

# 2025年中国GLP-1RA行业概览：新一代全球药王预定？GLP-1RA让马斯克躺赢月瘦二十斤！

China GLP-1RA Industry  
中国GLP-1RA产业

报告标签：血糖调控、体重管理、GLP-1受体激动剂  
主笔人：吕佳睿

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。

# 摘要

胰高血糖素样肽-1 (GLP-1) 是一种主要由肠道L细胞分泌的肠促胰岛素类激素，相关药物包括GLP-1受体激动剂（即GLP-1RA）和DPP-4抑制剂。GLP-1RA通过激活GLP-1受体，以葡萄糖浓度依赖性方式促进胰岛素分泌、抑制胰高糖素释放，同时延缓胃排空并通过中枢性食欲抑制作用减少进食量，从而实现降血糖和减重等多重效应。

1902年，肠胃多肽激素促胰液素的发现拉开人体肠促胰岛素研究的序幕，为后续研究奠定坚实理论基础。此后，GLP-1RA成功进入糖尿病药物市场。近年来，GLP-1RA在体重管理领域取得重大突破，同时在心血管、肾脏等多系统疾病方面的应用研究持续深入推进，不断拓展其临床应用范围。

2024年6月，国家卫生健康委宣布启动“体重管理年”活动，并相继出台多项政策方针，为GLP-1RA类药物发展指明方向，随着政策细则逐步落地，预计将推动减重用市场规范化发展，并促进GLP-1RA在合规框架下的合理应用与市场扩容。未来在政策引导下，GLP-1RA类药物有望在体重管理领域发挥更重要作用。

本报告将对GLP-1RA的定义、产业链、竞争格局情况进行分析，以期对市场未来发展方向做出研判

## ■ 中国糖尿病及肥胖问题日益严峻，GLP-1RA成为重要选择。

中国糖尿病患病率已高达11.9%，但治疗率不足33%，防控缺口巨大。同时超重肥胖人群突破6亿，其中BMI $\geq$ 25kg/m<sup>2</sup>者糖尿病患病风险显著增加13.8%-20.1%，形成庞大的潜在治疗需求。兼具降糖减重双重功效的GLP-1RA药物因此迎来爆发式需求增长，特别是在肥胖合并糖尿病人群中已成为首选治疗方案。此外，GLP-1RA在非酒精性脂肪肝、阿尔茨海默病等其他代谢相关疾病的治疗潜力也正在被积极探索，进一步拓宽了其临床应用前景。

## ■ 呈现跨国巨头主导与国内药企仿制创新追赶格局，行业竞争日趋激烈。

当前全球GLP-1RA药物市场由诺和诺德（司美格鲁肽、利拉鲁肽）和礼来（替尔泊肽）主导，产品适应症已从糖尿病、肥胖症拓展至睡眠呼吸暂停、慢性肾病等新领域。国内方面，随着利拉鲁肽专利到期和司美格鲁肽专利即将到期，中美华东等企业已实现利拉鲁肽类似药上市，司美格鲁肽类似药也有多家进入申报阶段，但减重适应症研发进度相对滞后。

## ■ 多靶点GLP-1RA药物或成为主要发展趋势。

未来GLP-1RA药物研发将加速向多靶点方向发展，以替尔泊肽（GLP-1R/GIPR）和玛仕度肽（GLP-1R/GCGR）为代表的双靶点药物已展现出更优的降糖减重及代谢改善效果，成为新一代治疗选择。随着survodutide、BGM0504等候选药物持续推进临床研究，多靶点激动剂有望进一步拓展代谢疾病治疗边界。此外，三靶点药物的探索可能成为下一阶段研发重点，为复杂代谢异常提供更全面的解决方案。

