

# 2024年 中国帕金森病药物治疗行业概览： 患病负担全球占比36.5%，治疗方案由 多巴胺替代转向精准诊疗前景如何？

2024 China Parkinson's Disease Medication Industry Overview

2024年中国パーキンソン病治療薬の薬物療法産業の概要

报告标签：多巴胺受体激动剂、抗胆碱能药物、MAO-B抑制剂、COMT抑制剂  
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](http://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

帕金森病是由纹状体多巴胺减少和神经元内蛋白异常聚集引发的一种神经系统变性疾病，多数患者无家族病史。根据Hoehn-Yahr分级可将患者分为早期和中晚期，早期用药以运动并发症治疗为主，用药包含多巴胺受体激动剂、MAO-B抑制剂、COMT抑制剂和抗胆碱能抑制剂等，中晚期患者的运动并发症治疗需在早期患者治疗方案基础上对用药疗程和剂型进行调整，另外需考虑患者睡眠障碍、自主神经功能障碍和感觉障碍等非运动并发症，用药包含对症治疗的5-羟色胺在社区抑制剂和甾体抗炎药等。中国帕金森患病负担已接近全球患者的40%，居于全球之首，因此个体用药需求主导的精准诊疗服药方案成为当下药品生产企业和科研机构研发的重点。上世纪末期，全球帕金森药物治疗市场已有多种药品上市，而中国由于科研资源紧张，自研进展较缓，因此用药多依靠海外品牌进口，近年多政府部门颁布利好政策，科研拨款增加的同时，仿制药审评审批政策重点关注临床短缺药品领域，本土在研药物在政策推动下加快商业化脚步，中国用药市场已显现差异化竞争实力。除药物治疗方案外，中科院科研团队目前针对干细胞治疗方案展开研究，以期通过神经细胞再生的方式帮助患者摆脱终身用药的困扰，为中国帕金森治疗市场创造广阔的发展前景。

### ■ 中国帕金森患病负担居全球之首，患者治疗需求带动药品创新研发加速

中国计划生育政策的推行和医疗资源的优化促使60岁及以上的老齡人口占比增加，老年人多发的帕金森病患者人数因此呈现逐年上升趋势。流行病学调查显示，60岁及以上老年群体中帕金森患者人数在近40年间增长约719.12人。同时中国占全球患者人数比重也在2023年升至约36.5%，中国由此成为全球帕金森病负担最重的国家，这一现状使得中国帕金森病药物治疗市场拥有广阔的发展空间，医药科研和制药企业的创新活力得到进一步激发。

### ■ 患者症状存在多样性，本土诊疗方案从多巴胺替代转向个体化的精准诊疗

对帕金森病的深入研究表明，患者除存在运动功能障碍外，还经常伴有睡眠障碍、共济失调和认知障碍等非运动症状。为了进一步满足患者的治疗需求，中华医学会神经病学分会对《中国帕金森病治疗指南》进行了第四次改版，强调个体化和精准化治疗方案的应用，建议在多巴胺替代治疗的基础上，针对患者存在的不同非运动症状类型设计综合用药方案，带动帕金森治疗药物治疗市场逐步满足精准化诊疗的发展趋势。

### ■ 中国逐步摆脱进口药品依赖，国产品牌在本土市场竞争实力逐步增强

1970年前后，全球科研机构对于帕金森引发机制和药物对症治疗的研究相对成熟，国际市场中治疗药物百花齐放，而中国由于科研人员稀缺和科研经费紧张的原因，自研进度较缓且上市药品较为单一，因此用药主要依赖海外品牌进口。进入21世纪，国家药监局提出应进一步强化落实仿制药质量和疗效一致性评价工作，带动本土制药企业创新研发加速和获批上市的时间缩短，本土原研药品丰富度提升因此对于海外进口药物的需求有下降趋势，可预见国产药品竞争实力提升和市场份额抢占的新趋势。



## Chapter 1

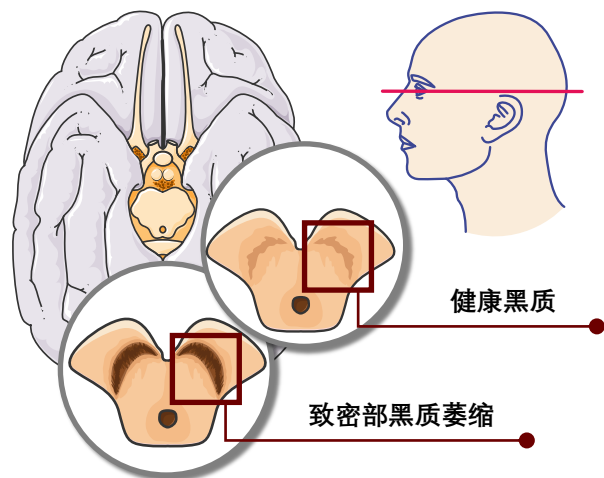
# 中国帕金森病药物治疗行业综述

- 帕金森病引发机制、病程分型及用药分类
- 帕金森病药物治疗行业发展历程
- 中国帕金森病药物治疗行业政策概览

## 帕金森病引发机制、病程分型及用药分类

根据病程进展可将帕金森病分为复发缓解型、继发进展型和原发进展型3种分型，从临床分期又可将其分为急性期和缓解期，急性期治疗以糖皮质激素冲击为主，缓解期临床多选用修正药物进行治疗

### 帕金森病引发机制及病程分级



- 帕金森病 (Parkinson's Disease, PD) 是由黑质多巴胺能神经元退化、纹状体多巴胺减少和神经元内异常蛋白聚集形成路易小体等病理症状引发的一种神经系统变性疾病，表现症状主要表现为静止性震颤、强直、运动迟缓和步态异常等。
- 帕金森患者发病的特有症状包含“剂末现象”和“开关现象”。“剂末现象”指患者进行药物治疗一段时间后，每次用药的有效时间逐渐缩短，症状的缓解与加重随血药浓度发生规律性波动的现象。“开关现象”多发生于患者服用左旋多巴类药物3-5年后，是一种难以预测的药效波动现象，“关期”主要表现为突然出现的肢体僵直和运动障碍，“开期”指在未接受任何形式治疗的情况下，运动功能突然恢复正常。

### 帕金森病H-Y分级及用药分类



- Hoehn-Yahr分级是临床常用的评估方法，根据病情严重程度可将患者分为5级，其中将1-2.5级患者定义为早期，3-5级患者定义为中晚期。
- 早期患者临床多采用多巴胺受体激动剂、MAO-B抑制剂、儿茶酚-O-甲基转移酶抑制剂 (Catechol-O-Methyltransferase Inhibitor, COMTI)、抗胆碱能药物等进行疾病修饰治疗。
- 中晚期患者临床表现较为复杂，对于存在运动并发症的患者治疗用药主要涉及剂型更换和疗程调整，对于存在非运动症状患者的治疗主要包含治疗快速眼动期睡眠行为异常 (Rapid Eye Movement Sleep Behavior Disorder, RBD) 的氯硝西泮、治疗伴随疼痛症状的对乙酰氨基酚和非甾体抗炎药、辅助恢复自主神经功能的屈西多巴和多潘立酮及治疗精神及认知障碍的5-羟色胺再摄取抑制剂等。

