

2024年

中国医药外包行业概览：新质生产力赋能 高质量发展

2024 China Pharmaceutical Outsourcing Industry: New Quality Productive Forces Empowers High-quality Development

2024年中国医薬品アウトソーシング産業

报告标签：CXO、CRO、CMO、CSO

主笔人：钟琪

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。

团队介绍



郝世超
首席分析师
lamber.hao@Leadleo.com



钟琪
行业分析师
qi.zhong@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

医药外包行业的核心价值，在于缓解新药需求日益增长与研发成本逐步攀升之间的矛盾。它深度融入医药产业链，顺应专业化分工加速趋势，有效降低药物的研发和生产成本。随着医药市场的快速发展与政策环境的持续优化——包括医药体制改革的深化及药品监管法规的强化，中国医药行业迎来药物的研发高潮。新质生产力，由技术革命性突破、生产要素创新性配置和产业深度转型升级而催生，正深刻改变着医药行业的面貌。

■ CRO：新质生产力的本质是创新，医药研发迎来市场机遇

CRO为药企提供前期研究、临床前和临床研究外包服务。经由多年发展，本土CRO的业务水平日渐提高，CRO在中国医药研发的地位显著提升。新质生产力对创新药的生产显著利好，药企将更倾向于投入药物研发并将该环节外包给专业的CRO以降本增效。

■ CDMO：政策环境优化与技术创新持续赋能未来增长

CDMO是CMO的延伸，CMO仅为药企提供委托生产服务，CDMO能提供定制生产服务，侧重高技术附加值的工艺开发。MAH制度充分调动了研发者和掌握市场销售资源者的积极性，为CDMO提供了政策红利和巨大的订单需求，加速了中国CDMO的发展。

■ CSO：门槛相对医药研产外包更低，未来日趋专业化和规模化

现阶段，CSO由原来包括销售和推广的药品代理角色转为仅负责推广服务的角色，药企借力CSO对接医药流通终端成为有效途径。中国医药市场持续向前发展，市场对CSO服务的需求不断释放，专业化和规模化是CSO未来发展的必然趋势。

目录

- ◆ 中国医药外包行业综述
 - 中国医药外包的定义
 - 中国医药外包的产业链图谱
 - 中国医药外包的产业链分析
 - 中国医药外包的驱动因素：新质生产力
- ◆ 中国医药外包子行业分析：CRO
 - 中国医药研发外包的发展现状
 - 中国医药研发外包的政策分析
 - 中国医药研发外包的市场规模
 - 中国医药研发外包的竞争格局
- ◆ 中国医药外包子行业分析：CDMO
 - 中国医药研究生产外包的发展现状
 - 中国医药研究生产外包的政策分析
 - 中国医药研究生产外包的市场规模
 - 中国医药研究生产外包的竞争格局
- ◆ 中国医药外包子行业分析：CSO
 - 中国医药销售外包的发展现状
 - 中国医药销售外包的政策分析
 - 中国医药销售外包的市场规模
 - 中国医药销售外包的竞争格局
- ◆ 中国医药外包行业企业介绍
 - 药明康德
 - 康龙化成
- ◆ 方法论
- ◆ 法律声明

目录

- ◆ **Overview of China Pharmaceutical Outsourcing Industry**
 - Definition
 - Industry Chain Mapping
 - Industry Chain Analysis
 - Driving Factor: New Productivity
- ◆ **Analysis of Sub-sectors of China's Pharmaceutical Outsourcing: CRO**
 - Development Status
 - Policy Analysis
 - Market Size
 - Competitive Landscape
- ◆ **Analysis of Sub-sectors of China's Pharmaceutical Outsourcing: CDMO**
 - Development Status
 - Policy Analysis
 - Market Size
 - Competitive Landscape
- ◆ **Analysis of Sub-sectors of China's Pharmaceutical Outsourcing: CSO**
 - Development Status
 - Policy Analysis
 - Market Size
 - Competitive Landscape
- ◆ **China Pharmaceutical Outsourcing Industry Company Profile**
 - WuXi AppTec
 - Pharmaron Inc.
- ◆ **Methodology**
- ◆ **Legal Statement**

Chapter 1

中国医药外包行业综述

- 中国医药外包的定义
- 中国医药外包的产业链图谱
- 中国医药外包的产业链分析
- 中国医药外包的驱动因素：新质生产力

中国医药外包的定义

医药外包是针对医药行业的专业外包服务模式，涉及到的合同服务组织包括合同研究组织、合同生产组织和合同销售组织等

- 医药企业将部分业务委托给其他专业公司完成即为医药外包服务，主要包括医药研发外包、医药生产外包和医药销售外包，中国医药外包企业的成本优势显著

外包指企业将非核心的、次要的或辅助性的功能或业务外包给企业外部的专业服务机构，利用其专长和优势来提高企业的整体效率和竞争力。针对医药领域，随着中国医药产业的快速进步和医药科技的不断细分，医药企业为合理配置资源、降低成本，会将一部分非核心或非优势的业务以合同外包的形式，委托合同服务组织完成，这一过程即为医药合同外包服务（Contracted Executive Officer, CXO）。

