

中成药集采利好龙头企业 行业集中度有望提升

6月21日，全国中成药采购联盟集中带量采购信息公开大会召开。据悉，此次集采由湖北省牵头29个省市组成联盟，对复方斑蝥、复方血栓通、冠心病、华蟾素等16个中成药进行集中带量采购。96家企业参与申报，涉及众生药业、亚宝药业、益佰制药、悦康药业等相关上市公司。

业内人士认为，长期来看，中成药集采利好具备优质资源的中成药龙头企业，行业集中度有望持续优化。中成药在适应症、分组、炮制方法等方面尚缺乏明确标准，尚未有统一的评价机制，行业集中度提升有助于全行业建立统一的质量保障体系。

● 本报记者 傅苏颖



视觉中国图片

集采16个中成药

根据此前通知，6月21日8:00至10:00申报企业现场递交纸质申报材料；10:20至12:00现场公开申报企业报价信息；17:00至18:00为议价环节。

文件显示，此次集采16个中成药，对应16个采购组，每个采购组分为A、B两个竞争单元。根据文件，藤黄健骨、丹丹、心可舒等品种的申报企业较多，竞争较为激烈，其他品种竞争较为温和。其中，银杏叶提取物大品种仅悦康药业一家企业申报。

从采购单位来看，复方斑蝥、复方血栓通、接骨七厘、脉管复康、脑安、藤黄健骨、心可舒、振源8种药品的首年采购需求量高达上亿份。其中，心可舒的8.2亿（片/粒/支）首年采购需求量最高，其次为脑安5.8亿（片/粒/支）、复方血栓通4.2亿（片/粒/支）。

本次全国中成药集采采用先入围、再议价的模式。再议价方面，文件规定，A/B竞争单元入围企业代表品报价日均费用不超过同采购组日均费用均值的1.8倍，且未获得直接拟中选资格的进入议价环节，企业接受16个采购组所有A竞争单元入围企业降幅排名前50%的最低降幅，获得议价拟中选资格。

浙商证券认为，此次集采更多强调企业的综合实力，利好行业龙头，具有更多生产研发资源、药品在临床使用上更受认可的品种有望在集采中获得先机，也体现出国家对中药企业生产规范化和研发创新的重视。

此外，本次集采还对未中选产品和企业提出要求。根据文件，采购周期内（2年），未中选产品和未有中选企业的采购组药品均纳入联盟地区监控管理。医疗机构采购未中选产品不得超过同采购组实际采购量的10%。

企业积极应对

针对集采对上市公司的影响，此前有多家药企在互动平台或者接受机构投资者调研时有所表态。

九芝堂在投资者互动平台上称，国家进行中成药集采的目的主要是压缩渠道利润空间、优化行业竞争格局、降低患者用药负担，国家对中成药的带量采购目前主要由各省及省际联盟进行探索。从短期来看，中成药集采会对中标药品价格带来一定降幅，但也会扩大相关产品的市场份额，并促使企业压缩相关渠道环节，实现“以价换量”；从长远来看，这将有助于中成药地道药材的发展及质量标准

体系的提升建设，加快行业内的优胜劣汰，对于在原材料供应、产品质量及成本控制、持续研发投入等方面具备优势的企业而言，也将是新的发展机会。公司将密切关注相关政策，积极适应政策及市场环境变化；加强成本管理和质量管理，不断优化资源配置，加大创新力度，提高公司核心竞争力。

众生药业在投资者互动平台上称，公司复方血栓通系列产品进入本轮国家中成药集中带量采购药品清单。公司持续评估中成药带量采购政策影响，积极参与集采工作。

桂林三金表示，中成药集中采购既是挑战也是机遇，对于公司来说预计机遇大于挑战。公司主要品种皆为独家特色，比如三金片，是独家品种、基药目录品种，而且还是低价药物目录、民族药目录品种，如进入集采预计降价空间有限，而销量会得到比较大的持续性。