来源：中华神经科杂志，中国科学院，MedSCI，头豹研究院



## 帕金森病药物治疗行业发展历程

治疗用药的初步探索为行业萌芽期的主要进展；而后至21世纪前期，多巴胺替代疗法成为主要治疗手段；新治疗指南的发布和更新推动行业进入高速发展期；近年本土市场逐步摆脱进口依赖迈入成熟发展期

### 帕金森病药物治疗行业发展历程

#### 萌芽期

1817年，名为帕金森的英国外科医生首次系统阐述帕金森病的临床表现；  
19世纪60年代，研究人员发现多巴胺的前体化合物左旋多巴对帕金森病具有治疗效果；  
1877年，神经病学专家Jean Martin提出“僵直”是患病群体的另一核心症状，并将此疾病定名为“帕金森病”；  
1912年，Friedrich Lewy首次发现患者脑神经元内存在一种包涵体，此结构后被命名为“路易小体”，作为判断患者发病的关键病例特征之一沿用至今。

#### 启动期

1962年，奥地利科学家Oleh Hornykiewicz发现帕金森病的主要起病原因是纹状体中多巴胺缺乏，采用左旋多巴治疗帕金森病获得成功，而后左旋多巴在全球市场获批，挤占外科手术治疗方法的市场份额；  
1967年，研究人员Margaret Hoehn和Melvin Yahr根据病情严重程度和存在运动障碍的肢体范围，将帕金森病患者划分为0-5级，H-Y分级量表提出后即获得全球科研人员与诊疗机构广泛使用并沿用至今；  
20世纪70-80年代，全球范围内多巴胺受体拮抗剂、MAO-B抑制剂和COMT等帕金森病一线治疗药物面世；  
1997年，勃林格殷格翰公司原研的盐酸普拉克索获批准上市，是早期诊疗市场中的一线用药类型。

#### 高速发展期

2006年，中国首个关于帕金森病诊断及治疗的官方指南发布，其中对于帕金森病临床确诊参考量表、患者运动障碍症状和具体判断标准给出规范指引；  
2011年，《帕金森病痴呆的诊断与治疗指南》发布于中华神经科杂志，对于帕金森患者可能出现的认知及性格改变，中华医学会神经病学分会帕金森病及运动障碍学组对于由帕金森病引发的痴呆症状设定系统的临床诊断标准，明确2种疾病间相互影响的病理关系；  
2020年，《中国帕金森病治疗指南》第四版在之前版本的基础上，对近年全球及中国创新疗法进行适用性说明。

#### 成熟期

2022年2月，美国密歇根大学放射学系和神经病学系教授Nicolaas I Bohnen在Lancet Neurology发表文章，基于胆碱能系统作用机制，开发靶向胆碱能系统的新型治疗方法；  
2022年6月，美国麻省理工学院冯国平教授团队首次揭示了帕金森病中运动以及非运动症状的治病机制，发现丘脑副筋束（Parafascicular Thalamus, PF）可作为帕金森药物治疗的潜在靶点；  
2023年，全球首个用于治疗帕金森病的长效缓释微球制剂——注射用罗替高汀缓释微球获国家药监局批准上市，其生产企业为绿叶制药，该药物可通过延长给药周期持续产生多巴胺能刺激。

来源：中华神经科杂志，国家自然科学基金委员会，中国现代神经疾病杂志，头豹研究院

## 中国帕金森病药物治疗行业政策概览

行业政策近年重点关注老龄人口患病、药物治疗及预后等公共卫生问题，以推动老年人常见病诊断和治疗可及性为出发点，优化医疗资源配置并拓宽药物治疗适用场景，为诊疗闭环协同发展提供基础

### 中国帕金森病药物治疗行业相关政策内容与解读

政策名称	日期	主体	内容分析
《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》	2023	国务院办公厅	政策着重指出科研攻关在重大公共卫生事件中的重要作用，推动针对帕金森病治疗药物和疫苗等方面的科研，有望加速疾病治疗和预防手段的面世。随着技术的不断进步，帕金森病患者可能会获得更为个性化、精准的治疗方案，同时医药企业也将在研发上获得更多支持与机遇，促进行业创新与发展。政策的实施有望为帕金森治疗药物行业注入新的活力，推动其向更高水平迈进，更好地服务于患者需求，同时也为行业未来的可持续发展奠定坚实基础。
《“十四五”国民健康规划》	2022	国务院办公厅	推动开展老年人健康综合评估和老年综合征诊治，将推动以帕金森病为代表的老年人常见病诊断和治疗的及可性。二级以上综合医院设立老年医学科的比例提高至60%以上，将为老龄人口疾病的治疗提供更专业的支持。同时推动医疗卫生服务向社区、家庭延伸，为老年患者提供更便捷、更贴心的医疗服务，拓宽帕金森病患者及相关患病群体接受治疗及用药场景，为制药行业增加放量空间。
《国家卫生健康委办公厅关于印发国家神经疾病中心及国家神经疾病区域中心设置标准的通知》	2019	国家卫健委	精神疾病中心和区域中心设立标准的制定将提高神经疾病诊治水平和并提升诊疗机构接诊的规范性，鼓励更多的投资和研发人力投入到帕金森病的治疗药物领域。国家级神经疾病中心和区域中心将成为权威机构，可为药物研发提供更可靠的指导和支持，有助于药物研发进程的提速。另外，标准的推行也将促进医疗资源的优化配置，加强相关医疗机构之间的合作与交流，有利于形成完善的医疗协同网络，提升治疗效果。
《关于建立完善老年健康服务体系的指导意见》	2019	国家老龄健康司	政策旨在通过完善老年医疗资源布局，并建立以基层医疗卫生机构为基础的服务网络，实现医疗服务便捷性的提升和覆盖范围的扩大。其次，强化老年人用药保障，开展老年人用药使用监测和指导，建立长期处方制度，有助于规范老年人用药行为，提升治疗效果，为制药行业市场扩张提供增长点。综合来看，这一政策将促进老年人口常见病治疗药物行业的发展，提升服务质量，为行业创新和进步提供良好的环境和支

