

2021年中国生物医药市场分 析及创新评估体系构建

2021 China's Biomedical Market
Analysis and Innovation Evaluation
System Construction

2021年中国の生物医学市場分析とイノ
ベーション評価システムの構築

报告标签： 生物医药、创新、评估体系、发展

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。

概览摘要

生物医药行业拥有涉及技术研发、产品生产、药品销售等众多产业链环节的复杂产业体系，不仅要求大量的研发资金支持，更需要绝对的技术研发实力。

生物医药企业承担了生物制品与技术商业化的关键过程，但在资源及创新环境的背景下，须构建系统性及多维度的评估体系以识别与研判企业核心竞争水平。

本研究基于头豹对全球/中国医药产业发展战略，并立足于头豹对生物医药市场认知，以发掘生物医药企业差异化布局产品线/产品管线的先决条件与临床价值。

■ 创新浪潮下，中国生物医药行业迎来利好政策

现今，中国绝大部分创新药物为在海外发现的作用机制与作用靶点的基础上研发而来，对于创新的层次有广阔的提升空间，也处于从仿创阶段走向原创阶段的历程。中国对药品创新重要性关注度提升，在利好政策陆续颁布中，生物医药企业可借助政策利好，加大产品研发投入，吸引高端人才，引进国际先进的理念，加快追赶国际创新的步伐。同时，中国创新药物注册评审周期大幅缩短将促进有临床价值的创新药物尽快上市服务广大的患者，同时加速生物医药企业市场商业化的时间。

■ 构建生物医药适配评估体系将帮助企业在多领域发挥重大价值

技术攻克推动生物医药行业在多疾病领域进展迅猛，市场及收益前景广阔，其自身发展路径与发达国家不同。生物医药产业勃然兴起，以基因工程、细胞工程、酶工程、发酵工程为代表的现代生物技术迅猛发展，与传统医药产业良好结合，攻破了以往一个个技术难题的同时也创造了巨额的收益。相对于发达国家而言，发展中国家的企业由于经济实力、技术水平以及国家政策支持力度和国内市场运作规则等方面的不同，其技术创新路径也与发达国家不尽相同。因此，构建适配中国的生物医药行业评估体系将在产业、行业及市场等多领域发挥巨大价值。

研究目标

研究目的

- 通过综合了解中国医疗消费升级的背景需求、扶持政策、发展周期及发展现状等，对比中外医疗消费行业市场发展的优缺点，探讨值得中国借鉴的成功经验，并分析中国医疗消费的市场环境，为投资者阐述医疗消费行业的投资逻辑以及推荐应重点关注的细分领域

研究目标

- 分析中国医疗消费发展的背景需求、相关扶持政策及发展现状

该研究报告将会回答的问题

- 医疗消费发展为何对中国崛起至关重要？医疗消费的投资逻辑是什么

目录

◆	名词解释	-----	07
◆	生物医药市场观察	-----	08
	• 用药需求	-----	09
	• 医疗体系	-----	10
	• 创新现状	-----	11
	• 医疗审评审批周期	-----	12
	• 市场发展研判	-----	13
	• 未来发展趋势	-----	14
◆	生物医药创新评估体系构建	-----	16
	• 构建目的	-----	17
	• 构建原则	东方财富-----	18
	• 理论依据与基本特征	www.leadleo.com-----	19
	• 领域专注能力	-----	20
	• 产业凝聚能力	-----	21
	• 企业领导能力	-----	22
	• 生物医药创新评价体系指标	-----	23
◆	生物医药创新推荐企业	-----	25
	• 义翘神州	-----	26
	• 百普赛斯	-----	27
	• 泰坦科技	-----	28
◆	方法论	-----	30
◆	法律声明	-----	31

Contents

◆	Glossary	-----	07
◆	Biopharmaceutical Market Observation	-----	08
•	Medication Requirements	-----	09
•	Medical System	-----	10
•	Innovation Status	-----	11
•	Medical Review and Approval Cycle	-----	12
•	Market Development Research and Judgment	-----	13
•	Future Trends	-----	14
◆	Construction of Biomedical Innovation Evaluation System	-----	16
•	Construction Purpose	-----	17
•	Construction Principles	-----	18
•	Theoretical Basis and Basic Characteristics	-----	19
•	Domain Focus Ability	-----	20
•	Industrial Cohesion	-----	21
•	Corporate Leadership	-----	22
•	Biomedicine Innovation Evaluation System Indicators	-----	23
◆	Recommended Biomedical Innovation Company	-----	25
•	Yiqiao Shenzhen	-----	26
•	Bepsis	-----	27
•	Titan Technology	-----	28
◆	Methodology	-----	30
◆	Legal Notices	-----	31

东方财富

www.leadleo.com

图表目录

图表1	中国医疗健康需求现状	-----	09
图表2	中国“三医”体系痛点及系列化政策措施	-----	10
图表3	生物创新药与生物类似药的区别	-----	11
图表4	化学药物与生物制剂的IND和NDA天数	-----	12
图表5	按化学药、生物药及中药拆分的市场规模	-----	13
图表6	生物医药行业评估体系构建目的	-----	14
图表7	生物医药评估体系构建原则	-----	15
图表8	生物医药技术创新基本特性	-----	16
图表8	生物医药领域专注能力指标内涵	-----	17
图表9	生物医药产业凝聚能力指标内涵	-----	18
图表10	生物医药企业领导能力指标内涵	-----	19
图表11	中国生物医药创新评估体系指标	-----	20
图表12	义翘神州主要业务营业收入占比, 2017-2020	-----	26
图表13	义翘神州主要业务毛利率, 2017-2020	-----	26
图表14	百普赛斯主要业务营业收入占比, 2017-2020	-----	27
图表15	百普赛斯主要业务毛利率, 2017-2020	-----	27
图表16	泰坦科技主要业务营业收入占比, 2015-2020	-----	28
图表17	泰坦科技主要业务毛利率, 2015-2020	-----	28

东方财富

www.leadleo.com

名词解释

- ◆ **CXO**: 包括CRO（合同研发服务组织）/CMO（合同生产业务组织）/CDMO（合同研发与生产业务组织），即通过合同外包形式，接受制药企业或者生物科技公司委托，在药物研发过程中提供专业化研发服务，提供产品生产时所需要的工艺开发、原料药及中间体的生产、制剂生产等
- ◆ **生物医药**: 指运用现代生物技术生产用于人类疾病预防、诊断、治疗的医药产品，包括基因工程药物、基因工程疫苗、新型疫苗、诊断试剂、微生态制剂、血液制品及代用品等
- ◆ **分级诊疗**: 国务院办公厅于2015年9月8日发布《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》，提出以“基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动”的“分级诊疗”模式，引导优质医疗资源下沉，形成科学合理就医秩序

东方财富

www.leadleo.com

Chapter 1

生物医药市场观察

- 用药需求
- 医疗体系
- 创新现状
- 药品审评审批周期
- 未来发展趋势

■ 生物医药市场观察——用药需求

中国人口基数庞大、老龄化加剧、不良的生活习惯导致各类常见病和癌症发病率增加，蕴藏着巨大的用药需求

中国医疗健康需求现状

主要影响因素



主要病种类型患病人数和用药规模



蕴含庞大的生物医药用药需求



■ 中国人口基数庞大，而人口老龄化严重、不良的饮食与生活习惯导致各类常见病和癌症发病率增加，生物医药用药需求加大

2019年，中国65岁及以上人口数量超过1.8亿人，因不良饮食习惯与生活习惯而造成肥胖及吸烟的人群数量分别为1.7与3.1亿人。按照病种类型，中国罹患心血管疾病、糖尿病、呼吸系统疾病及癌症的人数分别为2.9亿人、1.2亿人、4,570万人及440万人，将分别蕴含2,060亿元、573亿元、833亿元及1,827亿元的用药规模。同时，2019年中国的的卫生总费用为6.5万亿元，庞大的卫生费用开支，从供给端满足用药需求。

基于用药需求，在技术进步、产业结构调整 and 支付能力增加的驱动下，中国生物医药市场规模的增速将高于中国整体医药市场与其他细分市场。

来源：国家卫健委，头豹研究院

■ 生物医药市场观察——医疗体系

我国医疗健康生态系统由“三医”组成，存在药品价格高、医疗效率低、医保入不敷出等痛点，于此，国家进行一系列改革

中国“三医”体系痛点及系列化政策措施



医药

降低采购价格，挤出中间水分

- 实行两票制，挤出流通商的水分
- 公立医院药价零加成，去除原本的15%加价空间
- 采用招采合一、量价挂钩、全程监控等手段，实现药价的降低
- 加强指导用药，减少不必要的药品使用



医疗

加强基层力量，改革人事制度

- 加强医务人员收入分配的科学性，改进考核指标，使得医生能够更加专注医疗服务而非开药
- 加强基层医疗卫生系统，落实分级诊疗，鼓励培养全科医生、定向基层医生，补充人才资源
- 取消收支两条线，提高医务人员工作积极性



医保

医保合并，提高补助，监控使用

- 成立医疗保障局，医保基金合并，提高资金的使用效率，加强医保的实际保障能力
- 实行医保基金管理中心统一采购药品和费用结算
- 提高国家对居民的财政补贴以及医保报销比例
- 出台医保监管新政，加强医保基金管理能力

