而销售网络跨地区的医药企业的市场份额有可能会“腹背受敌”,如果不是公关能力很强,如果不是实力特别强大,基本很难同时受到多个省区的青睐。如果这样的情形成为现实,也许,我国数量多而散的医药企业格局可能很难得到迅速改观,具有全国影响力的医药企业、技术创新力接近国际水平的医药企业在这样的市场环境上虽然也会慢慢成长出来,但可能要付出更多成本,耗费更多时间。

证券代码:600104
债券代码:126008
权证代码:580016

证券简称:上海汽车
债券简称:08上汽债
权证简称:上汽CWBI

公告编号:临2009-043

上海汽车集团股份有限公司关于“上汽CWBI”认股权证行权特别提示公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据《上海汽车集团股份有限公司认股权证上市公告书》的约定,“上汽CWBI”认股权证(交易代码580016,行权代码582016)的存续期为2008年1月8日至2010年1月7日,“上汽CWBI”认股权证将于2009年12月31日进入行权期,2009年12月31日至2010年1月7日中的交易日为“上汽CWBI”认股权证的行权期,在行权期“上汽CWBI”认股权证将停止交易。上海汽车A股股票(股票代码:600104)、上海汽车公司债券(公司债券代码:126008)仍正常交易(法律法规另有规定除外)。“上汽CWBI”认股权证的最后交易日为2009年12月30日(星期三),从2009年12月31日开始“上汽CWBI”认股权证停止交易,请投资者注意相关投资风险。

“上汽CWBI”认股权证经分红除息调整后的最新行权价格为26.91元/

证券代码:000961
股票简称:中南建设

编号:2009-055

关于2009年度聘任的年度审计机构更名的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏中南建设集团股份有限公司近日收到本公司2009年度审计机构——中和正信会计师事务所有限公司出具的《关于中和正信会计师事务所名称变更的函》,基于做大、做强及国际化的原因,中和正信会计师事务所有限公司吸收合并天健光华(北京)会计师事务所,合并后更名为天健正信会计师事务所有限公司。

本次更名不属于更换会计师事务所事项。原中和正信会计师事务所有限公司关于本公司财务审计事项,由天健正信会计师事务所有限公司继续履行。

特此公告

江苏中南建设集团股份有限公司董事会
二〇〇九年十二月九日

代 码:600231
股票简称:凌钢股份

编 号:临2009-027

凌源钢铁股份有限公司 关于所聘会计师事务所变更名称的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2009年12月9日,公司收到审计机构华普天健高商会计师事务所(北京)有限公司函,“华普天健高商会计师事务所(北京)有限公司”名称变更为“华普天健会计师事务所(北京)有限公司”。

本次会计师事务所名称变更不属于更换会计师事务所事项。

特此公告!

凌源钢铁股份有限公司
董 事 会
2009年12月9日

证券简称:中海油服

证券代码:601808

公告编号:临2009-16

中海油田服务股份有限公司2009年董事会第五次会议决议公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

中海油田服务股份有限公司(以下简称“公司”)2009年董事会第五次会议于2009年12月9日在深圳以现场会议方式召开。会议通知于2009年11月25日以书面、传真、电子邮件方式送达全体董事和监事。会议应出席董事7人,实际出席董事7人。董事长傅成玉先生主持本次会议。监事朱烈诚先生、杨敬红先生、王志乐先生列席会议。董事会秘书陈卫东先生出席会议并组织会议记录。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《中海油田服务股份有限公司章程》的规定。

经参会董事审议通过,以7票同意、0票反对、0票弃权通过如下决议:

审议通过关于公司向所属海外全资子公司提供担保的议案,并授权公司董事会秘书按照监管规定进行披露。

证券代码:002043

证券简称:兔宝宝

编号:2009-031

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司 第二大股东股份减持公告

本公司及其全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

2009年12月9日,本公司接到第二大股东达华贸易公司通知,从2009年11月6日至2009年12月8日,达华贸易公司通过深圳证券交易所系统累计出售所持本公司无限售条件流通股2,047,000股,平均交易价格为6.65元,占公司总股本的1.118%。

本次减持前,达华贸易持有本公司股份14,093,673股,占本公司总股本的7.701%,全部为无限售条件流通股。

本次减持后,达华贸易持有本公司股份12,046,673股,占本公司总股本的6.582%,全部为无限售条件流通股。达华贸易公司目前仍为公司第二大股东。

按照相关规定,本公司代为履行公告义务。

特此公告。

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司董事会
2009年12月10日

证券代码:000690

证券简称:宝新能源

公告编号:2009-033

广东宝丽华新能源股份有限公司 关于电价调整的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

近日,公司收到广东省物价局《关于调整上网电价的通知》(粤价[2009]277号)。根据该文,广东省现有燃煤机组(含热电联产机组)的上网电价下调0.8分/千瓦时(含税)。公司下属梅县荷树园电厂一、二期工程发电机组上网电价同步调整。

以上电价调整自2009年11月20日起执行。

经初步测算,上述电价调整预计减少公司2009年度营业收入合计约400万元人民币,对公司今年经营业绩影响较小。

特此公告。

广东宝丽华新能源股份有限公司
董事会
二〇〇九年十二月九日