



医药行业重大事项点评：第七批带量采购正式启动 集采进入提速扩面新阶段



本次集采目录共包含 58 个品种，覆盖抗感染、抗肿瘤、消化道、糖尿病、心血管、神经系统等多个领域，药品覆盖领域继续扩大。注射剂已进入集采核心范围，目录品种趋于全面化、精细化。多项重磅品种竞争激烈，预计迎来较高降幅。随着集采进入“提速扩面”新阶段，创新药及高壁垒仿制药值得关注。

集采目录重归化学药领域，药品覆盖面稳步扩大。2月17日，上海阳光医药采购网发布《关于开展第七批国家组织药品集中采购相关药品信息填报工作的通知》，第七批国家药品集采正式启动。在针对胰岛素开展的第六批集采后，第七批集采的药品种类回归到前五次集采的化学药领域。本次集采目录共包含 58 个品种，与第五次集采持平，覆盖抗感染、抗肿瘤、消化道、糖尿病、心血管、神经系统等多个领域，药品覆盖领域继续扩大。

注射剂进入集采核心范围，目录品种趋于全面化、精细化。本次集采目录包括注射剂品种 28 个，占比 50%，注射剂已进入集采的核心范围，预计在未来持续维持高占比（前五批集采的注射剂品种数分别为 3、1、3、8 和 30 个）。此外，本次有 10 个目录品种是之前集采品种的不同剂型或不同规格，如奥美拉唑注射剂（对应第三批集采的奥美拉唑肠溶胶囊）、美托洛尔缓释剂型（对应第五批集采的美托洛尔口服常释剂型）、帕洛诺司琼注射剂（新增 5ml:0.25mg 规格），这些新剂型和新规格的补充使得集采覆盖的品种趋于全面化、精细化。

多项重磅品种竞争激烈，预计其集采价格将迎来较高降幅。本次集采

目录包含多个不同领域的重磅药品，如消化道领域的奥美拉唑、抗感染领域的美罗培南、心血管领域硝苯地平、抗肿瘤领域的伊立替康，2020年样本医院销售额（根据 Wind 医药库数据）分别达 21.33 亿、21.30 亿、8.41 亿、7.42 亿元。相应地，较大的市场规模也带来激烈的竞争，如奥美拉唑、硝苯地平、克林霉素、丙酚替诺福韦、头孢克肟、依达拉奉的过评厂家数分别达 24 家、14 家、14 家、13 家、12 家、10 家。预计在激烈竞争下，多项重磅产品集采价格会迎来较高的降幅。

集采进入“提速扩面”新阶段，创新药及高壁垒仿制药值得关注。2月11日，国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会，介绍深化药品和高值医用耗材集中带量采购改革进展情况。据会议介绍，集中带量采购改革已经进入常态化、制度化新阶段，国务院常务会议提出的“提速扩面”将成为未来的带量采购改革工作的主旋律，具体包括品种提速、集采覆盖领域的扩面、集采覆盖地区的扩面等等。随着国家集采改革工作的持续深入，市场预期逐步稳定，后续对市场冲击有望逐渐减弱。采购金额高的仿制药重磅品种将不再是药企的利润增长点，创新药及高壁垒仿制药系成为药企提升竞争力的发展核心。

风险因素：药品降价导致企业利润降低风险；未中标品种销售额下降风险。

投资策略。建议关注：研发管线丰富、商业化建设成熟的龙头药企恒瑞医药、复星医药、翰森制药、石药集团、丽珠集团和以创新研发为驱动、

国际化布局领先的制药公司百济神州、信达生物、君实生物、天境生物、诺诚健华、艾力斯等。

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_37410

