

# 华北制药首次被列入集采“违规名单” 断供被罚对公司及行业影响几何

■本报记者 赵学毅 见习记者 张晓玉

近日,华北制药因在山东省未能按协议供应布洛芬缓释胶囊约定采购量,被首次列入国家集采“违规名单”一事引发市场广泛关注。

8月22日晚间,华北制药官方回应称,公司布洛芬缓释胶囊中选后,虽然公司积极采取相关措施,但由于现有产能不足,责任单位重视程度不够,相关注册和变更政策调整,加之疫情影响,导致公司无法保障正常供应。

受上述消息影响,8月23日,华北制药直接以跌停开盘,虽然盘中跌停板一度打开,但最终仍以跌停价9.11元/股收报。

## 集采断供原因

自我国实行药品集中采购以来,华北制药成为第一家因断供而被列入“违规名单”的企业。

8月20日,上海阳光医药采购网发布公告,由于华北制药在山东省未能按协议供应布洛芬缓释胶囊约定采购量,经国家组织药品集中采购办公室成员单位集体审议后,决定将华北制药列入“违规名单”。

据华北制药发布的公告显示,2020年8月,公司的布洛芬缓释胶囊产品中选国家药品集中采购项目,中选地区包括山东省在内的7个省份,中选价格为每盒8.04元(0.3g×30粒/盒),2020年11月份各省陆续执标。中选地区首年约定采购量共为7975万粒,协议期限3年,自中选结果公布至2021年8月20日,公司实际供应量为1585万粒。其中,山东省协议约定采购量为2511万粒,公司为山东省实际供应量为365万粒。

对于此次断供,华北制药回应称,公司的布洛芬缓释胶囊中选集采药品后,公司积极利用现有产能排产。同时,为了弥补产能不足,公司

拟通过增加生产场地、扩大生产批量、新增生产设备等以保障带量采购中选省份的供应。虽然公司在中选后立即启动扩产工作,但由于生产单位相关负责人重视程度不够,资源未能充分配备到位,相关工作推进较慢。加之今年年初石家庄市新冠疫情出现反复,布洛芬缓释胶囊生产厂区位于石家庄市藁城区,属高风险地区,按照石家庄市疫情防控相关要求,2021年1月6日至3月8日藁城区处于封闭状态,人物流基本中断,无法正常生产,生产验证和审评审批工作也受到较大影响,导致公司无法保障正常供应。

