

2018

中国药店行业市场前景研究报告

中商产业研究院

网站网址: <http://www.askci.com/reports/>

客服热线: 400-666-1917

前言

Introduction

药店是出售药品的商店和药铺。中国零售药店数量稳定，药店连锁化率持续提升，目前，药店是药品消费第二大终端，增速逐渐快于医院端销售增速。处方外流，药店分级，人口老龄化加剧，药店行业迎来新的发展机遇。



CONTENTS 目录

- 前言
- 1. 药店行业概况
 - 1.1 药店的定义和分类
 - 1.2 药店发展历程
 - 1.3 药品销售品类
- 2. 医药行业市场现状
 - 2.1 医药企业数量
 - 2.1 医药产量
 - 2.3 医药销量
 - 2.4 医药企业经营情况
- 3. 药店行业市场现状
 - 3.1 药店数量
 - 3.2 店均服务人口
 - 3.3 药店连锁化率
 - 3.4 药店销售规模
 - 3.5 药店企业经营情况



CONTENTS

目录

- 4. 药店行业发展阻力
 - 4.1 地域政策差异扩张难
 - 4.2 医保店发展不平衡
 - 4.3 执业药师配置不足
 - 4.4 受制于处方来源
- 5. 药店行业发展驱动力
 - 4.1 处方外流打开药店增量
 - 4.2 药店分级推动集中度提升
 - 4.3 医保支付改革与电子处方政策推动
 - 4.4 消费升级刺激医药消费
 - 4.5 人口老龄化医药需求增加
 - 4.6 慢性病患者率刺激医药需求



CONTENTS

目录

- 6. 药店行业重点企业企业
 - 6.1 益丰药房
 - 6.2 大参林
 - 6.3 一心堂
 - 6.4 老百姓大药房
- 7. 药店行业发展趋势
 - 7.1 药店线上线下销售融合
 - 7.2 慢病管理服务提速
 - 7.3 商品竞争将上升为供应链竞争

01 药店行业概况

药店的定义和分类

药店是出售药品的商店和药铺，上游连接医药制造商或批发商，下游为消费者提供药品、医疗器械、保健品等医药健康产品。药店是药品消费第二大终端，增速逐渐快于医院端销售增速。药店分为三类：连锁药店、单体药店、网上药店。

药店的分类



药店

连锁药店

单体药店

网上药店

药店发展历程

阶段
结点

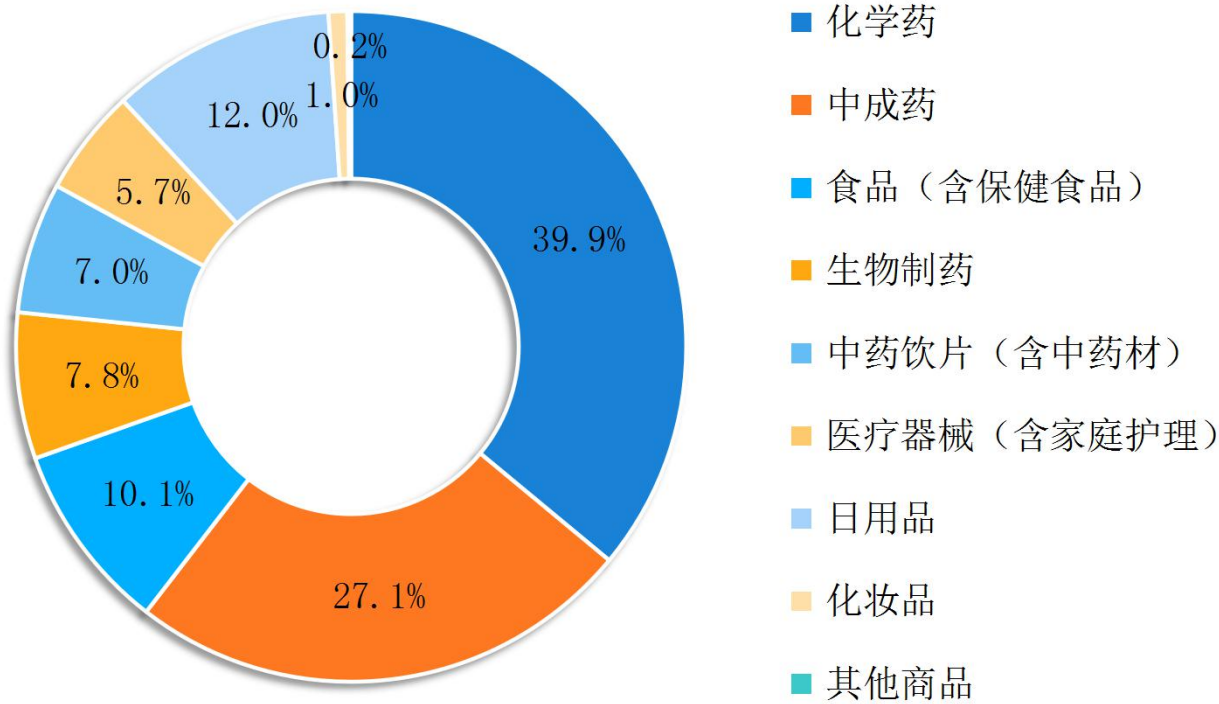


特点

药品销售品类

据中国医药商业协会典型样本城市零售药店2017年品类销售统计，零售药店销售额中的药品类居主导地位，占零售总额的81.8%，其中西药占47.7%（化学药品占39.9%、生物制品占7.8%），中成药占27.1%，中药饮片占7.0%；非药品销售占比18.24%。其中食品(含保健食品)占10.1%。医疗器械(含家庭护理)占5.7%，百药妆品、日用品、其他商品这三类占比不足3%。

2017年零售药店销售品类结构



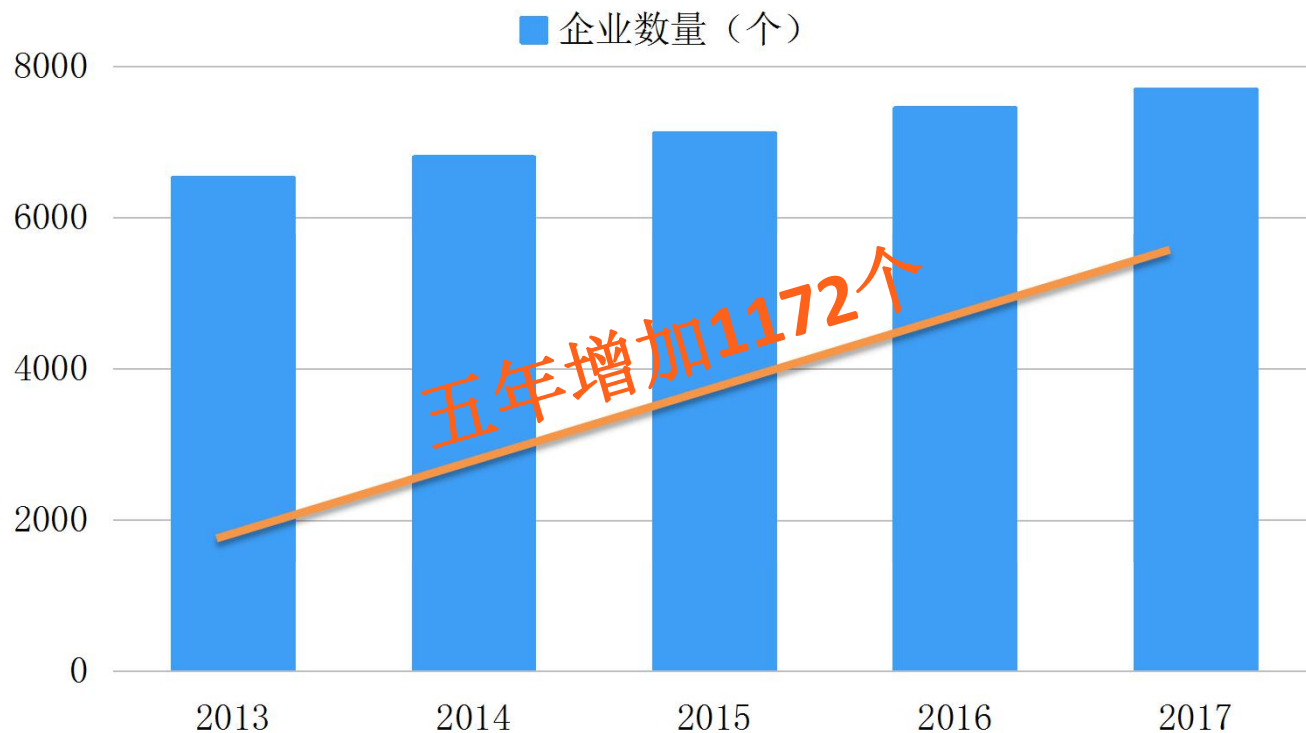
数据来源：中商产业研究院大数据库

02 医药行业市场现状

医药企业数量

截止至2017年底，中国医药制造业企业数量已达7697个，比上年同期增加248个。纵观2013-2017年我国医药企业数量不断增加，五年间共增加了1172个，增长十分迅速。