■ 中国医疗健康体系由“医药、医疗及医保”三医体系组成，存在药品价格高、医疗效率低、医保入不敷出等痛点

■ 针对三医体系痛点，国家进行了系列化改革，“十四五”医改规划目标针对三医体系，针对性地提出了政策发力点，旨在聚焦创新、体系改革及健全监管等

• **医药部分：**聚焦生物医药等重大创新领域组建一批国家实验室，重组国家重点实验室，形成结构合理、运行高效的实验室体系。

东方财富

• **医疗部分：**坚持基本医疗卫生事业公益属性，以提高医疗质量和效率为导向，以公立医疗机构为主体、非公立医疗机构为补充，扩大医疗服务资源供给。加强公立医院建设，加快建立现代医院管理制度，深入推进治理结构、人事薪酬、编制管理和绩效考核改革。

• **医保部分：**健全基本医疗保险稳定可持续筹资和待遇调整机制，完善医保缴费参保政策，实行医疗保障待遇清单制度。做实基本医疗保险市级统筹，推动省级统筹。健全医保基金监管机制。稳步建立长期护理保险制度。积极发展商业医疗保险。

来源：头豹研究院

■ 生物医药市场观察——创新现状

生物医药通常属于医学研究的前沿，通过靶点与结构等区别，生物制品包括了FIC类与Me-Too/Me-Better类为代表的创新药及生物类似药

生物创新药与生物类似药的区别

○ 低 ● 高

	FIC类	Me-Too/Me-Better类	生物类似药
地位	创新药		原研仿制
临床效果	标杆	接近或更佳	与原研一致
靶点	未知	东方财富 www.leadleo.com	已知
结构	未知	已知	已知
专利	有	有	无
研发难度	●	●	●
市场竞争	●	●	●

■ 生物医药覆盖广泛，属于技术前沿的赛道与市场

生物医药在各国范围与界定不一。生物医药主要的产品为生物制品。FDA将Biologics定义为包括多种产品的产品，例如疫苗、血液和血液成分、过敏原、体细胞、基因治疗、组织和重组治疗蛋白。

生物制品可以由糖、蛋白质或核酸或这些物质的复杂组合组成，也可以是细胞和组织等生物体。生物制品是从各种天然来源（人类、动物或微生物）中分离出来的，可以通过生物技术方法和其他尖端技术生产。

东方财富

例如，基于基因和细胞的生物制剂通常处于生物医学研究的前沿，可用于治疗没有其他治疗方法可用的各种医学病症。

■ 创新药属于拥有高创新价值的药品，可依据是否为首次创新进行区分

生物制品以创新价值进行细分，可包括生物创新药及生物类似药。

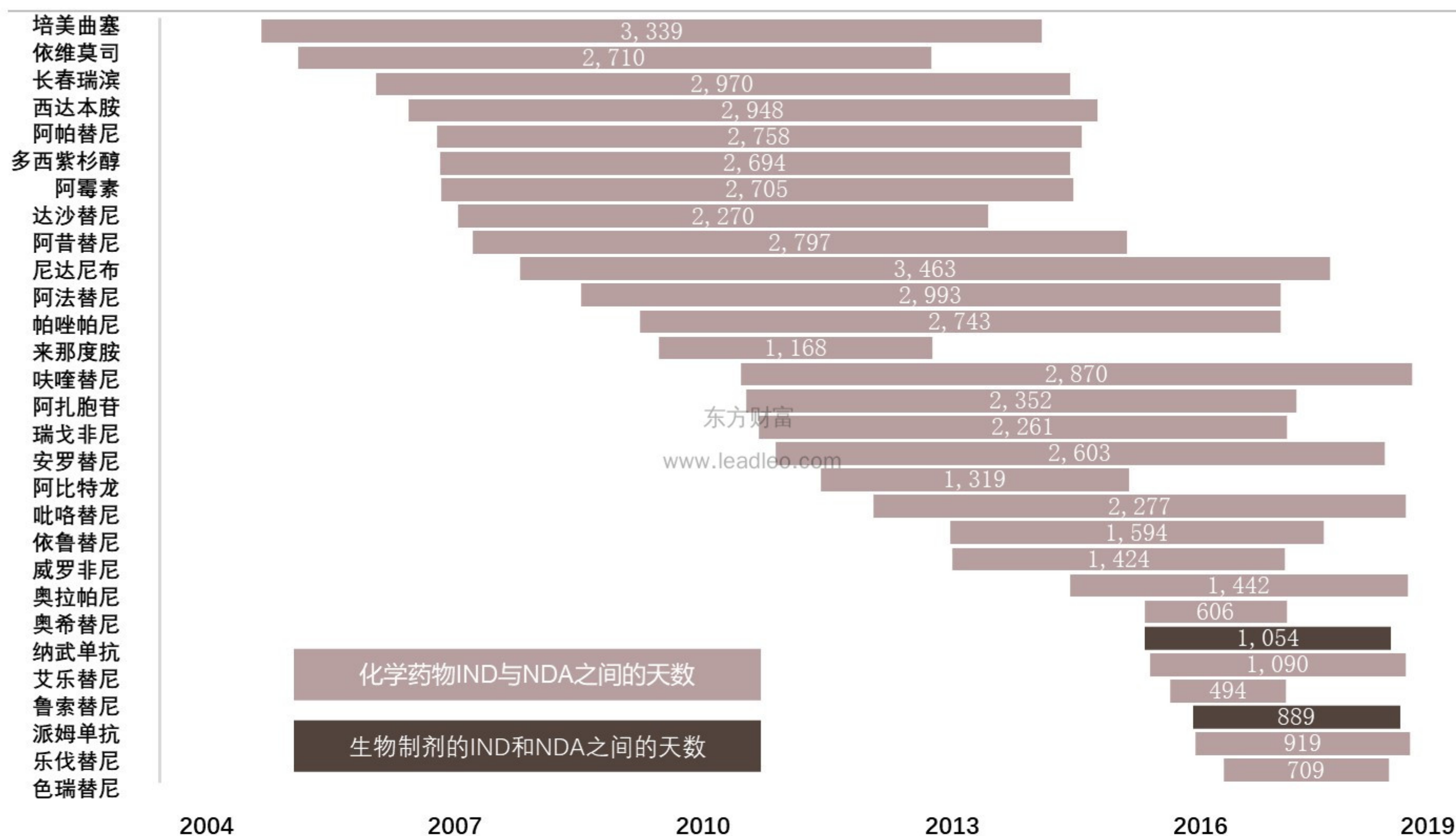
在国际上，生物创新药指原研药，即First-in-Class (FIC)，在中国，生物创新药包括了FIC类及Me-Too/Me-Better类。二者所针对的靶点一样，主要区别在于是否为首次创新。

来源：头豹研究院

■ 生物医药市场观察——药品审评审批周期

于2015年之后经IND批准的药物，获NDA批准的时间仅为823天，创新药物注册评审周期大幅缩短，市场商业化时间加速

化学药物与生物制剂的IND和NDA天数



- 评审周期缩短一方面促进有临床价值药物加速服务于临床患者并帮助企业商业化推动，一方面助力企业加速走向原创的步伐

2015年后，中国经过IND批准的药物到获得NDA批准时间仅为823天。原因在于中国政府鼓励创新和满足临床急需的推动。中国创新药物注册评审周期大幅缩短将促进有临床价值的创新药尽快上市服务广大的患者，同时加速生物医药企业市场商业化的时间。

现今，中国绝大部分创新药物为在海外发现的作用机制与作用靶点的基础上研发而来，对于创新的层次有广阔的提升空间，也处于从仿创阶段走向原创阶段的历程。

而创新药物的审评时间缩短，可看出中国政府对药品创新重要性的关注，因此在利好政策陆续颁布中，生物医药企业可借助政策利好，加大产品研发投入，吸引高端人才，引进国际先进的理念，加快追赶国际创新的步伐。

来源：Chinadrugtrials.org、NMPA、头豹研究院

■ 生物医药市场观察——市场发展研判

医疗健康行业逐渐摆脱疫情的冲击，已回升至稳定水平，化学药现仍为医疗健康行业占比最高的类别，但生物药物将成为最具潜力的增长品类

按化学药、生物药及中药拆分的市场规模



<https://www.leadleo.com/sizepro/details?id=61718dd876bf667cf5ab1170&core=617f2e820184dd044b47dc7d>

- 至2025年，中国用药市场规模有望达到23,463亿元人民币，生物药物将成为最有潜力的增长品类

虽然肺炎疫情的爆发令全球的医疗健康行业动态发生剧烈变化，但中国疫情防控已进入常态化阶段，医疗健康行业逐渐摆脱疫情的冲击，已回升至稳定水平。

虽然肺炎疫情的爆发令全球的医疗健康行业动态发生剧烈变化，但中国疫情防控已进入常态化阶段，医疗健康行业逐渐摆脱疫情的冲击，已回升至稳定水平。
 2015-2020年，中国国内药品消费量大幅增长，医药行业销售收入年均增长迅速。在强劲的经济增长、城市化进程的加快和人口老龄化的健康需求的推动下，中国的医药市场预计将成为世界上最大的市场之一。

