

记者 | 黄华

编辑 | 谢欣

10月19日，陕西省公共资源交易中心发布口腔正畸托槽的省际联盟集采通知（简称“正畸托槽集采通知”），正式公告口腔正畸领域的托槽、无托槽隐形牙套、颊面管这三大类产品将被纳入集采。

托槽、无托槽隐形牙套、颊面管都是牙齿矫正中的常见耗材。通俗理解，常见的牙齿矫治有两大类方式，一类是固定正畸，也就是传统印象中的“钢牙”；另一类是隐形矫治，也就是近年来备受关注的“隐形牙套”。而当前集采产品配合的正是这两种牙齿矫治方式。

其中，托槽是固定矫治技术的重要部件，它与钢丝配套使用，主要作用是固定钢丝，通过调整其间力度，从而对牙施以各种类型的矫治力；无托槽隐形牙套通常是由透明弹性材料制造的一体化矫正装置，也称为隐形矫治器；颊面管是焊接在牙科正畸带环颊侧面的金属管。

此次正畸托槽集采通知显示，本次集采范围囊括陕西、山西、内蒙古、辽宁、黑龙江、安徽、河南、广西、海南、贵州、西藏、甘肃、青海、宁夏、新疆等省（自治区、生产建设兵团）区域；集采周期为两年，以联盟各地区中选结果实际执行日起计算；企业可在10月20日至10月28日24时报名及申报产品。

在过去两年，种植牙集采的消息及进展引发行业强烈关注，市场也一度被恐慌情绪所笼罩。不过，比起口腔种植医疗服务收费治理和种植牙耗材集采，当前公开的口腔正畸托槽集采与前者存在较大区别。

首先是，种植牙集采实际包括口腔种植医疗服务收费治理和种植牙耗材集采两项工作，而当前口腔正畸托槽集采通知中，未出现医疗服务收费治理相关内容，意味着这只是一项针对耗材的集采工作。并且，在种植牙集采中，口腔种植医疗服务收费治理才是引发原有行业格局变动的关键原因。

其次，当前的口腔正畸托槽集采通知显示，此轮集采的产品为托槽、无托槽隐形牙套、颊面管。其中，托槽包括普通托槽（金属、陶瓷）和自锁托槽（金属、陶瓷）。而比起种植牙“一口一辆特斯拉”的高定价，传统托槽类正畸的价格相对较低。

据《2018年中国正畸市场消费蓝皮书》，金属托槽矫治、陶瓷托槽矫治、金属/陶瓷自锁托槽、隐形矫治、舌侧隐形矫治的市场价格分别为2万元、2.2万元、2.3万元-3.3万元上下、3.5万元-4.5万元上下，以及5.5万-8万元之间。

不过，托槽类正畸才是国内现有正畸市场中占比更高的那一类。据灼识咨询的数据，2021年，中国接受正畸治疗的患者人数占错颌畸形人群的0.3%，其中接受隐形正畸的比例为13.2%。换言之，正畸治疗在国内的渗透率非常低，且近九成的患者选择采用托槽类产品的传统疗法。

此外，在规则方面，托槽集采的规则与种植牙耗材集采的规则也存在不同。种植牙耗材的采购方式为打包采购。即口腔种植体集采按照种植体、修复基台、配件包各一件组成的种植体产品系统进行采购。

而正畸托槽集采是按矫治方式、矫治材料分类集采，具体表现在此轮集采的分组。其具体分组为：普通金属托槽(A、B两组)、普通陶瓷托槽(A、B两组)、自锁金属托槽(A、B两组)、自锁陶瓷托槽(A、B两组)、无托槽矫治器(A、B两组)、颊面管（议价）。

正畸托槽集采通知显示，本次联盟带量采购按首轮竞价、专家议价、确定中选企业及产品三个步骤进行。首轮竞价中，企业现场提交的内容为每组产品的价格降幅，企业申报降幅不得低于最低有效降幅。当前，通知内显示的托槽、无托槽矫治器的最低有效降幅为30%。这也意味着，此轮集采之中，托槽或是无托槽矫治器的报价至少是七折起步。

当前，陕西省公共资源交易中心也同时以附件形式公开了国家医保医用耗材编码表。理论上，此表范围内的产品均在本次集采范围内。此表涉及的各类产品条目超过1万条，显示了此轮集采拟涉及到的产品数量和相关公司其实不少，这也符合国内口腔耗材企业规模小、数量多、分布相对零散的现状。

其中，时代天使生产的无托槽隐形牙颌畸形矫治器（苏械注准20162631073）也在其中。据中泰证券研报，国内隐形正畸市场范围内，进口产品隐适美和时代天使的国产产品合计占据八成以上市场份额，按销售案例数量统计，2020年隐适美和时代天使市场份额分别为41.4%、41%。

财报显示，隐形矫治业务收入占了时代天使总收入的九成以上。由此，一旦其有更多产品纳入集采范围，公司营收和净利润会进一步承压，而即使没有直接纳入集采或仅有少数产品纳入集采，在市场竞争局面下，公司恐怕也得适度下调产品售价。而在近两年，由于市场同类产品增多，该公司也存在毛利率下滑的问题。2021年、2022年，其隐形矫治业务的毛利分别为69.5%、60.2%。

今年上半年，时代天使营收为5.709亿元，与2021年同期的5.71亿元相比略有下降；净利润（期内利润）7327.1万元，较2021年同期的9566.2万元下降约23%。二级市场上，自今年年初以来，该公司股价从最高的259.406港元/股跌至今日81港元/股，累计跌近70%。

10月20日，对于集采相关问题，时代天使方面表示：公司目前没有可以正式对外披露的消息，以政府公告为准。