东阿阿胶在投资者互动平台上表示，目前，公司产品未被纳入国家集采计划。中成药集采，既是挑战也是机遇，公司会密切关注国家中成药集采的政策动向，主动积极应对可能发生的政策变化。

加速行业洗牌

此前，中成药集中带量采购已进行多次。其中，广东、山东等地相继开展了大品种中成药集采。从省际联盟中成药集采看，湖北19省集采中选产品价格平均降幅为42%；山东省集采平均降幅为44%；广东6省集采非独家产品中平均降幅为68%，独家产品中平均降幅为22%，中成药集采降价相对温和。参考前期省际联盟中成药集采降幅，预计本次

中成药国家集采非独家产品降价幅度约40%，独家产品降价幅度约20%—30%。

浙商证券认为，本次集采或成为催化行业量增的因素之一，此外基药目录、医保政策等有望在量上驱动行业成长，看好中药板块成长的持续性。

中信证券认为，中成药集采常态化或导致行业大洗牌。较大部分中成药为独家品种，同时中医药具

有消费和保健属性，在人口老龄化和消费升级的背景下，中医药需求持续向好。

银河证券认为，长期来看，中成药集采利好具备优质资源的中成药龙头企业，行业集中度有望持续提升。中成药在适应症、分组、炮制方法等方面尚缺乏明确标准，尚未有统一的评价机制，行业集中度提升有助于全行业建立统一的质量保障体系。

华友钴业拟投建高镍型动力电池用三元正极项目

● 本报记者 李媛媛

6月21日晚，华友钴业公告称，拟通过控股子公司匈牙利巴莫在匈牙利投资建设高镍型动力电池用三元正极项目，经初步测算，本项目计划总投资为12.78亿欧元。

拟投12.78亿欧元

公告显示，华友钴业高镍型动力电池用三元正极项目计划总投资12.78亿欧元，其中一期投资建设规模为2.5万吨/年，计划总投资2.52亿欧元。

对于此次投资，华友钴业表示，公司“十四五”期间发展战略规划把新能源锂电材料产业作为重点发展的核心业务，本次在欧洲投资建设新能源锂电材料项目，是公司按照中长期发展战略做出的安排，也是公司国际化战略的重要步骤，契合了新能源汽车产业大发展对新能源锂电材料快速增长的需求，顺应了全球市场产业政策的变化趋势，有助于提升和稳固公司的市场地位，从而实现快速发展。

华友钴业此前公告显示，作为新能源汽车价值链的关键环节和核心部件，锂电池及锂电材料产业亦伴随新能源汽车的快速普及不断扩大市场容量，迎来广阔的市场发展空间。三元材料体系作为锂电池正极材料主流的技术路线之一，近年来技术快速迭代、革新。高镍、高压三元材料因在能量密度、轻量化和低温性能等方面具备显著优势，已成为三元动力电池的未来发展趋势。

高工锂电数据显示，未来随着高镍三元材料快速应用，4680电池技术大规模推广应用，硫酸

镍及上游镍原材料的需求预计将保持高速增长。

打造一体化锂电产业链

公开资料显示，华友钴业是一家从事新能源锂电材料和钴新材料研发、制造的高新技术企业，产品供应新能源汽车企业及电池厂商。经过多年的发展，华友钴业已完成了总部在桐乡、资源保障在境外、制造基地在中国、市场在全球的空间布局。

6月20日，华友钴业旗下广西华友锂电年产5万吨电池级锂盐项目成功投料试生产，标志着华友钴业首条锂盐产线正式进入生产阶段。

记者梳理发现，早在2021年底，华友钴业就开始在锂资源领域布局，斥资4.22亿美元收购前景锂矿公司100%股权，后者核心资产正是Arcadia锂矿。此外，华友钴业还积极布局锂电池循环回收业务，与多家知名整车企业合作梯次利用开发和承接退役电池再生处理，并与多家知名电池企业采用以废料换材料的模式开展合作。

