



上海人工晶状体集采点评： 规则制定合理 预期降价 有限



上海阳光医药采购网发布《人工晶体集中带量采购文件》,我们认为在前期全国多地集采基础上,上海制定的人工晶体集采规则合理,预计最终降价会较为温和:

采购量与采购周期:约定采购量为填报需求的 90%,首年为 93416 个(和 2020 年首轮集采相当),采购周期 2 年;

种类和分组:非散光-球面-非预装,非散光-球面-预装,非散光-非球面-非预装,非散光-非球面-预装,散光,共 5 组;

最高申报价:5 组分别为 989 元,1090 元,1700 元,2298 元和 3191 元,最高限价近似为 2022 年 4 月京津冀联盟联动集采时各组最高中标价;

中标规则:申报价由低到高的顺序确定排名,满足以下条件拟中选:(1)不高于所在分组的最高有效申报价;(2)不高于该产品的全国省级集中带量采购最低中选价;(3)不高于该产品的本市第一轮集中采购备选限价;

协议采购量:各分组内排名前 40%的产品获得采购需求量的 90%,排名 40%至 70%获得采购需求量的 80%,其他为 60%;未中选产品采购需求量的 90%及中选产品的待分配量共同组成剩余量,由医疗机构分配给各分组内排名前 70%的中选产品;

对比上轮上海集采:2020 年上海进行了首轮人工晶体集采,共分 A、B 两组,分别有 17 款和 10 款产品竞争,每组 1 款产品中标(主要比较同竞价组综合降幅最高),最终分别为强生(非球非预装)和 Ophtec(球面非预装)的产

品中标,中标价分别为 650 元和 520 元,爱博医疗 B 组落标。

我们认为:(1)预计上海晶体集采降价有限:本轮上海集采规则制定温和合理,对于大部分企业而言,维持产品去年初的京津冀中标价既可满足中标条件,且能获得 60%以上报量,因此预计最终降价有限;(2)爱博报量较好:爱博医疗首轮集采落标,本次有 9 款人工晶体获得报量,合计 5087 片,占比约 5%;(3)爱博医疗 5 组对应主要产品在京津冀集采的中标价分别为 600 元(S1-UV)、无、980 元(A2-UV)、1490 元(A1UL28)和 3016(ATBH 系列),价格普遍低于进口,考虑上海集采国产报量也主要为爱博,我们预计爱博高顺位中标概率较高,获得剩余量后在上海地区的份额有望进一步提高;(4)今年或进行人工晶体集采,我们预判在省级集采基础上大幅降价的可能性较低,爱博医疗人工晶体市场认可度高、产品全梯度好、成本优势明显,近期性能优异的多焦点也获批上市,我们看好随着集采推进和产品高端化,公司人工晶体实现量价齐升。

风险提示:集采降价超预期,疫情波动风险,研发风险

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_51445

