

2025年中国带状疱疹疫苗行业洞察报告：免疫需求扩容 + 政策红利加持背景下，百克生物率先获批，国产疫苗如何承接市场？

Expanding immunization demand and supportive policy tailwinds, how can local vaccines capture the market opportunity in 2025?

2025年において、免疫需要の拡大と政策面の追い風を背景に、国産ワクチンはどのように市場機会を取り込めるのか

报告标签：带状疱疹疫苗、减毒活病毒疫苗、重组亚单位疫苗，mRNA病毒疫苗，自复制RNA疫苗

主笔人：梁坤媛

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

近年来，在“老龄人群扩张 + 疼痛与并发症风险认知提升 + 成人免疫服务体系完善”的共同作用下，中国带状疱疹疫苗市场进入加速培育期。疫苗主要服务对象为中老年人群及免疫功能低下者。随着人口老龄化趋势加剧和慢性疾病负担不断加重，行业展现出持续增长的长期发展属性。进口重组疫苗率先完成高端市场教育后，中国国产带状疱疹疫苗获批上市，以更具性价比的定价提升可及性、扩大覆盖人群，并促使市场价格带进一步清晰、终端价格口径更趋公开透明。行业从“单一高端供给主导”逐步走向“分层供给+多场景渗透”的新阶段。竞争维度已从只以有效性、安全性等产品指标为核心的比较，转向以商业化体系能力为核心的综合比拼：渠道覆盖深度与接种点布局、医疗机构与疾控端的组织动员效率、商保与自费支付路径的协同顺畅度，以及预约—接种—随访等全流程服务运营能力，正在共同决定需求转化效率与放量节奏。从市场分层看，高端产品仍主要依托品牌信任与临床证据沉淀，凭借更强的保护效力认知维持核心客群与重点城市阵地；大众化需求端的增量释放则更取决于供给稳定性与下沉效率，包括持续稳定供货、在非一线与基层渠道的覆盖扩展，以及更标准化、更高周转的接种服务体系。

展望未来，国产疫苗承接增量的关键不在于正面替代高端存量，而在于把“低渗透率人群”转化为“新增接种人次”。围绕人群分层、基层触达、组织支付与真实世界证据建设，行业增长曲线将更多由“交付能力”而非“单点产品优势”决定。

■ 目标接种人群需求持续增大

带状疱疹疫苗的需求基础来自庞大的易感人群。带状疱疹的发生与年龄高度相关，随着免疫系统逐渐衰退，中老年人群的感染风险显著增加。中国正快速进入老龄化社会，五十岁以上人群的数量逐年上升，这意味着潜在的目标人群持续扩大。除了人口结构的变化，现代社会慢性病高发也进一步提高了风险群体的比例。因此，带状疱疹疫苗的市场空间不仅建立在庞大的老年人口基础之上，还叠加了慢病人群的增长和健康意识的提升。随着公众对疾病负担和并发症危害的认知逐步加深，疫苗接种的潜在人群基数还将不断扩大，成为推动行业发展的最根本动力。

■ 行业技术壁垒高

带状疱疹疫苗行业呈现出多种技术路线并行发展的格局。在中国，本土企业在不同平台上积极探索，从传统的减毒活疫苗，到重组蛋白疫苗，再到mRNA和自复制RNA等新兴技术路径，都有企业投入研发。不同技术路径在免疫持续性、安全性、生产工艺和成本控制方面各有特点，也对应着不同的目标人群和应用场景。

■ 价格可及性影响渗透率

带状疱疹疫苗的价格水平是决定其在各人群中渗透速度的关键因素。进口重组带状疱疹疫苗因其研发成本与品牌溢价，整体定价偏高，往往集中在城市和高收入人群中接种。而国产产品的上市则在一定程度上改变了这种局面，通过较低的定价和简化的接种程序，使更多中等收入人群能够负担得起。尤其是在基层医疗和社区接种点，价格的敏感性更为突出，价格较低的国产疫苗产品更容易被接受。

目录

- ◆ 中国带状疱疹疾病总览
 - 中国带状疱疹流行病学总览
 - 中国带状疱疹疫苗接种覆盖率
 - 中国带状疱疹疫苗技术分类
 - 中国带状疱疹疫苗行业政策概览
- ◆ 带状疱疹疫苗产业链与供给体系全景
 - 成人疾病负担与政策触达机制共同决定疫苗渗透路径
 - 中国带状疱疹病毒疫苗行业产业链全局概览
 - 产业链上游—关键原料成本下行叠加设备国产化提速
 - 产业链上游—本土厂商规模化扩张，提升行业自主性
 - 产业链中游—疫苗生产格局集中，本土产业化能力提升
 - 产业链中游—技术路线多元化竞争，差异化定位开辟市场
 - 产业链下游—老龄化推升需求，价格影响接种转化
- ◆ 带状疱疹疫苗行业结构与竞争格局
 - 带状疱疹疫苗行业发展历程
 - 带状疱疹疫苗行业规模回顾与预测
 - 中国带状疱疹疫苗行业竞争格局总览
 - 竞争格局：技术先发与产品力分化，奠定双线互补基础
 - 竞争格局：高端深耕与下沉扩容，渠道差异支撑市场分层
 - 竞争格局：监管提速叠加批签发高效，疫苗供给加速转化
- ◆ 带状疱疹疫苗行业未来发展驱动因素
 - 带状疱疹未来发展驱动因素:技术路线多样化提升覆盖率与可及性
 - 未来发展驱动因素:技术路线多样化提升覆盖率与可及性
- ◆ 方法论
- ◆ 法律声明

Content

◆ Overview of Herpes Zoster Disease in China

- Epidemiological Overview of Herpes Zoster in China
- Vaccination Coverage of Herpes Zoster Vaccines in China
- Technology Segmentation of Herpes Zoster Vaccines in China
- Policy Landscape of the Herpes Zoster Vaccine Industry in China

◆ Panorama of the Herpes Zoster Vaccine Value Chain and Supply System

- Adult Disease Burden and Policy Reach Mechanisms Jointly Shape the Vaccination Penetration Pathway
- China Herpes Zoster Vaccine Industry: Value Chain Overview
- Upstream: Declining Costs of Key Inputs Coupled with Accelerating Localization of Equipment
- Upstream: Scaled Expansion of Domestic Suppliers Enhances Supply Autonomy
- Midstream: Concentrated Manufacturing Landscape with Improving Domestic Industrialization Capability
- Midstream: Multi-Platform Competition and Differentiated Positioning Unlock New Market Segments
- Downstream: Population Aging Lifts Demand, While Pricing Influences Vaccination Conversion

◆ Industry Structure and Competitive Landscape of Herpes Zoster Vaccines

- Industry Evolution of Herpes Zoster Vaccines
- Market Size Review and Forecast for Herpes Zoster Vaccines
- Competitive Landscape Overview of the Herpes Zoster Vaccine Industry in China
- Competitive Dynamics: Early-Mover Advantage and Product Differentiation Establish a Dual-Track Complementarity
- Competitive Dynamics: Premium Deepening and Down-Market Expansion—Channel Differences Underpin Market Stratification
- Competitive Dynamics: Faster Regulation and Efficient Batch Release Accelerate Supply-to-Market Conversion

◆ Future Growth Drivers of the Herpes Zoster Vaccine Industry

- Future Growth Drivers: Platform Diversification Improves Coverage and Accessibility
- Future Growth Drivers: Platform Diversification Improves Coverage and Accessibility

◆ Methodology

◆ Legal Statement

Chapter 1

中国带状疱疹疫苗行业总览

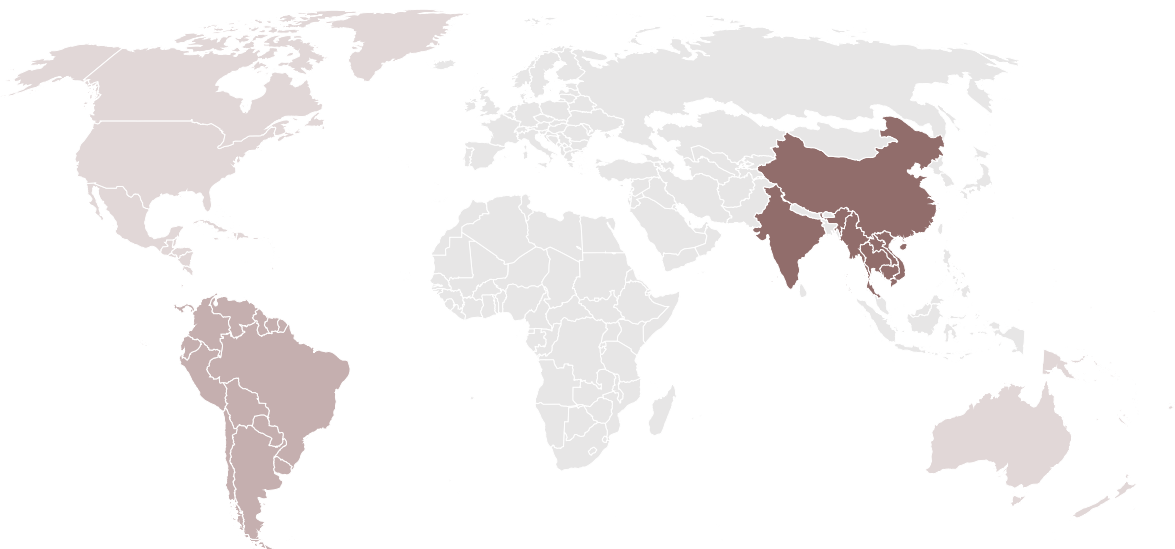
- 中国带状疱疹流行病学总览
- 中国带状疱疹疫苗接种覆盖率
- 中国带状疱疹疫苗技术分类
- 中国带状疱疹疫苗行业政策概览

