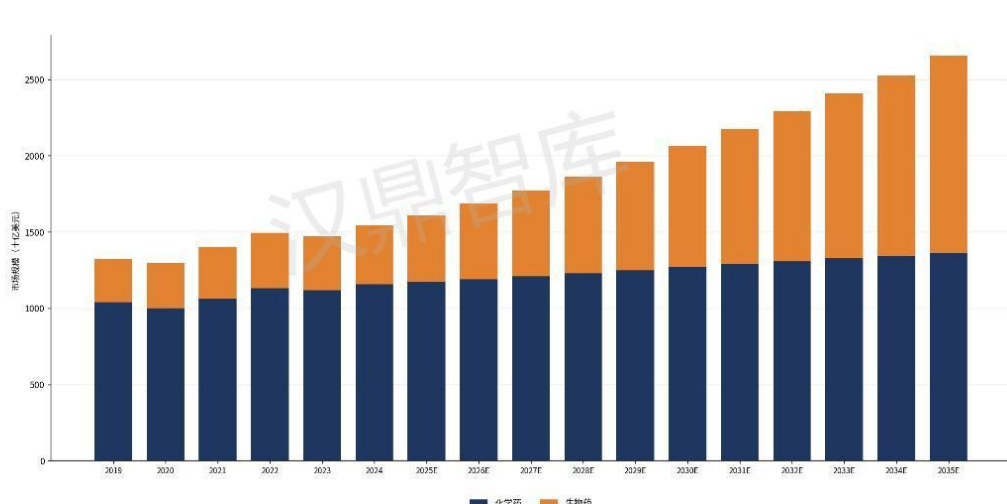


医药行业市场需求持续扩容，前景广阔

汉鼎智库咨询 2026-07-31

伴随全球经济持续发展、人口规模持续扩张，叠加人口老龄化进程不断深化，市场药品需求持续扩容，全球医药行业整体市场规模有望维持稳健增长。全球医药市场主要分为化学药、生物药两大板块，化学药目前仍是全球医药市场营收的核心构成。全球医药市场规模长期向上。2024 年全球医药市场规模达 15,420 亿美元；预测至 2030 年、2035 年，市场规模将分别增长至 20,639 亿美元、26,574 亿美元，对应阶段复合年均增长率依次为 5.1%、5.2%。

图表 1 2019-2035E 全球医药市场规模及预测（十亿美元）



数据来源：公开资料，汉鼎智库整理

从 2019 年到 2024 年，全球创新药市场规模从 8,877 亿美元增加到 10,658

亿美元，复合年增长率为 3.7%。预计到 2030 年和 2035 年全球创新药市场规模将达到 14,543 亿美元和 18,737 亿美元，期间复合年增长率为 5.3%和 5.2%。

图表 2 2019-2035E 全球创新药市场规模（十亿美元）



数据来源：公开资料，汉鼎智库整理

全面深化国家药品集采后，中国医药市场从 2019 年的 16,330 亿元人民币降低至 2020 年的 14,479 亿元人民币。随着国家经济和医疗需求的增长，中国医药市场回升到 2024 年的 16,297 亿元人民币，2019 年至 2024 年复合年增长率为 0.0%。预计到 2030 年和 2035 年，中国医药市场将分别进一步增加到 21,297 亿元人民币和 31,150 亿元人民币，期间复合增长率分别为 4.6%和 7.9%。

图表 3 2019-2035E 中国医药市场规模及预测（十亿元）



数据来源：公开资料，汉鼎智库整理

从 2019 年到 2024 年，中国创新药市场规模从 6,996 亿元人民币增加到 8,144 亿元人民币，复合年增长率为 3.1%。预计到 2030 年和 2035 年中国创新药市场规模将分别达到 13,562 亿元人民币和 21,781 亿元人民币，期间复合年增长率分别为 8.9%和 9.9%。