从组织形式上看，医药外包产业主要包括合同研究组织（Contract Research Organization, CRO）和合同生产组织（Contract Manufacturing Organization, CMO）。CRO通过合同的形式向制药企业提供新药研发服务，或会涵盖新药研发的全过程或不同阶段。CMO则通过合同的形式为制药企业提供原料药或药物制剂的生产、包装和质量管理等服务。此外，医药外包还包括合同销售组织（Contract Sales Organization, CSO）、基地管理组织（Site Management Organization, SMO）及其他提供外包服务的企业等。

对比欧美国家，中国医药外包企业的显著优势是成本低廉。具体来看，中国的低成本优势体现在4方面：一是廉价的劳动力；二是相关动物试验的成本低廉，如中国研究艾滋病用的恒河猴的费用仅为美国的八分之一；三是实验室的筹备成本低；四是政府税收优惠政策，如规定免税、增值税减免等优惠政策。数据显示，中国开展临床试验的成本仅为发达国家的30%至50%。

医药外包的组织形式及其服务范围

组织形成	服务范围
CRO	<ul style="list-style-type: none"> • 药物研发筛选、合成、制剂、提取、发酵、生物技术； • 临床前研究：药效、一般药理、药理模型、急性毒性、长期毒性、特殊毒性、致突变、致畸、生殖毒性、致癌、变态反应、刺激、药理学； • 临床研究：I至IV期试验、方案设计、流行病学、生物利用度、生物统计、生物等效性、药物代谢、医学统计
CMO	<ul style="list-style-type: none"> • 中间体、原料药、制剂和诊疗器械等的生产
CSO	<ul style="list-style-type: none"> • 进出口注册、市场调研与分析、市场宣传、销售渠道拓展
SMO	<ul style="list-style-type: none"> • 推荐试验机构、多个临床机构间的协调、财务管理、标准SOP的制定
其他	<ul style="list-style-type: none"> • 市场咨询、产品注册、厂房认证、专利代理、管理培训、电子商务

来源：知网《医药外包的产生及其在中国的发展》、头豹研究院

中国医药外包的产业链图谱

医药外包服务按产业链环节分为研发外包、生产外包和销售外包等，覆盖从前期研究到后期销售流通的医药全生命周期

中国医药外包的分类（按产业链环节）



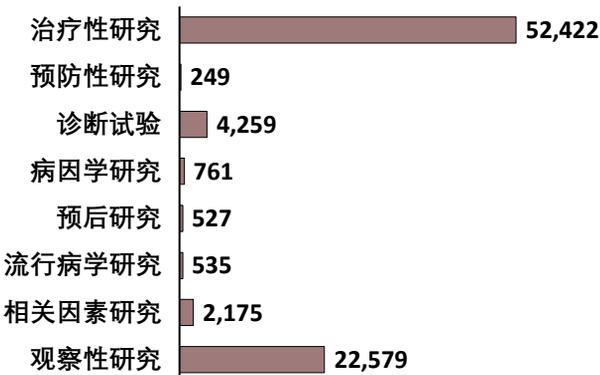
- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 www.leadleo.com
- 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：
13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

来源：知网《我国医药合同外包服务领域的现状及未来》《医药外包服务 迎来黄金十年》、头豹研究院

中国医药外包的产业链分析：上游

医药产业里各环节外包商的上游供应商存在较大的差距，CRO多为临床试验机构，CMO/CDMO多为化工厂商，CSO多为媒体机构

中国各类临床试验研究数量，2024M8



注：2024M8数据截至2024/08/18

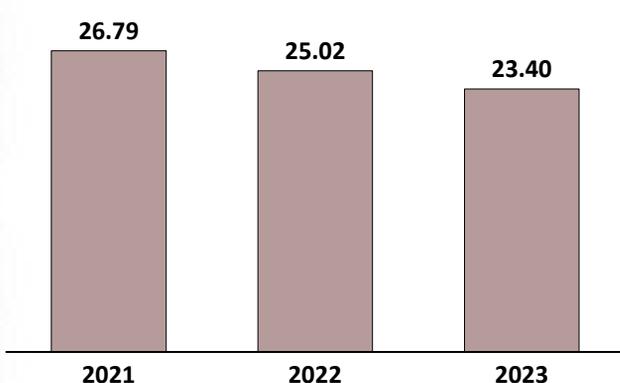
主流医药媒体机构

新媒体		医生垂类媒体	
微信公众号		中国药促会	
微信视频号		医学界	
微博		丁香园	
抖音		药智网	
领英		蒲公英	
哔哩哔哩		良医汇	
喜马拉雅		医师网	
腾讯视频		医脉通	