来源：国务院办公厅，国家卫健委，国家老龄健康司，头豹研究院



## Chapter 2

# 中国帕金森病药物治疗行业产业链

- 产业链全局概览
- 上游—原料药提取及生产
- 中游—一线用药及需求覆盖
- 下游—放量途径与患者画像



## 帕金森病药物治疗行业产业链上游—原料药提取及生产

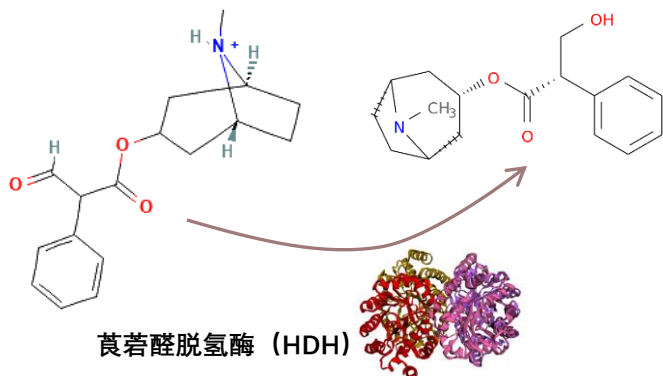
科研团队针对植物体中药用成分含量低的问题提出量产新方案，抗胆碱能原料药价格有望降低；原料药生产厂商可通过合成路线创新解决MAO-B抑制剂的供应难题，推动上游供给成本缩水

### 中草药植物中生物碱含量



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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）

### 莨菪醛脱氢酶催化莨菪碱的形成



- 植物体中托品烷生物碱含量低是抗胆碱能药物价格长期居高的主要原因，中国科研团队综合多学科研究成果，开创量产新方案

莨菪碱和阿托品等抗胆碱能药物均为托品烷生物碱 (Tropane Alkaloids, TAs)，长期以来其有效成分的获得均依靠植物提取，而中草药植物中生物碱含量普遍较低，黄连中小檗碱含量可达8%至9%，金鸡纳树皮中生物碱含量约为10%至15%，除此之外，以莨菪碱为代表的植物提取生物碱产出率多数不及1%，上游厂商需耗费大量人工成本和产能以保证原料供给，因此相关药品制造成本长期偏高。近年中科院研究团队基于合成生物学原理，实现对TAs合成路径的完整解析，发现颠茄发根过程中莨菪醛脱氢酶的过表达可大幅提高莨菪碱产量。此研究成果为TAs原料药充分供给和产能利用率提升打下基础，其价格有望随之下滑。

### 盐酸司来吉兰原料药成交价格，2019-2023

单位：[元/mg]



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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）

- MAO-B抑制剂药品工业常用制备工艺涉及国家管制品，大规模生产存在难度，原料药生产厂商有望通过合成路线创新拉动供应成本下降

原料药工业生产中，盐酸司来吉兰的合成多以安非他明作为起始物料，而安非他明由于服用后易产生药物依赖及严重的戒断反应，近年国家海关和禁毒办的管制趋严，以此为原料的药品生产受限，盐酸司来吉兰原料药大量供给面临瓶颈，从而导致盐酸司来吉兰原料药交易价格居高不下，2023年每毫克成交价格最高点为12.5元，较2019年的4.37元上浮117.8%。面对原料药制备和供给卡点，贝克制药参考类似物合成工艺，以可比司他中间体系为起始物料经4步化学反应即可制得盐酸司来吉兰原料药，工艺路线整体收率为29.4%。此合成方法优势在于可比司他中间体价格低廉且采购难度较小，同时工艺步骤简单保证各中间体高效转化率。此制备技术有望有效推动盐酸司来吉兰原料药的充分供给，未来应用于工业大规模生产后预计将拉低成交价格。

来源：The Royal Society of Chemistry, 中科院, 丁香通, 中国医药工业杂志, 中国政府网, 头豹研究院

# 帕金森病药物治疗行业产业链中游——一线用药及需求覆盖

左旋多巴凭借多维度优势在帕金森病诊疗市场占据主导地位，至今已覆盖多数患者的治疗方案；患者综合治疗需求引发药品监管部门关注，近年获批药品类型与剂型呈现多元化发展

帕金森病患者对于左旋多巴的依从性

主要治疗药物在患者中的应用情况

单位：[%]

单位：[%]



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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）

不同药物引发神经系统副作用概率

单位：[%]

## ■ 左旋多巴凭借多维度优势在帕金森病诊疗市场占据主导地位，至今已覆盖多数患者的治疗方案

临床治疗效果方面，牛津大学的Richard Gray教授针对左旋多巴治疗帕金森病的具体疗效展开临床试验，将1,620名帕金森病早期患者随机分配至左旋多巴组和非左旋多巴组进行长达7年的治疗和观测，研究结果显示，左旋多巴服药组患者在日常行为活动、认知能力和身体舒适度方面症状改善均优于非左旋多巴治疗组。用药不良反应方面，几乎全部品类的帕金森病治疗药物均可引发睡眠障碍和胃肠道应激反应，神经系统副作用中，仅3.3%患者在早期用药治疗中产生幻觉，而作用机制同为刺激多巴胺能的普拉克索和罗匹尼罗用药患者中，此比例则高达9.3%和17.3%。购药成本负担方面，根据左旋多巴挂网价格和疗程用量进行计算，单疗程用药成本约为49.1元，落入多数居民医疗可支配支出范围内。多维度优势决定左旋多巴成为目前帕金森患者接受治疗的首选药物方案。

## ■ 患者综合治疗需求引发药品监管部门关注，近年获批药品类型与剂型呈现多元化发展，市场成长空间充足

帕金森病作为中枢神经系统运动功能分区蛋白异常积累导致的疾病类型，起病后多同时引发运动功能障碍和身体其他部位非运动功能衰退，不同患者个体存在并发症不一，因此用药需求存在多样性。近年国家卫健委等多部门联合发布《“十四五”健康老龄规划》、《健康中国行动》和《关于全面加强老年健康服务工作的通知》等政策，重点关注老龄人口的疾病防控和药物治疗疗效，由此，帕金森病治疗用药获批类型呈现治疗需求的全面覆盖。2018年，京新药业首仿的重酒石酸卡巴拉丁胶囊和盐酸普拉克索片面世，引导中国在中多巴胺受体激动剂和抗胆碱能药物领域摆脱进口依赖；2021年上市药物主要为COMT抑制剂和MAO-B抑制剂，中国帕金森治疗方案多元化逐步提升；2022年，出于对非运动症状患者联合用药安全及疗效的考量，获批药品剂型丰富度提升，如东北制药的盐酸金刚烷的片剂和人福医药的胶囊剂型等。中国帕金森病诊疗领域的发展现状和患者治疗需求成为影响药品上市并实现放量的关键因素，政策发力为中游制药环节开创广阔发展前景。

来源：丁香园，药智数据，柳叶刀，头豹研究院



# 帕金森病药物治疗行业产业链下游—放量途径与患者画像

多因素导致诊疗机构为患者购药主要途径，近年帕金森病出现年轻化趋势，线上零售销量占比有所提升；约3/4患者同时受到多种并发症影响，以患者个体病例为中心的诊疗方案设计存在巨大发展潜力

