

# 第七批国家组织药品集采拟中选药品平均降价48%

7月12日，第七批国家组织药品集中带量采购拟中选结果正式发布。本次集采有60种药品采购成功，拟中选药品平均降价48%，按约定采购量测算，预计每年可节省费用185亿元。医药企业积极参与本次集采，295家企业的488个产品参与投标，217家企业的327个产品获得拟中选资格。其中，6家国际药企的6个产品中选，211家国内药企的321个产品中选，投标企业中选比例为73%。平均每个药品品种有5.4家企业中选，供应多元化稳定性进一步增强。

业内人士表示，集采倒逼药企进行创新转型，对于仿制药企业来说，低端、易仿药品已经无法提供公司足够的利润，首仿药、难仿药、创新药才是仿制药企业未来的利润点。建议关注研发能力强、研发管线丰富的创新药龙头及创新药产业链CXO龙头。

● 本报记者 傅苏颖



视觉中国图片

酚酯等。本次集采品种仍以注射剂为主。从第五批集采开始，国家集采所涉及的品种重心已经从口服化药向注射剂领域倾斜，第五次集采注射剂品种占比达到50%。第七批集采依旧保持着这一势头，从剂型上看，本次集采61个品种中包含28个注射剂，注射剂品种占比达到46%。

东莞证券认为，注射剂的使用场景基本在公立医院，加之注射剂一致性评价工作的不断推进，注射剂产品将继续被国家集采重点关注。

部分产品过评企业达到10家以上，集采竞争激烈。从品种来看，集采目录中13个品种过评的企业超过10家。其中，奥美拉唑注射剂竞争最激烈，已有26家企业过评。此前，第五批集采在开标前日仅有5个品种超过10家企业竞争。从企业数量看，齐鲁制药、科伦药业、扬子江药业、石药集团等6家企业均有超过10个品种纳入此次集采目录。其中，涉及品种最多的企业是齐鲁制药，共有17款产品入围。

## 增加新规则保供

此次第七批国家集采增加了“备选企业”的新规则。《文件》提出，拟中选企业统一进行主供地区和备供地区确认，若拟中选企业未按时参与供应地区确认，视同放弃拟中选资格。

国家医保局表示，在采购规则上，本次集采坚持了“量价挂钩、招采合

一”的基本原则和“国家组织、联盟采购、平台操作”工作机制，并作出进一步调整优化，强化供应保障。首次引入备供机制，每个省份将同时有一个主供企业和一个备供企业，确保临床使用稳定。

国金证券认为，按照《文件》，拟中选企业在选择主供地区之后，还需要从其他企业的主供地区中挑选备供地区，选区不可重复。如果主供企业无法供货，备供企业就成为新的主供企业。这一机制让每个地区都有主供企业和备选企业两个厂家，更能保障集采产品的稳定供应。

2021年8月，华北制药的布洛芬缓释胶囊在协议规定的约定采购量内出现违约现象，是国家组织药品集采以来首次出现。为此，联采办将华北制药纳入“违规名单”，并对其作出暂停自2021年8月11日至2022年5月10日参与国家组织药品集采投标资格的处罚，向社会释放“中标必须履约、违约必受惩戒”的强烈信号。

此次第七批国家集采强调，拟中选企业若被任意一省依据医药价格和招采信用评价制度评定为“严重”或“特别严重”失信等级的，或在两年内拟中选企业在国家组织药品集中采购中的中选品种被联合采购办公室取消中选资格，在主供和备供地区确认中，均不具备拟中选企业第一次选择确认地区的资格。

国家医保局表示，下一步，将会同有关部门指导各地及中选企业做好中选结果落地实施工作，确保全国患者于

2022年11月用上本次集采降价后的中选产品。

## 国产品种使用率提高

国家医保局2018年组建以来已开展7批国家组织药品集中采购，共覆盖294种药品，按集采前价格测算，涉及金额约占公立医疗机构化学药、生物药年采购额的35%，集中带量采购已经成为公立医院药品采购的重要模式。

7月12日晚，多家公司公告相关产品拟中选第七批国家集采。普洛药业公告称，公司控股子公司浙江普洛康裕制药有限公司参加了国家组织药品联合采购办公室组织的第七批全国药品集中采购，公司产品琥珀酸美托洛尔缓释片拟中选本次集中采购。北陆药业称，公司参加了第七批全国药品集中采购，公司参选产品为注射用普鲁卡因注射液（100ml:37g（I））拟中标。立方制药公告称，公司的硝苯地平控释片以第一顺位拟中选第七批集中采购。

国金证券认为，奥曲肽、美托洛尔、阿法替尼、仑伐替尼、厄洛替尼、丙酚替诺福韦、碘帕醇、二甲双胍维格列汀等多个品种属于进口药一家独大的局面，国内企业有望通过集采在较小的推广成本下实现市场份额和销售额的增长。

