头豹
LeadLeo

2024年
头豹行业词条报告

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。

Copyright © 2024 头豹

多肽药物：驱动行业创新发展 头豹词条报告系列

何婉怡 · 头豹分析师
2024-09-13
未经平台授权，禁止转载

版权有问题？点此投诉

行业： 制造业/医药制造业/生物制品制造/重组激素与多肽 消费品制造/医疗保健

词条目录

- 行业定义
  肽（Peptide）是α-氨基酸以肽键连接在一起而形成...
  AI访谈
- 行业分类
  按照药物用途的分类方式，多肽药物行业可以分为如...
  AI访谈
- 行业特征
  多肽药物的行业特征包括：治疗场景丰富，慢病患者...
  AI访谈
- 产业链分析
  上游分析 中游分析 下游分析
  AI访谈
- 发展历程
  多肽药物行业目前已达到 3个阶段
  AI访谈
- 行业规模
  多肽药物行业规模评级报告 1篇
  AI访谈 SIZE数据
- 政策梳理
  多肽药物行业相关政策 5篇
  AI访谈
- 竞争格局
  AI访谈 数据图表

摘要 多肽药物作为生物活性物质，在调节生命活动中起重要作用。其市场因慢病患者需求增长而扩容，尤其在抗肿瘤、内分泌及代谢领域。技术进步推动合成方法革新，固相合成法成为主流。近年来，多肽药物品种增加，市场快速增长，预计未来几年将保持高复合增长率。市场扩容受患者增加、重磅单品推出及专利到期仿制药放量等因素影响，新药研发管线丰富将进一步推动市场增长。

行业定义[1]

肽（Peptide）是α-氨基酸以肽键连接在一起而形成的化合物，是蛋白质水解的中间产物。多肽通常是指10-100个氨基酸通过肽键链接而成的化合物，是生物体内天然存在的生物活性物质，广泛参与并调节体内各个系统、器官、组织和细胞的生命活动，具有重要的作用和意义。

多肽药物由现代生物或化学技术合成，是一类介于大分子蛋白质药物和小分子化学药物之间的具有调节细胞生物功能的药物，可用于疾病的预防、诊断及治疗。

[1] 1：https://kns.cnki.ne... 2：https://kns.cnki.ne... 3：CNKI

行业分类[2]

按照药物用途的分类方式，多肽药物行业可以分为如下类别：

多肽药物行业基于的分类**

[2] 1：https://kns.cnki.ne... 2：https://kns.cnki.ne... 3：CNKI

行业特征[3]

多肽药物的行业特征包括：治疗场景丰富，慢病患者需求增长带动多肽药物市场扩容；技术迭代、给药方式突破驱动行业蓬勃发展；重磅单品推出，多肽产业链发展加速。

1 治疗场景丰富，慢病患者需求增长带动多肽药物市场扩容

抗肿瘤、内分泌和代谢领域是多肽药物的主要应用场景，患者持续增加推动药物需求增长。从肿瘤患者人数来看，**2023年中国十大高发癌症为肺癌（109.0万例）、结直肠癌（53.1万例）、甲状腺癌（47.6万例）、肝癌（37.6万例）、胃癌（36.9万例）、乳腺癌（36.5万例）、食管癌（23.1万例）、宫颈癌（15.2万例）、前列腺癌（14.0万例）和胰腺癌（12.2万例）**。从肥胖、超重人群来看，**2023年，中国超重人群患病率为34.8%，肥胖人群患病率为14.1%**。多肽药物的优势在于其有较高的靶向性和选择性，以及相对较低的毒副作用，凭借独到的治疗效果，在急慢病领域具备竞争优势。

2 技术迭代、给药方式突破驱动行业蓬勃发展

多肽合成方法可分为生物合成法及化学合成法，**68.8%的多肽分子通过化学合成方法制备，22.8%通过生物合成法获得**。化学合成法中的多肽固相合成法已成为目前最主流的多肽药物合成方法，随着1963年Merrifield提出固相多肽合成法（SPSS），多肽的合成逐步开始向长链延伸，生产效率及规模得到了较大提升，相比液相合成法，**固相合成法操作方便，产品收率和纯度较高，极大地促进了多肽药物的研究发展。**

3 重磅单品推出，多肽产业链发展加速

多肽药物具有使用安全、疗效确切的优势，进入国家基本药物目录、医保目录的多肽品种不断增加，临床认可度愈高，患者对多肽药物的需求不断增加。**2015年1月至2024年5月，中国共批准32种非胰岛素多肽类药物，包括9种获批的GLP-1多肽类药物及23种获批的非GLP-1多肽类药物**。未来随着更多新药的获批上市，将驱动市场进一步发展。

[3] 1：华昊中天生物、泰德医药

[12]

产业链分析

多肽药物行业产业链上游由生产氨基酸、氨基酸保护剂及树脂等关键原材料的供应商构成；中游部分多肽药物企业已形成成熟的多肽“原料+制剂”研发及规模化生产管线，并开展CDMO业务以提高企业的创新能力，同时向上游高级医药中间体领域进行业务延伸；下游多肽药品主要通过药品集中招标采购，购买主体为相对垄断的公立医院。[6]

多肽药物行业产业链主要有以下核心研究观点：[6]

本土保护氨基酸、树脂及化学试剂领域供应充足，使中国生产化学合成多肽原料药较国际原料药生产商相比的成本优势更为凸显，有利于多肽行业的稳定发展。

医药氨基酸产品分为用于运动营养食品、特医食品及药品上游原料的L-谷氨酰胺、支链氨基酸、L-脯氨酸等和用于多肽药医药中间体的核苷等，**中国市场的药用氨基酸占比较少，市场份额不足10%，**中国作为氨基酸出口大国，本土产业发展迅速，国内外差距逐渐缩小，国内外市场总体供给充足，价格趋势稳定，**2024年1月-8月，国产赖氨酸（25公斤/件，98.5%）价格由9.4元增加至10.7元，国产蛋氨酸（25公斤/件，99%）价格由21.3元减少至20.6元，国产苏氨酸（25公斤/件，99%）价格由11.3元减少至10.9元，但整体价格均在1元范围内变化。**上游本土企业对中游而言议价能力较弱。