# Chapter 1

## 中国GLP-1RA行业 综述

---

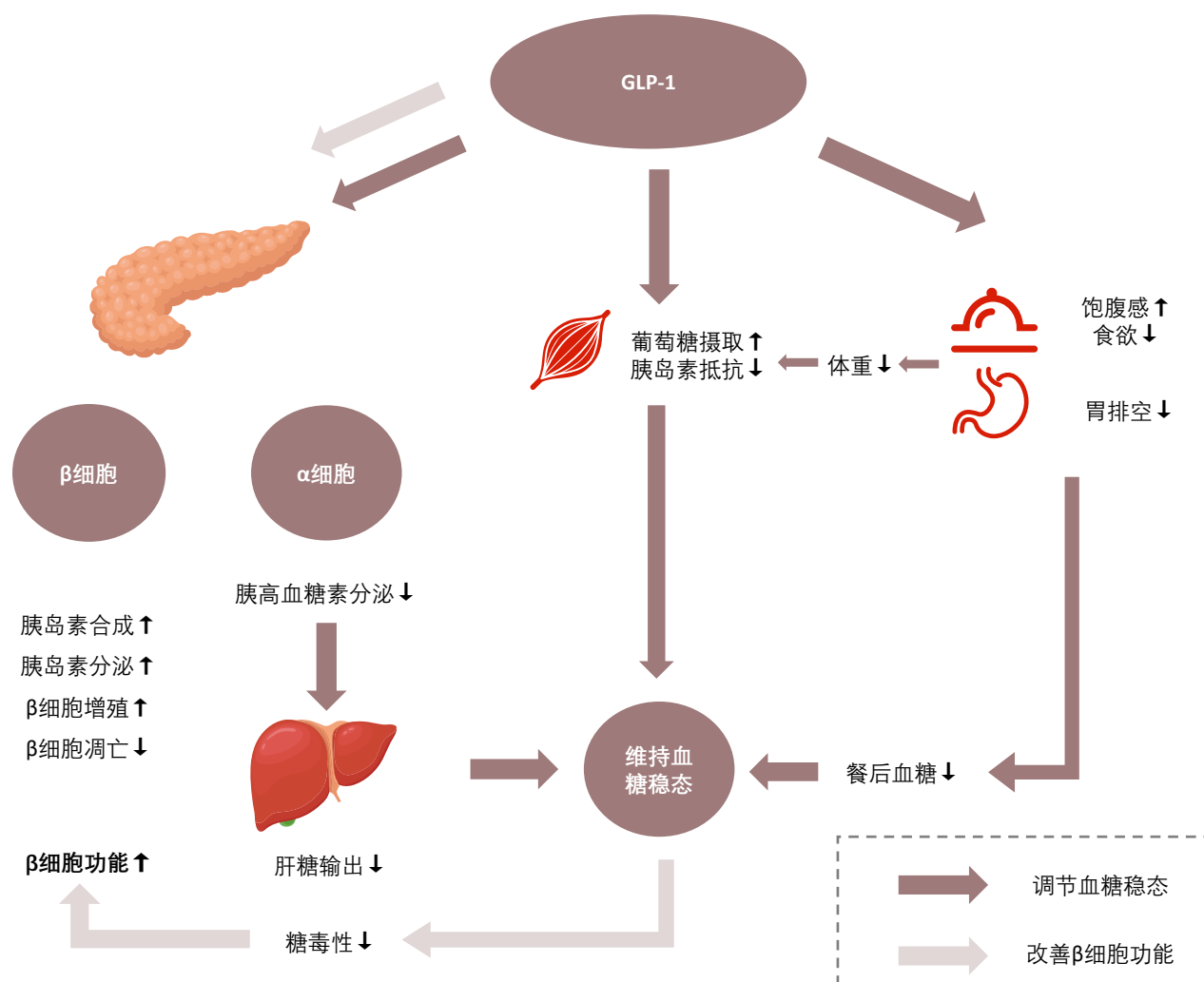
- 定义与分类
- 作用机制
- 发展历程
- 政策环境
- 药物适应症
- 市场规模



## 第一章【综述】作用机制

GLP-1通过与GLP-1受体结合，发挥以降糖减重作用为核心的多效性作用。

GLP-1作用机制示意图



■ GLP-1通过与GLP-1受体结合，发挥以降糖减重为核心的多效性作用。

**降糖减重效应：**通过三重途径实现血糖调控：①作用于胰岛β细胞，促进胰岛素合成与分泌，同时增强β细胞增殖并抑制凋亡；②抑制α细胞胰高糖素分泌，减少肝糖输出；③促进外周组织（肌肉、脂肪）葡萄糖摄取，并延缓胃排空、增加饱腹感以控制能量摄入。

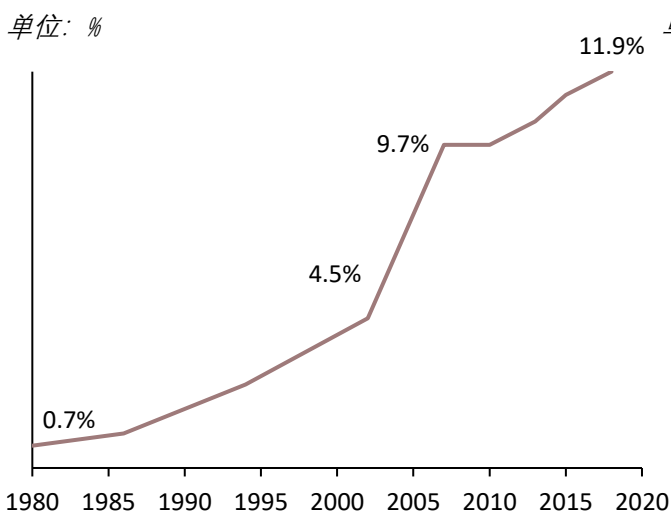
**心血管及肾脏保护：**直接作用于心肌细胞，通过增强心肌收缩力提高心脏输出量，同时改善血管内皮功能。并可通过抗炎和抗氧化应激机制减轻肾脏损伤，延缓肾功能恶化。

