

# 2026年中国青光眼治疗药物市场洞察报告： 国产替代驱动精准治疗变革，兴齐、兆科引 领“视神经保护”新纪元（精华版）

2026 China Glaucoma Therapeutics Market Insight Report: Domestic Substitution Drives Precision Therapy Transformation, Xingqi and Zhaoke Lead a New Era of Optic Nerve Protection

2026年中国緑内障治療薬市場洞察レポート：国産化による精密医療の变革を牽引し、興齊・兆科が「視神経保護」の新時代を切り開く

报告标签：青光眼

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

青光眼作为一种以视神经损伤和视野缺损为主要特征的慢性眼病，具有病程长、不可逆等特点，是全球范围内导致不可逆性失明的重要原因之一。药物治疗作为青光眼管理的基础手段，在疾病早期及长期控制过程中发挥着关键作用。

从治疗路径看，青光眼治疗药物以降低眼压为核心目标，前列腺素类、 $\beta$ 受体阻滞剂及碳酸酐酶抑制剂等品种在临床中得到广泛应用。随着患者依从性和安全性要求提升，长效制剂、固定复方制剂以及新作用机制药物逐步受到关注，推动治疗方案不断优化。

在老龄化进程加快和疾病筛查意识提升的背景下，青光眼治疗药物需求呈现稳步增长态势。与此同时，企业在疗效、安全性及用药便利性方面持续投入研发，行业竞争正从单一品种布局，转向产品组合与长期管理能力的综合比拼。

本文，头豹研究院将对青光眼治疗药物行业发展现状、发展趋势及竞争格局等关键领域进行深入分析，以期对未来发展趋势作出研判。

### ■ 人口结构变动与电子设备普及推动潜在患者基数持续扩大

青光眼患病率与年龄增长呈显著正相关，同时在电子设备使用日益频繁、用眼负荷持续加重的背景下，青光眼患者也呈现出一定的年轻化趋势。随着老龄化加深与屏幕依赖度提升，中国青光眼潜在患者规模持续扩大。庞大的高危人群基数为青光眼治疗药物市场需求提供了持续增长动力，成为市场规模扩张的核心驱动因素。

### ■ 患者用药周期较长引导市场需求趋于稳定

青光眼作为不可逆性致盲眼病，多数患者需通过终身规律用药以控制眼压、延缓视力丧失。这一临床特征决定了青光眼药物治疗的长期性以及持续性。而患者较长的用药周期，为青光眼治疗药物市场带来了稳定的需求基础。

### ■ 国产替代加速及管线丰富度提升重塑市场格局

中国青光眼治疗药物市场长期被日本参天、诺华、艾尔建等进口品牌占据，近年来本土企业研发投入持续加大，医保谈判与集中采购政策加速走向成熟，国产药品以性价比优势逐步挤占进口药品市场。此外，除传统化学合成类药物外，青光眼领域的生物创新药研发管线日益活跃，针对神经保护、房水引流机制等新靶点的生物制剂研发加速推进。

# 目录

- ◆ 中国青光眼治疗药物行业综述
  - 青光眼定义及治疗方式
  - 青光眼治疗药物分类
  - 青光眼治疗药物行业发展历程
  - 中国青光眼行业政策概览
- ◆ 中国青光眼行业发展现状全景解析
  - 中国青光眼患者规模与治疗药物市场
  - 中国青光眼治疗药物市场规模
  - 中国青光眼治疗药物行业产业链现状
  - 中国青光眼治疗药物行业产业链上游
  - 中国青光眼治疗药物行业产业链中游 (1/2)
  - 中国青光眼治疗药物行业产业链中游 (2/2)
  - 中国青光眼治疗药物行业产业链下游
- ◆ 中国青光眼治疗药物行业竞争格局
  - 中国青光眼治疗药物行业竞争格局 (1/2)
  - 中国青光眼治疗药物行业竞争格局 (2/2)
  - 中国青光眼治疗药物核心企业竞争力分析 (1/2)
  - 中国青光眼治疗药物核心企业竞争力分析 (2/2)
  - 中国青光眼治疗药物行业潜力企业
- ◆ 中国青光眼治疗药物行业前景
  - 中国青光眼治疗药物行业未来发展趋势 (1/2)
  - 中国青光眼治疗药物行业未来发展趋势 (2/2)
  - 中国青光眼治疗药物行业核心挑战与风险
  - 中国青光眼治疗药物行业发展影响因素
- ◆ 方法论
- ◆ 法律声明

# Content

## ◆ Overview of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry

- Definition and Treatment Methods of Glaucoma
- Classification of Glaucoma Therapeutic Drugs
- Development History of the Glaucoma Therapeutic Drug Industry
- Overview of Policies for the Chinese Glaucoma Industry

## ◆ Panoramic Analysis of the Current Development Status of the Chinese Glaucoma Industry

- Scale of Chinese Glaucoma Patients and Therapeutic Drug Market
- Market Size of Chinese Glaucoma Therapeutic Drugs
- Current Status of the Industrial Chain of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry
- Upstream of the Industrial Chain of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry
- Midstream of the Industrial Chain of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry (1/2)
- Midstream of the Industrial Chain of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry (2/2)
- Downstream of the Industrial Chain of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry

## ◆ Competitive Landscape of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry

- Competitive Landscape of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry (1/2)
- Competitive Landscape of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry (2/2)
- Analysis of the Competitiveness of Core Enterprises in the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry (1/2)
- Analysis of the Competitiveness of Core Enterprises in the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry (2/2)
- Potential Enterprises in the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry

## ◆ Prospects of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry

- Future Development Trends of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry (1/2)
- Future Development Trends of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry (2/2)
- Core Challenges and Risks of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry
- Factors Influencing the Development of the Chinese Glaucoma Therapeutic Drug Industry