帕金森病治疗药物放量途径对比，2019-2023



帕金森病患者画像，2023



■ 多因素导致诊疗机构为患者购药主要途径，近年帕金森病呈现年轻化趋势，线上零售销量占比有所提升

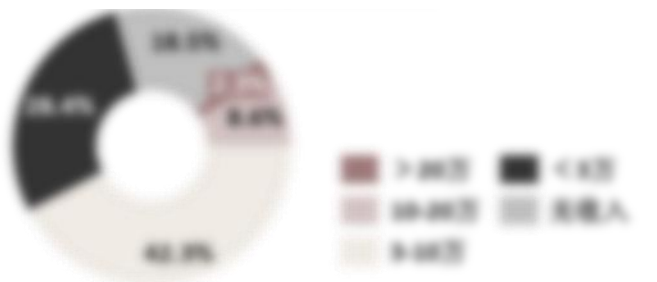
国家医保局近年重点关注帕金森病等老龄人口多发疾病用药的医保覆盖问题，截至2023年12月，苯海索、多巴丝肼、左旋多巴和金刚烷胺的口服常释剂型均已被纳入医保药品目录甲类，覆盖帕金森病不同症状的多数用药类型，患者用药可全额通过医保账户支付，用药负担由此减轻。医保政策利好可保障患者在院端购药面临更为广泛的用药选择，同时由于帕金森病患者多见于60岁及以上居民群体，老年人对于线上购药流程的相对陌生与院端医保全面覆盖引导诊疗机构成为帕金森病治疗药物的主要放量途径，2023年药品院端销量占全渠道销量的63.79%。近年中青年群体工作压力不断上涨，长期精神紧张与焦虑情绪导致帕金森患病呈现年轻化趋势，帕金森病友会统计数据 displays, 约15.96%患者年龄在40岁以下，考虑到年轻患者群体医疗支付能力相对较强，同时对线上购药流程较为熟悉，患病群体年轻化或将带动帕金森治疗药物线上销售渠道加速扩张。

■ 约3/4患者同时受到多种并发症影响，以患者个体病例为中心的诊疗方案设计存在巨大发展潜力

多数帕金森病患者同时在心脑血管、胃肠道、内分泌系统和脊柱等部位患有不同类型的非运动症状，约59%确诊患者同时伴随以上疾病中的1种，另有13%患者共病种类达2种。其中睡眠问题、便秘和注意力减退问题在伴发症状中排名前三，分别覆盖66.3%、65.2%和56.6%的患病群体。为同时缓解患者主诉症状及并发的运动和非运动伴随症状，《中国帕金森病治疗指南》提出，可通过调整单次服药剂量、延长治疗周期等手段有效减缓患者运动症状，对于非运动症状，指南提出在对症用药的同时应关注与主诉症状用药的药效相互干扰风险，并警惕超疗程用药带来的不良反应。可见，区别于单纯的神经元功能修复和多巴胺补充，根据患者并发症具体情况进行治疗方案设计更贴合帕金森病患者需求。



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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：帕金森病友会，国务院办公厅，中华神经科杂志，头豹研究院

## Chapter 3

# 中国帕金森病药物治疗行业 市场规模

- 市场规模走势
- 历史驱动因素—  
中国患病负担与处方药线上销售
- 预测驱动因素（1/2）—早筛新技术
- 预测驱动因素（2/2）—手术治疗方案



## 中国帕金森病药物治疗行业市场规模测算

早期患者用药类型相对单一且疗程较为固定，而中晚期患者用药涉及非运动症状治疗，因此成为带动帕金森病用药市场拓展的主导因素，中国药物治疗市场容量有望在2028年突破50亿元

中国帕金森病药物治疗行业市场规模，2018-2028E

单位：[亿元]



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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）
- 临床治疗需考虑不同分期患者运动症状和非运动症状的并发情况，中晚期患者用药类型较为广泛因而主导市场增长

帕金森病临床症状评价常用的H-Y分计量表将1-2.5级患者定义为患病的早期，在此期间患者运动障碍症状较轻，诊疗中多依据患者症状表现、年龄和共患病情况等因素进行用药方案设计，用药类型较为单一且疗程较短。早期患者用药市场规模在历史期间由2018年的10.33亿元稳步增至2023年的11.91亿元，期间年均增速为2.89%，规模预测期间有望进一步增至13.52亿元。量表评分在3-5级的患者则进入中晚期，多数患者明显并发非运动症状，且存在特征性“剂末现象”和“开关现象”，因此临床用药方案设计一方面需考虑调整患者用药疗程，另外对于患者感觉及神经等功能障碍，应加用神经调节或疼痛缓解药物，因此中晚期患者用药市场规模成为市场增量的主导，由2018年的31.00亿元增至2023年的35.76亿元，而后继续扩张至2028年的40.58亿元，10年间复合增速达3.04%。

帕金森病患者同时用药数量分布，2023

单位：[%]



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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）

帕金森病患者每月药物治疗负担，2023

单位：[%]



来源：柳叶刀，中国神经免疫学和神经病学杂志，中国罕见病联盟，丁香园，头豹研究院

# 市场规模历史驱动因素—中国患病负担与处方药线上销售

中国帕金森患病负担居全球之首，伴随人口结构老龄化趋势逐步显现，患者用药需求成为企业创新研发加速的驱动因素；处方药挂网销售政策出台，购药便捷性带动患者治疗意愿提升，由此引发市场再放量

中国老龄人口中帕金森患病率及中国帕金森患病人数在全球占比，2019-2023

单位：[%]

### 中国老龄人口患病率

### 中国患病负担的全球占比



➤ 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

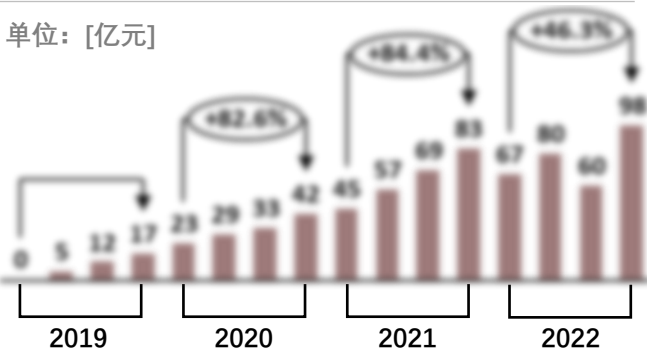
➤ 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求，欢迎致电：13080197867（李先生）、18621660149（郝先生）

