



2025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。

过敏性疾病：国民健康意识渐增，驱动行业规模提升 头豹词条报告系列



钟琪

2025-02-28 未经平台授权，禁止转载

摘要 随着国民健康意识的增强和生活环境的变化，中国过敏性疾病的发病率逐年上升，推动了该领域的医疗需求增长和技术进步。过敏性疾病治疗药物是行业核心，目前本土企业在化学药特别是抗组胺药领域已建立较为完善的研产体系，满足了大部分轻中度过敏性疾病的治疗需求。但面对复杂难治的重症病例，生物抗体治疗和免疫治疗仍是重点治疗手段，也是行业未来发展的关键方向。随着生物技术创新持续推动，中国过敏性疾病行业有望实现更多的增长。

行业定义

过敏性疾病（Allergic Diseases, AD）是一种变态反应性炎症，简称变应性炎症。它是机体受一种或多种抗原物质刺激后，产生反应过程引起有害的过度反应，属于免疫性疾病范畴。常见的过敏性疾病包括过敏性鼻炎、过敏性哮喘、特应性皮炎、食物过敏和药物过敏。过敏性疾病在过去数十年里发病率显著上升，现已被WHO列为21世纪重点防治的三大疾病之一。过敏性疾病常见的过敏原包括：以花粉、皮毛和室内尘土为代表的吸入性过敏原；以牛奶和虾为代表的食入性过敏原；以化妆品为代表的接触性过敏原；以青霉素为代表的注入性过敏原。

行业分类

按照病种的分类方式，过敏性疾病行业可以分为如下类别：

过敏性疾病行业基于病种的分类

根据具体病症，过敏性疾病行业可分为：过敏性鼻炎、过敏性哮喘、特应性皮炎、食物过敏与非食物过敏。

过敏性鼻炎

过敏性鼻炎又称变应性鼻炎（Allergic Rhinitis, AR），是过敏性个体暴露于过敏原后，由IgE介导的鼻黏膜非感染性慢性炎性疾病，患者可表现出不同程度的打喷嚏、鼻痒、流清水样体和鼻塞等症状。据统计，全球约有10%~25%的AR患者，其中中国占1%~5%且呈逐年上升趋势。遗传易感性和环境刺激在该疾病发生和发展中起到重要作用，并伴有其他过敏性疾病如哮喘、特应性皮炎等。

过敏性哮喘

过敏性哮喘（Allergic Asthma, AA）由过敏原引起，以气道嗜酸性炎症、支气管高反应性和IgE水平升高为特征，通常合并过敏性鼻炎和结膜炎。流行病学调查显示，全球约有3.39亿哮喘患者，其中超50%的成人哮喘病例或与过敏有关，而在儿童哮喘病例中高达80%。

特应性皮炎

特应性皮炎（Atopic Dermatitis, AD）是一种常见的慢性复发性炎症性皮肤病，以反复发生湿疹样皮疹及瘙痒为特征，发病年龄范围广，发病机制复杂且尚未完全清楚，目前认为辅助性T细胞（Th）2介导的2型炎症反应是其关键发病机制，且与遗传易感性、免疫系统异常、皮肤屏障功能破坏和环境中的过敏原刺激等有关。全球流调显示，当前有0.2%~36.0%的未成年患有特应性皮炎，而儿童特应性皮炎患病率在15%~30%。

食物过敏

食物过敏（Food Allergy, FA）是食物蛋白质抗原摄入引发的免疫系统病理反应，显著区别于非免疫反应的食物不耐受。近年来食物过敏的发生率逐渐升高，儿童食物过敏比成人常见。约90%的FA源自特定食物的蛋白质，常见的食物过敏原包括花生、坚果、鱼类、贝类和鸡蛋等。

药物过敏

药物过敏是一种快速进展的全身反应，在抗菌药物、造影剂、麻醉剂等药物的使用过程中最为常见，食物如牛奶、输血、昆虫刺伤和乳胶也是触发过敏的原因。多数过敏反应轻微，严重过敏反应发生率较低但需及时处理，否则可能发生呼吸或心搏骤停甚至死亡。

行业特征

过敏性疾病的行业特征包括过敏原检测方法丰富、治疗方案多元，趋于成熟、IgE是开发新型治疗方法时极具吸引力的靶点。

1 过敏原检测方法丰富

过敏原的检测方法包括体内检测和体外检测两类，体内检测以皮肤试验为代表。皮肤试验是目前应用最广泛的方法，也是诊断IgE介导的I型变态反应的一线方法，简单直观，成本低且安全性高。体外检测以血清总IgE和sIgE的检测为代表，IgE检测是评估可疑过敏反应的基本方法。

2 治疗方案多元，趋于成熟

过敏性疾病可分为非免疫性治疗和免疫性治疗，前者以环境控制和药物治疗为代表。环境控制即通过检测准确找出过敏原，患者主动避免接触；常用治疗的药物可分为一线用药和二线用药，不同适应症之间存在差异。

3 IgE是开发新型治疗方法时极具吸引力的靶点

IgE是免疫球蛋白中含量最少的一类，半衰期极短，但在过敏性疾病中发挥核心作用。具体来看，IgE与组织和循环中免疫细胞上的IgE受体结合，受体包括FcεRI和FcεRII两类。IgE的产生需经历基因重组和类别转换，存在持续产生IgE的机制，推测是由长寿的浆细胞以及对过敏原作出快速反应的记忆细胞产生的IgE。IgE在过敏性变态反应的早期和晚期均发挥重要作用，因此成为开发新治疗方法的重要和有吸引力的靶点。

