

Paxlovid谈判失败 阿兹夫定片、清肺排毒颗粒入围 新冠口服药市场再起风云

1月8日，为期四天的2022年国家医保药品目录谈判工作正式结束，国家医保局官方发布了备受关注的新冠治疗药品谈判情况，其中阿兹夫定片、清肺排毒颗粒谈判成功，Paxlovid因生产企业辉瑞投资有限公司报价高未能成功。根据国家药监局消息，上述药物医保都将临时性支付到2023年3月31日。这也意味着3月31日后，包括Paxlovid在内的药物患者或将自费。



3种新冠治疗药参与谈判

今年，共有阿兹夫定片、Paxlovid、清肺排毒颗粒3种新冠治疗药品通过企业自主申报、形式审查、专家评审等程序，参与了谈判。据国家医疗保障局医药管理司负责人介

绍，虽然Paxlovid未能通过谈判纳入医保目录，但根据近期国家医保局会同有关部门联合印发的《关于实施“乙类乙管”后优化新型冠状病毒感染患者治疗费用医疗保障相关政策的通知》要求，《新型冠状病毒感染诊疗方案（试行第十版）》中的所有治疗性药物，包括Paxlovid、阿兹夫定片、莫诺拉韦胶囊、

散寒化湿颗粒等，医保都将临时性支付到2023年3月31日。在此期间，新冠病毒感染的参保患者使用这些药品均可享受医保报销政策。

该负责人同时表示，近期国家医保局办公室印发《新冠治疗药品价格形成指引（试行）》，对防治新型冠状病毒感染所需的新上市抗病毒治疗药品，采取全周期多层次的措施引导企业公开透明合理定价。

“进入医保药品名录的药品势必开始薄利多销。”中国社会科学院世界社保研究中心秘书长房连泉向北京商报记者表示，“相对于阿兹夫定片和清肺排毒颗粒，Paxlovid的成本相对较高，报价也较高，若高价进入医保，随之而来的大量使用也会给医保带来较大负担，谈判失败确实是一种遗憾。”

我国目前已获批的新冠口服药包括Paxlovid、阿兹夫定片、莫诺拉韦胶囊，形成了1（国产）+2（进口）的市场格局。莫诺拉韦胶囊因获批时间较晚，未能参与2022年国谈。

不妨碍产业布局

此次谈判失败也让Paxlovid的本地化生产走向成疑。

据悉，2022年8月，辉瑞与华海药业达成合作，华海药业将在协议期内（5年）为辉瑞公

司在中国大陆市场销售的新冠病毒治疗药物Paxlovid提供制剂委托生产服务。辉瑞公司提供奈玛特韦原料药与利托那韦制剂，华海药业负责奈玛特韦制剂生产，并完成组合包装。

不过，这并不妨碍辉瑞在我国新冠口服药领域的产业布局。房连泉认为，由于辉瑞Paxlovid目前公布的治疗原理和药效主要针对重症患者，在我国刚放开的环境下仍拥有较大市场。即使未进医保，后续也有可能继续授权我国进行仿制药生产。

多款新冠药将获批

目前，国内获批的新冠口服药已有辉瑞Paxlovid、河南真实生物阿兹夫定片和默沙东莫诺拉韦胶囊3种，一些后发选手也在跃跃欲试。

据江苏省药监局消息，先声药业新冠口服药SIM0417最快可在2月获批上市。全球权威期刊《新英格兰医学杂志》也于日前在线发表了君实生物旗下的口服核苷类抗新型冠状病毒药物VV116对比Paxlovid用于伴有进展为重度包括死亡高风险因素的轻至中度新型冠状病毒感染患者早期治疗的III期临床研究成果。

包括先声药业SIM0417、君实生物

VV116在内，目前共有6款国产新冠口服药进入III期临床阶段，其他的4款分别为众生药业RAY1216、前沿生物FB2001、广生堂GST-HG171、开拓药业普克鲁胺，众生药业新冠口服药III期临床试验入组近日已经完成。