目前，化学药物仍然是中国医药行业占比最高的类别，伴随着生物技术创新、临床进展的不断突破、新靶点的发现及政策支持等利好因素，生物药将成为最有潜力的增长品类。

来源：Wind，国家统计局，头豹研究院

■ 生物医药市场观察——未来发展趋势

展望未来，“创新吸引”与“价值导向”将是中国生物医药市场发展主旋律，未来，更多的生物科技公司加入市场及与国际标准接轨，中国创新药及创新疗法市场将持续扩张

中国生物医药市场未来发展趋势

<p>创新药市场持续扩张</p>	<ul style="list-style-type: none"> 随着仿制药集中采购试点和创新药物纳入新医保，中国医药市场正在向创新驱动市场转变。同时，政府还出台了一系列鼓励研发的政策，如加快药品审批、专利保护、减税等。 在政策鼓励下，创新药物的开发将持续增温并将驱动未来创新药物市场的扩张。
<p>更多的生物科技公司加入市场</p>	<ul style="list-style-type: none"> 由于政府的大力支持、资金投入和人才储备，生物科技公司的创新药物有望在不久的将来在医药市场上发挥更重要的作用。例如，截至2020年02月29日，中国市场已经推出了8款PD-1/PD-L1药物，短短几个月的销售收入就达到了数千万，这些成果显示出创新药物在中国医药市场的巨大潜力并将吸引更多的生物技术公司参与进来。
<p>与现行国际医药标准接轨</p>	<p style="text-align: center;">东方财富 www.leadleo.com</p> <ul style="list-style-type: none"> 近几年中国已经作为第八位成员加入ICH，标志着中国医药行业的实践标准开始与国际标准接轨，也标志着中国正在努力实现药品申请注册过程向更高、更统一的标准逐步转变，同时药品审批制度也将逐步完善。
<p>创新疗法的患者可及性加速</p>	<ul style="list-style-type: none"> 历史上，由于审批流程的效率低下，新疗法在中国和其它主要市场之间的审批时间通常会间隔几年。通过改进审批流程并与ICH标准保持协同，这一间隔的差距正在缩小。这一流程将通过落实优先审批制度、将临床急需药品列入审批名单等举措进一步加快速度，将使更多的创新药物及时地进入中国市场。通过这种方式，有效的创新疗法将更快地使患者获益。

来源：头豹研究院

详情咨询



头豹报告库账户

东方财富

www.leadleo.com

- 全行业覆盖、近5000本报告展现、支持100万+数据搜索、每年持续更新1000+行企研究报告
- 解决细分行业知识空白
- 价值研究体系助力投资决策
- 月卡、季卡、年卡灵活订阅



报告找不到，马上上头豹

Chapter 2

生物医药创新评估体系构建

- 构建目的
- 构建原则
- 理论依据与基本特征
- 领域专注能力
- 产业凝聚能力
- 企业领导能力
- 生物医药创新评价体系指标

■ 生物医药创新评估体系构建目的

系统化构建生物医药评估体系，帮助公允认定生物医药行业的创新价值，并且赋能产业，研判生物医药行业领先企业，发挥多重优势与协同作用

- 技术攻克推动生物医药行业在多疾病领域进展迅猛，市场及收益前景广阔，其自身发展路径与发达国家不同

生物医药产业勃然兴起，以基因工程、细胞工程、酶工程、发酵工程为代表的现代生物技术迅猛发展，与传统医药产业良好结合，攻破了以往一个个技术难题的同时也创造了巨额的收益。相对于发达国家而言，发展中国家的企业由于经济实力、技术水平以及国家政策支持力度和国内市场运作规则等方面的不同，其技术创新路径也与发达国家不尽相同。因此，构建适配中国的生物医药行业评估体系将在产业、行业及市场等多领域发挥巨大价值。

生物医药行业评估体系构建目的

公允认定生物医药行业的创新价值

1

技术创新能力是生物医药产业的核心元素，必须增强生物医药产业的技术创新实力，以不断的技术创新带动产业的核心技术能力

提供定性及定量标准体系，赋能产业

2

生物医药产业作为重点培育的战略性新兴产业，将促进产业跨越式发展，实现产业升级转型，增强国际竞争能力

研判生物医药行业领先企业，发挥多重优势

3

在资源与环境约束下，通过针对性研判企业创新能力，发掘领先企业，助力企业在多层面进行战略布局

- 公允认定生物医药行业的创新价值

生物医药综合了生物学、医学、物理学、化学、基因学、工程学等多种学科的综合交叉类别学科，属于知识密集型产业，最大特点为高技术、高投入、高收益、高风险、长周期和政策导向。作为一个需要高技术依托的知识密集型产业，以系统化标准来公允评判行业创新水平将尤为重要。

- 提供定性及定量标准体系，赋能产业

在国家层面，生物医药行业是中国政府重点培育的战略性新兴产业。因生物医药产品更新换代周期较长，将会提高生产成本，降低产业利润，最终阻碍整个产业的发展。借助于精细化的指标，选用定性及定量的方式研究生物医药行业将促进行业转型，同时为政府与企业提供合理量化标准。

- 多维度研判生物医药行业领先企业

生物医药的高技术壁垒造成市场的认知与学习难度较高。在资源与环境有限的背景下，研判创新技术能力，将助力生物医药领域中的领先企业差异化布局，在不同区域、技术、疾病领域等层面实现协同发展。

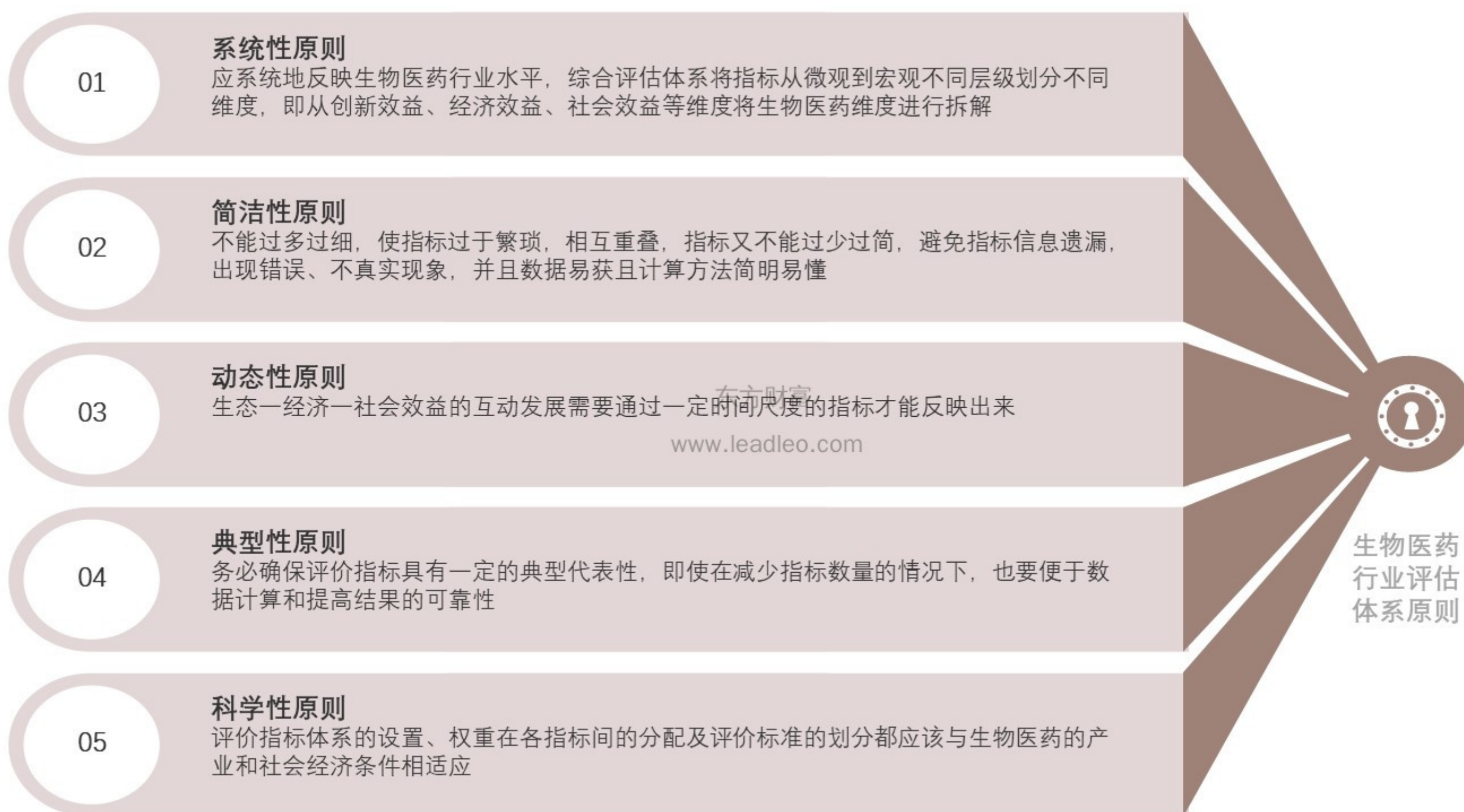
来源：CNKI，头豹研究院

■ 生物医药创新评估体系构建原则

中国生物医药企业数量众多，遍布区域广，需建立一套普适性的综合评估体系，坚持系统性、简洁性、动态性等原则，力求评估体系能够合理反映生物医药行业发展水平

- **生物医药内在特点与联系复杂，企业创新路径迥异，需建立一套普适性的综合评估体系**
 生物医药市场正快速发展，市场规模不断扩大，创造的利润收益也以倍数的方式增加，而在生物医药产业迅猛发展的背后，各国竞争的高地依然在于国家经济实力、国家技术水平两方面。随着生物医药攻破了以往医学史上的一个个难题，如心脏病、糖尿病、高血压、遗传性疾病、传染性疾病等，国民的健康水平也有了大幅度的提升，市场需求与日俱增，市场空间前景广泛。
 中国生物医药企业数量众多，遍布区域广，需建立一套普适性的综合评估体系。生物医药产业链的体系特征，以及技术创新沿产业链扩散的效应，将使生物医药企业在不同阶段与状态下，拥有不同的企业发展的技术与能力，同时，规模不同的企业需要选择的技术创新路径也不同。