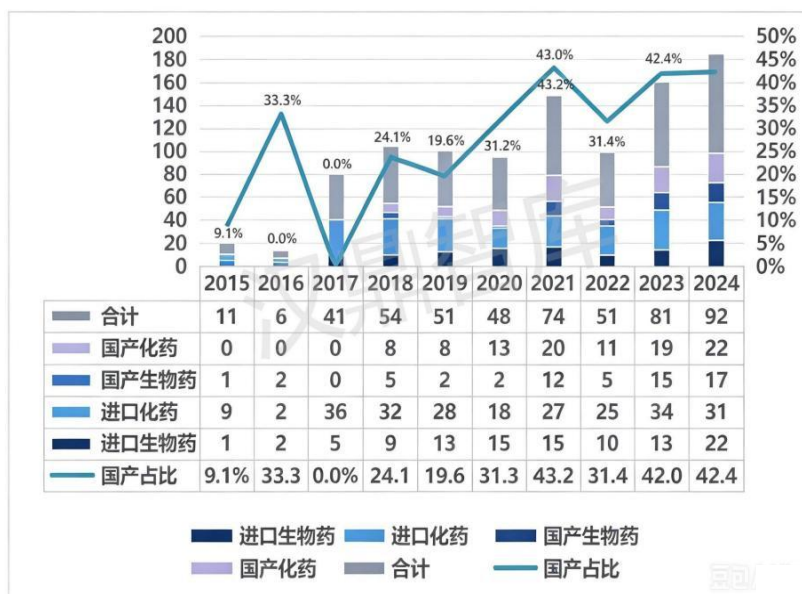
图表 4 2019-2035E 中国创新药市场规模（十亿元）



数据来源：公开资料，汉鼎智库整理

过去，市场扩容依赖仿制药替代和进口药引入；如今，国产创新药的上市放量和医保准入成为主引擎。2025 年创新药医保支出达 905 亿元，占医保总支出的 3.02%，六年增长超 14 倍。虽然占比仍低，但增速远超医保大盘。从获批数量看，2024 年首次在中国获批的创新药达 92 款，其中国产 39 款，占比 42.4%，连续四年稳定在四成以上。2017 年国产获批数为零，七年时间完成了从无到有、从有到多的跨越。

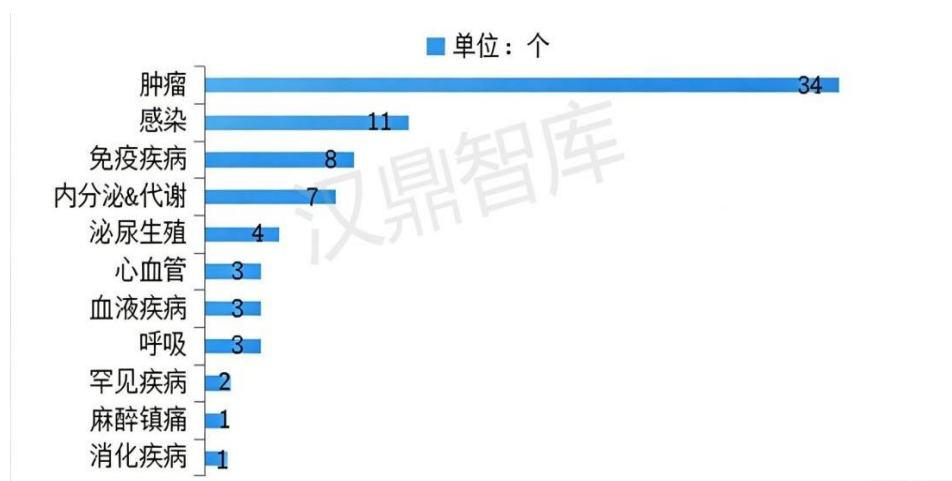
图表 5 2015-2024 年首次在中国获批上市的创新药数量



数据来源：医药魔方

从疾病领域分布来看，肿瘤依然是获批新药最为集中的阵营，数量为 34 款，涉及小分子、单抗、细胞疗法、ADC 等不同的药物类型。其中，乳腺癌新药数量最多，达到 9 款，其次是肺癌药物有 6 款，血液肿瘤领域有 8 款新药获批。感染性疾病领域 11 款创新药获批，免疫疾病、内分泌&代谢疾病这两个慢性大病种也是获批新药较为集中的领域，在 2025 年分别有 8 款和 7 款新药获批。

图表 6 2025 年中国批准新药的疾病领域分布



数据来源：国家药监局

中国创新药的全球化价值兑现，正经历从“产品出海”到“资产出海”再到“平台出海”的跃迁。2025 年，中国创新药 License-out 交易总金额达到 1,357 亿美元，同比增长 160%，首付款 70 亿美元，同比增长约 45%。交易数量 158 笔，较 2021 年的 53 笔增长近两倍。

首付款是跨国药企对资产价值最直接的“现金投票”。从 2021 年的 16 亿美元到 2025 年的 70 亿美元，年均复合增速约 44.6%，2026 年 Q1 已达 34 亿美元，相当于 2022 年全年的 2.6 倍。

值得关注的是，“技术平台”类授权在 2025 年以 21 笔交易位居各赛道之首。跨国药企不再只为单一产品买单，而是为中国的新型药物发现平台（噬菌体展示、AI 药物发现、合成生物学等）的原创能力付费。这种“平台出海”的模式，标志着中国创新药的价值评估已从“本土定价”升级为“全球定价”。