发展历程

北京协和医院变态反应科的创立开启了中国系统化、专业化研究和治疗过敏性疾病的历史。该科室的创立不仅填补了中国在过敏性疾病专业诊疗领域的空白，也标志着中国对过敏性疾病的认知、研究以及治疗方法进入了新的阶段。

萌芽期 · 1950-01-01~1999-01-01

1956年，北京协和医院变态反应科创立，是中国变态反应学的发源地和摇篮，也是中国最早的抗过敏药物临床药理试验基地；1965年，海外科学家发现一种在血清浓度低的反应素在过敏反应中发挥重要作用，并在1968年正式命名其为IgE；1972年，吸入皮质类固醇首次进入海外临床应用。往后几十年，鼻用皮质类固醇开始广泛应用于治疗以过敏性鼻炎为代表的鼻科炎性疾病。

中国首个变态反应科的创立填补了中国在这一领域的空白，标志着中国正式开启了系统化、专业化研究和治疗过敏性疾病的篇章。并且，IgE的发现与命名是国内外变态反应学研究领域的重大突破，揭示了过敏反应中重要的免疫机制，为后续的抗过敏药物研发提供了重要的靶点依据。

启动期 · 2000-01-01~2016-01-01

2000年，中华医学会变态反应学分会成立；2003年，美国FDA首次批准奥马珠单抗用于治疗中-重度持续性哮喘；2005年，中国18个中心城市电话问卷调查显示中国成人过敏性鼻炎的自报患病率为11.1%；2011年，中国18个中心城市电话问卷调查显示中国成人过敏性鼻炎的自报患病率升至17.6%，其中北京、上海、广州、杭州、南京、西安、沈阳和长春8个城市的AR患病率均呈现上升趋势，各城市之间患病率差异明显，最低为成都（9.6%），最高为上海（23.9%）。

中国变态反应学的发展日趋专业化和规范化，同时中国成人过敏性鼻炎的自报患病率显著上升体现过敏性疾病在中国日趋普遍与严重。另外，奥马珠抗IgE单抗的面世为世界过敏性疾病患者提供了新的治疗选择。

高速发展期 · 2017-01-01~2024-01-01

2017年，奥马珠单抗在中国获批上市，适应证为成人和6岁以上儿童中-重度持续性变应性哮喘；2020年，度普利尤单抗在中国获准上市，是中国最早获准用于治疗特应性皮炎的靶向药物。

多个国际领先的靶向药物成功引入并应用于临床，显著提升了中国过敏性疾病的治疗效果和患者满意度。奥马珠单抗和度普利尤单抗的成功上市，既为过敏性疾病患者提供了更有效的治疗选择，又提高了整个行业的标准化水平。

产业链分析

过敏性疾病发展现状

过敏性疾病药物是过敏性疾病行业的核心部分，产业链依此分析，上游供应药物原辅料，中游为药物研产销商，下游为医药流通终端。

过敏性疾病行业产业链主要有以下核心研究观点：

原料药市场对氯雷他定与地氯雷他定较为关注，部分生物药技术本土水平突出。

原料药的审批主要关注化学性质、纯度、稳定性及是否符合药用要求等方面，品种数量较多的均为第二和第三代治疗过敏抗组胺药原料药，效果更强且副作用更少，极受市场重视。而特非那定具有一定的心肌毒性作用，近年国外报道用本药患者出现心律失常等现象，多见于超量用药或肝功能不正常的患者。中下游需求影响上游原料药市场，因此特非那定的原料药规模较小。治疗过敏性疾病的抗体药物上游多涉及基因工程技术，基于企业调研，基因敲除与敲入技术、基因组学研究平台和基因组测序关键技术可实现度最高，基因敲除与敲入技术可精确修改目标基因，生成具有特定功能的抗体，而基因组学研究平台可全面解析基因组信息，本土企业在这两项领域的技术水平相对成熟。

氯苯那敏等一代药仍是过敏性疾病用抗组胺药的主流，已获批上市的抗体药物中奥马珠单抗普及度最高。

氯苯那敏、苯海拉明和异丙嗪属于第一代抗组胺药，上市时间较长，积累了大量的临床经验和数据，市场认可度高，至今仍是过敏性疾病用抗组胺药的主流。氯雷他定及地氯雷他定等二代及三代药初具规模，依美斯汀的主要适应证为过敏性结膜炎，规模相对较小。过敏性疾病治疗用的生物制药仅3款在中国获批上市，分别为奥马珠单抗、美泊利珠单抗和度普利尤单抗。奥马珠单抗广泛认可的适应证是中重度持续性过敏性鼻炎和慢性自发性荨麻疹，疗效优越，纳入医保后价格成本降低，在过敏性疾病治疗中的接受度最高。

上

过敏性疾病产业链上游分析

生产制造端

上游过敏性疾病药物原料及辅料供应商

上游厂商

石药创新制药股份有限公司	普洛药业股份有限公司	伊犁川宁生物技术股份有限公司	上海君实生物医药科技股份有限公司
荣昌生物制药（烟台）股份有限公司	北京神州细胞生物技术集团股份公司	重庆智翔金泰生物制药股份有限公司	百奥泰生物制药股份有限公司
东富龙科技集团股份有限公司	山东新华医疗器械股份有限公司		