来源：CNKI，头豹研究院

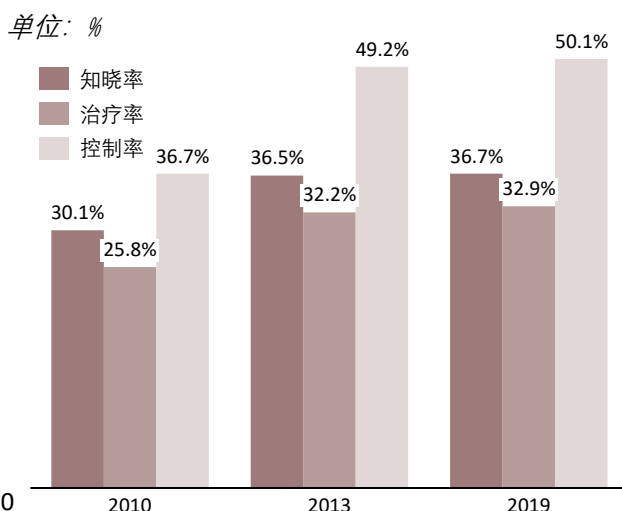
## 第一章【综述】药物适应症-糖尿病

中国糖尿病患病率显著上升，患者知晓率、治疗率和控制率虽前期有所改善，但近年停滞在较低水平；中国超重率和肥胖率呈上升趋势，该部分人群糖尿病患病率也在逐年增加。

中国糖尿病患病率，1980-2020年

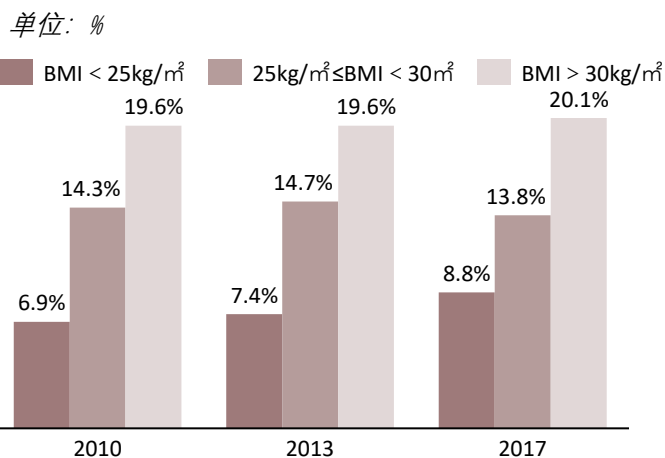


中国糖尿病一般情况，2010-2019



中国糖尿病患病率显著上升，患者知晓率、治疗率和控制率虽前期有所改善，但近年停滞在较低水平。近三十余年来，中国糖尿病患病率急剧攀升。1980年全国14个省市30万人流行病学资料显示患病率仅0.67%，到2019年，中国糖尿病患病率已达11.9%。2010年、2013年两次大规模流行病学调查显示，依ADA标准诊断的糖尿病患者，其知晓率从30.1%升至36.5%，治疗率从25.8%增至32.2%，控制率从39.7%涨至49.2%，但整体水平仍低。2019年数据表明，其知晓率为36.7%、治疗率为32.9%、控制率为50.1%，与2013年相比近乎停滞，形势严峻。

中国超重及肥胖人群糖尿病患病率，2010-2017



中国超重率和肥胖率呈上升趋势，该部分人群糖尿病患病率也在逐年增加

2010年、2013年以及2015至2017年的调查结果表明，体重指数（BMI，计算公式为体重/身高的平方）不同区间人群的糖尿病患病率呈现明显差异。其中，BMI < 25 kg/m<sup>2</sup>的人群，糖尿病患病率在这三次调查中分别为6.9%、7.4%和8.8%；25 kg/m<sup>2</sup> ≤ BMI < 30 kg/m<sup>2</sup>的人群，患病率依次为14.3%、14.7%和13.8%；而BMI ≥ 30 kg/m<sup>2</sup>的人群，患病率分别为19.6%、19.6%和20.1%。

