

# 2024 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，面对复杂严峻的形势，国家部署出台一揽子增量政策，国民经济运行总体平稳。医药工业主要经济指标持续回升，和 2023 年相比降幅显著收窄。全行业积极应对市场环境变化，加快结构调整，新增长动能加速壮大，高质量发展取得新成效。

## 一、主要经济指标完成情况

据统计，2024 年规模以上医药工业增加值同比增长 3.4%；规模以上企业实现营业收入 29762.7 亿元，同比持平（0.0%）；实现利润 4050.9 亿元，同比下降 0.9%。与全国工业相比，工业增加值、营业收入的增速分别低于全国工业整体增速 2.4、2.1 个百分点，利润增速高于全国工业 2.4 个百分点。与 2023 年相比，3 项指标增速一正一平一负，好于 2023 年均为负增长，且分别高于 2023 年 8.6、4.0 和 15.3 个百分点。从月度走势看，工业增加值、营业收入的增速持续上行，利润增速震荡上行。

分子行业看，化学原料药、医疗仪器设备及器械 2 个子行业营业收入和利润双增长。中药饮片、生物制品、药用辅料及包装材料等 3 个子行业利润为负增长。化学制剂、中成药、制药专用设备等 3 个子行业营业收入和利润均为负增长。

2024年各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	0.3	6.9
化学制剂	-0.9	-1.8
中药饮片	6.6	-6.9
中成药	-2.3	-0.2
生物制品	0.0	-6.9
卫生材料及医药用品	-0.2	1.6
药用辅料及包装材料	3.0	-8.3
医疗仪器设备及器械	1.1	1.4
制药专用设备	-11.2	-6.9
合计	0.0	-0.9

综合分析，影响行业经济指标的因素：**一是**新增长动能加速壮大。近年来纳入医保目录的新产品不断增多，创新药、生物类似药等创新产品销售增长明显，如泽布替尼、伏美替尼、贝伐单抗等，创新驱动转型成效明显。对外技术授权显著提升了一些创新药公司的营业收入和利润水平。**二是**医药出口恢复增长。2024年规模以上企业实现出口交货值3674.6亿元，同比增长9.2%，高于全国整体增速4.1个百分点，医疗仪器设备及器械、生物制品、卫生材料及医药用品等3个子行业实现2位数增长，部分化学原料药价格复苏，化学制剂也保持小幅增长，为行业经济指标贡献了增量。**三是**部分细分领域表现突出。如流感治疗相关药物、部分大宗抗生素原料药、血液制品等，受疾病情况和市场影响销售增长明显。在国家鼓励中药政策及“两新”政策带动下，中药饮片、医疗设备营业收入有较好增长。**四是**药品价格下行明显。2024年第九批国家集采开始执行，

中成药集采陆续落地，从国家集采到地方联盟集采，药品、医用耗材集采范围持续扩大、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、药品比价和院外药品价格管控政策促使很多品种价格进一步下调。**五是**部分领域竞争激烈加剧内卷。化学原料药整体供过于求；仿制药获批数量大幅增长，纯B证企业持续增多，加剧仿制药竞争；生物制品领域的疫苗由于需求不振、价格竞争、消化库存等因素，整体销售和盈利能力下降明显；中药饮片生产成本上升（规上企业同比增长7%），一批从事呼吸系统疾病用药生产的中成药企业销售同比大幅下滑，拖累了整体中药板块的增长。**六是**市场竞争压力向产业链配套传导。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、制药设备等领域营业收入下滑严重，CDMO企业开工率不足。此外，一些医院端的资金压力传导到了企业，企业普遍库存高企、应收账款增加，影响行业整体运行效率和质量。

## 二、影响行业运行的重点政策

党的二十届三中全会审议通过《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》，在医药卫生改革领域提出了多项重要措施，涵盖健全因地制宜发展新质生产力体制机制、推动技术突破和产业升级、支持医药科技创新、实施健康优先发展战略、加快建设分级诊疗体系、深化以公益性为导向的公立医院改革等多个方面，旨在促进医疗、医保、医药协同发展和治理，为医药产业的高质量发展指明了方向。