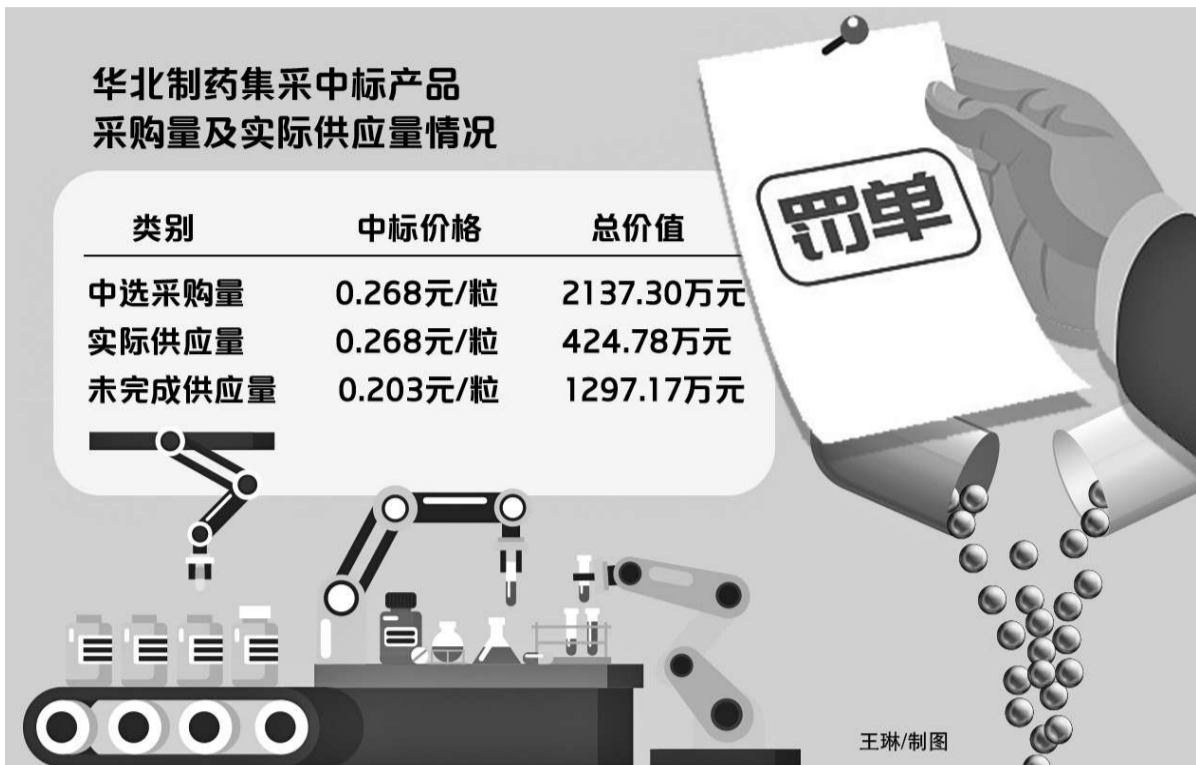
IPG中国区首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示:“入选企业在投标时是清楚地知道相关保证供应条件的,因此对如何保证集采合同的执行应该是非常重视的,除非发生不可抗力与一些企业自身难以解决、无法接受的问题。华北制药入选集采后出现断供,无非也是这几种情况。”

## 断供事件影响

华北制药的此次断供,会对公司和行业产生哪些影响?

中钢经济研究院首席研究员胡麒牧在接受《证券日报》记者采访时表示,首先,医药带量采购事关医疗卫生这一重大民生领域,企业违约会给企业诚信带来巨大污点。华北制药作为老牌国有药企,更应以身作则,履行好商业契约和社会责任。其次,此次违约势必会对公司业务的拓展带来严重影响,被列入违规名单后,公司的布洛芬缓释胶囊产品的营收也会受到打击。第三,断供事件如何善后,对公司新的管理团队也是一次考验。

按照国家组织药品集中采购办公室的处罚措施,将取消华北制药自2021年8月11日至2022年5月10日



参与国家组织药品集中采购活动的申报资格。这意味着,如果期间举行第六批药品集采,华北制药将无缘参加。

对于后续是否会继续参加集中采购,华北制药工作人员对记者表示,“公司将引以为戒,认真剖析问题根源,全力以赴保证后续供应,并继续积极参与集采招标,履行好国有企业的社会责任和担当。”

在华北制药断供后,山东省医疗保障局近日已按照相关流程确定了替补企业,由替补企业继续供应相关产品。资料显示,第三批集采竞价时,华北制药布洛芬缓释胶囊的中选价为0.268元/粒,在4家中选企业中最高,而替补接盘的珠海海都的中选价为0.203元/粒。

在山东出现集采断供后,华北制药表示,下一步公司将加快推进布洛

芬缓释胶囊扩产项目的审批进度,力争今年9月底前完成审批,扩产后预计年产能达1亿粒,并加强与该产品其他中选省份的沟通,全力以赴保障该产品在其他中选省份的供应。

## 断供被罚意义

据了解,近年来集采药品断供情况时有发生。自2018年首轮“4+7”试点城市药品集中采购开展至今,浙江、河北、云南、湖南等地曾出现集采中选药品断供情况,涉及东瑞制药、兴安药业、常州四药、扬子江药业集团等诸多药企。

之前发生这么多次断供事件,为何华北制药成为首家因断供而被罚的药企?