附注：数据来源为《中国糖尿病防治指南（2024版）》，截至2025年1月为最新数据。

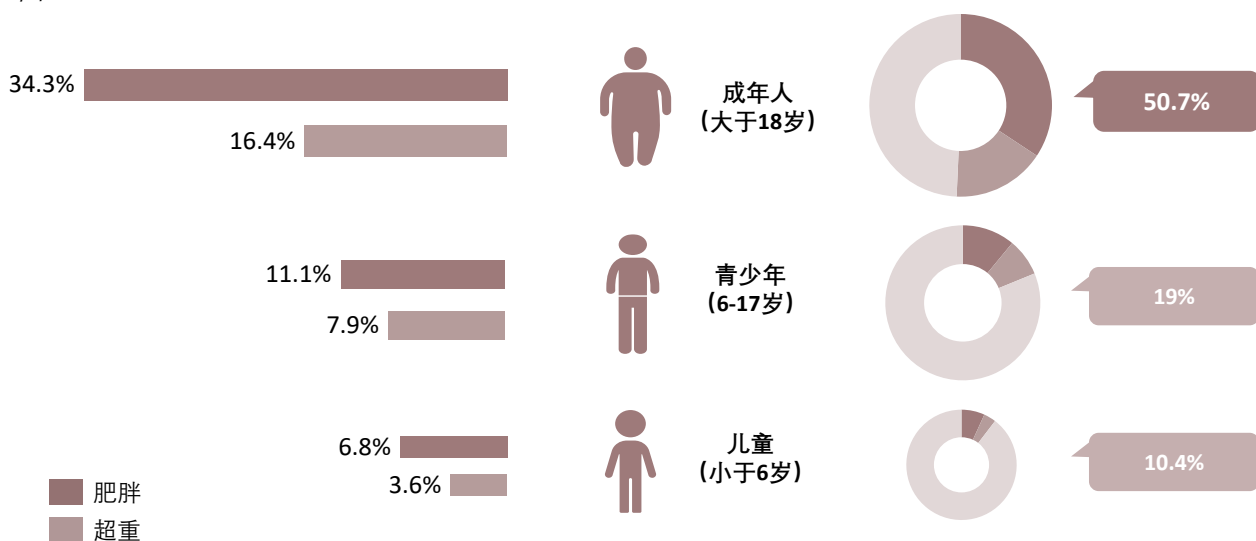
来源：中华糖尿病杂志、头豹研究院

## 第一章【综述】药物适应症-减重

中国超重肥胖问题严峻，超6岁人群半数超重肥胖、规模全球居首；体重问题建议实施阶梯化管理，其中GLP-1类药物逐渐成为药物干预中的核心治疗选择。

中国各年龄段居民超重、肥胖率，2021

单位：%



中国超重肥胖问题严峻，超6岁人群半数超重肥胖、规模全球居首；体重问题建议实施阶梯化管理，其中GLP-1类药物逐渐成为药物干预中的核心治疗选择。

当前中国超重肥胖问题严峻，成人超重率34.3%、肥胖率16.4%，6岁以上人群超重肥胖率达1/2，涉及6亿人口，规模居全球首位。超重肥胖治疗路径建议采取阶梯化管理：超重者首选生活方式干预；肥胖患者可联合药物治疗（如GLP-1受体激动剂、奥利司他）；严重肥胖经干预失败后考虑减重手术。**GLP-1类药物因显著疗效正逐步成为核心治疗选择之一。**

### 超重及肥胖人群治疗路径



来源：澎湃新闻、头豹研究院

# 第一章【综述】市场规模

在医保政策的持续助力以及新适应症不断拓宽市场边界的双重利好下，中国GLP-1RA市场未来展现出极大的增长潜力。

## 中国GLP-1RA行业市场规模，2020-2029E

单位：亿元；%

时期	年复合增速
2020-2023	3.7%
2024-2029E	22.2%



- 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）

■ 在医保政策的持续助力以及新适应症不断拓宽市场边界的双重利好下，中国GLP-1RA市场未来展现出极大的增长潜力。

2020年至2023年，中国GLP-1RA市场规模从96.2亿元增长至107.4亿元，年复合增长率达3.7%。预计至2029年，市场规模预计将进一步攀升至717.0亿元，年复合增长率达22.2%。

2020年，GLP-1RA在中国获批的适应症为2型糖尿病，但其在糖尿病治疗药物中的渗透率较低，仅为2.6%。2024年，诺和诺德公司的诺和泰纳入国家医保目录，预计渗透率将提升至4%。2024年6月，诺和诺德旗下首款用于长期体重管理的GLP-1RA周制剂诺和盈在中国获批上市，根据诺和诺德2024年年报数据，诺和盈在中国的销售额高达1.96亿丹麦克朗（按2024年12月31日美元兑丹麦克朗收盘汇率7.2006计算，折合14.11亿美元），有力推动国内GLP-1市场的快速扩容。**预计未来受适应症拓展以及产品可及性提升等因素驱动，中国GLP-1RA市场规模未来有望延续增长态势。**

来源：头豹研究院

# Chapter 2

## 中国GLP-1RA行业 产业链分析

---

- 产业链图谱
- 上游分析
- 中游分析
- 下游分析



## 第二章【产业链分析】产业链图谱

当前产业链核心瓶颈在于上游多肽原料的产能与技术壁垒，中游原研药企凭借专利优势占据主导，仿制药厂商则依赖CDMO加速布局，下游需求随着代谢类疾病发病率攀升持续扩容。

### GLP-1RA行业产业链图谱



■ 当前产业链核心瓶颈在于上游多肽原料的产能与技术壁垒，中游原研药企凭借专利优势占据主导，仿制药厂商则依赖CDMO加速布局，下游需求随着代谢类疾病发病率攀升持续扩容。

GLP-1RA产业链上游由原料药供应商及CDMO厂商构成，负责关键多肽原料的合成、工艺开发及规模化生产；中游为原研药企及仿制药厂商，通过制剂研发和临床转化将原料药转化为GLP-1RA药物产品；下游终端则覆盖糖尿病、肥胖症等适应症患者群体，通过医疗机构及零售渠道实现临床价值转化。

来源：头豹研究院

## 第二章【产业链分析】上游分析（1/2）

GLP-1RA核心原料药备案厂家较少，在市场增长、专利到期背景下，中国凭借工艺成本优势有望主导GLP-1RA原料药市场。

中国GLP-1RA原料药CDE登记情况，2025.04

品种名称	企业名称	包装规格
司美格鲁肽	齐鲁制药有限公司	50g/袋
	海南中和药业股份有限公司	50g/瓶, 100g/瓶, 200g/瓶, 300g/瓶, 500g/瓶,
	浙江派台生物股份有限公司	50g/瓶
	湖北健翔生物制药有限公司	200g/听
	江苏诺泰澳赛诺生物股份有限公司	1kg/袋
	苏州天马医药集团天吉生物制药有限公司	30g/瓶, 50g/瓶, 100g/瓶, 200g/瓶, 300g/瓶
利拉鲁肽	江苏诺泰澳赛诺生物股份有限公司	1000g/包
	翰宇药业（武汉）有限公司	1g/袋; 5g/袋; 10g/袋; 15g/袋; 50g/袋
	苏州天马医药集团天吉生物制药有限公司	5g/瓶, 20g/瓶, 50g/瓶, 100g/瓶
	深圳翰宇药业股份有限公司	50g/袋
	南京星银药业集团有限公司	200g/包
	成都圣诺生物制药有限公司	
艾塞那肽	青海晨菲制药有限公司	10g/袋, 20g/袋, 50g/袋
	长春百益制药有限责任公司	玻璃瓶: 4.5g/瓶
	中肽生化有限公司	7ml/瓶; 30ml/瓶
	深圳翰宇药业股份有限公司	7ml/瓶;30ml/瓶
	长春百克生物科技股份有限公司	-
	成都圣诺生物制药有限公司	250g/瓶

