

2023年

中国胃黏膜保护药物行业概览：慢性胃炎成消化健康问题主要元凶，超9成居民治疗需求带动用药市场加速扩张

2023 China Gastric Mucosal Protective Drugs Industry Overview
2023年中国胃粘膜保護剤産業の概要

报告标签：胃黏膜损伤、消化性溃疡、慢性胃炎、铋制剂、铝制剂、前列腺素
主笔人：荆婧

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



荆婧
行业分析师
jing.jing@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

胃黏膜损伤可引起消化性溃疡、慢性胃炎等多种胃肠道疾病，根据药物构成成分可将胃黏膜保护药物分成铋制剂、前列腺素及其衍生物、铝制剂等。胃黏膜保护药物当下已处于成熟期，多种创新药与仿制药相继问世，促进胃肠疾病诊疗指南和专家共识意见推陈出新，为胃黏膜保护药物进一步发展打下坚实基础。2017至2022年间，胃黏膜保护药物行业规模逐渐扩张，由6.2亿元增至7.6亿元，期间年复合增长率为3.9%，预计至2027年，行业市场规模将达到8.9亿元，2023至2027年复合增长率为3.1%。

■ 铋制剂和铝制剂已基本完成本土化进程，制药与用药领域发展成熟度较高，当下前列腺素类药物发展空间较为充足

中国胃黏膜保护药物市场从上市药品和生产厂商数量来看，铋制剂和铝制剂发展成熟度更高，例如，仁和药业、江中药业、科伦药业均有不同剂型硫糖铝上市，枸橼酸铋钾生产厂商包括亚宝药业、舒泰神、九典制药、华纳药厂等，果胶铋、复方铝酸铋、铝碳酸镁等药品也均有多个本土供应品牌。而目前应用于临床的前列腺素类药物仅有阿巴前列素、米索前列醇和罗沙前列醇，其中阿巴前列素和罗沙前列醇仍需依靠海外品牌进口，米索前列醇生产企业也仅有仙琚制药1家，可见前列腺素类药物本土化成为市场中当下发展重心。

■ 各药品细分领域供给厂商均呈现高度集中的竞争格局，新玩家进入壁垒较高

铝制剂中，硫糖铝销售市场主要由昆明积大制药占领，其市场占有率约为68.53%。铋制剂方面，华纳药厂研发生产的果胶铋2022年市占率达到22.08%，在各销售渠道中排名第一，华纳药业也是本土首个枸橼酸铋钾过评企业。另外同和药业成为全球瑞巴派特主要供应商，其销量在全球市场占比为40.71%。

■ 首仿药物上市打开本土仿制药发展新局面，临床研发成功频出助力胃黏膜保护用药迭代提速

继上世纪80年代枸橼酸铋钾胶囊首仿上市后，近年诊疗市场中不断涌现枸橼酸铋钾的颗粒剂型、咀嚼片剂、口服溶液等产品，硫糖铝方面也有胶囊、小檗碱片、口服混悬液等不同剂型产品上市，从吸收效果、患者依从性、胃肠道细菌抑制效果等角度对药品原始剂型进行迭代，将患者不同需求进行精细化管理，提升患者用药意愿。

Chapter 1

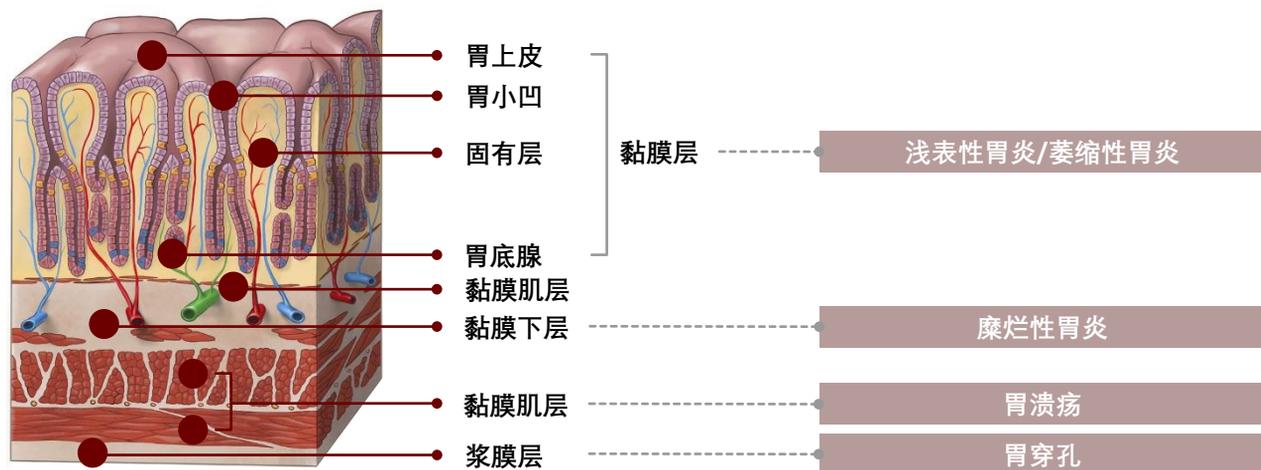
中国胃黏膜保护药物行业综述

- 胃黏膜受损相关消化道疾病及用药分类
- 中国胃黏膜保护药物行业发展沿革
- 中国胃黏膜保护药物产业政策梳理

胃黏膜受损相关消化道疾病及用药分类

胃壁结构由浅至深可分为黏膜层、黏膜下层、肌层和浆膜层，受到饮食影响或用药刺激分别可引发胃炎、胃溃疡和胃穿孔等疾病，胃黏膜保护药物根据治疗机制及疗效可分为传统保护剂和新型保护剂