中国带状疱疹流行病学总览

带状疱疹是由水痘-带状疱疹病毒（VZV）再激活引起的常见成人感染性疾病，发病风险随年龄增长和免疫功能下降显著上升，因而在老龄化加速地区更易形成持续的疾病负担

全球带状疱疹病毒感染重点分布图，2024

单位：‰



中国各省市带状疱疹病毒感染情况，2023

单位：‰

城市	北京	辽宁	山东	湖北	广东	云南	四川	上海
患病率	5.67	6.13	5.77	5.73	5.13	5.32	5.83	5.95

■ 带状疱疹在亚太地区呈“高龄高发、广泛分布”的典型成人感染特征

带状疱疹患者群体在亚太地区广泛分布。带状疱疹流行病学核心规律是发病风险随年龄增长与免疫功能下降显著上升，因此患病负担主要集中于中老年人群及免疫功能受损/慢病合并人群，并以后神经痛等并发症为突出特征，对生活质量造成持续影响。随着人口老龄化加速与成人免疫体系健康教育推进，多国将带状疱疹疫苗纳入成人/老年免疫推荐方案。

■ 中国带状疱疹流行病学与全球感染情况相似，但防控策略更依赖基层触达及体检、慢病随访、老年门诊等方式承接增量

在中国，带状疱疹的发病情况同样高发于中老年群体以及免疫功能受损和存在慢病合并的重点省市，如辽宁省，山东省等。由于其疫苗接种以成人自费属性为主，渗透率提升更依赖基层触达、体检/慢病随访/老年门诊等健康管理场景与支付工具的协同，而非单一的免规路径。近年来随着进口重组疫苗完成高端市场教育，国产疫苗陆续获批进入供给侧分占市场。

来源：WHO，国家药监局，头豹研究院

中国带状疱疹疫苗接种覆盖率

截止到2024年9月，成人调查研究显示中国带状疱疹疫苗在60岁及以上人群中的接种率约为0.79%整体仍处于极低渗透阶段



头豹 LeadLeo

- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 www.leadleo.com
- 如需进行品牌植入、数据商用、报告调研等商务需求，欢迎与我们联系：service@leadleo.com



头豹 LeadLeo

- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 www.leadleo.com
- 如需进行品牌植入、数据商用、报告调研等商务需求，欢迎与我们联系：service@leadleo.com

■ 在自费疫苗市场格局下，中国带状疱疹疫苗重点人群接种率实现多倍增长

在自费疫苗市场格局下，中国带状疱疹疫苗重点人群接种率实现多倍增长，其背后是产品供给扩容、市场教育深化与支付能力释放的协同作用。2022年，60岁以上重点人群接种率不足0.1%，这一低基数对应彼时仅进口重组疫苗上市、供给及渠道覆盖有限的市场阶段。至2024年，该人群整体覆盖率估算已达0.8%从区域维度看，经济发达省市的接种水平呈现显著领先优势。以北京、上海为代表的超一线城市，2024年60岁以上人群接种率估算值分别达到1.20%与0.95%，全程接种完成率突破90%，这一表现既依托高密度的接种点布局，也得益于成熟的成人疫苗服务体系与强劲支付能力支撑。江苏、山东等沿海经济大省的60岁以上人群接种率则处于0.8%至1.1%的估算区间，显示出区域市场教育与接种服务能力的逐步进步。与之形成对比的是，其他地区的接种率基数仍处低位，2024年估算值仅达0.5%，与发达地区的差距凸显区域间需求释放与服务承载能力的分化特征。

■ 一线城市领跑、沿海省份跟进，接种率权重呈现显著区域分化与下沉空间

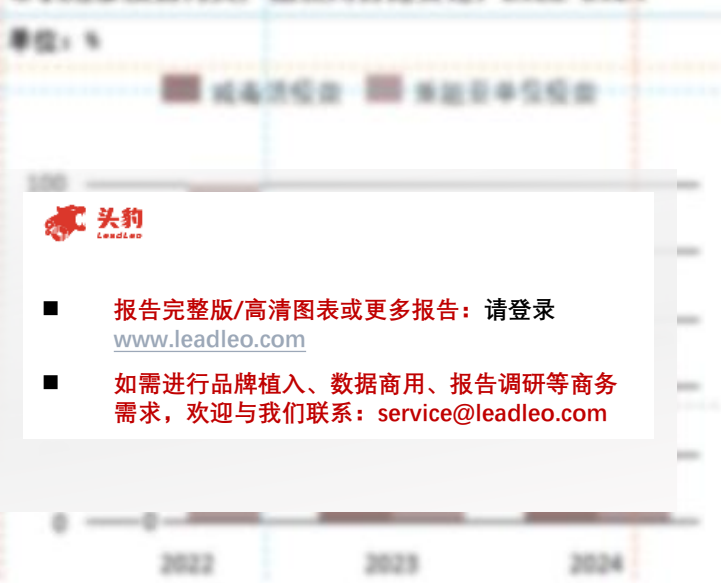
一线城市为带状疱疹疫苗接种的核心高地，北京占31%、上海占24%，两地合计贡献55%的接种量，主导性地位显著。沿海经济大省构成第二梯队，江苏、山东分别为17%、14%的占比紧随其后，与一线城市共同形成全国接种率的核心支撑。相较之下，中西部多数省份接种占比仅3%，部分偏远地区占比低至1%，区域间需求释放与服务承载能力的分化特征凸显。

来源：WHO，国家药监局，头豹研究院

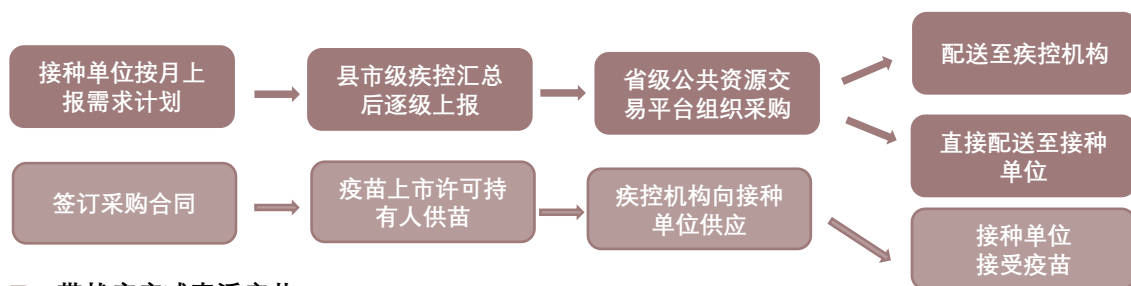
中国带状疱疹疫苗技术分类

中国带状疱疹病毒疫苗按技术路线主要分为减毒活疫苗、重组亚单位疫苗和自复制RNA疫苗三类。重组亚单位佐剂疫苗欣安立适与长春百克带状疱疹减毒活疫苗感维分别对应高端与大众价位带

带状疱疹疫苗两类产品使用占比变化，2022-2024



带状疱疹疫苗流通与采购配送流程图，2024



■ 带状疱疹减毒活疫苗

减毒活疫苗以减毒后的水痘-带状疱疹病毒株为主要成分，模拟自然感染过程，从而激发体液免疫和细胞免疫反应。代表性产品为百克生物的减毒活带状疱疹疫苗。

■ 带状疱疹重组亚单位疫苗

重组亚单位疫苗以带状疱疹病毒的关键糖蛋白gE为主要成分，通常通过基因重组技术在细胞系统中表达，并配合专属佐剂系统。其作用机制是诱导机体产生针对gE的高效抗体和细胞免疫反应。代表性产品为葛兰素史克的适安立欣。

■ 自复制RNA疫苗

以携带病毒复制酶基因的自复制RNA为主要成分，其作用机制是在进入宿主细胞后能够自我扩增，激发更强的免疫反应。代表性产品为杭州嘉晨西海生物技术研发的JCXH-105。