多肽药物市场快速扩容，GLP-1类药物引领行业发展。

GLP-1药物市场潜力较大，多家制药公司致力于研发和推出GLP-1药物产品，竞争日趋激烈。诸如诺和诺德、礼来等大型制药公司已在GLP-1领域取得较为显著的研发成果，并且部分产品已获得上市许可。**2015年1月至2024年5月，中国共批准32种非胰岛素多肽类药物，包括9种获批的GLP-1多肽类药物及23种获批的非GLP-1多肽类药物。**从研发进度来看，中国GLP-1类药物处于上市申请阶段的有信达生物的Mazdutide注射液、常山药业的Aibennatai注射液、派格生物的PEGylated Exenatide注射液和银诺医药的苏帕鲁肽注射液，处于Ⅲ期临床阶段的有诺和诺德、恒瑞医药、礼来等企业的GLP-1类药物。未来随着更多新药的获批上市，将驱动市场进一步发展。

多肽药物因GLP-1R激动剂的减重等新适应症持续放量有望迎来新一轮增长。

国际上的多肽药物主要分布在糖尿病、罕见病和肿瘤领域，如利拉鲁肽、度拉糖肽、索玛鲁肽等。随着临床范围不断扩大、新品陆续上市，凭借疗效优异、适应性广、安全性高等优势，推动多肽药物市场稳步增长。**2023年，中国超重人群患病率为34.8%，肥胖人群患病率为14.1%。中国超重/肥胖呈现出男性高于女性，北方高于南方的趋势。**作为慢性病主要危险因素，超重、肥胖问题日益严峻，GLP-1R激动剂安全有效，已成为减肥药物临床研究的核心靶点，随着减重等新适应症持续放量有望迎来新一轮增长。[6]

上 产业链上游

生产制造端

上游原材料供应商

上游厂商

梅花生物科技集团股份有限公司 > 浙江新和成股份有限公司 > 济南瑞达生物科技有限公司 >

查看全部

产业链上游说明

上游由生产氨基酸、氨基酸保护剂及树脂等关键原材料的供应商构成，本土氨基酸保护剂、树脂及化学试剂领域供应充足，有利于多肽药物行业的稳定发展。

氨基酸是含有碱性氨基和酸性羧基的有机化合物，是构成蛋白质大分子的基础结构，在饲料、食品、医药、培养基、保健品等领域应用广泛，氨基酸在药用市场份额相对较低，约＜10%。其中，**2024年1月-8月，国产赖氨酸（25公斤/件，98.5%）价格由9.4元增加至10.7元，国产蛋氨酸（25公斤/件，99%）价格由21.3元减少至20.6元，国产苏氨酸（25公斤/件，99%）价格由11.3元减少至10.9元，但整体价格均在1元范围内变化，价格保持稳定浮动。**市场供应充足，价格较平稳，上游本土企业对中游而言议价能力较弱。

多肽合成试剂市场稳步增长，供应稳定，驱动中游市场发展。

多肽合成试剂是**多肽药物**、小分子化学药物合成中，**在构建酰胺键时发挥重要作用的专用化学试剂，其对于提高酰胺键合成效率、产品纯度和产物收率均有重要作用。**酰胺键（-CO-NH-），又称“肽键”，它是多肽药物、众多小分子化学药物的基本结构，是维持药物分子骨架、保持药物活性必不可少的基础单元。国内多肽合成试剂多为第一代产品，其中**昊帆生物可为下游客户提供160余种结构新颖、质量优异的多肽合成试剂产品，是全球为数不多的能够提供全系列多肽合成试剂研发与产业化的公司之一。**其围绕客户需求开发出了Boc保护衍生物、苯环砌块、吡啶环砌块、吡咯环砌块、非天然氨基酸及其衍生物、胍基砌块、肼基砌块、脒类砌块、羟胺砌块、天然氨基酸衍生物、亚胺砌块等**60余类**通用型分子砌块产品，主要涉及脂肪胺类合成砌块、三价磷类合成砌块、手性醇类合成砌块和非天然氨基酸类合成砌块等领域，**细分产品超过400种。**多肽合成试剂产品的多样性助推中游端稳步发展。

中 产业链中游

品牌端

多肽药物的研发生产商

中游厂商

江苏豪森药业集团有限公司 > 成都圣诺生物科技股份有限公司 > 海南双成药业股份有限公司 >

查看全部

产业链中游说明

GLP-1为多肽药物的重要药物之一，降糖减重GLP-1药物市场潜力巨大，随着多适应症开发的持续推进，将带动多肽药物行业进一步发展。

胰高血糖素样肽-1（Glucagon-like Peptide-1, GLP-1）是一种在肠道内对食物摄取作出反应而产生的激素，其通过刺激胰腺β细胞释放胰岛素及抑制胰腺α细胞分泌胰高血糖素，在调节血糖水准方面发挥关键作用。**2015年1月至2024年5月，中国共批准32种非胰岛素多肽类药物，包括9种获批的GLP-1多肽类药物及23种获批的非GLP-1多肽类药物。2023年，GLP-1药物司美格鲁肽全年实现营收212.0亿美元，其中司美格鲁肽注射液Ozempic（2型糖尿病）收入139.2亿美元，同比增长60%。**随着以GLP-1为代表多肽药物在慢性肾病、NASH、阿尔茨海默病、心血管疾病、心衰和骨关节炎等众多慢性疾病适应症的广泛拓展，多肽药物的市场空间有望持续提升。

中游部分多肽药物企业已形成成熟的多肽“原料+制剂”研发及规模化生产管线，并开展CDMO业务以提高企业的创新能力，同时向上游高级医药中间体领域进行业务延伸。

相较海外企业，本土多肽药物领域起步较晚，但随着多肽药物良好的临床及市场表现及国内多肽药物行业的快速发展，**制药龙头企业**如恒瑞医药、复星医药、丽珠集团等以及CRO/CMO领军企业如凯莱英等纷纷布局多肽领域，同时诞生了一批**以多肽药物研发生产为主的特色企业**，如成都圣诺生物、双成药业、诺泰生物、翰宇药业等，部分多肽药物企业**已形成成熟的多肽“原料+制剂”研发及规模化生产管线，并开展CDMO业务以提高企业的创新能力，同时向上游高级医药中间体领域进行业务延伸**，如多肽全产业链布局的成都圣诺生物和诺泰生物等，其业务布局覆盖上游高级医药中间体、多肽原料药、多肽制剂和多肽CDMO，极大提高了企业的市场竞争力。

