

财经现场

AIJINGXIANCHANG

集中采购致医药行业大洗牌: 药品杀价 医药代表将裁员?

前言

12月6日,国家首次药品集中采购的招投标在上海举行。谈判药品大幅降价引发市场关注。

对此,一位药企人士向记者表示:“中标难受,不中标更难受。”

“医保局动真格了,这一次真的要砍掉企业的销售费用了。”一家中标的药企人士向记者感叹。

“不中标可能对公司产生影响吧。”一家未中标的药企人士向记者如是表示,具体要看后期政策执行。

兴业证券发布的研报认为,此次国家药品带量采购影响深远,方案对仿制药企业估值的影响要大于业绩的影响。

的市场覆盖和销售,提升公司品牌影响力。

据媒体发布的4+7带量采购初步结果,上述产品价格降幅从1%至90%以上均有,大部分产品价格大幅下降,其中两个产品降幅超90%。也有部分药品价格上涨。

在医药行业人士看来,12月6日可谓是一场大考。对于企业来说,如果不中标,将会影响公司产品在这11个城市的销售,而中标,则意味着价格的大幅下降,而这也影响产品的毛利率等财务指标。

压缩销售费用

“如果杀价太多,国家医保局需要保证药品的采购量,从而保证企业的利益。如果这一政策真正落地实施,将大大压缩企业的销售费用等。”一位企业人士向记者表示。

上述企业人士向记者表示,药企的高销售费用一直备受市场诟病。“降价谈判的空间主要在销售中间环节”。政府之所以压价,也是在于压缩企业的营销成本,从而实现药品降价,让利于患者。

据同花顺数据,2018年前三季度,在有效数据公布的293家生物医药企业中,总计实现10965亿元收入,销售费用约为1780亿元,销售费用占营业收入的比重达16%。94家公司的销售费用占营收比重超30%,31家公司的销售费用占营业收入的比重超50%。

一位上市药企董秘此前在接受记者采访时表示,理论上分析,国家首次药品集中采购试点将降低药企对医院端的销售费用,但不能全部砍掉。

对于此事,一位行业人士表示,在现行的医药营销模式下,医院才是终端出口。真正形成销售量,是不能忽略医院的。

另外,有人士认为,如果该模式能降低企业的营销成本,尤其是医院维护成本,那么医药代表整体将面临裁员。

值得一提的是,近日,福建省医疗保障局长詹积富在公开场合表示,医保局的主要任务是让医务人员不能再有拿回扣的机会,让医务人员不敢再去拿回扣。

医药采购大变局

据媒体发布的4+7带量采购初步结果,上述产品价格降幅从1%至90%以上均有,大部分产品价格大幅下降,其中两个产品降幅超90%。也有部分药品价格上涨。

在医药行业人士看来,12月6日可谓是一场大考。对于企业来说,如果不中标,将会影响公司产品在这11个城市的销售,而中标,则意味着价格的大幅下降,而这也影响产品的毛利率等财务指标。

上述企业人士向记者表示,药企的高销售费用一直备受市场诟病。“降价谈判的空间主要在销售中间环节”。政府之所以压价,也是在于压缩企业的营销成本,从而实现药品降价,让利于患者。

据同花顺数据,2018年前三季度,在有效数据公布的293家生物医药企业中,总计实现10965亿元收入,销售费用约为1780亿元,销售费用占营业收入的比重达16%。94家公司的销售费用占营收比重超30%,31家公司的销售费用占营业收入的比重超50%。

一位上市药企董秘此前在接受记者采访时表示,理论上分析,国家首次药品集中采购试点将降低药企对医院端的销售费用,但不能全部砍掉。

对于此事,一位行业人士表示,在现行的医药营销模式下,医院才是终端出口。真正形成销售量,是不能忽略医院的。

另外,有人士认为,如果该模式能降低企业的营销成本,尤其是医院维护成本,那么医药代表整体将面临裁员。

值得一提的是,近日,福建省医疗保障局长詹积富在公开场合表示,医保局的主要任务是让医务人员不能再有拿回扣的机会,让医务人员不敢再去拿回扣。

短期对业绩影响有限

在多家研究机构看来,此事目前对企业的业绩影响有限。

银河证券发布的报告认为,31个品种的采购金额约60亿元,占全国药品总规模不到0.5%;采购量占比对



应品种试点城市总量的30%—50%,占全国总量的10%—15%。低于此前市场预期的试点城市总量的60%至70%。一方面影响力需待明确回款机制及带量执行情况,另一方面上市再严厉的招标降价也取决于市场竞争格局。

