研究报告 2024/03

2024年港股18A
生物科技行业洞察报告：制药赛道（上）
寒冬困境下，Biotech创新药企如何破局

2024 Hong Kong 18A Biotechnology Industry Insight Report

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

头豹研究院

团队介绍

郝世超
首席分析师
Lamber.Hao@Leadleo.com

何婉怡
行业分析师
Margaret.He@Leadleo.com

头豹研究院

咨询/合作

网址：www.leadleo.com

电话：13080197867（李先生）

电话：18621660149（郝先生）

深圳市华润置地大厦E座4105室

摘要

创新药License-out获得较大成功，国产创新实力得到全球认可，创新药备受市场关注；孤儿药较高的研发成功率将给予药企研发信心，同时在罕见病药物临床试验优惠政策的背景下，市场尤为关注罕见病治疗。中国生物科技行业作为国内医药政策红利和巨大未满足的临床需求的最直接受益者，其发展空间广阔

港股18A规则自2018年运行以来，截至2023年年底，共有63家企业通过此规则在港股IPO，其中复宏汉霖、君实生物、诺辉健康、再鼎医药、诺诚健华、康希诺生物等已经成功摘“B”。虽然遇到寒冬困局，但2023年，多家Biotech创新药企首次实现全年盈利。并且18A企业用成功的商业案例已向市场发出积极的信号：如BioTech产品出海授权告捷、药物临床头对头试验成功、企业成功股权出售等

■ **小分子药物市场状况**

小分子药物是指分子量在1,000道尔顿以下的有机化合物分子，具有易于被机体吸收、不涉及免疫原性、稳定、可口服、易吸收、工艺成熟、易于储存和运输等优点。随着肿瘤发病率居高不下，小分子药物广泛应用于肿瘤治疗，治疗需求持续增长。近年来，小分子药物发现进入基于靶点的药物设计时代，技术更新迭代，推动小分子药物市场创新发展。此外，政策支持下，小分子药物获批数量稳定增长，创新疗法占比不断攀升，推动市场快速扩容

■ **抗体药物市场状况**

抗体药物是以细胞工程技术和基因工程技术为主体的抗体工程技术制备的药物，具有特异性高、性质均一、可针对特定靶点定向制备等优点，在各种疾病治疗，特别是肿瘤治疗领域的应用前景备受关注。未来，具有极大治疗潜力的新一代抗体药物，如ADC和双抗，凭借更为优秀的治疗效果、更高的特异性和更低的毒副作用，将随着更多候选药物的获批，市场空间大幅增长。

■ **多肽药物市场状况**

多肽药物是介于大分子蛋白质药物和小分子化学药物之间的具有调节细胞生物功能的药物。由于多肽药物的特性，患者多通过注射用药，且需长期以较高频率用药以维持药效，导致患者用药不便、依从性不高，随着多肽药物递送技术的优化与突破，将进一步释放多肽药物的市场需求空间；同时，多肽药物的规模化生产仍存在较高壁垒，催生了对于行业对于CDMO的需求，未来多肽药物企业将向原料药、制剂、CDMO一体化的商业模式发展，多肽CDMO商业模式也将进入快速发展阶段

Chapter 1
小分子药物市场状况

- 定义与分类
- 流行病学负担
- 产业链图谱
- 产业链上游分析
- 产业链中游分析
- 产业链下游分析
- 市场规模

制药赛道——小分子药物：定义与分类

小分子药物是指具有单一明确有效成分、分子量在1,000道尔顿以下的有机化合物分子，具有给药便利性、药代动力学稳定等良好优势，应用广泛

■ 小分子药物具有给药便利性、药代动力学稳定等良好优势，应用广泛

小分子药物是指具有单一明确有效成分、分子量在1,000道尔顿以下的有机化合物分子。广义而言，目前临床上使用的大部分化学药品都是小分子药物。小分子成分可制成易于被机体吸收的片剂或胶囊，活性物质相对易溶解，被机体吸收经肠壁进入血液。与大分子生物药相比，小分子药物具有分子量小、可穿透细胞膜（部分可穿透脑屏障）、不涉及免疫原性、稳定、可口服、易吸收、工艺成熟、易于储存和运输等优点。