胃壁剖面结构与不同损伤引发胃部疾病类型



胃黏膜保护药物分类

传统胃粘膜保护剂			新型胃粘膜保护剂		
铋制剂	铝制剂	前列腺素	广谱抗溃疡		
在酸性环境下产生沉淀，通过降低胃蛋白酶活性达到增强胃黏膜抵御能力的作用	覆盖于溃疡或糜烂面形成保护性屏障，促使前列腺素的合成，从而促进溃疡愈合	作用于胃黏膜屏障的不同靶点，可促进前列腺素的合成，为胃黏膜提供保护作用	<ul style="list-style-type: none"> 促进黏膜黏液分泌与黏膜表皮细胞再生 强化黏膜上皮细胞的紧密连接，提高胃黏膜细胞内环磷酸腺苷、前列腺素和黏膜糖蛋白含量 通过刺激胃上皮细胞生长、血管生成促进组织重建，直接刺激胃微小血管内皮细胞生长 		
胶体果胶铋 枸橼酸铋钾	铝碳酸镁 硫糖铝	米索前列醇 罗沙前列醇	替普瑞酮	瑞巴派特	伊索拉定

■ 饮食和心理角度来看，长期大量摄入刺激性食物或长期处于神经紧张状态均可破坏胃黏膜血流调节，从而造成胃黏膜损伤。药物影响角度来看，非甾体抗炎类药物、抗血小板药物、糖皮质激素和化学治疗药物等多种药物类型均会对胃黏膜产生破坏作用，从而导致消化道溃疡、慢性胃炎等胃肠黏膜疾病。

■ 根据研发进展和治疗效果可将胃黏膜保护剂分为传统胃黏膜保护剂和新型胃黏膜保护剂。传统胃黏膜保护剂主要包括铋制剂、铝制剂、前列腺素及其衍生物，其中铋制剂代表性药物包括胶体果胶铋、枸橼酸铋钾等，铝制剂代表性药物为硫糖铝和铝碳酸镁，米索前列醇、罗沙前列醇、阿巴前列素等则属于前列腺素类常用药物。传统胃黏膜保护药物均可针对消化性溃疡进行治疗。新型胃黏膜保护剂包括替普瑞酮、瑞巴派特、伊索拉定等药物，此类药物可通过加强胃黏膜屏障的形成，促进前列腺素的合成，从而改善胃黏膜血供以修复胃黏膜损伤，此种药物适应证为糜烂性溃疡和胃溃疡。

来源：钟中华消化杂志，丁香园，Chemical Book，头豹研究院编辑整理

Chapter 2

中国胃黏膜保护药物行业产业链

- 胃黏膜保护药物产业链速览
- 上游——供给价格与纯度需求
- 中游——仿制药过评与用药监控政策
- 下游——幽门螺杆菌防控与集采中标

中国胃黏膜保护药物产业链速览

中国胃黏膜保护药物行业上游为胃黏膜保护药物原料药和中间体供给方，中游为胃黏膜保护药物研发生产企业，下游环节为诊疗机构、线上电商平台、线下零售药店及消化道溃疡等胃黏膜损伤患者