产业链上游分析

原料药市场对氯雷他定与地氯雷他定较为关注。

药审中心的原辅包数据显示，截至2024年11月，常用过敏性疾病抗组胺药原料药里氯雷他定获批通过数量最多，计33个；其次是地氯雷他定24个，西替利嗪与氯苯那敏各19个；特非那定3个最少。原料药的审批主要关注化学性质、纯度、稳定性及是否符合药用要求等方面，品种数量较多的均为第二和第三代治疗过敏抗组胺药原料药，效果更强且副作用更少，极受市场重视。而特非那定具有一定的心肌毒性作用，近年国外报道用本药患者出现心律失常等现象，多见于超量用药或肝功能不正常的患者。中下游需求影响上游原料药市场，因此特非那定的原料药规模较小。

部分过敏性疾病的生物药技术本土水平突出。

治疗过敏性疾病的抗体药物上游多涉及基因工程技术，基于企业调研，基因敲除与敲入技术、基因组学研究平台和基因组测序关键技术可实现度最高，对应的本土企业当前水平分别为79.6%、77.9%和45.7%。基因敲除与敲入技术可精确修改目标基因，生成具有特定功能的抗体，极大地提高了治疗的有效性和针对性。而基因组学研究平台可全面解析基因组信息，为科学家提供了深入理解疾病机制的可能性，并有助于识别新的药物靶点。本土企业在这两项领域的技术水平相对成熟。

中

过敏性疾病产业链中游分析

品牌端

中游过敏性疾病药物研发、生产及销售商

中游厂商

华润双鹤药业股份有限公司	葵花药业集团股份有限公司	丽珠医药集团股份有限公司	浙江康恩贝制药股份有限公司	
海南葫芦娃药业集团股份有限公司	天士力生物医药股份有限公司	哈药集团有限公司	深圳市海王生物工程股份有限公司	北京诺华制药有限公司
赛诺菲（中国）投资有限公司				

产业链中游分析

氯苯那敏等一代药仍是过敏性疾病用抗组胺药的主流。

药监局数据显示，截至2024年11月，常用过敏性疾病抗组胺药里氯苯那敏获批通过数量最多，计378个；其次是苯海拉明193个，异丙嗪133个；依美斯汀2个最少。氯苯那敏、苯海拉明和异丙嗪属于第一代抗组胺药，上市时间较长，积累了大量的临床经验和数据，市场认可度高，至今仍是过敏性疾病用抗组胺药的主流。氯雷他定及地氯雷他定等二代及三代药初具规模，依美斯汀的主要适应症为过敏性结膜炎，规模相对较小。

已获批上市的抗体药物中奥马珠单抗普及度最高。

过敏性疾病治疗用的生物制药仅3款在中国获批上市，分别为奥马珠单抗、美泊利珠单抗和度普利尤单抗。奥马珠单抗广泛认可的适应证是中重度持续性过敏性哮喘和慢性自发性荨麻疹，疗效优越，受到广泛认可。并且，随着奥马珠单抗纳入医保目录，其价格大幅降低，使得更多的患者能够负担得起这一先进的治疗方法，进一步提升其在临床应用中的接受度。总体而言，随着对过敏性疾病机制研究的深入及生物技术的进步，新型生物制剂为过敏性疾病患者带来了更多的可能性，同时也促进了个性化医疗的发展，使得针对不同患者的精准治疗成为可能。这标志着在对抗过敏性疾病方面取得了重要进展，也预示着未来会有更多高效、安全的治疗方案出现。

下

过敏性疾病产业链下游分析

渠道端及终端客户

下游公立医院、零售药店及公立基层医疗机构等

渠道端

阿里健康科技（中国）有限公司	平安健康保险股份有限公司	京東健康股份有限公司	一心堂药业集团股份有限公司
漱玉平民大药房连锁股份有限公司	北京同仁堂股份有限公司	益丰大药房连锁股份有限公司	大参林医药集团股份有限公司
中国医学科学院北京协和医院	上海交通大学医学院附属仁济医院		

产业链下游分析

公立医院是患者获取过敏性疾病药物的主要场所。

从药品销售的渠道分布来看，2024年上半年公立医院占60.5%，销售额达5,740亿元；零售药店占29.8%。公立医院是医疗体系的重要组成部分，针对过敏性疾病的治疗能够提供全面的药物选择和个性化的治疗方案。而零售药店是患者自行购买过敏性疾病用药的重要渠道，随着医药电商兴起和线下药店布局优化，该渠道在行业下游的地位逐渐提升。

抗组胺药因其价格优势成为治疗首选药物之一。

对比过敏性疾病治疗用的抗组胺药与抗体药物，前者平均价格落在8元至60元的区间，11种典型抗组胺药里仅2种需非医保支付；后者平均价格落在3,500元至6,500元的区间，均可按医保乙类支付。抗组胺药的价格相对较低且医保覆盖率相对较高，对患者的经济负担较轻，促进其在公立医院、零售药店及公立基层医疗机构的广泛应用。相比之下，抗体药物虽然疗效更强和治疗范围更广，医保支付减轻

了部分经济压力，但较高的初始治疗成本和较长的疗程仍限制其在下游的应用。但针对重度过敏性疾病患者或对抗组胺药治疗效果不佳的患者，抗体药物仍是较为有效的治疗选择。

行业规模

过敏性疾病行业规模的概况

2019年—2023年，过敏性疾病行业市场规模由383.82亿人民币元增长至452.27亿人民币元，期间年复合增长率4.19%。预计2024年—2028年，过敏性疾病行业市场规模由511.28亿人民币元增长至778.74亿人民币元，期间年复合增长率11.09%。