随着业务开拓，华友钴业正在形成从钴镍锂资源开发、绿色冶炼加工、前驱体和正极材料制造到资源循环回收利用的新能源锂电产业生态。

浙商证券研报显示，2023年随着全球新建镍项目的逐步投产，供给紧缺有望进一步放缓，镍价或逐步回归理性。镍价下行同时降低了三元高镍电池成本，电池端需求将放大。看好在印尼布局的中资企业，如华友钴业等公司。印尼目前政策优惠较大，鼓励企业向下延伸产业链，华友钴业等中资企业有望充分享受印尼免税减税等政策红利。

搭载AI技术 汽车智能化竞争加剧

● 本报记者 李媛媛

“不仅会做鸡兔同笼的数学题、听懂多种方言、会画画、会编程，还能快速做出旅行规划。”理想汽车智能空间算法科学家陈伟日前在理想汽车家庭科技日发布会上兴奋地向外界介绍着，搭载了自研MindGPT认知大模型后，语音助手理想同学的新本领。

在ChatGPT爆发后，AI技术正加速颠覆各行各业，今年以来梅赛德斯-奔驰、理想汽车等纷纷试水，将AI大模型装进车里，让汽车更智能，更能听懂人话。

加快布局

6月17日，理想汽车在家庭科技日发布会上公布了多项“双能战略”的最新进展，包括自研MindGPT。“我们以大模型MindGPT为核心，打造了新一代多模态人机交互技术体系，让理想同学成为每一个家庭的新成员，成为一位智能管家。”陈伟表示，在智能战略指引下，更聪明的理想同学将成长为新一代理想智能空间交互的主入口。理想同学将会像人一样主动地感知环境和他人，可以进行学习、思考、表达和互动，并拥有更丰富的知识。

理想汽车表示，通过AI大模型的帮助，其不依赖高精地图的城市NOA产品，将做到接近人类司机的驾驶表现。

6月15日，梅赛德斯-奔驰与微软共同宣布，将ChatGPT应用在车载信息娱乐系统MBUX中的语音助手，以增强语言理解、深度对话、拟人化等功能，于6月16日起开始测试，美国有超过90万辆配备MBUX系统的汽车可以使用。奔驰此举实现了ChatGPT首次上车进入用户测试环节。

据华为常务董事、终端BG CEO、智能汽车解决方案BU CEO余承东透露，问界M9将搭载AI大模型，详细功能体验将在今年秋季问界M9发布会上

揭晓。集度汽车、长安汽车、哪吒汽车等多家车企已宣布接入百度“文心一言”，打造基于智能汽车场景下的大模型人工智能交互。此外，蔚来、小鹏、长城、奇瑞四家车企已经注册申请了多个与GPT相关的商标。业内人士认为，上述车企大概率会将GPT大模型搭载到车机系统中，提升智能座舱水平。

重塑操作系统

小鹏汽车董事长何小鹏表示：“GPT是最近数年的全新技术浪潮中，包括元宇宙、区块链、Web3等，我唯一觉得既是趋势又在眼前又可产生颠覆的技术。”

斑马智行CEO张春晖认为，大模型开启AI时代，会重塑千行百业，而汽车是大模型最大的交互应用场景，智能汽车操作系统也会被重塑。

据介绍，在ChatGPT问世之前，理想汽车就已经启动了整个大语言模型的训练。“未来的算法演进趋势会向大模型发展，而通过车机算力去做更多理解、推理、记忆、学习层面的事情，要让机器来主动去适应人。”

业内人士认为，大模型范式有望赋能垂直领域智能驾驶感知标注、决策推理等核心环节，加速智驾技术落地，同时大模型研发或推动驾驶数据和算力需求快速增长。信达证券研报显示，随着人工智能技术的突破，智能汽车的ChatGPT时刻即将到来，智能座舱、智能驾驶迭代升级速度有望加快，车企开启新一轮智能化竞争，对于智能汽车硬件端、软件端需求有望显著提升。

海尔智慧楼宇和国网数科共建电力负荷互动平台

● 本报记者 张鹏飞

近年来，随着国内产业结构调整 and 居民社会用电增长，以及极端气候现象多发带来的用电压力，负荷管理在保持电力供需平衡、保障电网安全中的重要意义进一步凸显。哪些负荷可以调节、需求响应如何开展成为业界关注的话题。