兴业证券认为,对于业绩,影响相当有限(特别是2019年)。“首先从实施的范围来看,这次试点31个品种在整个医药市场来说不是很大,11个试点城市要扩展到全国,需要比较长的时间。同时这次是一性评价作为带量采购的前提,目前,289个基药目录口服制剂的一致性评价还没有完成,可以想象包括口服的非基药及注射剂再评价可能需要4—5年时间,这个时间能够给予最够优秀的上市公司来完成难仿药、创新药转型升级,对业绩影响很可控”,此外,对企业来说,带量采购还是有很多博弈空间的:对中标的企业,其能够提升市场份额,销售费用率也会出现比较大的下降,且外资在这些品种上还有较大的市场空间,进口替代的空间还比较大,对内资企业的利润冲击并不会马上到来。

医药股估值变化

带量采购谈判也引起资本市场的连锁反应。

数据显示,12月6日,A股生物医药行业294家公司中,除去2家停牌的公司外,267家公司股价出现下跌,27家公司股价跌幅超5%。其中乐普医疗跌停,贝达药业、普路药业、华东医药、泰格医药跌幅超9%。在港股上市的石药集团跌幅大达14.48%;中国生物制药大跌约16%。

值得一提的是,中国生物制药、石药集团均有品种进入预选品种名单。

此次带量采购的受益者中海药业涨3%,公司股价盘中一度直线拉升至涨停价。据了解,公司的厄贝沙坦口服

常释剂型、厄贝沙坦氢氧噻唑片口服常释剂型,赖诺普利口服常释剂型、盐酸帕罗西汀口服常释剂型、氯沙坦口服常释剂型、利培酮口服常释剂型预中标。华海药业是一家以原料药和制剂出口为主的制药企业,2017年年报显示,公司国外收入为30.3亿元,国内收入为19.5亿元。业内人士认为,在国家力推仿制药一致性评价及带量采购的背景下,作为国内通过国际药品生产和质量管理认证最多的企业之一,华海药业有望受益于上述政策的执行,扩大国内市场份额。

记者还了解到,德展健康旗下的北京嘉林药业的阿托伐他汀口服常释剂型预中标。公开数据显示,阿托伐他汀钙片作为心血管疾病治疗领域的第一大药,国内市场容量达160亿元。2017年9月份,阿托伐他汀钙片工作顺利完成受理,并于2018年5月份获得通过,成为阿托伐他汀钙片产品中首家获得一致性评价过审的产品。

据媒体报道,此次仅有两家外资药企入围中标。包括阿司利康的吉非替尼口服常释剂型、施贵宝的福辛普利口服常释剂型。

兴业证券发布的研报认为,随着带量采购政策的落地和后续逐步的推广,政策方向已经明确了将压低过长期原研药和国内高价仿制药的价格,以使得医保覆盖更多的品种,覆盖更多的人群。可以预期,随着一致性评价通过的品种越来越多,带量采购的价格会逐步循环式向下,仿制药的超额利润会被逐步挤压,对仿制药企业的估值体系也可能产生一定冲击。

信达证券认为,预计2019年医药行业受到政策的干扰较大,投资建议回避受到医保控费、带量采购影响较大的细分市场及公司,寻找对医保依赖性较弱的子行业及政策鼓励行业。

据《证券日报》

5G改变社会 提高产业效率,让各行各业获益

很少有产业像移动通信产业这样深刻地改变着人类的生活方式。5G的到来,将迎来一个万物互联的时代。

业内有一个形象的比喻——如果将4G比喻为“修路”,5G可以看作是“造城”。5G将带来随时随地身临其境的极致体验——

医生通过屏幕就可以实时、全景看到远在千里之外的救护车上的情景,并直接进行心电图检测;人们家中冰箱可以根据用户购物习惯,自动地向超市购买生鲜食物;汽车可以在复杂天气下正确识别路标并始终精准导航……

如今,5G的应用场景更多的出现在工程师的脑海里,出现在厂商的展台上,如何让这些场景为行业所接受,给企业带来盈利,才是关键。

“葛顺认为,5G具有很强的技术溢出效应,更多地赋能企业、社会,把5G作为通用技术提升社会生产,让各行各业获益,是5G建设的关键。”

“5G革命将支撑产业互联网的发展,当所有产品都能被5G连接的时候,将大大提高产业效率。”田溯宁说。

那么,如何更好地建设5G?葛顺认为,5G的成熟应用需要政府、运营商、各行各业共同努力。“5G的建设,运营商是主力,但只有运营商是不够的。”葛顺建议,政府层面要从立法和管制上给5G更大空间;各个行业要积极拥抱数字化,促进互联互通;运营商要理解企业客户诉求,把客户需求变为技术规范和标准,用开放的心态建设5G。

如今,各行各业都在期待未来在信息“零”时延体验、千亿设备智能互联之下能获得低成本高质量的服务和产品。葛顺认为,5G市场是否成功,除了客户数量、基站数量等指标,更重要的是到底有多少行业和企业在使用5G作为生产的通用技术。“我希望5G的发展更像是‘滴灌’,是精准的、长期的过程。”葛顺说。

