

74种药品新入国家医保目录 多家上市公司产品入选

12月3日,2021年国家医保目录调整结果出炉。其中,74种药品新增进入国家医保目录,包含7种直接新增药品,67种谈判新增药品。另有11种药品被调出。从品种来看,此次新纳入药品精准补齐肿瘤、慢性病、抗感染、罕见病、妇女儿童等用药需求,共涉及21个临床组别。从降价幅度来看,今年67个谈判新增药品平均降价幅度达61.71%,创历史新高。

2021年国家医保谈判药品基金测算专家组组长郑杰表示,按照限定的支付范围,目前国家医保目录内所有药品年治疗费用均未超过30万元。经统计,2018年以来,北京医保基金支付的国家医保谈判药品金额约40亿元。

业内人士认为,进入医保目录有助于谈判品种放量,但竞争格局依然是主要变量,谈判常态化加快国内医药创新升级节奏。

● 本报记者 傅苏颖



视觉中国图片

7种罕见病用药纳入

此次有7种罕见病用药纳入医保目录中:治疗罕见病脊髓性肌萎缩症的药物诺西那生钠注射液、治疗血友病的人凝血因子IX、降血脂的依洛尤单抗注射液、武田的一款年费用百万的法布雷用药阿加糖酶α注射液用浓溶液、治疗遗传学血管性水肿的醋酸艾替班特注射液、治疗多发性硬化的氨吡啶缓释片、治疗甲状腺素蛋白淀粉样变性心肌病的绿本错酸软氯苯唑酸软胶囊。

据悉,此次7种罕见病用药均降到

了平民价,但谈判后的价格均尚未公布。渤健生物旗下有两款药入围。其中,诺西那生钠注射液因此前国内定价一针70万元而备受关注。中国医学科学院肿瘤医院副院长石远凯表示,此次经过谈判后大幅降价,已达到多数患者可承受范围之内。

据悉,罕见病患者的用药一直是国家医保药品目录调整过程中重点关注的品种,目前国内上市的罕见病用药中有40余种已被纳入国家医保药品目录,有效减轻了患者负担。

业内人士表示,近几年来,我国逐

渐重视对于罕见病“缺医少药”的情况,先后发布多项政策支持罕见病药物的研发,大力支持罕见病市场的发展。因此,目前我国许多公司也开始进军罕见病领域,一级市场对于罕见病公司的投资热度也在逐渐上升。

18种肿瘤药平均降幅超64%

2021年医保目录新增的药品中,肿瘤用药达18种,覆盖了肺癌、淋巴瘤、乳腺癌、肝癌、胃癌、骨髓瘤、前列腺癌和神经内分泌瘤等领域。

其中,PD-1单抗成为此次医保目录调整的关注焦点之一。此次恒瑞医药、百济神州、信达药业、君实生物四大国产PD-1均入围了新适应症,中国证券报记者从国家医保局新闻发布会现场了解到,并非所有PD-1适应症都入围。现场专家介绍,经测算,企业产品新增的适应症经过降价进入医保目录后,会确保该产品的收入不会低于此前未新增适应症时的收入。

一些原来价格昂贵的药品此次也开出了平民价。以艾力斯自主研发的国产新药伏美替尼为例,该药于2021年3

月被国家药监局批准上市,属于三代EGFR-TKI。在我国肺癌患者中,大约有50%存在EGFR基因敏感突变,患者在接受一代EGFR-TKI治疗后大约50-60%会出现EGFR T790M突变。对于EGFR T790M突变的患者,三代EGFR-TKI是治疗首选。目前,国内上市的三代EGFR-TKI包括奥希替尼、阿美替尼、伏美替尼。其中,奥希替尼和阿美替尼都已经进入医保目录。伏美替尼此次进入医保目录让肺癌患者有了更多的治疗选择,对于降低患者的治疗费用负担有很大帮助。

石远凯介绍,西安杨森达的雷妥尤单抗注射液等年治疗费用超过100万元的“天价药”,经谈判全部降至30万元以下。

本次调整也纳入了一些新型靶向药物,比如荣昌生物的维迪西妥单抗。维迪西妥单抗是我国第一个原创的HER2抗体偶联药物,在胃癌、乳腺癌等肿瘤患者中都取得了不错的疗效。荣昌生物还有一款新药泰它西普此次也纳入了医保目录。