中国胃黏膜保护药物行业产业链总览

上游环节

原料药

全反式法尼醇 | 乙酰乙酸乙酯
 喹啉酮 | 乙酰氨基丙二酸二乙酯
 2,5-二氯甲苯 | 氨基磺酸 | 氰基胍

中间体

果胶铋 | 铝酸铋 | 枸橼酸铋钾
 硫糖铝 | 磷酸铝

原料供给厂商



中游环节

全球市场各药物临床试验覆盖适应证

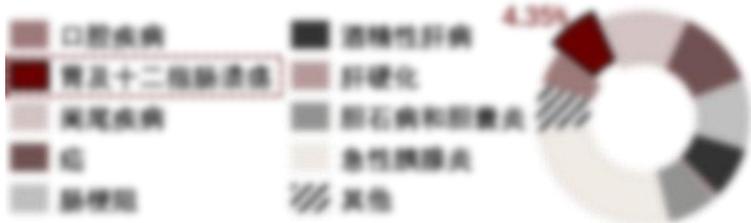
完整版登录 www.leadleo.com

搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

制药环节生产厂商



中国消化系统疾病患病情况细分, %



药品销售途径及应用场景



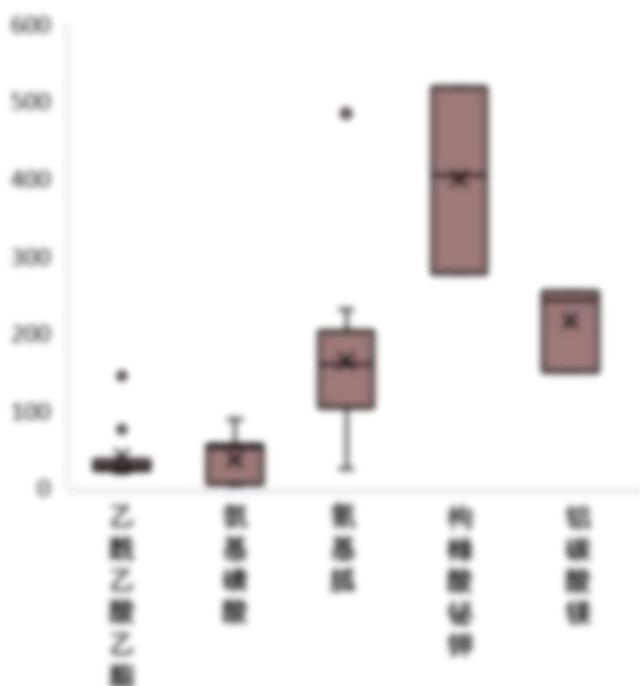
来源: Chemical Book, 新药情报库, 国家卫健委, 头豹研究院编辑整理

产业链上游——供给价格与纯度需求

国家市监局反垄断政策推动化学原料药市场形成充分竞争，原料药采购成本压力降低，利润空间充足推动产业链中游环节高速发展，科研及制药场景对原料药纯度需求存在差异，高纯度产品供给不足

胃黏膜保护药物主要原料药及中间体价格，2023

单位：[元/kg]



■ 中国原料药反垄断工作不断推进，行业透明度提升，胃黏膜保护药物原料药单价随之下调

2021年国家市监局为保障中游化学药品制剂临床研发和产品生产的长期稳定供给，出台原料药领域反垄断指南，提出在符合中国本土及海外市场监管标准的前提下尽力探索需求替代和供给替代的可能性。

在政策指导下，化学原料药行业态势逐渐趋于透明，市场竞争充分度缓步提升，因此胃黏膜保护药物原料药供给价格一再走低。替普瑞酮原料药乙酰乙酸乙酯2023年交易价格介于17.83元/kg和143.75元/kg之间，瑞巴派特原料药氨基磺酸和伊索拉定原料药氨基胍交易价格区间分别为1.64-87.40元/kg和23-230元/kg。另外，化学药品中间体由于较原料药结构与制剂成品更为相似，其附加价值更高，因此胃黏膜保护药物中间体交易价格多在原料药之上。2023年枸橼酸铋钾供给最低价格为270元/kg，交易均价则高达398.67元/kg。

胃黏膜保护药物原料药供给纯度厂商分布

单位：[%]

完整版登录www.leadleo.com
搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

■ 使用场景差异对原料药纯度提出要求，高纯度原料药在售厂商数量占比较低，获利空间因此提升

原料药按照纯度可分为医用级和药用级，其中药用级原料药对纯度要求较低，满足药典要求纯度的原料药即可用于制剂生产，而医用级原料药多用于科研用途和临床研究，纯度要求不低于99%。药典对于马来酸伊索拉定和枸橼酸铋钾片的纯度要求分别为不低于98.5%和90%，中国原料药市场中可达此纯度的供给厂商分别为21家和224家，在各细分领域原料供应商中占比分别达29.17%和71.11%，而替普瑞酮、米索前列醇的医药级原料药供应占比仅为1.11%和1.81%，中国胃黏膜保护药物的临床研究需求仍处于未饱和状态，高纯度供给厂商利润空间较高。

来源：国家市监局，盖德化工，中国药典，头豹研究院编辑整理

产业链中游——仿制药过评与用药监控政策

中国居民对于消化道健康重视程度的逐步提升引发药物需求上涨，进口品牌治疗成本问题催化药品本土化发展，多种胃黏膜保护防治药物相继过评；部分药品进入国家重点监控，销售市场面临压缩

胃黏膜保护药物过评时点沿革

过评时点	过评品种	生产企业
2018年	马来酸伊索拉定片	齐鲁制药
2020年	枸橼酸铋钾胶囊	华纳大药厂
2022年	铝碳酸镁咀嚼片	康恩贝

完整版登录www.leadleo.com

搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

过评时点	过评品种	生产企业
2018年	替普瑞酮胶囊	特普药业
2020年	铝碳酸镁咀嚼片	康恩贝
2022年	枸橼酸铋钾胶囊	华纳大药厂

■ 胃黏膜药物用药需求催化仿制药领域竞争加剧，密集过评标志本土制药企业迎来高速发展时期

铋制剂和铝制剂方面，华纳大药厂研发生产的枸橼酸铋钾胶囊和康恩贝的铝碳酸镁咀嚼片分别于2020年和2022年过评，另外特普药物的替普瑞酮胶囊、齐鲁制药的马来酸伊索拉定片分别于2018年和2020年过评，胃黏膜保护剂领域药品密集过评，为患者不间断提供更优质治疗方案的同时保障用药质量和治疗效果，为企业研发实力提供背书。

样本医院丙氨酰谷氨酰胺销售额，2018-2022

辰欣药业丙氨酰谷氨酰胺销售额占比，2022

单位：[亿元]

单位：[%]