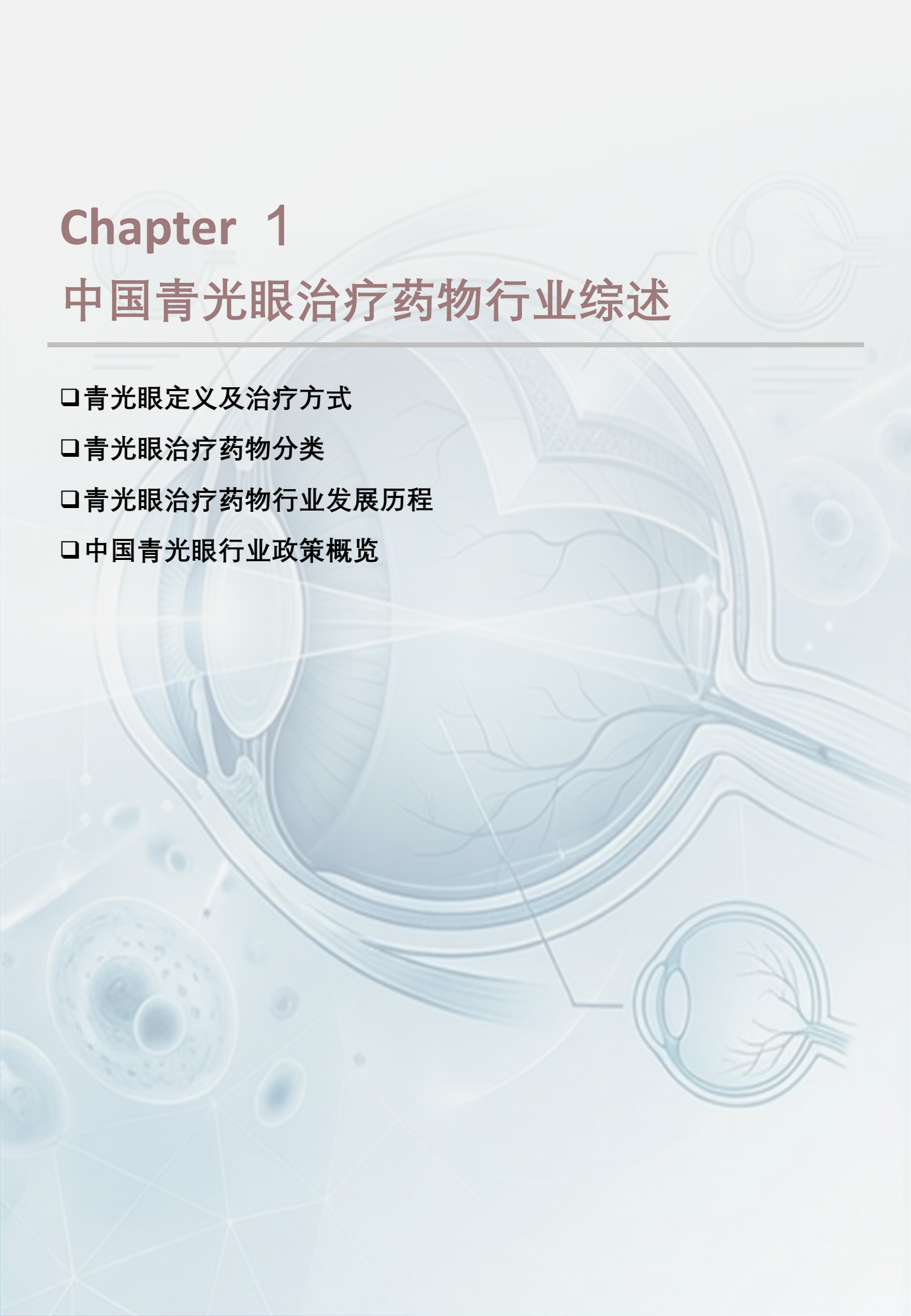
## ◆ Methodology

## ◆ Legal Statement

# Chapter 1

## 中国青光眼治疗药物行业综述

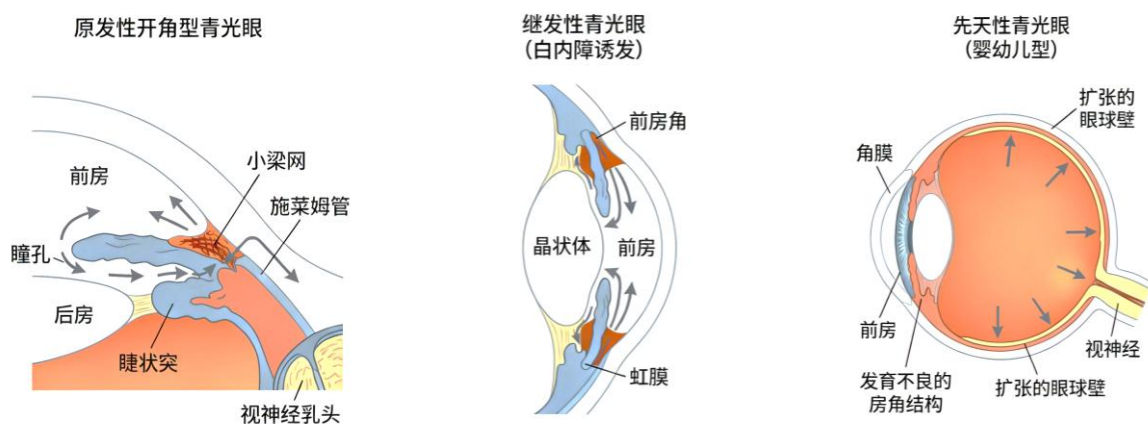
---

- 青光眼定义及治疗方式
  - 青光眼治疗药物分类
  - 青光眼治疗药物行业发展历程
  - 中国青光眼行业政策概览
- 

# 青光眼定义及治疗方式

**青光眼 (Glaucoma) 是致盲率居全球首位的不可逆性眼病，通常以眼压升高、视神经永久性损害和视野永久性丧失为特征，具有多基因遗传相关性**

## 青光眼分类



■ 根据青光眼的发病原因不同，可分为原发性青光眼、继发性青光眼以及先天性青光眼

其中，**原发性青光眼**是指病因尚未完全明确、与眼部解剖结构及遗传因素相关的一类青光眼，多为双侧发病，根据房角形态又可分为原发性开角型青光眼和原发性闭角型青光眼。**继发性青光眼**是由明确的眼部疾病、全身疾病或外伤、药物等因素引发的青光眼，多为单眼发病。**先天性青光眼**是指胚胎发育异常导致房角结构先天发育不良，房水排出受阻而引起的青光眼，多在出生时或婴幼儿、青少年时期发病。

## 青光眼治疗方式

治疗方式	核心特点	适用场景
药物治疗	最常用手段，通过降眼压/保护视神经延缓病情，需长期规律用药	使用人工泪液保持眼表湿润，缓解青光眼状，是目前主要治疗措施。
激光治疗	微创、操作简便，通过激光改善房水引流/减少房水生成	开角型青光眼、闭角型青光眼术前预防
手术治疗	创伤口径不一，通过手术重建房水引流通道	药物/激光治疗效果不佳的中重度青光眼

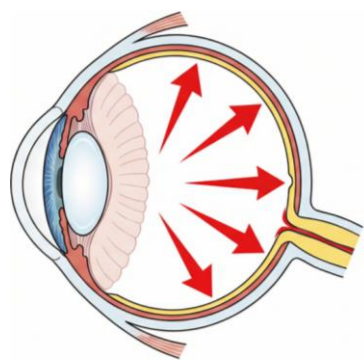
■ 青光眼的治疗原则是早期发现、正确诊断、有效治疗。治疗手段包括药物治疗、激光治疗和手术治疗。其中，**药物治疗是最常用的手段**，常用药物可以分为缩瞳剂、β肾上腺素受体阻滞剂、肾上腺素能受体激动剂、前列腺素类药物、碳酸酐酶抑制剂、高渗剂六大类。

来源：北京视觉科学研究所、人民网、头豹研究院

# 青光眼治疗药物分类

青光眼治疗药物核心分为降低眼压类和视神经保护类，其中降眼压类为临床主流用药，视神经保护类为辅助治疗方向

## 青光眼治疗药物分类



■ 降低眼压类药物是指通过减少房水生成和促进房水排出等机制降低眼内压，缓解视神经压迫的药物

传统降眼压药物指β肾上腺素受体阻滞剂、碳酸酐酶抑制剂、α肾上腺素受体激动剂等减少房水生成类药物，如毛果芸香碱、前列腺素衍生剂等。此外，近年来新型降眼压药物如Rho激酶抑制剂、EP2受体激动剂、拉坦前列素一氧化氮复合物、腺苷受体激动剂、小干扰RNA等也在不断研发中。

■ 视神经保护类药物是指通过干预视神经损伤通路，保护视网膜神经节细胞及视神经纤维，延缓或阻止视力减退的药物

常见的视神经保护药物有钙离子通道阻滞剂、谷氨酸拮抗剂等。钙离子通道阻滞剂可通过抑制钙离子相关的细胞死亡通路，减少视网膜神经节细胞凋亡和坏死，同时还可以抑制睫状动脉和视网膜血管收缩，改善眼部血液循环，恢复局部受损组织中的血流，保护视神经。谷氨酸拮抗剂可通过抑制兴奋性神经递质谷氨酸的异常释放，阻断其对视网膜神经节细胞的过度刺激，进而避免细胞发生凋亡或坏死，保护视神经。

## 青光眼治疗药物对比

药物名称	作用机制	优缺点	代表性药物
前列腺素类似物			拉坦前列素、他氟前列素、布林佐胺
β受体阻滞剂			噻吗洛尔、卡替洛尔、倍他洛尔
α2受体激动剂			溴莫尼定、阿可乐
碳酸酐酶抑制剂			布林佐胺、布林佐胺
受体激动剂			布林佐胺、卡巴胆碱



■ 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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：北京市卫生健康委员会、北京眼科学会、中华实验眼科杂志、头豹研究院

## 青光眼治疗药物行业发展历程

青光眼治疗药物核心分为降低眼压类和视神经保护类，其中降眼压类为临床主流用药，视神经保护类为辅助治疗方向

- 19世纪中期-20世纪初是中国青光眼治疗药物行业的萌芽期，海外研究者通过缩瞳药物的偶然发现开启了对青光眼的探索研究，并促进了中国青光眼专科的早期发展

1862年Fraser发现首个缩瞳药毒扁豆碱，1874年其被用于青光眼治疗，开启青光眼药物探索。1954-1967年，碳酸酐酶抑制剂、肾上腺素能激动剂等海外相继上市，1978-1996年噻吗洛尔、拉坦前列素、溴莫尼定等核心原研药获FDA批准，后续陆续进入中国。此阶段中国仅完成理论层面探索，青光眼专科萌芽，治疗依赖海外原研药，药物机制从单一缩瞳逐步向减少房水生成发展。

- 20世纪中叶是中国青光眼治疗药物的行业启动期，药物研究从单一的缩瞳机制转向减少房水生成的多机制探索，但所研发药物具有较为严重的副作用反应

在此时期，国产仿药起步，国际新药引入。2004年，鲁南贝特拉坦前列素原料药获批，随后成都恒瑞、华润紫竹等跟进，国产药物首次实现规模化供应。2004-2008年，爱尔康曲伏前列素、辉瑞复方拉坦前列素噻吗洛尔等国际新药进入中国。2014年《中国原发性青光眼检查诊断及治疗共识》发布，行业诊疗标准统一。