小分子药物与生物制剂的对比分析

	小分子药物	生物制剂
化学结构	小分子通常是具有确定化学结构的低分子量化合物，通常通过化学合成制备	生物制剂是大而复杂的分子，通常是蛋白质或抗体，由细菌、酵母或哺乳动物细胞等活细胞产生
给药途径	许多小分子能以药片或胶囊的形式口服，方便且患者依从性好	阴口服容易被消化酶分界，生物制剂通常通过注射给药
靶标	小分子非常适合位于细胞内部或细胞表面的靶标，例如酶、受体或转运蛋白	生物制剂非常适合涉及蛋白质或其他大分子的靶标，包括细胞表面受体和细胞因子
药代动力学	小分子通常具有可预测的药代动力学，包括吸收、分布、代谢和排泄	由于免疫原性和清除率等因素，生物制剂的药代动力学比小分子更复杂和多变
特异性	由于小分子药物的化学结构和在体内相互作用的靶标，小分子药物通常表现出一定程度的特异性	生物制剂具有高度特异性，能精确靶向特定分子，从而减少脱靶效应
制造	与生物制剂相比，小分子药物通常更易大规模生产且成本更低	生物制剂的生产或更为复杂且成本更高，需要专门的设施和流程，受到或更为严格的监管
储存稳定性	通常具有较长的保质期，且可在室温下储存	生物制剂通常对温度敏感，需要冷藏，该特性影响其储存、运输和分配

■ 小分子药物特性使其在治疗上具有多重优势

大部分小分子药物可穿透细胞膜以靶向细胞内蛋白，且具有口服的生物利用性，可直接、有效率地将药物递送给病患。与生物制剂相比，小分子药物的药代动力学与药效学特性更具预测性，因此对应的药物治疗方式更为简单。与其他疗法相比，小分子药物的稳定性与口服特征，使患者能近乎随时、随处服药，且不需以特定方式储存药物，显著增加病患的服药依从性。

此外，小分子药物具有更为简单的生产与法规流程，可使其能以更为经济的方式进行大规模生产、开发，较易将此类药物普及化并解决相关的全球性医疗危机。目前，小分子药物仍占常用药物总量的近90%。

来源：头豹研究院

制药赛道——小分子药物：产业链图谱

小分子药物产业链上游为技术、材料及服务供应商；产业链中游为小分子药物生产研发企业，负责药物研发、生产、销售；产业链下游为应用终端，各级医疗机构及DTP药房等终端机构

小分子药物行业产业链图谱

■ **产业链上游为原材料供应商，中游为小分子药物研发生产企业，下游为应用终端**

上游包括原材料、制药设备仪器、实验耗材、知识产权供应商及CXO服务供应商，**整体原料药行业竞争激烈，头部原料药制造企业如普洛药业、华海药业等具备较大竞争优势**；中游企业随着分子生物学、结构生物学等现代科学的快速发展，**小分子药物发现进入基于靶点的药物设计时代，发展迅速**；下游为各级医疗机构和DTP药房，肿瘤发病率居高不下，推动广泛用于肿瘤治疗的小分子药物市场快速发展，同时多种创新型药物已纳入医保目录，患者疾病负担逐步减轻。

来源：弗若斯特沙利文，头豹研究院

制药赛道——小分子药物：产业链中游分析

近年来，生物药、细胞基因疗法等新兴药物和治疗技术得到快速发展，而化学药仍为主要的获批药物类型

■ 2023年新药获批数量创新高，小分子药物占比领先

近年来，生物药、细胞基因疗法等新兴药物和治疗技术得到快速发展，而化学药仍为主要的获批药物类型。根据药品审评中心（CDE）公布的《药品审评报告》，2023年获批的新药品种中，有38款化学药、21款生物制品和7款中药，其中批准上市Ⅰ类新药40个品种，其中9个品种通过优先审评审批程序批准上市，13个品种为附条件批准上市，8个品种在临床研究阶段纳入了突破性治疗药物程序、4个新冠治疗药物通过特别审批程序批准上市。

2023年FDA共批准了69款新药，数量创5年新高，小分子药物作为医药领域的主力之一，获批数量在所有药物类型当中位居榜首，共有25款小分子药物获批，占比达到36.2%。FDA旗下的药物评估和研究中心（CDER）批准了55款创新药，仅次于2018年的59款。新分子实体达37种，小分子居多共30款，占比约达55%。从疾病领域来看，小分子新药多集中在肿瘤和罕见病领域，占比分别为44%与25%，其次为免疫炎症、感染、神经系统、心血管及代谢类疾病。