CMO/CDMO的上游行业



精细化工及新材料企业毛利率，2021-2023



■ 医药产业的专业性和精细化决定各环节外包商的上游供应存在显著的差异

- **CRO:** 上游主要为拥有临床试验资质的临床机构以及提供研发试验所用的色谱柱、参比制剂等耗材的供应商。ChiCTR数据显示，当前中国已有86,625个临床试验完成注册，以治疗性研究和观察性研究居多。上游供应市场成熟，竞争充分，产品供应充足，为中游服务商提供了稳定且可靠的采购环境。
- **CMO/CDMO:** 上游涉及众多产业支撑，包括基础化工原料、实验动物饲养、生物、精密仪器和能源等。精细化工厂商提供的基础化学原料经过分类加工后可形成专用医药原料，中游业务链多从专用医药原料开始。数据显示，2021-2023年国内精细化工及新材料的上市企业毛利率稳定在23%至27%的区间。上游行业充分发展，提供的产品和服务价格波动小，对中游服务商的利润影响有限。
- **CSO:** 上游为服务资源的提供环节，包括医药代表培训机构和媒体机构。主流医药媒体机构可再分为新媒体和医生垂类媒体，前者以微信公众号和视频号为代表，后者以丁香园为代表。新媒体平台的用户群体更为广泛，能够触达更多潜在用户，是中游服务商重点关注的供应方。

来源：中国临床试验注册中心（ChiCTR）、《医药行业舆情传播报告》、康龙化成招股书、各公司公告、头豹研究院

中国医药外包的产业链分析：中游

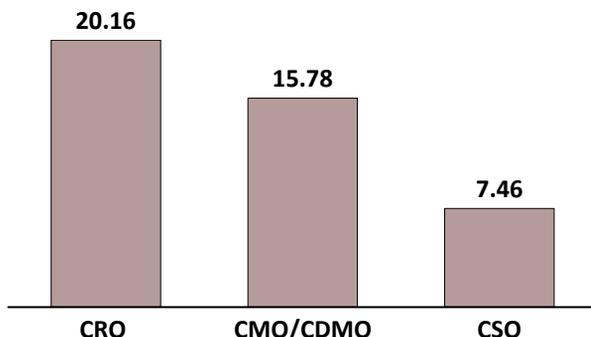
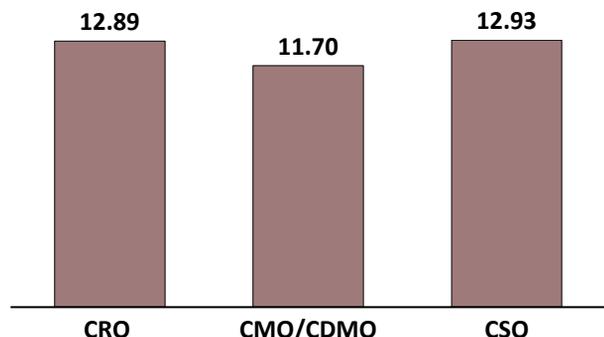
三类医药外包服务商的财务特征存在显著差异，CRO盈利能力优异，CMO/CDMO需要较多的固定资产投入，CSO资产流通与融资灵活

各类医药外包服务商的ROE，2023

各类医药外包服务商的销售净利率，2023

单位：%

单位：%

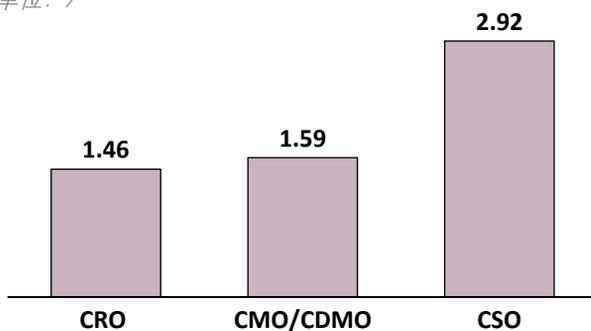
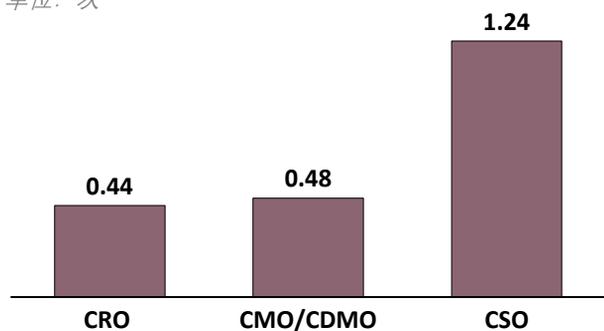