2013-2017年中国医药制造业企业数量情况

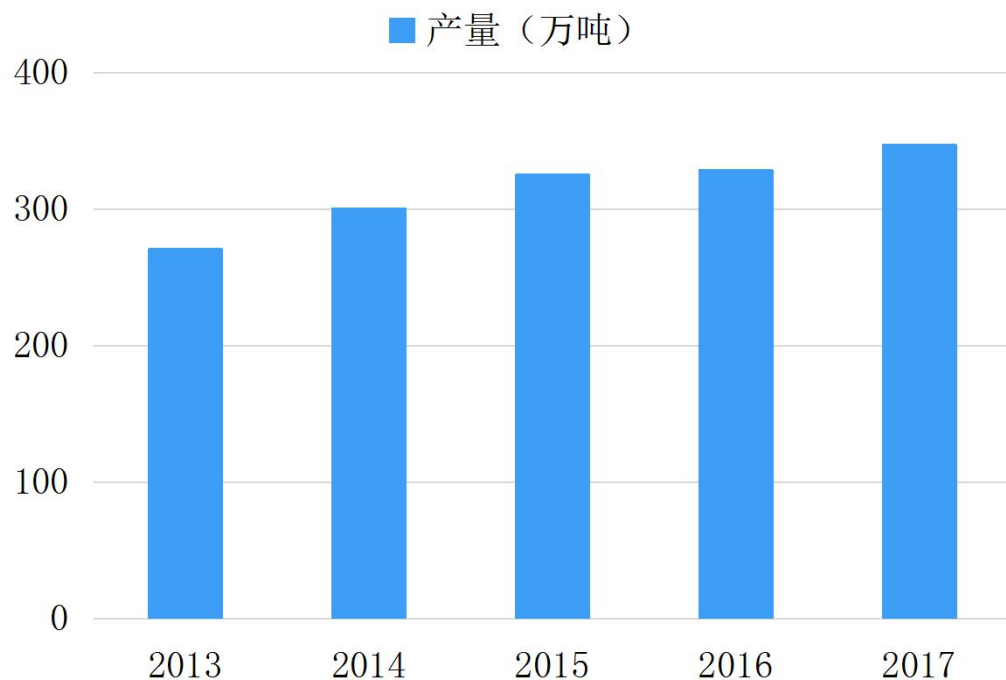


数据来源：中商产业研究院大数据库

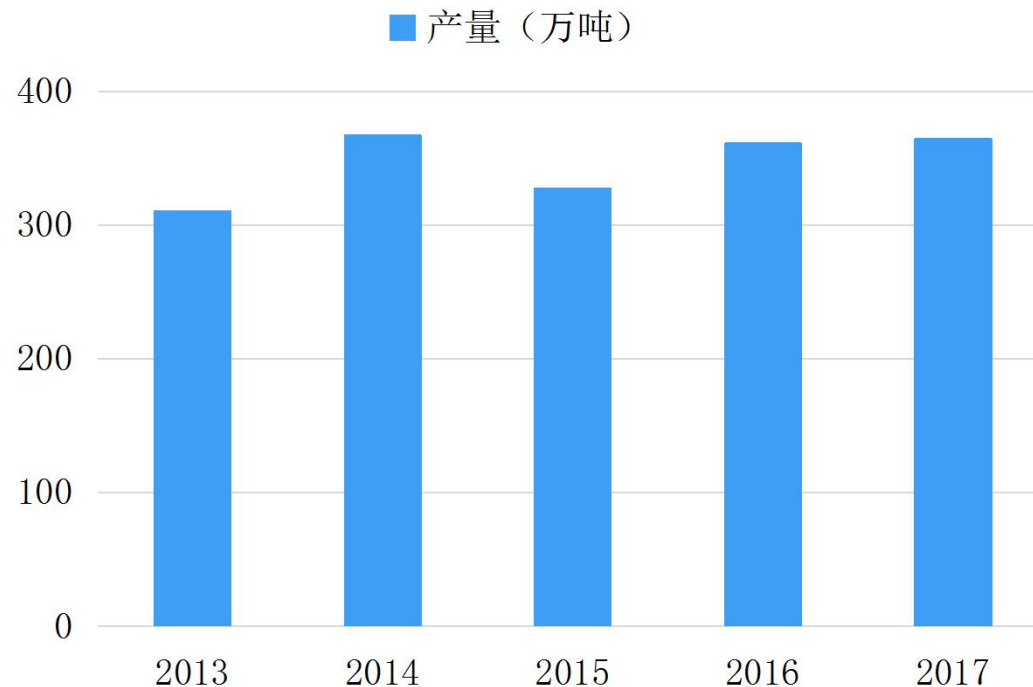
医药产量

近五年，我国化学药品原药、中成药产量整体较为稳定。2017年，我国化学药品产量达347.8万吨，与上年同期相比增长1.6%。中成药产量达364.6万吨，与上年同期相比增长6.5%。

2013-2017年中国化学药品原药产量统计情况



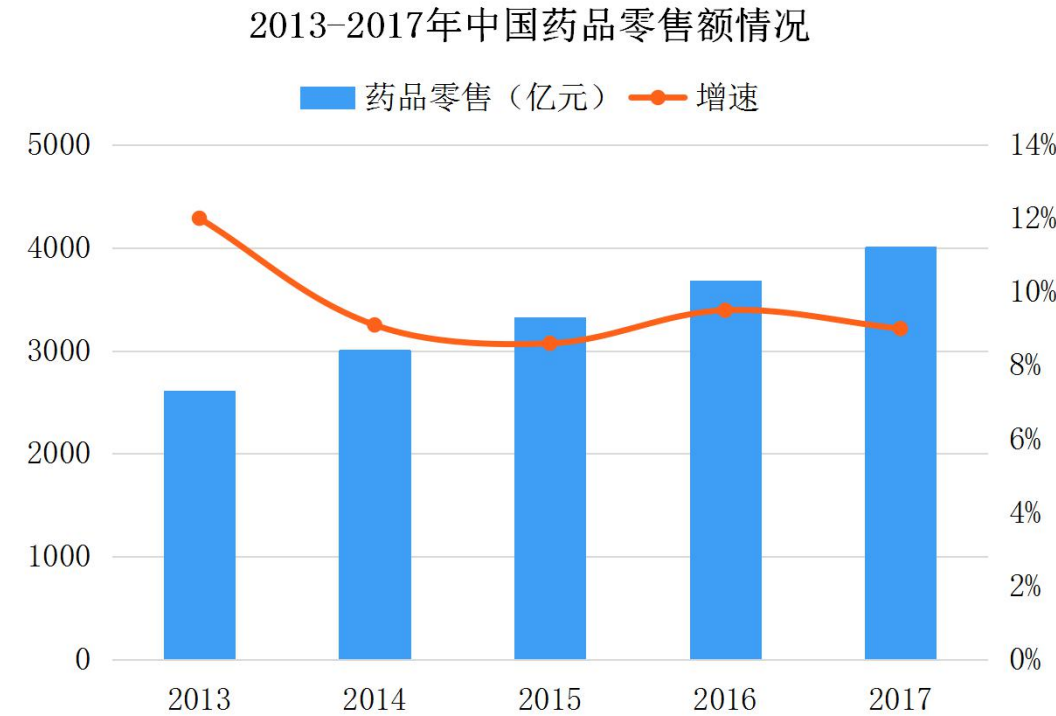
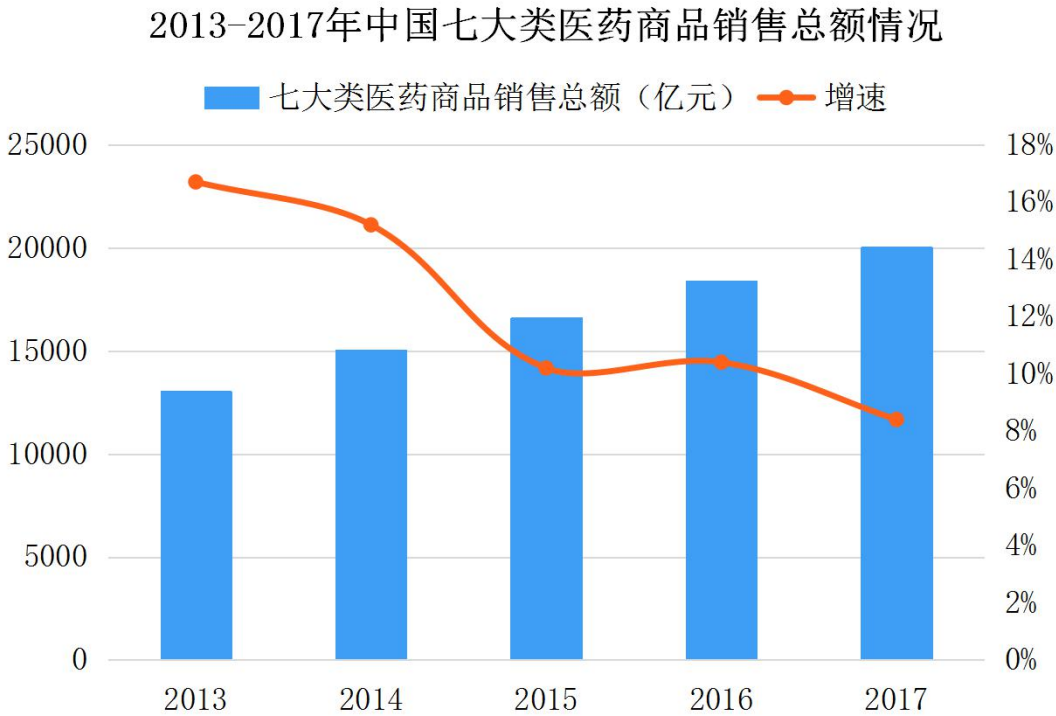
2013-2017年中国中成药产量统计情况



数据来源：中商产业研究院大数据库

医药销量

近几年，中国七大类医药商品销售总额持续增长。2017年突破2万亿，同时增速有所放缓。药品零售额也不断增加。2014年突破3000亿元，2017年翻番突破4000亿元，同比增长9.0%。但是，自2013年以来，中国药品零售额增速呈现下滑的趋势。