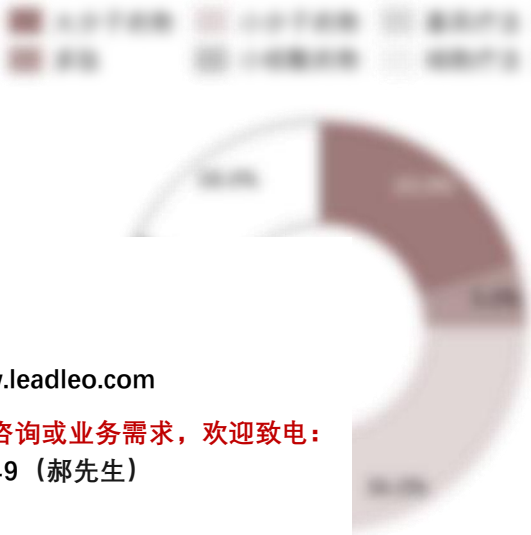
随着分子生物学、结构生物学的快速发展，小分子药物发现进入基于靶点的药物设计的时代，在计算机的辅助下，高通量筛选、虚拟筛选、基于结构的药物设计以及基于片段的药物设计逐渐成为小分子药物研发的常见技术，因而，药物研发变得更为精准高效。此外，近几年小分子领域也在出现诸多新的思路，例如PROTAC技术、分子胶、变构调节等，有望实现新的突破。

中国NMPA获批新药数量分布，2023

单位：%

美国FDA获批药物类型，2023

单位：%



头豹 LeadLeo

➢ 欲获取高清图表或完整报告：请登录 www.leadleo.com

➢ 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

来源：弗若斯特沙利文，头豹研究院

制药赛道——小分子药物：市场规模

2019-2023年，中国化学药市场规模出现小幅下滑，由8,190.0亿元回落至7,398.0亿元，期间年复合增长率为-2.5%，预计2028年，市场规模将增长至8,483.0亿元，2023-2028年复合增长率为2.8%

■ 政策支持叠加技术创新，推动中国小分子药物创新发展

2019-2023年，中国化学药市场规模出现小幅下滑，由8,190.0亿元回落至7,398.0亿元，期间年复合增长率为-2.5%。预计未来到2028年，市场规模将增长至8,483.0亿元，2023-2028年复合增长率为2.8%。

过去几年，政策支持下，创新药企蓄力迸发，小分子药物研发创新成果初显。2021年12月，国家药监局等8部门联合印发《“十四五”国家药品安全及促进高质量发展规划》，明确提出“十四五”期末支持产业高质量发展的监管环境更加优化，审评审批制度改革持续深化，批准一批临床急需的创新药，加快有临床价值的创新药上市，在中国申请的全球创新药、创新疗法、器械尽快在境内上市。

未来，技术更新迭代，推动小分子药物市场创新发展。小分子药物仍旧是创新药物研发的主力市场，传统的药物筛选方法如基于Known的药物发现由于效率低、较难研发出原创性成果、容易陷入专利陷阱等缺点，难以满足新药研发的需求，新型药物筛选技术的出现，推动了市场的进步。如HTS极大缩短先导化合物开发所需时间，SBDD、FBDD等也逐渐成为小分子药物研发的常见手段。通过文献统计，基于HTS、SBDD、FBSS、DEL和PROTAC的应用占比分别为17.4%、51.2%、19.5%、4.0%和6.3%，一定程度上反映SBDD、FBDD等新策略在新药研发领域发挥重要作用。

中国化学药市场规模，2019-2028E

单位：亿元（左）；%（右）

头豹 LeadLeo
➢ 欲获取高清图表或完整报告：请登录 www.leadleo.com
➢ 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

