



医药行业安徽省临床检验试剂 集中带量采购谈判议价方案点 评：政策不改长期产业趋势



本报告导读：

本次安徽省试点对部分发光试剂集中带量采购谈判议价，挤掉流通环节水分，控费是必然趋势，不改长期产业趋势，龙头有望稳健发展。

摘要：

安徽省拟组织公立医疗机构对化学发光重点临床检验试剂进行集中带量采购谈判议价。本次采购产品范围为部分临床用量较大、采购金额较高、临床使用较成熟、市场竞争较充分的化学发光检测产品，包括肿瘤相关抗原测定（10项）、感染性疾病实验检测（乙肝两对半5项）、心肌疾病实验诊断（2项）、激素测定（甲功5项）、降钙素原（PCT）检测共23项发光诊断试剂。参加企业为经药监部门批准、在中国大陆地区销售的、安徽省医药集中采购平台内、2020年采购金额大的检验试剂生产企业（进口全国总代理视为生产企业），具体由专家议定。

挤掉流通环节水分，但最终降价幅度仍有待确定。谈判流程包括 1) 专家参考全省公立医疗机构实际采购价的中位数价、平均价、最低价等价格,论证议定谈判入围价；2) 企业在省交易平台对专家议定的产品入围价进行确认操作（感染性疾病实验检测、激素测定类别须五项产品齐全，并接受每一个产品入围价）；3) 接受入围价的企业与专家组进行两轮谈判议价，谈判成功形成带量采购谈判价（若高于日前本省实际采购价，取实际采购价最低值）。

带量采购谈判价即为企业的实际供货价（包括税费、配送费等所有费用，要求相关配套服务内容、质量不得低于集采前），我们认为谈判议价主要目的为挤掉流通环节水分，具体降价幅度仍有待确定。协议采购量为上年度采购量 80%，本次集中带量采购周期为 2 年。

地方政策差异较大，实际效果有待观察。本次安徽 IVD 集采是根据省纪委监委有关要求由省医药联合采购办公室组织，此前深圳八类医疗设备批量采购项目竞争性谈判采购是由市财政局实施，对照药品统一由医保局招标，器械产品涉及更复杂的医技部门，且没有一致性评价，各地方从主管部门到具体形式都呈现较大差异性，安徽的做法是否会被扩散有待观察。而全国价格体系联动与否又将影响国内、国外生产企业的实际参与意愿。

控费是必然趋势，不改长期产业趋势。此前已在内科（药）、外科/介入手术（高值耗材）开展国家和地方层面的多品类集采，检验科领域控费是必然趋势，此前部分省份相继试点医疗服务价格调整、DRG/DIP、挂网阳光采购、联盟集中采购等控费政策，因此各种降价路径市场均有预期，本次安徽省试点对医院采购试剂谈判议价，旨在挤掉流通环节水分。国产龙头企业在技术积累、供应能力、品牌和客户影响力具备优势，通过技术创新/外延并购进行产品迭代扩充品类，尤其多赛道/国际多区域布局的平台型公司具备较强的系统抗风险能力，有望保持稳健发展，维持对迈瑞医疗、安图生物、金域医学、普门科技、迈克生物的增持评级。当前由于市场整体都处于对政策不确定性的担忧，更倾向系统性悲观假设，或加剧短

期估值调整。

风险提示：带量采购降价幅度超预期，新品推进不及预期。

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_34514