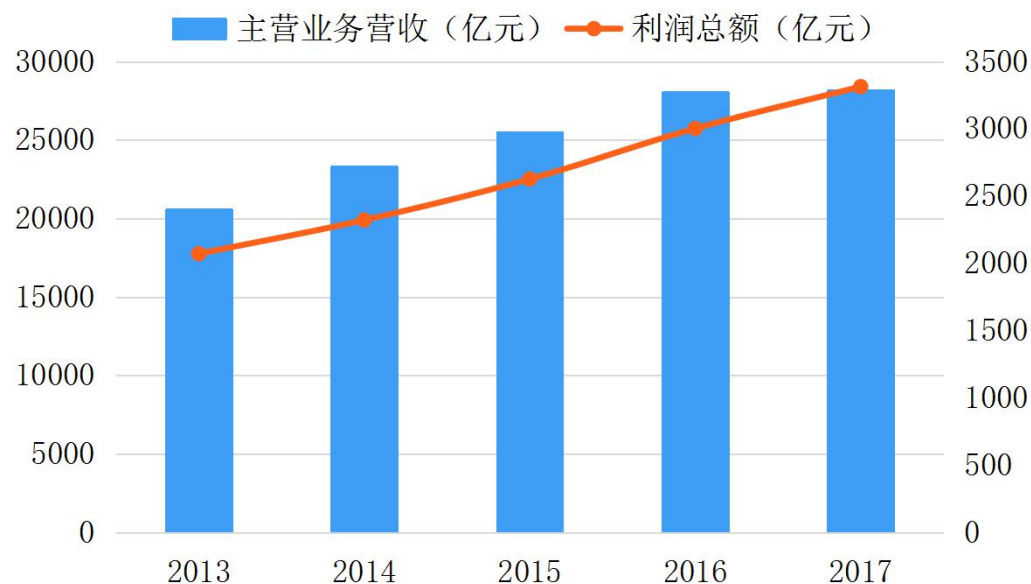


数据来源：中商产业研究院大数据库

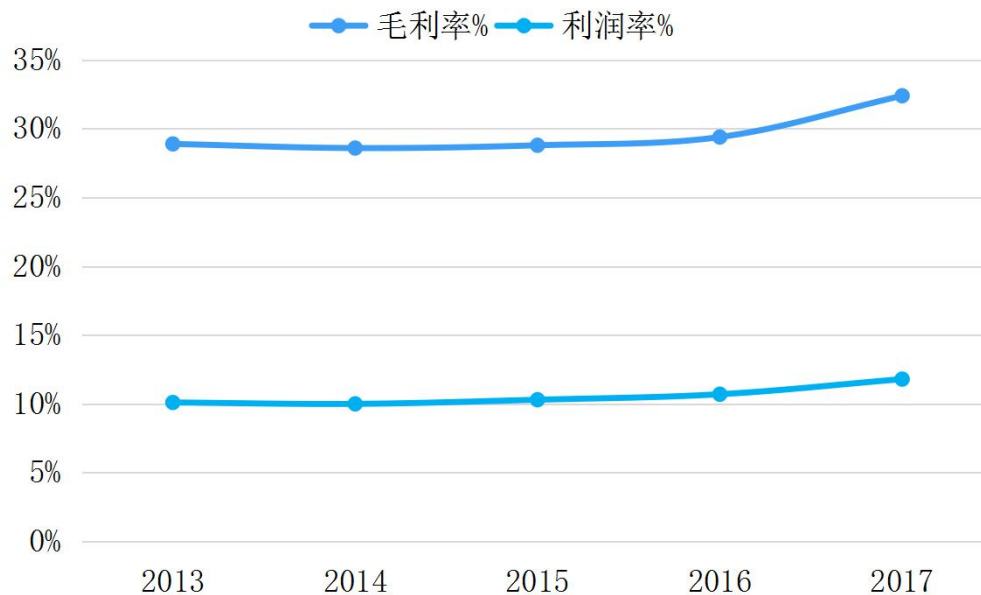
医药企业经营情况

近年来，国家对医药卫生事业的投入加大，资本市场迅猛发展，医药工业保持了较好发展态势，整体利润水平平稳增长，国内规模以上医药制造企业经营状况良好。**2017年全国医药制造业企业营业收入2.82万亿元，实现利润总额3314.1亿元。医药行业毛利率达到32.4%，与上年相比提高3个百分点，医药行业利润率达到11.8%。与上年相比增加1.1个百分点。**

2013-2017年中国医药制造业企业经营情况



2013-2017年中国医药制造业盈利能力趋势图

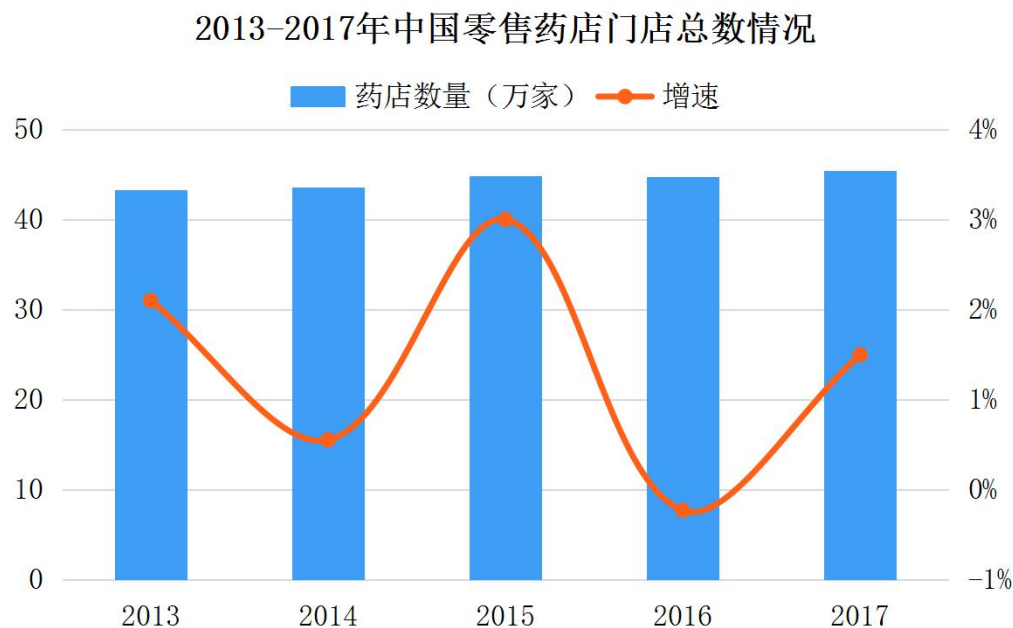


数据来源：中商产业研究院大数据库

03 药店行业市场现状

药店数量

我国零售药店的虽然发展时间较短，但成长速度快，零售药店网络已在全国铺开。2017年我国零售药店数量为45.4万家，相较于2013年增加2.1万家。整体来看，目前我国零售药店总数量处于相对稳定水平。

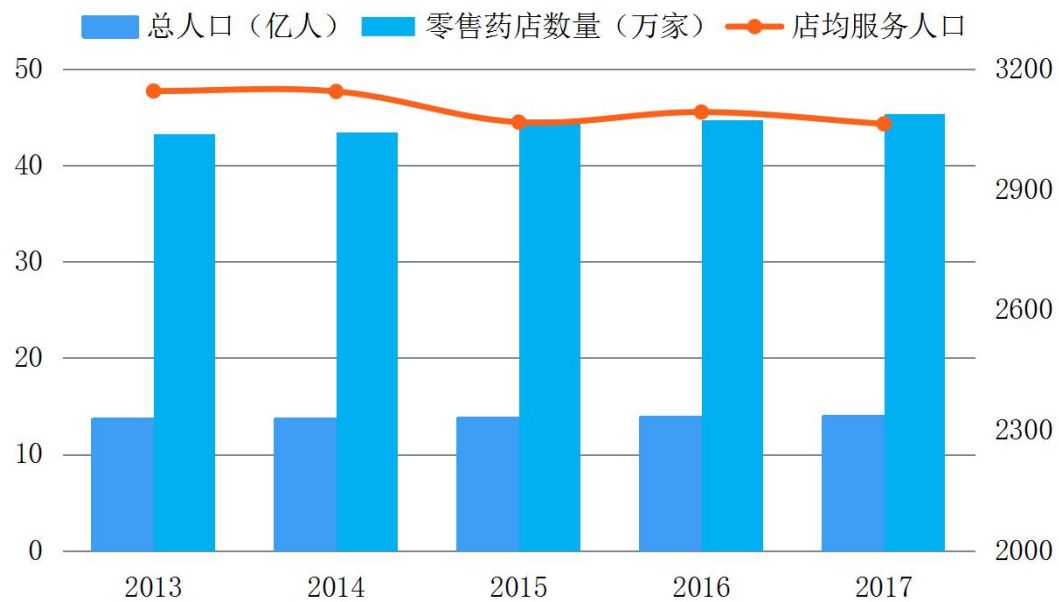


数据来源：中商产业研究院大数据库

店均服务人口

经计算，2017年，中国药店店均服务人口为3064人/家，根据美日统计局的数据，2016年美国的店均服务人口约5250人/家，日本药妆店的店均服务人口高达7052人/家，说明我国的药店服务能力以及大众对药店的消费认知与美日相比仍有较大提升空间。

2013-2017年中国药店店均服务人口

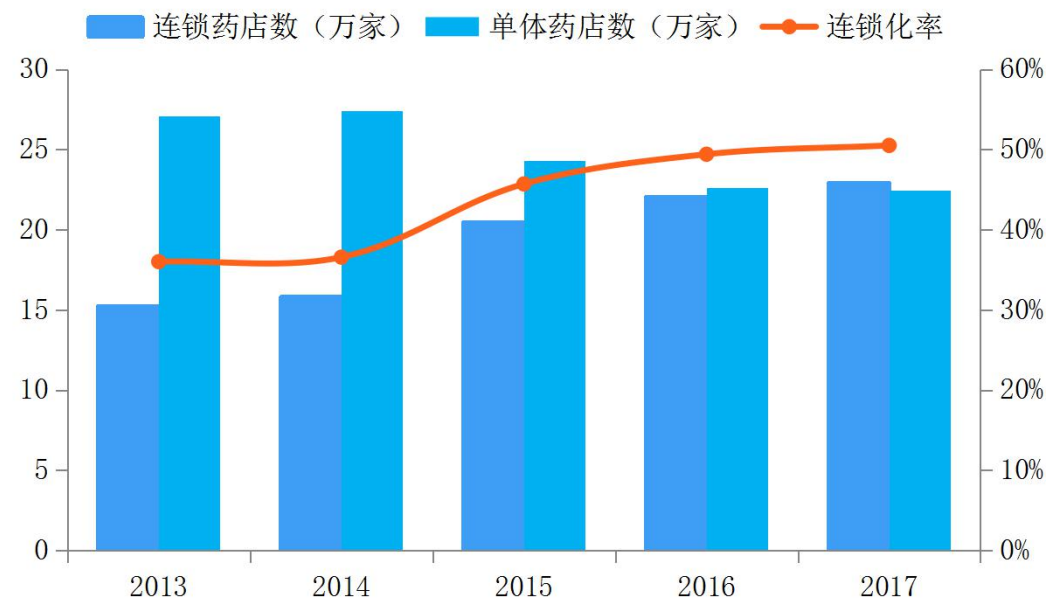


数据来源：中商产业研究院计算

药店连锁化率

从2014年左右开始，药店行业进入结构性调整阶段，单体药店的数量开始呈下降趋势，药店的连锁化率开始快速提升，药店发展从行业数量提升开始向集中度提升转型。2017年连锁药店数量首次超过单体药店，连锁药店数量为22.9万家，连锁化率由2016年的49.4%升至50.4%。