进口药物方面，平安盐野义于2022年12月将已在日本上市的抗新冠病毒口服药物Emsitrelvir在中国大陆的独家市场推广授权授予上海医药。这也是继辉瑞Paxlovid后，又一家即将进入中国市场的新冠口服药。

“为了在中国获得批准，日本平安盐野义制药已从2022年夏季开始提交临床试验数据等资料。2023年3月1日前，并不排除这一药品在中国获批上市的可能。”医疗战略咨询公司Latitude Health创始人赵衡告诉北京商报记者，“随着相关药品获批增多，新冠口服药的价格也有望逐步下降到市民可以接受的位置。”

安信证券认为，根据药企相关新冠药物的临床开发进度，国内有望于2023年一季度迎来多个国产新冠口服小分子药物关键临床数据披露，有望于2023年上半年迎来多个药物获批上市。对于当下的新冠口服药物市场，一业内人士对北京商报记者分析称，“如果2023年3月前还不批，可能就没了”。

北京商报记者 姚倩 陆珊珊

新公司融资 罗永浩“少了个朋友”？

1月7日23:52，罗永浩即将离开交个朋友抖音直播间，页面上实时显示的新增粉丝数在缓慢增长，但还是没有达到预期的3万。“差了1万，主要我今天来得晚了，有点事儿。”罗永浩就任务首次未达标解释了不止一次，他没有透露具体因为什么迟到。但直播间公屏上偶尔冒出“在这次事件中，我无条件支持你”的评论透露着些许不寻常。

1月8日凌晨，忙活了一天的紫辉创投创始人郑刚也没休息，还在微信上回答媒体有关锤子科技融资案的问题。前一日，认识多年的郑刚和罗永浩就“‘真还传’是演戏”、罗永浩“拿新创业公司3.5%股份要挟投资人放弃几十亿元的回购”等问题，唇枪舌剑好几轮。从亲密无间到公开互撕，两个当事人就此私下“没有聊”，这起互联网投资圈公开矛盾还未解决。

老罗直播迟到

直播间的用户并不在意罗永浩为什么迟到，但微博上的粉丝和朋友圈的好友多在讨论当天闹得沸沸扬扬的“郑刚炮轰罗永浩”事件。1月8日，那个罗永浩专门用于辟谣的微博账号下，前一日中午发布的“对‘郑刚炮轰罗永浩’的事澄清”的评论数还在上涨。

事情要从锤子科技说起。根据天眼查信息，2013年5月、2014年5月，紫辉创投分别参与了锤子科技A轮、B轮融资，那时的郑刚和罗永浩亲密无间。郑刚不仅称赞罗永浩是中国的乔布斯，还在锤子科技最困难的时候，将房子质押掉借款2000万元给公司，还将借给锤子科技的1500万元的还款时间从2018年延期到2023年，甚至为了锤子科技怒怼阿里。

按照郑刚的说法，“其实紫辉创投几乎参与了锤子科技的每轮融资，锤子科技所有投资人每轮融资都会签订回购条款，此前罗永浩对外宣布欠债的6亿元只是欠供应商的钱，并不包含投资方的回购资金。真还传是大家配合你演戏罢了”。

但在罗永浩新创业公司细红线拿到融资后，双方关系发生了微妙变化。“你不地道的本性起来了。你不会开会、不沟通、不信息对称，直接丢过来一个协议说，这次我估值1.9亿美元，我拿3.5%来给你们之前投了15亿元的投资人补偿。本来是好事，但你的协议不地道。让我们接受了你0.0几%的股权，就要放弃几十亿的回购？”郑刚1月7日在朋友圈言辞激烈，并直言“真还传”是演戏。

双方私下“没有聊”

对此，罗永浩的澄清集中在两点，开过股东会，且没有欺骗老股东，新公司已给老股东提供提前5%、投后3.72%的股份，“很多

老股东签了字并表示了感谢，因为他们知道投资不是借款，投资的企业失败了就是失败了，所以这种对上一个创业项目失败后的补偿，本质上是因为不寻常的情感和道义，而不是通行的法理和逻辑”。