- 20世纪90年代至今是青光眼治疗药物的高速发展期，传统治疗药物如溴莫尼定、拉坦前列素等相继上市

2017年齐鲁制药拉坦噻吗滴眼液作为首仿复方制剂获批上市，打破了进口垄断，本土企业实现核心原料药国产化。2019-2024年，兆科眼科等推出无防腐剂前列素类滴眼液，2023年爱尔康ROCK抑制剂奈他舒地尔滴眼液进入中国。2025年全福生技免疫调节剂BRM411启动临床，ROCK抑制剂与阿托伐他汀联用获协同疗效研究成果，本土企业从仿制药向改良型新药、创新药迈进，基因干预、新靶点研发成为核心方向。

来源：中华实验眼科杂志，头豹研究院

## 中国青光眼行业政策概览

中国高度重视青光眼等眼科疾病，在医疗服务体系、药品监管及创新治疗技术等方面相继出台政策，为青光眼治疗行业提供了政策支持与发展机遇。

### 中国青光眼行业相关政策内容

政策名称	颁发主体	生效日期	政策内容
《关于促进社会办医持续健康规范发展的意见》	国家卫生健康委	2019/6/12	规范和引导社会力量举办眼科医院等医疗机构和连锁化；卫生健康行政部门依法依规校验医疗机构，相关部门制定完善配套措施并督导检查落实情况，确保政策有效
《儿童青少年近视防控适宜技术指南（更新版）》	国家卫生健康委员会	2021/10/11	合力开展儿童青少年近视防控光明行动，健全近视防控体系，2025年持续降低儿童青少年近视率、提升视力健康水平；提供可推广的近视防控适宜技术，助力各地形成特色防控方案
《2023年全国综合防控儿童青少年近视重点工作计划》	教育部办公厅	2020/6/5	推动眼科医疗服务从治疗向预防延伸，促进医疗机构与学校协作，拓展视力筛查、建档与干预服务市场；统一筛查标准与干预要求，提升行业服务的规范性与专业性
《眼科类医疗服务价格项目立项指南（试行）》	国家医疗保障局	2025/1/3	整合规范眼科类医疗服务价格，让价格项目更清晰规范，满足临床需求，助力创新眼科技术快速实现临床收费转化；明确青光眼相关手术价格标准，推动药物+手术联合治疗普及，带动术后辅助用药需求；鼓励企业研发新型给药技术，加大新型制剂研发投入
“十四五”全国眼健康规划（2021-2025年）	国家卫生健康委	2022/1/4	聚焦儿童青少年和老年人两类重点人群，针对青光眼等重点眼病设定防治目标；强化基层筛查技术应用等服务能力，构建“急慢分开”诊疗模式、完善日间手术流程；提升眼健康服务可及性和质量，构建高质量眼健康服务体系，应对老龄化及眼病谱变化；基层筛查技术普及提升青光眼早期诊断率

来源：国家卫生健康委、国家药品监督管理局药审中心、国家医保局，头豹研究院

# Chapter 2

## 中国青光眼行业发展现状全景解析

---

- 中国青光眼患者规模与治疗药物市场
- 中国青光眼治疗药物市场规模
- 中国青光眼治疗药物行业产业链现状
- 中国青光眼治疗药物行业产业链上游
- 中国青光眼治疗药物行业产业链中游 (1/2)
- 中国青光眼治疗药物行业产业链中游 (2/2)
- 中国青光眼治疗药物行业产业链下游

## 中国青光眼患者规模与治疗药物市场

随着人口老龄化加快以及高度近视人群扩大，青光眼潜在患者基数不断增加。同时，青光眼属于慢性进行性疾病，目前尚无法根治，患者通常需要长期甚至终身规律用药以控制眼压、延缓视神经损伤

- 青光眼患病率与年龄呈显著正相关，老龄化加深推动老年患者规模增长，同时，电子设备使用频繁、用眼负荷加重，中国青光眼潜在患者规模持续扩大

数据显示，中国40岁以上人群青光眼患病率为2.3%，而60岁以上人群青光眼患病率提升至2.6%，随着人口老龄化进程持续加深，中国青光眼患者数量不断上升。此外，电子屏幕的广泛使用也改变了青光眼的发病结构。据统计，中国居民日均屏幕使用时间已由2021年的约5.5小时增长至2024年的8小时，长时间屏幕使用不仅推高了整体发病风险，也使得青光眼患病人群呈现年轻化趋势。在老龄化与屏幕依赖度升高的双重因素叠加下，中国青光眼患者数量整体增加、

- 青光眼一旦确诊，往往需要长期依靠药物控制眼压、延缓病情发展，这为青光眼治疗药物行业带来了持续且庞大的市场需求

青光眼为不可逆性致盲眼病，多数患者需终身规律用药以控制眼压、延缓视力丧失，长期用药的临床特征，从患者基数来看，中国青光眼患病人数已从2020年的199万人增长至2025年的216万人，年复合增长率约为1.7%，并预计从2026年的219万人增长至2030年的230万人，持续扩大的患者群体为青光眼治疗药物行业带来了持续且庞大的市场需求。同时，现有治疗方案在眼压控制效果、患者依从性及副作用等方面仍存在未被满足的临床需求，随着诊断率提升以及创新药物的迭代，青光眼药物市场有望在刚性需求驱动下实现持续扩容。

### 中国青光眼患病人数，2020-2030E

单位：百万人



来源：国家统计局、国家医保局、人民网、头豹研究院

# 中国干青光眼治疗药物市场规模

中国青光眼治疗药物市场规模正呈现持续增长态势，核心驱动因素包括患者人数增长、就诊意识提升以及医保政策持续利好，预计2030年将达到222亿元人民币

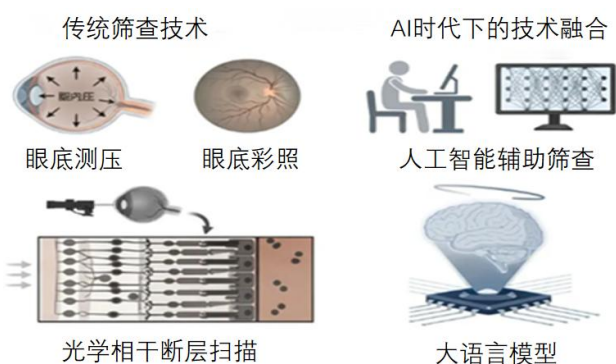
中国青光眼治疗药物市场规模，2020-2030E

单位：亿元人民币



2020年初，单次青光眼筛查费用约为108元，普通居民对此类非刚需检查意愿偏低，早期筛查环节出现断层。随着当下医保政策的调整，青光眼低成本筛查费用将控制在约25-50元，眼部不适人群就诊意向有望大幅提升。同时，他氟前列素、拉坦前列素等主流药物及布林佐胺噻吗洛尔等复方制剂通过国家医保谈判于2024年后逐渐纳入医保目录，如拉坦前列素价格由177元/盒降至100元/盒，降幅在约45%，在新医保政策加持下，青光眼筛查与诊疗意愿提升将持续刺激青光眼治疗药物的市场消费。

## AI驱动下的青光眼早期筛查



青光眼早期症状隐匿，多数青光眼患者在初诊时已发展至中晚期，而传统青光眼筛查存在侵入性强、操作复杂、无法大规模应用等局限，导致大量患者错失早期干预机会。近年来，随着AI诊断设备的应用发展，青光眼早期确诊人数有望得到显著提升。如何氏眼科联合团队研发的配备先进算法的便携式裂隙灯系统搭载先进识别算法，在非侵入条件下对前房角狭窄的识别准确率可达85%，有望实现诊断关口前移。

仿制药一致性评价与集采政策推动青光眼治疗药物市场放量增长。随着仿制药一致性评价制度的推进，行业准入与质量标准逐步统一。在此背景下，2017年齐鲁制药旗下的复方制剂拉坦前列素作为中国首个本土品牌治疗药物上市，标志着国产产品进入规模化供给阶段，青光眼治疗药物的行业供给端逐步完善，为市场规模扩张奠定基础。国产青光眼治疗药物自2020年起陆续进入国家集采体系，终端价格水平较集采前下降约40%-60%，显著降低患者长期用药负担，青光眼治疗药物市场开始向低价放量趋势转变，行业整体需求规模得到快速释放。