完整版登录www.leadleo.com

搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

■ 国家发布用药重点监控政策，多省份对监控药品目录进行增补，入选药品销售市场萎缩显著

在国家重点监控合理用药药品目录基础上，江西九江、湖北武汉、广东东莞等城市将丙氨酰谷氨酰胺增列至监控名单，受此影响，中国公立医院丙氨酰谷氨酰胺销售收入由2018年的6.96亿元直降至2022年的4.17亿元，生产厂商销售数据来看，辰欣药业生产的丙氨酰谷氨酰胺注射液年营收由2021年的22,692.3万元降至18,230.8万元，市场缩减幅度达19.7%。

来源：辰欣药业，国家药监局药品评审中心，华森制药，华润医药，齐鲁制药，Insight数据库，头豹研究院编辑整理

产业链下游—幽门螺杆菌防控与集采中标

中国各年龄段居民幽门螺杆菌感染率均值超40%，消化系统多疾病的引发与之强相关，国家出台白皮书强调组合用药方案治疗的必要性，同时集采政策大幅减轻居民药物治疗负担

各年龄段幽门螺杆菌感染率

幽门螺杆菌感染与消化系统疾病发病的相关关系

单位：[%]

完整版登录www.leadleo.com

搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

■ HP是消化道溃疡及慢性胃炎的主要诱因，政府出台HP防控推动下游用药需求提升

中华消化杂志研究结果指出，幽门螺杆菌（*Helicobacter Pylori*, Hp)感染是慢性活动性胃炎和消化道溃疡的主要致病因素，Hp感染患者发生胃黏膜萎缩几率提升约4倍，消化道溃疡症状中，分别有95%和70%的十二指肠溃疡和胃溃疡病例由Hp感染引起。因此，根除Hp成为提升居民胃肠道健康水平的关键点。2023年国家卫健委发布《中国幽门螺杆菌感染防控》白皮书，提出增加药物剂量和组合用药方案以应对HP耐药性带来的治疗瓶颈，用药需求因此增加。

集采中选与未中选药品价格变动幅度

单位：[元，%] ● 集采前价格 ● 集采一年后价格

完整版登录www.leadleo.com

搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

■ 集中采购带动中选和未中选药品价格齐降，患者治疗负担显著减轻

药品多采取“以价换量”策略竞标集采，因此中标药品降幅最为显著。针对第五批集采的统计数据显示，中选药品平均降价82.4%，为保持市场竞争情况维稳，各地医保部门据此下调未中选药品价格，8种未中选原研药价格平均降幅达12.9%，未中选仿制药价格平均下降17.4%。胃黏膜保护药物来看，未中标的铝碳酸镁咀嚼片原研药降价6.5%，仿制药降价3.4%。因此无论药品是否中标集采，患者均会受益于集采中的药品联动降价。

来源：中国网，中华消化杂志，头豹研究院编辑整理

Chapter 3

中国胃黏膜保护药物行业市场规模

- 市场规模测算
- 历史驱动因素—患者基数与医保覆盖
- 长期驱动因素—药物损伤与疗法改良

中国胃黏膜保护药物行业市场规模测算

通过将胃黏膜保护药物细分为传统制剂和新型制剂进行市场规模搭建和预测，规模测算期间，医保覆盖范围逐渐扩大加之患者对消化道保护意识稳步加强，用药市场规模因此平稳上升

中国胃黏膜保护药物行业市场规模，2018-2027E

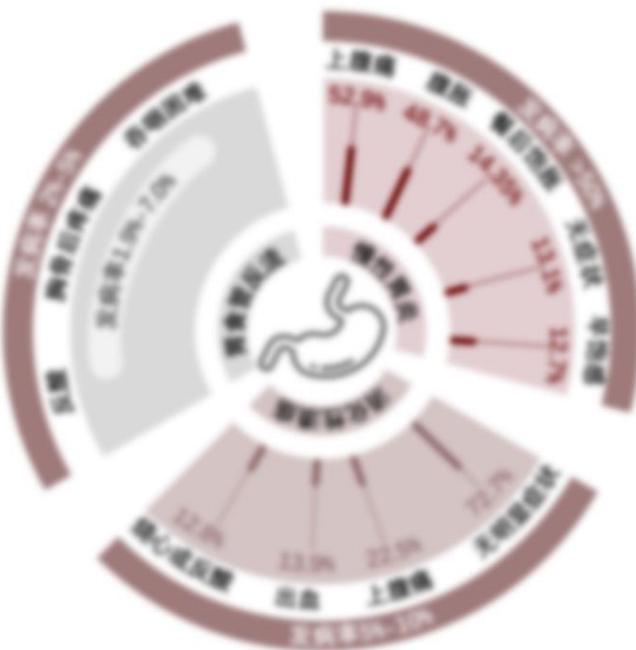
单位：[亿元]



完整版登录 www.leadleo.com

搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

胃黏膜破损相关疾病发病率及患者症状分布



■ 胃黏膜损伤导致消化道屏障保护作用减退，可引发多种消化道炎症和胃酸分泌异常类疾病，患者长期刚性需求与消化道保护意识提升双重因素驱动胃黏膜保护药物销售端放量，需求拉动市场规模上涨但增速逐渐放缓