生物医药评估体系构建原则



- **适配生物医药特性，坚持系统性、简洁性、动态性等5大原则，力求评估体系能够合理反映生物医药行业发展水平**

评价指标体系与表征评价对象各方面特性及其相互联系的多个指标密切相关，指标将构成具有内在结构的有机整体。因此，坚持系统性、简洁性、动态性、典型性及科学性原则，力求评估体系能够合理反映生物医药行业发展水平。

来源：CNKI，广东省科学技术厅，头豹研究院

■ 生物医药创新评估体系构建理论依据与基本特征

生物医药技术创新基本特性决定生物医药发展水平需要科学评估，因此需构建系统性的评估体系标准，定量分析行业发展水平至关重要

生物医药技术创新基本特性



■ 创新风险性

技术创新首先来源于新思想新概念的诞生，随后，会把新思想逐步应用到实践生产中，为此，需要对新的生产工艺进行研发，研发成功才能将诞生的新产品大规模批量生产，生产过后投放市场需要经过市场的检验，能够迎合市场需求，创造商业价值，即新产品被普遍接受并消费，这才能称之为一个成功的技术创新，在此过程中，每一个环节出了差错会导致整个产业链条的失败，也就是技术创新的失败。

■ 高收益性

一种独一无二却能够迎合消费者需求的新产品投入市场，必然会带来巨大的经济效益，而因为技术创新企业是先于竞争对手将新产品投入市场的，所以很有可能获得新进入者优势，甚至形成贸易壁垒，获得规模效益，及时新产品的技术不具有垄断性，但因为率先进入市场会获得更多的关注，这就是首次效应，这种效应带来的经济回报也是异常丰富的。

■ 合作性

当前的宏观政策，经济环境，也对技术创新持有鼓励态度，通过鼓励技术创新带动经济的良性竞争，促进国家技术水平的增长，对于技术创新的企业也给予某些优先待遇。宏观环境因素与技术创新产业为了实现技术创新的双赢结果而进行的合作。

■ 扩散性

信息时代信息流通速度的加快，企业搜集信息能力正与日俱增，而将搜集到的信息吸收转化，成为自身的资源的能力也在逐步增强，技术扩散也只是时间问题，没有企业能够独占技术创新的全部成果，正常途径和非正常途径的技术扩散决定了技术创新收益的分割。

来源：CNKI，头豹研究院

■ 商业性

企业是以盈利为根本目的的组织形式，因此，企业进行技术创新的根本目的也是为了获得更大的利润，只有通过商业化才能将创新思想转化为有形商品，通过市场销售才能获得利润，因此，商业性是技术创新的一大特性。

■ 继承性

在将新理论引入生产体系，进行生产工艺的研发时，也要对过去的生产技能进行继承，是对过去的旧技术改造的基础上实现新技术的诞生。

■ 生物医药创新评价体系——领域专注能力

领域专注能力用以评价生物医药企业在布局领域的聚焦程度，该部分包括适应症布局、科创投入、管线布局及申报进度等评估维度

生物医药领域专注能力指标内涵

适应症布局		科创投入		管线布局	
01	覆盖疾病/适应症数量	01	专利数量	01	企业管线数量
02	*在研适应症数量	02	论文数量		
03	*获批适应症数量	03	研发投入比 <small>东方财富 www.leadleo.com</small>		
04	*适应症治疗线数	04	研发人员占比		
05	*涵盖国家重特大疾病 适应症				
					申报进度
				01	*项目进度及项目数量

*项所示可作为附加性指标，即在参与创新评估体系过程中对企业差异化维度中进行适配的分析

技术创新能力是生物医药行业的核心元素，同时在国家层面也是战略发展目标。创新能力的提升可成为医药企业、生物医药产业集群等主体实现高收益的有效模式。借鉴美国、欧盟及日本等发达国家在生物医药行业创新发展道路的基础上，同时探索依托于前沿科技的技术创新模式，可加速生物医药技术迭代、扩大生物医药行业市场规模、缩短产业运作周期、最终实现行业创新实力整体提升。

■ 适应症布局方面

- 覆盖疾病/适应症数量：对于创新药，依据于企业所获批及申报的适应症综合量化；对于器械类企业，则依据于产品所覆盖的疾病综合量化
- 在研适应症数量及*获批适应症数量：根据项目是否申报上市获批，对应的适应症细拆为获批后与获批前，不同阶段项目的适应症数量将有不同的权重，可作为附加项
- 适应症治疗线数：针对于创新药，临床治疗线数可作为关键参考指标，其将直接影响临床与市场格局是否可错峰
- 涵盖国家重特大疾病适应症：目前获批为临床急需的重特大疾病适应症的药物可获得优先审评审批/绿色通道资格，将缩短注册周期，用以量化适应症专注能力

■ 科创投入方面

- 专利数量及论文数量：获专利/发表文献是突出企业领域专注程度的可量化指标
- 研发投入比及研发人员占比：研发投入与营业收入的比重与研发人员人数与员工总人数的比重

■ 管线布局方面

- 企业管线数量：从产品端维度对企业项目进行评价，用以量化企业产品管线的现有优势及后续潜力

■ 申报进度方面

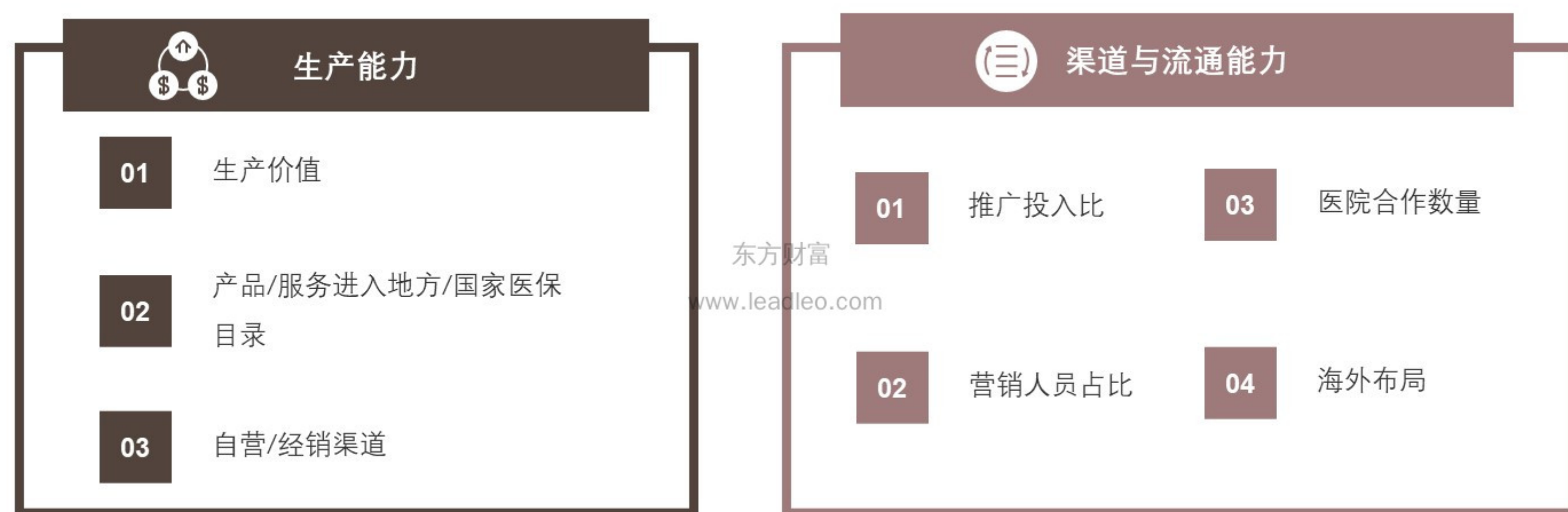
- 项目进度及项目数量：一般而言，项目进度从IND前的基础研究到NDA获批，所带来的风险、投入及回报均有不同，将赋予不同的分值，用以量化企业管线优势与否及后续潜力