国家和地方实施一系列刺激经济增长的政策。发行超长期国债，

促进投资和消费，推动医疗卫生领域设备更新，为高质量发展注入新动能。7月国务院常务会议审议通过了《全链条支持创新药发展实施方案》，提出全链条强化政策保障，统筹用好价格管理、医保支付、商业保险、药品配备使用、投融资等政策，优化审评审批和医疗机构考核机制，合力助推创新药突破发展。

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。2024年国家医保药品目录调整完成，新增的91种药品中有90种为5年内新上市品种。第十批国家组织药品集中带量采购完成，62种药品参与集采，整体降价幅度高于以往批次。国家医保局加强药品价格治理，发布了《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；推出按病组（DRG）和病种分值（DIP）2.0版付费等医保支付方式的改革措施，以提高医保基金的保障能力。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。国办发布《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》，对支持药品医疗器械研发创新、提高药品医疗器械审评审批质效等提出具体要求，包括对符合条件的药品给予一定的市场独占期，试点地区创新药临床试验申请时限缩短为30个工作日、补充申请核查检验缩短为60个工作日，对符合条件的罕见病用创新药和医疗器械减免临床试验等。国家药监局印发《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，有效支持创新；公开征求

《关于加强药品受托生产监督管理工作的公告》的意见，加强对 B 证企业和委托生产的监管；部署了生物制品分段生产试点工作，遴选符合要求的企业开展生物制品分段生产试点。CDE 发布 60 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。

医药领域合规持续推进，力度大、覆盖面广，净化了行业生态。国家药监局、市场监管总局先后发布《关于对药品、医疗器械质量安全内部举报人举报失实奖励的公告》《医药企业防范商业贿赂风险合规指引》《医药代表管理办法》等 3 个文件的征求意见稿，强化医药企业合规管理，规范医药代表行为，提升行业的专业性和规范性；发布《关于药品领域的反垄断指南》，从制度上规范行业竞争秩序。

### 三、技术创新情况

医药研发投入仍处于较高水平，但增速已明显下降。A 股医药上市公司 2024 年前三季度研发费用合计 854 亿元，同比增长约 2%，明显低于过去三年的增速。新药申报数量保持高位。据统计，2024 年新药注册申请共 2834 件，较 2023 年增长 7%，其中申请临床 2519 件，申请上市 315 件。获批新药数量创新高。2024 年共有 37 个国产创新药获批上市，包括 19 个化学药、15 个生物药和 3 个中药。其中化学药占比过半，治疗领域以肿瘤药为主，具体产品见附件。从企业主体看，传统大型制药企业占比更大，正大天晴有 4 个新药获批、恒瑞有 2 个新药获批、海思科有 2 个新药获批。此外，2024 年共有 9 个经典名方品种获批，是经典名方新申报政策明确后获批的首个高峰。进口创新药继续保持较快上市节奏，2024 年外资药企共有 52 个

创新药在国内获批上市，包括 8 个在中国首发上市的创新药，44 个境外已上市创新药，部分创新药在欧美获批后不到 1 年即在中国上市，基本实现全球同步。

技术创新性强的产品增多。依沃西单抗是全球首个 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个 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，注射用芦康沙妥珠单抗是全球第二个 TROP2 靶点 ADC，也是我国首个国产 TROP2 靶点 ADC，自免药物实现国产化，新增 2 个 IL-17A 单抗和 1 个的 IL-4R 单抗，CAR-T 药物新增 2 个，肺癌领域 EGFR-TKI 药物新增 2 个，这些产品的上市为提升临床用药水平创造了条件。