2013-2017年全国药店连锁化率情况



数据来源：中商产业研究院大数据库

药店销售规模

药店行业整体销售规模（包括非药品）
2017年约为3700亿元，2010-2017年8年来基本维持两位数年增长（医院端降至8%左右），逐渐快于医院端销售增速。

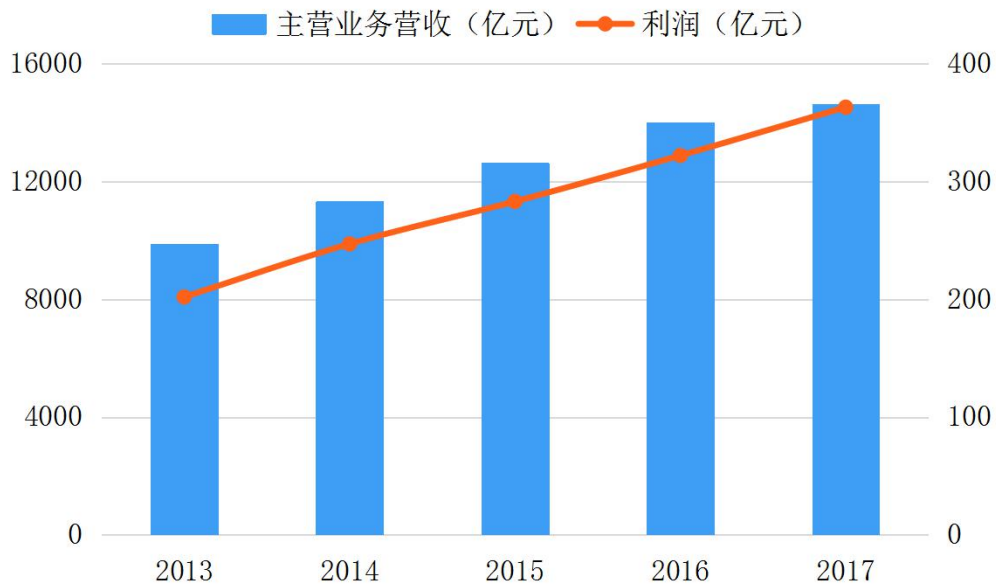


数据来源：《中国药店》

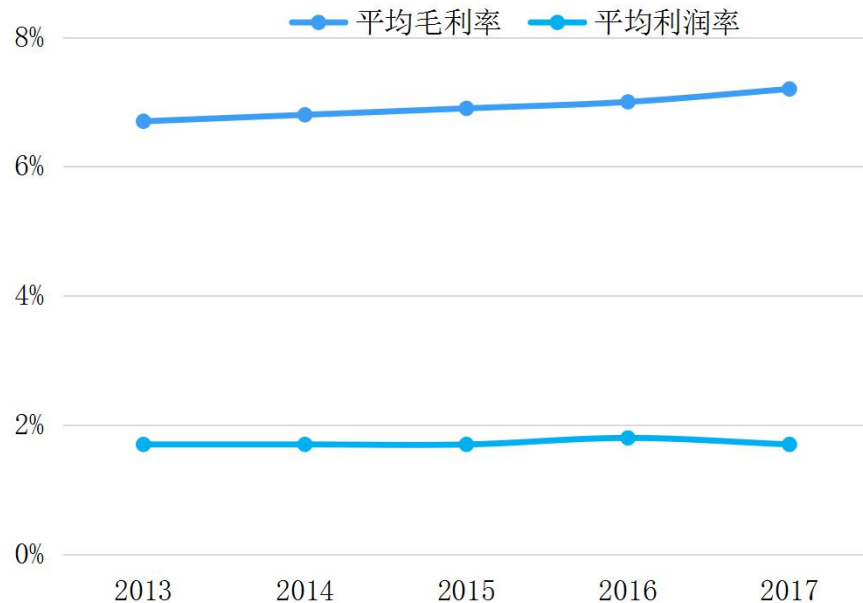
药店企业经营情况

近几年，中国药品流通直报企业主营业务收入和利润总额持续增长。2017年，全国药品流通直报企业主营业务收入14620亿元，扣除不可比因素同比增长9.0%，增速同比下降2.6个百分点。利润总额363亿元，扣除不可比因素同比增长10.9%，增速与上年持平。2017年全国药品流通直报企业平均毛利率7.2%，同比上升0.2个百分点。平均利润率相对稳定，2017年达到1.7%，同比下降0.1个百分点。

2013-2017年中国药品流通直报企业营收和利润情况



2013-2017年中国药品流通直报企业毛利率和利润率



04 药店行业发展阻力

地域政策差异扩张难

药店通常具有便利性、及时性等特点，连锁零售药店需要依靠规模与口碑吸引客流量，因此连锁药店通常通过跨区域扩张的方式扩大经营规模，而不同区域针对药店的设立以及监管条件不同，因此零售药店在进行异地扩张的过程中，需要应对不同区域不同部门的对门店的设立批准与监管。

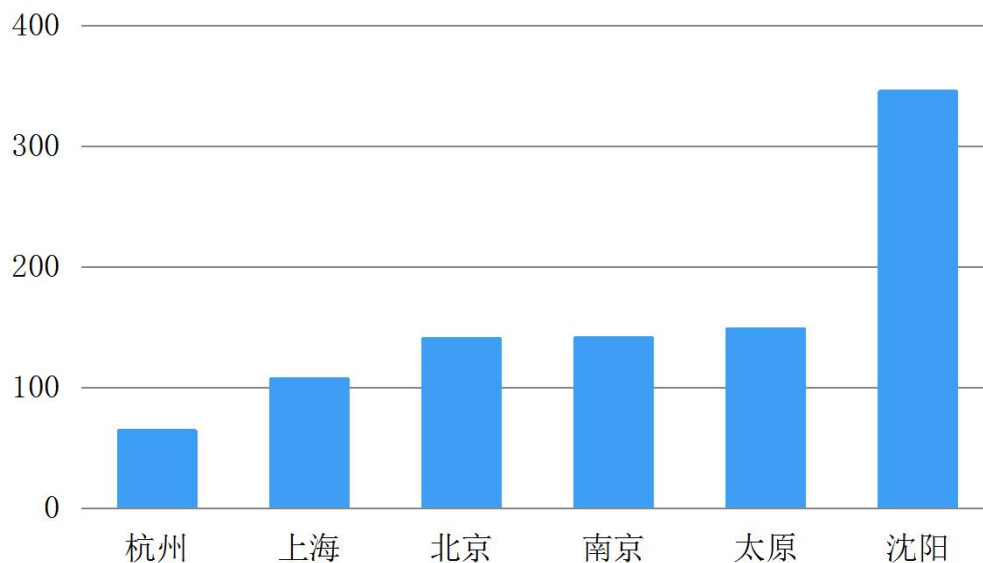
不同地区医保定点药店管理办						
地区	经营时间要求	营业面积	药师需求	营业时间	医保品种	时间
上海	一年以上	100平米以上	1名执业药师、3名以上药师	24h	全目录	2016年
杭州	一年以上	市区/县城单体药店大于80平米，连锁药店大于60平米； 偏远地区大于40平米	零售药店责任人应为注册执业药师或从业药师（1+1）	-	品种不低于60%	2013年
南京	2年以上	100米以上的需设立医保专区	2名以上负责人为职业药师， 营业期间至少1名执业药师	24h	全目录	2016年
成都	-	连锁药店：县以上大于80平米，县以下大于60平米；单 一药店：县以上大于100平 米，县以下大于80平米	1名以上	24h	-	2015年
西安	一年以上	50-70平米	1名执业药师	24h	不少于1500种（医保 品种60%以上）	2013年

资料来源：中商产业研究院整理

医保店发展不平衡

医保定点药店资格是医药零售行业重要的竞争资源。在我国零售药店发展初期，一些单体药店凭借在当地区的社会资源，较早获得医保定点药店资格，从而形成天然的竞争优势。而新进入药店如果不具备医保定点资格，在竞争上就相对较弱。目前各地区已经开始逐步放开关于零售药店医保资格审核，未来有望打破某些医保定点药店的“垄断”地位。

2017年部分城市新增医保定点药店数量（家）



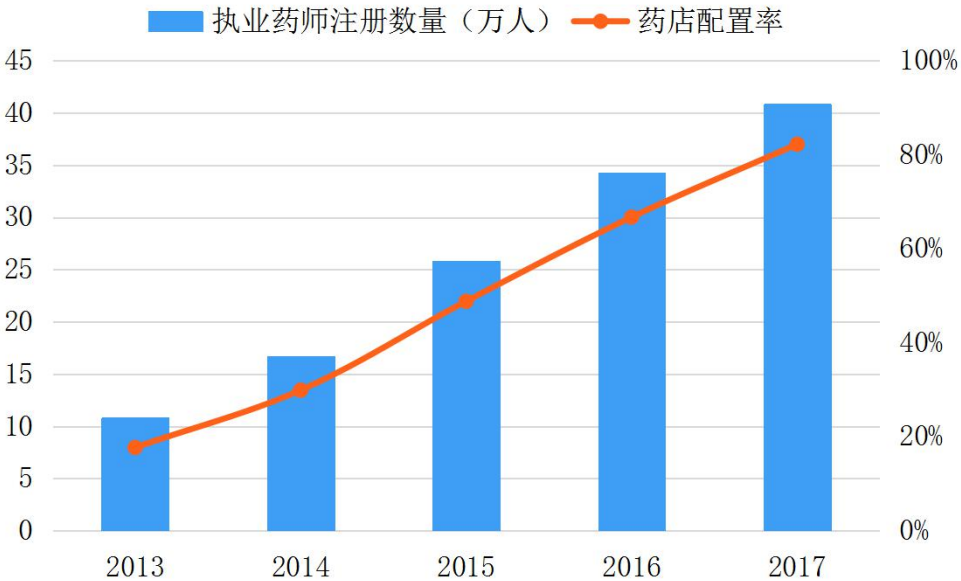
数据来源：各地人社局 中商产业研究院整理

为全球商业领袖提供决策咨询

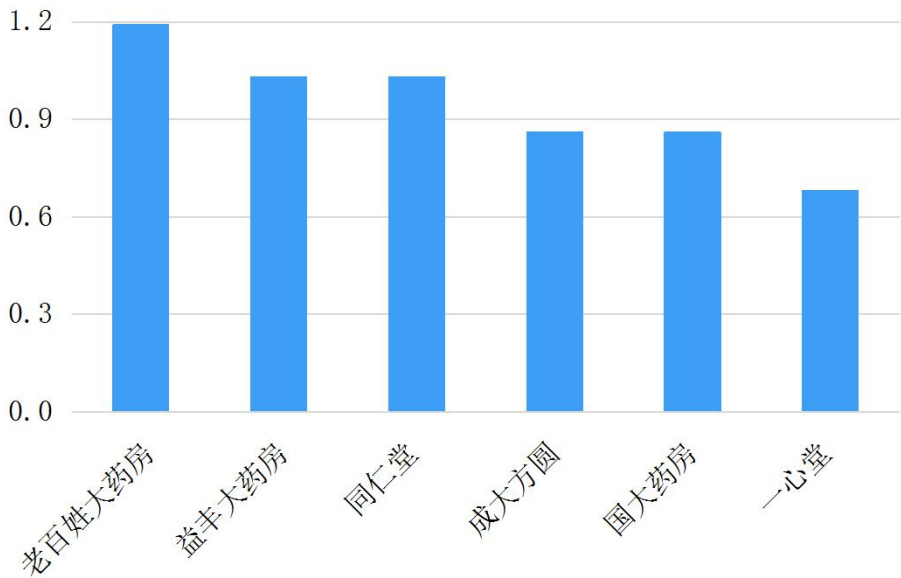
执业药师配置不足

专业化的服务能力是零售药店增强患者体验，吸引客流量的重要因素。近五年，中国注册执业药师注册数量持续增加，2017年增至40.8万人，药店执业药师配置率82.2%。根据《国家药品安全“十二五”规划》要求，到‘十二五’末，所有零售药店和医院药房营业时需有执业药师指导合理用药”。因此按照1:1（大型门店配置比例通常为1:2）的比例进行配置，我国执业药师数量仍存在较大缺口。目前大型连锁药店注册医师配置率相对较高。

