

## 基药价格管理思路转变、行业重组机遇隐现

陈琼 电话：(86) 13810898259

邮箱：cunzaibu@126.com

### 引言

十八届三中全会通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》对深化医药卫生体制改革做了部署，在药品价格管理方面提出取消以药补医，理顺医药价格，建立科学补偿机制。《决定》对药价管理用语很少，但结合这次全会精神 and 基药市场运行现状，能够发掘基药行业的新机遇。

### 一、基药价格的现状及后果

自基本药物制度实施以来，国家采取了制定最高零售指导价和招标采购的方式对其价格进行管理。在基药招标制度与市场竞争机制的作用下，基药价格持续走低。

从国家制度层面来看，2009年中共中央、国务院分别以中发、国发文件的形式规定了基药价格管理机制，即国家制定基本药物零售指导价，在指导价格内，由省级人民政府根据招标情况确定本地区的统一采购价，政府办基层卫生机构按购进价格实行零差率销售。2010年国务院以国办发文的形式建立和规范基药的采购机制。制度运行以来，基药价格明显下降，企业利润明显下降。

从企业角度来看，几乎所有生产基药的企业同时拥有非基药品种的批文，基药与非基药共用生产设备。在基药价格下降以后，通常情况下非基药的利润比基药的利润高，企业根据机会成本最小（优先生产高利润产品）的原则决定生产哪个品种，即通常优先生产非基药品种，如果设备还有空闲的情况下且基药价格高于单位变动成本时，企业会安排生产基药。这就是企业生产基药时的决策过程，也是基药生产的特点。如果企业只有基药批文，那么短期内基药价格

只要高于单位变动成本企业就会进行生产。因此，企业在招标制度下的竞争，使基药价格持续走低。

基药价格持续走低至少会出现以下几种后果，其中有些情况已经出现。第一，市场上开始出现一些质量下降、供货不及时和不供货等问题，甚至出现某些低价基药退出市场的情况。这使基药的供应得不到保障，影响了基药制度的正常运行。第二，基药行业竞争程度激烈、价格进一步下降，部分小企业开始退出生产。第三，价格管理思路寻求转变。这个结果与第一个结果有关，也与价格管理思路的转变时机有关。

## 二、基药价格管理思路转变

在出现上述第一个结果中的问题后，国家采取了一些诸如中标强制送货的措施，在一定程度上保障了基药的供应。但这些都是临时措施，不可长期实施。国务院相关部门注意到了这些问题并把握时机，积极寻找科学合理的价格管理机制，进行政策储备。先后提出了一些价格形成机制的思路，如国家统一定价、廉价药目录管理以及支付指导价等。以下分别分析：

第一，国家统一定价。国家统一定价思路提出较早，其在医改“十二五”规划中也有体现，规划提出“对独家品种和经多次集中采购价格已基本稳定且市场供应充足的基本药物试行国家统一定价”。国家统一定价的思路是配合招标制度进行的，即招标时不再招价格，而是在国家统一价格下招质量和服务、并在招标时确定数量。该方法虽然有《价格法》作依据，但是在实际上难以实施。因为统一定价的依据——社会平均成本、市场供求状况、国民经济和市场发展要求、社会承受能力，难以测算，难以协调。总体上，该管理方法基本难以实施。

第二，廉价药目录管理。廉价药目录管理的思路是划定一个廉价药标准，在这个标准之下的药品都定义为廉价药，大部分基药都是廉价药。对于廉价药，企业在不突破廉价药标准的情况下自行定价。据悉，价格管理部门已在研究制定廉价药目录。这种管理思路与本次三中全会的处理好政府与市场关系的精神一致，也符合信息经济学中政府应少干预信息对称领域的原理。近期，实施该管理方法的可能性较大。

第三，支付指导价。支付指导价的思路是不对药品的实际成交价格，而是制定一个医保报销的价格，是需要和医保部门配合才能运行的价格机制。该思路与政府较少干预市场的改革精神一致。目前还处在机制设计和讨论阶段，实施起来尚需时日。

由上判断，廉价药目录管理很可能成为药价管理思路转变所实施的具体措施之一。

### 三、基药价格管理思路转变所隐含的机遇

近期的基药价格管理思路转变隐含了行业重大重组的机遇。具体可以从以下方面分析：

首先，最直接的价格问题。对具体价格水平不再进行强制性规定。

其次，从基药的需求来看，需求量是很大的。随着全民医保体系的健全和目前被高价药替代的基药需求的回归，基药的需求会增大。。且其政府鼓励基药的使用。取消以药补医，医生开高价药的动机降低会更多地使用基药。总之，需求还是很大的。

第三，从行业竞争来看，前期激烈竞争致使一些过剩产能退出；政府对药品安全的严格监管，使得药品行业的进入门槛大幅提高，已退出的很难再进入，即使目前还没有退出的一些小企业也必将因达不到质量和安全要求被淘汰；国家对存在过剩产能行业的调整政策使得后来者难以再进入本行业。

从以上分析可知，基药行业正处在一个重大的重组调整期。医药资本应抓住机遇，根据基药市场上不同品种特点、不同地域特点进行并购重组。据悉，行业中已有先行者在进行重组布局。

中国银河证券股份有限公司 博士后科研工作站

北京市西城区金融街 35 号国际企业大厦 C 座 100033

电话：(86) 13810898259

传真：010-66568641

中国银河证券网址：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

中国银河证券博士后科研工作站网址：<http://www.chinastock.com.cn/yhwz/postdoc/index.shtml.chinastock.com.cn>