来源：弗若斯特沙利文，头豹研究院

Chapter 2
抗体药物市场状况

- 定义与分类
- 研发管线分布
- 产业链图谱
- 细分市场
- 市场规模

制药赛道——抗体药物：定义与分类

抗体药物具有特异性高、性质均一、可针对特定靶点定向制备等优点，ADC、双抗等多样化抗体类药物涌现

■ **抗体药物旨在利用疾病发病机理涉及的特定分子靶点，尽可能减少对非靶向细胞的伤害**

抗体药物是以细胞工程技术和基因工程技术为主体的抗体工程技术制备的药物，具有特异性高、性质均一、可针对特定靶点定向制备等优点，在各种疾病治疗，特别是肿瘤治疗领域的应用前景备受关注。

■ **单克隆抗体发展较为成熟，是中国最大的抗体药物类别**

由单一B细胞克隆产生的高度均一、仅针对某一特定抗原表位的抗体，称为单克隆抗体。通常采用杂交瘤（Hybridoma）技术来制备，杂交瘤抗体技术是在细胞融合技术的基础上，将具有分泌特异性抗体能力的致敏B细胞和具有增殖能力的骨髓瘤细胞融合为B细胞杂交瘤。用具备这种特性的单个杂交瘤细胞培养成细胞群，可制备针对一种抗原表位的特异性抗体。

■ **ADC将靶向药物和化疗药物两者特点结合，从而实现精准度治疗**

抗体偶联药物（Antibody-Drug Conjugate, ADC）是由单克隆抗体和具有生物活性细胞毒类化学药物偶联而成的复合分子，是一种有潜力的新型肿瘤治疗靶向药物。其主要作用机制是先由ADC的抗体部分与癌细胞抗原表位特异性结合，然后通过内吞作用使其进入癌细胞内部，在溶酶体或低pH值的内部特殊环境下释放出活化的细胞毒素，最终特异性地杀死癌细胞。

■ **双特异性抗体具有高度特异性，增强治疗有效性和安全性，同时减少不良反应**

双特异性抗体识别并特异性结合两个抗原或表位。其同时阻断两种抗原或表位介导的生物学功能，或拉近两种抗原的细胞并增强相互作用。随着对各种疾病的发病机理的深入了解及治疗性单克隆抗体的迅速发展，推动了双特异性抗体的发展。随着抗体构建，表达和纯化技术的发展，双特异性抗体中出现了数十种结构。

不同抗体药物的比较

	单抗	双抗	ADC
特性	由相同的免疫细胞制成，这些细胞均为独特母细胞的克隆	同时结合2个不同的表位或抗原	由一种与具有生物活性的细胞毒性药物相连的抗体组成
优势	经证实对各种疾病，尤其是癌症及自身免疫性疾病有临床疗效	双抗的双特异性可通过将免疫细胞转向肿瘤细胞，加强对肿瘤的杀伤力，同时阻断发挥独特或重叠功能的不同通路，及与两种不同的细胞表面抗原结合后，增强结合力	与化疗相比，ADC可能具有更宽的治疗窗口，其能将细胞毒性比标准化疗药物更高的有效载荷靶向递送至肿瘤部位，同时降低对健康细胞的毒性；与其他抗体药物及靶向疗法相比，ADC可能具有增强的疗效，是因为ADC主要通过高效的有效载荷和旁观者效应发挥抗肿瘤作用，可解决肿瘤中的低水平或异质性抗原表达；且ADC由于不一定需要靶抗原具有生物学效应，因此具有更多的靶向选择
局限性	由于同一肿瘤内异质性抗原分布，更可能出现耐药性，或由于不同患者的肿瘤之间存在异质性抗原表达，治疗缓解率低	生成及选择最佳分子设计以适应拟定作用机制的复杂性；由于两种组分抗体的固定比例（即相对剂量），给药灵活性可能较低	药物设计复杂及生产具有优化参数的ADC方面存在困难，包括靶点选择、抗体、有效载荷及有效载荷-连接子连接

来源：头豹研究院

制药赛道——抗体药物：研发管线分布

随着抗体药物的需求日益增加，抗体筛选技术亦逐步更新迭代，未来随着更多抗体新药上市，将为病患带来更多的治疗选择

■ **全球抗体类药物研发管线丰富，治疗领域以肿瘤为主**

截止2023年7月20日，全球已上市及在研抗体药物（含生物类似药）共计6,272个，IND及以上药物2,400个，临床前及药物发现阶段药物3,872个；中国已上市及在研抗体药物（含生物类似药）共计2,152个，IND及以上药物975个，临床前及药物发现阶段药物1,177个。

从治疗领域来看全球抗体药物的分布，肿瘤占近50%，其次为感染、免疫调节、炎症和神经系统。从变化来看，前五的治疗领域没有变化，肿瘤占比进一步增大.