过敏性疾病行业市场规模历史变化的原因如下：

历史规模稳步增长的核心驱动因素是药物创新。

医药技术的进步显著推动了抗过敏药物的发展迭代，使得疗效更佳且副作用更少的过敏性疾病用药不断涌现。这类新型药物不仅能够更加精准地针对病因进行治疗，还极大地改善了患者的生活质量，减少了长期服药带来的潜在健康风险。例如，生物制药领域的突破带来了如奥马珠单抗、美泊利珠单抗和度普利尤单抗等药物，这些药物为中重度持续性过敏性哮喘和慢性自发性荨麻疹等难治性疾病的治疗提供了新的选择，满足了以往治疗方法难以达到的效果需求。

过敏性疾病的发病率因环境和生活方式的改变而上升，与此同时医疗水平的提升和医疗资源的普及又使得更多患者得到了有效的诊治，这两方面的因素共同促进过敏性疾病市场规模的稳步增长。

首先，随着工业化进程的加速，环境污染问题变得日益严重，空气中的污染物如颗粒物、挥发性有机化合物等成为新的过敏原或刺激物，诱发了更多人出现过敏反应。此外，现代生活节奏加快和工作压力增大也成为影响人体免疫系统的外部因素之一，这些因素共同作用下导致国民中过敏性疾病的发病率显著上升。另一方面，随着医疗水平的提高和医疗资源的普及，能够获得及时诊断和治疗的过敏患者数量逐渐增加。近年来，医疗机构对抗过敏治疗的认识和技术都有了长足的进步，先进的检测手段如皮肤点刺试验、血液特异性IgE检测等可以更准确地识别过敏原，为个性化治疗方案的制定提供了科学依据。此外，随着互联网技术的发展，在线医疗服务让更多的患者能够方便快捷地咨询专业医生，获取必要的医疗指导和支持，这无疑提高了患者的就医体验和治疗效果。与此同时，国家对公共卫生领域的持续投入以及医疗保险制度的不断完善，也为过敏性疾病的防治提供了有力保障。