各类医药外包服务商的总资产周转率，2023

各类医药外包服务商的权益乘数，2023

单位：次

单位：/



■ 三类医药外包服务商各有独特的行业特征，致使其财务表现不一

根据CRO、CMO/CDMO与CSO上市企业披露，以企业市值为权重，得到净资产收益率、销售净利率、总资产周转率和权益乘数四大指标。具体来看：

- **CRO：** ROE表现突出，主要得益于高销售净利率。这一优势与CRO在药物研发领域的高度专业化和技术壁垒相关，使其能以相对较高的价格提供高质量服务。其余两项财务指标看，CRO表现相对较弱。一方面，CRO业务特殊，具有项目周期长、资金投入大且回收期长的特点，致使其资产周转速度较慢。另一方面，CRO较少依赖借款运营，因此权益乘数较低。
- **CMO/CDMO：** ROE表现较弱，各财务维度表现适中，这与行业资本密集的属性有关。CMO/CDMO的技术含量较CRO更低，盈利能力有限，并且需要较多的固定资产投入，总资产周转率与权益乘数均较低。
- **CSO：** ROE表现优异，主要依赖高总资产周转率与高权益乘数的支撑，销售净利率表现弱。CSO技术壁垒低，在销售端具有较高的运营效率和市场响应速度，能够缩短资金回笼周期，并且融资策略较灵活。

来源：各公司公告、头豹研究院

中国医药外包的产业链分析：下游

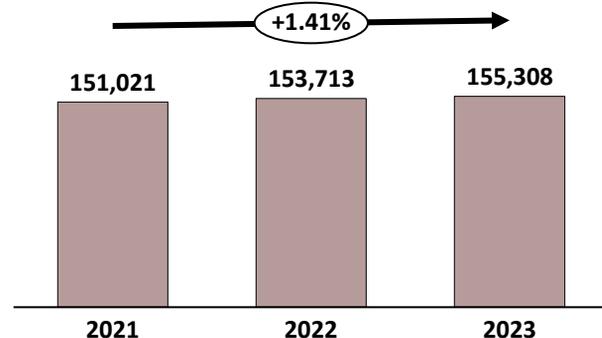
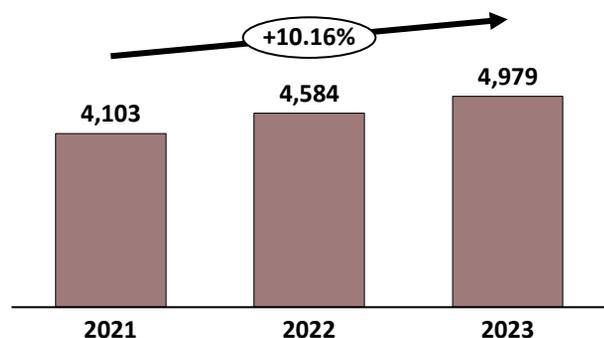
专业医药外包服务商的基本价值是解决日益增长的新药高需求与逐渐增加的研发成本之间的矛盾，药企发展与医药外包服务强相关

中国药品生产企业数量，2021-2023

中国境内生产药品批准文号数量，2021-2023

单位：家

单位：件

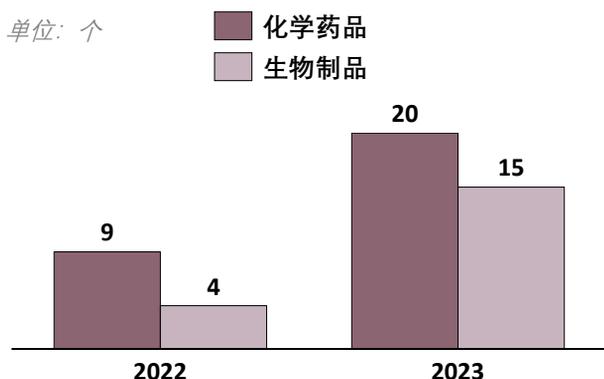


中国批准创新药上市品种数量，2022-2023

中国批准创新药临床品种数量，2022-2023

单位：个

单位：个



■ 下游药企的快速增长为外包服务行业创造了巨大的市场机遇

CRO、CMO/CDMO与CSO行业下游的主体均为医药制造企业，药企的发展直接影响到外包服务的需求，二者具有较强的关联性。数据显示，2023年中国药企数量达4,979家，近两年CAGR为10.16%；2023年中国境内生产药品批准文号数量达155,308件，近两年CAGR为1.41%。从创新药来看，2023年批准化药上市品种数量20个，临床品种1,147个。药企数量的持续增长和批准文号的稳定增长预示市场竞争进一步加剧，促使药企在研发、生产及销售环节寻求更高效、更专业的解决方案，外包服务商从中受益。具体来看：

第一，药企为加快研发进度与降低研发成本，会倾向于将非核心的研发活动外包给CRO，临床试验数量的增长直接推动CRO行业的发展。第二，药企和新药获批数量的增加体现原料药和成品药的生产需求持续增长，在药品开发后期发挥重要作用的CMO/CDMO迎来更多的服务机会。第三，随着医药市场竞争加剧，药企愈发重视产品的市场推广和销售策略，而CSO提供的专业服务可帮助药企提高市场份额，因此CSO行业规模也在持续增长。