从研发企业管线数量来看，全球抗体药物IND及以上管线数量TOP10企业分别是：罗氏、阿斯利康、百时美施贵宝、诺华、安进、艾伯维、强生、再生元、赛诺菲、礼来。

全球抗体药物研发管线分布，截至2023.07

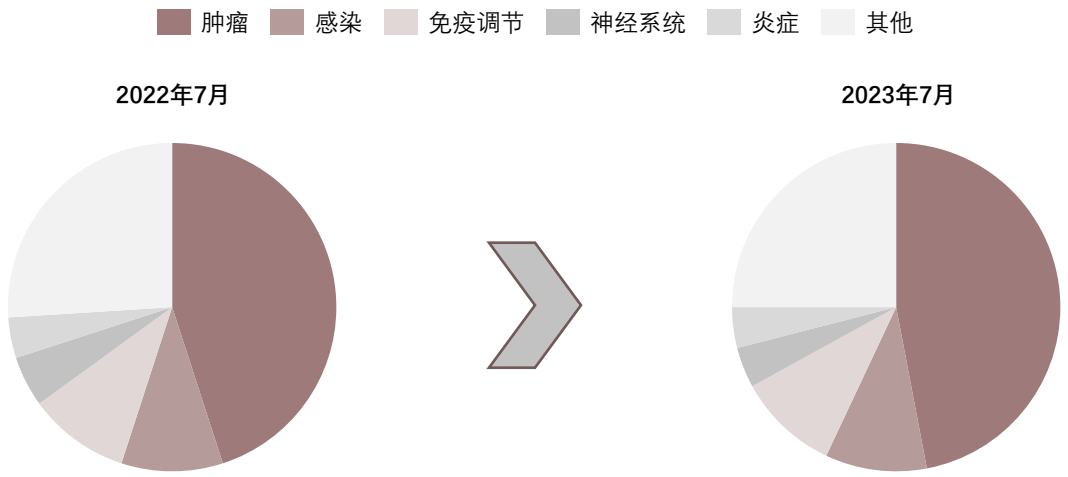
单位：个

➢ 欲获取高清图表或完整报告：请登录 www.leadleo.com

➢ 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

全球抗体药物治疗领域分布，2022.07&2023.07

单位：%



来源：头豹研究院

制药赛道——抗体药物：产业链图谱

抗体药物产业上游是抗体研发提供原材料的企业，主要包括化学试剂、药物载体、耗材和研发设备等；中游为抗体药物研发生产商；下游主体终端销售场所，主要为各省市肿瘤医院和零售药店等

抗体药物行业产业链图谱

头豹 LeadLeo

➢ 欲获取高清图表或完整报告：请登录 www.leadleo.com

➢ 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

■ **产业链上游为原材料供应商，中游为抗体药物研发生产企业，下游为应用终端**

上游主要为抗体研发提供原材料的企业，主要包括化学试剂、药物载体、耗材和研发设备等，上海奥浦迈、乐纯生物、健顺生物等为代表的细胞培养基生产企业占据重要地位；中游抗体药物生产研发企业，**在国家鼓励抗体类药物研发创新生产的背景下，各生物制品厂商也同步加大研发投入，为大病患者提供优质治疗方案**；下游为终端销售场所，主要为各省市肿瘤医院和零售药店等，作为终端销售渠道，各级别肿瘤医院数量逐步增加，为更多患者提供受治机会，抗体实际使用量随之被拉动。

来源：弗若斯特沙利文，头豹研究院

制药赛道——抗体药物：市场规模

2019-2023年，中国抗体药物市场规模由288.0亿元增加至1,033.0亿元，期间年复合增长率达37.7%；预计到2028年，市场规模将进一步增加至3,536.0亿元，2023-2028年复合增长率为27.9%