对此,胡麒牧分析认为,药品带量

采购试点已经两年多了,监管部门在试点过程中积累了很多经验,也发现了一些问题。集采要想在国内全面推开,必须要完善一些配套机制,奖惩机制是保障集采平稳运行的重要机制之一。

针对此次断供被罚,药企应汲取哪些经验教训?胡麒牧认为,主要有三个方面。一是在竞争充分的药品领域,药企要向内挖潜,降本增效;二是要创新驱动,加大研发投入,打造拳头产品,提高差异化竞争力;三是要对自身供应能力有合理评估,制定好预案,避免出现断供事件。

Biotech创新药医学顾问曹博表示,参加集采本身就是风险与收益共存的行。此次华北制药因断供被处罚,会给其他企业予以警示,也为药企在竞标集采项目时进行合理报价提供了一次反思的机会。

# 自动驾驶宣传话术与分级标准惹争议 理想、小鹏火速删改“辅助驾驶”官方描述

■本报记者 龚梦泽

蔚来ES8车主启用自动驾驶(NOP领航状态)致车祸事件在前,特斯拉70余万辆车自动驾驶辅助遭美国国家公路交通安全管理局(NHTSA)调查在后,“自动驾驶”似乎无所不能的激进宣传终于按下暂停键。

在“车企涉嫌夸大宣传”“消费者错信自动驾驶”等一系列呼声的发酵下,一些以智能为卖点的车企纷纷做出“回撤”动作。《证券日报》记者注意到,近日理想汽车和小鹏汽车迅速修改了其官方网站涉及自动驾驶系统的描述,去掉了“高级”“自动”等相关字眼。

近年来,智能网联汽车逐渐成为汽车更新换代的重要发展方向,但无论技术如何发展,安全仍是首要任务。有业内人士呼吁,要统一营销话术和分级标准,让用户对自动驾驶技术的分级有更清晰的认识,在宣传上也需要更加严谨规范,避免误导消费者。

“当下车企经常会把‘驾驶辅助’包装成‘自动驾驶’,将此当作卖点,从而体现差异化。”全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树认为,今后

车企在宣传时不宜把“驾驶辅助”夸张地称之为“自动驾驶”,同时也要对消费者详细讲解驾驶辅助的功能,当驾驶辅助功能出现识别误差时,要及时给予消费者提示。

## 宣传话术和分级标准惹争议 行业大咖建言统一规范

从中国到美国,从蔚来到特斯拉,新能源汽车近期接连发生交通事故,已引发公众对自动驾驶的忧虑,各界对“车企应如何宣传、民众应如何理解自动驾驶分级”等话题展开了激烈讨论。

“L2和L3之类的专业术语,用户听不懂。”理想汽车创始人李想建议将分级统一为:L2=辅助驾驶;L3=自动辅助驾驶;L4=自动驾驶;L5=无人驾驶。一个多余的中文也不要,避免夸张的宣传造成用户使用上的误解。李想认为,在推广上克制、在技术上投入,对用户、行业和企业才是长期有利的。

借哪吒汽车入局汽车行业的360董事长周鸿祎对李想的建议表示赞同,他认为:“人工智能不是营销话

术,自动驾驶、无人驾驶没有那么神奇,不能为了营销而误导用户。”

“智能驾驶目前发生的事故,是新技术发展过程中的必经阶段,大的发展趋势不会改变。”小马智行CEO彭军认为,必须制定一套关于自动驾驶安全发展的标准规划,让整个智能网联汽车或智能驾驶的安全性更有保障。

谈及L2级别辅助驾驶的责任承担问题,威马汽车创始人沈晖表示,使用L2级别辅助驾驶功能,驾驶员是功能操作主体,也是责任主体;使用L4以上级别自动驾驶功能,车内无人状态下,操作主体是车辆本身,责任主体当归属主机厂。