下 产业链下游

渠道端及终端客户

医药流通商及应用终端

渠道端

江苏澳洋医药物流有限公司 > 华润医药控股有限公司 > 上海医药集团股份有限公司 >

查看全部 ∨

产业链下游说明

抗肿瘤、内分泌和代谢领域是多肽药物的主要应用场景，患者持续增加推动药物需求增长。

2023年中国十大高发癌症为肺癌（109.0万例）、结直肠癌（53.1万例）、甲状腺癌（47.6万例）、肝癌（37.6万例）、胃癌（36.9万例）、乳腺癌（36.5万例）、食管癌（23.1万例）、宫颈癌（15.2万例）、前列腺癌（14.0万例）和胰腺癌（12.2万例），患者人数众多。多肽药物的优势在于其有较高的靶向性和选择性，以及相对较低的毒副作用，凭借独到的治疗效果，在急慢病领域具

备竞争优势。FDA已批准的多肽药物主要分布在7大疾病治疗领域，包括**罕见病、肿瘤、糖尿病、胃肠道、免疫、心血管疾病、骨科**等。

肿瘤医院作为主要终端销售机构之一，随着肿瘤医疗数量的增加，多肽药物使用量和渗透率随之拉动。

中国肿瘤医疗资源供不应求，床位使用也长期持在超负荷水平。中国的肿瘤医疗资源主要集中在一二线城市，而三线及其他人口多、患者多的城市的医疗资源仍旧匮乏。**截至最新数据，2016-2022年年末，中国公立肿瘤医疗机构数量由1,300家增加至1,400家，私立肿瘤医疗机构数量由400家增加至700家，表明市场的增长潜力。**随着多学科治疗的普及及医院的不断建立与完善，多肽药物销售路径拓宽有望带来销量上涨。

[4] 1：https://wjw.beijing... 2：北京卫健委

[5] 1：https://www.cde.o... 2：CDE，泰德医药

[6] 1：Wind

[7] 1：华昊中天生物

[8] 1：佰泽医疗、美中嘉和

[9] 1：Wind

[10] 1：昊帆生物

[11] 1：泰德医药，东莞证券

[12] 1：https://www.sinop... 2：https://www.asym... 3：凯莱英，诺泰生物

发展历程[13]

自1902年首个多肽物质在人体内被发现，多肽研究至今已超过百年。1922年胰岛素首次应用于人体，开启了多肽药物研究里程碑，1963年多肽固相合成技术（SPPS）的发明为多肽药物带来了里程碑式的革命，其合成方便、迅速、成为多肽合成的首选方法，催生了多肽药物的快速发展。70年代以后，人工合成多肽开始陆续运用于临床。随着多肽结构修饰与化学改造方法迭代，包括肽链骨架的改造，以及引入脂肪酸、聚乙二醇、蛋白融合等进行修饰优化，解决了多肽药物选择性差、易降解、半衰期短等问题。此外，叠加新靶点开发、新适应症拓展以及剂型优化，为多肽药物的市场空间带来新增量。

萌芽期 · 1900~1960

1902年首个多肽物质在人体内被发现，1921年弗雷德里克•格兰特•班廷爵士从狗胰腺发现并提取了胰岛素，并在当年治疗儿童糖尿病获得成功

随着胰岛素成功注射并得到了症状的改善，开启了多肽药物的首个关键里程碑。后来随着对多肽类药物的深入研究，多肽类药物开始逐步应用于人体

启动期 • 1960~2000

1965年中国科学院上海生物化学研究所合成出了牛胰岛素结晶，是人类第一次用化学合成的手段得到蛋白质/高分子量多肽；

20世纪80年代，重组技术的出现、噬菌体展示技术的创建使更大分子的多肽类药物生产、从大量文库中筛选具有特定特性的多肽类药物成为可能

罗伯特发明的多肽固相合成技术（SPSS）由于其合成方便迅速，成为多肽合成的首选方法，带来了一次革命性的突破

高速发展期 • 2000~至今

自2000年以来，天然多肽不断得到丰富，特别是来自毒液的多肽组学和新的化学修饰方法的推动，促进了新型多肽药物的发现

多功能肽、约束肽、偶联肽、口服肽、长效化、递送系统等新兴技术的出现极大地推动了多肽药物领域的繁荣发展，并催生了更为前沿的“多肽新经济产业”

[13] 1：https://mp.weixin.... 2：凯莱英

行业规模

2019年—2023年，多肽药物行业市场规模由540.32亿人民币元增长至596.03亿人民币元，期间年复合增长率2.48%。预计2024年—2028年，多肽药物行业市场规模由646.33亿人民币元增长至1,359.00亿人民币元，期间年复合增长率20.42%。[17]

多肽药物行业市场规模历史变化的原因如下：[17]

患者人数增加导致用药需求增长，驱动用药市场稳定增长。

抗肿瘤、内分泌和代谢领域是多肽药物的主要应用场景，从肿瘤患者人数来看，**2023年中国十大高发癌症为肺癌（109.0万例）、结直肠癌（53.1万例）、甲状腺癌（47.6万例）、肝癌（37.6万例）、胃癌（36.9万例）、乳腺癌（36.5万例）、食管癌（23.1万例）、宫颈癌（15.2万例）、前列腺癌（14.0万例）和胰腺癌（12.2万**

例）；从肥胖和超重人群来看，2023年，中国超重人群患病率为34.8%，肥胖人群患病率为14.1%。患者持续增加推动药物需求增长。

随着司美格鲁肽、度拉糖肽等GLP-1多肽药物销售快速增长，驱动多肽药物行业快速扩容。

2015年1月至2024年5月，**除中国外全球共批准45种非胰岛素多肽类药物，包括7种获批的GLP-1多肽类药物及38种获批的非GLP-1多肽类药物；而中国共批准32种非胰岛素多肽类药物，包括9种获批的GLP-1多肽类药物及23种获批的非GLP-1多肽类药物。**从市场情况来看，**2023年全球销量排名前十的多肽药物以GLP-1类和胰岛素为主，2023年，GLP-1药物司美格鲁肽全年实现营收212.0亿美元，其中司美格鲁肽注射液Ozempic（2型糖尿病）收入139.2亿美元，同比增长60%。**代谢疾病领域用药主导多肽药物发展，驱动行业快速增长。[17]