■ GLP-1RA核心原料药备案厂家较少，在市场增长、专利到期背景下，中国凭借工艺成本优势有望主导GLP-1RA原料药市场。

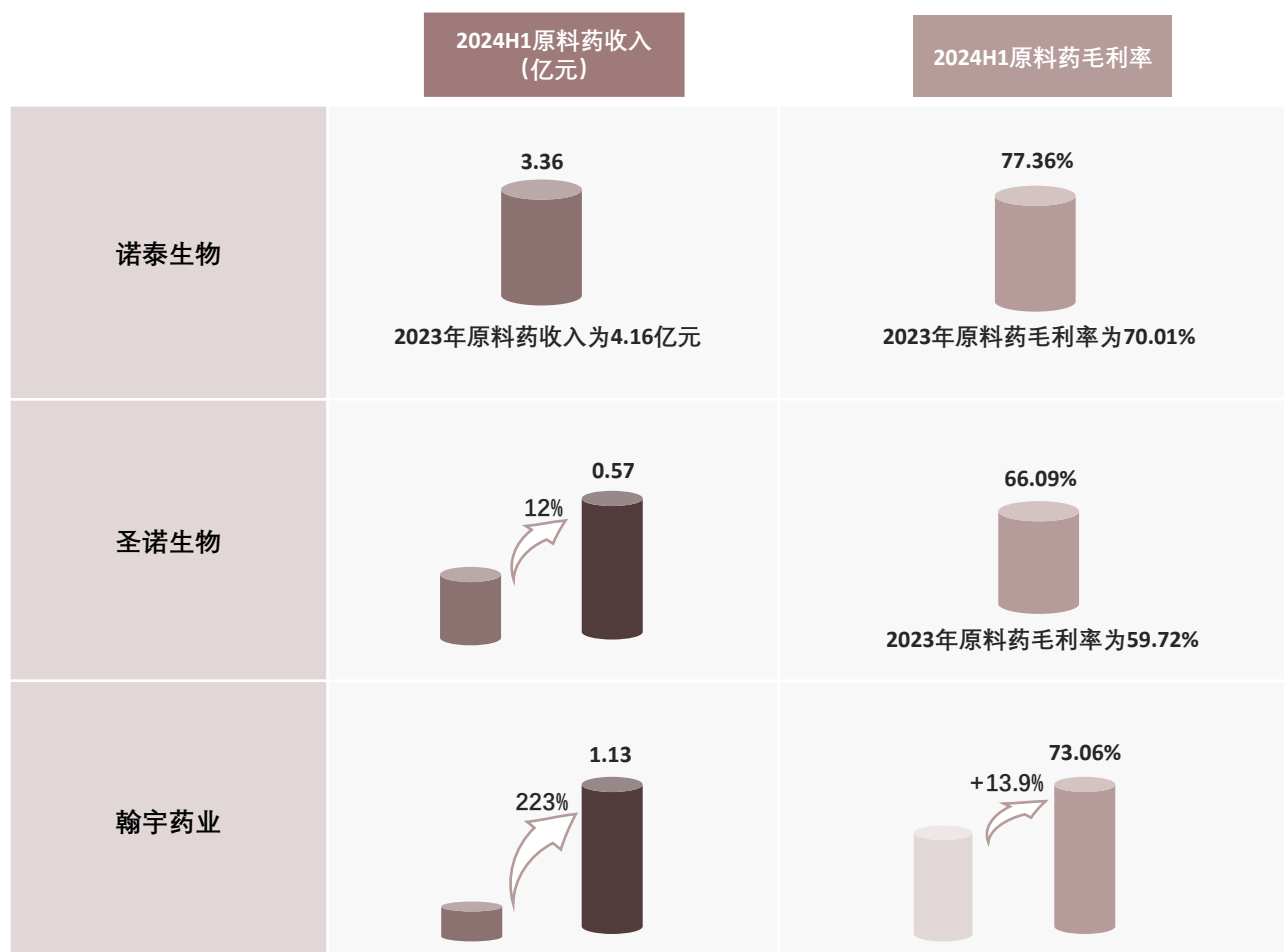
多肽合成与纯化技术复杂，对生产过程的控制要求严苛，尤其是长链多肽规模化大生产难度极大，具有较高技术壁垒。截至2025年4月，CDE司美格鲁肽原料药登记数量为5家，利拉鲁肽为6家，艾塞那肽为6家。其中，诺泰生物、翰宇药业、圣诺生物主流原料药中2个品种均有登记。从包装规格看，诺泰生物量级最大，单规格达吨级，显示出规模化生产优势。预计利拉鲁肽专利到期利好以及司美格鲁肽2026年专利保护期的临近，凭借在工艺优化与成本控制方面的突出优势，中国制药企业有望在未来潜在的GLP-1原料药市场中掌握主导权。

来源：国家药品监督管理局药品审评中心、头豹研究院

## 第二章【产业链分析】上游分析（2/2）

国产GLP-1RA原料药企业积极布局GLP-1RA相关业务，通过战略合作、产品研发获批及签订原料药订单等方式，在原料药市场中不断拓展业务版图、提升市场竞争力。

### 国产厂商GLP-1RA原料药收入情况



■ 国产GLP-1RA原料药企业积极布局GLP-1RA相关业务，通过战略合作、产品研发获批及签订原料药订单等方式，在原料药市场中不断拓展业务版图、提升市场竞争力。