来源：WHO，国家药监局，国家卫健委，头豹研究院

中国带状疱疹疫苗行业政策概览

中国带状疱疹疫苗政策以非免规成人疫苗监管框架为基础通过审批准入规范冷链与接种管理并在地方项目商保与企业福利等支付工具推动下提升可及性与渗透率

中国带状疱疹疫苗行业相关政策内容与解读

政策名称	颁布主体	生效日期	内容分析
《带状疱疹病毒疫苗临床试验技术指导原则》	国家药监局	2025-06-19	填补带状疱疹疫苗专门指南空白，统一方法学标准，提升研究质量与可比性，降低审评不确定性，促进创新管线有序推进。也为免疫抑制者等重点人群证据积累提供路径，利于后续适应症拓展与真实世界证据对接。
《疫苗临床试验统计学指导原则》	国家药监局	2024-12-23	文件系统规范疫苗临床试验的统计学设计与分析。该原则对带状疱疹等成人二类疫苗，明确非劣效边界、免疫桥接与安全性样本量等关键环节，有助于形成可复核的证据链，提升研发效率与上市后证据质量。
《全国疾病预防控制行动方案》	国家卫健委	2024-05-29	提出“预防接种服务提质行动”，要求实施扩大国家免疫规划、优化免疫策略，完善冷链与全程电子追溯。此政策对免疫体系数字化、服务质量与安全监管提出刚性要求。在供给与需求两端同时发力，促进二类疫苗，比如带状疱疹疫苗，规范供给与知晓度提升。
《国家药品审评中心公示国产带状疱疹减毒活疫苗（长春百克）首次获批上市》	国家药监局	2024-02	国家药监局公示长春百克生物研发的带状疱疹减毒活疫苗获得首次批准上市。这一审批成果标志着中国在成人疫苗研发上的重大突破，不仅打破了进口产品的长期垄断，还提升了疫苗供应链自主保障能力。通过扩大适用年龄与降低经济门槛，该国产疫苗有望显著提高接种率。
《预防接种工作规范（2023年版）》	国家卫健委	2023-11-30	为全国统一的接种质量与安全基线。带状疱疹等成人二类疫苗在流程、追溯、同日接种、安全监测上与一类疫苗同标准运行，有利于提升服务可及性和公众信任，推动成人免疫体系建设与规范化供给。

来源：国家药监局，国家卫健委，头豹研究院

Chapter 2

带状疱疹疫苗产业链与供给体系全景

- 成人疾病负担与政策触达机制共同决定疫苗渗透路径
- 中国带状疱疹病毒疫苗行业产业链全局概览
- 产业链上游—关键原料成本下行叠加设备国产化提速
- 产业链上游—本土厂商规模化扩张，提升行业自主性
- 产业链中游—疫苗生产格局集中，本土产业化能力提升
- 产业链中游—技术路线多元化竞争，差异化定位开辟市场
- 产业链下游—老龄化推升需求，价格影响接种转化

中国带状疱疹病毒疫苗行业产业链全局概览

带状疱疹疫苗产业链的上游由重组蛋白表达体系、佐剂成分等合成原料构成，中游环节为疫苗研发与生产，企业下游则涵盖国家基层接种门诊和体检中心，直接为成人及特定人群提供接种服务

中国带状疱疹疫苗产业链



来源：中国药品监督管理局，中国卫生健康委员会，金斯瑞生物官网，擎科生物官网，泽平科技官网，康诺希官网，绿竹制药官网，上海医大官网，头豹研究院

成人疾病负担与政策触达机制共同决定疫苗渗透路径

中国带状疱疹病毒发病负担重。带状疱疹疫苗作为典型成人非免规品类其市场放量取决于产业链从研发注册到规模化生产质控批签发冷链配送与终端接种服务的全链路协同效率



- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 www.leadleo.com
- 如需进行品牌植入、数据商用、报告调研等商务需求，欢迎与我们联系： service@leadleo.com

■ 2020-2024年中国带状疱疹发病呈年龄梯度攀升，老年群体风险凸显

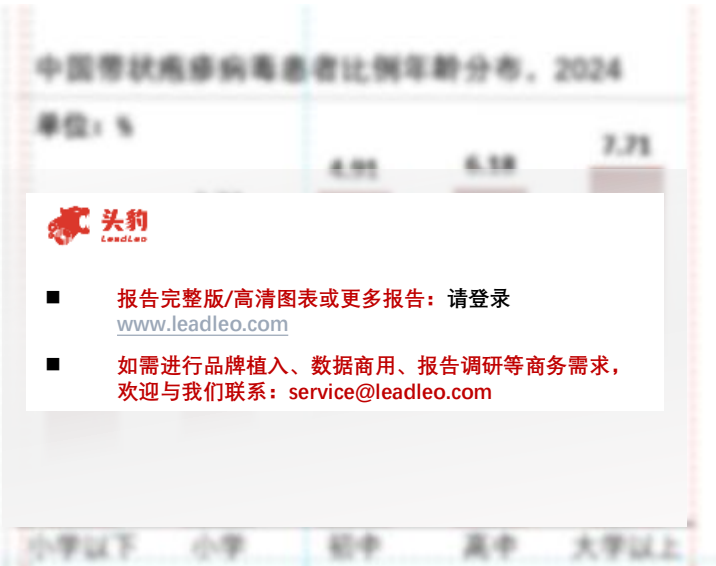
数据显示，50岁后发病风险显著升高，50-59岁人群发病率为7.71%，60-69岁升至10.16%，70-79岁达12.95%，清晰呈现年龄与发病风险的正相关梯度。

■ 成人免疫规划缺口下，发病负担与疫苗渗透率高度相关

同时，中国带状疱疹疫苗为二类自费品种，2024年50岁+人群接种覆盖率仅0.8%，而该群体发病率是全人群均值的1-2倍，发病负担重但疫苗渗透率低，凸显成人免疫规划的优化空间。对比图表的发病曲线与疫苗覆盖数据可以发现：发病风险越高的年龄段，疫苗覆盖水平越低，形成了“高风险、低保护”的错配格局。

■ 带状疱疹患病比例随文化程度提高而增加

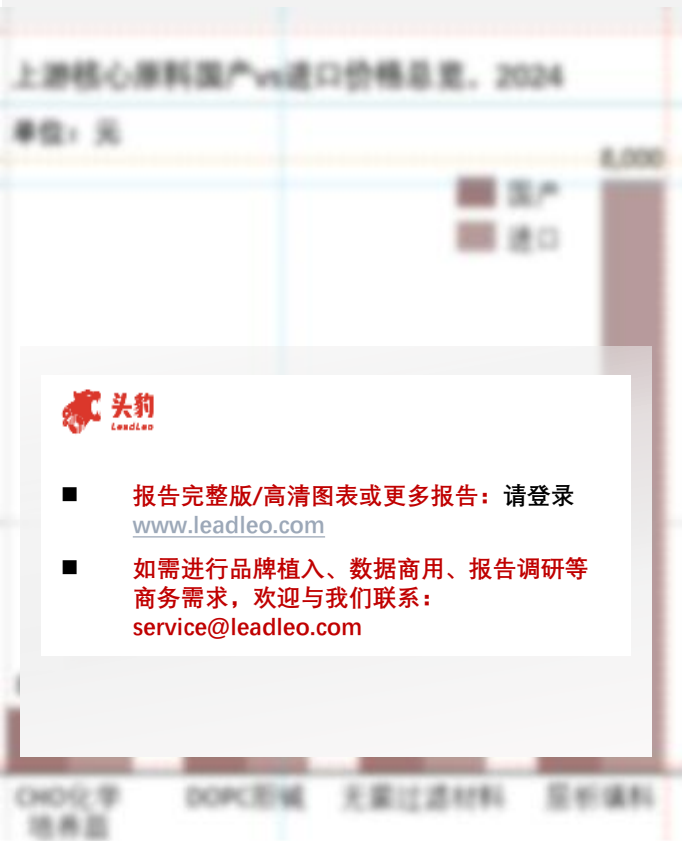
高文化程度人群多从事脑力劳动，常伴随工作压力大、作息不规律、缺乏运动等情况，长期的应激状态与不良生活习惯易导致机体免疫力下降——而免疫力降低是感染带状疱疹病毒核心诱因之一。另一方面，高文化程度群体的就医意识更强，轻微症状也更易主动就诊并确诊，而低文化程度人群可能因认知不足、就医意愿弱，部分轻症病例未被纳入统计，进而呈现出“文化程度越高，患病比例越高”的分布特征。



- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 www.leadleo.com
- 如需进行品牌植入、数据商用、报告调研等商务需求，欢迎与我们联系： service@leadleo.com

