

2024年上半年医药工业经济运行情况

中国医药企业管理协会

2024年是实现“十四五”规划目标任务的关键一年，上半年我国宏观经济运行总体平稳，新动能加快成长。医药工业消除了疫情影响因素，经济运行呈现积极迹象，高质量发展取得新成效。但受到多种因素影响，主要经济指标仍出现负增长，行业进入调整阶段，企业普遍经营承压，行业发展形势较为严峻。

一、主要经济指标完成情况

据统计，2024年上半年，规模以上医药工业增加值同比增长1.2%；规模以上企业实现营业收入14465.5亿元，同比下降1.4%；实现利润2111.2亿元，同比下降1.2%。以上三项指标的增速分别低于全国工业整体增速4.8、4.3和4.7个百分点，改变了多年来在工业领域领涨的态势。积极的变化是分季度看，自2023年下半年以来主要经济指标有所改善，工业增加值重回正增长，营收、利润降幅收窄。

分子行业看，化学原料药和化学制剂营业收入小幅下降，但利润实现了增长。中药饮片是唯一收入、利润均实现增长的子行业。生物制品摆脱了新冠疫苗影响因素，营业收入恢复了增长。中成药、卫生材料及医药用品、医疗器械设备及器械、制药专用设备等4个子行业营业收入和利润均为负增长。

2024年上半年子行业营业收入和利润增长情况

	营业收入增速%	利润增速%
化学原料药	-1.6	8.2
化学制剂	-0.3	5.7
中药饮片	6.1	2.8
中成药	-4.3	-3.3
生物制品	0.7	-9.1
卫生材料及医药用品	-4.2	-1.8
药用辅料及包装材料	1.1	-7.8
医疗仪器设备及器械	-3.0	-9.6
制药专用设备	-17.3	-68.1
合计	-1.4	-1.2

综合分析，上半年影响行业经济指标的主要因素有以下方面：

一是医药出口由负转正。上半年规模以上企业实现出口交货值 1756.3 亿元，同比增长 5.1%，高于全国整体增速 1.8 个百分点。各子行业中，化学原料药出口交货值同比下降 8.6%，其余子行业均为正增长，5 个子行业还实现 2 位数增长，为行业经济指标贡献了增量。

二是创新产品实现高增速，创新驱动转型成效明显。一些近年获批上市的创新药和生物类似药、市场独占性强的早期专利药销售保持了较快增长，如泽布替尼、贝伐珠单抗、重组人血小板生成素等。对于一批尚未实现盈利的 Biotech 公司，随着新产品、新适应症获批后商业化放量，以及实现对外技术授权，营收同比大幅增长，整体亏损大

幅缩减。

三是国内药品终端销售出现负增长。根据 IQVIA 分析，今年一、二季度医院药品市场增速分别下降 1.4%和 0.2%，虽然抗肿瘤药销售保持了较快增长，但用药金额较大的中成药、抗感染用药、心血管用药销售下降明显；主要受非处方药销售减少影响，上半年零售药店市场同比下降 1.2%。在疫苗领域，上半年疫苗批签发数量同比减少 2.8%，多数品种批签发数量出现下降。药品价格下行以及在加强行业监管的背景下一些药品推广受到影响，是造成药品终端销售下降的主要原因。

四是药品价格下行明显。3 月份第九批国家集采开始执行，从国家集采到地方联盟集采，药品集采范围持续扩大、种类增多，新进品种和续约品种都出现不同程度价格下降。“四同药品”价格治理、药品比价政策促使很多品种价格进一步下调。根据医药魔方的医院药品市场数据，上半年样本医院药品销量实现了 10%左右的增长，但整体药品销售额基本持平，显示了价格因素的负面影响。2024 年上半年原料药价格有涨有跌，部分产品价格企稳，显示出市场供需变化和阶段性平衡。

五是行业面临紧缩风险。调研显示，面对市场的不确定性和竞争内卷，企业普遍实施降本增效，减少资本性支出，控制人工成本，很多研发型公司压缩研发投入，也导致了 CXO、制药设备等领域营收下滑严重。另外不少企业

库存高企、应收账款增加，一些医院端的资金压力传导到了企业，影响行业整体运行效率和质量。

二、重点新政策情况

一系列政策刺激经济增长同时促进产业提质增效。今年政府工作报告首次提出加快创新药等产业发展，国务院常务会议审议通过《全链条支持创新药发展实施方案》，从多方面强化创新药发展的政策保障。以北京、上海、广州、江苏、山东等为代表的多个省市，均出台相关全链条创新药扶持政策。今年以来，国家和地方实施一系列刺激经济增长政策，推动大规模设备更新和消费品以旧换新、推动医疗卫生领域设备更新、超长期国债等政策有力促进了投资，推动产业发展提质增效，为高质量发展注入新动能。