东莞证券表示，集采纳入的品种不断扩大，但具体品种降价的幅度相对有所缓和，杀出“地板价”的情况会越来越少。由于集采趋于常态化，对市场的冲击边际减弱。

## 天赐材料上半年业绩大幅预喜

● 本报记者 杨洁

位震荡为主。

### 加强一体化建设

7月12日晚，电解液龙头天赐材料发布上半年业绩预告，预计上半年归属于上市公司股东的净利润为28亿元-30亿元，同比增长257.74%-283.29%。天赐材料还宣布将推进多个扩产项目以及产业链一体化布局项目，以进一步增强实力。

### 受益于新能源汽车行业需求

天赐材料主要产品为锂离子电池电解液和磷酸铁锂。电解液是锂离子电池的关键原材料之一，磷酸铁锂是锂离子电池的正极材料。天赐材料表示，2022年上半年，受新能源汽车行业需求增长影响，公司锂离子电池材料电解液及正极材料产品销量与价格同比均有较大幅度增长，同时公司借助行业发展机会，产能加速投放，产业链一体化布局战略取得显著成效。随着产品原材料自产率不断提升，公司整体盈利能力明显提高。

中国汽车工业协会近日披露的数据显示，2022年上半年，我国新能源汽车行业保持高速增长，产销均超260万辆，预计2022年我国新能源汽车销量有望达到550万辆，同比增长超56%。根据中国汽车动力电池产业创新联盟披露的数据，2022年上半年，我国动力电池累计装车量达110.1GWh，同比增长109.8%。

中原证券表示，电解液价格主要取决于上游电解质、添加剂和溶剂价格，同时与行业竞争格局紧密相关，且不同应用领域产品价格区别较大。2021年以来，电解液价格大幅上涨，结合六氟磷酸锂价格走势，短期预计电解液价格总体以高

## 泸州老窖拟近48亿元投资智能酿造技改项目

● 本报记者 张军

已成为其长期战略的核心。

泸州老窖7月12日晚公告称，拟以全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司（简称“酿酒公司”）为主体，投资约47.83亿元实施泸州老窖智能酿造技改项目（一期），所需资金由酿酒公司自筹。

业内人士表示，近五年来，我国名优白酒行业进入高速发展、高速增长、高速扩容的阶段。头部白酒企业正在进行或已经完成了产品结构的高端化，它们扩产更多是为了增加优质产能，为未来的高端市场产品竞争做储备。

### 提升基酒产能

公告显示，上述项目建成后，产能规模为年产基酒8万吨、基酒储存能力10.4万吨。

泸州老窖表示，项目实施后将提升公司基酒产能，巩固产能优势，实现公司高质量可持续发展，助力公司未来战略目标的达成。该项目可共享黄叙酿酒生态园现有配套设施，通过生产工艺优化、设备智能化提升，实现生产资源的最大化利用。

泸州老窖6月7日曾公告称，决定实施泸州老窖罗汉酿酒生态园提升改造项目，项目总投资为2.99亿元，建设周期为58个月。

武汉京魁科技有限公司董事长肖竹青对中国证券报记者表示，“浓香型白酒工艺的特点是分段取酒、分级储存。一般只有10%-20%的浓香型精华取酒段的白酒能做高端酒。泸州老窖为保证国窖1573有足够的精华取酒段高品质浓香白酒产能支撑，必须要做大产能建设。因此，扩产其实是为了保证高端酒的产能。”

中国食品产业分析师朱丹蓬表示，近五年来，我国名优白酒行业进入高速发展、高速增长、高速扩容的阶段。泸州老窖为匹配未来市场增加的需求，原酒基地的建设

# 骨科脊柱类高值医用耗材国家集采启动

● 本报记者 郭霖莹

国家组织高值医用耗材联合采购办公室日前发布公告，集中带量采购骨科脊柱类医用耗材，采购周期为3年，自中选结果实际执行日起计算。这是继冠脉支架、人工关节集采后，正式启动的第三批国家组织高值医用耗材集采。

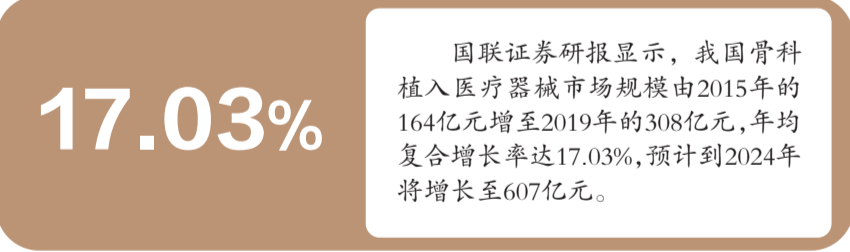
业内人士表示，高值医用耗材集采有利于提升行业集中度，通过更多样的联盟采购方式、更细化的评价竞价机制、覆盖更多临床需求量的医用耗材，质优价廉的国产品牌有望借此进一步打开市场，并通过创新推动产业结构升级。