日前，国家电网旗下国网数字科技控股有限公司（简称“国网数科”）和海尔智慧楼宇在北京签署战略合作。双方表示，将充分整合在产品、技术、市场等方面的优势资源，加快推进数字化技术创新，共建电力负荷互动平台，助力电力保供和新型电力系统高质量发展。

打造新型电力系统

作为社会能源中的耗能大户，空调系统的负荷在夏季达到40%左右，是电力负荷管理重点。“海尔智慧楼宇凭借科技创新和全场景智慧低碳方案两大差异化优势实现行业引领，这也是此次国网数科选择海尔智慧楼宇的主要原因。”国网数科相关负责人对中国证券报记者表示。

电力作为“双碳”战略的关键行业，不仅关系着“双碳”目标的实现，更与生产供应息息相关。“要想兼顾国计与民生，其突破点就是要建设新型电力系统，而其中，需求侧柔性负荷调节是新型电力系统的重要支撑。”一位业内人士对记者表示。

上述业内人士表示，打造具备实时可观、可测、可控能力的需求响应平台，能有效提升用户侧灵活调节能力，减少



现场签约仪式。

公司供图

能源浪费。同时，利用市场化方式还能引导电力用户主动错峰、避峰，可以有效达到减少尖峰负荷的目的，促进全社会经济效益达到最优。

而在平台侧的探索上，海尔智慧楼宇是行业内最早发布“云平台”的企业。据介绍，早在2014年，海尔智慧楼宇推出行业首个云智能中心，可接入中央空调、地暖、新风机、通风等设备；2017年，海尔智慧楼宇发布全球首台物联网中央空调，实现方案设计、生产制造、后期运营管理的产全生命周期节能。今年以来，海尔智慧楼宇发布了行业首个智慧楼宇大脑MetaBuilding，打通空调、照明、电

梯、安防等子系统的协同节能，实现持续技术创新。

当前，海尔智慧楼宇已实现“楼宇大脑”平台的100%自主开发、物联网设备的100%自主研发，以及海尔全品类中央空调的100%接入。海尔智慧楼宇相关负责人告诉记者，通过监测参与需求响应的空调负荷数据、运行参数、设定温度以及环境温度数据，平台可根据空调机组的负荷调节能力及及时调整，在分钟级时效内完成响应。

据平台数据显示，海尔“楼宇大脑”目前已接入全国5000多个项目，还有1000多家楼宇终端设备生态方，覆盖智

慧前台空间、办公空间、会议空间等各大场景，能够精准了解和应对负荷资源需求，兼顾高效能源利用和用户体验。

引领新一轮技术变革

事实上，除了既有电力系统的管理调节，各行业还在积极探索更多的有效降耗措施。目前，我国火电占比仍近70%，要降碳就要大力发展光伏、风电、水电等清洁能源。中国工程院院士杜祥琬曾表示，智慧能源和建筑也可以很好的结合，实现自发自用、余电上网，降低国家能源消耗压力。

今年2月，海尔智慧楼宇推出“降碳、零碳、负碳”方案。该方案通过磁气悬浮中央空调智慧节能方案实现“降碳”，然后通过光驱储能方案实现“零碳”，最后通过热能回收发电及气态膨胀发电实现“负碳”。“目前，该方案已在商业地产、轨道交通、数据中心等行业领域逐步落地推广。”海尔智慧楼宇相关负责人介绍。

中国工程院院士王浚表示，以海尔等为代表的中国企业，近年来加大科技创新投入，加速高科技、节能低碳产品的研发，有效支撑了产业转型升级和高质量发展。

业内专家表示，目前，随着国网数科和海尔智慧楼宇等企业战略合作的持续推进，将有越来越多用电客户响应这种号召，这将越有利于电力供需平衡，也能保障电力安全可靠供应。而在国家政策、用户需求和企业的多重因素驱动下，各企业也将引领新一轮技术变革，促进行业实现可持续的高质量发展。