来源：国家统计局、广东省政府官方网站、国家医疗器械计量中心、医药保化品质量管理协会、头豹研究院

# 中国青光眼治疗药物行业产业链现状

青光眼治疗药物行业产业链上游为原材料与辅料供应环节；中游为青光眼药物生产，包括拉坦前列素等；下游为治疗产品的应用和销售

## 中国青光眼治疗药物产业链全局概览

### 原料药与辅料供应

#### 上游环节

- 青光眼治疗药物行业产业链上游为原料与辅料供应环节，主要作用是提供药品生产所需的基础物质和功能性材料。青光眼治疗药物的生产流程可概括为“原料研发-制剂生产-质量检测”三大核心环节。



原料药生产企业



### 药品生产

#### 中游环节

- 产业链中游为药品生产环节，主要作用是将上游的原料和辅料通过特定的生产工艺和技术，制成安全、有效、质量稳定、符合法规的最终制剂产品。生产端，中国部分本土企业已具备拉坦前列素等原料药的规模化生产能力。



药品研发与生产企业



### 产品应用与销售

#### 下游环节

- 产业链下游为医药销售与终端应用环节，主要作用是将中游生产出的药品分销至最终用户，实现药品的治疗价值。



来源：药智数据、中国食品药品网、丁香通、头豹研究院

# 中国青光眼治疗药物行业产业链上游

青光眼药物产业链上游主要由活性药物成分（API）生产企业、关键中间体供应商以及药用辅料企业构成。其中，API生产环节技术壁垒最高，是整个产业链中技术密集度和资本投入较高的环节

青光眼治疗药物核心成分对比

分类	核心定义	主要作用	代表物质/类别	代表企业
关键API	药物发挥治疗作用的核心成分	降低眼压	噻吗洛尔、布林组胺、布林组胺衍生物	【华东药】 【普药业】 【宇药业】
医药中间体	API生产过程中的关键步骤	提升使用体验	噻吗洛尔、布林组胺、布林组胺衍生物	【普药业】 【康美】
药用辅料	提升使用体验	提升使用体验	噻吗洛尔、布林组胺、布林组胺衍生物	【普特】 【什兰】 【巴斯夫】



- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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

## ■ 活性药物成分（API）是青光眼治疗药物的核心，决定着中游的药物生产环节

青光眼治疗药物的生产流程可概括为“原料研发-制剂生产-质量检测”三大核心环节。其中，活性药物成分（API）作为药物发挥药理作用的唯一活性物质，存在两大关键壁垒，一是合成技术路径复杂，对反应精度与工艺控制要求极高；二是质量标准严苛，需全程严格遵循GMP，确保产品一致性与安全性。API供应链的稳定性直接影响中游制剂生产的连续性，因此成为青光眼治疗药物产业链风险控制的核心环节。

## ■ 原料药研发技术壁垒高且质量标准严苛，研发投入大且周期长

原料药行业上游的技术壁垒显著，以眼科药物常用原料药盐酸毛果芸香碱、拉坦前列素和他氟前列素为例，此类成分的分子结构复杂，合成路径通常超过六步反应，因而制药流程对中间体纯化标准与反应条件控制要求极高。多数中小型企业受限于工艺复杂带来的高成本压力，难以在短期内实现技术突破，而大型药企则凭借成熟的生产工艺、规模化产线以及稳定的现金流，能够有效推进原料药的规模化生产。目前，该类原料药的关键中间体制备技术与核心催化工艺主要由少数国际企业如辉瑞、博腾股份等掌握，形成了较高的专利壁垒。因此，技术积累周期长以及研发试错带来的高额成本成为本土新进入企业的主要卡点。以翱翔药业为例，其盐酸毛果芸香碱原料药四年累计研发投入达806万元，占其累计营收的8%，非头部企业难以在短期内实现技术突破。

来源：药智数据、奥翔药业公告、国家药品监督管理局、医药魔方、头豹研究院

# 中国青光眼治疗药物行业产业链中游 (1/2)

## 中国医院端抗青光眼药物市场呈现品种集中、前列腺素类似物主导的格局，整体销售维持高位，但近年来由增长转入收缩，医院端下滑明显

中国医院端青光眼药物累积销售额，2021-2025

单位：亿元人民币

■ 从整体市场格局来看，抗青光眼制剂和缩瞳药领域销售规模持续处于高位

2021年至2025年，中国医院端抗青光眼制剂和缩瞳药TOP5品种累计销售额达62.84亿元。从产品结构来看，前列腺素类似物在市场竞争格局中占据主导地位。其中拉坦前列素滴眼液以14.40亿元的销售额位居榜首，曲伏前列素滴眼液以12.04亿元紧随其后，两者合计占TOP5总销售额的近42%。此外布林佐胺滴眼液、双氯芬酸钠滴眼液与酒石酸溴莫尼定滴眼液分别位列TOP5榜单。上述产品通过不同的作用机制与差异化的临床定位，在降眼压路径、联合用药方案及患者适应人群方面形成互补。



■ 2021-2023年，中国青光眼药物市场整体保持稳步增长态势，市场规模由53.9亿元增长至58.2亿元，年复合增速相对平稳，然而自2024年以来，在药品集采及价格管控政策持续推进背景下，传统降眼压药物的价格空间受到压缩，对销售额形成直接影响。此外，处方外流及分级诊疗政策推动部分患者转向院外购药渠道，也在一定程度上改变了原有的渠道分布格局。

中国各渠道青光眼药物累积销售额，2021-2025

单位：亿元人民币

■ 从渠道结构来看，医院端始终为青光眼药物销售的核心渠道。2021-2023年期间，医院端销售额维持在45-49亿元区间，占整体市场比重超过80%，体现出以处方驱动为主的传统用药格局，2024年，医院端销售出现显著下滑，至2025年销售额下降至28.4亿元。相比之下，实体零售渠道销售额由2021年的7.8亿元增长至2025年的10.0亿元，占比小幅提升，电商渠道则实现快速扩张，由1.1亿元增长至3.0亿元，虽基数较小，但增长趋势明确，反映出慢病管理向线上化迁移的趋势逐步加强。



来源：医药魔方、摩熵医药数据库、头豹研究院

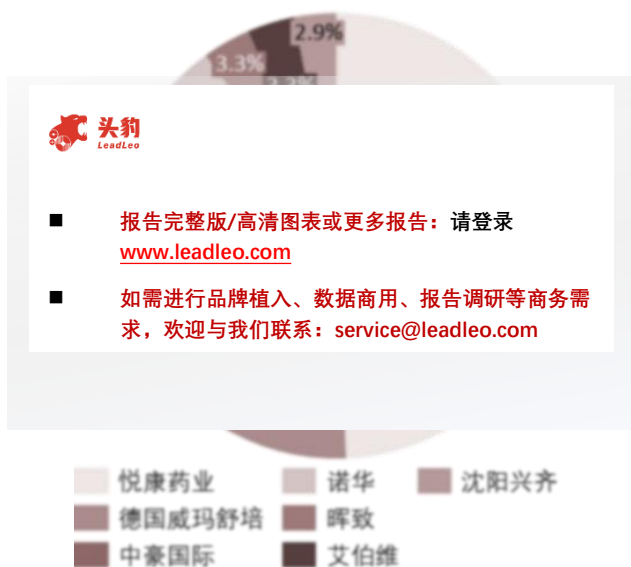
## 中国青光眼治疗药物行业产业链中游 (2/2)

中国青光眼治疗药物规模化生产能力不断提升，国产替代趋势明显；同时，随着分子遗传学与基因编辑技术的发展，基因治疗逐渐成为青光眼研究的潜在突破方向

■ 凭借明显的价格优势与稳定的药效，国产药物的市场竞争力持续增强，部分本土企业已具备拉坦前列素等原料药的规模化生产能力，能够满足市场需求。以辉瑞制药生产的原研拉坦前列素眼用制剂为例，2008年进入中国市场以来因存在专利保护和药效优势，该药品全渠道销量占比超80%。2017年，齐鲁制药研发的复方制剂拉坦噻吗滴眼液以较原研药60%的价格面世本土市场，因药理与原研等效以及治疗成本缩水等优势逐步打破了辉瑞在中国的市场垄断，逐步占领市场。随着兴齐眼药、成都恒瑞、湖北远大等企业的拉坦前列素仿制药逐步放量，中国自给率已从2018年的约20%增长至2024年的80%。