产业链上游—关键原料成本下行叠加设备国产化提速

关键原料成本下行叠加设备国产化提速正在持续改善国内带状疱疹疫苗产业链上游供给能力与成本曲线



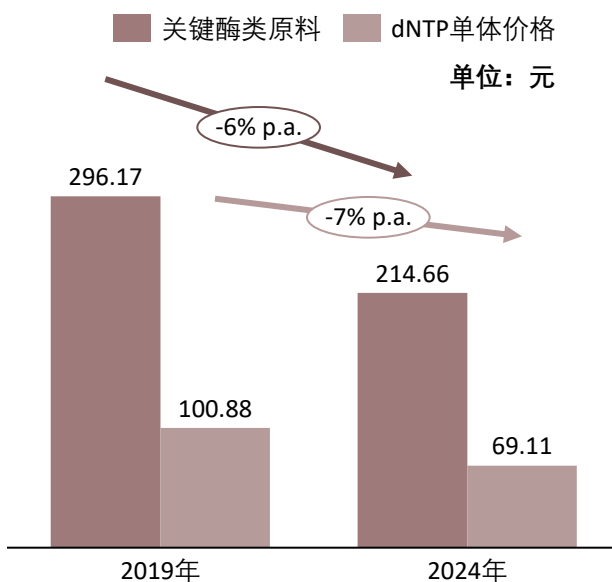
■ 国产替代推动成本曲线下移，上游关键原料价差拉开定价空间

国产上游原料的价格优势正在成为带状疱疹疫苗成本下探与价格带分化的关键基础。从公开标价对比看，CHO化学成分确定培养基国产约880元每升，进口约2,232元每升，国产约为进口的四成；DOPC脂质原料国产约812元，进口约2,040元，价差接近2.5倍；纯化环节的层析填料国产约1,700元，而进口可达8,000元，高单价耗材的替代红利更为显著。上述差异覆盖培养、制剂关键辅料与纯化核心耗材，能够系统性降低单位制造成本、提升成本可预期性，并为终端定价更具弹性与更透明的价格带形成提供支撑。与此同时，无菌过滤材料出现国产约4,200元高于进口约1,400元的逆价差，通常与规格参数、验证文件、通量寿命及供货稳定性要求差异相关，提示部分工艺级耗材仍存在质量体系与规模化供给壁垒，短期内可能对整体降本幅度形成约束。

上游核心原料价格对比，2019&2024

■ 关键原料成本下行叠加设备国产化提速，本土厂商综合竞争力持续

带状疱疹疫苗的上游核心物料包括关键酶、dNTP等。近年来，中国企业在合成生物学与分子试剂领域不断取得突破，价格端的变化逐步显现。根据圣湘生物的财务披露，近年来，关键酶类产品单价从296.17元/ml下降至214.66元/ml，累计降幅达到27.5%。与此同时，dNTP的单体价格近三年来由100.88元/ml降至69.11元/ml，下降了31.5%。这种下降趋势说明，分子原料在中国市场上已形成较为充分的竞争环境，有利于下游企业降低整体研发和生产成本。



来源：赛默飞官网，复旦细胞官网，盖德化工官网，费舍尔科学官网，柯柏特官网，金瑞斯官网，头豹研究院

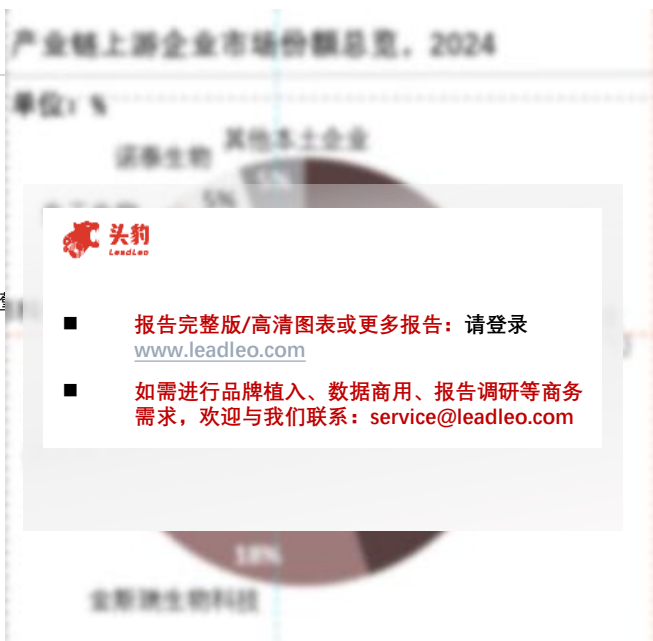
产业链上游—本土厂商规模化扩张，提升行业自主性

产业链上游公司加速成熟本土规模化合成与表达能力提升带动关键原料逐步国产替代上市公司披露显示核酸原料与分子试剂收入占比上升支撑成本下行与供应可控

中国寡核苷酸试剂赛道企业市场份额，2024

单位：%

上游细分品类	市占率(本土企业)	市占率(进口企业)	本土头部企业代表
细胞培养基	36%	64%	奥浦迈，多宁生物
色谱填料与层析介质	9.52%	90.48%	纳微科技
预灌封注射器	30%	70%	威高普瑞医药



■ 本土寡核苷酸蛋白供应商加速成长

中国的寡核苷酸与蛋白生产供应商正在加速成长，金斯瑞、擎科生物、生工生物等已能在大规模合成寡核苷酸与蛋白表达系统中形成稳定供给能力，逐步打破国外垄断格局。从上市公司披露的财务营收数据看，中国核酸原料与分子生物学试剂赛道已占据重要比重。在核酸原料端，诺泰生物规销售收入约1.2亿元，指向中国寡核苷酸关键单体的本土供给能力提升。另一方面，在上游生命科学供给体系中，以诺唯赞为例，公司2024年上半年实现营业收入约6.49亿元，其中生命科学和分子试剂相关业务。

■ 2024年中国分子试剂赛道企业呈现“国产多点分布”的整体格局

国际企业（赛默飞）占比45%居首，反映高端酶类、关键试剂与标准化供应链仍以海外品牌为主导；**国产阵营中，金斯瑞生物科技以18%位居第二，体现头部本土平台在产品广度、交付能力与客户覆盖上的规模效应。**其后依次为诺唯赞12%、擎科生物8%、生工生物7%、诺泰生物（寡核苷酸单体）5%，其余本土企业合计5%，显示国产供给已形成“头部带动+多家专业化公司并存”的结构。在通用分子试剂与部分原料上，国产企业有望通过规模化与性价比持续提升渗透率；但在高规格质控、稳定性与一致性要求极高的关键环节，仍需通过工艺验证、质量体系对标与长期供货履约来加速替代与份额再分配。从长期看，国产企业的突破路径将呈现“分层突破、梯度替代”特征：通用试剂领域凭借成本优势与快速交付能力，持续抢占中小客户市场份额；中端原料赛道依托头部企业的规模化生产与工艺优化，逐步进入疫苗、生物药企业的供应链体系。而高端酶类、高纯度寡核苷酸单体等核心环节，需通过联合下游药企开展工艺适配验证、建立符合国际标准的质量管控体系，实现从“可及”到“可靠”的跨越，最终推动本土生命科学上游供应链的自主可控进程。

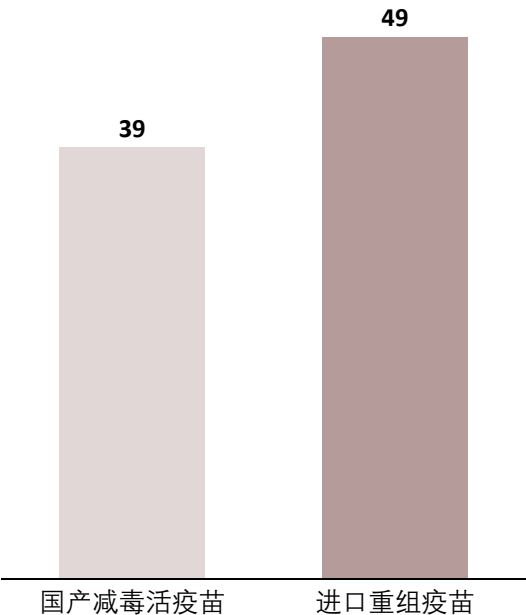
来源：头豹研究院，赛默飞官网，金斯瑞官网，擎科生物官网，生工生物官网，诺唯赞官网

产业链中游—疫苗生产格局集中，本土产业化能力提升

中国带状疱疹疫苗市场呈现国产减毒活加速放量与进口重组渠道强势动销并行的格局国产产品已实现商业化落地但仍处规模爬坡阶段同时本土企业以重组与核酸等多技术路线推进临床管线密度提升