深化医改稳步推进。《深化医药卫生体制改革 2024 年重点工作任务》聚焦“三医”协同发展。《关于加强区域协同做好 2024 年医药集中采购提质扩面的通知》推进药品集采提质扩面，鼓励有条件地区牵头开展全国联采，重点覆盖未过一致性评价的化学药、临床用药“大品种”；鼓励村卫生室、民营医疗机构和零售药店参与集采。开展价格治理，医保局发布《关于促进同通用名同厂牌药品省际间价格公平诚信、透明均衡的通知》，推动省际间药品价格更加透明均衡；《药品首发价格形成机制》征求意见，鼓励以临床价值为导向的药物研发创新，在药学、临床价值、

循证证据方面评价越高，药品定价自由度越高。此外卫健委公示《第五批鼓励研发申报儿童药品建议清单》，引导企业开展相关产品研发。

药品审评审批制度不断完善。CDE 发布 40 余项技术指导原则，涵盖干细胞产品、放射性药物、ADC 药物以及药学研究、临床试验、生产过程质量控制等方面。药监局印发《优化药品补充申请审评审批程序改革试点工作方案》，有条件的省级药监部门提供前置服务，缩短本省企业需要核查检验补充申请的技术审评用时；此外，药监局第三次连任 ICH 管委会成员，稳步推进加入 PIC/S 工作，加快我国新药研发及注册技术标准、管理水平与国际接轨。

三、技术创新进展

医药创新继续收获成果，2024 年上半年共有 23 个国产创新药获批上市，包括 12 个化学药、5 个生物药和 6 个中药。其中化学药占比较多，治疗领域以肿瘤药为主。从企业主体看，传统大型制药企业占比更大，正大天晴有 3 个新药获批、海思科有 2 个新药获批，华润三九有 2 个中药经典名方上市。技术创新性强的产品增多，依沃西单抗在单药是全球首个 PD-1/VEGF 双抗，戈利昔替尼胶囊是淋巴瘤领域高选择性 JAK1 抑制剂，妥拉美替尼胶囊是国产首款 MEK 抑制剂，富马酸安奈克替尼胶囊是国产首个针对 ROS1 阳性 NSCLC 的靶向药，泽沃基奥仑赛注射液是国内第五款 CAR-T 产品，这些产品的上市为提高临床用药水平

创造了条件。

2024年上半年获批上市的国产创新药

序号	药品名称	药品类型	公司	适应症
1	脯氨酸加格列净片	化学药	惠升生物	糖尿病
2	富马酸泰吉利定注射液	化学药	恒瑞医药	疼痛
3	妥拉美替尼	化学药	科州制药	肿瘤
4	安奈克替尼	化学药	正大天晴	肿瘤
5	恩替司他片	化学药	亿腾景昂	肿瘤
6	苯磺酸克利加巴林胶囊	化学药	海思科	疼痛
7	甲磺酸瑞齐替尼胶囊	化学药	倍而达药业	肿瘤
8	枸橼酸依奉阿克胶囊	化学药	正大天晴	肿瘤
9	甲磺酸瑞厄替尼片	化学药	圣和药业	肿瘤
10	戈利昔替尼胶囊	化学药	迪哲医药	肿瘤
11	考格列汀片	化学药	海思科	糖尿病
12	苯甲酸福格列汀片	化学药	信立泰	糖尿病
13	泽沃基奥仑赛注射液	生物药	科济药业	肿瘤
14	贝莫苏拜单抗	生物药	正大天晴	肿瘤
15	依沃西单抗	生物药	康方赛诺	肿瘤
16	泽美洛韦玛佐瑞韦单抗注射液	生物药	兴盟生物	狂犬病
17	恩朗苏拜单抗注射液	生物药	石药集团	肿瘤
18	儿茶上清丸	中药	齐进药业	热症
19	九味止咳口服液	中药	卓和药业	止咳
20	秦威颗粒	中药	华西天然药物	清热除湿祛风
21	芍药甘草汤颗粒	中药	康乐药业	养血止疼
22	苓桂术甘颗粒	中药	华润三九	健脾利湿
23	温经汤颗粒	中药	华润三九	温经补虚

据不完全统计，2024年上半年，国内药企在创新药领域至少达成了30余项License-out授权合作，总金额超过

200 亿美元，其中单个项目总交易额超 10 亿美元的有恒瑞医药将 GLP-1 产品组合授权给 Hercules，船望制药将 RNAi 疗法产品授权给诺华，明济生物、亚盛医药将有关产品分别授权给艾伯维、武田等跨国公司。从药物类型来看，交易产品涵盖小分子药物、抗体偶联药物、抗体药物、核酸药物、多肽药物、疫苗等。从交易类型看，除了产品授权，还达成了多项技术平台交易，康宁杰瑞、宜联生物将 ADC 技术平台授权给 ArriVent、BioNTech，瑞博生物与勃林格殷格翰共同开发 MASH 相关小核酸药物等。此外发生数起基于创新产品的外资并购，分别是 Nuvation 收购葆元医药、Genmab 收购普方生物等。