石远凯表示,从肿瘤药品看,今年谈判新增的肿瘤药品价格平均降幅为64.88%,超过平均水平。

的9种药品,2020年合计销售额约为40.32亿元,2021年前三季度合计销售额约为37.37亿元。公司上述9种药品纳入国家医保目录,将有利于药品的销售,对公司经营业绩的影响暂无法估计。因新版国家医保目录于2022年1月1日起执行,不会对公司本报告期的经营业绩构成重大影响。

12月3日,百济神州在港交所公告称,公司两款自主研发抗癌药多项新增适应症及一款自主研发抗癌新药成功进入新版国家医保药品目录,包括抗PD-1抗体药物百泽安(替雷利珠单抗注射液)三项新增适应症、BTK抑制剂百悦泽(泽布替尼胶囊)一项新增适应症和PARP抑制剂百汇泽(帕米帕利胶囊)新药。

艾力斯12月3日在其官方微信宣布,自主研发的第三代表皮生长因子受体酪氨酸激酶抑制剂(EGFR-TKI)艾弗沙通过本轮医保谈判成功进入2021版国家医保药品目录。

此外,兴齐眼药的环孢素滴眼液(II)被纳入医保目录;红日药业的血必净注射液按现行条件续约,继续被纳入医保目录乙类范围;贝达药业的盐酸埃克替尼片术后辅助治疗适应症和盐酸恩沙替尼胶囊双双谈判成功,新纳入医保目录。

近年来,创新药从获批到纳入医保目录节奏明显加快。2016-2020年上市的34种创新药中,已有26种进入医保目录。2017-2020年版医保目录调入的品种从上市到进入医保的平均时间分别为54.2个月、44个月、28.4个月和21.2个月,时间逐渐缩短,临床急需创新药物加速纳入医保。

粤开证券建议把握创新药、CXO投资机会机。医保谈判作为药品放量重要催化剂,是衔接创新药研发和商业化的重要一环。虽然纳入医保的代价为大幅让利,但在量价博弈中,药品往往能享受进院的红利和新增患者需求的提升,最终通过以量换价为品种带来增量贡献。

宁波港上涨装卸费 港口景气度或迎拐点

● 本报记者 金一丹 杨烨

一则网站调价公告引爆港口板块。宁波港近日在网站发布《宁波舟山港外贸进出口集装箱港口收费目录清单(202111版)》,拟对船方20英尺、40英尺的普通重箱、空箱装卸费上调约10%,该清单从2022年1月1日起执行。

业内人士表示,国内部分港口尚未上调目录价格,宁波港调价是航运景气度向国内港口传导的开端,后期国内多家港口企业有望跟进。作为优质的基础设施资产,一直被低估的港口板块也有望得到估值修复。

宁波港率先提价

据了解,2017年以后,主要集装箱港口纷纷下调费用。中国沿海主要港口外贸集装箱港口作业包干费长期维持在470-510元区间,费率远低于欧美和周边国家及地区。

今年以来,疫情防控成本骤然抬升,人工、原材料价格上涨迅猛,成本压力凸显。同时,船公司运价是市场化的,港口装卸费下降难以传导至货主,不利于港口的长期发展。中国证券报记者从宁波

港多位内部人士处确认了调价事项。对于涨价原因,一位内部人士表示,这和疫情防控影响带来的各项成本上涨有关。

值得关注的是,上调的装卸船作业费用属于港口作业包干费,处于市场调节价范围内。一位业内人士向中国证券报记者透露,宁波港作为国内规模最大的港口,其涨价有望辐射到其他港口,目前已经有不少港口企业开始商量跟进。

据了解,今年三季度以来,海运费涨价趋势虽已减缓,但疫情反复来袭,海运热度依然居高不下,运价目前仍处于高位运行。近期上海至欧美航线载运率继续保持接近满载水平,本次率先调价的宁波港今年完成的集装箱吞吐量截至11月26日已超去年总量。