多肽药物行业市场规模未来变化的原因主要包括：[17]

重磅GLP-1药物专利即将到期，相关仿制药或将集中放量，驱动市场扩容。

2024年6月，国家药品监督管理局批准了诺和诺德公司研发生产的诺和盈（用于长期体重管理的司美格鲁肽注射液）在中国的上市申请。根据公开资料，诺和诺德的司美格鲁肽专利即将于2026年到期，仿制药的集中放量或将驱动市场进一步扩容。不少国内药企也在布局司美格鲁肽的仿制药，**包括丽珠集团、翰宇药业、石药集团等药企先后公告称，自家司美格鲁肽减重适应证获批临床。**

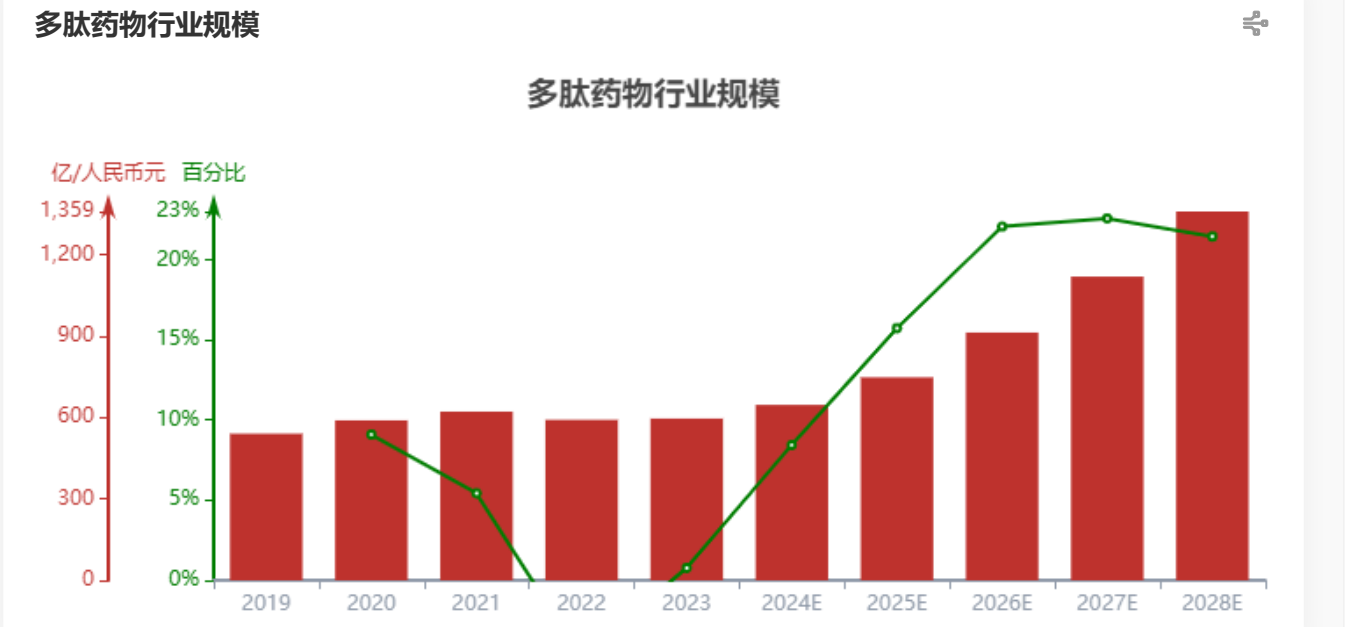
多肽药物研发管线丰富，新药上市将进一步推动多肽药物市场增长。

2015年1月到2024年5月，**由企业开展的多肽药物管线Ⅱ期或Ⅲ期临床试验总数已达到301个，其中为内分泌及代谢疾病领域的有125个，占比达31.0%；肿瘤领域的有38个，占比9.4%；消化系统疾病的有29个，占比7.2%；免疫系统疾病的有26个，占比6.5%，泌尿系统疾病的有20个，占比为5.0%。**未来，随着多管线多领域的新药获批上市，将推动多肽药物更全面的发展，促进市场进一步增长。[17]

企业VIP免费

多肽药物行业规模

5星评级



数据来源：诺和诺德，礼来，泰德医药

[14] 1：泰德医药

[15] 1：泰格医药，平安证券

[16] 1：泰德医药

[17] 1：华昊中天生物

政策梳理[18]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《新型抗肿瘤药物临床应用指导原则(2023年版)》	国家卫健委	2024-01	7
政策内容	为规范新型抗肿瘤药物的临床应用，提升药物使用效率与安全性，国家卫生健康委修订发布了《新型抗肿瘤药物临床应用指导原则（2023年版）》，对医疗实践中的药物选择、组合及剂量给予明确指导，旨在优化疗效与降低不良反应。			
政策解读	该指导原则具有高度的专业性，聚焦于提高医疗服务水平与患者安全。规范性条文的更新将推动抗肿瘤药物的合理应用，提升治疗效率与安全性标准。该政策鼓励医疗机构与专业人士综合考虑患者具体情况，采纳更为精准的治疗方案。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《药物临床试验机构监督检查办法（试行）》	国家药监局	2023-11	4
政策内容	该政策的主要内容是围绕药物临床试验机构监督检查展开的，涵盖了目的、原则、对象、方式、程序、结果处理等多个方面，为规范药物临床试验机构的行为、保障受试者权益、提高药物临床试验的质量和安全性提供了有力的制度保障。			
政策解读	政策的实施将有助于规范药物临床试验机构的行为，减少违规行为的发生，提高试验数据的真实性和可靠性；强调了受试者权益保护的重要性，通过加强监督检查，确保受试者在试验过程中的安全和权益得到充			