过敏性疾病行业市场规模未来变化的原因主要包括：

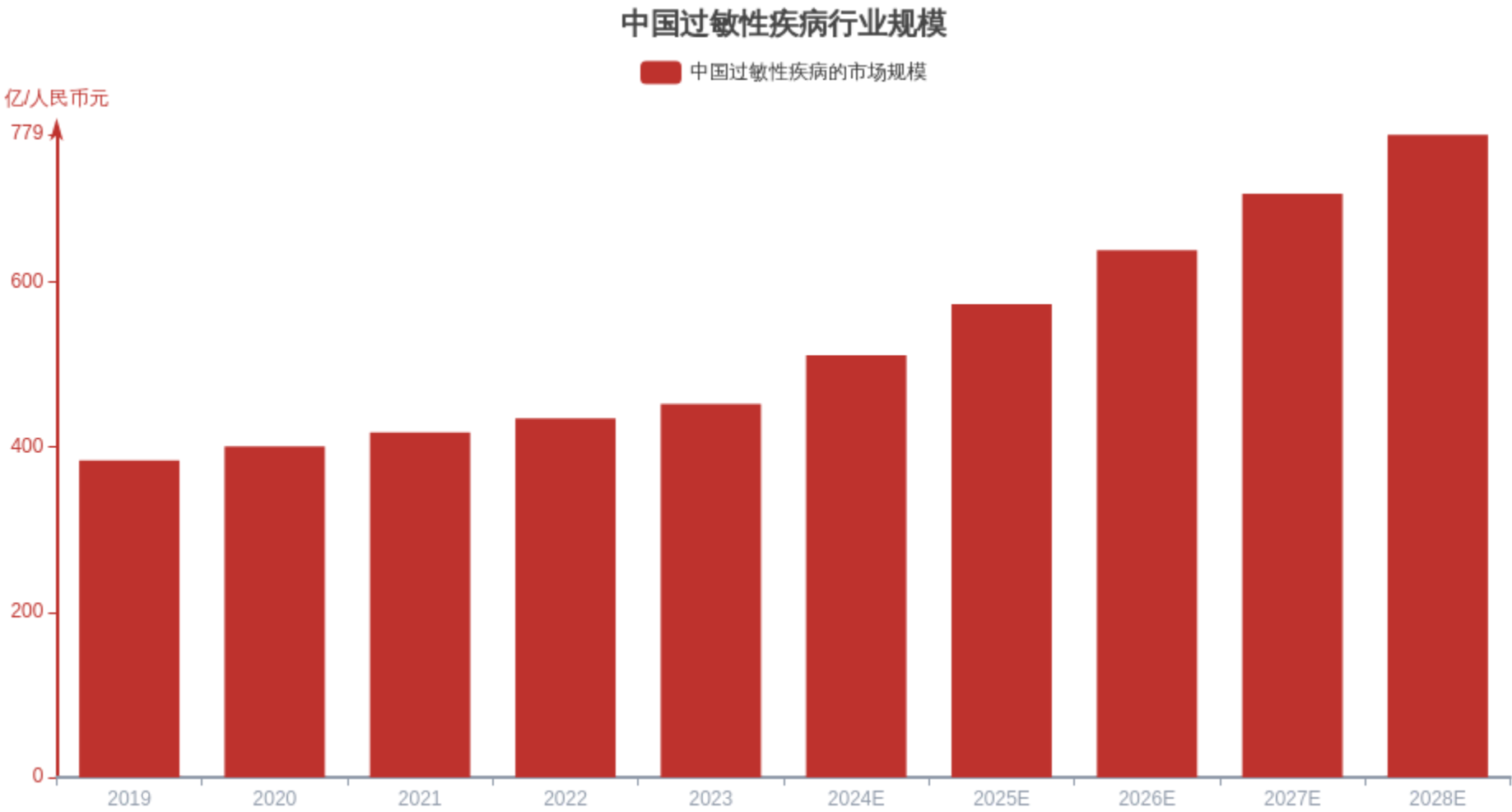
抗组胺药的创新将推动行业持续进步，促使规模持续扩张。

作为最常用的抗过敏化学制剂，抗组胺药经历了从第一代到第三代的发展历程。第一代抗组胺药以脂溶性的特征著称，但往往会导致抑制中枢神经系统的作用，从而引起嗜睡等副作用，影响患者的日常生活质量。第二代抗组胺药在此基础上进行了改进，减少了中枢神经系统的副作用，但部分药物却显示出心脏毒性的问题，限制了它们的长期使用。直到第三代抗组胺药的出现，不仅克服了上述问题，而且在疗效和安全性方面实现了更大的突破，不良反应也进一步减少，使得更多患者愿意接受并坚持治疗。展望未来，抗组胺药的发展方向将更加侧重于降低副作用，以提高患者的用药依从性和生活质量。这一趋势不仅反映了医药科技的进步，也为过敏性疾病市场的扩展提供了新的动力。

生物治疗也将推动行业进步，朝着抗IgE抗体的优化及其他靶向策略的临床探索迈进。

目前，阻断或抑制肥大细胞上IgE-FcεRI的交联是治疗过敏性疾病的重要措施之一。抗IgE抗体如奥马珠单抗已经在临床上展现出显著的治疗效果，这不仅为患者提供了新的治疗选择，也标志着过敏性疾病治疗进入了一个新纪元。其他针对IgE-FcεRI结合路径的治疗策略大多仍处于基础实验、动物实验或早期临床试验阶段。虽然这些新型疗法尚未积累足够的临床证据，但展示了巨大的潜力，尤其是通过精准靶向机制来提高疗效并减少副作用。未来，生物治疗的发展方向将聚焦于对抗IgE抗体的进一步优化以及其他靶向策略的深入临床探索。首先，对抗IgE抗体进行结构和功能上的优化旨在克服现有药物的局限性，包括提高特异性、增强疗效以及降低免疫原性等。随着技术的进步，科学家们能够更加精细地设计和制造抗体分子，使其更好地适应不同患者的个体差异，从而实现更加个性化的治疗方案。

过敏性疾病行业规模



数据来源: 国家统计局；中国医药信息查询平台；知网；人民网；生命时报；百度健康

政策梳理

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于实施<体外诊断试剂分类目录>有关事项的通告》	国家药监局	2024-05-10	7
政策内容	《目录》所包括体外诊断试剂，是指按医疗器械管理的体外诊断试剂，不包括国家法定用于血源筛查的体外诊断试剂和采用放射性核素标记的体外诊断试剂。《目录》根据体外诊断试剂的特点编制而成，结构由“一级序号、一级产品类别、二级序号、二级产品类别、预期用途、管理类别”六个部分组成。			
政策解读	根据《分类规则》第六条规定，用于微生物鉴别或者药敏试验的培养基，以及用于细胞增殖培养，对细胞具有选择、诱导、分化功能，且培养的细胞用于体外诊断的细胞培养基，按照第二类管理。符合《分类规则》且风险较低的仅做选择性培养、不具备微生物鉴别及药敏功能的微生物培养基，按照第一类管理。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2023年）》	国家医保局、人力资源社会保障部	2023-12-13	10
政策内容	本次调整，共有126个药品新增进入国家医保药品目录，1个药品被调出目录。国家医保药品目录内药品总数达到3,088种，其中西药1,698种、中成药1,390种；中药饮片仍为892种。			
政策解读	临床常用的各类特应性皮炎药物如糖皮质激素、抗组胺药、免疫抑制剂等已纳入医保支付范围。同时，通过医保准入谈判度普利尤单抗注射液、克立硼罗软膏、乌帕替尼缓释片等降价纳入医保，有效减轻了患者负担。目录内药品基本能够满足过敏性疾病成人和儿童患者的临床用药需求。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于进一步加强儿童临床用药管理工作的通知》	国家卫健委	2023-01-16	8
政策内容	《通知》提出：一要加强儿童用药遴选和配备管理；二要强化儿童用药临床合理使用；三要加强药师配备并提供儿科药学服务；四要做好儿童用药处方调剂和专项点评；五要开展儿童用药临床监测；六要加强儿童用药指导和健康宣教。			
政策解读	在强化儿童用药临床合理使用部分，《通知》强调要准确把握用药适应证，以及不同年龄儿童的药物选择、给药方法、剂量计算、药物不良反应等，合理开具处方并经审核合格后进行调配。对于住院儿童患者，要严密观察用药过程中药物疗效和不良反应，对出现的药物不良反应要及时妥善处理并上报。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于进一步加强用药安全管理提升合理用药水平的通知》	国家卫健委、国家中医药管理局	2022-07-27	8
政策内容	《通知》提出：一要降低用药错误风险，提高用药安全水平；二要加强监测报告和分析，积极应对药品不良反应；三要加强用药安全监管，促进合理用药水平提高。			
政策解读	在加强监测报告和分析，积极应对药品不良反应部分，《通知》强调要做好药品不良反应监测报告；要强化监测结果分析及处置；要及时研判用药风险并反馈临床。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《药品生产监督管理办法》	国家市监局	2020-07-01	10
政策内容	一是全面规范生产许可管理。明确药品生产的基本条件，规定了药品生产许可申报资料提交、许可受理、审查发证程序和要求，规范了药品生产许可证的有关管理要求；二是全面加强生产管理；三是全面加强监督检查；四是全面落实最严厉的处罚。			
政策解读	药品上市许可持有人应当建立药物警戒体系，按照国家药品监督管理局制定的药物警戒质量管理规范开展药物警戒工作。药品上市许可持有人、药品生产企业应当经常考察本单位的药品质量、疗效和不良反应。发现疑似不良反应的，应当及时按照要求报告。			
政策性质	规范类政策			