根据《中国慢性胃炎诊治指南（2022年，上海）》数据，慢性胃炎为胃黏膜破损后的多发疾病之首，其中52.9%慢性胃炎患者伴随上腹疼痛症状，48.7%患者则存在腹胀情况。胃黏膜屏障功能部分或全部丧失后，胃酸分泌更易引发消化道溃疡等开放性创口出现，未及时进行胃黏膜修复则溃疡症状有概率加重，甚至导致消化道出血。另外胃黏膜损伤有1.9%至7.0%的概率导致胃食管反流，引发胃部反酸、胸骨疼痛或吞咽困难等消化功能障碍。

中国居民对消化道健康重视程度提升，折射至产业链下游对胃黏膜保护药物的刚性需求，用药市场由此扩容。中国胃黏膜保护药物行业规模由2017年的6.2亿元增至2022年的7.6亿元，期间年复合增长率为3.9%，预计至2027年，行业市场规模将达到8.9亿元，2023至2027年复合增长率为3.1%。

来源：胃肠病学，中华消化杂志，护理学，中国医药创新促进会，头豹研究院编辑整理

市场规模历史驱动因素—患者基数与医保覆盖

历史期间，胃黏膜破损引发的胃炎、消化性溃疡、炎症性肠病等疾病类型中，患病基数扩大成为拉动的用药市场规模上涨的主要因素，受医保覆盖范围逐年扩大，用药成本下降助力药物治疗渗透率提升

胃黏膜保护药物各适应证患者基数，2018-2027E

单位：[亿人（胃炎），万人（消化性溃疡、炎症性肠病）]



完整版登录www.leadleo.com

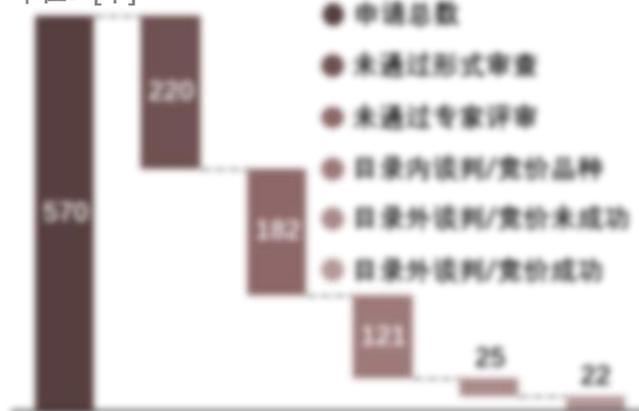
搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

- 胃黏膜保护药物相关适应证中，黏膜损伤导致的消化道溃疡和炎症在10年间患者基数保持稳定，慢性胃炎患者主导用药规模增加

应用胃黏膜保护剂药物的适应证包括胃炎、消化性溃疡和炎症性肠病，对应2022年患者人数分别为13.5亿人、282.4万人和4.5万人，总体基数庞大。其中慢性胃炎为最常见胃炎发病类型，在胃黏膜破损导致的消化道疾病患病人数中占比超90%，因此，果胶铋、枸橼酸铋钾、复方铝酸铋等慢性胃炎治疗药物长期处于高需求状态，带动胃黏膜保护用药领域整体规模上涨。

医保目录调整各阶段入围/筛除产品数量，2023

单位：[个]



- 多种治疗药物进入医保目录，患者治疗负担降低带动患者就诊率提升

胃黏膜保护药物中，枸橼酸铋钾和胶体果胶铋的不同剂型均已进入医保目录甲类，而多剂型的硫糖铝、瑞巴派特、替普瑞酮也被纳入医保乙类目录，患者用药负担的减轻促使胃黏膜损伤相关疾病就诊率由2018年的51.0%升至2022年的55.0%，就诊人数增加约38.2亿人。用药渗透率提升成为历史期间驱动用药市场规模扩增的重要因素之一。

来源：妙佑医疗，生物谷，中华消化杂志，丁香园，头豹研究院编辑整理

市场规模长期驱动因素—药物损伤与疗法改良

长期来看，止痛用药为胃黏膜受损提供新的风险因素，药物镇痛需求刚性发展预示胃黏膜保护药物市场增量空间；新型保护药物对幽门螺杆菌可起到有效控制，患者治疗意愿拉动用药市场规模增长

非甾体抗炎药引发胃肠道疾病风险

使用非甾体抗炎药进行疼痛缓解人数

单位：[万人]

完整版登录 www.leadleo.com

搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

■ 服用NSAIDs是引发消化性溃疡的主导因素之一，止痛抗炎刚性需求间接推动胃黏膜保护药物规模扩增

非甾体抗炎药通过减少前列腺素的合成降低炎症反应的发生，同时疼痛缓解机制也在此通路中实现，而前列腺素为保证胃黏膜屏障功能稳定性的重要物质，因此服用非甾体抗炎药会导致胃黏膜功能受损，增加消化道病变风险。2018至2022年间，存在慢性疼痛症状患者由16,865万人增加至16,941万人，其中使用药物镇痛患者数量在2022年占比达33%，需服用非甾体抗炎药物进行止痛的人群数量超过5,590.5万人，5年间用药群体扩张3.40%，作为新增市场释放行业市场规模增长空间。