■ 抗体药物作为生物制剂中的最大类别，市场增速显著

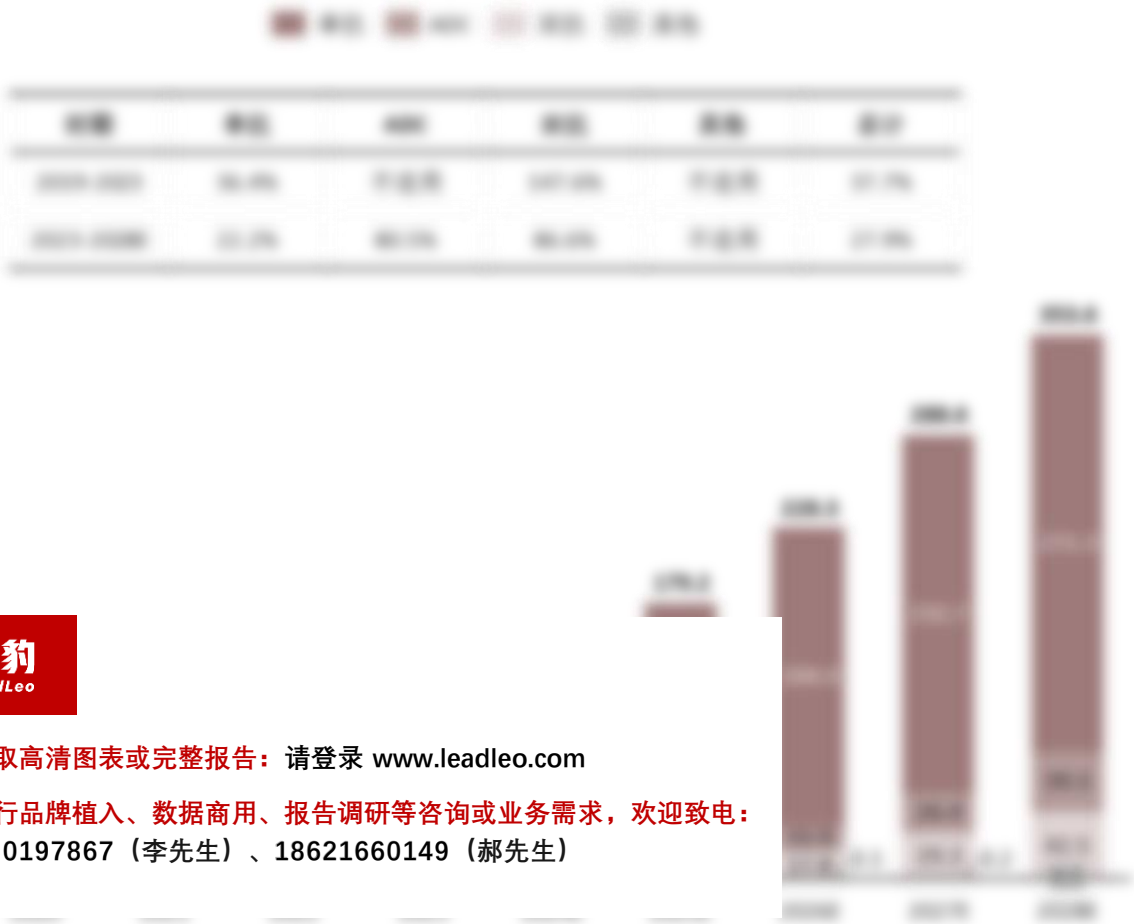
随着抗体类药物被批准用于治疗各种包括癌症、自身免疫、代谢和传染病，抗体药物的市场呈现快速增长的态势。2019-2023年，中国抗体药物市场规模由288.0亿元增加至1,033.0亿元，期间年复合增长率达37.7%。预计到2028年，抗体药物市场规模将进一步增加至3,536.0亿元，2023-2028年复合增长率为27.9%。

过去几年，政策鼓励生物医药市场发展。2022年，为科学规划和系统推进我国生物经济高质量发展，国家发展改革委印发了《“十四五”生物经济发展规划》，多地政府出台了支持和加快生物医药产业高质量发展的具体政策措施，鼓励生物医药发展，作为生物制剂中的最大类别，抗体药物得以迅猛发展。

未来，具有极大治疗潜力的新一代抗体药物，如ADC和双抗，凭借更为优秀的治疗效果、更高的特异性和更低的毒副作用，将随着更多候选药物的获批，市场空间大幅增长。

中国抗体药物市场规模，2019-2028E

单位：十亿元



➢ 欲获取高清图表或完整报告：请登录 www.leadleo.com
➢ 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