	分保障；规范的药物临床试验是医药行业健康发展的重要保障。
政策性质	规范类政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《药品附条件批准上市申请审评审批工作程序（试行）（修订稿征求意见稿）》	国家药监局	2023-08	6
政策内容	政策主要内容涵盖了附条件批准上市的适用条件、工作程序、申请材料要求、审评审批标准以及后续监管等方面，为加快创新药物或急需药物的上市速度，满足患者需求提供了有力的政策支持。			
政策解读	该政策的颁布有利于加快药品上市速度、满足患者需求、推动药品研发和创新以及提升审评审批工作的透明度和公正性；且这将有助于推动中国医药产业的健康发展，提升中国在全球医药领域的竞争力。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《药审中心加快创新药上市许可申请审评工作规范（试行）》	国家药监局药审中心	2023-03	4
政策内容	该政策提出明确加快审评适用范围、优化审评流程和强化质量控制，旨在通过优化审评流程、提高审评效率，为创新药物的研发和上市提供更为高效、便捷的服务。			
政策解读	政策的实施将有助于激发企业和科研机构在创新药物研发方面的积极性，推动更多高质量的创新药物问世；且通过优化审评流程、缩短审评时限等措施，政策将显著提升审评效率，使创新药物能够更快地进入市场，满足患者需求。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《化学合成多肽药物药学研究技术指导原则（试行）》	国家药监局药审中心	2023-02	8
政策内容	在2007年版《合成多肽药物药学研究技术指导原则》的基础上，结合国内外对多肽药物研究和评价的实践经验，提出了化学合成多肽药物药学研究的一般性技术要求，政策针对原料药制备工艺、结构确证、制剂			

	处方工艺、质量研究与控制和稳定性研究提出了进一步的要求。
政策解读	《指导原则》的发布，为化学合成多肽药物的药学研究提供了更为明确和具体的指导，有利于提升该类药物的研发和申报质量。同时，该政策的出台也体现了国家对于多肽药物研发的重视和支持，将进一步推动中国多肽药物领域的发展。
政策性质	指导性政策

[18] 1：https://www.cde.o... 2：https://www.ccfdie... 3：https://www.nmpa... 4：https://www.nmpa... 5：http://www.nhc.go... 6：CDE、国家药监局

竞争格局

多肽药物行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有圣诺生物、泰德医药等；第二梯队公司为翰宇药业、双成药业等；第三梯队有凯莱英、昂博制药等。[22]

多肽药物行业竞争格局的形成主要包括以下原因：[22]

多肽药物行业以跨国企业为主导，国产企业通过仿制药及研发创新等方式进入市场，逐步实现国产替代。2023年全球前十大非胰岛素多肽类药物中位居榜首的是诺和诺德的司美格鲁肽，**全年实现营收212.0亿美元，其中司美格鲁肽注射液Ozempic（2型糖尿病）收入139.2亿美元，同比增长60%。**随着重磅专利药的即将到期，愈多国产厂商入局多肽药物行业，产品管线丰富。**2015年1月到2024年5月，由企业开展的多肽药物管线Ⅱ期或Ⅲ期临床试验总数已达到301个，其中为内分泌及代谢疾病领域的有125个，占比达31.0%；肿瘤领域的有38个，占比9.4%；消化系统疾病的有29个，占比7.2%；免疫系统疾病的有26个，占比6.5%，泌尿系统疾病的有20个，占比为5.0%。**

部分企业通过向产业链上下游拓展以扩充自身业务能力，抢占市场机遇。制药龙头企业如恒瑞医药、复星医药、丽珠集团等以及CRO/CMO领军企业如凯莱英等纷纷布局多肽领域，同时诞生了一批以多肽药物研发生产为主的特色企业，如成都圣诺生物、双成药业、诺泰生物、翰宇药业等，部分多肽药物企业已形成成熟的多肽“原料+制剂”研发及规模化生产管线，并开展CDMO业务以提高企业的创新能力，同时向上游高级医药中间体领域进行业务延伸，**如多肽全产业链布局的成都圣诺生物和诺泰生物等，其业务布局覆盖上游高级医药中间体、多肽原料药、多肽制剂和多肽CDMO，极大提高了企业的市场竞争力。**[22]

多肽药物行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因：[22]

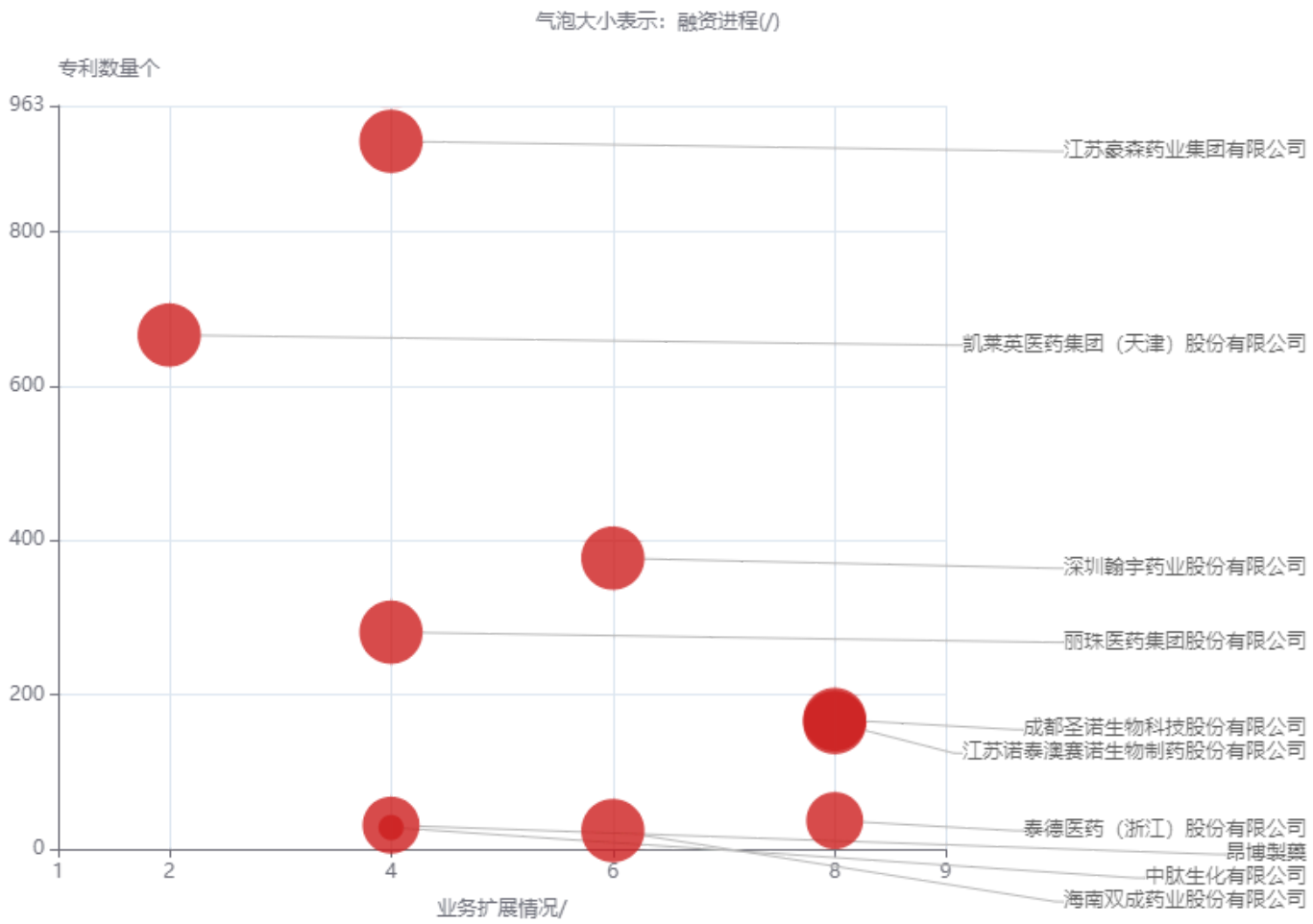
多靶点、多治疗领域拓展为行业发展新趋势，企业通过拓宽布局领域有望提高市场份额。多肽药物适应症领域扩充，驱动多企业研发创新，布局新领域。礼来的替尔泊肽着眼于证明双靶的优效性，在72周时能够实现相对20%的减重效果，同时探索GLP-1R/GCGR/GIPR三靶点激动剂Retatrutide用于伴有心血管疾

