中国医药、医疗行业：医保谈判结果出炉：积极传递鼓励创新的信号

医保谈判结果出炉:积极传递鼓励创新的信号

12月3日,国家医疗保障局发布了最新的2021年医保目录更新的官方结果,该更新将于2022年1月1日生效

国家医疗保障局指出此次医保谈判成功率约为 80%(117 种入围药物中的94种),平均降价幅度约为62%

我们相信医保谈判结果仍是传递积极信号,持续鼓励药企拥抱创新。我们在制药行业的首选仍然是信达生物(1801HK)和百济神州(BGNEUS)

医保目录结果:谈判成功率高,降价幅度与过往相符相较2020年国家医保目录,2021年国家医保目录最终在21个治疗类别中共计74种药品新增进入目录,同时 11 种药品被调出目录。2021 年医保目录内药品总数为2,860 种(2020 年版本为 2,800 种),其中包括 1,486 种西药(2020 年为1,426种)和1,374种中成药(2020年为1,374种)。谈判成功药品平均降价幅度为61.71%,与前期的谈判结果基本相符(2018-20年的平均降价幅度约为50%-60%)。目前,具体品种的降价幅度仍未公布。我们预计药价降幅信息将在2022年初公开。

PD-1 谈判结果:国内药企再次取得进展,跨国药企再次失败八款PD-1/L1药物参与了2021年的医保谈判。除恒瑞的卡瑞利珠单抗以外,其余3家国产PD-1的新批准适应症均纳入医保覆盖范围。这些扩展包括信达生物的信迪利单抗(一线鳞状/非鳞状非小细胞肺癌,一线肝癌)、百济神州

https://www.yunbaogao.cn

的替雷利珠单抗(一线鳞状/非鳞状非小细胞肺癌,二线肝癌)和君实生物的特瑞普利单抗(二线尿路上皮癌,三线鼻咽癌)。四家跨国药企的 PD-1/L1 均未能在 2020 年医保谈判中达成协议,很可能是跨国药企受制于自身全球定价影响,导致降价空间有限。值得注意的是,一线鳞状/非鳞状非小细胞肺癌和一线肝癌都是肿瘤得主要适应症,我们相信这些新的适应症顺利纳入医保将有助信达生物和百济神州继续扩大其在中国 PD-1/L1 市场中的领先竞争优势。

鼓励创新的信号仍然非常明确本次医保谈判成功率较高,大多数获批新药均把握了医保更新的良好机遇。这些药物包括百济神州的帕米帕利和泽布替尼、和黄医药的索凡替尼、诺诚健华的奥布替尼等。我们还注意到医保目录还纳入了新作用机理的药品,如荣昌生物的维迪西妥单抗(HER2 抗体-药物偶联药物)。我们相信,这一结果也标志着创新和医保之间的良性生态已经形成,并代表了政府对创新持续的态度:通过医保动态调整纳入创新药来解决更广泛的未满足的临床需求。

罕见病社区也未被忽视国家医保局此次进一步扩大了对罕见病的医保覆盖(2021 年 7 款孤儿药新增进入目录,总计已经覆盖 52 款孤儿药)。值得注意的是,我们注意到渤健生物用来治疗脊髓性肌萎缩症(SMA)的诺西那生钠,和武田制药用来治疗法布雷病的阿加糖 α 均经过谈判顺利纳入 2021 年医保目录,此前报道称这些孤儿药在医保前的年均治疗费用高达约 100 万-200 万元人民币。我们相信,这些利好的报销举措将进一步推动罕见病市场

https://www.yunbaogao.cn

的发展。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：
https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30679