在建言之外,以车辆智能技术立身的理想汽车和小鹏汽车也在身体力行。《证券日报》记者在理想汽车官方网站发现,其辅助驾驶系统的名称已由“理想AD高级辅助驾驶系统”修改为“理想AD辅助驾驶系统”,原名中的“高级”二字已被删除。小鹏汽车也火速更改了其辅助驾驶系统的名称,其官方网站对辅助驾驶系统的命名已将“XPiLOT3.5自动驾驶辅助系统”变更为“XPiLOT3.0智能辅助驾

驶系统”。

## 过度信赖自动驾驶风险大 “手不离盘”是铁律

长期以来,汽车行业对自动驾驶的认识与描述,主要来自于国际自动机工程师学会(SAE)制定的自动驾驶分级标准。按此标准,除L1级别被称为“辅助驾驶”外,其余级别的描述中均包含“自动”字眼。比如,现阶段各家车企的该领域技术普遍处于“L2”阶段,却都命名为“自动辅助驾驶”。

2020年3月9日,工业和信息化部曾公示《汽车驾驶自动化分级》推荐性国家标准报批稿,重新界定了“自动驾驶”的分级。记者注意到,工信部的《汽车驾驶自动化分级》包括六级,其中,L0至L2分别被称为应急辅助、部分驾驶辅助、组合驾驶辅助;L3至L5分别称为有条件自动驾驶、高度自动驾驶和完全自动驾驶。

实际上,目前量产车中展现出的自动驾驶技术均无法实现真正意义上的自动驾驶。从消费者的实际使用来看,自动减速、规避其他车辆等辅

助驾驶功能均被车企宣传成了“自动驾驶”。

对此,崔东树表示,目前最大的问题是消费者对自动驾驶出现风险的意识不足,过度信赖和盲目尝试自动驾驶都是高风险的。

在此背景下,尽管一些车企反复强调,旗下产品所搭载的驾驶辅助系统并非自动驾驶系统,但仍有不少用户存在错误的认知。

“无论是NOP(蔚来辅助驾驶系统)、NGP(小鹏辅助驾驶系统),还是NOA(特斯拉辅助驾驶系统),与传统的自适应巡航相比都更加智能化,能够自主判断驶入高速公路的时机,判断何时超车,能够实现自动变道而不需要人为干预。”新浪财经专栏作家林示评价称,但驾驶员双手不能离开方向盘,这是人机共驾的有条件自动驾驶的铁律。

业内普遍认为,尽管现阶段车企为突出自身产品优势,对“自动辅助驾驶”的功能可能存在夸大宣传的现象,行业对“自动辅助驾驶”功能的定位也缺乏明确区分,但消费者和驾驶员还是应该对“自动辅助驾驶”功能保持足够的理智。

# “禁抗”“限抗”政策倒逼企业创新 中牧股份市占率有望提升

■本报记者 李乔宇 见习记者 贺玉娟

兽用化药迎来发展过程中的一个关键节点。目前,“禁抗”“限抗”政策实施已满周年,12种促生长药物饲料添加剂被禁止在商品饲料中添加使用,导致兽药需求进一步提升。此外,随着我国规模化养殖比重的提升,中小养殖场不断减少,养殖模式不断创新,养殖行业进入恢复性发展阶段。在此期间,兽用化药领域不断涌现新的商机。

“行业发展的集约化、专业化对产品品质提出更高要求,这正符合中牧股份的发展规划和方向。”中牧股份化药事业部常务副总经理孙少辉近日在接受《证券日报》记者专访时表示,公司化药板块业务正迎来更多发展良机。

## 化药板块收入贡献超两成

中牧股份此前披露的公告显示,尽

管受到疫情冲击,公司2020年仍实现主营收入49.76亿元,同比增长21.28%;实现主营利润12.92亿元,同比增长16.06%。化药业务的稳健发展是中牧股份业绩逆势上行的的重要因素之一,2020年化药业务板块实现收入10.14亿元,同比增长24.97%,占主营业务收入20.37%;贡献利润2.71亿元,占主营业务利润的21.02%。