据新华网

网络时代的基础设施 商用近在咫尺,普及仍需等待

5G,可谓是2018年的一大热词。“4G改变生活,5G改变社会”已成为业内共识。

如果说3G开启了移动互联网的大门,那么4G则开启了移动互联网时代。而与3G、4G技术升级主要为手机等移动设备服务的目的不同,5G的技术本质并不是让我们

可以获得更快的网络,而是通过低时延、高稳定性、海量设备接入等一系列性能提升让我们得到以往3G、4G所不具备的能力。

在全球移动通信系统协会(GSM)大中华区战略合作总经理葛顺看来,从1G到4G,主要解决的是人与人之间的沟通,而5G将解决人与物、物与物之间的沟通,5G将成为网络时代重要的基础设施。

据介绍,5G具有高速率、大容量、低时延的特性,这使得5G技术在物联网、智能家居、远程服务、外场支援、虚拟现实、增强现实等领域有了新的应用。更高的速率和更好的业务体验,为各行各业的数字化转型提供技术前提,5G将真正实现移动信息化与社会各行各业的深度融合。

“5G不只是2G、3G、4G的进化,而是未来所有产业网络化的新的基础设施。”宽带资本董事长田溯宁表示,过去的网络是解决消费者互联网的问题,到了车联网、电力联网、工业制造联网,必须有高可靠、高安全、低时延的网络,5G因此成为产业互联网的基础设施。

那么,5G离我们还有多远?5G商用何时能够实现?今年6月,5G的第一个完整标准R15出台,意味着面向5G规模商用的网络设备、芯片、手机以及各种多样性的智能硬件可以生产了。葛顺预测,基于这样的标准,全球范围来看,5G商用将在2019年出现。同时葛顺坦言,5G商用仅仅是5G服务的开始,要实现大规模的5G应用,还要在商用之后两到三年时间。

“从过去2G、3G、4G的发展经验来看,只有低价终端出现并成为主流,产生规模效应时,5G网络的服务才会迅速普及,而5G要更好地服务于产业、社会,发挥作用,还需要长期的过程。”葛顺说,“当然,对消费者来说,2019年下半年或者2020年上半年享受到5G服务,还是很有可能的。”

中国加快5G部署 从“一无所有”到“世界第一大市场”

通信世界的演化日新月异,几乎10年就是一个时代。

1987年,“大哥大”首次进入中国,蜂窝移动通信系统正式商用;1995年前后,2G在中国落地,手机也可以上网、发短信;2009年,中国移动、中国电信、中国联通获得3G牌照,用户从单一语音时代走向多元体验的时代;如今,中国拥有全球最大的4G移动通信网络,超过10亿中国消费者享受着高速、丰富的移动互联网。

经历1G、2G时代的一无所有,3G时代登上舞台,4G时代基本并跑,5G时代,中国已成全球5G的技术研发和产业创新的重要参与者和支持者。据GSM预测,中国到2025年,中国将成为世界第一大5G市场。

“回顾通信行业发展进程,从国产设备市场空白到中国企业在国际上发挥重要作用,注重研发和创新是中国通信企业最重要的经验。5G建设中,中国企业要打开门,与国际企业一起搞合作,共同做好标准化、协同化。”葛顺说。

如今,中国正在加快5G部署,一些龙头企业也在5G技术和应用上取得阶段性突破。

运营商方面,中国移动在5G技术方面已经申请超过1000项专利,成立了5G联合创新中心,在全球建立了12个开放实验室;中国电信主导了5G国际标准立项30余项,同时聚焦探索新的商业模式,将5G的技术特性与云计算、物联网等相结合,实现与垂直行业的跨界融合;中国联通成立了5G创新中心,发布16项5G相关产业白皮书,成立并推进了多个产业联盟。

设备厂商方面,相关报告表示,华为已成为全球最大电信设备供应商,已与全球42家运营商合作开通5G预商用网络;中兴目前申请专利超过1500项,首创的Pre5G产品已经在40多个国家60多个网络中实现部署;紫光展锐将在2019年推出5G芯片,实现5G芯片的商用,2020年将进一步推出5G单芯片,同时完成中高端终端全面产品布局。

除了5G本身的技术研发和应用部署,加快与4G协同发展也将为产业发展储备机遇。工信部提出,将加强4G与5G协同发展,着力打造完整产业链,深入开展5G合作,共同打造开放融合的5G产业生态,释放5G应用潜能。

中国加快5G部署 从“一无所有”到“世界第一大市场”

通信世界的演化日新月异,几乎10年就是一个时代。

1987年,“大哥大”首次进入中国,蜂窝移动通信系统正式商用;1995年前后,2G在中国落地,手机也可以上网、发短信;2009年,中国移动、中国电信、中国联通获得3G牌照,用户从单一语音时代走向多元体验的时代;如今,中国拥有全球最大的4G移动通信网络,超过10亿中国消费者享受着高速、丰富的移动互联网。