- 诺泰生物：已与客户签订司美格鲁肽注射液及口服司美格鲁肽原料药战略合作协议，2023年GLP-1原料药贡献收入2.14亿元。其多个长链修饰多肽原料药单批次产量达10公斤以上。
- 翰宇药业：已与海外客户签订多笔GLP-1原料药订单，公开披露金额达5,240-5,400万美元（约3.81-3.93亿元），利拉鲁肽注射剂订单金额1.75亿元，国际业务有力推动公司发展。
- 圣诺生物：2024年9月，其全资子公司圣诺制药与客户签订GLP-1多肽原料药供应合同，金额不超过人民币3.5亿元。

来源：各公司公告、头豹研究院

## 第二章【产业链分析】中游分析（1/5）

全球范围内，已有超十款GLP-1RA药物获FDA批准上市，其中诺和诺德、礼来等为行业巨头，且GLP-1RA药物适应症正不断突破糖尿病等传统领域，向睡眠呼吸障碍、慢性肾病等更多疾病领域拓展。

### 获FDA批准上市的GLP-1RA药物

药物名称	产品名称	公司名称	获批时间	类别	适应症	
					T2DM	减重
替尔泊肽	Zepbound®	礼来	2023/11/8	长效	√	√
替尔泊肽	Mounjaro®	礼来	2022/5/13	长效	√	
司美格鲁肽	Wegovy®	诺和诺德	2021/6/4	长效		√
司美格鲁肽	Rybelsus®	诺和诺德	2019/9/20	短效	√	
司美格鲁肽	Ozempic®	诺和诺德	2017/12/5	长效	√	
利西那肽	Soliqua®	赛诺菲	2016/11/21	长效	√	
利拉鲁肽	Xultophy®	诺和诺德	2016/11/21	长效	√	
利西那肽	Adlyxin®	赛诺菲	2016/7/27	短效	√	
利拉鲁肽	Saxenda®	诺和诺德	2014/12/23	短效		√
度拉糖肽	Trulicity®	礼来	2014/9/18	长效	√	
阿必鲁肽	Tanzeum®	葛兰素史克	2014/4/15	长效	√	
艾塞那肽微球	Bydureon®	阿斯利康	2012/1/27	短效	√	
利拉鲁肽	Victoza®	诺和诺德	2010/1/25	短效	√	
艾塞那肽	Byetta®	阿斯利康	2005/4/28	短效	√	

- 全球范围内，已有超十款GLP-1RA药物获FDA批准上市，其中诺和诺德、礼来等为行业巨头，且GLP-1RA药物适应症正不断突破糖尿病等传统领域，向睡眠呼吸障碍、慢性肾病等更多疾病领域拓展。

2024年12月，礼来替尔泊肽Zepbound获FDA批准，用于治疗中重度阻塞性睡眠呼吸暂停综合征，成为全球首个针对该睡眠呼吸障碍疾病的处方药；2025年1月，诺和诺德的司美格鲁肽Ozempic被FDA批准用于降低患有慢性肾病（CKD）的糖尿病患者肾衰竭、病情恶化风险以及因心脏病导致的死亡风险，成为首个用于治疗CKD的GLP-1药物。

来源：新药情报库、头豹研究院

## 第二章【产业链分析】中游分析（3/5）

国内药企积极布局利拉鲁肽与司美格鲁肽类似药研发，糖尿病适应症上，利拉鲁肽类似药已获批，司美格鲁肽类似药最快已申报上市；减重适应症方面，相关仿制药企业仍处临床阶段。

### 国内GLP-1RA仿制药进展（部分），2025.04

药物名称	药物类别	研发集团	研发进展
利拉鲁肽	生物制品	通化东宝	已上市
	生物制品	华东医药	已上市
	生物制品	正大天晴	已上市
	生物制品	联邦制药	已上市
	生物制品	翰宇药业	已上市
	生物制品	万邦医药；复星医药	Phase III
	生物制品	双鹭药业	Phase III
	生物制品	东阳光药	Phase III
司美格鲁肽	生物制品	华东医药	申请上市
	生物制品	丽珠医药	申请上市
	生物制品	九源基因	申请上市
	化学药品	齐鲁制药	申请上市
	化学药品	石药集团	Phase III
	生物制品	中国生物制药	Phase III
	生物制品	四环医药	Phase III
	生物制品	联邦制药	Phase III
	生物制品	智飞生物	Phase III
	生物制品	倍特药业；方向药业	Phase III
	生物制品	北京质肽生物	Phase III

- 国内药企积极布局利拉鲁肽与司美格鲁肽类似药研发，在糖尿病适应症方面，利拉鲁肽类似药已有产品获批上市，司美格鲁肽类似药的最快进展已进入上市申报阶段；而在减重适应症方面，相关仿制药企业仍处于临床阶段。

目前，国内众多药企积极布局利拉鲁肽与司美格鲁肽类似药的研发。在利拉鲁肽类似药或改良药领域，进度最为领先的中美华东，其产品已于2023年7月获批上市。在司美格鲁肽类似药方面，已有四家企业提交上市申请，另有多家企业处于三期临床试验阶段，整体推进速度较快，且这些企业主要围绕糖尿病适应症进行申报。而在减重适应症申报方面，多数企业尚处于临床批准或临床试验阶段，截至目前，暂未有企业提交上市申报。