跨境技术授权活跃。据不完全统计，2024 年中国医药工业领域共完成约 150 项跨境交易合作，其中 License-out 交易约 110 项，总金额超过 500 亿美元，首付款超过 40 亿美元。重磅交易数量和金额增长明显，其中单个项目总额超 10 亿美元的有 21 个。从药物类型来看，交易热点集中在双抗、ADC、核酸药物、多肽药物、小分子药物等领域。从交易结构看，除了授权给境外大型制药企业外，境外资本参与的 NewCo 交易模式成为很多项目的重要选项。数据显示 2024 年跨国药企引进的创新药候选分子中，有 30% 左右来自中国。国产创新药凭借高价值、高效率和成本优势融入全球市场，已成为全球医药开发体系的重要供给方，日益得到国际市场的认可。在整体投融资形势严峻的背景下，License-out 交易为国内创新药公司提供了重要的资金来源。

仿制药上市申请和获批数量继续大幅增长。按受理号计，2024

年仿制药申报数量 5615 个，获批数量 4688 个，分别增长 13% 和 48%。面对仿制药竞争内卷的形势，一批企业积极开发首仿药、难仿药等高端产品，优化产品结构，如沙美特罗替卡松吸入粉雾剂获批，填补了国产空白。但也有大量企业为了抓住集采机遇，实现规模效应，继续开发竞争较为充分的产品，加剧了仿制药市场的激烈竞争。

创新医疗器械获批数量持续增长。根据《2024 年医疗器械注册报告》，共有 65 件创新医疗器械获批上市，获批数量再创历史新高。获批产品主要集中在植介入产品、高技术含量的检测试剂、人工智能医疗器械等高端领域，为临床提供了更多治疗选择，更好地满足了人民群众使用高水平、高质量医疗器械的需求。国产品牌的市场份额逐步提升，部分产品已经处于领先地位。

#### 四、国际化发展情况

继 2022、2023 年连续两年出口负增长后，医药出口增速企稳回升。2024 年规模以上医药工业企业实现出口交货值 3674.6 亿元，同比增长 9.2%。根据中国医药保健品进出口商会数据，2024 年医药产品出口额 1079.6 亿美元，同比增长 5.9%，对“一带一路”国家、欧盟、美国等前 3 大市场分别增长 7.7%、6.8%、11.6%，印度、日本市场相对低迷，南美、非洲市场增长超过 10%，市场格局进一步多元化；化学原料药出口增长 5.1%，医疗器械出口增长 7.3%，对整体出口恢复增长起到重要作用；化学制剂、一次性耗材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，2024 年共有 280 余家企业的 613 个化学原料药品种获得美国 FDA 原料药 DMF 备案，约占 FDA 备案总数的 40%。在仿制药方面，共有 28 家企业

获得美国 FDA 的 79 件 ANDA 批文（75 个品种），剂型以注射剂为主，获批数量前 3 位的企业分别是复星医药、普利制药、人福医药。复杂制剂在美上市增多，2024 年恒瑞医药在美国获批上市三款复杂制剂首仿药，包括注射用紫杉醇（白蛋白结合型）、他克莫司缓释胶囊、布比卡因脂质体注射液；立生医药的富马酸福莫特罗吸入溶液、绿叶制药的棕榈酸帕利哌酮缓释混悬注射液先后获得 FDA 批准上市。

高附加值产品出海热度提高。在创新药方面，2 个创新药产品获得美国 FDA 批准上市，主要包括百济神州的替雷利珠单抗和贝达药业的恩沙替尼；3 个创新药产品获得欧盟 EMA 批准上市，主要包括基石药业的舒格利单抗、亿帆医药的艾贝格司亭 $\alpha$ 注射液、和黄医药的呋喹替尼。海和药物的谷美替尼在日本获批，还有多个创新药处于国际多中心临床后期或 NDA 阶段。在生物类似药方面，齐鲁制药的雷珠单抗、百奥泰的托珠单抗先后获得欧盟批准上市，复宏汉霖的曲妥珠单抗在美国获批上市，加快了生物类似药的国际化步伐。