来源：国家药监局《药品监督管理统计年度数据（2021-2023年）》、头豹研究院

Chapter 2

中国医药外包子行业分析：CRO

- 中国医药研发外包的发展现状
- 中国医药研发外包的政策分析
- 中国医药研发外包的市场规模
- 中国医药研发外包的竞争格局

中国医药研发外包的发展现状

CRO为药企提供前期研究、临床前和临床研究外包服务，目前已成为中国医药研发行业的重要组成部分

CRO的分类

生物医药研发合同外包商 (Contract Research Organization, CRO)

临床前CRO

临床CRO

前期研究 (药物发现)

临床前研究

CXO产业链的最前端，既是产业链其他环节的流量入口，又是药企研发活跃程度的晴雨表。

核心竞争力主要体现在化合物库的大小，和针对相应靶点可设计相应先导化合物的能力。

临床前研究根据企业需求，主要提供药理研究、药效研究、药代动力研究和毒理学（研究药物的长期毒性、生殖毒性和致癌性等）等服务，主要是动物实验和安全性评价的各类实验室项目，需要具备药物非临床研究质量管理规范（GLP）资质的药物评价实验室。

为药企提供从I至IV期临床试验技术服务、临床试验数据管理和统计分析、注册申报以及上市后药物安全监测等服务。

目前外包率最高、市场规模最大的环节。

■ CRO可分为临床前CRO与临床CRO，已成为中国医药研发行业的重要组成部分

CRO为药企提供前期研究、临床前和临床研究外包服务，包括药物发现、药理毒理、安全性评价和临床试验等。按企业主营业务所处的阶段，前期研究（药物发现）和临床前研究可归为临床前CRO，**临床CRO业务规模相对更大。**

CRO于20世纪90年代末期进入中国市场，彼时其在发达国家的业务模式已趋于成熟，行业早期的参与者多有外资背景。自CRO的地位获官方认可，本土医药CRO企业陆续成立，并且部分临床CRO企业成功上市。经由多年发展，国内针对CRO的相关法规逐步完善，评审愈发严格，本土CRO企业的业务水平日渐提高，CRO在中国医药研发行业的地位显著提升。