2013-2017年我国执业药师注册数量及配置率情况



大型连锁药店注册医师配置率

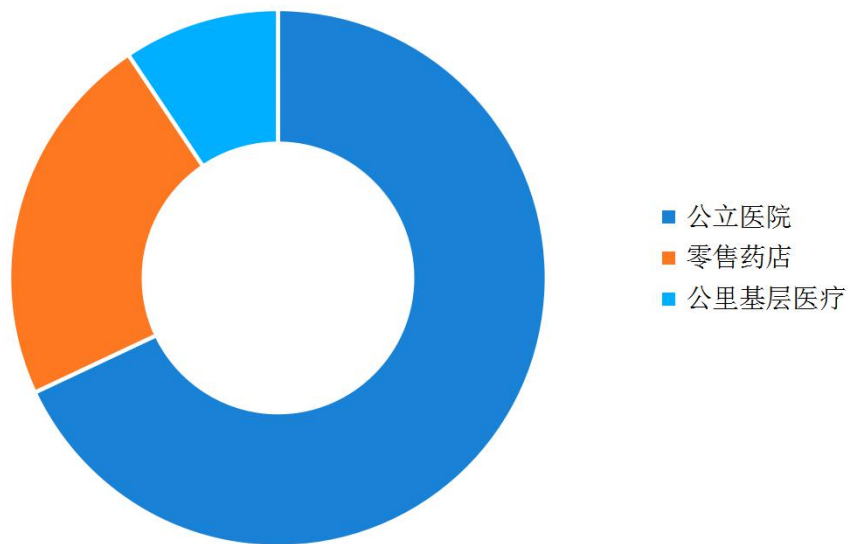


受制于处方来源

在我国医疗卫生体系的发展过程中，公立医院拥有相对更优的医疗资源优势，通过医生的处方权，公立医院形成了以“药”养“医”的局面，因此我国零售药店的发展长期受制于处方来源。

2017年我国三大终端药品销售额为16118亿元，其中公立医院终端市场份额占比为68%，零售药店终端市场份额占比为22.6%，医疗终端市场份额占比为9.4%。

2017年三大零售终端药品销售额占比



数据来源：CFDA南方医药经济研究所 中商产业研究院整理

为全球商业领袖提供决策咨询

05 药店行业发展驱动力

处方外流打开药店增量

自从2009年新医改提出药品“零加成”到今天，政策不断加码，政策发布密度与推行力度都不断加强，未来公立医院更多利润的来源将从药品销售，向医疗服务转变。随着“药占比”、“药品零加成”等政策的不断推行，公立医院门诊药房从“盈利端”逐渐向“成本端”转化，公立医院处方外流的动力逐渐形成，处方外流逐渐形成一种趋势。

处方外流相关政策			
发布时间	相关部门	文件名称	主要内容
2015.05	国务院	《国务院办公厅关于城市公立医院综合改革试点的指导意见》	明确试点城市所有公立医院推进医药分开，积极探索多种有效方式改革以药补医机制，取消药品加成（中药饮片除外）
2016.04	国务院	《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》	采取多种形式推进医药分开，禁止医院限制处方外流，患者可自主选择在医院门诊药房或凭处方到零售药店购药。
2016.07	国家发改委	《关于促进医药产业健康发展的指导意见重点工作部门分工方案》	进一步明确医疗机构应按照药品通用名开具处方，并主动向患者提供，不得限制处方外流
2017.02	国务院	《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》	明确医疗机构不得限制门诊患者凭处方到零售药店购药，具备条件的可探索将门诊药房从医疗机构剥离。
2017.02	国家卫健委、中医药管理局	《电子病历应用管理规范（试行）》	医疗机构应当为申请人提供电子病历的复制服务。医疗机构可以提供电子版或打印版病历。

资料来源：中商产业研究院整理

为全球商业领袖提供决策咨询

药店分级推动集中度提升

我国医疗资源发展不平衡，医疗资源主要集中在二、三级医院，从而导致三甲医院出现“一号难求”的局面，而基层医疗机构则出现就诊率较低的情况。随着分级诊疗的推行，基层医疗机构将逐渐分流部分二三级医院对药品的需求。同时由基层医疗卫生机构也同样具备了一定的“诊疗”基础，因此在“处方外流”的趋势下，有望首先受益。

药店分级相关政策			
发布时间	相关部门	文件名称	主要内容
2012	商务部	《零售药店分级标准》	对零售药店实行分级分类管理，由高到低分为三个级别：AAA级、AA级、A级。但未对不同等级零售药店的经营范围作出限制。
2017.11	商务部、CFDA	《关于推进零售药店分类分级管理的指导意见（征求意见稿）》（第一版）	将药品零售企业分为三个类别：一类药店仅经营乙类非处方药；二类药店可经营非处方药、处方药（限制类药品除外）和中药饮片；三类药店可经营非处方药、处方药和中药饮片。根据服务能力（包括药学服务项目、药师配备情况、信息化程度等），将零售药店在同一类别内由低到高划分为A、AA、AAA三个等级。
2018.2	部、CFDA、卫计委、人	《关于零售药店分类分级管理的指导意见（征求意见稿）》	将“三类三级”简化为“二类三级”。提出“2020年，在全国范围内总结推广试点地区成功经验，建立健全统一的分类分级管理标准”。

资料来源：中商产业研究院整理

为全球商业领袖提供决策咨询

医保支付改革与电子处方政策推动

随着政府推动处方外流的决心与动力（医保控费）加强，一系列政策的颁布，使得零售药店承接处方外流的条件逐渐成熟。

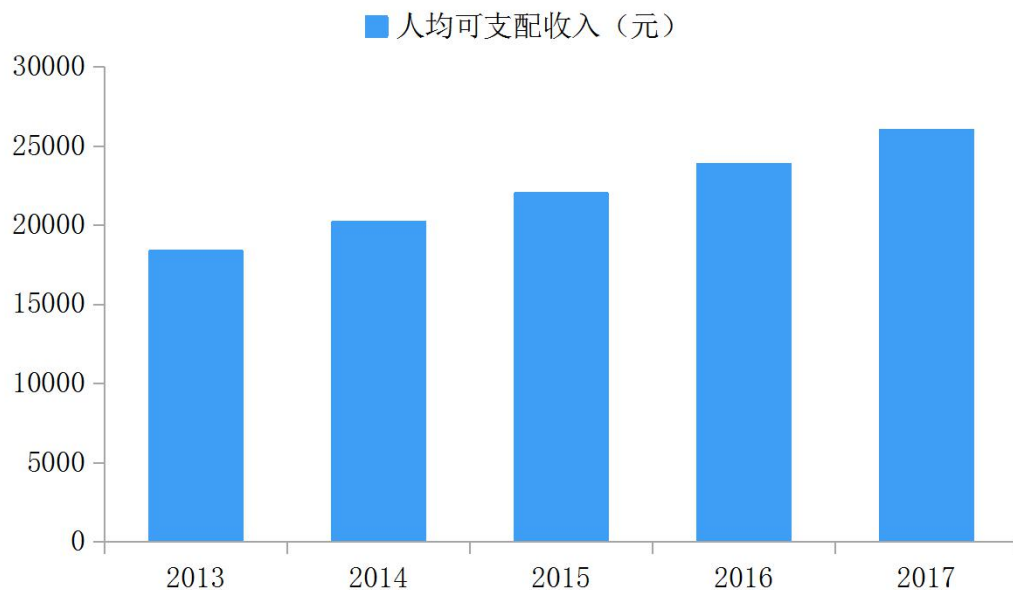
涉及零售药店相关政策			
发布时间	相关部门	文件名称	主要内容
2016. 04	国务院	《深化医药卫生体制改革2016 年重点工作任务》	试行零售药店分类分级管理，鼓励连锁药店发展，组织医疗机构处方信息、医保结算信息与药品零售消费信息共享试点，推动医药分开
2017. 02	国务院	《国务院办公厅关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》	门诊患者可以自主选择在医疗机构或零售药店购药，医疗机构不得限制门诊患者凭处方到零售药店购药。具备条件的可探索将门诊药房从医疗机构剥离。探索医疗机构处方信息、医保结算信息与药品零售消费信息互联互通、实时共享
2018. 05	国务院	《促进“互联网+医疗健康”发展的意见》	对线上开具的常见病、慢性病处方，经药师审核后，医疗机构、药品经营企业可委托符合条件的第三方机构配送。探索医疗卫生机构处方信息与药品零售消费信息互联互通、实时共享，促进药品网络销售和医疗物流配送等规范发展。

资料来源： 中商产业研究院整理

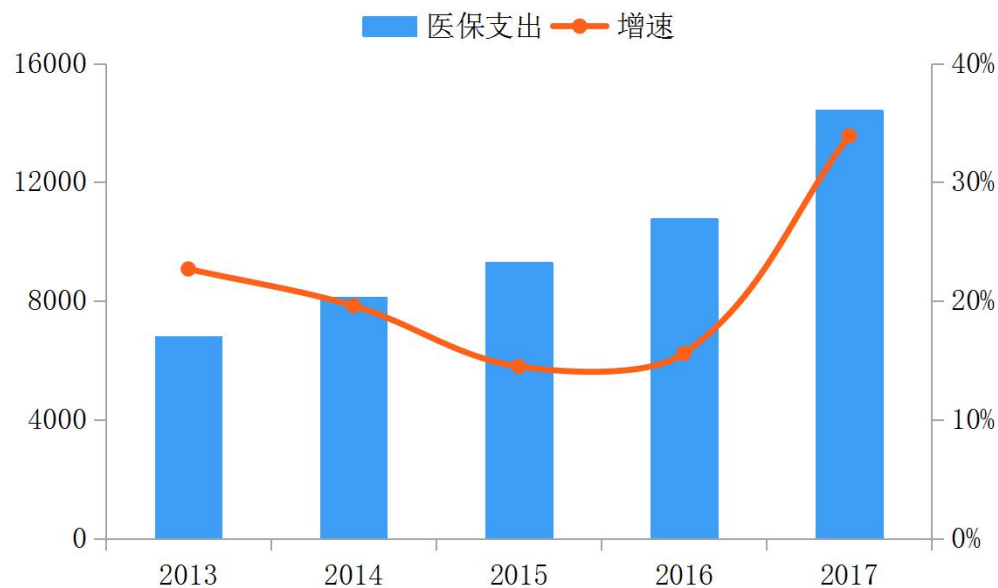
消费升级刺激医药消费

消费升级基于人均收入水平提升的大背景，民众开始从基本消费需求向高级消费需求切换。而作为马洛斯需求理论中安全需求的重要代表，医药保健是消费升级的重点领域。国人医药消费升级主要表现为：医药产品提价，产品结构升级：消费者从低端剂型向高端剂型转移。

