



# 医药健康行业动态点评： 生化集采正式方案公布 规则温和



## 肝功生化类试剂省际联盟方案公布，规则温和

11月14日晚江西联采办公告肝功生化类检测试剂省际联盟集中带量采购正式方案(第1号)，此次集采覆盖22个省份，包括26类检测试剂，采购周期2年并可视情况延长1年。本次集采充分借鉴脊柱国采经验，规则温和：

1) 按意向采购量分成A/B组，国产和进口分到一组公平竞价，进口厂商不再享受溢价优势，有利于国产厂商进口替代；2) 按产品申报价由低到高排名前60%的企业按规则一中标；3) 规则二最高有效申报价基础上降价40%即增补中选(vs 脊柱集采60%)，给予价格底线，避免囚徒困境。建议关注直接受益于生化试剂集采的国产龙头。

### 国产进口同组竞价，有望加速进口替代

此次集采同一品种下根据注册证分为mL和测试两组，分别计算采购需求量，再分别分为A、B两个竞价组，承诺满足全联盟地区全部采购需求且全联盟意向采购量前70%或任一联盟省份意向采购量前70%的企业进入A组，其余进入B组。若A组企业不满10家，则B组按意向采购量顺序候补进入A组；若B组不满5家则全部纳入A组。此次集采以mL和测试为单位分别设定26个品种的最高有效申报价，同一品种统一最高限价，国产和进口同组比价排名，因此我们预计进口品牌价格降幅将较国产明显，给予渠道利润空间将明显压缩，经销体系或受到较大影响，有利于国产龙头进口替代。

参考脊柱国采引入“复活机制”，中选规则温和拟中选规则包含：1) 按产品申报价由低到高排名前 60%的企业按规则一中标，获得 70-100% 的分配量；2) 参考脊柱国采，引入“复活机制”规则二，规则一未中选 A 组企业若申报价格不高于最高有效申报价的 60%，即增补中选，且此规则不受中选数量限制，此规则可避免无序竞价。虽然相较第一版意见征求稿，“复活机制”中标最低降幅从 20%改为 40%，但较脊柱国家集采方案降幅 60%也相对温和。

### 最高有效申报价有待进一步公告

本次集采最高有效申报价仍需另行公告。过往经验中：1) 我们推算脊柱国家采购最高有效申报价较挂网价平均降低约 50-60%；2) 电生理省际联盟集采最高有效申报价即挂网价。所以，我们认为即使悲观情况下（参考脊柱国家集采最高有效申报价情况），那生化集采中标价相对挂网价整体平均降幅也将低于 9 月末的脊柱国家集采，对国产试剂出厂价影响相对有限。

竞价机制公平，预计底线中标降幅温和，IVD 估值压制因素减弱从人

**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\\_48951](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_48951)