对化药板块而言,2020年并非顺风顺水的一年。自2020年7月1日起,12种促生长药物饲料添加剂被禁止在商品饲料中添加使用,中牧股份旗下的相关兽用化药产品同样面临退市风险。另外,在疫情期间,中牧股份位于湖北地区的企业停产停工,供货能力一度面临考验。

“疫情的影响,主要体现在生产和物流方面。在疫情期间,公司的供货能力已通过各个部门的加班加点和增加物流线路得到了保障。”孙少

辉对记者透露。

中牧股份披露的公告还显示,为减少相关政策实施后对相关化药产品退市的影响,中牧股份在2020年加大对替代产品的研发力度,2020年获准一类新药2个、二类新药4个,取得新产品生产批准文号5个,与国家科研机构和大院校合作的奶牛高发防治系列新药创新与应用获得国务院科技进步二等奖,科技成果的转换助推产品结构优化升级。

孙少辉介绍称,由于公司针对“禁抗”“限抗”政策提前布局,预计2021年化药业务板块的收入和毛利率都将得到明显改善。

## 行业集中度进一步提升

站在行业变革的时点上,中牧股份力争抓住更多发展机会。

根据国家统计局最新划分标准,国内兽药产业总体以中型企业为

主。其中,生物制品生产企业以大中型企业为中坚力量,集中度相对高;化药生产企业以中小型为主,企业数量多,集中度相对低。在兽用生物制品行业,领先企业在规模、产品数量、品牌效应等方面具有优势,从而获得更高的经济效益。

“目前国内兽用化药市场仍比较分散,还没有绝对领先的企业。”在孙少辉看来,随着行业进一步发展,头部企业规模化、品牌化趋势将进一步增强,公司有望获得更多的发展机会。

孙少辉进一步表示,公司有五大发展优势。一是公司产品具有较强影响力,与下游集团客户合作数量较多;二是公司产品具有较强影响力;三是公司的产品规划布局具有较强的前瞻性和竞争力;四是公司的工厂国际化认证走在行业前列;五是公司拥有高素质的人才队伍。

“客户对产品的需求越来越高,

我们在生物发酵、化学合成、兽药制剂等领域都拥有非常专业的研发队伍,具有一定的领先地位,这就是我们的优势。”孙少辉介绍称。

西南证券发布的研报认为,随着行业集中度的不断提升,化药行业的头部企业将迎来增长机遇。在环保要求及新版GMP更加严格的管理标准下,小型化药企业将逐渐退出,落后产能将被淘汰,行业集中度将不断提升,大企业的市场份额不断扩张,兽药领域头部企业的市场占有率将进一步提升。

中牧股份披露的公告显示,在加速国际化战略进程中,公司的国际合资企业项目也进展顺利。核心产品已获FDA批准,成为原料药合规供应商;拳头产品实现全国唯一一对北美高端市场的出口;兽用化药产品获得长期国际合作大订单,重点产品进入欧美市场。公司的兽用化药业务正在国际市场逐步开花结果。

# 快看完成2.4亿美元融资 掘金00后未推行实名认证

■本报记者 李豪悦

8月23日,漫画内容平台“快看”(原名“快看漫画”)宣布完成2.4亿美元融资,建银国际、One Store、腾讯、Coatue、天图资本等机构参与了本轮融资。这也是迄今为止漫画行业获得的最大单笔融资。

今年8月初,快看创始人陈安妮在接受媒体群访时曾表示,正在考虑上市。就上市进展情况,《证券日报》记者昨日专门联系了快看相关负责人,对方回应称,“公司正在考虑上市,但目前没有可透露的进展。”