2013-2017年中国全体居民人均可支配收入情况



2013-2017年中国城镇基本医疗保险支出情况

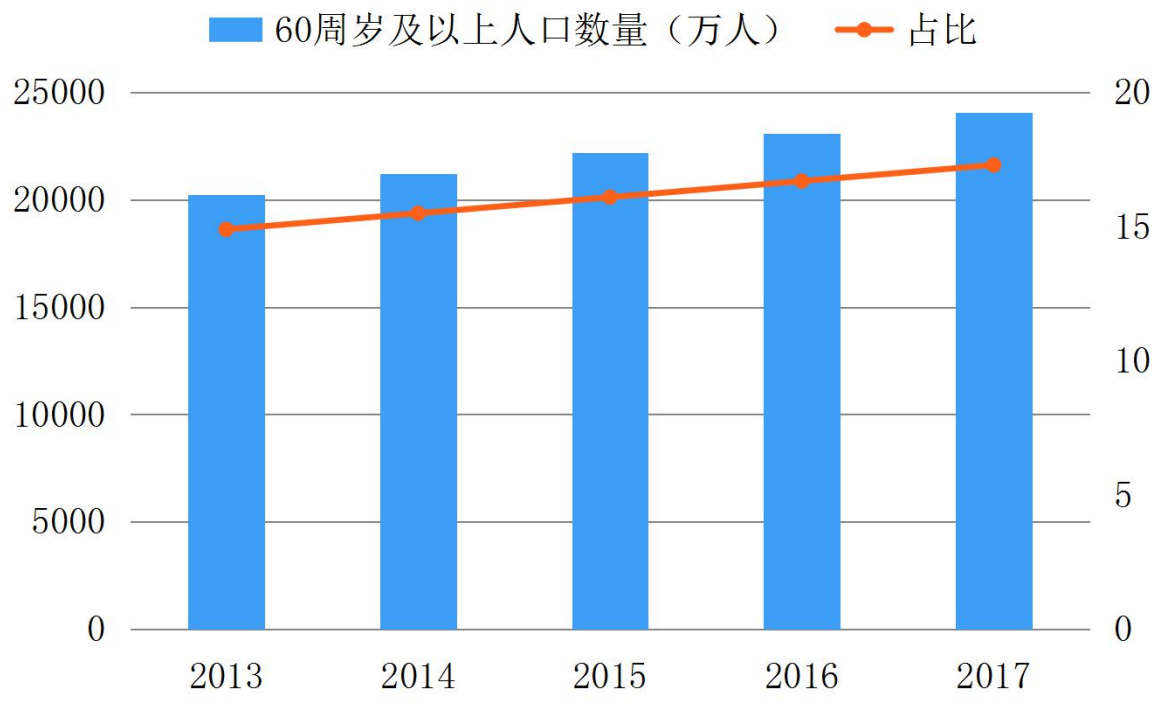


数据来源：中商产业研究院大数据库

人口老龄化医药需求增加

2000年中国进入老龄化社会，目前，中国已经成为世界上老年人口最多的国家，据国家统计局最新数据，近几年，中国60岁以上老年人口数量不断增长，2013年突破2亿，占比仅14.9%，2017年达到24090万人，占比突破17.3%。随着人口老龄化程度加深，未来中国老龄人口将进一步增加。人口老龄化的加剧将带来老年群体医疗、保健需求的急剧增长。

2013-2017年中国60周岁及以上人口情况

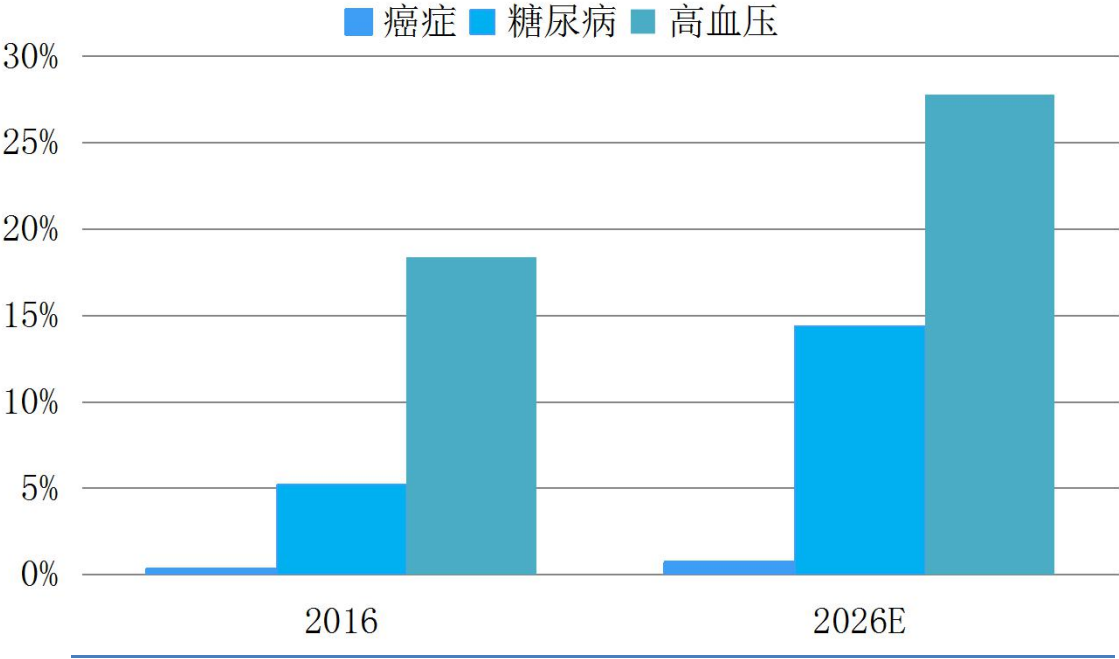


数据来源：中商产业研究院大数据库

慢性病患者率刺激医药需求

快速城市化、缺乏运动的生活方式、变化的饮食习惯以及日益增加的肥胖度加剧了慢性病的上升趋势，特别是癌症、糖尿病、高血压。预期到2026年上述三种疾病的发病率将分别提高至0.7%、14.4%及27.8%，即发病率或出现翻倍。慢性病患者率的上升，将产生长期用药及科学疾病管理成本，带动中国医疗开支增加。