带状疱疹疫苗批签发量，2024

单位：批次



■ 本土与进口带状疱疹疫苗产品的批签发差异

从产品商业化进展看，中国市场已形成本土减毒活产品放量探索与进口重组产品渠道放量并行的格局。百克生物已实现带状疱疹减毒活疫苗批签发并完成商业化落地，2024年该产品批签发39批次，当年实现收入约2.51亿元，体现本土产品已具备稳定供应能力。与之相比，作为进口重组带状疱疹疫苗Shingrix在国内的主要渠道方之一，智飞生物与疫苗生产公司的补充协议将2024至2029年预测采购额调整至216亿元，反映国际头部产品在渠道动销与供给组织能力上仍具明显量级优势，市场结构分化正在加速形成。二者差异不仅体现在批签发量级，更体现为产品定位与支付结构的分层：进口重组产品凭借更强的临床证据与品牌认知，在高支付能力人群与重点城市渠道持续占据优势；本土减毒活产品则以更可负担的价格带拓展覆盖面，更适合在非一线与基层渠道逐步提升渗透率。

中国带状疱疹疫苗本土企业研发进展，2024

企业/产品	技术路线	获批临床	进展标注
北京绿竹	重组疫苗	III期临床	国内核心队列推进中
嘉晨西海	srRNA疫苗	美国 II 期+“中国临床首例给药”	全球多中心临床推进
康希诺	重组疫苗	/	海外早期临床积极推进
其他企业	多技术路线	/	获批开展临床试验

■ 本土企业以多技术路线与产业化能力提升推动追赶

从研发与管线布局看，本土企业正以多技术路线推进。北京绿竹的重组带状疱疹疫苗LZ901已在国内推进至III期临床试验，处于关键注册阶段的核心队列。嘉晨西海的srRNA带状疱疹疫苗JCXH-105于2024年7月获得美国FDA批准开展II期临床试验许可，并于2025年在中国完成临床研究首例给药。康希诺年报披露其重组带状疱疹疫苗处于海外早期临床的积极推进阶段。

来源：中国药品监督管理局，智飞生物官网，北京绿竹官网，嘉晨西海官网，康诺希官网，头豹研究院

产业链中游—技术路线多元化竞争，差异化定位开辟市场

中游研发不走单一路线而是减毒活重组蛋白与mRNA并行形成分层产品矩阵覆盖价格敏感人群高支付与免疫缺陷人群及未来迭代需求共同推动市场扩容

带状疱疹疫苗三大技术路线核心对比，2024

减毒活疫苗：承接价格敏感型大众需求

- 优势：单针接种，便捷性高，适配价格敏感型市场
- 关键数据：2024年批签发39批次，实现收入约2.51亿元
- 定价与受众：单针1400元，覆盖大众普惠型需求，已验证商业化能力
- 代表企业：百克生物

重组蛋白疫苗：承接中高端付费进口疫苗需求

- 核心优势：保护效力 > 90%，防护效果优异，适配高需求人群
- 对标标杆：对标GSK已上市Shingrix疫苗，技术成熟度高
- 受众定位：高支付能力群体、免疫力缺陷群体，精准匹配高端需求
- 代表企业：北京绿竹（LZ901，III期临床关键注册阶段）

新兴mRNA疫苗：承接全球市场增量

- 核心优势：第三代mRNA技术，具备易于迭代升级的先天优势
- 全球化布局：瞄准全球，突破国内同质化竞争
- 临床进展：嘉晨西海JCXH-105获美国FDA后期临床许可，中国完成首例给药
- 核心价值：着眼长期技术升级，挖掘增量市场

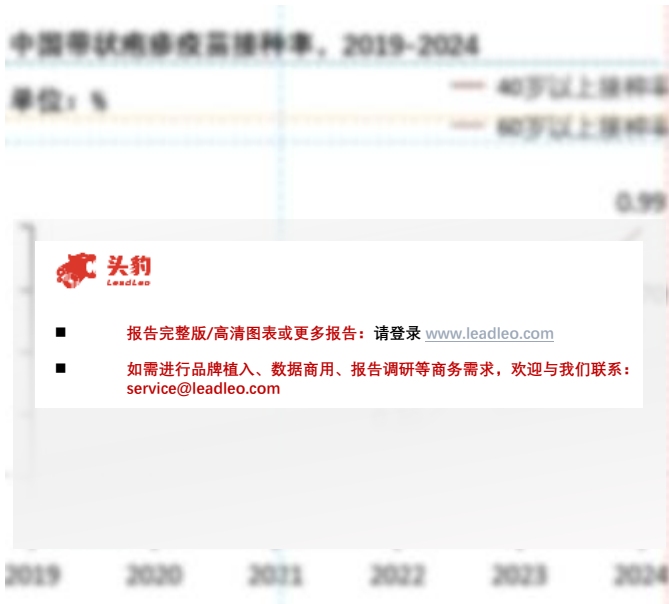
■ 带状疱疹疫苗技术路线分层竞争推动市场扩容与人群精细化渗透

带状疱疹疫苗产业链中游正由单一产品竞争转向多技术路线并行的分层格局，核心驱动在于不同平台在免疫效果、支付能力与接种便利性上的权衡差异。减毒活疫苗以单针、便利性强和价格更友好为主要特征，有利于在非免疫场景中提升渗透率并扩大覆盖面。重组亚单位疫苗则凭借更强的保护效力与更稳定的免疫原性，承接中高端支付需求并覆盖免疫功能较弱或高风险人群，构成高效防控的精准市场。mRNA等新平台以快速迭代、易于升级的技术属性切入，更多瞄准长期增量市场和未来产品迭代窗口突破同质化竞争。整体来看，三条路线并行将市场从“单一供给”推向“分层供给”，通过价格带分化与人群适配提升总渗透率，同时推动企业在工艺放大、临床证据积累与适应证拓展方面形成持续竞争力。

来源：中国药品监督管理局，智飞生物官网，北京绿竹官网，嘉晨西海官网，康诺希官网，头豹研究院

产业链下游—老龄化推升需求，价格影响接种转化

带状疱疹疫苗核心人群集中在中老年老龄化推进为需求扩张提供底层支撑，但目前仍属二类疫苗以自费接种为主价格门槛制约覆盖率若支付端减负将显著提升可及性与渗透水平



■ 持续老龄化趋势叠加慢病负担环境下，接种科普教育和医生推荐是增长关键

带状疱疹疫苗下游呈现出典型的“公卫渠道为主、社会化服务补充、教育驱动转化”特征。与此同时，带状疱疹疫苗的需求转化高度依赖“科普教育+临床推荐”的触达效率：公众对疫苗认知度与医生推荐强度在不同地区与机构间存在差异，接种意愿往往受专业建议显著影响。相关调查亦显示，50岁以上人群对疫苗知晓度仍有限，而接种意愿较高者多与医生主动推荐相关。整体来看，渠道供给的多元化与教育推荐机制的强化，共同构成该品类下游市场由政策端主导向更市场化、服务化形态演进的主要特征。



■ 老龄化叠加慢病负担推升需求，价格/支付影响接种转化

由于带状疱疹疫苗的核心目标人群集中在50岁及以上人群，老龄人口基数以及慢病患者增多，扩大带状疱疹疫苗底层需求。根据国家统计局数据，截至2024年末，我国60岁及以上人口约3.1亿，占总人口比重22.0%，较2023年的21.1%进一步上升，反映老龄化趋势仍在推进，并将持续推高目标接种人群规模与中长期潜在需求。在供给可及性方面，带状疱疹疫苗目前尚未纳入国家免疫规划，仍属于二类疫苗，居民以自费接种为主，价格门槛是覆盖率受限的重要约束。根据中国疾控中心公开信息，以重组带状疱疹疫苗Shingrix为例，在北京、上海等地接种价格普遍为1,600至2,000元每剂，需要完成两剂接种，全程费用约3,200至4,000元。若未来通过医保支付支持或财政补贴等方式降低个人自付水平，有望显著缓解支付压力并提升覆盖率。带状疱疹疫苗未来如能纳入医保或者得到国家财政补贴，将显著降低患者支付压力，扩大覆盖率。

来源：国家卫健委，头豹研究院

Chapter 3

带状疱疹疫苗行业结构与竞争格局

- 带状疱疹疫苗行业发展历程
- 带状疱疹疫苗行业规模回顾与预测
- 中国带状疱疹疫苗行业竞争格局总览
- 竞争格局：技术先发与产品力分化，奠定双线互补基础
- 竞争格局：高端深耕与下沉扩容，渠道差异支撑市场分层
- 竞争格局：监管提速叠加批签发高效，疫苗供给加速转化

带状疱疹疫苗行业发展历程

发展萌芽期，中国带状疱疹疫苗从减毒活疫苗起步；发展启动期，重组亚单位疫苗逐渐兴起，并推动产品国际化。近年行业进入多元化与结构升级阶段，减毒活与亚重组单位疫苗并存，同时持续探索重组和新型疫苗