CRO的发展历程



- 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）**

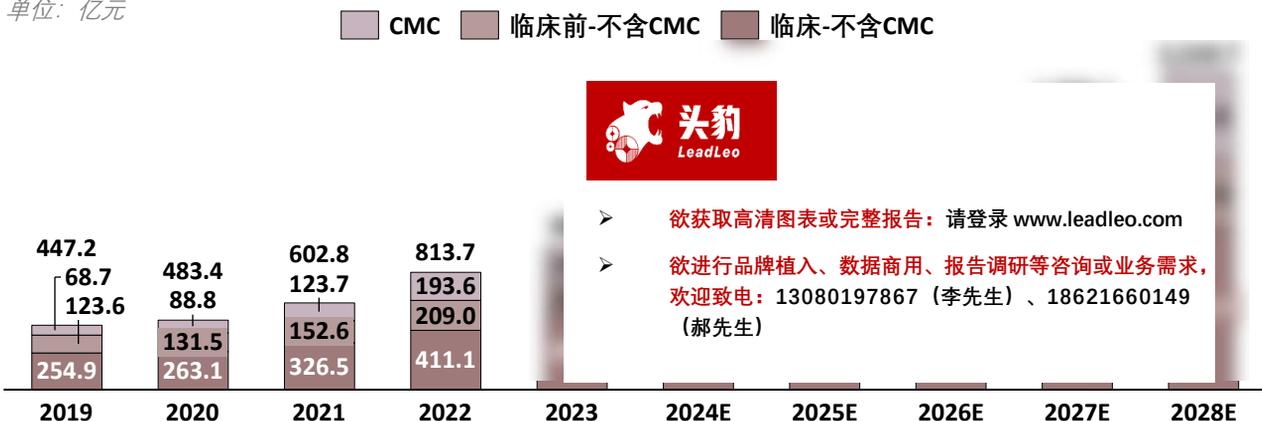
来源：知网《医药外包服务 迎来黄金十年》、微信公众号、头豹研究院

中国医药研发外包的市场规模

行业规模稳健增长，临床CRO服务是重要子市场；随着新质生产力的引入及其对研发活动的促进作用，行业增长趋势不变

中国CRO服务行业市场规模及预测，2019-2028E

单位：亿元



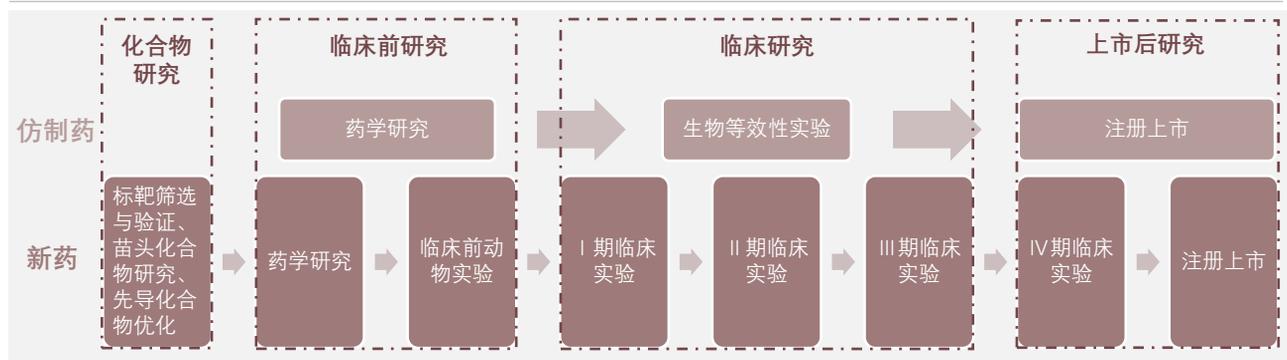
- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 www.leadleo.com
- 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

■ 新质生产力持续落地深入，中国CRO服务的规模将保持增长态势

CMC即化学成分、生产与控制，多数贯穿CRO服务的临床前研发和临床研究阶段。上述中国CRO服务市场包含CMC服务、CRO临床前服务及CRO临床服务。行业规模按医药研发外包服务商的收入统计，包括海外基地的创收与国内基地接收的海外订单。经测算，2023年中国CRO服务行业市场规模达到982.3亿元，临床CRO占50.7%；预计2028年规模增长至2,210.7亿元。

新质生产力对创新药的生产显著利好，也深刻影响着药物研发环节。具体来看，新质生产力的特点是创新，引入临床前研究后有望使其变得更加高效和精准，引入临床研究有望提高试验的执行效率和数据质量。未来药品监管环境日趋严格，药物研发资金与时间的双重成本压力增大，药企将该环节外包给CRO成为趋势之选，CRO服务规模有望进一步扩张。以CRO为代表的专业化经济组织正逐渐成为一种新的发展动力。

各CRO服务涵盖的研发流程



来源：万邦医药招股书、弗若斯特沙利文、头豹研究院

Chapter 3

中国医药外包子行业分析：CDMO

- 中国医药研究生产外包的发展现状
- 中国医药研究生产外包的政策分析
- 中国医药研究生产外包的市场规模
- 中国医药研究生产外包的竞争格局

中国医药研究生产外包的发展现状

全球医药产业分工精细化驱动外包延伸至生产，CMO与CDMO相继出现，覆盖业务更为多元的CDMO极具增长潜力

CMO/CDMO的分类和区别

提供化学制药的规模化或定制生产服务，包括但不限于原料药生产、制剂制造、包装及相关的质量控制和放行。

化学药CMO/CDMO

CMO

单纯为药企提供委托生产服务。

CMO/CDMO

主要提供相关细胞系开发、细胞培养、生物纯化、生物安全监测等服务。

生物药CMO/CDMO

CDMO

为药企提供从公斤级到吨级的定制生产服务，侧重高技术附加值的工艺开发。

■ CDMO是CMO的延伸，服务覆盖范围更为灵活多元，是一种新兴业态

CMO/CDMO为药企提供生产服务，包括临床用药、中间体制造、原料药生产、制剂生产以及包装等定制生产制造。其中，**CMO仅为药企提供委托生产服务，CDMO能提供定制生产服务，侧重高技术附加值的工艺开发。**按生产工艺不同，生产外包服务分为化学药CMO/CDMO和生物药CMO/CDMO。

随着全球分工的持续深化，单纯依赖CRO模式已难以满足医药产业快速迭代的需求，CMO先兴起。而后，技术进步驱动CMO从后端向前端发展，逐步由简单的“贴牌生产”提升为“定制研发和生产”，**合同研究生产组织（Contract Development Manufacture Organization, CDMO）**出现。CDMO不仅能够提供类似CMO的单一代工生产服务，还能通过运用自身技术对生产工艺进行优化，以实现高附加值的技术输出替代单一的产能输出。

CDMO的起源和发展

CRO诞生后

- CRO早期专注临床前研究、临床研究和注册申报等业务。
- 随着国际分工精细化的逐步深入，单纯依靠CRO业务很难跟上行业的发展速度，**外包业务逐步覆盖到生产业务，CMO应运而生。**

01

CMO诞生后

- 药企对成本控制和效率提升的要求持续提高，同时**CMO通过自身技术能力的不断强化，实现从后端向前端发展，逐步转化为CDMO。**
- 早期注重临床前和临床研究等领域服务的CRO，经过多年自建或收购实现产能扩充后，实现从前端向后端（生产端）进行扩展，**也逐步将业务扩充为CDMO。**