来源：头豹研究院

■ 生物医药创新评价体系——产业凝聚能力

产业凝聚能力用以评价生物医药企业在产业上下游、供应链弹性等方面的实力，该部分包括生产能力、渠道与流通能力等评估维度

生物医药产业凝聚能力指标内涵



发展生物医药行业，增强国家在面临国际其他竞争对手时的竞争实力，必须增强生物医药的产业凝聚实力，原因在于如果没有先进的生物技术做依托，生物医药行业只能依附于其他国家同类产业之下，很难实现地位的扭转。以不断的技术创新带动产业的核心技术能力，方能实现产业等级的跃升，促进产业升级与转型。

■ 生产方面

- 生产价值：用以量化企业在产能、产值、报产成功率等与生产价值相关的维度
- 产品/服务进入地方/国家医保目录：医保目录纳入后易于打开市场，达到以量换价的目的，用以量化企业渠道铺张能力
- 自营/经销渠道：肿瘤治疗用的创新药有更高的溢价能力，而通过自营渠道意味着企业的营销能力将更为专业化，利于利润增长，用以评价企业营销能力

■ 渠道与流通方面

- 推广投入比：营销费用与营业收入的比重
- 营销人员占比：营销人员人数与员工总人数的比重
- 医院合作数量：与医院进行合作推广利于市场铺开，对于进院项目有直接的影响，用以评价企业营销能力
- 海外布局：是否关注海外市场，包括自建渠道或借助于海外代理，定性进行判定企业海外市场布局能力

来源：头豹研究院

■ 生物医药创新评价体系——企业领导能力

企业领导能力用以评价企业的创新成果与市场表现，主要涵盖市场竞争、市场价值、政策获益及资格评定等维度

生物医药企业领导能力指标内涵

市场竞争		市场价值		政策获益及资格评定	
01	*1类新药/创新器械获批数量	01	市场占有率	01	政策扶持
02	*境内同类竞品数量	02	营业收入 东方财富	02	融资轮次
03	*License-Out数量	03	营业收入增幅 www.leadleo.com	03	融资金额
04	*License-In数量	04	毛利率	04	高新技术企业认定
		05	战略布局与合作形式		

*项所示可作为附加性指标，即在参与创新评估体系过程中对企业在差异化维度中进行适配的分析

生物医药市场与医药企业互相促进与协同发展。若发展缺乏创新支撑、中小企业发展后劲不足、产学研结合尚未建立有效的商业模式、研发经费不足、知识产权较少等，都将制约生物医药产业水平的提高和竞争力的增强，进而拉大与国际同类产业的距离。从创新路径实现整合，研判企业创新成果与市场表现，洞察市场竞争与价值，并且结合政策扶持/利好政策，帮助行业与企业实现经济效益最大化。

■ 市场竞争方面

- 1类新药/创新器械获批数量：1类新药等创新药享有专利权利，市场地位高，同时在专利保护期内市场更为稳定，用以量化市场竞争与创新能力
- 境内同类竞品数量：Me-Too 或 Me-Better 类药物靶点已知且相同，用以量化市场竞争程度
- License-Out数量：License-Out 代表企业原创新药的临床疗效获国际企业及临床认可，将带动企业市场放量及声誉提升，用以量化企业的竞争能力
- License-In数量：License-In 代表企业与原研企业的战略合作取得成就，获得了该药物在中国境内的商业化权利，将利好企业的竞争能力，增加企业营收与利润，用以量化企业的竞争能力

■ 市场价值方面

东方财富

- 市场占有率：用以量化企业于中国市场的份额
- 营业收入：用以量化企业于中国市场的收入体量
- 营业收入增幅：用以量化企业于中国市场的成长能力
- 毛利率：用以量化企业于中国市场的盈利水平
- 战略布局与合作形式：类似 License-Out 与 License-In 等方式，战略布局将提升企业在研发、生产、渠道及市场等不同方式的竞争能力

■ 政策获益及资格评定方面

- 政策扶持、融资轮次与金额及高新技术企业认定：资格评定及政策获益用以评价企业在此赛道中是否受到正向驱动，融资情况则用以评价企业估值水平及后续资金运作方式

来源：头豹研究院

■ 生物医药创新评价体系指标

生物医药创新评估体系围绕领域专注能力、产业聚焦能力及企业领导能力三大目标层，设立9个一级指标，30个二级指标

中国生物医药创新评估体系指标

目标层	指标层级				
	一级指标	二级指标	单位	指标含义	
领域专注	适应症布局	覆盖疾病/适应症数量	个	覆盖适应症数量累加	
		*在研适应症数量	个	在研适应症数量累加	
		*获批适应症数量	个	获批适应症数量累加	
		*适应症治疗线数	线数	按权重累计	
		*是否涵盖国家重特大疾病适应症	定性分析		
	管线布局	企业管线数量	个	企业管线数量累加	
	申报进度	*项目进度及项目数量	期数; 个	按权重累计	
		专利数量	个	专利申请量累加	
	科创投入	论文数量	个	论文发表量累加	
		研发投入比	%	研发投入/收入	
生产能力	研发人员占比	%	研发人员/总员工人数		
	生产价值	定性及定量结合	与生产的紧密程度评判		
	是否有产品/服务进入医保目录	定性分析			
产业聚焦	渠道与流通	是否为自营渠道	东方财富	定性分析	
		推广投入比	www.leadleo.com	%	销售费用/收入
		营销人员占比		%	销售人员/总员工人数
		医院合作数量		个	医院合作数量累加
		是否有海外布局		定性分析	
	市场竞争	*1类新药/创新器械获批数量		个	获批数量累加
		*境内同类竞品数量		个	竞品数量累加
		*License-Out数量		个	License-Out数量累加
		*License-In数量		个	License-In数量累加
		市场占有率		%	以公允口径计算市场份额
企业领导	市场价值	营业收入	亿元		
		营业收入增幅	%	(本期收入/上期收入) -1	
		主营业务收入利润率	%	主营业务利润/主营业务收入	
	资格与评定	是否和龙头企业有战略布局		定性分析	
		是否为高新技术企业		定性分析	
		是否有融资		轮; 亿元	
		是否政策获益		定性分析	