## 五、企业运行情况

在行业整体增长放缓、利润下降的背景下，企业普遍经营承压，亏损企业增多。据统计，2024 年规模以上医药工业企业中亏损企业占到 27.5%，同比增长 11.5%，但亏损总额同比收窄 6.5%。很多医药工业龙头企业出现增长放缓、利润下降的情况。根据 A 股上市公司 2024 年前三季度财报信息综合来看，产品组合较为丰富的综合性大企业多数保持了较好增长，特别是仿创结合企业；产品结构相对单一的原料药企业、仿制药企业，受核心产品竞争和集采的影响业绩分化严重；中药领域利润下滑的企业数量多、金额大。

多数跨国药企在中国市场的销售收入保持增长，其中阿斯利康实现销售收入 64 亿美元，同比增长 11%，位列跨国药企国内收入榜首，诺和诺德、礼来、诺华也实现 2 位数增长。数家跨国药企加大在中国的投资力度，阿斯利康在无锡、青岛新建小分子药和气雾剂生产基地，投资 11.75 亿美元；赛诺菲在北京投资 10 亿欧元新建胰岛素生产基地；诺和诺德、礼来、诺华也分别在天津、苏州、海盐扩建或新建生产基地。在医疗器械领域，西门子、通用医疗、美敦力也持续加大在中国的投资，全球医疗器械前 30 大制造企业中，已有 26 家在中国设有工厂或研发中心，中国已成为全球市场的重要生产供应基地。

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的影响，A 股和港股医药板块估值持续下降，处于历史较低水平，全年医药生物指数累计下跌 14.3%，跑输沪深 300 指数 29 个百分点，在各行业中排名处于底部。2024 年医药工业领域在一级市场共完成 VC/PE 投融资项目约 370 个，累计金额约 368 亿元，同比显著下降；二级市场方面，只有 15 家医药工业企业在 A 股、港股或美股上市，总计募集资金约 60 亿元，较上年明显缩减。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。

企业并购和重组增多。规模较大的项目包括海尔集团完成对莱士血液制品的并购，华润三九控股天士力，华润博雅生物并购绿十字香港公司，中国生物制药控股浩欧博等；另 2025 年初人福医药宣布完成重组，招商集团成为公司控股股东。发生数起基于创新产品的外资并购，分别是诺华公司收购信瑞诺医药、Nuvation 收购葆元

医药、Genmab 收购普方生物等。企业间的商务合作活跃，围绕创新产品，一些 Biotech 公司与市场拓展能力强的企业纷纷建立合作关系，如科济药业、基石药业、奥赛康药业分别将获批新药的销售许可给华东医药、艾力斯、信达生物等。

## 六、区域发展情况

据统计，2024 年有 11 个省（区、市）医药工业营业收入实现正增长，其中新疆、内蒙古增速达到 2 位数；有 10 个省（区、市）医药工业利润实现正增长，其中山西、新疆、浙江、广西、陕西、黑龙江实现 2 位数增长。新疆、黑龙江、浙江、江苏、湖南等 5 个省（区）营业收入和利润双增长。江苏、广东、山东、河南、浙江、上海等前 6 位医药大省（市）营业收入超 2000 亿元。但也有个别省营业收入和利润均为负增长，稳增长面临较大压力。

各地纷纷出台政策措施支持医药工业全链条发展，与国家政策各有侧重但互相补充，为医药工业创新转型提供了有力支持。江苏医药工业体量大引擎强，营业收入超 4000 亿元，获批国产新药 32 个，均位列全国第一，省内头部企业创新药销售占比持续提升。北京、上海、广东、山东、浙江、湖北等省（市）分别出台推动医药产业高质量发展的政策文件，提出多项举措鼓励研发创新和临床使用，营造良好发展环境。新疆、内蒙古、黑龙江等省（区）虽然医药工业整体规模不大，但依靠自身优势积极承接产业转移，呈现高速增长态势。