四、国际化发展情况

在复杂的国际市场环境下，医药出口实现了增长。上半年规模以上企业实现出口交货值同比增长 5.1%。根据中国医药保健品进出口商会数据，上半年医药产品出口额 525.79 亿美元，同比增长 1.91%，其中对“一带一路”、欧盟、美国等前 3 大市场出口同比增长分别为 3.59%、3.8%、5.21%；出口占比约 40% 的化学原料药出口价格呈现回升态势，对整体出口企稳起到关键性作用；化学制剂、医疗器械等产品出口较快增长，为整体出口贡献了增量。

医药企业全方位拓展海外市场。在化学原料药方面，上半年共有 153 家企业的 275 个化学原料药品种进行了美国 FDA 原料药 DMF 备案，占 FDA 上半年备案总数的 40% 左右。

在仿制药方面，上半年共有 15 家企业获得美国 FDA 的 40 件 ANDA 批文（37 个品种），获批数量前 3 位的企业分别是复星医药、普利制药和齐鲁制药，剂型主要集中于注射剂。在创新药方面，上半年海和药物的谷美替尼在日本获批，基石生物的舒格利单抗在欧盟获批，还有多个创新药处于国际多中心临床后期或 NDA 阶段，预计国产创新药海外上市数量将持续增长。齐鲁制药的雷珠单抗、百奥泰的托珠单抗生物类似药先后获得欧盟上市批准，复宏汉霖的曲妥珠单抗生物类似药在美国获批上市，加快了生物类似药国际化步伐。越来越多的企业进军东南亚，通过产品输出、投资建厂等方式开拓相关国家市场，一些 CXO 公司则面向欧美市场需求积极拓展境外生产服务基地。

五、企业运行情况

在行业整体负增长的背景下，很多行业龙头企业出现增长放缓、利润下降的情况。从 A 股上市公司半年报来看，作为行业优势企业的医药工业类上市公司营业收入增速仅为 0.1%，近 50% 的企业利润下降。创新转型企业和一些新兴创新药公司保持了较好增长和盈利，以恒瑞医药、百济神州为代表，创新药收入创新高。但同时经营困难的企业在增多，据统计，2024 年上半年规模以上医药工业企业中亏损企业占到 32.3%，同比增长 8.5%，但亏损总额同比收窄 4%。

投融资环境进一步趋冷。受资本市场环境变化、行业

竞争和政策调整影响，A股和港股医药板块估值持续下降，处于历史较低水平。2024年上半年医药工业领域在一级市场共完成VC/PE投融资项目约400个，累计金额约300多亿元，同比继续下降；二级市场方面，只有4家医药工业企业在A股或港股上市。随着IPO政策大幅收紧，研发型中小企业发展面临巨大经营压力，需要通过降薪裁员、出售或搁置在研项目维持运营，对医药创新产生不利影响。

六、区域发展情况

据统计，2024年上半年有11个省（区、市）医药工业营业收入实现正增长，新疆、黑龙江、海南、安徽、江苏等5个省（区）营业收入和利润双增长，新疆营业收入和利润增速达到2位数。江苏、广东、山东、河南、浙江等医药大省营业收入超1000亿元。同时个别省营业收入和利润降幅达到2位数，稳增长面临较大压力。

各地出台政策措施进一步支持医药工业全链条发展。北京市9部门印发支持创新医药高质量发展若干措施，从创新药械研发、临床实验、审评审批、生产制造、流通贸易、临床应用等8个方面提出32条举措。上海市《关于支持生物医药产业全链条创新发展的若干意见》提出打造具有国际影响力的生物医药产业高地和创新引擎。江苏省创新药械奖励政策实施方案安排1.66亿元奖励资金支持创新企业和创新产品。山东省《关于优化审评审批服务促进医药产业高质量发展的若干措施》突出创新引领，提高全过

程服务效率。

七、下半年形势预判

展望全年，国际发展环境复杂，国内发展环境预计仍将延续上半年的态势，面对医保支付方式改革、药品价格治理、医保基金筹资放缓、医药投融资萎缩等外部压力，医药工业实现全年营业收入正增长仍存在不小的困难。但同时应当看到，医药工业具备较强的韧性，来自外部的压力将促进行业加快调整和洗牌，促成产品、产能、企业资源整合，加快产业结构调整 and 升级。随着从国家到地方一系列鼓励医药工业创新发展的政策逐步起效，创新驱动转型、医药出口升级等行业新动能形成，医药工业能够较快恢复到稳定增长的轨道。