| 竞争格局

过敏性疾病概况

过敏性疾病药物市场是行业竞争的焦点，层级分化显著。第一梯队凭借优异的经济收益创造能力，建立稳固的市场地位，再凭借丰富的抗组胺药产品线，获得患者较高的信任度；第二梯队虽然在创收能力方面略逊一筹，但过敏性疾病药物产品线已初具规模，能够满足大部分患者的基本需求；第三梯队创收能力较弱，过敏性疾病药物布局有限，在市场竞争中处于劣势。

过敏性疾病行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有白云山、海王生物等；第二梯队公司有哈药集团、华润三九等；第三梯队有葫芦娃、昆药集团等。

过敏性疾病行业竞争格局的形成主要包括以下原因：

收入规模较大的企业通常拥有更为雄厚的资金基础，这些资金能够投入到药物创新中，使其更有可能在研发领域取得突破，推出具有竞争力的新产品，在市场中保持竞争力。

资金充裕意味着企业不仅能够在药物研发的初期阶段投入大量资源进行探索性研究，还可以在后续的研发过程中持续资助复杂的临床试验，这对于开发出高效、安全的新药至关重要。此外，充足的资金还支持企业引进先进的科研设备和技术，吸引顶尖的科学家和专家加入团队，从而进一步提升研发能力和效率。在高度专业化且竞争激烈的过敏性疾病领域里，拥有更多资源的企业能够更快地响应市场需求的变化，针对不同类型的过敏原开发出针对性强、疗效确切的产品。同时，它们也更有可能是通过并购或合作的方式，与小型生物科技公司或者研究机构合作，快速获取新技术或产品管线，增强自身的技术储备和市场竞争力。

拥有完善产品线的企业能够覆盖更广泛的患者需求，同时上市公司的知名度更高，使其在患者中建立更强的信任度，在市场中具有更高的竞争力。

全面的产品线意味着企业可以提供针对不同类型和严重程度的过敏性疾病的治疗方案，从轻微的季节性过敏到严重的慢性过敏反应都有相应的药物或疗法可供选择。这种多样化不仅帮助满足了不同患者群体的需求，也使得企业在医疗市场上占据了更为有利的位置。并且，上市公司的运营透明度高，财务状况公开，使得医生和患者更容易获取企业的相关信息，从而建立起对产品的信任。较高的品牌认知度还能够通过广告宣传、参与公益活动等方式进一步强化，这有助于在患者中形成积极的品牌形象，并且增强患者对企业及其产品的信赖感。因此，在过敏性疾病行业竞争格局中，那些能够提供广泛产品线并且具有较高知名度的上市公司，通常能够占据更加主导的地位，不断吸引新患者并保持现有患者的忠诚度，最终实现市场份额的增长和企业价值的提升。

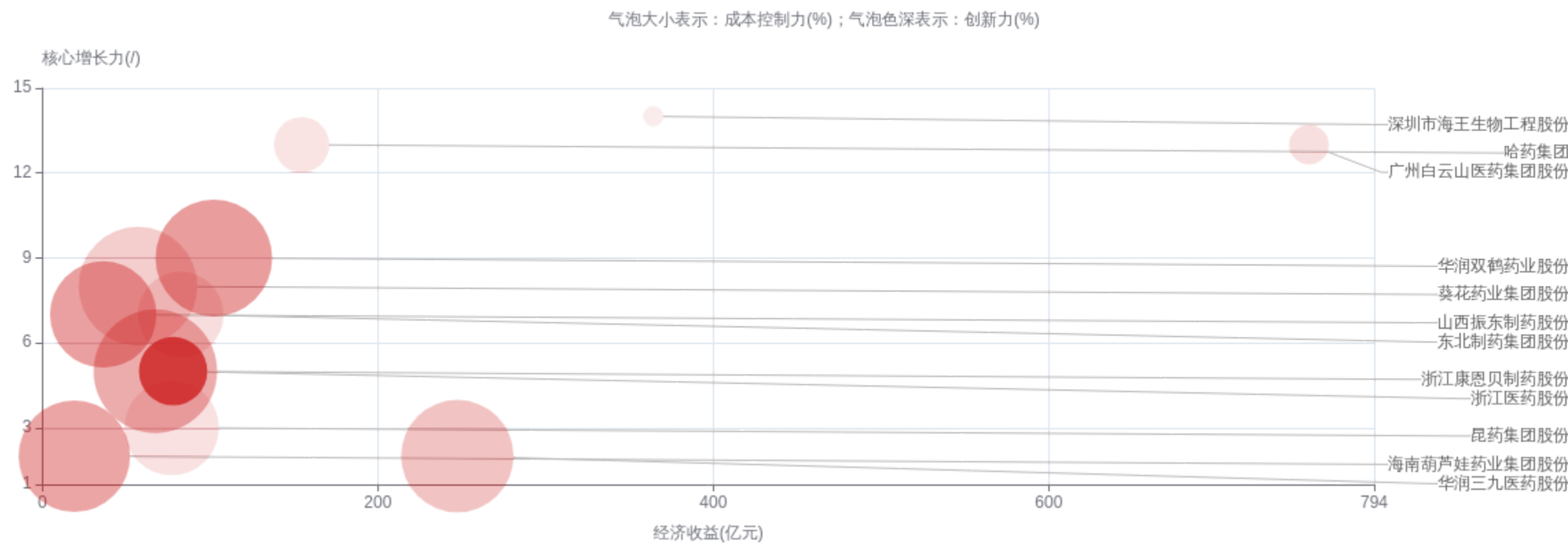
过敏性疾病行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因：