港口板块估值有望修复

今年上半年,在国内经济持续恢复、出口需求保持旺盛叠加疫情防控形势平稳的有利契机下,全国港口货物、集装箱吞吐量均实现同比两位数增长。交通运输部数据显示,2021年1-6月全国港口完成货物吞吐量76.4亿吨,同比增长13.2%。其中,外贸货物吞吐量完成23.6亿吨,同比增长9.2%;

全国港口集装箱吞吐量完成1.38亿标箱,同比增长15%。

进入下半年,受外贸复苏的拉动,港口货运量继续保持增长。国家统计局数据显示,11月制造业采购经理指数明显回升。其中,受世界经济持续复苏、国外圣诞消费季临近等因素带动,外贸景气度继续改善,新出口订单指数和进口指数分别较上月上升1.9和0.6个百分点。中国港口协会数据显示,11月下旬,沿海八大枢纽港口集装箱吞吐量同比增长2.3%。其中,外贸同比增长3%,内贸同比下降0.4%。

申万宏源指出,此次宁波港率先提价,其他港口也有望跟随提价。在国内港口集装箱吞吐量逐渐增长的前提下,国内港口板块的上市公司利润会有较大改善。宁波港2020年集装箱装卸费业务收入为56亿元,假设单箱收入提升10%,对应2021年归母净利润将增长10.9%。

中信建投表示,推进区域港口一体化发展是化解港口行业过剩产能、优化资源配置以及提质增效的重要举措。在港口集团资源整合的背景下,港口激烈的价格竞争将得到缓解,回归合理回报将成为行业中长期的主旋律。

瓷砖类上市公司积极调整业务发展方向

● 本报记者 董添

今年四季度以来,帝欧家居、蒙娜丽莎、东鹏控股等多家瓷砖类上市公司上调产品价格,主要原因是受原材料、能源和包装材料等价格上涨影响,产品综合成本上升。同时,受房地产调控影响,上市公司将业务重点转向经销商和普通消费者,收入占比进一步提升。

多方面因素推动

12月3日,帝欧家居披露的投资者关系活动记录表显示,公司大B端(房地产等大客户)执行年度采购合同,事先约定价格;小B端(由经销商主导的项目)和C端(普通消费者)的涨价是多方面因素共同推动的结果。一是进入三季度受到全行业产能限制的影响;二是能源价格上涨,成本上升。10月,公司对小B端和C端进行了两次提价,先是提价5%,后来随全行业普涨10%。

10月15日,公司公告称,对所有普销常规产品(不包括整装和工程产品)在原开单价(正价)基础上上调5%(600×1200mm及以下规格产品在10月11日的价格基础上调整)。10月11日,公司公告称,对普销常规产品600*1200mm及以下规格瓷砖产品在原开单价(正价)基础上上调5%。

帝欧家居表示,公司主营产品销售价格全面上调将对公司经营业绩产生积极的影响,有助于进一步提升公司的持续盈利能力。

帝欧家居证券部工作人员对中国证券报记者表示,涨价属于行业普遍行为。上市公司中,除了帝欧家居外,其他瓷砖、卫浴类公司也进行了提价。

蒙娜丽莎证券部工作人员对中国证券报记者表示,为了应对煤炭、坯料、化工原料等价格上涨,公司只对部分瓷砖产品进行了小范围涨价。

东鹏控股表示,由于原材料、能源和包装材料等价格上涨,导致产品综合成本上升。公司从2021年10月1日起涨价5%,对三季报尚未产生正面作用。

发力中小客户

上述帝欧家居证券部工作人员对中国证券报记者表示,公司所在的瓷砖、卫浴行业没有严格的淡旺季,还是要看房地产的需求。地产受调控等因素影响较大,公司小B端业务和C端业务将是主要发力方向。

帝欧家居在公告中表示,公司今年上半年小B端业务营收同比增长40%以上。在公司战略调整的过程中,小B端业务占比逐步提升,以前约占30%,今年前9个月小B端业务占比已经提高至35%-40%,未来目标为小B端业务占比过半。

此前,蒙娜丽莎在投资者关系记录表中透露,1-9月C端增长约38%,B端增长约60%。C端增长主要得益于公司巩固了一二线城市渠道,三四线城市的开拓进展比较顺利,以及美丽乡村业务的贡献,对经销商的店面改造提升力度加大,公司近几年的渠道建设提升显著。