来源：头豹研究院



www.leadip.com

广告位招商

- 报告多渠道发布，精准触达高端精英人群
- 提升产品服务知名度、助力行企发展

详情咨询



Chapter 3

生物医药创新推荐企业

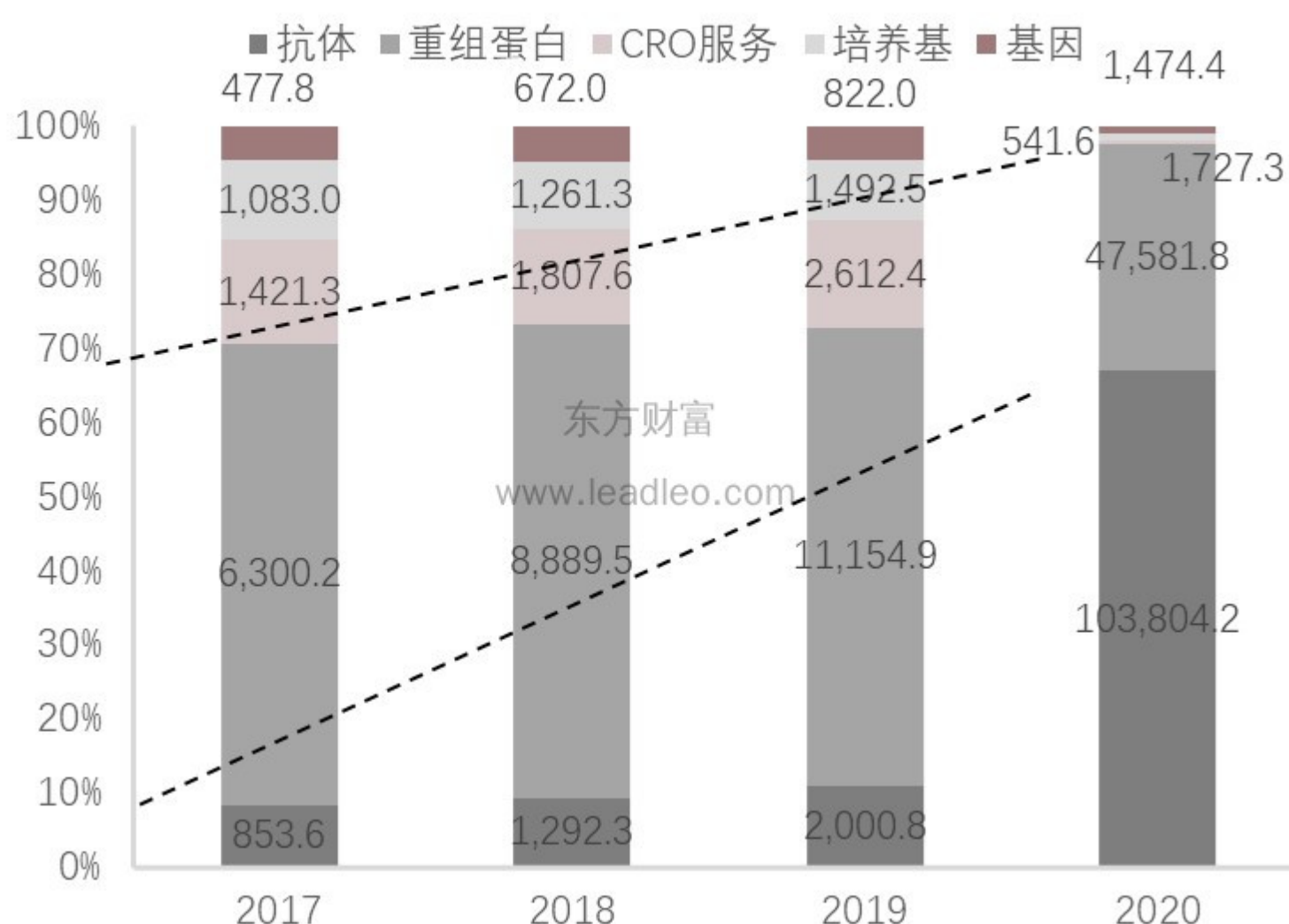
- 义翘神州
- 百普赛斯
- 泰坦科技

■ 生物医药创新推荐企业——义翘神州

义翘神州生产和销售的现货产品种类超过4.7万种，可以为创新药研发提供一站式购买和相关技术服务的渠道。

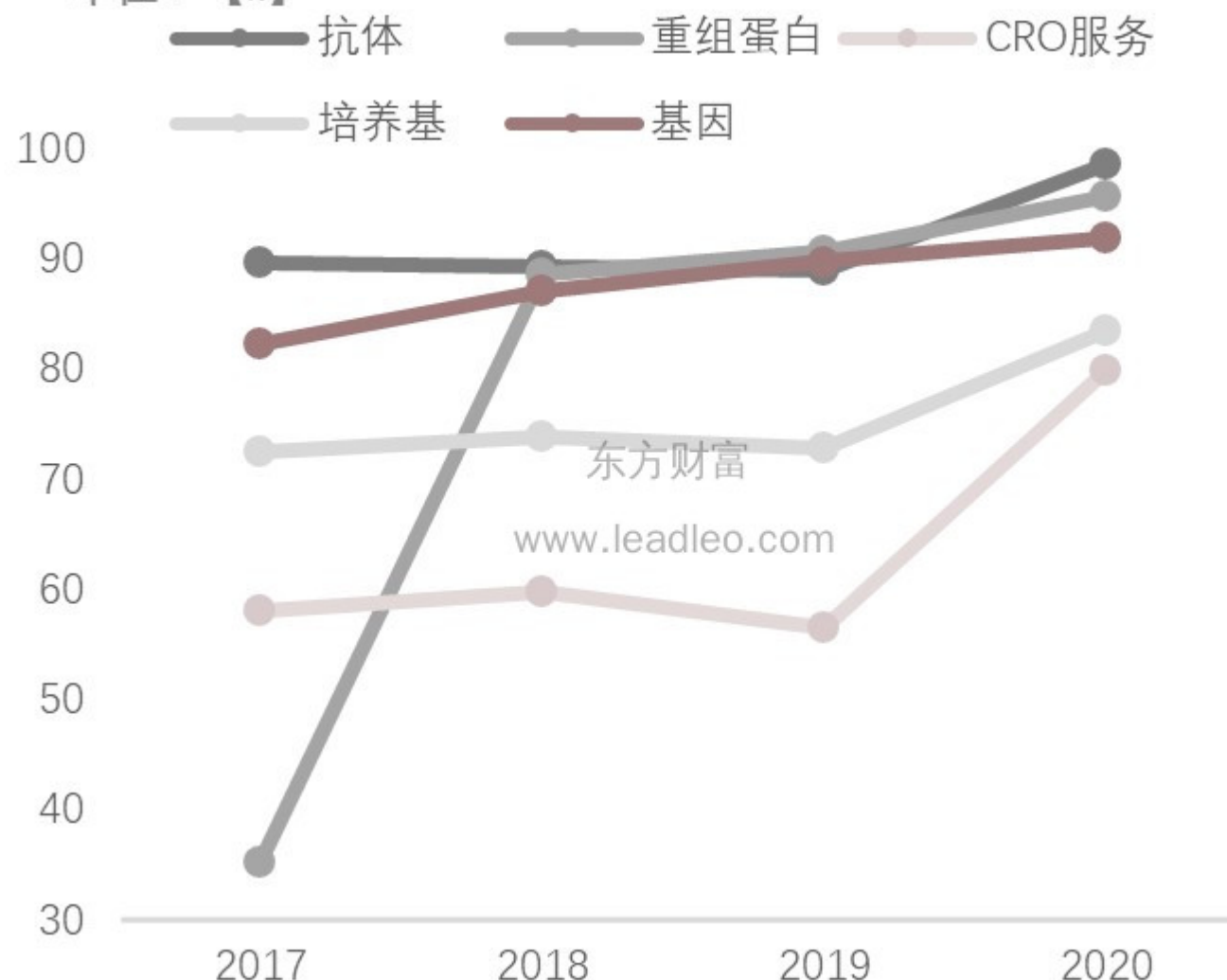
义翘神州主要业务营业收入占比，2017-2020

单位：【万元；%】



义翘神州主要业务毛利率，2017-2020

单位：【%】



企业名称：义翘神州



成立日期：2007



地址：北京

产品类别：

重组蛋白
>6,000种

抗体
≈13,000种

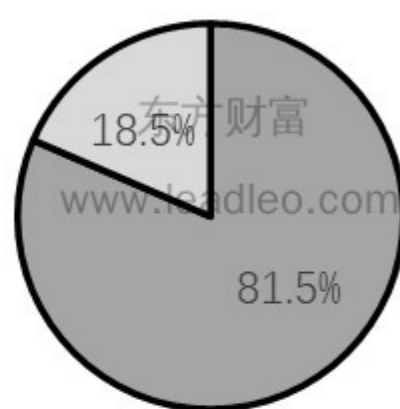
基因
≈28,000种

■ 义翘神州生物制剂品类丰富，可以为创新药研发提供一站式购买

义翘神州生产和销售的现货产品种类超过4.7万种，其中重组蛋白超过6,000种，包括超过3,800种人源细胞表达重组蛋白，满足市场对于最接近人体天然蛋白结构和性质的重组蛋白的需求。义翘神州提供约13,000种抗体，其中单克隆抗体数量约4,600种，能够覆盖生命科学研究的多个领域，为分子生物学、细胞生物学、免疫学、发育生物学、干细胞研究等基础科研方向和创新药物研发提供“一站式”采购和相关技术服务的渠道。

义翘神州营业收入不同地区占比，2020

单位：【%】



■ 义翘神州海外营业收入占主要部分

义翘神州产品已销往全球90多个国家或地区，海外市场收入占到企业当期营业收入的81%以上。

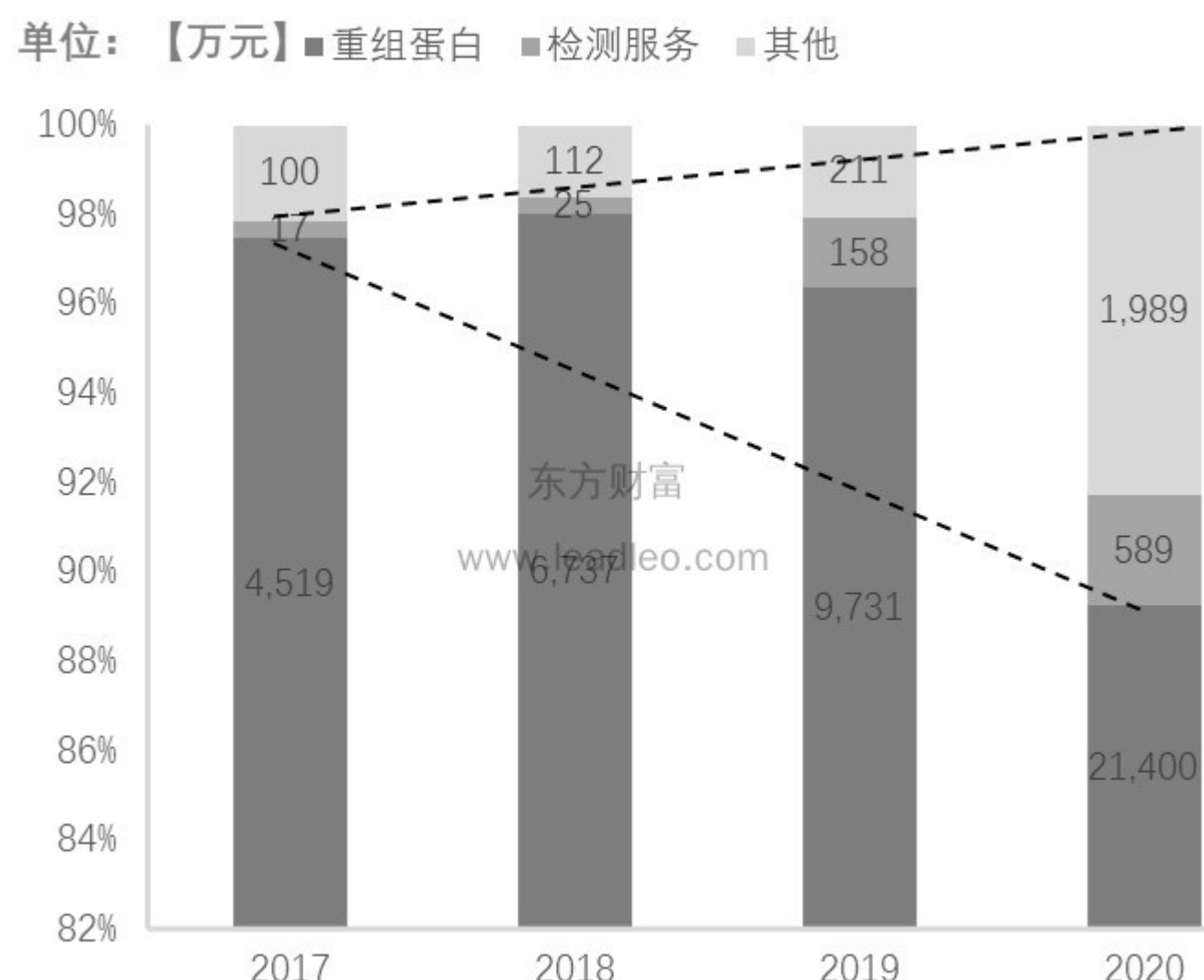
生物试剂行业尚未出现对产品质量标准进行规范的法律法规或行业标准，义翘神州建立了严格、完善的质量控制体系，从基础理化检测、酶学功能活性、病毒学检测到多种免疫学检测等多个维度对产品和服务质量进行监测和评估。