病的肥胖患者的潜力。2023年，国内有望在GLP-1药物减重治疗领域迎来重要进展。**目前已有多个减重药物在研管线，靶点主要集中 于GLP-1受体，其中，华东医药利拉鲁肽生物类似药、仁会生物的贝那鲁肽进展最快，已实现商业化。信达生物的IBI362，先为达/凯因科技合作开发的司美格鲁肽生物类似药以及复星医药的利拉鲁肽生物类似药的减重适应症均已在III期临床阶段。**

企业专注研发创新，或凭创新产品上市抢占市场份额。

合成工艺方面，化学合成法中的固相合成法是多肽规模化生产的主要方法，具有提纯难度低、自动化生产程度高等优点。**针对多肽的合成与分离纯化，国内主要代表企业则是蓝晓科技与纳微科技。**固相合成是多肽生产最常用的方法，而其中固相载体是影响合成最关键的因素之一，**蓝晓科技成功开发出具有机械强度高、活性位点分布均匀等优点的多肽固相合成载体，且品种繁多，有望受益于多肽药物生产的放量。纳微科技则专注于药物生产的分离纯化步骤，主要生产离子交换层析介质、硅胶色谱填料等。公司产品已导入不同研发阶段的多肽药物项目，其中利拉鲁肽药物已进入商业化生产使用。**[22]

[25]



上市公司速览

成都圣诺生物科技股份有限公司 (688117)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
28.8亿	2.9亿元	11.82	63.00

海南双成药业股份有限公司 (002693)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
20.5亿	4276.2万元	-47.52	60.06

江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司 (688076)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
135.5亿	3.6亿元	71.02	67.26

深圳翰宇药业股份有限公司 (300199)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
80.3亿	1.5亿元	-14.73	60.47

丽珠医药集团股份有限公司 (01513)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
222.8亿	32.4亿	-4.9900	64.67

凯莱英医药集团(天津)股份有限公司 (06821)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
1.0千亿	14.0亿	-37.7600	43.52

翰森制药集团有限公司 (03692)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
813.7亿	101.0亿	7.6900	89.80

[19] 1：https://www.asym... | 2：https://www.snbio... | 3：https://www.sinop... | 4：企业官网

[20] 1：泰德医药

[21] 1：平安证券

[22] 1：光大证券

[23] 1：https://www.asym... | 2：https://www.ambi... | 3：https://chinesepe... | 4：https://www.livzon... | 5：https://www.hybio... | 6：https://www.sinop... | 7：http://shuangchen... | 8：https://www.snbio... | 9：https://www.hans... | 10：企业官网

[24] 1：https://www.paten... | 2：https://www.paten... | 3：https://www.paten... | 4：https://www.paten... | 5：https://www.paten... | 6：https://www.paten... | 7：https://www.paten... | 8：https://www.paten... | 9：https://www.paten... | 10：https://www.pate... | 11：专利顾如

[25] 1：https://www.qcc.c... | 2：企查查

企业分析[26]