替普瑞酮对幽门螺杆菌四联疗法的改良效果

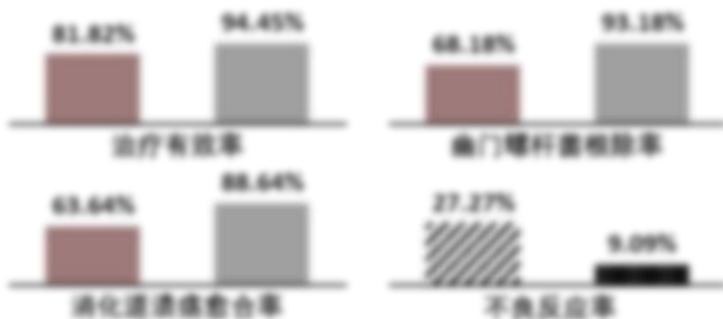
观察组（传统疗法）

奥美拉唑+克拉霉素+阿莫西林+果胶铋

治疗组（改良疗法）

奥美拉唑+克拉霉素+阿莫西林+替普瑞酮

*分析基于中国病原生物杂志发表的替普瑞酮治疗幽门螺杆菌感染的临床对照试验数据



■ 新型胃黏膜保护药物突破铋制剂耐药性和不良反应治疗瓶颈，临床多维度疗效呈现显著优势，患者治疗意愿或将提升，用药市场规模同步扩张

20世纪末期至今，幽门螺杆菌感染为消化道溃疡、慢性胃炎、胃食管反流等消化系统疾病的主要诱因，2022年中华消化杂志发表《2022年中国幽门螺杆菌感染治疗指南》，提出通过质子泵抑制剂抑酸营造灭菌环境，再使用抗生素进行杀菌治疗的“四联疗法”，而其中果胶铋对胃黏膜进行修复治疗过程中易产生腹泻、头晕、心悸等不良反应，患者依从性较低。临床试验结果显示，新型胃黏膜保护药物替普瑞酮改良版本的四联疗法对消化道溃疡创面修复能力更佳，可将幽门螺杆菌根除率提升25%，同时将不良反应率降至9.09%。当前中国替普瑞酮市场仍由海外品牌垄断，国产化进程如在未来期间得到推进，优质疗效将助力替普瑞酮在销售终端渠道的推广力度，为用药市场带来新增长点。

来源：中国病原生物学杂志，临床医学进展，中华消化杂志，头豹研究院编辑整理

Chapter 4

中国胃黏膜保护药物行业竞争格局

- 企业竞争格局总览
- 当前决定因素—垄断竞争与研发投入壁垒
- 长期影响因素—居民关注度与本土化发力

中国胃黏膜保护药物行业企业竞争格局总览

从产品力和市场力2个指标对中国胃黏膜保护药物竞争格局进行拆解，从上市产品、在研管线、市场主导地位、本土化推进等细分维度来看，市场中玩家呈现多梯队发展态势

中国胃黏膜保护药物行业竞争格局气泡图



完整版登录 www.leadleo.com
搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

- 中国胃黏膜保护药物市场当前呈现多梯队发展趋势，以产品力和市场力两个复合指标对参与玩家进行竞争格局分析，各指标可进一步细分为上市/在研产品情况、市场集中度、临床试验进展、仿制药发展势头、政策影响等多个打分维度。各维度判断标准如下：

产品力：从已上市产品和在研产品2个角度评价企业产品力，由于上市药品可为企业带来直接收入，而在研产品未来盈利情况存在不确定性，因此将上市药品数量和 $在研药品数量$ 以4:1的比例进行加权，得出企业产品力得分。

市场力：根据企业在行业中的影响性为企业的市场力进行打分，其中：

- 胃黏膜保护药物在市场中呈现垄断竞争形势的企业赋予5分
- 持续为新药临床试验增加研发投入的企业赋予4分
- 有望成为首仿并打破海外垄断的企业赋予3分
- 在政策影响下市场份额有望提升的企业赋予2分
- 竞争态势保持稳定的企业赋予1分

- 中国胃黏膜保护药物行业呈现如下竞争梯队：

1) 第一梯队：华纳药厂、众生药业、舒泰神、莱美制药；2) 第二梯队：国为制药、浙江核力欣健、科伦药业、九典制药；3) 第三梯队：仁和药业、江中药业等。

来源：各公司年报，各公司招股书，国家药监局，医药魔方，披露易，天眼查，头豹研究院编辑整理

当前竞争梯队决定因素——垄断竞争与研发投入壁垒

传统保护药物中，华纳药厂和众生药业凭借高市占率分别成为果胶铋和硫糖铝制剂市场中的龙头企业；药物研发耗时较长的行业特性致使维持长期高研发投入的制药企业竞争实力更为稳固

胶体果胶铋制剂与硫糖铝制剂生产厂商市场份额，2018-2022

单位：[%]



■ 铋制剂和铝制剂为胃黏膜保护药物中最常用药物类型，两细分领域中均有龙头企业主导市场垄断

铋制剂领域，华纳药厂成立于中国胃黏膜保护药物发展初期阶段，2022年其胶体果胶铋干混悬液在医院终端销售额占有率接近100%，胶体果胶铋胶囊市场份额达9.9%。华纳药厂自有技术平台可将铋制剂原料药转化率提升至99%，铋制剂行业的技术壁垒相应增强。铝制剂领域，众生药业通过其硫糖铝口服混悬液向市场释放胃黏膜修复概念，引领患者加深胃肠疾病认知的同时提升市场占有率，2022年公司硫糖铝制剂和硫糖铝口服悬浮液市场占有率分别为25.2%和95.7%，新进入企业和小规模企业难以撼动其在细分领域中的主导地位。