来源：头豹研究院

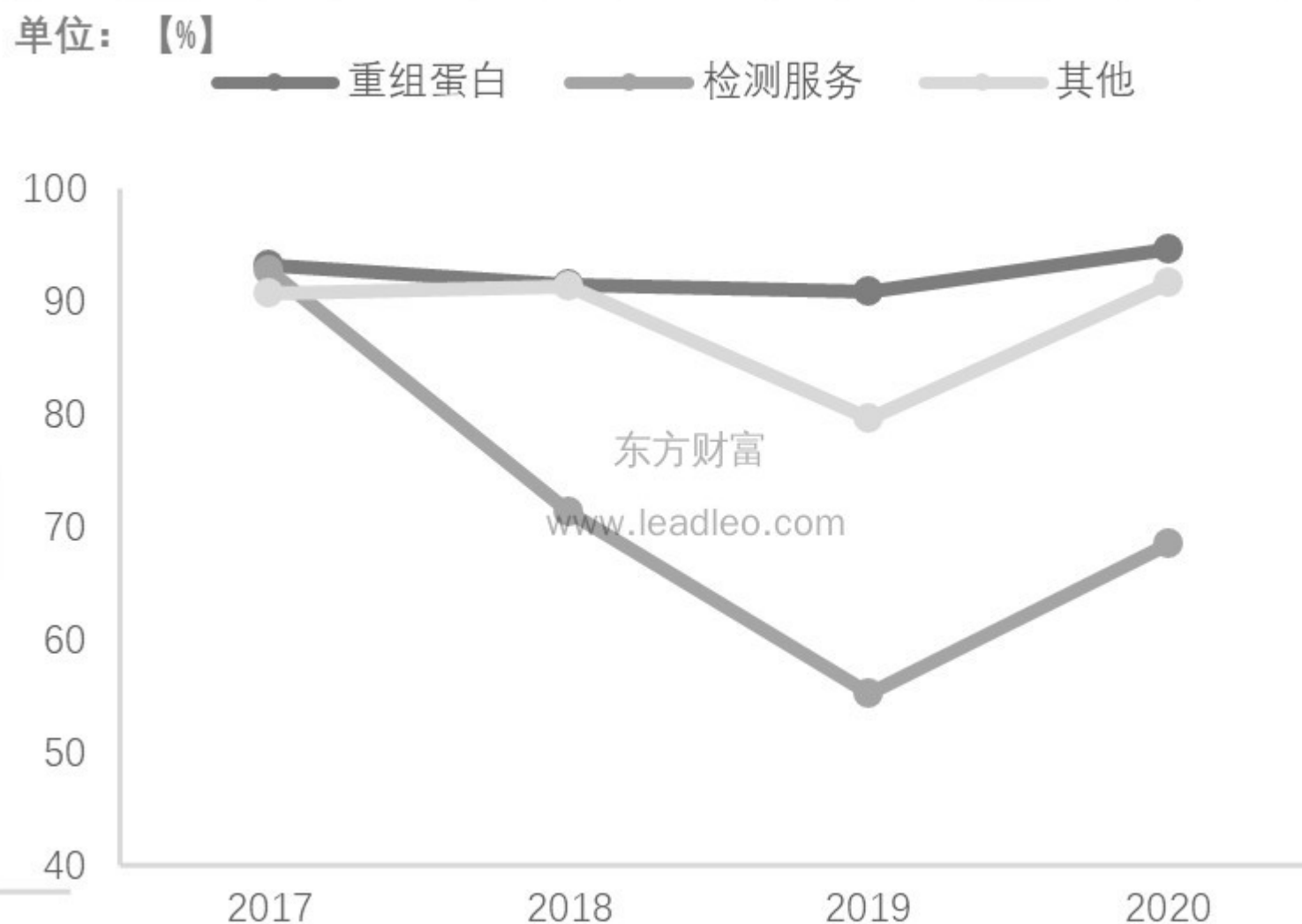
■ 生物医药创新推荐企业——百普赛斯

百普赛斯是一家专业提供重组蛋白等关键生物试剂产品及技术服务的高新技术企业，重组蛋白占据百普赛斯业务结构90%左右

百普赛斯主要业务营业收入占比，2017-2020



百普赛斯主要业务毛利率，2017-2020



■ 重组蛋白占据百普赛斯业务结构90%左右，业务占比逐年下降

重组蛋白占据百普赛斯业务结构90%左右，但从时间维度上观察，百普赛斯重组蛋白业务呈逐年下降趋势。检测服务与其他业务占比逐渐增多。其他业务主要包括抗体、试剂盒、磁珠、培养基类、酶产品等。重组蛋白业务毛利率一直较高约为90%，检测服务毛利率波动较大。由92%下降至68%，其他业务毛利率维持91%左右，2019年其他业务毛利率出现下跌后维持高位。



企业名称：百普赛斯



成立日期：2010



地址：北京

■ 公司介绍

百普赛斯是一家专业提供重组蛋白等关键生物试剂产品及技术服务的高新技术企业，助力全球生物医药公司、生物科技公司 and 科研机构等进行生物药、细胞免疫治疗及诊断试剂的研发与生产。

■ 公司优势

专利优势：百普赛斯的重组蛋白95%是通过人源HEK293细胞表达系统生产；可以提供市场稀缺的产品如全长膜蛋白靶点。百普赛斯成功研发了可以显著提高重组蛋白表达分泌水平的信号肽，形成专利“提高哺乳动物细胞重组蛋白分泌表达的信号肽及其应用”。

多业务服务：百普赛斯向客户提供多维度产品应用检测数据。单个产品平均应用检测数据较可比公司更为丰富，可以大幅度节省客户的时间和成本，为客户提供经过验证和优化的实验方案，并多维度验证产品的高质量属性。通过一站式服务，开展生物分析检测服务，为客户提供实验数据报告，有效提升客户粘性，发掘新产品开发和市场机会。