■ 中国帕金森病患者基数庞大且呈现稳定增长态势，在全球患者群体中占比接近半数，逐步加重的医疗负担是药物创新研发的主要驱动力

进入21世纪，在计划生育政策和医疗资源优化等宏观影响下，中国人口结构逐渐趋于老龄化发展，以帕金森病为代表的老龄人口多发疾病患病人数呈现上行趋势，由此带来的适老化用药需求成为带动行业大规模发展的关键。中国疾控中心慢性非传染性疾病预防控制中心、老龄健康司和中国卫生部等国家部门研究人员与首都医科大学宣武医院临床专家于2021年对中国24,117位居民进行流行病学调查，调查结果显示，在60岁及以上的老龄群体中，帕金森患者占比已由1986年的1.14%增至2021年的1.37%，近40年间患者基数增长719.12人，同时中国患者数量在全球范围的比重也由2016年的23.0%增至2023年的约36.5%，中国已成为帕金森病负担第一大国，药物治疗市场发展空间广阔。

帕金森病治疗用药销售额变动情况，2019-2022

单位：[亿元]

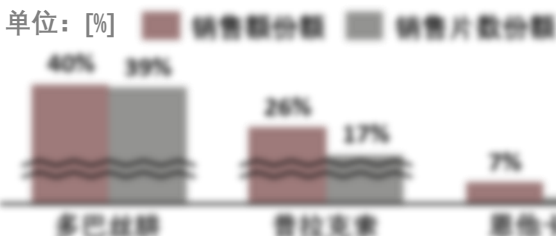


■ 处方药挂网销售政策出台，结合近年集中采购覆盖至帕金森治疗药物领域，患者购药便捷性和可及性同步提升，带动药品销量速增

2020年国家药监局对于处方药挂网销售公开征求意见，提出在确保电子处方来源真实可靠的前提下，允许处方药销售途径拓宽至线上，政策利好为帕金森治疗药物开辟放量空间。政策发布后，帕金森治疗用药销售额增长提速，2021年全年由第一季度的0.45亿元增至第四季度的0.83亿元，年复合增速达22.6%，而后进进一步在2022年第四季度增至0.89亿元。第四批药品集中采购中，盐酸普拉克索作为治疗帕金森病的一线药品，是截至目前唯一进入集采的药物类型，中标生产企业在本次集采中平均降价幅度达34%，帕金森病患者首次迎来用药成本减负。2022年盐酸普拉克索销售片数同比上涨15%，同年其销售额在帕金森病治疗用药市场中占比增至26%，仅次于标准疗法用药多巴丝肼。

帕金森病治疗用药销量份额排名前三位，2022

单位：[%]



来源：中华神经科杂志，国家药监局，Movement Disorders，头豹研究院



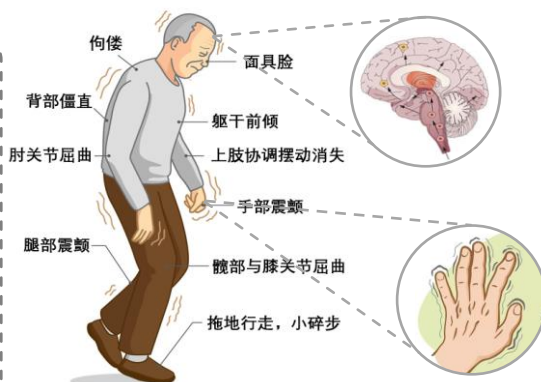
## 市场规模预测驱动因素 (1/2) — 早筛新技术

作为神经退行性疾病，帕金森临床诊断常易与阿尔茨海默症及多发性硬化症混淆，易误诊现状引导诊疗端催生早筛需求，精准筛查可为早期预防提供充足空间，检出率提升带动药物治疗患者群体扩大

常见神经退行性疾病区别

PET示踪剂的设计、筛选及验证策略, 2023

	帕金森	阿尔茨海默症	多发性硬化症
致病因素	黑质致密部多巴胺神经元变性死亡	大脑皮层神经元大量凋亡	自身免疫炎症导致髓鞘脱失
病情进展	早期-行动障碍 中后期-精神变化	早期-精神变化 中后期-行动障碍	行动障碍为主要症状
患者分型	早期、中晚期	轻度认知功能损害、阿尔茨海默症痴呆	急性期、缓解期
诊疗方案	以多巴胺替代为主	多为症状改善治疗	急性抗炎与疾病修正治疗



帕金森患者确诊时间分布, 2023

单位: [%]

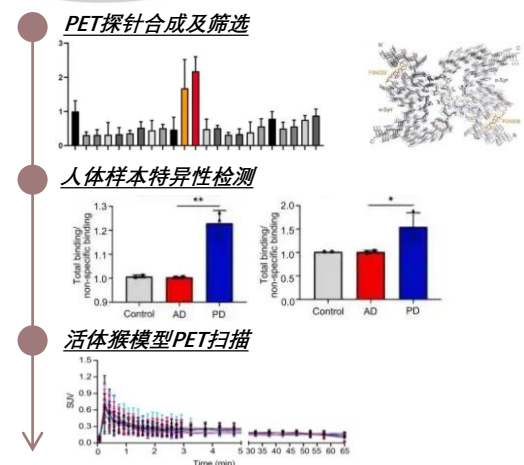


- 欲获取高清图表或完整报告: 请登录 [www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)
- 欲进行品牌植入、数据商用、报告调研等咨询或业务需求, 欢迎致电: 13080197867 (李先生)、18621660149 (郝先生)

■ 帕金森病临床区分诊断存在较高难度, 因此多数患者面临确诊延误。科研人员提供有效方案, 可对神经退行性疾病进行病理学区分, 帕金森精准早筛需求有望得到满足, 药物介入治疗发展空间充足

由于帕金森病与部分神经退行性疾病和中枢神经系统蛋白质异常聚集引发的运动障碍症状相似, 因此误诊成为帕金森病临床确诊延误的主要诱因。帕金森病患者疾病诊疗与生存质量报告显示, 仅9%的患者确诊时间在发病后的1年内, 多达74%患者在发病后一年至三年时间内确诊, 另有17%患者延误确诊时间至发病后三年及以上, 可见多数患者未能及时接受病情的精准判断和及时的药物治疗, 影像学早筛需求由此产生, 而科研与实践场景中针对帕金森病的致病靶点暂无有效示踪剂可用, 精准早筛遭遇卡点。2023年上海交通大学Bio-X研究院、张江高等研究院超快科学中心、中科院深圳先进技术研究院与武汉大学人民医院的多名研究人员临床试验结果显示, Z644和Z257两种分子与 $\alpha$ -syn存在较强的结合能力, 而后对两种分子荧光衍生物的进一步验证试验显示, F0502B分子的荧光强度可达近400,000AFU, 可选择性地将 $\alpha$ -Syn染色, 而不染色A $\beta$ 或Tau聚集, 从而在临床诊断中区分帕金森病、阿尔茨海默症和多发性硬化症等表现症状相似的疾病类型。此试验结果为多种神经退行性疾病的病理学区分提供坚实的理论基础, 未来此示踪剂如能大规模应用于临床影响筛查, 帕金森患者确诊时间有望得到显著缩短, 为药物治疗提供充足的发展空间。