## 分为14个产品系统类别

集采公告显示，本次集中带量采购产品为骨科脊柱类医用耗材，根据手术类型、手术部位、入路方式等组建产品系统进行采购，共分为14个产品系统类别。联盟地区2021年有使用脊柱类医用耗材的公立医疗机构（含军队医疗机构）均应参加。

其中，颈椎前路钢板固定融合系统的主要部件包括固定板、螺钉、融合器，可选部件包括钛网等。颈椎后路钉棒固定系统的主要部件包括棒、螺钉、螺塞、横连接，可选部件包括枕骨板/枕骨夹（含枕骨钉）、枕骨棒、钩等。

本次集采采用分组竞价方式，综合考虑医疗机构需求、企业供应意愿和能力等因素，将申报企业划分为A、B、C三个竞价单元。其中，主要部件齐全且能供应全国所有地区的企业，按医疗机构意向采购量由多到少依次排序，取该系统类别累计意向采购量前85%所涵盖的企业进入A竞价单元；而供应量无法覆



盖全国，或除钉塞棒（板）之外主要部件有所缺失的企业则会进入B、C两组。

产品报价方面，企业需要以产品系统为单位申报一个“打包价”。该申报价要包含产品系统内各部件价格、配送和配套工具及伴随服务费用。同一部件或伴随服务费用在不同产品系统下，满足价差控制在合理范围内的条件下，获得拟中选资格。C竞价单元的有效申报企业，则按照竞价比价格不超过A、B竞价单元相应钉塞棒（板）组合的平均拟中选竞价比价格，获得拟中选资格。

## 龙头公司优势凸显

以2020年11月的冠脉支架全国集采为开端，我国高值医用耗材集采已近两年，骨科高值耗材降价明显。中信建投研报显示，2021年7月，12省联盟骨科创

伤集采结果公布，平均降价89%，最高降价96%；2021年9月，中选国家集采的人工关节产品价格由平均3万元降至1万元以内，整体平均降幅约82%。据国泰君安研报，2021年7月，安徽省第二轮骨科脊柱类耗材集采的中选产品在第一轮中选价基础上，平均再降价约55%。

随着骨科高值耗材集采陆续落地执行，国产品牌市占率有提升趋势。中信建投研报显示，受集采影响，部分外资品牌产品价格降幅较大，在国内市场的利润率受到影响，经销商拿货意愿及部分外资品牌对国内市场的重视度均有所降低。而国产龙头企业在生产制造、渠道物流、销售推广、研发能力等方面的成本控制优势进一步凸显，行业份额有望集中。

骨科高值耗材集采同时加速了国产头部企业洗牌。从业绩表现来看，2021年营业收入在10亿元以上的三家龙头企业分别为威高骨科、大博医疗和春立医疗，而2020年营业收入达10.35亿元的爱康医疗退出前三。爱康医疗在2021年年报中表示，业绩下滑主要是人工关节集采价格下跌导致经销商减少采购量所致。春立医疗表示，其在2021年积极应对国家人工关节集采，加快新工艺、新产品的研发进度，关节假体产品收入有所增长，带动公司整体业绩持续增长。

中信建投认为，短期来看，相关上市公司业绩会在集采落地执行当年受到一定影响，第二年有望迎来业绩拐点；中长期来看，随着骨科耗材需求增长，降价带来的市场渗透率提升，市场份额有望向综合能力强、产品线完整的国产龙头企业集中。

## 加码研发创新

“力争每个省份今年开展的省级集采品种能达到100个以上，高值医用耗材集采覆盖到5个品种。”国家医保局副局长陈金甫此前表示。

东方证券认为，在集采常态化背景下，布局技术含量更高的创新产品或成为骨科企业战略发展的关键。

近年来，头部骨科高值医用耗材公司持续加码产品研发创新。大博医疗在2021年年报中称，未来将扩大创伤、脊柱、人工关节、运动医学等骨科产品的规模与品类，并拓展神经外科、微创外科及齿科等医用高值耗材领域。春立医疗2021年加大了对关节手术机器人、运动医学、口腔等新管线的产品研发投入，公司研发投入总额较2020年同比增长了44.41%，占营业收入比例同比增长了1.72个百分点。

目前，我国骨科高值耗材市场规模增长明显。国联证券研报显示，我国骨科植入医疗器械市场规模由2015年的164亿元增至2019年的308亿元，年均复合增长率达17.03%，预计到2024年将增长至607亿元。兴业证券认为，创新器械领域中具有较强研发与技术壁垒的高值耗材企业或赛道平台型企业有望在产业升级的浪潮中脱颖而出，并在国际化进程中扬帆远航。