带状疱疹疫苗行业发展历程

萌芽期

1940-1950年代，首次明确水痘与带状疱疹由同一病毒“VZV”引起；逐步确认VZV可在神经节潜伏，并在免疫力下降时再激活导致带状疱疹；

1950-1976年代，日本高桥理明成功分离出 Oka 株VZV，成为减毒活疫苗候选株；基于 VZV-Oka 的疫苗研发路径基本确立。

启动期

1977年，开展早期小规模临床试验，初步证实减毒活疫苗的免疫原性与安全性；

1980年，减毒活乙脑疫苗逐渐取代传统鼠脑灭活疫苗，在中国进入广泛应用阶段工艺从实验室向中试推进，建立Vero等细胞培养与冻干稳定化方案；

1994年，多中心临床数据积累，明确对老年人群的保护效益信号；

2006年，美国FDA批准默沙东 Zostavax® 上市，成为全球首个带状疱疹疫苗，行业由探索转入产业化；

2016年，各国相继发布针对≥50岁人群的接种建议，覆盖面逐步扩大；真实世界研究显示随年龄上升保护效力下降、持续时间有限。

2017年，学术界与产业界加快替代重组蛋白+佐剂、mRNA/载体等技术路线的临床布局，指向更高免疫原性与更持久保护。

高速发展期

2017年，以gE抗原+强佐剂为核心的重组带状疱疹疫苗获批，宣告下一代技术进入应用元年，欣安立适重组带状疱疹疫苗获美国FDA批准，成为新一代主流技术路线起点；

2019年，欣安立适获中国NMPA批准，面向≥50岁成人，两剂程；

2023年，百克生物“带状疱疹减毒活疫苗（感维®）”获批并开始批签发，成为首个国产带状疱疹疫苗；官方与媒体确认上市节点；

2024年，北京绿竹LZ901完成国内III期入组，进入随访与数据整理阶段。全年一带状疱疹疫苗全国批签发合计88批，较2023年39批显著提升，为后续放量奠定基础。

2024年，嘉晨西海JCXH-105srRNA带状疱疹疫苗获FDA批准开展II期，并于年内启动美国入组，开启国产新平台出海临床实验。

来源：国家药品监督管理局，国家卫健委，头豹研究院

带状疱疹疫苗行业规模回顾与预测

自乙脑疫苗纳入国家免规计划起，年接种量迅速攀升至数千万剂规模，形成以减毒活疫苗为主的稳定市场格局。近年来，随着儿童接种趋稳、成人与特定高风险人群需求上升，市场结构逐步调整



- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 www.leadleo.com
- 如需进行品牌植入、数据商用、报告调研等商务需求，欢迎与我们联系：service@leadleo.com

国家卫健委预测，到2035年中国65岁及以上人口占比将超过30%，为带状疱疹疫苗的长期需求提供了坚实的人群基础。2023年起，国产带状疱疹疫苗感维获批上市，显著改善此前主要依赖进口高价产品的供给结构，带动市场规模加速扩张。从价格对比看，2020-2024年进口重组疫苗Shingrix单剂价格维持在1,603.5元左右，且需完成两剂接种，价格表现出较强刚性，主要覆盖高支付能力与更重视保护效力的人群。国产减毒活疫苗感维为单剂接种，2024年单剂价格为1,394元，明显低于进口产品，全程成本优势突出，更契合价格敏感型大众需求。价格带分化叠加国产供给放量，推动潜在人群由高端向大众扩容，市场规模亦随之加速上行，2023年约39.98亿元提升至2024年约84.13亿元。展望2025年后，非免规采购与财政补贴推进、成人免疫服务体系完善叠加健康意识教育与老龄化加深，将共同提升带状疱疹疫苗需求与渗透率。在供给扩容与政策对创新和产业化支持增强的背景下，市场预计2025至2030年年复合增速有望达到29.08%。

带状疱疹疫苗接种人群画像

	老年人群	慢病人群	高支付人群	高危职业	既往病史
暴漏环境	社区家庭场景为主，既往感染水痘史普遍	合并基础病或接受免疫抑制治疗	一二线城市，对预防性消费接受度高	长期接触老年人群或集体照护场景	曾患病或身边有典型病例，对后遗症等并发症意识强
生活方式	慢病管理与门诊随访频繁，对疼痛与生活质量有影响	就医频次高，依赖专科医生建议	时间成本敏感，偏好一站式接种服务	工作强度高	对复发与疼痛高度焦虑，主动检索信息
接种特点	体检，慢病门诊，老年门诊	更适合门诊分层推荐+专科路径	体检中心，私立医疗，商保为主	以组织化接种提升覆盖率	更依赖科普与医生确认适用性

来源：国家药品监督管理局，百克生物官网，金斯瑞官网，国家卫健委，头豹研究院

中国带状疱疹疫苗行业竞争格局总览

带状疱疹疫苗格局呈三线并进：重组进口产品凭扎实疗效证据与品牌认知占据主导，国产减毒活以扩龄与单针程提升可及性，国产重组研发提速

企业名称	产品类型	上市时间	主要特点	竞争地位
葛兰素史克 (GSK)	重组进口疫苗 (Shingrix)	2016年	全球首个带状疱疹重组疫苗，疗效证据扎实，品牌认知度高。	市场领导者
赛诺菲 (Sanofi)	重组进口疫苗 (Zostavax)	2006年	全球首个带状疱疹减毒活疫苗，上市较早，品牌认知度高。	市场领导者
康希诺 (CanSino)	国产减毒活疫苗 (Shingrix)	2021年	国内首个获批的带状疱疹减毒活疫苗，具有扩龄与单针程优势。	挑战者
康希诺 (CanSino)	国产重组疫苗 (Shingrix)	2024年	国内首个获批的带状疱疹重组疫苗，研发提速。	挑战者
康希诺 (CanSino)	国产重组疫苗 (Shingrix)	2024年	国内首个获批的带状疱疹重组疫苗，研发提速。	挑战者



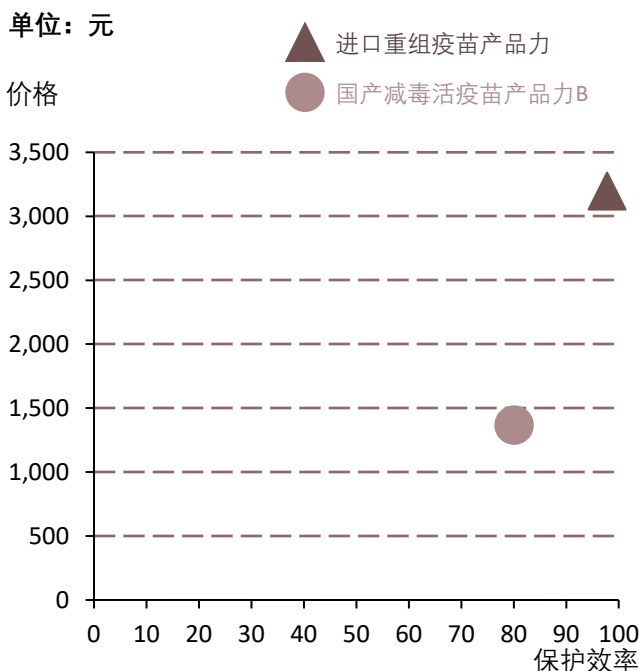
- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 www.leadleo.com
- 如需进行品牌植入、数据商用、报告调研等商务需求，欢迎与我们联系：service@leadleo.com

来源：国家药品监督管理局，各公司官网，国家卫建委，头豹研究院

竞争格局：技术先发与产品力分化，奠定双线互补基础

2023年国产带状疱疹减毒活疫苗获批上市，补齐中国供给短板并打开下沉市场的可及性空间；行业由单一进口重组主导转向“双技术路线并行”，市场开始呈现按支付能力与接种便利性分层的结构化竞争

重组亚单位疫苗vs减毒活疫苗产品力对比，2025



■ 中国带状疱疹疫苗竞争已从单一进口重组主导，演进为重组与减毒活“双技术路线并行”的结构化分层竞争

2023年国产减毒活疫苗获批上市，实质性补齐此前供给短板，为价格更可负担的产品进入市场并打开下沉空间奠定基础。对比2025年产品力图谱，进口重组疫苗在保护效率维度接近满分区，且价格处于约3,000元以上的高位，强化其高支付能力人群与重点城市渠道的优势地位；国产减毒活疫苗价格显著更低，约1,400元水平，同时保护效率处于中高区间，指向其更适配价格敏感型人群与更广泛接种场景。由此，行业竞争不再仅靠参数对比，而是围绕渠道覆盖、供给组织与服务运营能力展开，市场结构分化与梯度渗透将加速形成。

重组亚单位疫苗vs减毒活疫苗对比

产品	保护效力	接种程序	适用年龄
进口重组 (GSK欣安立适)	≥50岁,97.2%; ≥70岁,89.8%	2剂, 间隔2-6月	≥50岁
国产减毒活 (感维)	≥40岁,80%	1剂	≥40岁