### 青光眼治疗药物医院端销售企业分析，2025

单位：个



### ■ 中国青光眼治疗药物研发企业正从药物控制转向基因干预

青光眼发病机制较为复杂，传统治疗药物如前列腺素类似物在安全性和降眼压效果上虽具有优势，但无法修复已受损的视神经，也难以从根本上阻断病理过程。近年来，随着分子遗传学与基因编辑技术的发展，基因治疗逐渐成为青光眼研究的潜在突破方向。

### 中国青光眼治疗药物临床试验在研靶点，2025

单位：个



■ 靶向基因治疗疗法可通过修复或调控致病基因，从分子水平干预疾病机制，为实现视神经功能保护甚至部分逆转提供了新的可能。目前，本土科研机构与制药企业正积极布局相关研究，推动青光眼基因治疗从基础探索向临床应用转化。如本导基因正处于临床阶段的BD113基因编辑疗法可通过一次治疗，永久性地修正致病基因，修复房水流出通路；艾威药业临床研发阶段的创新基因疗法药物GVB-2001可通过单次前房注射抑制Rho信号通路来增强房水外流，并适用于所有原发性开角型青光眼患者。

来源：中国食品药品网、国家医疗器械计量中心、摩熵医药数据库、头豹研究院

# 中国青光眼治疗药物行业产业链下游

2024年仿制药申报推动原研降价预期，医院端销售承压下滑，但仍为青光眼用药主渠道。随着互联网医疗发展，线上药店高速增长。本土药企借集采与成本优势，加速替代外资原研

中国盐酸卡替洛尔滴眼液各渠道销售额，2021-2030E

单位：万元人民币

— 网上零售 — 实体药店 — 医院端



## ■ 销售渠道多样化，医院市场占主导，网上药店渠道增长迅速

2024年，成都地奥九泓、莎普爱思等企业陆续提交卡替洛尔滴眼液的仿制药申请，市场普遍预期原研药美开朗价格将下降30%-50%。受此价格预期影响，医院端2024年销售额下降至5,422万元人民币，并在2025年下降至4,441万元。

从渠道结构看，青光眼药物的销售长期以医院渠道为主导，其中医院药房销售占比超过60%。这一格局的形成主要源于此类药物多为处方药，患者需凭执业医师处方购买，因此制药企业与各大眼科医院的合作深度及药品入院能力，直接决定了产品的市场放量规模。近年来，随着互联网医疗服务的逐步成熟和患者对互联网医疗的接受程度提升，线上渠道正成为重要的增长引擎。例如，2025年第一季度，盐酸卡替洛尔滴眼液在网上药店的销售额突破360万元，同比增长达183.16%，线上药房正快速成长为不可忽视的销售路径。

## ■ 本土药企凭成本与渠道优势加速替代外资原研药市场

以诺华、艾尔建为代表的外资企业，凭借原研药的品牌影响力及在核心医院渠道的深厚学术推广基础，长期在支付能力较强的一线市场占据主导。然而，随着国家带量采购和医保谈判政策的深入推进，药品的市场准入核心逐渐聚焦于对其治疗价值与成本效益的考量。在这一趋势下，本土企业凭借通过一致性评价的仿制药品种成功进入集采目录，依托成本优势和灵活的渠道下沉策略，不仅巩固了基层市场，更逐步渗透并替代了部分原属外资企业主导的核心医院市场。该替代趋势在碳酸酐酶抑制剂、β受体阻滞剂等传统青光眼用药领域尤为显著，带动本土企业市场实现稳步提升。

来源：中华实验眼科杂志、摩熵医药数据库、中国医院药学杂志、头豹研究院

# Chapter 3

## 中国青光眼治疗药物行业竞争格局

---

- 中国青光眼治疗药物行业竞争格局 (1/2)
- 中国青光眼治疗药物行业竞争格局 (2/2)
- 中国青光眼治疗药物核心企业竞争力分析 (1/2)
- 中国青光眼治疗药物核心企业竞争力分析 (2/2)
- 中国青光眼治疗药物行业潜力企业

## 中国青光眼治疗药物行业竞争格局 (1/2)

中国本土企业在青光眼治疗药物领域布局较晚，早期市场中呈现外资垄断局面，近年来，在政策鼓励和研发支撑下，国产品牌不断分割进口品牌市场，当前中国青光眼治疗药物市场竞争较为激烈

- 从竞争格局形态看，大致可分为三个梯队。第一梯队代表企业有沈阳兴齐、兆科（广州）眼科、齐鲁制药、湖北远大天天明等，此梯队企业凭借针对性产品线布局以及公司深厚医药背景占据领先地位。第二梯队代表企业有成都恒瑞、苏州欧康维视、鲁南贝特制药等，此类企业在青光眼药物领域研发投入已形成规模，当下重点关注创新研发能力提升及核心产品竞争力构建。第三梯队有石家庄四药、山东辰欣佛都药业等中小型药企，此梯队企业产品种类相对单薄，竞争范围多为区域细分市场。

中国青光眼治疗药物行业企业竞争格局气泡图



### 中国在青光眼治疗药物领域的系统化布局起步较晚

2015年之前，中国尚无自主创新的前列腺素类似物或Rho激酶抑制剂上市，市场主要依赖进口原研药物，技术积累相对有限，整体研发启动时间晚于欧美等发达国家。随着2020年《中国青光眼指南》的正式发布，行业规范性显著提升，为药物研发和临床应用建立了科学、统一的标准。在此背景下，沈阳兴齐眼药、兆科眼科、齐鲁制药等具备规范生产能力与持续创新实力的企业加速崛起，推动中国青光眼治疗药物市场逐步形成一超多强的竞争格局。

### 大型药企凭借背景优势崛起，中小型药企竞争力不足

在青光眼治疗药物市场中，第一梯队企业系统布局青光眼药物管线时间较早，并已实现多款核心产品的上市覆盖。如齐鲁制药研发的拉坦噻吗滴眼液作为中国首仿复方制剂，于2017年获批后迅速占据市场主导；沈阳兴齐眼药则拥有包括前列腺素类滴眼液在内的多个青光眼药物品种，产品组合完整。此类企业依托强大的资金支持与成熟的研发体系，持续投入新药研发，并借助全国性销售网络实现快速市场渗透，从而在整体市场份额中占据领先地位。第二、第三梯队企业，如鲁南贝特、山东辰欣德都药业等企业在青光眼领域的布局相对较晚，上市眼科产品平均不足5个，且通常聚焦于单一机制药物或区域市场渠道。受制于资金规模与研发投入，此类企业市场推广能力相对较弱，因而多聚集于区域市场或特定细分领域，从而形成差异化竞争。

来源：药智数据、医药魔方、头豹研究院

# 中国青光眼治疗药物行业竞争格局 (2/2)

随着中国对眼科疾病重视度提升及临床需求升级，未来企业的核心竞争力将聚焦整合新机制靶点发现、专属创新剂型研发、精准递送系统设计的综合能力

## ■ 中国青光眼药物市场将呈现外资高端制剂迭代与本土源头创新双轨并进的竞争态势

目前，前列腺素类滴眼液仍占据中国约60%的青光眼治疗药物市场，主导传统治疗赛道。随着中国对眼科疾病重视度提升及临床需求升级，新机制联合创新剂型的用药方案正重塑青光眼治疗逻辑，在此趋势下，外资企业凭借先发优势持续发力，如爱尔康旗下的ROCK抑制剂奈他舒地尔滴眼液，以每日1次的低给药频率、32.7%的眼压下降率，显著高于传统药物拉坦前列素的24.5%，成为临床新选择。2024年，该药在中国的市场销售额已超1亿元。参天制药自2024年起，持续收购海外多款新型青光眼创新药及固定复方制剂，并逐步推进此类药品的中国本土化引入，以期占据中国早期新型药物市场。本土企业与科研机构则加速从传统仿制药模式转型，兆科眼科、康哲药业等企业的青光眼创新药已进入III期临床或提交上市申请阶段，正逐步形成差异化竞争格局。未来，掌握ROCK、ECM重塑、视神经保护、基因/长效递送等关键机制创新能力的企业，将持续占据市场核心优势。