中国慢性病患者率情况



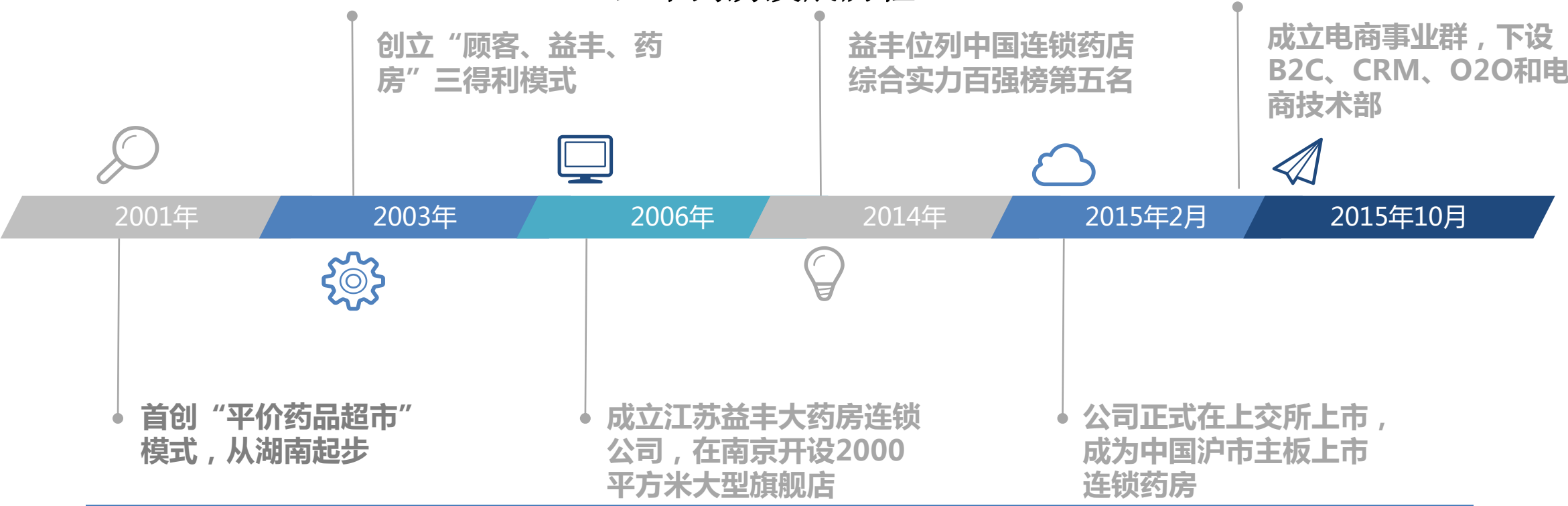
数据来源：中商产业研究院

06 药店行业重点企业企业

益丰药房

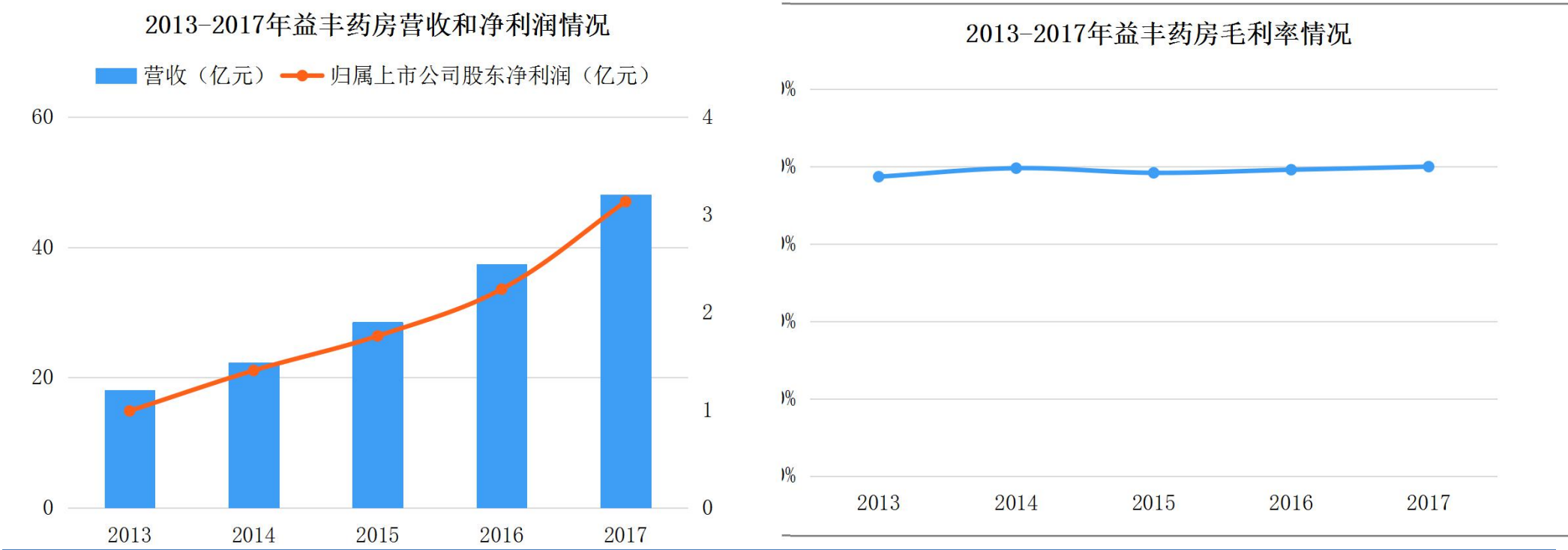
益丰药房是全国大型药品零售连锁企业，于2001年6月创立，首创“平价药品超市”模式。截止2018年9月，公司在湖南、湖北、上海、江苏、江西、浙江、广东、河北、北京等九省市拥有连锁药店3200多家，员工18000余人。益丰大药房连续多年位列全国药品零售行业综合实力和综合竞争力五强。

益丰药房发展历程



资料来源：益丰药房官网 中商产业研究院整理
为全球商业领袖提供决策咨询

益丰药房积极开拓多元化经营大健康药房新业态，从药品向保健品、健康食品、个人护理、母婴产品等健康关联的商品延伸。**2017年**益丰药房实现营收**48.07亿元**，同比增**28.76%**；实现净利**3.14亿元**，同比增长**40.03%**。**2018年**前三季度实现营业收入**46.66亿元**，同比增长**36.46%**；实现归母净利润**3.09亿元**，同比增长**40.23%**；



大参林业务版图

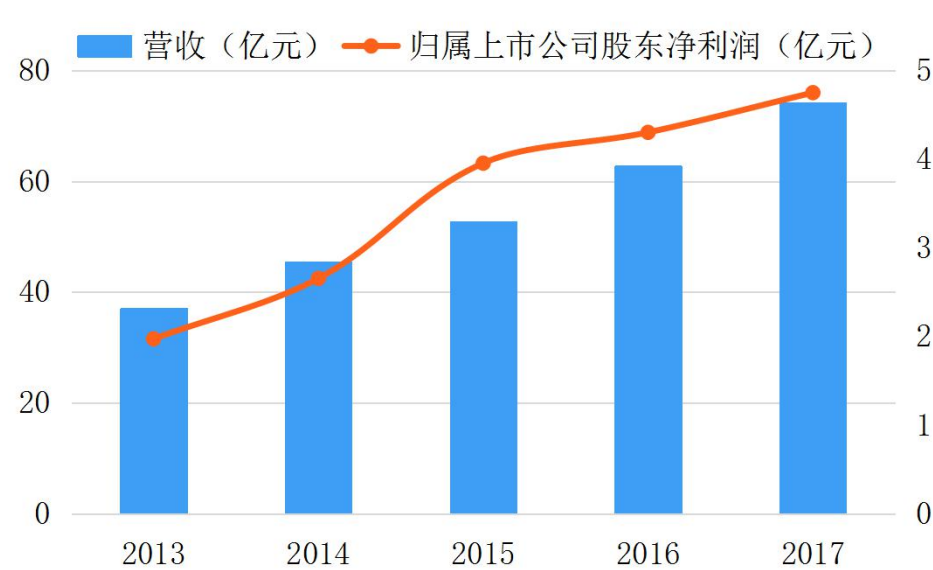
大参林成立于1999年,是一家集医药制造、零售、批发为一体的集团化企业。公司是以参茸滋补药材为主营特色的两广连锁药店龙头。截止2018年6月底,员工数量超过23000人,3400多家旗下直营或参股门店遍布广东、广西、河南、江西、福建、浙江、贵州、江苏、河北、陕西、内蒙古等国内多个省份。2017年7月,大参林正式在上交所上市。



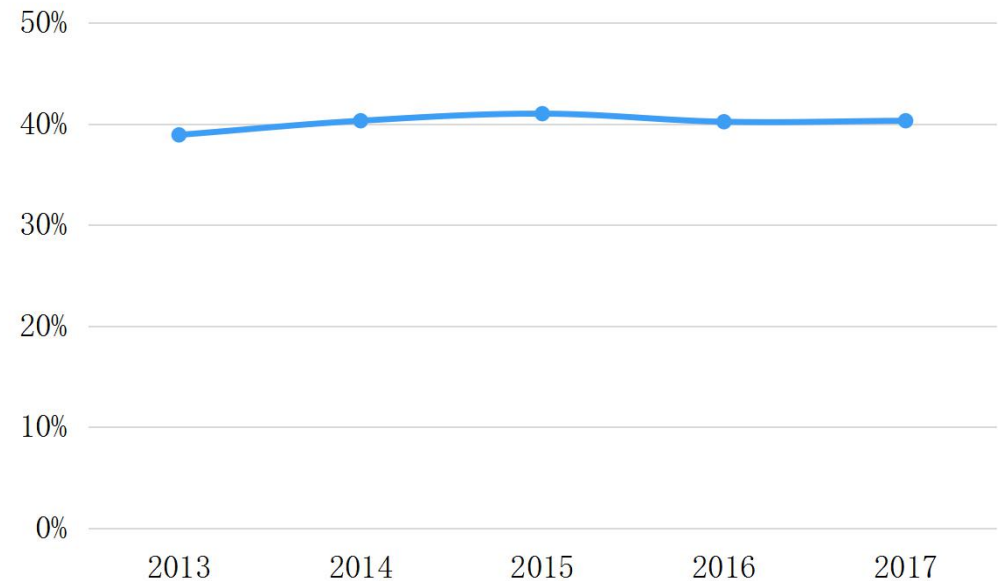
资料来源：大参林官网 中商产业研究院整理

两广龙头，市场开拓加速影响短期盈利能力。大参林坚持“聚焦两广、全国扩张”的战略，随着各区域的门店规模扩大，管理成本进一步摊薄，品牌与规模效应提升，同步带来商品采购的议价能力提升，公司盈利水平会进一步提升。**2017年大参林营业收入74.21亿元；归属上市股东的净利润为4.75亿元。2018年前三季度公司实现营收62.99亿元，实现归属上市公司股东净利润4.14亿元。**