## 七、2025 年形势判断

展望 2025 年，医药工业在复杂的市场环境和政策背景下，机遇与挑战并存。**主要机遇是**，新扩容的医保目录实施、门诊统筹共济

和处方流转、双通道政策、互联网医疗、医保基金和医药企业直接结算等将释放更多的市场潜力；国家和地方加大对创新药发展的支持力度，如重大新药专项接续实施，制定丙类目录为商业保险纳入创新药创造条件；医疗设备更新政策实施、GLP-1等新热点创造新的需求；人工智能提升医药研发效率，供应链国产化步伐加快，可为医药工业的增长注入动力。**主要挑战是**，新一批集采品种执行、集采扩面给企业带来持续的价格压力；医保控费政策影响药品终端销售增长；医药投融资环境短期内仍不乐观，全行业研发投入面临下滑；连续多年大规模投资“过热”，积累形成的很多矛盾需要化解，全产业链仍面临激烈竞争和内卷。国际市场也面临诸多挑战，全球经济不确定性增加，美国对中国产品加征关税；一些欧美企业调整供应链，提高非中国供应商的采购比重；美国国会提出的《生物安全法案》仍在推进中；印度实施“生产关联激励计划（PLI）”，减少对中国原料药的进口，加剧了化学原料药的国际竞争。

基于以上分析，2025年医药工业仍面临不少困难和挑战，需要医药企业发挥主观能动性，提升运营效率、避免内卷式竞争、加快技术进步和创新产品产业化、积极拓展国际市场，通过并购重组优化资源配置，发掘内生动力和活力，实现全行业营业收入、利润双增长，为“十五五”恢复稳定增长和高质量发展创造良好条件。

附件：

## 2024年获批上市的国产创新药

序号	药品名称	药品类型	企业名称	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	盐酸佐利替尼片	化学药	晨泰医药	肿瘤
14	格索雷塞片	化学药	正大天晴	肿瘤
15	甲磺酸普雷福韦片	化学药	葛蓝新通	乙型肝炎
16	戊二酸利那拉生酯胶囊	化学药	生诺医药	反流性食管炎
17	磷酸森格列汀片	化学药	盛世泰科	糖尿病
18	己二酸他雷替尼胶囊	化学药	葆元生物	肿瘤
19	氟泽雷塞片	化学药	信达生物	肿瘤
20	泽沃基奥仑赛注射液	生物药	科济药业	肿瘤
21	贝莫苏拜单抗	生物药	正大天晴	肿瘤
22	依沃西单抗	生物药	康方赛诺	肿瘤
23	泽美洛韦玛佐瑞韦单抗注射液	生物药	兴盟生物	狂犬病
24	恩朗苏拜单抗注射液	生物药	石药集团	肿瘤
25	枸橼酸倍维巴肽注射液	生物药	百奥泰	急性冠脉综合征
26	伊努西单抗注射液	生物药	康融东方	降脂
27	艾帕洛利托沃瑞利单抗注射液	生物药	齐鲁制药	宫颈癌
28	西达基奥仑赛注射液	生物药	传奇生物	多发性骨髓瘤
29	赛立奇单抗注射液	生物药	智翔金泰	银屑病
30	司普奇拜单抗注射液	生物药	康诺行	特应性皮炎

31	夫那奇珠单抗注射液	生物药	盛迪亚	银屑病
32	昂戈瑞西单抗注射液	生物药	君实生物	降脂
33	注射用芦康沙妥珠单抗	生物药	科伦博泰	肿瘤
34	塔戈利单抗注射液	生物药	科伦博泰	肿瘤
35	儿茶上清丸	中药	齐进药业	热症
36	九味止咳口服液	中药	卓和药业	止咳
37	秦威颗粒	中药	华西天然药物	清热除湿祛风

## 2024 年获批上市的经典名方品种

序号	药品名称	企业名称	适应症
1	芍药甘草汤颗粒	康乐药业	养血止疼
2	苓桂术甘颗粒	华润三九	健脾利湿
3	温经汤颗粒	华润三九	温经补虚
4	当归补血颗粒	国药广东环球制药	补气生血血虚发热证
5	一贯煎颗粒	吉林敖东洮南	滋阴疏肝
6	枇杷清肺颗粒	仲景宛西制药	清肺经热
7	二冬汤颗粒	樟树制药	润肺清胃
8	芍药甘草汤颗粒	合肥华润神鹿	养血止疼
9	温阳解毒颗粒	康缘药业	化湿解毒