1 丽珠医药集团股份有限公司【000513】

公司信息

企业状态	开业	**注册资本**	94358.5025万人民币

企业总部	珠海市	**行业**	医药制造业
法人	朱保国	**统一社会信用代码**	914404006174883094
企业类型	股份有限公司（港澳台与境内合资、上市）	**成立时间**	1985-01-26
品牌名称	丽珠医药集团股份有限公司	**股票类型**	A股
经营范围	生产和销售自产的中西原料药、医药中间体、中药材、中药饮片医疗器械、卫生材料、保健... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1
销售现金流/营业收入	0.99	0.99	1.06	1.1	1.05	1.01	1.04	1.02	1.1	-
资产负债率(%)	40.4534	32.5153	29.3382	32.6166	31.7149	33.7565	36.0313	39.9302	41.0389	-
营业总收入同比增长(%)	19.4127	15.5767	11.4901	3.8646	5.9142	12.1018	14.671	4.6893	-1.5799	-
归属净利润同比增长(%)	20.6719	25.972	464.6286	-75.5644	20.3942	31.625	3.5438	7.53	2.3171	-
应收账款周转天数(天)	80.9486	84.1332	94.6467	99.936	92.7641	90.9799	92.2991	104.5136	110.2614	-
流动比率	1.1341	1.8035	2.5731	2.3227	2.4318	2.4047	2.1188	2.2966	2.135	-
每股经营现金流(元)	2.3376	3.0048	2.3785	1.7629	1.8905	2.2869	2.0284	2.9637	3.5164	-
毛利率(%)	61.1008	64.0895	63.8601	62.0834	63.8589	65.0802	64.7452	64.6759	64.0751	-
流动负债/总负债(%)	96.551	96.6999	94.574	94.4107	92.8512	87.5143	85.9095	74.4988	78.683	-
速动比率	0.8222	1.4715	2.3231	2.1146	2.211	2.1601	1.8787	2.0201	1.8802	-
摊薄总资产收益率(%)	8.5768	8.9206	33.963	7.0899	8.2543	11.0525	9.0874	8.2797	7.6041	-
加权净资产收益率(%)	15.51	15.48	51.17	10.15	12.02	14.86	14.32	14.31	14	-
基本每股收益(元)	1.62	1.98	8.09	1.51	1.39	1.83	1.9	2.04	2.1	0.65
净利率(%)	9.9624	10.8461	52.6048	13.3367	15.5741	20.259	16.1814	15.4838	15.2663	-
总资产周转率(次)	0.8609	0.8225	0.6456	0.5316	0.53	0.5456	0.5616	0.5347	0.4981	-
每股公积金(元)	0.997	4.2757	3.1005	1.8945	1.2446	1.6515	1.7373	1.7396	1.4314	-

存货周转天数(天)	128.0035	136.4591	128.5492	118.9208	121.3101	130.166	133.358	149.6322	165.5096	-
营业总收入(元)	66.21亿	76.52亿	85.31亿	88.61亿	93.85亿	105.20亿	120.64亿	126.30亿	124.30亿	32.43亿
每股未分配利润(元)	8.2316	8.955	14.5117	11.1433	9.0066	9.4591	10.3601	11.1567	11.8062	-
稀释每股收益(元)	1.6	1.97	8.06	1.51	1.39	1.83	1.9	2.04	2.1	0.65
归属净利润(元)	6.23亿	7.84亿	44.29亿	10.82亿	13.03亿	17.15亿	17.76亿	19.09亿	19.54亿	6.08亿
扣非每股收益(元)	-	1.72	1.5	1.32	1.27	1.53	1.74	2.01	2.02	-
经营现金流/营业收入	2.3376	3.0048	2.3785	1.7629	1.8905	2.2869	2.0284	2.9637	3.5164	-

竞争优势

丽珠医药是集医药产品研发、生产、销售为一体的综合医药集团公司，A+H股上市公司。2023年度，公司营业收入124.3亿元，净利润19.54亿元，研发投入12.35亿元，占营业收入的9.94%。

竞争优势2

丽珠医药持续关注全球新药研发领域新分子和前沿技术，基于临床价值、差异化前瞻布局创新药及高壁垒复杂制剂，聚焦消化道、辅助生殖、精神、肿瘤免疫等领域，形成了完善的产品集群以及覆盖研发全周期的差异化产品管线。

竞争优势3

在生物药领域，围绕自身免疫疾病、肿瘤及辅助生殖等领域，聚焦新分子、新靶点及差异化的分子设计，已建成广东省抗体药物产业化典型示范基地，建成从抗体筛选与评价、细胞株筛选、规模化细胞培养、纯化、制剂、分析检测和质量控制一体化的技术平台。

2 海南双成药业股份有限公司【002693】

公司信息

企业状态	存续	**注册资本**	41473.7万人民币
企业总部	海口市	**行业**	医药制造业
法人	王成栋	**统一社会信用代码**	9146000072122491XG
企业类型	股份有限公司(中外合资、上市)	**成立时间**	2000-05-22
品牌名称	海南双成药业股份有限公司	**股票类型**	A股

经营范围	注射剂、胶囊剂、片剂、颗粒剂、原料药的研究、开发、生产、销售；化工产品(专营除外...	查看更多

财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1
销售现金流/营业收入	0.97	1.34	0.89	1.28	1.09	1.13	1.13	1.11	1.16	-
资产负债率(%)	40.1607	52.5427	44.6883	40.2196	28.6778	34.0832	33.6789	36.2316	35.556	-
营业总收入同比增长(%)	43.2839	-37.1626	70.0266	36.6631	2.7891	-22.2724	18.873	-14.218	-14.1305	-
归属净利润同比增长(%)	-13.3284	-837.315	101.6258	-1199.8897	135.4994	-316.29	61.8877	144.3413	-663.0198	-
应收账款周转天数(天)	23.9464	66.5779	67.8848	55.6449	37.454	45.2358	25.3432	31.2438	32.2654	-
流动比率	1.0772	0.5936	2.7811	3.4834	2.4085	1.5262	1.5261	0.7903	0.9664	-
每股经营现金流(元)	0.1103	0.0954	-0.0556	0.1157	0.1644	-0.0259	0.0572	0.0608	0.0279	-
毛利率(%)	55.7799	51.8164	62.9381	64.1636	72.5644	77.6643	74.5895	67.8666	68.272	-
流动负债/总负债(%)	71.426	41.6544	32.5995	23.7117	34.3133	41.8303	37.6684	96.7539	48.9989	-
速动比率	0.7682	0.3505	1.3665	1.2703	1.8938	1.1182	1.0166	0.5855	0.4354	-
摊薄总资产收益率(%)	4.225	-28.6049	0.1045	-7.3796	0.8719	-8.6029	-4.6315	-0.9624	-8.3973	-
加权净资产收益率(%)	5.84	-52.96	1.1	-12.48	4.62	-10.26	-4.21	1.8	-10.24	-
基本每股收益(元)	0.13	-0.96	0.02	-0.17	0.06	-0.13	-0.05	0.02	-0.12	-0.0211
净利率(%)	22.8077	-267.6188	0.5386	-27.324	2.6047	-29.6723	-12.741	-3.0922	-30.5075	-
总资产周转率(次)	0.1852	0.1069	0.1941	0.2701	0.3347	0.2899	0.3635	0.3112	0.2753	-
每股公积金(元)	0.8173	0.7575	0.8364	0.8365	0.8365	0.8365	0.8602	0.8897	0.8918	-
存货周转天数(天)	143.4092	161.0162	303.2856	307.0624	253.5033	300.3755	238.9328	245.9857	335.9776	-
营业总收入(元)	2.31亿	1.45亿	2.47亿	3.37亿	3.47亿	2.69亿	3.20亿	2.75亿	2.36亿	4276.17万