■ 进口重组亚单位疫苗补给中国带状疱疹疾病负担

2019年，GSK生产的重组带状疱疹疫苗（欣安立适）获国家药品监督管理局有条件批准进入中国，用于50岁及以上成人，这一“先获批+两剂程序”的路径率先建立了临床认知与品牌壁垒。关键研究显示，其对≥50岁人群的保护效力达97.2%，对≥70岁人群为89.8%，并在多年龄段保持高效保护，显著拉开与传统路径的差距。

■ 中国国产减毒活疫苗实现低门槛预防里程碑

2023年，中国国产减毒活带状疱疹疫苗（感维）获批并完成批签发，适用年龄下探至≥40岁、单剂接种，且公开采购价格约1,369元/支，对比进口重组疫苗1,598元/剂，两剂全程，在可及性与经济性上形成差异化补位。叠加中国人群一生中约三分之一可能罹患带状疱疹、带状疱疹后遗神经痛发生率约5%-30%的负担现实，“高效力重组疫苗+低门槛减毒活疫苗”的双线疫苗接种市场格局由此确立并持续强化。

来源：国家药品监督局，长春百克官网，金斯瑞官网，国家卫健委，头豹研究院

竞争格局：高端深耕与下沉扩容，渠道差异支撑市场分层

高端重组疫苗依托成人疫苗专科门诊、私立医疗渠道实现精准触达，巩固高支付能力人群的接种粘性；而本土减毒活疫苗则更适配下沉市场，高效触达县域及乡镇的大众需求群体。

带状疱疹疫苗接种渠道，2025

环节	高端重组疫苗（进口）	本土减毒活疫苗（国产）	链路特征
采购入口	品牌专项采购→私立医疗采购	省药品采购平台→区域联合采购	高端走协议渠道，本土走公开平台
配送体系	全国冷链直达→重点城市专线	区域配送商→县域疾控前置仓	高端保时效，本土提覆盖
核心接种点	成人疫苗专科门诊、私立医院、高净值社区卫生服务中心	县域医院、乡镇卫生院、社区卫生服务站	高端重体验，本土重密度
预约方式	私立机构公众号、高端社区APP、线下专属预约	省/市疾控小程序（如粤苗/健康云）、基层现场预约	高端精准触达，本土便捷普惠
目标人群	50岁以上高支付能力人群	40岁以上县域/乡镇大众人群	高端抓高净值，本土抓广覆盖
接种完成率	88%-90%（多剂次，高粘性）	约85%（单剂次，高便捷）	数据为行业估算，参考同类二类苗
区域	超一线城市（北上深）；新一线城市（成渝、广杭等）	二线城市，县域/乡镇	/

■ 渠道分层驱动双线互补格局

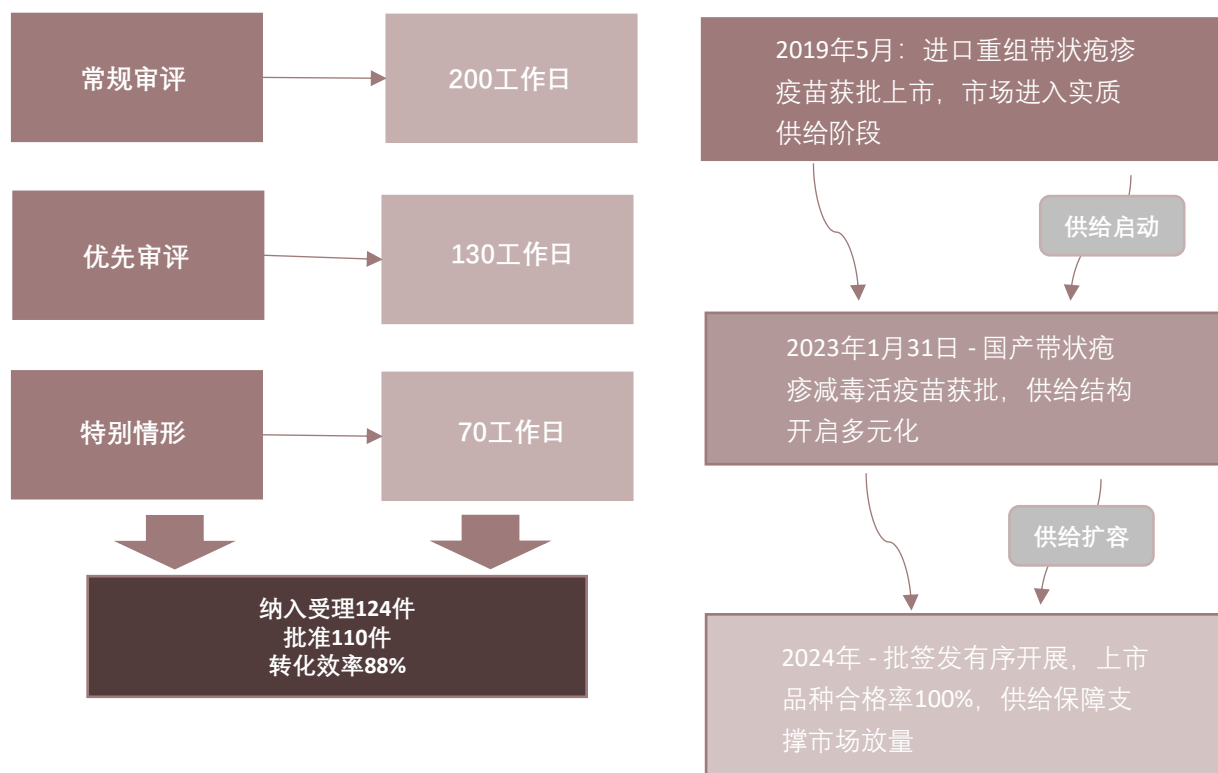
高端重组疫苗以成人疫苗专科门诊与私立医疗渠道为核心，通过精细化触达锁定高支付能力核心接种人群；国产减毒活疫苗则依托省级采购平台与基层接种网络，以覆盖效率与服务便利性推动下沉扩容，渠道差异成为市场分层的决定性变量。高端重组疫苗在采购入口上更偏品牌专采与私立医疗采购，配送以全国冷链直达重点城市为主，核心接种点集中在成人疫苗专科、私立医院与高净值社区卫生服务中心，预约主要通过机构公众号与社区APP等私域触点完成，强调体验与转化效率。国产减毒活疫苗更依赖省级平台与区域联合采购，配送体系由区域配送商下沉至县域疾控与前置仓，接种点覆盖县域医院、乡镇卫生院与社区服务站，预约更多通过疾控小程序与基层现场组织，面向更广泛的县域与乡镇人群。接种完成率层面，高端产品依赖多剂次管理形成更强黏性，国产则以单剂次便利性提升可及性与扩面速度。

来源：国家药品监督管理局，百克生物官网，金斯瑞官网，国家卫健委，头豹研究院

竞争格局：监管提速叠加批签发高效，疫苗供给加速转化

审评审批制度改革将国产创新疫苗的上市不确定性显著压缩到可量化的时限管理，同时批签发环节稳定承接产能释放，使带状疱疹疫苗从获批到放量的链路更短、更可预期

创新疫苗审评审批时限压缩效果，2024



■ 监管改革释放疫苗供给：优先审评缩短上市周期，批签发高效率保障产能转化为市场规模

在中国市场，带状疱疹疫苗从无到有再到市场不断增加的历史性转变，其核心驱动因素之一是国家药品监督管理局深入推进的药品审评审批制度改革。这项改革极大优化了创新疫苗的临床开发和上市审批流程，打破了产品上市瓶颈，从而直接催化增速市场规模。欣安立适作为临床急需的境外已上市创新疫苗，通过优先审评审批通道，从申请到获批上市仅用时不到6个月，远快于常规审评程序所需的12-18个月。

这项关键政策打破了产品上市瓶颈，使这款全球重磅疫苗得以在2019年快速进入中国，创造了初始的高端市场。2024年药审中心整体按时限审结率高达99.9%。这种高效的审评环境为后续多家本土企业的带状疱疹疫苗产品申报提供了稳定可预期的预期。长春百克的减毒活疫苗在2023年获批，成为中国国产首款带状疱疹疫苗，从提交上市申请到获批用时约11个月，体现了改革后审批速度的显著加快。产品获批后，中检院的批签发作为上市后监管环节，其效率决定了市场放量速度。以百克生物为例，其疫苗在获批后的第一完整2024销售年度就实现了39批次的批签发，保证了充足的市场供应。

来源：国家药品监督管理局，国家卫健委

Chapter 4

带状疱疹疫苗行业未来发展驱动因素

- 带状疱疹未来发展驱动因素:技术路线多样化提升覆盖率与可及性
- 未来发展驱动因素:技术路线多样化提升覆盖率与可及性

未来发展驱动因素:技术路线多样化提升覆盖率与可及性

带状疱疹疫苗行业的增量来自技术路线多元化带来的分层供给。重组蛋白与亚单位、减毒活及新型核酸平台并行推进，有助于在效力、便利性与可及性之间实现更优平衡，推动覆盖率持续提升。