### 中国青光眼治疗药物行业企业榜单

排名	企业	竞争力/分	企业竞争优势	企业当前面临挑战
1	沈阳兴齐制药	100	7款已上市+1款在研，医保覆盖5款；覆盖眼科全领域	创新产品放量节奏存在不确定性
2	兆科眼科	80	4款上市+1款在研，医保覆盖3款；部分创新领域布局较早	创新管线商业化风险较高
3	成都恒信	70	3款上市+1款在研，医保覆盖2款；部分创新领域布局较早	产品线单一
4	苏州欧普康视	60	3款上市+1款在研，医保覆盖2款；部分创新领域布局较早	持续性压力
5	湖北远大	50	2款上市+1款在研，医保覆盖1款；部分创新领域布局较早	产品线成熟期
6	齐鲁制药	40	2款上市+1款在研，医保覆盖1款；部分创新领域布局较早	毛利率低
7	鲁南制药	30	2款上市+1款在研，医保覆盖1款；部分创新领域布局较早	产品线单一
8	石家庄康哲药业	20	1款上市+1款在研，医保覆盖0款；部分创新领域布局较早	大单品
9	山东辰欣佛都	40	4款上市，医保覆盖3款；已完成初步市场布局	产品差异化不明显
10	津药永光	40	5款上市，医保覆盖4款；以仿制药及原料药为主	盈利受价格竞争影响大



■ 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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：药智数据、医药魔方、中国证券网、国家医疗器械计量中心、头豹研究院

# 中国青光眼治疗药物核心企业竞争力分析 (1/2)

兴齐眼药深耕眼科细分赛道且核心产品具备先发优势；兆科眼科具备差异化管线布局与创新转化潜力；成都恒瑞依托多管线布局实现产品梯队化发展

中国青光眼治疗药物行业核心企业产品布局能力分析

对比维度	子维度	兴齐眼药	兆科眼科	成都恒瑞
研发投入强度	研发费用率	★★★★★	★★★★☆	★★★★☆
	研发人员占比	★★★★☆	★★★★★	★★★★☆
技术平台与创新	核心技术平台	★★★★☆	★★★★☆	★★★★☆
	创新产品布局	★★★★☆	★★★★☆	★★★★☆
	临床转化能力	★★★★☆	★★★★☆	★★★★☆
管线差异与适应	差异化布局	★★★★☆	★★★★☆	★★★★☆
	适应症协同效应	★★★★☆	★★★★☆	★★★★☆
综合评分	产品梯队完整性	★★★★★	★★★★☆	★★★★☆
	综合竞争力	★★★★★	★★★★☆	★★★★☆



- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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

- 兴齐眼药深耕眼科细分赛道且核心产品具备先发优势企业旗下产品覆盖儿童近视、干眼、青光眼等十余个细分领域。截至2025年，兴齐眼药已获得60个批准文号、38个医保品种。2024年全年营收19.43亿元，其中净利润3.4亿元，维持了73%-79%毛利率，是眼科专科领域的优秀企业，综合排名第1。
- 兆科眼科具备差异化管线布局与创新转化潜力截至2025年，兆科眼科已有15项创新产品布局，其中8项进入临床阶段，每年可保证有3-5款创新药进入商业化阶段，是综合实力强劲的创新药龙头企业。在眼科领域，兆科眼科布局青光眼、近视防控等多个适应症领域，已上市3款产品，在研眼科产品11项，覆盖眼用制剂、仿制药及具备全球竞争力的产品管线，综合排名第2。
- 成都恒瑞依托多管线布局实现产品梯队化发展成都恒瑞在研管线覆盖7大病种及多个重大疾病领域，30+创新药处于临床阶段，研发投入长期保持高比例，在青光眼、近视、糖尿病视网膜病变等领域，拥有3款全球创新产品，综合排名第3。

来源：智慧芽、兴齐眼药官方网站、恒瑞医药官方网站、兆科眼科官方网站、头豹研究院

## 中国青光眼治疗药物核心企业竞争力分析 (2/2)

兴齐眼药体现出较强的商业化能力和稳定盈利基础；兆科眼科以创新研发为核心，具备一定成长潜力；成都恒瑞依托平台化研发体系，在综合实力和全球化能力方面具有明显优势

### 中国青光眼治疗药物行业核心企业产品布局能力分析



### ■ 在全球医药产业竞争日益激烈背景下，国际化布局已成为衡量制药企业长期竞争力的重要指标

三家企业在国际化战略方面呈现出不同发展路径。兴齐眼药当前仍以国内市场为核心发展基础，其国际化布局主要集中在仿制药产品出口及部分海外注册推进。整体来看，公司国际业务仍处于起步阶段，未来若希望提升全球市场影响力，需要进一步加强创新药研发与海外注册能力。兆科眼科则将国际化作为重要发展方向。公司通过中美双报策略推进创新药全球注册，并在专利布局和适应症选择方面更加注重国际市场需求。随着部分核心产品逐步进入后期临床阶段，公司未来有望在全球眼科创新药市场中获得一定竞争空间。成都恒瑞的国际化战略则依托集团整体平台推进。近年来公司持续加强全球临床试验、海外注册以及国际合作，并逐步推动创新药产品进入海外市场。在这一体系下，眼科业务也有望借助集团全球化资源拓展国际市场。

### ■ 三家企业在各自领域具有一定竞争优势，但未来发展仍面临不同类型的风险与挑战

对于兴齐眼药而言，主要风险来自产品结构集中度较高以及潜在的市场竞争加剧。随着其他企业在近视防控和青光眼治疗领域的研发推进，新产品上市后可能对现有市场格局产生一定影响。此外，医药行业政策环境变化，如价格谈判或集中采购政策，也可能对产品价格和利润水平产生影响。兆科眼科的主要挑战则来自创新药研发的不确定性以及商业化体系建设。创新药研发周期较长、投入较高，临床试验结果存在一定风险。成都恒瑞在眼科领域面临的主要挑战是业务战略优先级问题。由于公司核心业务集中在肿瘤、麻醉和代谢疾病等领域，眼科业务在整体战略中的占比相对较低，可能在一定程度上影响相关资源投入与市场拓展速度。

来源：智慧芽、兴齐眼药官方网站、恒瑞医药官方网站、兆科眼科官方网站、头豹研究院

# 中国青光眼治疗药物行业潜力企业

欧康维视通过“双轮驱动”战略，在眼科领域实现了全疾病、全产业链的深度布局，而青光眼作为核心赛道之一，其布局呈现“成熟产品稳市场、创新药物破格局”的特点

## 欧康维视眼科产品布局能力分析



■ 欧康维视作为中国领先的眼科创新药企业，以“自主创新+全球BD引进”双轮驱动，构建了覆盖眼科全产业链的创新平台，产品管线全面覆盖眼前节和眼后节主要疾病，形成“研发-生产-销售”一体化布局。在疾病覆盖领域，涵盖葡萄膜炎、青光眼、干眼症、过敏性结膜炎、糖尿病黄斑水肿、近视、老视等核心眼科疾病，全面覆盖眼前节与眼后节病变。截至2025年，欧康维视拥有34种药物资产，其中21款处于商业化阶段，3款进入III期临床试验，2款进入商业化注册申报阶段。同时，销售网络覆盖全国20,466家医院（含2,765家三级医院），商业团队超270人，构建了成熟的院内及消费级用药推广体系。

■ 依托全球BD引进与自主研发结合的模式，欧康维视在青光眼领域形成“商业化产品 + 临床后期在研药”的梯队布局，聚焦开角型青光眼、高眼压症等核心适应症，覆盖不同治疗需求。青光眼产品涵盖前列腺素类似物、β受体阻滞药、α2受体激动剂等主流治疗机制，同时布局第二代创新机制药物（OT-301），满足不同患者的个性化治疗需求。商业化产品提供成熟治疗方案，OT-301作为潜在“同类最佳”药物，已完成全球III期入组（含中国140余名受试者），预计将进一步提升市场竞争力。