来源：弗若斯特沙利文，头豹研究院

Chapter 3
多肽药物市场状况

- 定义与分类
- 应用与适应症
- 创新药及销售情况
- 企业布局情况
- 产业链图谱
- 市场规模

制药赛道——多肽药物：定义与分类

多肽药物主要包括多肽疫苗、抗肿瘤多肽、抗病毒多肽、多肽导向药物、细胞因子模拟肽、抗菌活性肽、诊断用多肽等

■ **多肽药物是介于大分子蛋白质药物和小分子化学药物之间的具有调节细胞生物功能的药物**

肽（Peptide）是α-氨基酸以肽键连接在一起而形成的化合物，是蛋白质水解的中间产物。多肽通常是指10-100个氨基酸通过肽键链接而成的化合物，是生物体内天然存在的生物活性物质，广泛参与并调节体内各个系统、器官、组织和细胞的生命活动，具有重要的作用和意义。

多肽药物由现代生物或化学技术合成，是一类介于大分子蛋白质药物和小分子化学药物之间的具有调节细胞生物功能的药物，可用于疾病的预防、诊断及治疗。

多肽药物分类

多肽疫苗	• 指按照病原体抗原基因中已知或预测的某段抗原表位的氨基酸序列，通过化学合成技术制备的疫苗，**是当前新型疫苗研究的重要方向**
抗肿瘤多肽	• 抗肿瘤作用机制包括**抑制肿瘤细胞增殖、促进肿瘤细胞凋亡**的直接作用，或通过**增强和激发机体对肿瘤细胞的免疫应答、抑制肿瘤血管生成**等的间接作用
抗病毒多肽	• 从肽库内筛选**可与宿主细胞受体结合、或能与病毒蛋白酶等活性位点结合的多肽**，用于抗病毒治疗
多肽导向药物	• 将具有结合能力的多肽与细胞毒素或细胞因子等进行融合，将其导向至病变部位，发挥治疗作用的同时**可有效减少毒副反应发生**
细胞因子模拟肽	• 指利用已知细胞因子的受体从肽库内筛选的多肽，其氨基酸序列与相应细胞因子的氨基酸序列不同，但**具有细胞因子的活性，且具有分子量小的优点**
抗菌活性肽	• 指昆虫体内经诱导而产生的一类具有抗菌活性的碱性多肽物质，**多具强碱性、热稳定性及广谱抗菌等特点，具有抗菌、免疫调节及修复损伤的作用**
诊断用多肽	• 多肽在诊断试剂中用作抗原，检测相应病原生物抗体，**多肽抗原比天然微生物或寄生虫蛋白抗原的特异性强，且易于制备，易于临床应用**
其他药用小肽	• **小肽药物在其他很多领域也取得一些进展**，如Stiernberg等发现一个合成肽（TP508）能促进伤口血管的再生，加速皮肤深度伤口愈合等

来源：头豹研究院

制药赛道——多肽药物：产业链图谱

多肽药物产业上游是以氨基酸、氨基酸保护剂和树脂为主的原材料供应商；中游为多肽药物研发生产企业，掌握多肽药物自主研发技术；下游包括医药流通商、医药零售机构和患者组成的应用终端

多肽药物行业产业链图谱

头豹 LeadLeo
➢ 欲获取高清图表或完整报告：请登录 www.leadleo.com
➢ 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

■ **产业链上游为原材料供应商，中游为多肽药物研发生产企业，下游为应用终端**

上游由生产氨基酸、氨基酸保护剂及树脂等关键原材料的供应商构成，**本土氨基酸保护剂、树脂及化学试剂领域供应充足，使中国生产化学合成多肽原料药较国际原料药生产商相比的成本优势更为凸显，有利于多肽药物行业的稳定发展**；中游部分多肽药物企业已形成成熟的**多肽原料+制剂研发及规模化**生产管线，并开展CDMO业务以提高企业的创新能力，同时**向上游高级医药中间体领域进行业务延伸**；下游多肽药品主要通过药品集中招标采购，购买主体为相对垄断的公立医院，下游为中游提供大量市场需求。