几个小时后，郑刚讲出了另一个版本的故事，“锤子科技2022年全年没开股东会，股东有群，你看到让你不开心的话题，采取退群的行为几次”，并直指“你用新公司股权来要挟投资人放弃基本权利，而且‘爱签不签’，必须在11月30日签署，还编造大部分人都签了，和股权3.5%还是35%没半毛钱关系”。

郑刚还向北京商报记者透露，“锤子科技投资方一旦启动回购，那么回购款和期间的利息可能在15亿元左右”，其中紫辉创投根据之前的披露投资本金大概1.75亿元。但按照细红线当下的1.9亿美元估值的3.5%计算，给锤子科技投资方的补偿仅有665万美元。

“我算了一下补偿给紫辉创投的可能也就值一两百万美金，想来代替1.8亿元的回购款。你分AR公司的股权给我们，我们很开心，但是你至少说多久时间内当股权价值盖过回购资金，再免除回购条款对吧，这样做就漂亮很多，而不是一开始就拿一个可能不会成功的企业股权去换取投资人的回购权益，这事情就不靠谱了。”这让郑刚难以接受。

另一边，罗永浩除了一则澄清再未表态。“老罗没必要再回应了。”1月8日接近罗永浩的相关人士向北京商报记者表示，“郑刚的内容全是情绪发泄和编造的假话，他的目的就是吸引眼球蹭流量，没必要再和他纠缠”。风波爆发以后，郑刚和罗永浩就此事也“没有聊”，郑刚向北京商报记者直言。

哪些投资人将发起回购

郑刚看似也下了决心，“我投了100多个

移动互联网项目，失败了80%，目前为止一个都没有发起回购请求。但是我坚决、绝对、一定要发起回购的：罗永浩。我联合了几十位投资人发起回购”。

“目前，在股权投资领域中，股权回购基本上都是投资协议的必备条款，实践中投资机构发起回购要求的情况非常普遍。”北京盈科（上海）律师事务所律师李华玺向北京商报记者表示，“当被投资企业触发回购条件时，投资机构就有权要求相关主体履行股权回购义务，取回自己的投资款及相应利息。最有代表性的案例就是俏江南因上市对赌失败触发股权回购条款，最终导致创始人张兰被踢出局。”

那么锤子科技和投资方曾有过怎样的协议？“回购条款约定触发的包括放弃还在经营的消费电子企业，再创建一个和锤子科技类似的消费电子企业等。”知情人士向北京商报记者透露。

根据公开信息披露的锤子科技2017年9月签署的D轮融资的回购条款，“公司如果五年内没有实现IPO，需要在投资完成满五年赎回D轮投资人持有的股权，赎回价格需要按照年化5%收取股息，如公司无法支付赎回款项，创始人应承担连带赎回义务”。

协议还要求，五年期满的一个月内将以上股份赎回价款及股息一次性全部支付给D轮投资方。协议中还提到，以上约定在完成本次投资以后应在公司章程中予以明确，否则公司及创始人对于D轮投资方承担连带赔偿责任。到2022年9月，该协议里约定的五年投资时间已满，投资方也就拥有了赎回权。

谈到有哪些投资人将发起回购？郑刚告诉北京商报记者，“很多，每轮投资人估计都有吧，但是我们还没发起”。交个朋友相关人士则向北京商报记者表示，“1月8日老罗还会接着带货，在抖音平台。1月9日可能去淘宝直播间”。北京商报记者 魏蔚

Market focus

免疫球蛋白“错位”