## 欧康维视青光眼核心产品

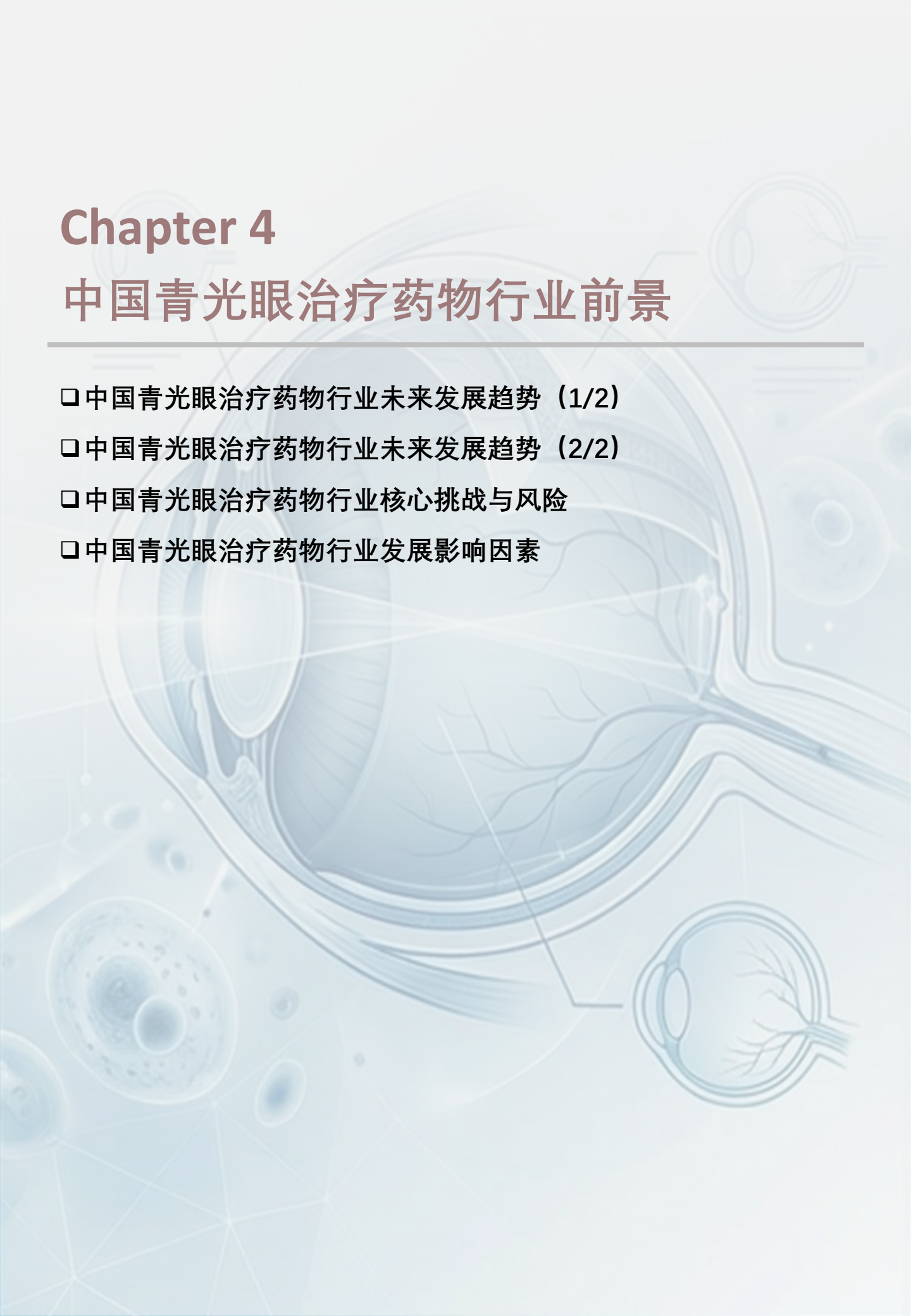
产品名称	管线代号	作用机制	合作方	核心优势
适利达®	OT-306	前列腺素类似物	晖致	一线经典药物，降眼压效果明确，患者依从性高
适利加®	OT-307	拉坦噻吗复方制剂	晖致	复方制剂协同增效，满足单一药物疗效不佳患者需求
贝特舒®	OT-305	β受体阻滞药	诺华	降压效果平稳，局部不良反应少
欧德赛®	OT-303	α2受体激动剂	汇恩兰德	兼顾降眼压与视神经保护，安全性良好
格贝前列素滴眼液	OT-301	前列素类似物	-	降眼压效果优于同类药物；副作用更小

来源：智慧芽、药智网、欧康维视官方网站、头豹研究院

# Chapter 4

## 中国青光眼治疗药物行业前景

---

- 中国青光眼治疗药物行业未来发展趋势（1/2）
  - 中国青光眼治疗药物行业未来发展趋势（2/2）
  - 中国青光眼治疗药物行业核心挑战与风险
  - 中国青光眼治疗药物行业发展影响因素
- 

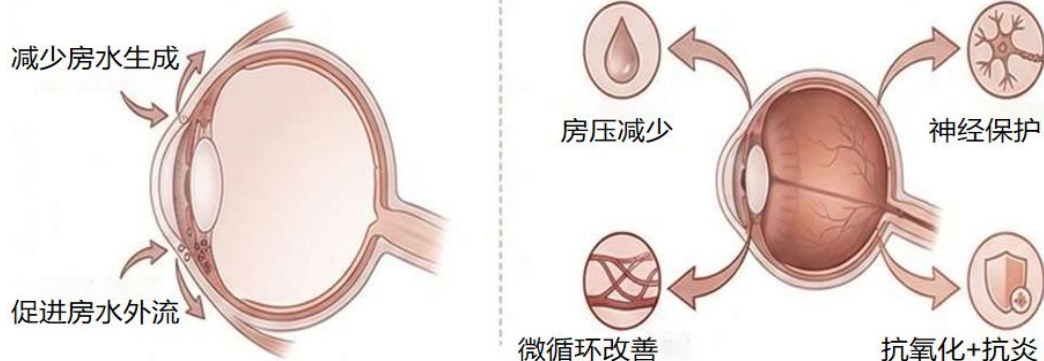
## 中国青光眼治疗药物行业未来发展趋势 (1/2)

通过药物作用机制、给药技术和临床应用模式的持续优化，中国青光眼治疗药物行业有望在更有效控制眼压的同时，延缓视神经损伤进程，最终改善青光眼患者的长期视觉预后和生活质量

### ■ 中国青光眼治疗药物的发展趋势将逐步由单一降眼压向多靶点综合干预转变

传统药物主要通过减少房水生成或促进房水外流来降低眼压，但临床实践表明，部分患者在眼压得到控制的情况下仍会出现视神经功能持续恶化。因此，未来药物研发将更加重视神经保护作用，通过调控视神经细胞凋亡、改善局部微循环以及减轻氧化应激和炎症反应等途径，延缓疾病进展。降眼压与神经保护并重，将成为新一代青光眼治疗药物的重要特征。

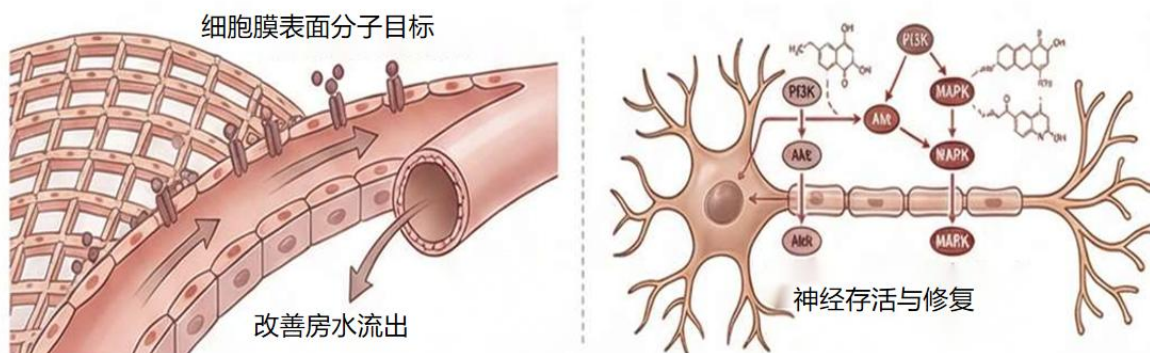
#### 青光眼治疗方式转变



### ■ 在药物研发层面，新靶点和新机制的探索将持续推进。

一方面，针对小梁网和Schlemm管功能障碍的分子靶点将进一步细化，以更精准地改善房水流出通道结构和功能；另一方面，与视神经存活和修复相关的信号通路也将成为研究热点。这类创新药物有望突破传统治疗瓶颈，为难治性青光眼患者提供新的治疗选择。同时，国内科研机构 and 制药企业在原创新药方面的投入不断增加，为实现核心技术自主可控奠定了基础。

#### 青光眼新靶点与新机制探索



来源：智慧芽、医名药业、健康界、头豹研究院

# 中国青光眼治疗药物行业未来发展趋势 (2/2)

通过药物作用机制、给药技术和临床应用模式的持续优化，中国青光眼治疗药物行业有望在更有效控制眼压的同时，延缓视神经损伤进程，最终改善青光眼患者的长期视觉预后和生活质量

## 青光眼临床治疗用药情况分布，2025

单位：百分比



- 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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

- 青光眼治疗正呈现出明显的精准化趋势，用药结构以单药为主并根据疗效逐步过渡至二联及以上治疗，体现出按需升级的个体化用药策略。三联及四联治疗比例合计6.6%，提示仅少数中重度或难治性患者需要强化干预。整体来看，治疗强度与疾病严重程度之间呈现良好匹配，体现出青光眼管理正由经验驱动向分层决策、精准干预转变。