全球主要药物类型研发周期，2022

单位：[年]



来源：华纳药厂，众生药业，Biotechnology Innovation Organization，药渡数据库，头豹研究院编辑整理

■ 医药制造行业研发周期长、资金需求量大，高研发投入为企业丰富研发管线提供充足动力，研发资金不足企业恐难竞争

医药制造行业中，创新药经历临床试验到审批上市约需要10年时间，研发周期较短的仿制药通过生物等效性试验也需2-3年时间，期间药企无法通过在研药品获得盈利，因此资金投入持续性成为支撑药品长期研发的关键因素。2020至2022年间，第二、第三梯队企业研发投入占比均有不同程度下滑，而头部玩家研发占比在维稳的基础上实现速增，为新药研发进展起到强力推动作用。

长期竞争格局影响因素—居民关注度与本土化发力

幽门螺杆菌感染的可视化数据信息引发居民和制药企业的共同关注，对四联方案相关药物生产厂商的供给量提出要求；新型保护药物销量向好，量化用药终端需求，本土厂商研发已进入冲刺阶段

江苏省幽门螺杆菌感染地图与患者对不同抗生素药物耐药性情况，2023

单位：[%]

完整版登录 www.leadleo.com

搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

- 可视化幽门螺杆菌感染现状引发对消化道健康和相关疾病筛查的重视，四联抗感染用药成为国家药监局首推治疗方案，铋剂药物临床需求增加拉动相应生产厂商竞争力提升

2023年10月，江苏省泰州市人民政府联合多部门举办“健康中国肿瘤早筛与预防发展研讨会”，同时发布“江苏省幽门螺杆菌感染与耐药地图”，其中常州市以42.9%感染率位居榜首，此外徐州、扬州、南通等7市感染率均超30%。同时耐药数据显示，成人对抗生素耐药性较儿童整体偏高，喹诺酮类和克拉霉素类耐药性则高达39.20%和51.90%。以高度可视化形式将幽门螺杆菌流行情况细化至市级维度，有助于加深各地区诊疗机构对当地居民感染现状和耐药情况的理解，临床诊疗方案的制定逐渐走向个体化诊疗与精细化发展。

针对此现状，国家卫健委推荐“质子泵抑制剂+铋制剂+2种抗菌药物”的四联治疗方案。与三联疗法对比，四联疗法在用药方案中增加铋制剂，主要用于解决幽门螺杆菌对抗生素易产生耐药性的瓶颈问题，铋制剂生产厂商竞争力有望随之增加。诊断检测方面， $^{13}\text{C}/^{14}\text{C}$ -尿素呼气试验和血清抗体检测为当前幽门螺杆菌非侵入性检测的主要方法，患者可接受程度高，推动幽门螺杆菌检出率提升，相关制药厂商发展空间广阔。

替普瑞酮胶囊院内销售额，2018-2022

单位：[百万]



- 新一代药物市场由海外厂商独占，本土厂商不断发力，已有仿制药进入上市冲刺阶段

替普瑞酮是近年出现在全球胃黏膜保护市场中的新一代药物，目前中国临床治疗所用替普瑞酮均来自于卫材药业，突出的治疗效果促使院端处方中替普瑞酮出现频次增多。仿制药市场来看，四川国为制药和浙江核力欣健提交的上市申请均已获CDE承办受理，首仿上市企业或可占有本土市场更大份额。

来源：人民网，国家卫健委，中国疾控中心，中华消化杂志，头豹研究院编辑整理

Chapter 5

中国胃黏膜保护药物行业企业介绍

- 华纳药厂
- 莱美药业
- 江中药业

中国胃黏膜保护药物行业代表企业——华纳药厂 (2/2)

华纳药厂独家产品多库酯钠片至今仍完全占据用药市场份额，2022年胶体果胶铋制剂以22.08%市占率成为公立医院第一供应商，其胶囊剂型供给覆盖超4,000家

华纳药厂主要制剂产品市占率，2021&2022

单位：[%]



完整版登录 www.leadleo.com

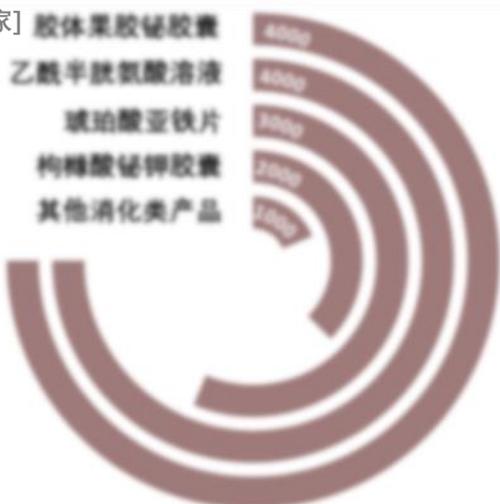
搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