继莲花清瘟、布洛芬、蒙脱石散等药物被疯抢，静注人免疫球蛋白也成为公众“必抢清单”里的榜首药品。新年伊始，顶着“免疫神话”的光环，免疫球蛋白的身价经历了滚雪球般的上涨。从300元、500元的价格炒出天价单瓶高达2200元，7天涨了近7倍。由于本身稀缺且高价自费，通常医院不会储备太多，在突如其来的抢购潮中，一些人盲目“抢球”陷入骗局，而一些真正需要它救命的免疫缺陷类疾病患者，却面临无药可用。

从“默默无闻”到“爆抢”

去年底开始，社交平台上“免疫球蛋白”在热搜榜居高不下，多位网友发文称高价求购“丙种球蛋白”。

“老人肺炎重症，急求免疫球蛋白”“实在找不到药了，有货源的请联系我”……更有网友动态表示“一万块买不到四瓶免疫球蛋白”，一时间这种并不日常的药物家喻户晓，求药人群随处可见。

在武汉工作生活的付女士在社交平台急求免疫球蛋白，在接受北京商报记者采访时说，“防疫政策调整后，先是抢不到日常所需药品，退烧药和体温计都抢不到，因为家里老人有基础病，担心感染后风险较大，所以想买点囤着，有备无患”。

付女士代表了不少抢购者的心理。付女士还向北京商报记者表示，自己根据网络上新冠用药清单囤了一部分，如布洛芬、蒙脱石散之类，但免疫球蛋白在医院和药房早已经断货，黄牛溢价太严重更真假难辨。

北京商报记者通过中国医药信息查询平台看到，免疫球蛋白为处方药，每瓶2.5g参考价格为298-700元。

物以稀为贵。各种黄牛藏匿社交网络，频繁发动态并附上小标签“新冠特效药”，北京商报记者以患者家属的身份向黄牛询价，对方表示每瓶2000元，多买有优惠，并且一天一价供不应求，黄牛还向记者表示免疫球蛋白用于家里老人备用，一个成年人每天需要打3-4支。

多名网友发布武汉好药师大药房（九州通大厦店）可购买静注免疫球蛋白的动态并排起长队，北京商报记者致电询问但电话未有人接听，而另一家连锁店武汉好药师药店（泰康店）则表示免疫球蛋白已经断货，并告知记者最近一段时间都不会有，货源紧张。

北京商报记者通过向北京多家医院咨询得知，由于社区医院大多提供的基础医疗服务，主要侧重于卫生保健服务，免疫球蛋白这种药品是需要患者在病情严重经过医生权衡判断才能使用的处方药，所以社区医院不做静注人免疫球蛋白药品的注射和售卖。

“神药”与“丙球”

“静注人免疫球蛋白（pH4）”是一种血液制品，又称“丙球”，是从健康人类的血浆中提取出来，主要应用于提高机体免疫力，用于治疗原发性免疫球蛋白缺乏症、继发性免疫球蛋白缺陷病、自身免疫性疾病。丙球可以预防传染性肝炎、荨麻疹等病毒性感染，也可以用于哮喘、湿疹等疾病。在儿童用药中，丙球是治疗川崎病最主要的治疗药物。

“免疫球蛋白”到底需不需要抢？辽宁省朝阳市某三甲医院的张医生在接受北京商报记者采访时说道：“免疫球蛋白是人体血液内提取出来的细菌病毒产生的抗体，市面上还未出现康复人群血液中提取出来的免疫球蛋白，因此人们疯抢的静注免疫球蛋白对于新冠的预防作用不大。并且免疫球蛋白作为血液制品注射存在很多潜在风险，比如血液疾病的感染和身体的排斥反应过敏等，虽然这种风险的概率极低。”

1月6日我国最新发布了“第十版新冠感染诊疗方案”，在此方案的药物推荐中，并未提到普通人免疫球蛋白。武汉市第一医院呼吸内科临床药师、副主任药师邓体瑛曾对此做出提醒，方案中提到的针对新冠感染的免疫球蛋白，具体名称为“COVID-19免疫球蛋白”，而非普通的“静注人免疫球蛋白”。

北京商报记者 陶凤 实习记者 李想