来源: 国家自然科学基金委员会, 帕金森病友会, International of Surgery, 头豹研究院



## 市场规模预测驱动因素 (2/2) — 手术治疗方案

DBS手术以良好预后成为帕金森病治疗的首选方案之一，而成本压力导致其市场接受程度较低，近年医保政策发力，多省市将DBS手术项目纳入医保支付范畴，患者可负担性提升为手术治疗方案带来广阔发展空间

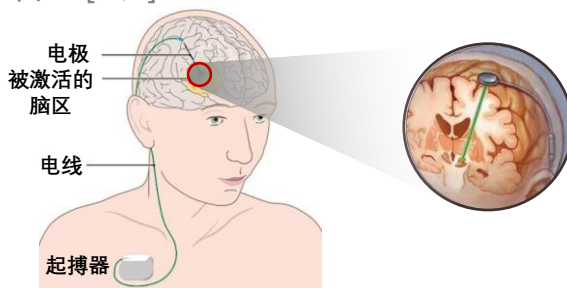
DBS手术市场覆盖及患者主要考量，2023

单位：[%] ■ 已接受DBS手术 ■ 未接受DBS手术



脑起搏器植入手术成本及医保报销比例，2023

单位：[万元]

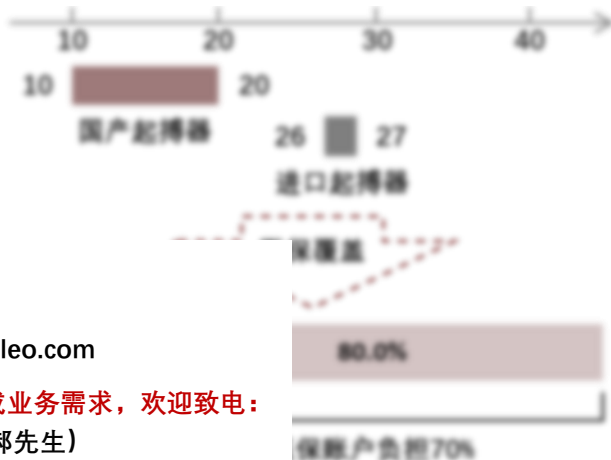


DBS手术患者所处病程及完成手术时间间隔，2023

单位：[%]



脑起搏器植入手术费用 (万元)



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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)

■ DBS手术以其良好预后为中枢神经系统疾病的外科治疗拓宽选择范围，而成本负担导致手术治疗渗透率不足，近年多省市将DBS手术纳入医保范畴，患者可负担性提升为外科治疗方案提供发展空间，药物治疗市场或将因此受到挤占

对于药物长期治疗效果不佳或患病时间超5年的患者，临床诊疗推荐进行脑起搏器植入，脑起搏器是基于深度脑刺激 (Deep Brain Stimulation, DBS) 技术进行的一种放电调控手术，将电极植入大脑特定功能区域，通过向大脑深部神经核发送一定频率的电脉冲对受损功能进行可逆调控。DBS疗法无需开颅即可进行电极植入，微创手术可减轻患者对于脑部手术的恐惧和术后恢复的痛苦，因此成为帕金森病外科治疗的临床推荐方案。而国产脑起搏器单侧植入价格在10万以上，进口设备则高达近30万元，高额成本负担影响下，截至2023年仅1%患者考虑接受DBS手术治疗。面对给药无法实现精准治疗，而预后良好的治疗方案渗透率较低的双重困境，中国多省市医保政策发力，承担患者部分手术费用以推动脑部电刺激疗法在治疗市场的覆盖范围拓展。以上海市医保政策为例，上海本地患者DBS手术项目需先自费20%，剩余80%费用中的70%可享受医保报销支付，在此政策调整下，选择进口设备进行植入的患者自付费用可降至约12万元，选择国产设备则可进一步控制手术费用在5万元以内，患者对于DBS的可负担性因此稳步提升，院端药物治疗方案的增量市场或将受此影响面临缩水。

来源：脑医汇，中国新闻网，头豹研究院



## Chapter 4

# 中国帕金森病药物治疗行业 竞争格局

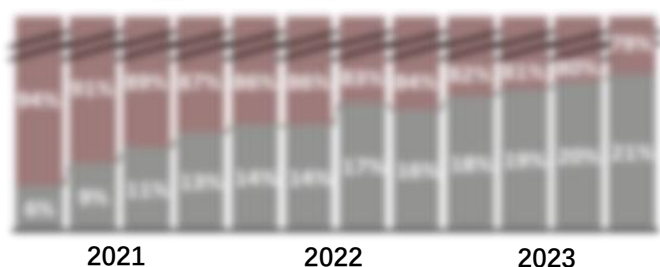
- 竞争格局总览
- 当前制约因素—  
一致性评价与药物疗效优势
- 长期制约因素（1/2）—经肺给药新机制
- 长期制约因素（2/2）—细胞再生新疗法

## 当前竞争格局影响因素——一致性评价与药物疗效优势

一致性评价政策为本土仿制药提供疗效与质量背书，成为中国市场摆脱进口依赖的关键驱动力；普拉克索凭借多维度优质表现推动诊疗端用药首选转向多巴胺受体抑制剂，相关生产企业竞争实力得到背书

公立医院原研药与仿制药占比，2021-2023

单位：[%]



■ 海外厂商先发优势助力其占据中国市场主导地位，近年一致性评价政策为本土药品疗效和质量把关，国产药品竞争实力显著提升

上世纪70年代末，全球帕金森治疗市场涌现多种一线治疗药物，同期中国市场由于科研人员稀缺和科研经费紧张等因素，药品研发进展短期落后于欧美国家，本土市场药品供给主要依靠对海外原研药品的进口，如1993年覆盖中国患者群体的罗氏原研药“美多芭”、1996年进入中国市场的“泰舒达”和2003年引进的“森福达”等，因此原研厂商长期占据中国用药市场的主导地位。根据医药经济报数据，2021年上半年本土公立医院原研药占比约为90.97%，国产品牌药品市场空间仅不足10%。2021年12月，国家药监局提出应进一步强化落实仿制药质量和疗效一致性评价工作，帕金森治疗用国产品牌药品依托过评背书，加之本土原料供给带来的价格优势，逐步抢占中国市场份额。2023年国产仿制药占比有望达21%，可见国产药品竞争实力稳步提升。

普拉克索与左旋多巴用药后并发症发生率

单位：[%]



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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）