## 00后用户众多 却未推行实名制

天眼查App显示,快看创立于2014年,是中国新生代内容社区和原创IP平台,“IP+社区”是快看目前的核心战略。

快看堪称文娱资本市场的宠儿。自2014年成立后不久,快看就完成了300万美元的A轮融资。在此后的近7年时间里,公司共进行了6轮融资,红杉资本和腾讯多次参投,字节跳动、One Store也是其重要股东。据相关媒体报道称,本次融资完成后快看估值已近80亿元。

官方数据显示,截至目前,快看总用户数已超过3.4亿,“Z世代”(指1995年-2009年间出生的一代人)用户占比在90%至94%之间,产品总月活近5000万。

快看正在探索更低龄的用户群。今年8月份,快看宣布打造“超新Z世代”社区。“超新Z世代”是指2000年后出生的一代,比“Z世代”更年轻。快看认为,这类人群不仅乐于消费内容,更乐于创作。

但00后用户是一把“双刃剑”。尽管目前00后中最大年龄的用户已超过21岁,但仍有部分处于16岁以内,这部分人群的消费能力和消费合法性仍有待验证。

北京市中同律师事务所律师在接受《证券日报》记者采访时表示,在经营者明确知道交易对方是未成年人的情况下,其所进行的超出其认知范围的大额消费行为需经法定代理人同意追认后才能确定法律效力。也就是说,家长是可以追回这些未成年人的消费额。

赵铭进一步解释称:“在司法实践中,软件开发者和服务提供商一般采取第三方支付平台通过身份证实名认证消费者的信息。如果在认证过程中,支付账户系成年人账户,且支付行为均通过了密码输入验证,网络经营者就有合理理由认定该消费者为成年用户。反之,如果没有任何的用户实名认证加以限制,允许用户随意消费,网络经营者就没有尽到对消费者行为能力的审核义务,不可避免地会出现未成年人消费的情形。”

8月23日,《证券日报》记者在使用快看App后发现,并未启动实名认证体系。

## 推“双十亿”计划 探索多元化发展道路

对于内容产品来说,盈利一直是难题。对此,快看方面表示,漫画是快看的核心业务,已经盈利。但一些面向未来的创新业务,如漫剧和社区,尚处于投入大于产出的阶段。

“过去很多年,国漫产业一直处于‘为爱发电’的商业环境里。”一位传媒行业券商分析师对记者表示,快看平台主要受众是“Z世代”,这部分人群的消费能力不高,限制了平台的收入水平。

“漫画平台的收入通常分为两部分:一是VIP订阅,内容付费;二是IP改编后的版权、衍生品收入。”上述分析师对记者表示,目前国内漫改产业链并不成熟,距离工业化流程还有很大差距,因此大部分漫画平台的主要收入来源仍是内容付费。

与大部分内容创业公司一样,快看对内容的投入并不吝啬。在今年8月5日召开的2021快看产品升级发布会上,陈安妮表示,快看将推出“双十亿”创作扶持计划,在未来3年投入10亿元扶持原创漫画,另外投入10亿元携手合作方参与漫剧制作。

在这场产品升级发布会上,快看迈出业务层面的关键一步,公司名称由“快看漫画”正式更名为“快看”。截至目前,快看App已经上线“漫剧”等板块,社区化、视频化也将成为其未来的发力方向。

“从更名这一举动来看,快看已经走到去‘漫画单一化’标签的时刻。”咖智库创始人王春霞对《证券日报》记者表示,“一方面,漫画作为文娱板块的细分领域,受众范围有限,收入模式也较为单一,通常以付费观看、IP衍生商业化环境并未成熟,因此付费模式仍占主流。另一方面,一家公司如果仅仅依靠单一业务板块,不仅风险更高,业绩增速也会受限。”

快看相关负责人对记者介绍称,国漫的商业化环境正在变得越来越好。“首先,漫画IP价值得到确认,越来越多的漫画IP被动画化和影视化;其次,漫画的国际市场正在逐步打开;第三,漫剧为漫画开发提供了新的增量。”