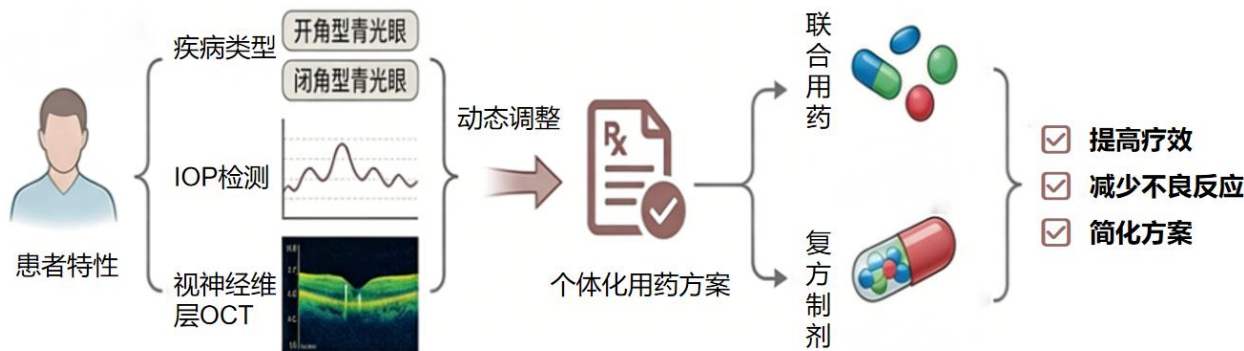
### 在临床治疗理念方面，个体化和精准用药将成为发展趋势

青光眼作为高度异质性的慢性进展性眼病，不同患者在疾病类型、进展速度以及对药物反应方面存在明显差异，随着青光眼患者筛查率提升，传统“标准化”治疗模式难以满足适配临床需求，未来青光眼药物治疗将全面转向以患者特征为核心的个体化精准方案制定。针对单一药物治疗效果不足或不良反应耐受差的临床痛点，多作用机制药物联合应用将成为重要治疗手段。

### 复方制剂凭借其独特优势，将成为慢性青光眼长期管理的优选方案

复方制剂将两种或多种作用机制互补的药物整合于单一剂型，可显著简化用药方案、减少每日滴眼次数，有效降低患者因遗忘用药、操作繁琐导致的治疗依从性下降问题，契合慢性疾病“长期、规律、便捷”的管理需求。同时，复方制剂的标准化配比也有助于避免不规范联合用药带来的剂量叠加风险，进一步提升治疗安全性与可控性。对于需要终身用药的青光眼患者而言，复方制剂在平衡疗效、安全性与用药便捷性上的优势，使其成为长期疾病管理的更优选择。

## 青光眼临床治疗——个体化与精准化用药



来源：智慧芽、头豹研究院

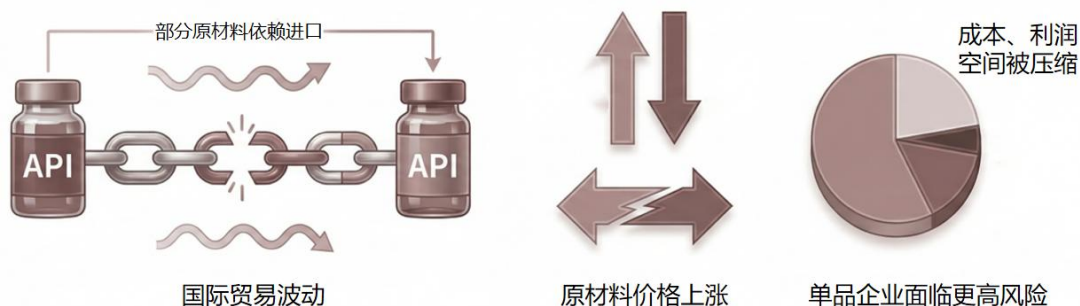
# 中国青光眼治疗药物行业核心挑战与风险

中国青光眼治疗药物行业当前面临多重结构性挑战与系统性风险，这些因素共同影响行业的长期发展潜力与企业盈利能力

## ■ 在研发层面，行业整体原始创新能力稍显不足

目前市场上多数产品以仿制药为主，真正具有新作用机制或创新给药方式的国产药物较少。与国际市场相比，国内在新靶点开发、长效缓释制剂以及联合治疗方案等方向的布局仍存在差距。与此同时，青光眼属于慢性进展性疾病，临床终点指标如视野缺损进展、视神经损伤变化等需要长期随访，这使得临床试验周期长、成本高、失败风险大。受试者招募难度和数据积累周期进一步加大了研发投入的不确定性。供应链方面，部分原料药仍依赖进口，国际贸易环境和原材料价格波动可能对成本控制造成影响。在集采背景下，价格下降空间有限，一旦原料成本上升，将进一步压缩利润率。对于规模较小或产品结构单一的企业而言，这种风险尤为明显。

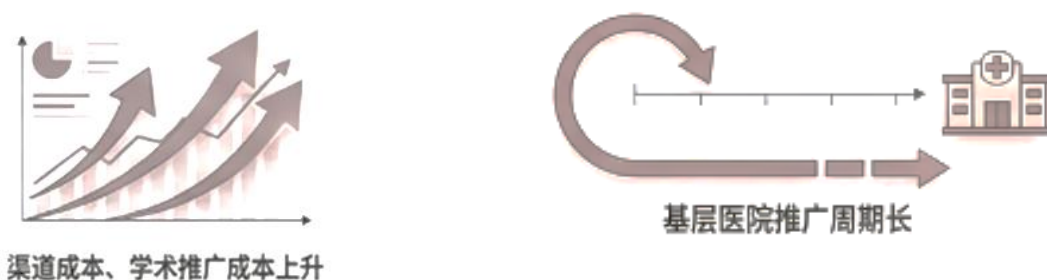
### 青光眼治疗药物研发核心风险



## ■ 在市场竞争方面，国内青光眼用药面临价格竞争

外资企业在品牌认知、学术推广和医生用药习惯方面具有较强优势，而国内企业在中低端市场面临激烈的价格竞争。随着集中带量采购和地方招采制度的推进，价格战进一步压缩行业利润空间，企业必须在规模与利润之间进行权衡。此外，渠道建设和学术推广成本持续上升，尤其是在基层医院市场，新药的推广周期较长，投资回报节奏较慢。

### 青光眼市场竞争影响因素



来源：药智网、药书网、国家医疗器械计量中心、健康界、头豹研究院

# 中国青光眼治疗药物行业发展影响因素

**新型手术植入物通过提升手术安全性并前移干预时点降低药物依赖性；新型检测方法通过推动青光眼诊断前移与精准分型，扩大了药物治疗人群并延长干预周期，从而对药物市场形成持续扩容效应**

■ 微创手术对药物市场空间的持续挤压，制药企业间的竞争将进一步加剧。

在手术治疗领域，传统的青光眼滤过手术如小梁切除术因创伤大、并发症多等局限，仅适用于重度或难治性青光眼患者，该类手术在中国每年开展量约45万台，仅占青光眼患者总数的7%，使得药物治疗仍是青光眼临床治疗的主流方案。随着青光眼术式的创新发展，以艾尔建赞宜® (XEN®) 为代表的新型微创青光眼手术 (Minimally Invasive Glaucoma Surgery, MIGS) 切口仅1毫米，操作时长仅10分钟且并发症发生率不足传统手术的1/3，能够覆盖更广泛的青光眼患者群体。此外，患者术后使用降压药物的数量平均减少1到2种，大量患者有望减少甚至停止长期滴药。截至2025年，赞宜® (XEN®) 在中国已完成超10万台手术，随着该类疗效更优、安全性更高的手术普及，其覆盖的潜在治疗人群将达到370万人，核心治疗人群的分流将逐步挤压青光眼治疗药物的市场空间，青光眼制药企业间的竞争在未来将更加激烈。

MIGS新型手术植入物



## 中国青光眼MIGS融资事件，2021-2026

公司	融资时间	轮次	融资金额	技术方向
超目科技				器械
海思蓝德				器械
明康生物				手术治疗
新日医疗				激光
优视眼科				器械
米艾思				器械
华视达德				器械
Lantrek				MIGS
新日医疗				激光
Avali Technologies	2026年3月	A轮	1070万	超薄青光眼植入物



■ 报告完整版/高清图表或更多报告：请登录 [www.leadleo.com](http://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：中国新闻网、健康界、头豹研究院

# 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](http://www.leadleo.com)

合作邮箱：[service@leadleo.com](mailto: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。