经历1G、2G时代的一无所有,3G时代登上舞台,4G时代基本并跑,5G时代,中国已成全球5G的技术研发和产业创新的重要参与者和支持者。据GSM预测,中国到2025年,中国将成为世界第一大5G市场。

“回顾通信行业发展进程,从国产设备市场空白到中国企业在国际上发挥重要作用,注重研发和创新是中国通信企业最重要的经验。5G建设中,中国企业要打开门,与国际企业一起搞合作,共同做好标准化、协同化。”葛顺说。

如今,中国正在加快5G部署,一些龙头企业也在5G技术和应用上取得阶段性突破。

运营商方面,中国移动在5G技术方面已经申请超过1000项专利,成立了5G联合创新中心,在全球建立了12个开放实验室;中国电信主导了5G国际标准立项30余项,同时聚焦探索新的商业模式,将5G的技术特性与云计算、物联网等相结合,实现与垂直行业的跨界融合;中国联通成立了5G创新中心,发布16项5G相关产业白皮书,成立并推进了多个产业联盟。

设备厂商方面,相关报告表示,华为已成为全球最大电信设备供应商,已与全球42家运营商合作开通5G预商用网络;中兴目前申请专利超过1500项,首创的Pre5G产品已经在40多个国家60多个网络中实现部署;紫光展锐将在2019年推出5G芯片,实现5G芯片的商用,2020年将进一步推出5G单芯片,同时完成中高端终端全面产品布局。

除了5G本身的技术研发和应用部署,加快与4G协同发展也将为产业发展储备机遇。工信部提出,将加强4G与5G协同发展,着力打造完整产业链,深入开展5G合作,共同打造开放融合的5G产业生态,释放5G应用潜能。

5G改变社会 提高产业效率,让各行各业获益

很少有产业像移动通信产业这样深刻地改变着人类的生活方式。5G的到来,将迎来一个万物互联的时代。

业内有一个形象的比喻——如果将4G比喻为“修路”,5G可以看作是“造城”。5G将带来随时随地身临其境的极致体验——

医生通过屏幕就可以实时、全景看到远在千里之外的救护车上的情景,并直接进行心电图检测;人们家中冰箱可以根据用户购物习惯,自动地向超市购买生鲜食物;汽车可以在复杂天气下正确识别路标并始终精准导航……

如今,5G的应用场景更多的出现在工程师的脑海里,出现在厂商的展台上,如何让这些场景为行业所接受,给企业带来盈利,才是关键。

“葛顺认为,5G具有很强的技术溢出效应,更多地赋能企业、社会,把5G作为通用技术提升社会生产,让各行各业获益,是5G建设的关键。”

“5G革命将支撑产业互联网的发展,当所有产品都能被5G连接的时候,将大大提高产业效率。”田溯宁说。

那么,如何更好地建设5G?葛顺认为,5G的成熟应用需要政府、运营商、各行各业共同努力。“5G的建设,运营商是主力,但只有运营商是不够的。”葛顺建议,政府层面要从立法和管制上给5G更大空间;各个行业要积极拥抱数字化,促进互联互通;运营商要理解企业客户诉求,把客户需求变为技术规范和标准,用开放的心态建设5G。

如今,各行各业都在期待未来在信息“零”时延体验、千亿设备智能互联之下能获得低成本高质量的服务和产品。葛顺认为,5G市场是否成功,除了客户数量、基站数量等指标,更重要的是到底有多少行业和企业在使用5G作为生产的通用技术。“我希望5G的发展更像是‘滴灌’,是精准的、长期的过程。”葛顺说。

据新华网

专家:5G商用将2019年出现 大规模应用需三到四年



12月1日,韩国三大移动通信运营商集体推出5G服务,这将是全球首例5G商用服务,韩国成为全世界第一个进入5G时代国家。

2018年被称为“5G元年”。目前,全球运营商正在紧锣密鼓进行5G商用部署。据媒体报道,截至2018年11月,全球已有182个运营商在78个国家进行了5G试验、部署和投资。根据中国移动、中国联通和中国电信三大运营商的规划,中国计划到2020年实现5G网络正式商用。

中国5G建设情况如何?5G何时来到你我身边?5G如何影响生产生活?业内专家表示,5G应用的成熟还需要一些时间和空间。

网络时代的基础设施 商用近在咫尺,普及仍需等待

5G,可谓是2018年的一大热词。“4G改变生活,5G改变社会”已成为业内共识。

如果说3G开启了移动互联网的大门,那么4G则开启了移动互联网时代。而与3G、4G技术升级主要为手机等移动设备服务的目的不同,5G的技术本质并不是让我们