来源：新药情报库、头豹研究院

## 第二章【产业链分析】中游分析（4/5）

贝那鲁肽作为国内首款自主上市的GLP-1RA创新药开创先河，国内GLP-1RA创新药研发蓬勃；开发能激活多受体、产生协同效应的双靶点及三靶点药物，已成为GLP-1RA研发新方向。

国内GLP-1RA单靶点创新药进展（部分），2025.04

通用名	研发集团	适应症	研发进展
贝那鲁肽	仁会生物	肥胖/II型糖尿病	已上市
依苏帕格鲁肽α	银诺医药	II型糖尿病	已上市
苏帕鲁肽	银诺医药	II型糖尿病	申请上市
艾本那肽	常山药业	II型糖尿病	申请上市
Exendin-4 Fc融合蛋白	东方百泰	II型糖尿病	Phase III
TG103	天境生物; 石药集团	II型糖尿病	Phase III
格鲁塔株单抗	鸿运华宁	II型糖尿病	Phase III
格鲁塔株单抗	鸿运华宁	肥胖	Phase II
TG103	石药集团	肥胖	Phase II

■ 贝那鲁肽作为国内首款自主上市的GLP-1RA创新药开创先河，国内GLP-1RA创新药研发蓬勃。

贝那鲁肽作为仁会生物研发的国内首款自主上市的GLP-1RA创新药，在肥胖及II型糖尿病治疗领域占据重要地位，为国内GLP-1RA药物发展开创先河。此外，苏帕鲁肽、艾本那肽等药物正处于申请上市阶段，另有多款药物处于临床试验中。

### GLP-1RA不同靶点组合情况

靶点类型	GIPR/GLP-1R	GLP-1R/GCGR	GIPR/GLP-1R/GCGR
药物示例	替尔泊肽	玛仕度肽	瑞他鲁肽
研发进展	已上市	申请上市	Phase III
药物适应症	肥胖、II型糖尿病	肥胖、II型糖尿病、心力衰竭等	肥胖、II型糖尿病、慢性肾病等

■ 开发能激活多受体、产生协同效应的双靶点及三靶点药物，已成为GLP-1RA研发新方向。

肠道内分泌K细胞合成的葡萄糖依赖性促胰岛素多肽（GIP），与GLP-1类似，能在胰岛β细胞中受血糖调节促进胰岛素分泌。胰岛α细胞释放的29个氨基酸肽——胰高血糖素（GCG），其释放同样受血糖水平影响。双靶点或三靶点激动剂可同时激活多个受体，产生比单一受体激动剂更显著的协同效应，因此，开发双靶点乃至三靶点药物，已成为GLP-1受体激动剂类药物研发新趋势。