每股未分配利润(元)	0.4666	-0.4761	-0.4605	-0.632	-0.5711	-0.7028	-0.7409	-0.7142	-0.8326	-
稀释每股收益(元)	0.13	-0.96	0.02	-0.17	0.06	-0.13	-0.05	0.02	-0.12	-0.0211
归属净利润(元)	5267.91万	-388410589.15	631.48万	-69455986.81	2465.64万	-53329409.9	-20325073.94	901.24万	-50741578.37	-8742676.77
扣非每股收益(元)	0.11	-0.97	-0.12	-0.2	-0.11	-	-	-	-	-
经营现金流/营业收入	0.1103	0.0954	-0.0556	0.1157	0.1644	-0.0259	0.0572	0.0608	0.0279	-

竞争优势

双成药业以化学合成多肽药品为特色的高科技企业，专业从事化学合成多肽药品的生产、销售和研发，公司在化学合成多肽药物合成、纯化、分析、质量保证、活性测定、制剂工艺等方面形成了一整套成熟的技术工艺体系。

竞争优势2

拥有丰富的化学合成多肽药物研发、注册申报、生产和市场营销经验，已成功开发了多个化学合成多肽药物和20个其他各种治疗类药物，其中多肽类药物主要有：注射用胸腺法新（“基泰”）系增强免疫药物，主要用于各型肝病、肿瘤、老年科及感染类疾病等的治疗及肌体免疫力提高。

竞争优势3

营销网络覆盖中国内地30多个省市自治区，合作医药商家超过600家、产品覆盖医院终端数量超过10000个。在同行业中有着稳定的销售地位。

3 江苏豪森药业集团有限公司

公司信息

企业状态	存续	**注册资本**	100000万人民币
企业总部	连云港市	**行业**	医药制造业
法人	吕爱锋	**统一社会信用代码**	913207006083959289
企业类型	有限责任公司(台港澳与境内合资)	**成立时间**	1995-07-26
品牌名称	江苏豪森药业集团有限公司		
经营范围	药品的生产（按许可证核定的范围经营）、技术研究开发与转让；二类、三类医疗器械的销... 查看更多		

竞争优势

豪森药业是一家集药物研发、制造、销售为一体的创新驱动型制药企业，为翰森制药（03692.HK）的重要子公司，致力于通过持续创新提高人类生命质量，重点关注抗肿瘤、抗感染、中枢神经系统类疾病、代谢疾病及自身免疫性疾病等领域。

竞争优势2

拥有卓越的研发实力与超过20年的研发经验，创建了国家企业技术中心、博士后科研工作站、国家重点实验室等多个国家级研发机构，已拥有高效的创新药物发现能力，研发布局覆盖大分子、小分子、ADC药物及siRNA等领域。

竞争优势3

豪森药业现有超过30个处于临床不同阶段的创新药项目正在开展50余项临床，形成了丰富且具有竞争力的研发管线。已有7款创新药获批上市，包括6款首个中国原研1类新药。

[26] 1：https://www.livzon... 2：http://shuangchen... 3：https://www.hans... 4：各公司官网

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并应提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

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）

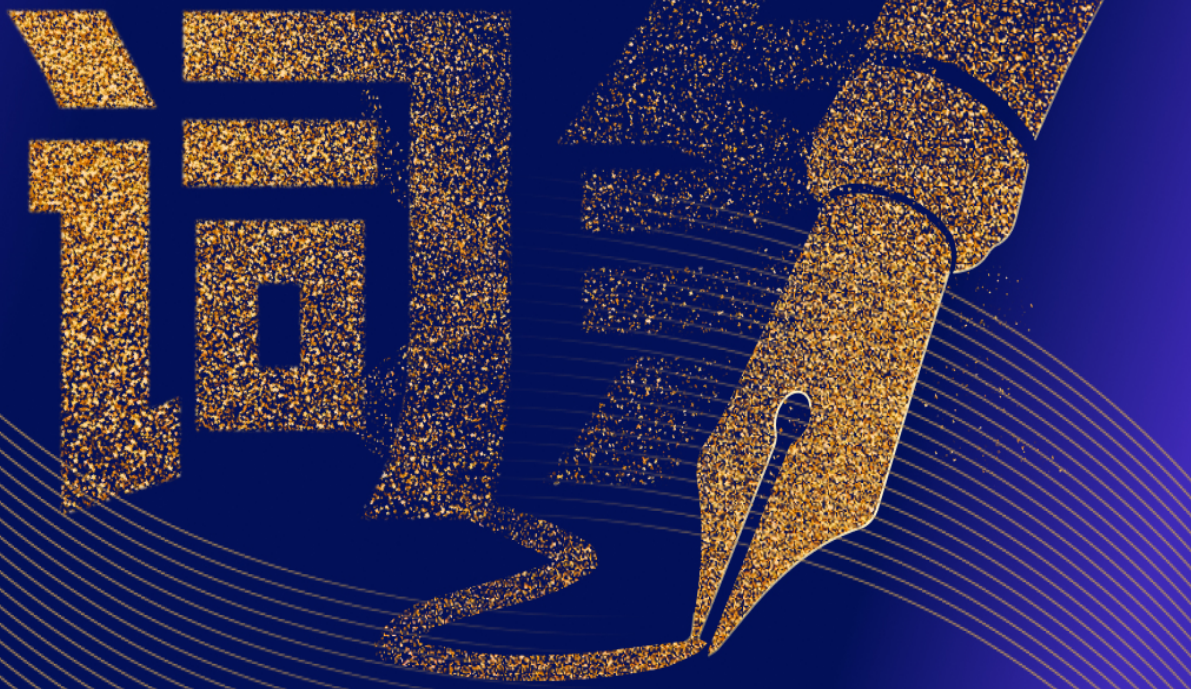
电话：18621660149（郝先生）

深圳市华润置地大厦E座4105室

头豹
LeadLeo

诚邀企业
共建词条报告

- 企业IPO上市招股书
- 企业融资BP引用
- 企业市场地位确认证书
- 企业市占率材料申报
- 上市公司市值管理
- 企业品牌宣传 PR/IR



Copyright © 2024 头豹