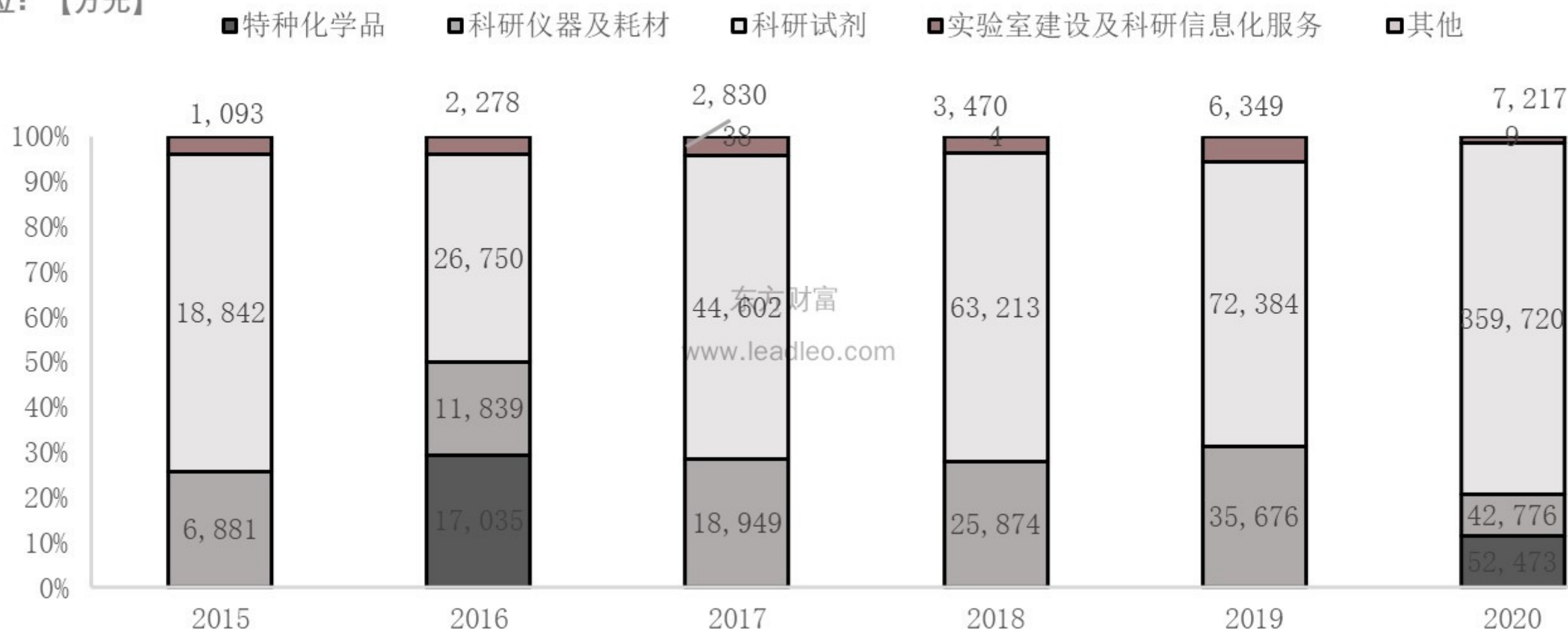
来源：头豹研究院

■ 生物医药创新推荐企业——泰坦科技

泰坦科技在科研试剂、科研仪器及耗材领域均涉及生物试剂相关上游业务，实验室建设及科研信息化服务、科研试剂属于泰坦科技的明星业务

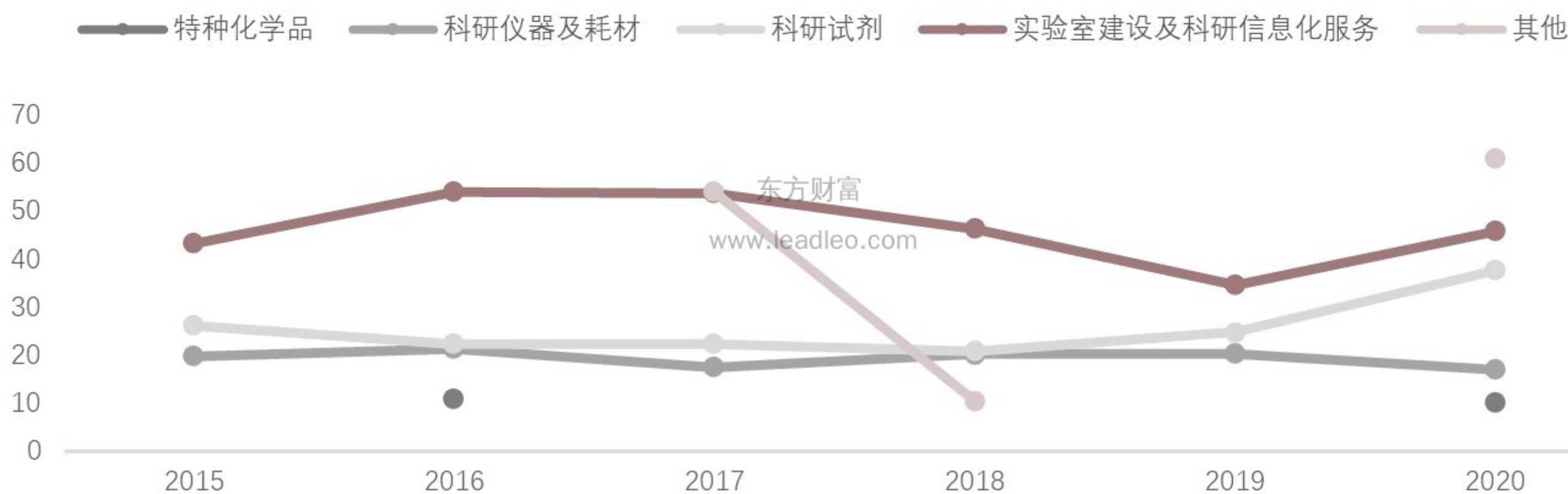
泰坦科技主要业务营业收入占比，2015-2020

单位：【万元】



泰坦科技主要业务毛利率，2015-2020

单位：【%】



■ 泰坦科技全面赋能生物试剂领域

泰坦科技在科研试剂、科研仪器及耗材领域均涉及生物试剂相关上游业务。试剂方面，泰坦科技产品覆盖全面，涉及生化试剂、细胞生物学、分子生物学、信号转导、抗体等产品。仪器方面，泰坦科技布局精密天平、箱体（培养箱、干燥箱等）、净化设备（灭菌器、纯水仪等）以及酶标仪等生命科学特色仪器。耗材方面，公司也配备了细胞培养（培养皿等）、微生物学（灭菌袋等）、分子生物学（PCR管等）等耗材，全面赋能生命科学研究全过程。实验室建设及科研信息化服务、科研试剂属于泰坦科技的明星业务，毛利率以及收入占比均较大。

来源：头豹研究院

“拒绝苟活 瞬间精彩”

我不想在北上广苟活，我要的是生活。
每一天工资在活期里真的活起来，
我感觉我活着！

—— 发财宝 (货币基金)

过往业绩不预示未来表现，市场有风险，投资需谨慎



中正达广基金
ZHONGZHENG DAGUANG FUND

价值 | 平衡 | 快乐 | 爱❤️

证监会核准的独立基金销售机构 (沪证监许可[2015]85号)



方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究10大行业，54个垂直行业的市场变化，已经积累了近50万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员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，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，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。
- ◆ 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。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

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。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。本报告所指的公司或投资标的的价值、价格及投资收入可升可跌。
- ◆ 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。本文所载的资料、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，头豹可发出与本文所载资料、意见及推测不一致的报告和文章。头豹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。

头豹研究院简介

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告/数据库服务、行企研报服务、微估值及微尽调自动化产品、财务顾问服务、PR及IR服务**，以及其他企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



四大核心服务

研究咨询服务

为企业提供**定制化报告服务、管理咨询、战略调整**等服务

行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项评选**、行业白皮书等服务

企业价值增长服务

为处于不同发展阶段的企业，提供与之推广需求相对应的“**内容+渠道投放**”一站式服务

园区规划、产业规划

地方**产业规划**，园区企业孵化服务

报告阅读渠道

头豹官网 —— www.leadleo.com 阅读更多报告

头豹小程序 —— 微信小程序搜索“头豹”、手机扫上方二维码阅读研报



添加右侧头豹分析师微信，身份认证后邀您进入行研报告分享交流微信群



详情咨询



客服电话

www.leadleo.com

400-072-5588



上海

王先生： 13611634866

李女士： 13061967127



深圳

李先生： 18916233114

李女士： 18049912451



南京

杨先生： 13120628075

唐先生： 18014813521



www.leadleo.com
400-072-5588

头豹 Project Navigator 领航者计划介绍

每个季度，头豹将于网站、公众号、各自媒体公开发布**季度招募令**，每季公开

125个
招募名额

头豹诚邀各行业**创造者、颠覆者、领航者**
知识共享、内容共建

头豹共建报告 2021年度特别策划 Project Navigator 领航者计划

东方财富
www.leadleo.com

头豹诚邀**政府及园区、金融及投资机构、顶流财经媒体及大V**推荐共建企业

头豹邀请**沙利文担任计划首席增长咨询官、江苏中科院智能院担任计划首席科创辅导官、财联社担任计划首席媒体助力官、无锋科技担任计划首席新媒体造势官、iDeals担任计划首席VDR技术支持官、友品荟担任计划首席生态合作官**

企业申请共建

头豹审核资质

确定合作细项

报告发布投放

信息共享、内容共建

共建报告流程

备注：活动解释权均归头豹所有，活动细则将根据实际情况作出调整。

头豹 Project Navigator 领航者计划与商业服务

- 头豹以**研报服务**为切入点，根据企业不同发展阶段的资本价值需求，以**传播服务、FA服务、资源对接、IPO服务、市值管理**为基础，提供适合的**商业管家服务解决方案**



扫描上方二维码
联系客服报名加入

备注：活动解释权均归头豹所有，活动细则将根据实际情况作出调整。

读完报告有问题？

快，问头豹！你的智能随身专家



扫码二维码
即刻联系你的智能随身专家

千元预算的
高效率轻咨询服务

东方财富
www.leadleo.com



STEP04 专业高效解答

书面反馈、分析师专访、
专家专访等多元化反馈方式



STEP03 解答方案生成

大数据×定制调研
迅速生成解答方案



STEP02 云研究院后援

云研究院7×24待命
随时评估解答方案



STEP01 智能拆解提问

人工智能NLP技术
精准拆解用户提问



www.leadleo.com
400-072-5588