■ 针对患者运动并发症，普拉克索在疗效和安全性等方面的优质表现推动用药方案迭代，多剂型上市提供丰富临床选择，药品在院端处方覆盖率提升，助力生产企业话语权增强

左旋多巴可通过血脑屏障进入患者脑内，经多巴脱羧酶作用转化为多巴胺以实现治疗效果，长期以来作为多巴胺替代疗法的一线用药广泛用于帕金森病的临床诊疗，而部分患者易于左旋多巴用药剂量达峰或疗程末期产生异动症状（疗程末期患者产生的运动障碍症状下称“剂末现象”），因此研发机构与药品生产企业正在寻求疗效与安全性均有保障的替代治疗方案。近年多项试验研究表明，普拉克索在服药后运动并发症缓解和关期时间控制方面表现良好。一项关于早期帕金森患者服用普拉克索与和旋多巴产生服药后不良反应的对比实验结果显示，普拉克索给药组产生剂末现象的患者占比为44.4%，低于左旋多巴给药组的58.8%，同时普拉克索给药组可将服药后异动症状发生概率控制在20.4%，较左旋多巴给药组降低16.4个百分点。另一项关于普拉克索在减少患者关期时间的Meta分析结果显示，COMT抑制剂和MAO-B抑制剂给药后患者关期时间平均减少0.88小时/天，而普拉克索组可将此时间延长至1.81小时/天。另外经过20余年的临床实践应用，普拉克索的安全性受到医生与患者的广泛认可，欧洲EFNS指南对普拉克索控制运动症状和预防运动并发症的疗效及安全性给予A级推荐。疗效与安全性的显著优势促使普拉克索抢占其他类型治疗药物市场，销量市场进一步助推齐鲁制药、恒瑞医药和京新药业等普拉克索生产厂商市场竞争实力增强。

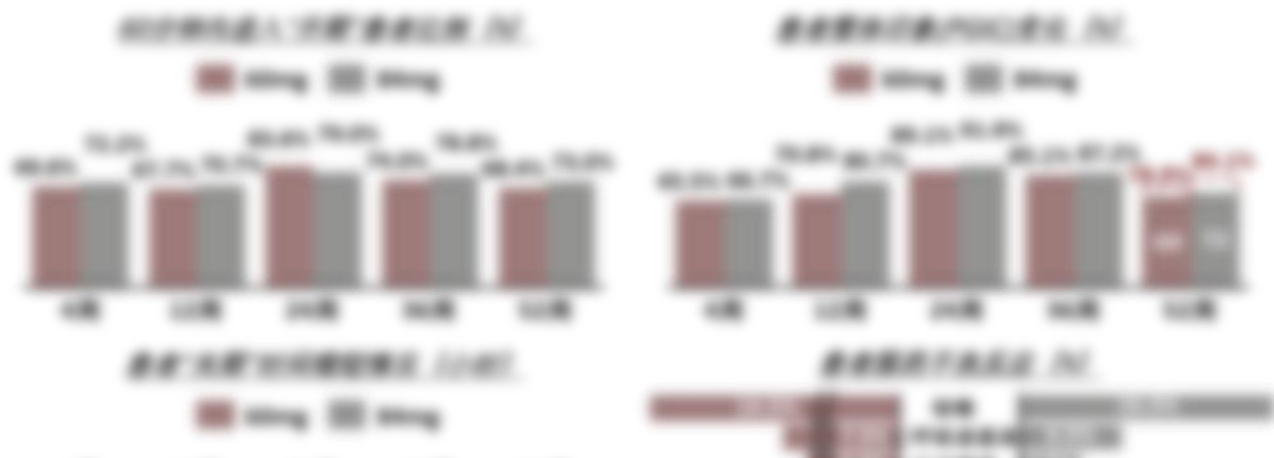
来源：健康界，国家药监局，医药经济报，中华医学网，头豹研究院



## 长期竞争格局影响因素 (1/2) — 经肺给药新机制

市场中左旋多巴多为口服常释剂型，胃部内环境和饮食情况变动是药效不稳定的主要原因，近年全球首款吸入粉雾剂型于海外市场面世，药品疗效及安全性得到保障，本土市场新药引入后或将导致竞争格局洗牌

Inbrija 60mg与84mg给药剂量疗效临床试验对比，2023



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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）

■ 首款吸入治疗药物已获批进入欧美市场，改善一线治疗药物常规剂型半衰期短及疗效不稳定等卡点问题，本土制药企业与原研品牌达成引入合作，新药进入中国市场或将引发竞争格局洗牌

左旋多巴作为帕金森病的一线治疗用药，虽长期以来呈现出良好药效，但其口服常释剂型因需经胃肠道吸收后进入脑部，因此易受胃排空延缓、胃液酸度过高或高蛋白饮食引发的主动转运系统竞争等因素导致药物有效成分生物利用度降低。2018年Acorda公司从剂型优化角度出发解决左旋多巴药效不稳定问题，创新研发出全球首款左旋多巴吸入粉雾剂（CVT-301，Inbrija），后分别于同年和2019年于美国和欧洲地区面世。支撑Inbrija在海外市场获批的III期临床试验数据显示，连续服药12个月后，60mg和84mg给药组中可实现服药后一小时内转至开期的患者比重介于67.7%和83.6%之间，两试验组患者每日关期时长分别可降低0.7小时和0.88小时，患者整体印象变化（Patients' Global Impression of Change, PIGC）最高可达91.9%，由以上数据可见吸入式左旋多巴药物对帕金森病治疗的有效性。

另外经肺给药可避免消化系统对药效的影响而直接进入血脑屏障，试验数据表明服药对患者的第1秒用力呼气容积和用力肺活量等指标无明显影响。基于治疗有效性和安全性的试验结果，2023年中国企业畅溪制药与Acorda公司达成药品引进合作，加速推进Inbrija在中国市场获批进程。中国目前暂无此类药品覆盖诊疗端用药市场，拥有稳定药效与较高安全性的新型药品如在远期获批，或将带动临床诊疗用药方案的转变，由此引发制药企业竞争态势进入新篇章。

来源：Inbrija，中科院，福布斯，Parkinsonism and Related Disorders，头豹研究院

## 长期竞争格局影响因素 (2/2) — 细胞再生新疗法

多巴胺替代是帕金森病药物治疗的主要方案，而长期服药导致患者依从性低成为当前诊疗端的卡点问题，中科院研究团队近年探索干细胞移植治疗的可行性，未来此方案实现商业化后将为诊疗市场创造增量空间