尽管抗组胺药在过敏性疾病治疗中一直占据重要地位，但随着科研深入和新技术涌现，企业或将不再只聚焦于这类药，未来或将向其他化学药的创新研发转移，或是关注前沿热点抗体药物的开发。

一方面，随着对疾病机理研究的加深，科学家们发现针对过敏反应的不同机制开发出的新型化学药物可能提供更为精准和有效的治疗效果。这类药物有望解决现有抗组胺药物未能完全满足的需求，例如对于严重或难治性过敏反应的治疗。另一方面，抗体药物作为当前生物医药领域的前沿热点，正吸引着越来越多的关注。与传统化学药物相比，抗体药物因其高度特异性和较好的安全性，在治疗多种复杂疾病方面展现出巨大潜力。特别是在过敏性疾病领域，通过针对特定的免疫路径或分子靶点设计抗体药物，可以更有效地调节患者的免疫反应，从而达到治疗目的。因此，一些具有前瞻性的企业已经开始向抗体药物研发转移，旨在抓住这一新兴市场带来的机遇，未来或将改变市场格局。

免疫治疗能够从病因入手，技术进步也将驱动更多企业拓展此业务，上述革新均有可能改变行业竞争格局。

通过调节患者的免疫系统，免疫治疗不仅可以缓解症状，还能在一定程度上预防疾病的发生和发展，这种特性使得它成为未来治疗过敏性疾病的重要方向之一。随着技术进步和对免疫系统理解的深入，越来越多的企业开始认识到免疫治疗的价值，并计划或已经开始拓展相关业务。而技术创新也是驱动这一变化的关键因素。技术的发展不仅提高了治疗效果，还减少了副作用，增强了患者的生活质量。因此，对于企业来说，投资于免疫治疗不仅是响应市场需求增长的表现，也是提升自身竞争力的有效途径。



上市公司速览

华润双鹤药业股份有限公司（ 600062 ）				葵花药业集团股份有限公司（ 002737 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	28.4亿元 >	2.3	56.8	-	15.2亿元 >	-14.0	56.8

深圳市海王生物工程股份有限公司（ 000078 ）				华润三九医药股份有限公司（ 000999 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)

-	80.9亿元 >	-18.8	10.4
---	----------	-------	------

浙江医药股份有限公司（ 600216 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	71.1亿元 >	21.0	40.0

广州白云山医药集团股份有限公司（ 600332 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	229.5亿元 >	6.1	22.1

浙江康恩贝制药股份有限公司（ 600572 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	51.8亿元 >	15.5	61.1

哈药集团股份有限公司（ 600664 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	114.9亿元 >	15.1	25.3

-	186.1亿元 >	53.6	51.8
---	-----------	------	------

海南葫芦娃药业集团股份有限公司（ 605199 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	12.8亿元 >	20.9	51.6

山西振东制药股份有限公司（ 300158 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	22.7亿元 >	-18.5	50.9

东北制药集团股份有限公司（ 000597 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	64.0亿元 >	-2.5	40.9

昆药集团股份有限公司（ 600422 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	18.5亿元 >	-3.0	41.2

企业分析

1	广州白云山医药集团股份有限公司【600332】
---	-------------------------

▪ 公司信息			
企业状态	开业	注册资本	162579.0949万人民币
企业总部	广州市	行业	医药制造业
法人	李小军	统一社会信用代码	9144010163320680X7
企业类型	股份有限公司(上市、国有控股)	成立时间	873043200000
品牌名称	广州白云山医药集团股份有限公司	经营范围	停车场经营;西药批发;医疗诊断、监护及治疗设备批发;化工产品批发（含危险化学品；不含成品油、易制毒化学品）;酒类批发;药品零售;医疗诊断、监护及治疗设备零售;兽用药品销售;保健食品制造;食品添加剂制造;瓶（罐）装饮用水制造;果菜汁及果菜汁饮料制造;固体饮料制造;化学药品原料药制造;中药饮片加工;中成药生产;兽用药品制造;生物药品制造;预包装食品零售;预包装食品批发;许可类医疗器械经营（即申请《医疗器械经营企业许可证》才可经营的医疗器械”，包括第三类医疗器械和需申请《医疗器械经营企业许可证》方可经营的第二类医疗器械）;货运站服务;非酒精饮料、茶叶批发;中成药、中药饮片批发;道路货物运输;碳酸饮料制造;茶饮料及其他饮料制造;化学药品制剂制造;卫生材料及医药用品制造;其他酒制造;化妆品及卫生用品批发;化妆品及卫生用品零售;医疗用品及器材零售（不含药品及医疗器械）;运输货物打包服务;化妆品制造;口腔清洁用品制造;车辆过秤服务;清洁用品批发;肥皂及合成洗涤剂制造;非许可类医疗器械经营（即不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的医疗器械”，包括第一类医疗器械和国家规定不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的第二类医疗器械）;化工产品零售（危险化学品除外）;货物进出口（专营专控商品除外）;技术进出口;药品研发;房地产开发经营;物业管理;房屋租赁;