① 代表该药物在当年细分市场中市占率排名第一

- 消化系统方面，多库酯钠片是华纳药厂独家产品，在用药市场中长期处于垄断地位，胃黏膜保护药物中，公司同时生产胶体果胶铋原料药、干混悬剂及胶囊多种剂型，有利于充分发挥产品集群优势，2022年公司胶体果胶铋制剂市占率22.08%，在公立医院供应商中排名第一，具有显著优势。呼吸系统领域，吸入用乙酰半胱氨酸溶液上市不足5年及呈现出良好市场表现，抗感染和抗贫血领域，2022年磷霉素氨丁三醇散和琥珀酸亚铁片市占率分别为26.56%和26.35%，华纳药厂产品整体竞争力强，产品数量与产品质量的集群优势突出，在研发、生产、销售等领域表现出强劲的综合实力。

华纳药厂医院终端覆盖率，2022

单位：[家]



- 华纳大药厂较高的产品覆盖范围体现销售团队强大的营销和产品推广能力特别是在消化领域，公司已建立专业化的推广服务团队，与中华医学会消化病学分会等专业学术团体开展多层面的合作，使公司产品专业信息得到准确、有效的传递，产品覆盖的医疗终端数量逐渐增加。
- 华纳大药厂立足制药产业较为发达的湖南省，制剂产品已较完整地囊括了华东、华中、西南、华北、东南等地区的重点市场。蒙脱石散由于在国家集采中中标，公司曾作为独家供应方在四川、重庆、云南、广西等省份销售，覆盖医院超过6,000家。

来源：华纳药厂年报，华纳药厂招股书，头豹研究院编辑整理

中国胃黏膜保护药物行业代表企业——莱美药业 (2/2)

莱美药业产销数据凸显其对制剂业务的重点关注，已上市药物方面，公司加强自主研发力度以夯实产品储备，在研管线方面，公司瞄准治疗靶点创新，以推动全新业务板块商业化提速

莱美药业各业务板块生产销售情况，2022



莱美药业产品研发管线，2022



- 以自主研发创新夯实产品储备，以新产品与新技术为高质量创新靶点，拓展全新业务板块以推动市场角色与科研升级

莱美药业技术中心持续开展新药仿创研发工作，结合市场实际情况及公司战略，重点推进艾司奥美拉唑镁原料及艾司奥美拉唑镁肠溶胶囊、注射用特利加压素等品种的开发进度。同时莱美药业积极引入优质项目，布局消化道领域优势产品，提升公司在细分领域竞争力。

为进一步布局全球范围内生物医药领域突破性技术，公司与搭建了多靶点小分子化合物药筛选平台和基于蛋白组学的疾病早期检测和诊断技术开发平台的AglaeaPharma共同投资设立了广西阿格莱雅。目前AglaeaPharma项目已搭建了多个技术平台、产品管线和系列产品，形成了全球布局的创新研发体系，下一步广西阿格莱雅将力促上述成果的转化，并深层次挖掘国内现实的临床需求，实现目标知识产权在中国市场的商业突破，提升公司的竞争力和可持续发展能力。

来源：莱美药业年报，新药情报库，头豹研究院编辑整理

中国胃黏膜保护药物行业代表企业——江中药业（2/2）

中国职场人对于胃肠道养护观念较为薄弱，会将生活方式根据养生知识进行相应调整的人群仅占三成，江中药业从居民认知出发进行胃肠养护概念的深度渗透，实现品牌推广和外延并购的双向发展

中国不同城市主要疾病情况，2022

中国职场人对养生内容关注情况，2022

单位：[亿元]

单位：[%]



完整版登录 www.leadleo.com

搜索《2023年中国胃黏膜保护药物行业概览》

中国居民养生方式选择，2022

单位：[%]



■ 胃肠道养生意识薄弱为消化道疾病在职场人群中多发埋下隐患

对于都市人群健康现状的调查数据显示，有68%的人群对于胃肠道养生知识存在实践力不足的情况，其中56%人群表示虽会关注养生内容，但距离生活方式的改变仍有一定距离，仅32%都市人群会根据养生知识对生活方式进行调整，2022年，胃肠道消化系统疾病已成为中国居民患有的主要疾病类型，一线城市居民胃肠道疾病覆盖率达49.43%，消化系统疾病的普及度一再提升应引发居民重点关注，同时赛道内制药企业也应以此为药品研发创新的重点指引。

■ 江中药业从居民认知出发，深度渗透胃肠养护认知，品牌推广与外延并购共同驱动下丰富产业链布局

非处方药品类方面，江中药业与餐饮品牌跨界联名，通过大学生共创内容及自传播持续推动品牌年轻化，其中在肠道品类产品中，利用主题宣传活动，由城市市场逐步渗透县域市场，实现终端市场份额提升。大健康及其他产品方面，江中药业通过媒介投放、公关宣传、圈层营销相结合，逐步强化消费者认知，持续探索新发展模式。在胃肠健康业务板块中进一步延伸“胃肠”心智认知，“胃”围绕泛消化、膳食营养补充等领域，丰富产品矩阵，“肠”主攻益生菌品类，升级差异化产品，为业务增长增添更多动能。对于处方药品，江中药业以“做强临床院线、临床带动院外、做大标外市场”为发展方向，加强第三终端布局。

同时，公司将基于战略及业务规划，聚焦全产业链布局，整合行业优质资源，积极推进项目合作，提升投后整合能力，总结整合经验及模式，为并购企业赋能提供更多可借鉴的成功实践。

来源：江中药业年报，头豹研究院编辑整理

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。