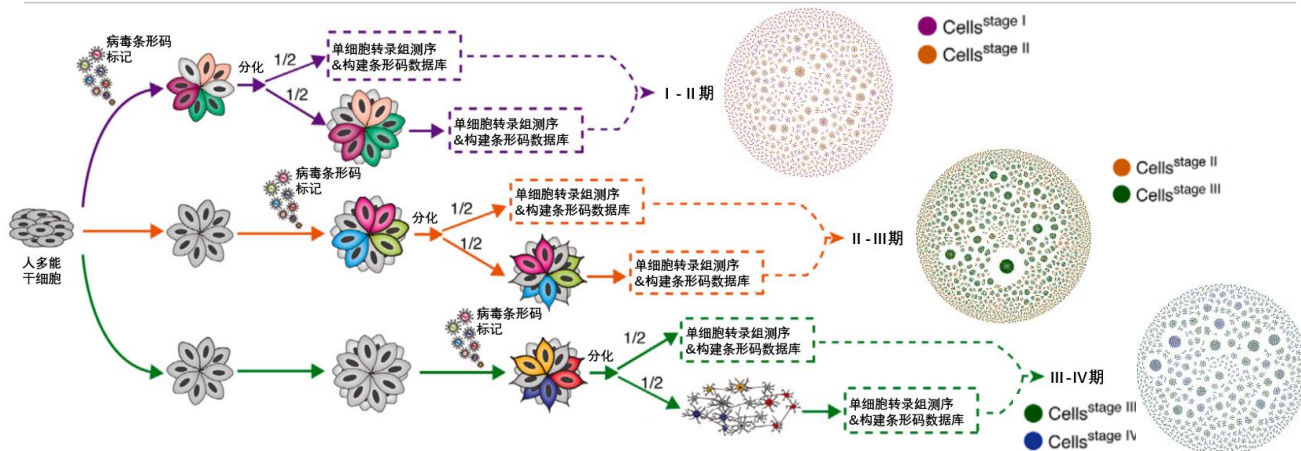
患者自行进行药物调整情况分析，2023

单位：[%]



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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）

高通量谱系示踪新技术流程，2023



■ 干细胞疗法推动中国帕金森治疗方案从多巴胺替代向多巴胺再生转化，相关药物远期实现大规模商业化后，有望为帕金森治疗市场创造广阔增量空间

多巴胺是大脑内负责神经中枢调控的重要神经递质，具有调节肌肉运动和协调动作的功能，因此多巴胺缺失导致脑内运动控制区域功能障碍是引发帕金森病的根源所在，当前帕金森病诊疗用药以多巴胺替代为主要治疗思路。而由于帕金森患者多巴胺分泌抑制的起因为多巴胺细胞大量凋亡，因此患者如采用多巴胺替代治疗方案，需长期持续服药以保证疗效。帕金森病友会统计数据 displays，患病时间在1年及以内的患者群体中有0.78%会自主进行药物调整，此比例随患者病程时间增加而呈现上升趋势，患病10年及以上患者群体中此比例升至45.74%，由此可见患者对于长期服药的依从性随患病时间增加而逐渐下降，由此导致的疗效欠佳和病情反复成为多巴胺替代疗法应用于临床诊疗的痛点问题。

2023年中科院研究人员通过高通量谱系示踪技术对多巴胺能神经细胞在脑内部的分化过程进行详细解析，并设计将人多能干细胞定向分化为多巴胺能神经细胞，而后植入患者脑内的治疗方案，从而实现神经细胞再生和功能重塑。基于干细胞移植的治疗方案一改当前方案中的长期用药需求，旨在通过驱动多巴胺能神经细胞再生恢复多巴胺正常释放，此治疗思路未来在诊疗端落地后，将协助患者尽早摆脱长期依赖药物治疗的痛苦，药品上市后相关研发生产厂商也将市场中形成差异化竞争优势。

来源：中科院，Cell，头豹研究院



## Chapter 5

# 中国帕金森病药物治疗行业 代表企业介绍

---

- 勃林格殷格翰
- 恒瑞医药



## 代表企业介绍—勃林格殷格翰 (2/2)

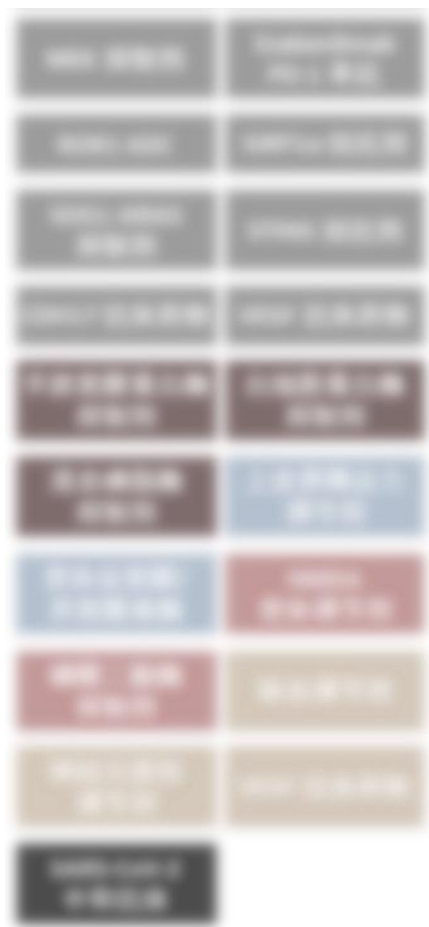
勃林格殷格翰长期研发管线计划主要覆盖心血管代谢、肿瘤、呼吸系统、免疫系统、中枢神经系统及视觉系统等疾病的药品开发，通过对临床需求为满足领域的全面覆盖，以期实现竞争实力的再提升

勃林格殷格翰研发管线, 2023



- 欲获取高清图表或完整报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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)

- 心血管代谢疾病
- 肿瘤
- 呼吸系统疾病
- 免疫系统疾病
- 中枢神经系统疾病
- 视网膜病变



### 免疫系统疾病

勃林格殷格翰采取先进的研究理念，以实现修复和预防此类疾病的科学突破。重点领域包括炎症性皮肤病和炎症性肠病，如克罗恩病和溃疡性结肠炎等。



### 心血管代谢疾病

公司以心血管和新陈代谢疾病的创新疗法为基础，全面考虑患者的多样化需求。公司当前研究重点关注肥胖、肾脏和肝脏疾病的创新药物。



### 肿瘤

勃林格殷格翰目标是提供突破性的一流癌症治疗方法，当前研发重点在于独特的癌细胞导向药物、免疫肿瘤疗法和智能组合方法管线。



### 呼吸系统疾病

公司的研发方法充分利用在呼吸内科、炎症和纤维化领域的自有专业知识，针对IPF和系统性硬化相关性间质性肺病等多种患者需求尚未得到满足的严重肺病进行药物研发。



### 中枢神经系统疾病

精神分裂症和重度抑郁症是勃林格殷格翰的重点研发领域，研究模式侧重于通过了解脑部病灶区不良症状，对神经精神疾病的主要未治疗症状进行诊疗方案精准设计。



### 视网膜病变

预防高危人群视力丧失，保护及恢复视网膜疾病患者的视力，是公司研发活动的核心目标。勃林格殷格翰在其他治疗领域积累的丰富知识储备为其解决视网膜疾病的多因素病理生理学问题提供基础。重点研发领域包括湿性老年性黄斑变性、糖尿病视网膜病变和地理萎缩等。

来源：药时代，勃林格殷格翰，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](http://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](http://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。