02

CDMO诞生后

- 从产品类型看，**CDMO可结合自身的技术优势，提供中间体、原材料和制剂成品。**
- 从产品研发的全生命周期看，**CDMO可提供小试阶段、中试放大、临床阶段、注册批和商业化的生产。**
- CDMO的出现有助于加快药品研发进程。

03

来源：知网《医药外包服务 迎来黄金十年》《国内药政改革背景下中小型合同研究生产组织的发展战略探索》、头豹研究院

中国医药研究生产外包的市场规模

政策环境优化与技术创新是过去推动中国CDMO服务规模增长的关键因素，未来也将继续支撑规模扩大

中国CDMO服务行业市场规模及预测，2019-2028E



■ 医药研究生产外包趋势在中国加速渗透，技术与政策因素将持续催化市场扩容

经测算，2023年中国CDMO服务行业市场规模达到892.0亿元，预计2028年规模增长至2,818.0亿元。中国CDMO行业进入了新的发展阶段，全球医药研究生产外包趋势也在中国市场加速渗透。政策环境优化与技术创新是推动历史规模增长的关键动力，并将持续赋能CDMO未来增长。

与以往制度相比，药品上市许可持有人（MAH）制度的核心特点是分离药品的上市许可和生产许可，打破原药品研发和生产绑定的局面。上市持有人既可自行生产，也可以委托生产。该制度充分调动了研发者和掌握市场销售资源者的积极性，为CDMO行业提供了政策红利和巨大的订单需求，加速了中国CDMO的发展。

同时，随着基因编辑和细胞治疗等前沿科技的快速发展，新药研发复杂性和成本显著增加，促使药企更倾向于将该环节交给专业的CDMO，以降低成本与风险。预计新药研发活跃的态势将持续，将为CDMO企业提供更多的服务机会。

CDMO产业价值链

	临床前研究	临床 I 期	临床 II 期	临床 III 期	新药申请	新药上市后	
CDMO 服务项目	监管早期研发服务 包括临床前实验用原材料的合成开发	临床试验用药物生产 临床试验用小批量药物生产外包	原料药生产和工艺开发 API及主要中间体的生产及工艺开发	配方开发/剂型研究 包括剂型开发及新的传输系统开发	API、中间体及剂型生产 各种剂型生产，如片剂、胶囊和针剂等	包装服务 提供药品包装服务，包括各种包装形式、标签及使用说明	
订单规模	公斤级 订单在十万美金级别，一般在I期临床后期部分创新药厂开始考虑CMO外包		公斤级 订单金额在百万级别	1-10吨 初步盈利，订单在千万级别，大规模III期有望过亿	3-100吨 创新药一般会提前备货，亿级订单	3-100吨 重磅药10亿以上	20-100吨 特色原料药大品种依然盈利

来源：知网《CDMO：医药外包服务进阶版》、弗若斯特沙利文、头豹研究院

Chapter 4

中国医药外包行业分析：CSO

- 中国医药销售外包的发展现状
- 中国医药销售外包的政策分析
- 中国医药销售外包的市场规模
- 中国医药销售外包的竞争格局

中国医药销售外包的发展现状

相比医药研产外包，销售外包的技术与资金壁垒较低；CSO仅负责医药推广，与下游医药流通行业存在显著的区别

CSO的分类

委托代销CSO

医药制造企业委托推广服务商CSO代为销售产品，适用于拓展市场份额和增加销售渠道的情况。

营销推广服务CSO

医药制造企业与推广服务商CSO共同开展营销推广活动，适用于需要专业化营销推广的市场竞争较为激烈情况。

联合研发合作CSO

医药制造企业与推广服务商CSO共同投入资源进行新产品研发，适用于研发资金有限、希望快速推出新产品的情况。

CSO相对CRO和CMO/CDMO门槛更低，未来发展日趋专业化和规模化

合同销售组织（Contract Sales Organization, CSO）是医药销售外包的服务主体，为药企在销售和市场营销方面提供全面的专业服务，包括市场调研、产品策划、市场推广、产品宣传、渠道设计和终端促销等。CSO按照合作模式可分为委托代销CSO、营销推广服务CSO和联合研发合作CSO。

从CSO行业的典型特征看：第一，专业化和规模化是CSO应对行业挑战、持续增强市场竞争力的关键策略，也是未来发展的必然趋势。第二，相比医药研发及生产的外包，销售外包所需的投入资金少，并且相关工作人员无需深入的医学背景，因此CSO的行业门槛相对低。同时，销售渠道是CSO的核心竞争力。第三，现阶段，CSO由原来药品代理（销售+推广）角色转为仅负责推广服务的角色，药企借力CSO对接医药流通终端是有效途径。