来源：弗若斯特沙利文，头豹研究院

制药赛道——多肽药物：市场规模

在政策鼓励、下游需求增长及行业技术迭代、临床认可度提升等因素共同影响下，本土企业自主研发能力不断突破，行业整体得到迅速发展，预计未来短期内中国多肽药物市场增速将大幅提高

- **在政策鼓励、下游需求增长及行业技术迭代、临床认可度提升等因素共同影响下，多肽药物市场空间广阔**

中国的多肽药物起步较晚，但近年在政策鼓励、下游需求增长及行业技术迭代、临床认可度提升的共同影响下，本土企业自主研发能力不断突破，行业整体实力得到提升、发展迅速。2019-2023年，中国多肽药物市场规模由538.6亿元增加至785.3亿元，期间年复合增长率为9.9%。预计到2028年，市场规模将进一步增加至1,709.1亿元，2023-2028年复合增长率为16.8%。

随着利拉鲁肽、利那洛肽等全球多款重磅多肽进口原研药专利到期，本土行业中游企业如中肽生化、成都圣诺生物、诺泰生物和翰宇药业等均有仿制药递送药监局审批，有望进一步实现国产替代、扩大市场份额。

另外，中游企业的规模化生产及降本增效需求催生多肽CDMO商业模式的兴起等因素的共同作用下，进一步扩大了整个多肽药物行业的市场规模，未来短期内中国多肽药物市场增速将大幅提高。

中国多肽药物市场规模，2019-2028E

单位：亿元（左）；%（右）

➢ 欲获取高清图表或完整报告：请登录 www.leadleo.com
➢ 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

来源：弗若斯特沙利文，头豹研究院

商务合作

阅读全部原创报告和百万数据

会员账号

募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

定制报告/词条

定制公司的第一本

白皮书

内容授权商用、上市

招股书引用

企业产品宣传

市场地位确认

丰富简历履历，报名

云实习课程

头豹研究院

咨询/合作

网址：www.leadleo.com

电话：13080197867（李先生）

电话：18621660149（郝先生）

深圳市华润置地大厦E座4105室

您是否遇到以下难题需要我们的支持?

难题1

市场规模的分析缺乏第三方背书？无法辨别数据来源的有效性及可靠性?

- 若您有融资背书用途，医疗健康团队提供对于医疗市场如器械设备、IVD、药物CXO、传统药品、生物医药、前沿技术相关的市场规模空间测算及第三方背书服务
- 若您有IPO用途，医疗健康团队也提供数据在招股书的二次引用

难题2

缺乏曝光度及公信力？无法被资本市场关注?

- 医疗健康团队提供行业调研及企业品牌植入服务，帮助to B端的药械厂商梳理行业现状，传播至向分销商，也可帮助to C端的企业宣传推广与案例植入服务传播至终端用户群体

难题3

市场不了解您的赛道，需要市场教育、合规教育？或遇到赛道早期，市面上没有相关的研究报告?

- 医疗健康团队提供行业研究报告及白皮书服务，通过文献研究、案头研究及一手研究等相关方法，全面梳理医疗行业维度，包括但不限于新兴/成熟赛道的行业研究、及定制化的深度研究

头豹研究院

咨询/合作

网址：www.leadleo.com

电话：13080197867（李先生）

电话：18621660149（郝先生）

深圳市华润置地大厦E座4105室

方法论

- 头豹研究院布局中国市场，深入研究19大行业，持续跟踪532个垂直行业的市场变化，已沉淀超过100万行业研究价值数据元素，完成超过1万个独立的研究咨询项目。
- 头豹研究院依托中国活跃的经济环境，研究内容覆盖整个行业发展周期，伴随着行业内企业的创立，发展，扩张，到企业上市及上市后的成熟期，头豹各行业研究员积极探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业视野解读行业的沿革。
- 头豹研究院融合传统与新型的研究方法论，采用自主研发算法，结合行业交叉大数据，通过多元化调研方法，挖掘定量数据背后根因，剖析定性内容背后的逻辑，客观真实地阐述行业现状，前瞻性地预测行业未来发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- 头豹研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- 头豹研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，以战略发展的视角分析行业，从执行落地的层面阐述观点，为每一位读者提供有深度有价值的研究报告。

法律声明

- 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何证券或基金投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告或证券研究报告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。
- 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告或文章。头豹均不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。