■ 财务数据分析									
财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
销售现金流/营业收入	0.93	0.86	0.78	0.93	0.97	0.92	0.98	1.02	1
扣非净利润同比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
资产负债率(%)	45.2828	31.8312	31.9677	55.0452	54.3192	52.8025	52.6199	54.9485	53.3283
营业总收入同比增长(%)	1.6283	4.7636	4.5845	101.5528	53.7908	-5.0469	11.9019	2.5706	6.678
归属净利润同比增长(%)	8.8943	15.9712	36.7114	66.904	-7.3263	-8.5811	27.6009	6.6304	2.2477
摊薄净资产收益率(%)	15.39	/	10.92	/	/	/	/	/	/
实际税率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
应收账款周转天数(天)	19.366	19.4054	19.0884	51.0848	64.9245	72.8038	71.8891	76.3439	76.2003
预收款/营业收入	/	/	/	/	/	/	/	/	/
流动比率	1.4359	2.629	2.6007	1.5968	1.5652	1.6208	1.6373	1.526	1.545
每股经营现金流(元)	1.5041	1.5037	1.1279	3.2088	3.0892	0.3599	3.4897	4.305	2.5241
毛利率(%)	36.2054	33.0591	37.6583	23.8421	19.8157	16.9284	19.1748	18.7562	18.7873
流动负债/总负债(%)	95.0165	90.0413	91.3528	95.0961	95.0583	92.6744	92.7071	91.1466	86.4617
速动比率	1.0011	2.1648	1.848	1.1438	1.1996	1.2286	1.3137	1.2406	1.2274
摊薄总资产收益率(%)	8.9443	7.4635	7.8166	8.8568	6.3507	5.3005	6.3061	6.0424	5.5586
营业总收入滚动环比增长(%)	-11.7031	-4.1486	2.797	-17.8095	-10.9568	-9.9048	/	/	/
扣非净利润滚动环比增长(%)	-11.8764	15.6918	54.3362	-107.8567	-99.9697	-81.5245	/	/	/
加权净资产收益率(%)	15.91	12.75	11.34	16.93	13.87	11.55	13.46	12.97	12.07
基本每股收益(元)	1.007	1.075	1.268	2.116	1.961	1.793	2.288	2.44	2.495
净利率(%)	7.0343	7.7795	10.1114	8.367	5.2982	5.0129	5.751	6.0086	5.6403
总资产周转率(次)	1.2715	0.9594	0.773	1.0585	1.1986	1.0574	1.0965	1.0056	0.9855
归属净利润滚动环比增长(%)	84.2087	101.0591	75.872	-99.7944	-95.2017	-71.3704	/	/	/
每股净资产(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股公积金(元)	1.8174	6.0741	6.0741	6.0679	6.0679	6.0801	6.1244	6.2159	6.2159
扣非净利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/
存货周转天数(天)	75.5747	71.4697	89.3123	72.3705	64.7051	67.6476	65.1914	66.0684	65.0947
营业总收入(元)	19124658298.9	20035681499.37	20954225189.53	42233838051.12	64951777641.83	61673702450.01	69014052347.03	70788155068.45	75515403994.78
每股未分配利润(元)	3.008	2.9415	3.8664	5.4286	6.8692	7.9539	9.5881	11.2328	12.8918
稀释每股收益(元)	1.007	1.075	1.268	2.116	1.961	1.793	2.288	2.44	2.495
归属净利润(元)	1300351292.59	1508032671.07	2061651929.01	3440980103.08	3188884638.91	2915244576.05	3719877680.46	3966522218.54	4055678691.49
扣非每股收益(元)	0.874	0.764	1.191	1.311	1.689	1.616	2.034	2.042	2.236
毛利润（元）	/	/	/	/	/	/	/	/	/
经营现金流/营业收入	1.5041	1.5037	1.1279	3.2088	3.0892	0.3599	3.4897	4.305	2.5241

竞争优势

竞争优势

世界500强广药集团旗下最大的制药工业企业和国内实力较强的单体制药工业企业，也是国内著名的抗生素、抗ED药生产企业，集科研、生产、销售于一体，年销售规模超过20亿元，且销售收入、利润连续多年稳定增长；现有员工1100人，“白云山”、“抗之霸”商标分别于2006年、2012年被认定为中国“驰名商标”，2023年被认定为广州老字号企业，目前拥有10个剂型超过300个品规的产品，抗生素产品群声势浩大，几乎涵盖了所有抗菌消炎常用品种；抗ED药物产品群异军突起，白云山金戈成为国内首个上市的首个国产枸橼酸西地那非片。2023年白云山盐酸达泊西汀片上市，2024年又推出另一男科产品他达拉非片，与白云山金戈®形成男科“三剑客”，联手助力市场扩容，造福男性高质量健康。

附录

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。

成为头豹会员—享专属权益

- 成为头豹会员，尊享头豹海量数据库内容及定制化研究咨询服务
- 头豹已累积上万本行业报告、词条报告，拥有20万+注册用户，沉淀100万+原创数据元素
- 头豹优势：行业覆盖全、数据量庞大、研究内容应用场景广泛，并有专业分析师团队为您提供定制化服务，助力企业展业

报告次卡

任意10本报告
阅读权益（一年有效）

¥598 /年

企业标准版



适用于研究频次高的用户或企业
无限量阅读全站报告
升级报告下载量
专享企业服务
定制词条报告

¥50,000 /年

企业专业版/旗舰版



满足定制研究需求的企业用户
定制深度研究报告
按需下载报告
分析师一对一沟通
专享所有核心功能

¥150,000+ /年

购买与咨询

咨询邮箱：

nancy.wang@frostchi
na.com

客服电话：

400-072-5588



头豹
LeadLeo

www.leadleo.com
400-072-5588

■ 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