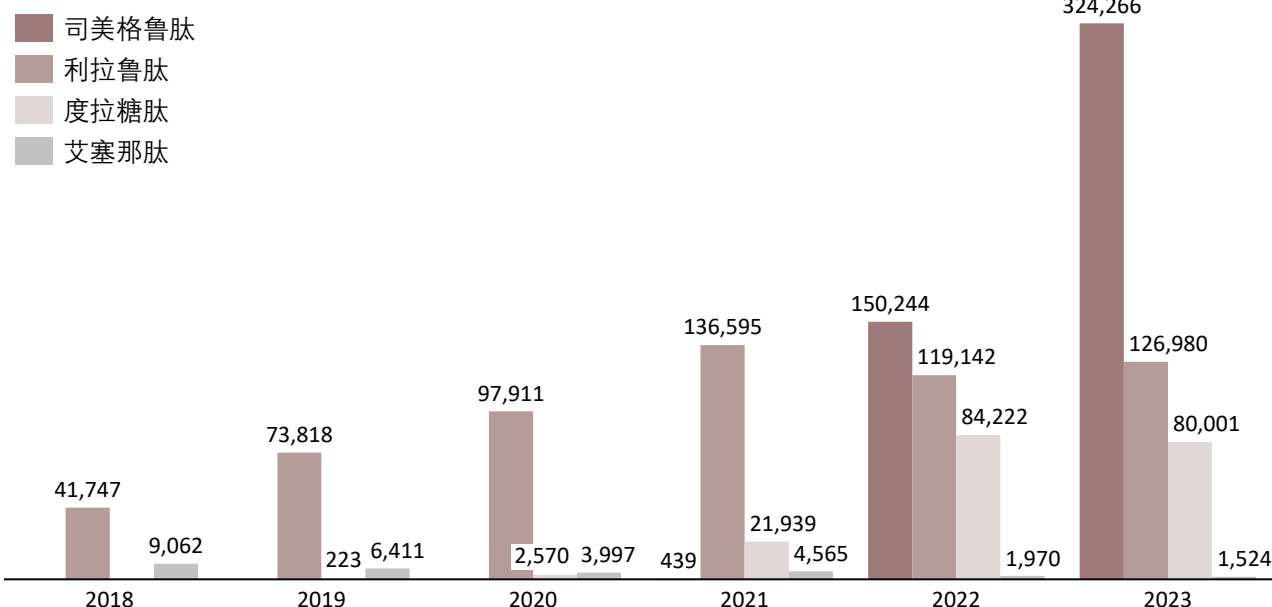
来源：新药情报库，头豹研究院

## 第二章【产业链分析】下游分析：医院端

司美格鲁肽等产品主导国内公立医院市场，销售额持续攀升。国内公立医院GLP-1RA糖尿病适应症产品市场由外资企业主导，受专利和认可度限制，国内厂商占比较小。

### 中国公立医院GLP-1RA糖尿病适应症主要产品销售情况

单位：万元

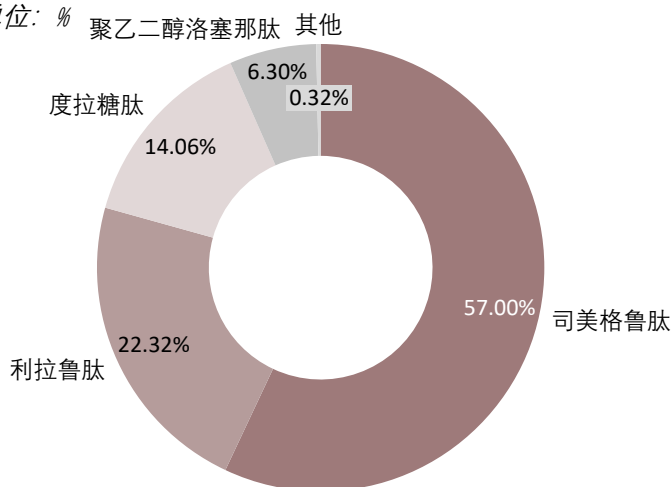


■ 司美格鲁肽等产品主导国内公立医院市场，销售额持续攀升。

国内公立医院销售的GLP-1RA产品中，司美格鲁肽、利拉鲁肽、度拉糖肽等外资企业的产品牢牢占据主导地位。司美格鲁肽凭借其卓越的长效降糖机制和显著的减重效果，其2023年销售增长率达到116%。

### 中国公立医院GLP-1RA糖尿病适应症产品分布

单位：%



■ 国内公立医院GLP-1RA糖尿病适应症产品市场由外资企业主导，受专利和认可度限制，国内厂商占比较小。

2023年国内糖尿病适应症GLP-1药品市场，呈现出外资主导的竞争格局。司美格鲁肽凭借显著的降糖效果与良好安全性，由诺和诺德推出后迅速占领市场，稳居首位。利拉鲁肽占比22.32%，其中诺和诺德销售额接近13亿元，华东制药仅有311万元，度拉糖肽占14.06%。江苏豪森的聚乙二醇洛塞那肽占比6.30%，作为国产代表在市场中积极拓展。

来源：医药魔方、头豹研究院

# Chapter 3

## 中国GLP-1RA行业 竞争格局分析

---

- 竞争格局
- 企业分析
- 发展趋势



## 第三章【竞争格局分析】竞争格局

GLP-1RA市场已形成跨国药企引领创新、国内龙头快速跟进、生物科技企业差异化突破的三层竞争格局，未来决胜关键将在于临床价值的深度创新与差异化布局。

### 中国GLP-1RA行业竞争格局



- 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）

■ GLP-1RA市场已形成跨国药企引领创新、国内龙头快速跟进、生物科技企业差异化突破的三层竞争格局，未来决胜关键将在于临床价值的深度创新与差异化布局。

当前GLP-1RA市场已形成明显的差异化竞争态势。以诺和诺德、礼来为代表的跨国药企凭借丰富的研发管线占据领先地位，其产品覆盖糖尿病和肥胖症等核心适应症。国内企业如华东医药、恒瑞医药等通过快速跟进策略，已建立起具有竞争力的产品组合。特别值得注意的是，一批专注于代谢疾病领域的生物科技企业，如先为达、质肽生物等，正在特定技术路线上形成独特优势，为市场注入创新活力。

GLP-1RA领域正在经历从单一降糖向代谢综合管理转变的战略升级。未来竞争将围绕长效化、口服化和多靶点协同等创新方向展开。随着适应症的持续拓展和给药技术的突破，市场格局或将迎来新一轮洗牌。具备真正差异化临床价值的产品将脱颖而出，而单纯依靠快速跟进的策略将面临更大挑战。产学研深度协同的创新模式有望成为推动行业发展的关键动力。

来源：头豹研究院

# Chapter 4

## 中国GLP-1RA行业 企业图谱

---

- 华东医药
- 质肽生物
- 先为达生物





## 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。
- ◆ 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。

# 头豹业务合作

## 数据库/会员账号

可阅读全部原创报告和百万数据，提供数据库API接口服务

## 定制报告

行企研究多模态搜索引擎及数据库，募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

## 定制白皮书

对产业及细分行业进行现状梳理和趋势洞察，输出全局观深度研究报告

## 招股书引用

研究覆盖国民经济19+核心产业，内容可授权引用至上市文件、年报

## 市场地位确认

对客户竞争优势进行评估和调研确认，助力企业品牌影响力传播

## 行研训练营

依托完善行业研究体系，帮助学生掌握行业研究能力，丰富简历履历

## 报告作者



**郝世超**

首席分析师

lamber.hao@leadleo.com



**吕佳睿**

行业分析师

jerrie.lv@leadleo.com

## 业务咨询

- 客服电话：400-072-5588
- 官方网站：[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

### 深圳办公室

广东省深圳市南山区粤海街道华润置地大厦E座4105室

邮编：518057

### 上海办公室

上海市静安区南京西1717号会德丰国际广场2701室

邮编：200040

### 南京办公室

江苏省南京市栖霞区经济开发区兴智科技园B栋401

邮编：210046