中国带状疱疹疫苗技术发展时间线，2019-2024

进口重组带状疱疹疫苗进入中国市场相关里程碑

国产减毒活疫苗获批并商业化落地；本土重组路线出现阶段性推进如II期读出或III期启动

本土新平台推进里程碑如srRNA进入海外II期；创新平台获得境内外临床许可或关键进展

2019	2023	2024
<ul style="list-style-type: none"> 欣安立适重组带状疱疹疫苗核准日期为2019年5月21日，适用人群为50岁及以上成人。 	<ul style="list-style-type: none"> 国家药监局2023年1月31日送达信息中显示带状疱疹减毒活疫苗获批，标志国产供给正式落地。 国产产品进入使市场从单一进口主导转为双技术路线并行，为后续价格带分层与下沉扩容提供供给基础。 	<ul style="list-style-type: none"> 绿竹生物LZ901多中心随机双盲安慰剂对照III期试验于2024年1月完成入组，共计26,000名40岁及以上健康受试者。 srRNA平台已进入中期临床验证阶段，技术路线多样化不再停留在立项层面，而是开始形成可比对的临床证据链。

■ 带状疱疹疫苗供给侧正由单一进口产品驱动，演进为多技术路线并行推进的结构扩容阶段。技术分层逐步清晰，为覆盖率提升与可及性改善提供了更可持续的供给基础

从时间线看，2019年进口重组疫苗率先在国内获批，奠定高端市场的产品基准并完成需求教育；2023年国产减毒活疫苗获批后，市场首次形成进口重组与国产减毒活并行的双轨供给结构，供给边界由高端向更广人群延展。进入2024年，本土创新推进呈现加速：重组路线进入大样本验证阶段，新平台路线获得关键临床进展，技术储备开始由“立项”走向“可验证”。饼图进一步体现平台布局的多样化，重组蛋白与亚单位仍占主导，约占代表性项目的三分之一，减毒活、腺病毒载体、mRNA、srRNA等路线同步推进，各占约六分之一。多平台并进意味着未来产品力、价格带与渠道适配将形成更清晰梯度，从而支撑核心接种人群的分层覆盖与下沉扩容。



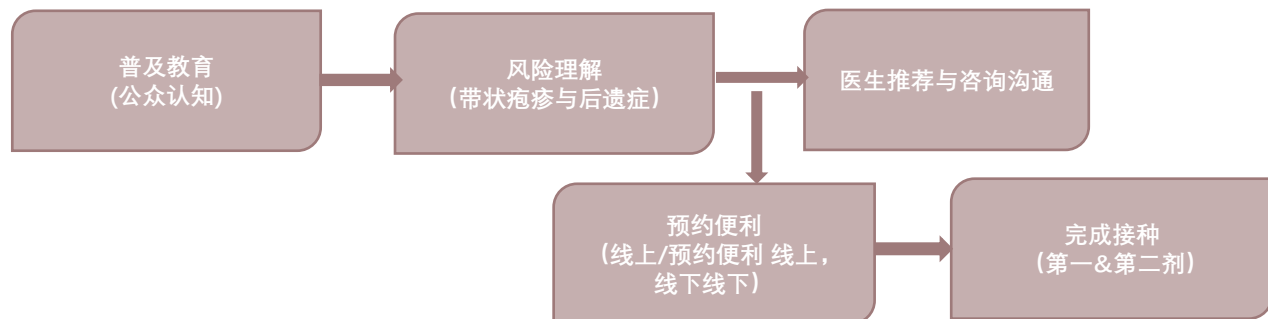
- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 www.leadleo.com
- 如需进行品牌植入、数据商用、报告调研等商务需求，欢迎与我们联系：service@leadleo.com

来源：国家药品监督管理局，国家卫健委，百克生物官网，金斯瑞官网

未来发展驱动因素:技术路线多样化提升覆盖率与可及性

疫苗渗透的关键在于通过风险教育、医生推荐，叠加线上预约与提醒机制，提升全程接种率。供给侧依托一体化基层接种网络扩大覆盖，并实行标准化流程与数字化管理提升效率

普及教育提升成人疫苗接种转化机制

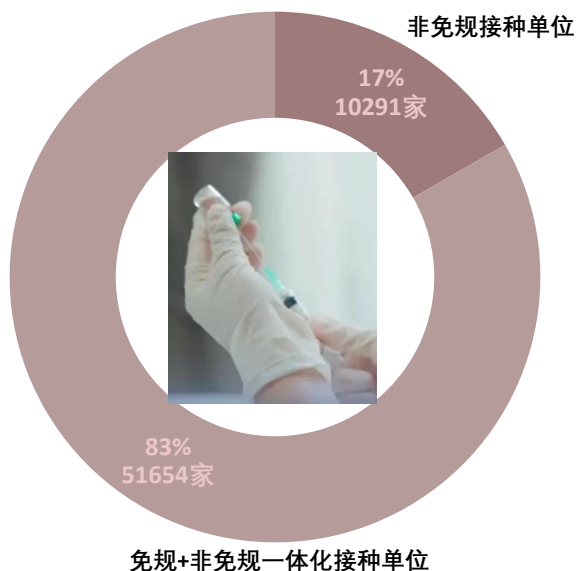


■ 带状疱疹疫苗市场的核心增量来自普及教育驱动的转化效率提升

成人自费疫苗的决策链条更长，单纯供给增加不足以自然放量，必须通过风险教育与服务运营把“可接种”转化为“会接种、愿接种、按程接种”。普及教育首先解决公众认知缺口，将带状疱疹及带状疱疹后神经痛等风险从模糊担忧转化为可理解的健康威胁，并通过一致的核心信息降低信息噪声与误解。随后，医生推荐与咨询沟通成为关键触发点，标准化宣教话术、禁忌与不良反应沟通能够提升信任度，推动从意愿到行动的跨越。在执行端，统一预约入口与提醒机制显著降低决策摩擦，改善从预约到到场的履约率；而随访与二剂完成管理直接决定免疫程序的兑现质量，影响口碑与复购传播。总体而言，教育内容、医生动员与服务闭环共同构成成人疫苗市场的增长飞轮，决定带状疱疹疫苗渗透率提升的速度与质量。

中国疫苗接种单位分布，2024

■ 一体化基层网络支撑成人疫苗广覆盖



2024年全国疫苗接种服务网络以一体化接种单位为主体，同时承担免疫规划与非免疫规划接种的单位约51,654家，占比约83%；仅开展非免疫规划接种的单位约10,291家，占比约17%。这一结构说明成人自费疫苗的供给底盘并不依赖少数高端机构，而是建立在广覆盖的基层接种网络之上。展望未来，接种网络将呈现三条趋势。一是医防融合深化，更多二级及以上医院与社区卫生服务中心形成评估中心，提升慢病与老年核心接种人群的动员效率。二是数字化预约与精细化运营成为标配，统一入口、库存可视、二剂提醒与不良反应沟通标准化。三是结构分层更清晰，高端机构强化成人门诊体验与综合健康管理，中基层网络承担规模化下沉与人群覆盖，二者共同决定未来带状疱疹疫苗放量的上限与速度。

来源：国家药品监督管理局，国家卫健委

头豹业务合作

数据库/会员账号

- 官网原创报告畅读
- 百万行业数据权限
- 数据库API接口服务

定制报告

- 多模态搜索引擎
- 行企研究数据库
- 募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

定制白皮书

- 细分行业现状梳理
- 行业未来趋势洞察
- 深度研究报告产出

市场地位声明

- 评估及调研确认客户竞争优势
- 助力企业品牌影响力广泛传播

招股书引用

- 覆盖国民经济19+核心产业
- 内容可授权引用至上市文件以及企业年报中

行研训练营

- 依托完整行业研究体系
- 助力学生掌握行业研究能力，丰富简历履历

联系方式

客服电话：400-072-5588

官方网站：www.leadleo.com

合作邮箱：service@leadleo.com

办公地址：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。

2026 福布斯中国行业发展领创者评选

2026 FORBES CHINA PIONEER INNOVATORS IN
INDUSTRY DEVELOPMENT SELECTION

百年福布斯 权威标杆

行业最具影响力的荣誉殿堂

<覆盖核心赛道>

AI科技 | 新能源 | 医疗健康 | 大消费 | 制造业 | 服务业

<全球媒体矩阵传播>

赋能个人与品牌，提升市场影响力

<设立多重荣誉>

- ①主评选：行业发展领创者
- ②子评选：领军企业 / 创新品牌 / ESG标杆
/ AI企服标杆 / 新锐分析师