CSO的行业特征

专业化和规模化是未来的发展趋势

该特征的形成原因是：

- **行业竞争加剧。**医药市场竞争加剧，CSO需要通过专业化服务来提高竞争力。
- **客户需求升级。**药企对CSO服务的要求不再仅限于基本的销售代理，而是期望包括市场分析、品牌建设等在内的一体化解决方案。
- **资源整合与优化。**规模化经营有助于CSO企业整合上下游资源，形成规模经济效益。

行业的门槛相对低

- **资本要求相对灵活：**相比于CRO和CMO/CDMO，CSO启动时所需的初始投资小，主要侧重于人力资源、市场知识和销售渠道的构建。
- **服务模式多样化：**CSO服务涵盖从简单的销售代理到复杂的市场策略规划。
- **专业知识门槛可变：**基础的销售工作无需深入的医学背景。相比药物研发或生产，CSO对员工的专业知识要求更宽松。

销售渠道是业内企业的核心竞争力

- **客户关系管理：**在医药行业，维护良好的医院、医生及患者关系至关重要。CSO企业能够建立并维护上述关键关系。
- **市场覆盖能力：**表现强劲的销售渠道意味着企业覆盖目标市场更加广泛且深入，无论是医院、药店还是在线平台。
- **市场反应速度：**具备高效销售渠道的CSO能更快响应市场变化，抓住市场先机。

与供应链服务、医药流通差异显著

- **服务内容：**CSO专注于市场推广和销售，供应链服务关注物流、信息流和资金流的高效整合，医药流通侧重于药品的实际分销和零售。
- **参与环节：**CSO侧重于药品销售的前端，供应链服务覆盖整个产品生命周期的物流管理，医药流通更多涉及产品从出厂到消费者手中的物理移动环节。

来源：知网《医药企业与推广服务商CSO合作模式下的财务风险与合规挑战》《医药外包服务 迎来黄金十年》、头豹研究院

中国医药销售外包的市场规模

旨在优化药品流通环节的医改政策催化持续落地，药企依赖CSO对接医药流通终端是必然趋势，CSO服务市场规模也将持续增长

中国CSO服务行业市场规模及预测，2019-2028E

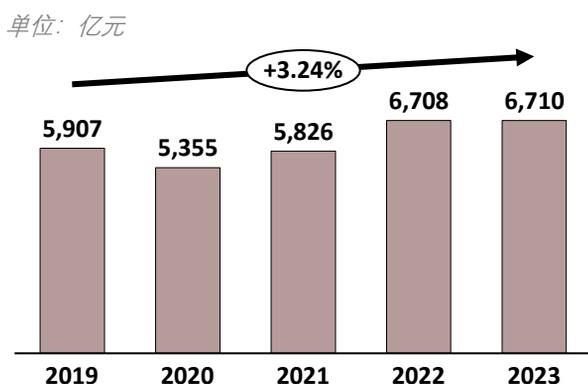


政策推进是历史规模扩张的核心驱动力，预计未来将持续催化规模增长

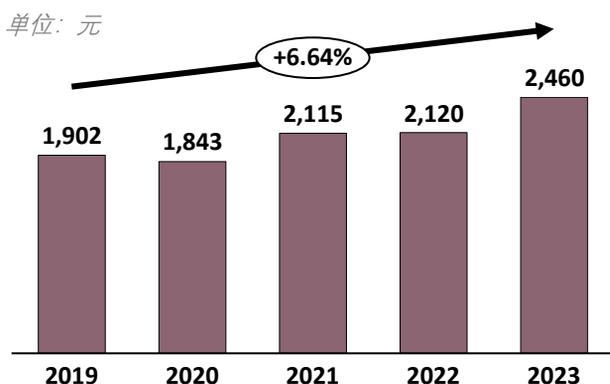
经测算，2023年中国CSO服务行业市场规模达到1,245.3亿元，预计2028年市场规模将增长至2,869.1亿元。近年来，政府出台一系列改革措施如“两票制”的实施以及药品集中采购制度的推进等，旨在优化药品流通环节。政策变化促使药企调整营销策略，增加对专业化、高效化销售服务的需求，加速了CSO行业的成长，中西药品的零售额也显著提升。同时，近年药品注册申请量显著增长加剧市场竞争，药企为迅速占领市场更倾向于采用专业化的销售外部服务，由此驱动行业规模增长。

预计未来医改政策催化持续落地，医药行业销售模式将发生深刻变化，药企也将更加依赖于专业的销售外包服务。需求端看，2019-2023年中国居民人均医疗保健支出从1,902元增至2,460元，该增长预示着国民对健康产品的品质要求逐步提升，促使药企更加注重产品差异化和市场定位。CSO在营销推广和资源方面优势显著，能够帮助药企更好捕捉市场需求，满足消费者对高品质医疗保健产品的需求。

中国中西药品类零售额，2019-2023



中国居民人均医疗保健支出，2019-2023



来源：国家统计局、商务部、知网、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其可靠性？

- 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。