2013-2017年大参林营收和净利润情况



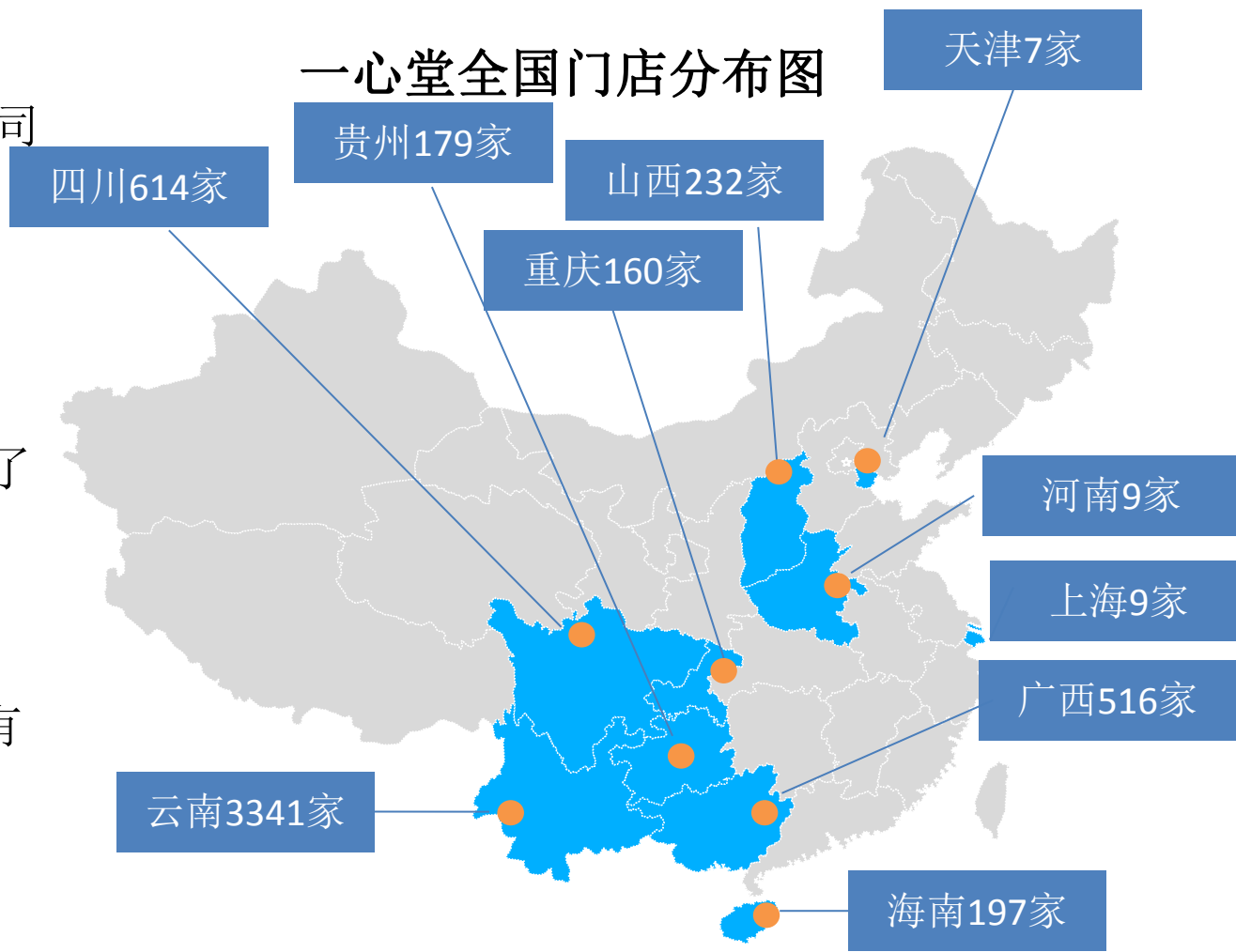
2013-2017年大参林毛利率情况



数据来源：中商产业研究院大数据库

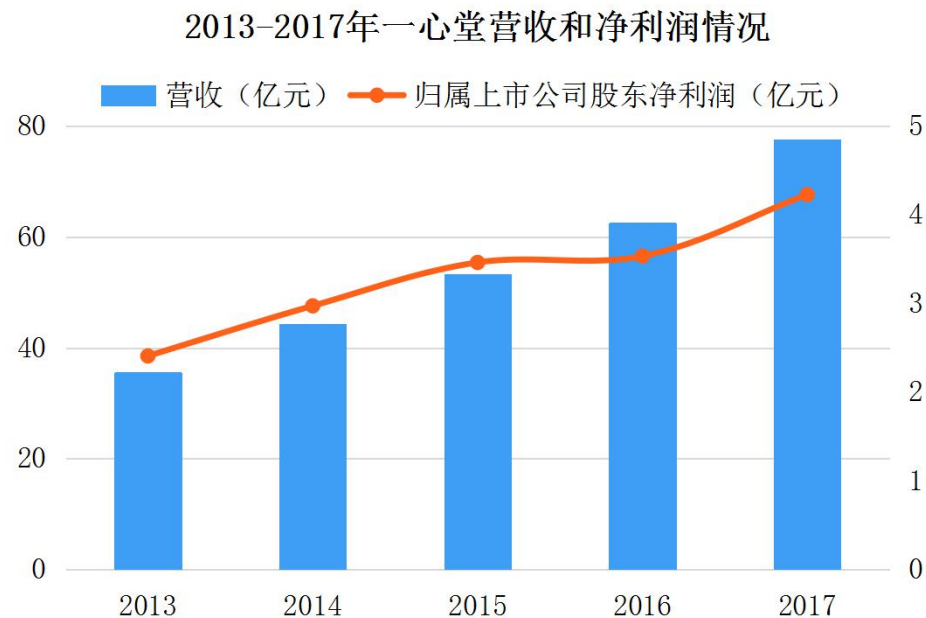
云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司是以零售药店连锁经营为核心产业，集药材加工与销售、中西成药批发为一体的大型医药上市公司。一心堂是云南省内绝对龙头，占有率57%，不断向川渝等省外市场扩张，初步形成了以西南为核心经营地区、华南为战略纵深经营地区、华北为补充经营地区的格局。截止2018年6月30日，鸿翔一心堂及其全资子公司共拥有直营连锁门店5264家。一心堂位列中国药店直营连锁100强第一位、价值榜100强第二位。

一心堂全国门店分布图



资料来源：一心堂官网 中商产业研究院整理

一心堂起步于云南市场，推行“核心区域高密度网点”布局战略。2017年一心堂实现营业总收入77.51亿元，较上年同期提高24.03%；归属于母公司所有者的净利润4.23亿元，较上年增长19.62%。2018年前三季度一心堂实现营业收入66.19亿元，同比增长18.15%。归属于上市公司股东的净利润4.19亿元，同比增长32.46%。



数据来源：中商产业研究院大数据库

老百姓大药房

老百姓是国内平价药房模式的开创者之一，是少数全国性布局的药店龙头之一。老百姓遍布18个省、自治区80个城市，包括湖南省、湖北省、江西省、河南省、广东省、广西省、北京市、天津市、河北省、内蒙古自治区、浙江省、上海市、安徽省、江苏省、山东省、陕西省、甘肃省、宁夏自治区，市场版图主要聚焦华中、华东和西北。

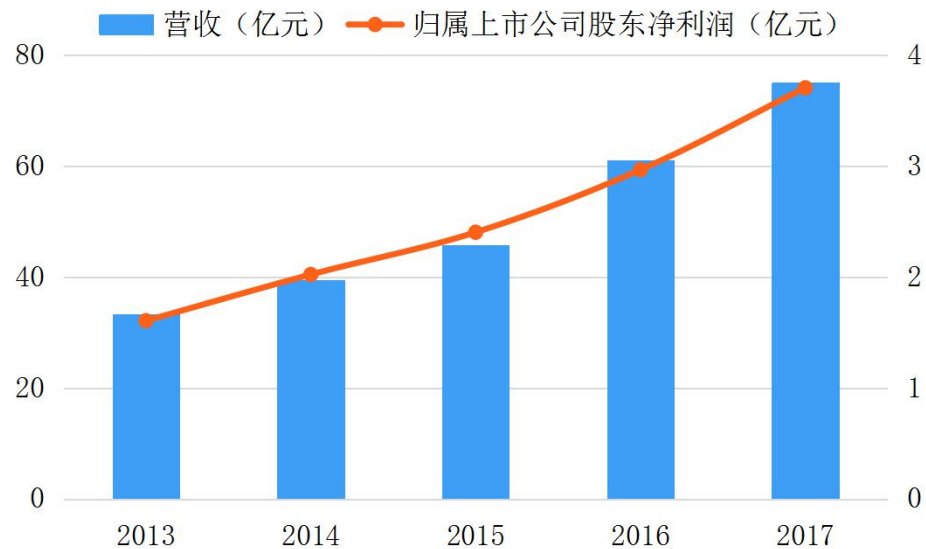
老百姓大药房市场版图



资料来源：老百姓大药房官网 中商产业研究院整理

老百姓门店以中大型店为主，分布较分散，区域垄断力相对较弱。由于其门店分布特点，其产品中全国性（知名）品牌占比最高，预期未来在消费升级趋势下受益最为明显。2017年老百姓大药房实现营收75亿元，同比增长23.09%；实现归属于母公司股东净利润3.7亿元，同比增长24.89%；2018年前三季度，老百姓大药房营业收入为67.72亿元，同比增长28.77%；归属于上市公司股东净利润3.25亿元，

2013-2017年老百姓营收和净利润情况



数据来源：中商产业研究院大数据库

07 药店行业发展趋势

药店线上线下销售融合

药品属性特殊，网售处方药政策尚在讨论中，医药电商受限多，线下零售药店难以被电商取代。随政策放开医药电商有望逐步发展，以线下为主，线上辅助的O2O模式是药店新零售发展趋势。



四大药店O2O模式布局



老百姓

2015年起，公司通过官网商城、大型电商平台旗舰店、微信公众号及手机移动端等多渠道发展电商业务，探索和发展O2O 业务模式，打造O2O 健康云平台。2017年，公司拟出资2050万元参股设立子公司开展O2O+新零售业务。



一心堂

公司于2013年进军电商业务，并于2014年9月设立电商事业部门，利用国际先进的Hybris电商平台，完成O2O业务架构搭建；2017年公司自主研发以O2O为核心的移动端应用及业务流程均已进入测试阶段，部分区域市场与京东到家、饿了么等平台达成合作后，O2O 销售呈现高速增长。



益丰药房

O2O 健康云服务平台建设项目于2015 年5月启动，2017年主要研发投入用于建设O2O健康云服务平台，以公司的会员客户为核心，满足会员的在线健康咨询、轻问诊、慢病管理、病友交流等方面的需求；有序整合益丰健康、微信公众号、微信商城众多O2O第三方渠道。



大参林

重点发展医药电商(O2O、B2C等)，通过第三方O2O引流，会员CRM系统挖掘顾客的潜在需求，与重点的工业挖掘小品类的潜能等带来纯增量式的增长模式，提升市场份额与盈利能力。

慢病管理服务提速

慢病管理对于连锁药店来说就是提高顾客对于连锁药店企业和门店的忠诚度，这其实与其它顾客手段是一样的，知识慢病管理更显专业和特色，体现出连锁药店的经营水平，因为慢病管理对于连锁药店来说，满足的是顾客的核心需求。



商品竞争将上升为供应链竞争

连锁药店竞争的根本，是商品力的竞争，没有特色的差异化的完美的商品体系，就不能体现连锁药店的整体经营水平，因此，毫无疑问，连锁药店低级的价格竞争将会逐步被业界同行抛弃，价值链竞争时代将来临。在整个商品体系的构建竞争过程中，强势大连锁获取供应商资源能力经进一步升级，马太效应将凸显。供应链上的产品资源与产品推广资源的获取能力成为取胜的关键，这其中包括独家经营产品的能力、特色产品经营权力。

药店供应竞争表现形式



各连锁药店都在优质产品、独家经营产品、独家推广支持资源上进行争夺，同时还要争夺增量新品类。

产品资源竞争



连锁药店都开始重视供应商详细的产品上市动销方案、促销方案、推广方案。

供应商智力资源的竞争



一般来说，具有“专业+敬业”地面推广团队的供应商，就可以协助连锁终端销售上量：有团队就能搞好陈列、手绘POP、体验、促销推广、培训、维价。对于连锁药店来说，应该把首推和店面陈列资源优先给到有地面推广团队的企业。

争取供应商团队地面配合资源



连锁药店的采购人员，必须具有能力争取到供应商各种促销、推广、赠品物料的能力。

供应商的终端助销的各种物料资源获取的竞争

公司介绍/版权声明

公司介绍：

中商产业研究院是中国领先的产业咨询服务机构，自成立以来，研究院专注于围绕构建“产业研究、产业规划、产业战略、产业投资、产业招商”等“五位一体”的产业咨询体系。中商产业研究院以业内首家自建数据库“中商产业大数据库”为依托，行业覆盖传统重点行业和新兴热点领域。如研究范围不仅涵盖文化体育、物流旅游、健康养老、生物医药、能源化工、装备制造、汽车电子等产业领域，还深入研究新制造、新能源、新材料、新消费、新金融、人工智能、“互联网+”等新兴领域。

近二十余年来，中商产业研究院积累了一批长期合作的优质客户，主要包括国内外500强企业、各级地方政府、科研院所、金融投行等，逐步建立起稳固的市场地位。未来，中商产业研究院将继续以前瞻性的战略视野和严谨的专业化服务，引领中国产业咨询的创新发展。以产业咨询力量助力中国经济变革创新，推动中国新时代产业转型升级，使中国经济不断跃升世界舞台！

版权说明：

本报告的所有图片、表格及文字内容的版权归中商产业研究院所有。其中，部分文字及数据采集于公开信息，版权归属原作者所有。中商产业研究院取得数据的途径来源于市场调查、公开资料和第三方采购。未经本公司授权许可不得转载，如引用、刊发，需注明出处为“中商产业研究院”，且不得对本报告进行有悖原意的删减与修改。违者将依法追究其责任。