

中国产业竞争情报网特别发布

# 2011 年医药行业研究红月刊

——医药子行业第三季度运行解读

(2011-11 期)

# Contents

■ n 致读者.....	1
■ n 中药.....	2
■ n 生物制药.....	4
■ n 化学制药.....	7
■ n 医疗器械.....	9
■ n 关于作者.....	11
■ n 联系我们.....	11
■ n 特别声明.....	11

## 致读者

2011年上半年，在全球灾害频繁、气候异常和夏季到来等多种因素的作用下，医药品主要产品产量也保持了平稳较快增长。进入第三季度，世界经济复苏步伐仍然缓慢，我国经济增长速度有所放缓，物价上涨势头得到初步控制，但总体仍保持在一个较高水平，宏观经济形势支撑我国医药行业保持平稳较快发展，但各子行业的表现不一。

其中，我国中药行业产销两旺，进出口走势良好，但是中药材售价下降幅度大；生物制药方面，由于受到行业标准提高和政策调节等因素影响，疫苗、血液制品等主要产品批签发量明显下滑，行业生产成本的上升，行业盈利水平下降；化学原料药产量增速明显回落，市场需求量出现萎缩，药品价格不断下滑，化学制药企业的利润空间被压缩；在政策扶持、市场扩容空间依然巨大等多种因素的带动下，我国医疗设备及器械制造业走势依然良好，但在行业高端产品方面，国内进口规模依然居高不下。

了解医药行业各子行业的发展概况，及时把握医药各细分行业的发展趋势，是进行医药投资的前提条件。北京华经纵横咨询有限公司长期从事医药行业研究，我们定期向外界发布最新的研究成果，本期医药行业研究红月刊重点阐述“**医药子行业第三季度运行解读**”，重点向读者呈现如下内容：

- 中药行业第三季度运行分析
- 生物制药行业第三季度运行分析
- 化学制药行业第三季度运行分析
- 医疗器械行业第三季度运行分析

## ■ 中药



### ► 中药产销

中成药生产延续前期增长势头。前三季度，我国累计生产中成药 174.19 万吨，同比增长 34.27%，增幅比上年同期扩大了 11.17 个百分点。

前 3 季度，中药制造业产品销售收入进入快速上升通道。其中，中药饮片加工业销售收入同比增速在 50% 以上；中成药制造业 1 季度同比增速为 32.71%，2 季度提高至 33.82%，3 季度上升至 35.66%。

### 原因探析：

2011 年第三季度，居民保健意识不断增强又正值秋季进补的最佳季节，对中成药的需求量不断增加；我国老龄化水平的不断上升也进一步扩大了对毒副作用较小的中成药的需求；再加上下半年后中药材价格普遍走低，一些中药企业趁低价大量购进原材料，促进了生产，中成药产量不断增长；国家“十二五”规划明确指出支持中药事业发展，新颁布的《抗菌药物临床应用管理办法（征求意见稿）》又给抗菌中药生产商提供了良好的发展机遇，国家发改委严打囤积炒作中药材等违法行为也为中成药产量的提高奠定了基础。

► 中药进出口

2011年1-9月中成药累计出口额/量统计			
年月	累计出口额	累计出口量	出口单价
	(万美元)	(吨)	(美元/千克)
2011.01	2073.3	1220	16.99
2011.02	3443.1	1913	18
2011.03	5517.2	3156	17.48
2011.04	7582.6	4309	17.6
2011.05	9470.3	5595	16.93
2011.06	11438.8	6771	16.89
2011.07	13286	8143	16.32
2011.08	15314.7	9197	16.65
2011.09	17082.7	10406	16.42

数据来源：国家统计局

@China Economy Network Co      www.chinacir.com

► 中药价格

2011年3季度，“药你狠”的时代一去不复返，中药材价格一路下滑，党参、金银花、田七、太子参、菊花等中药材价格出现大幅下降。截至9月30日，国家级中药材价格指数——成都中药材价格指数从6月5日的130.02点下跌到9月25日的113.21点。

原因探析：

从产量上看，受去年药材价格暴涨的影响，药农种植面积扩大，而当前正值中药材收获季节，大量药材上市满足了消费者原有需求。不仅如此，前期受涨价因素影响不少中间商选择囤货，高价时未将存货卖出，低价时为避免深度套牢大规模抛货增大了市场上供给，在市场的调节作用下药材价格不断走低。

同时，药材价格泡沫的挤出还离不开“银根收紧”政策。此前，不少资金持有者为谋得经济利益，像炒股票一样疯狂买进药材，以现金交易为主灵活度较高。而现在整体金融环境偏紧，炒作资本前期获利后纷纷撤离中药材市场。此外，国家发改委多次出重拳控制中药材价格，自7月开始，国家发改委组织查处部分经营者炒作党参等中药材价格的违法行为，对部分药材市场进行调查摸底，严查囤积、炒作、哄抬物价等行为。这使得中药材进入全面降价局面。

## ■ 生物制药



2011 年三季度，受到行业标准提高和政策调节等因素影响，我国生物制药主要产品（疫苗、血液制品等）批签发量明显下滑，此外，行业生产成本的明显上升导致行业盈利水平不容乐观。

### ► 生物制药产销

疫苗方面，2011 年以来，由于 2010 版新药典和新 GMP 规程的颁布实施调整并提高了疫苗行业标准，疫苗批签发量较上年同期明显下滑，其中，前三季度甲肝疫苗和乙肝疫苗批签发量分别同比下滑 11.72%和 25.70%。

血液制品方面，7 月 15 日，贵州省卫生厅发布《贵州省采供血机构设置规划（2011~2014 年）》，规划表示将关停华兰、上海所、贵州黔峰等共 14 家浆站，行业采浆量将减少约 20%。三季度，我国血液制品批签发量达 882.97 万瓶，比二季度下降 31.39%。

2011年前三季度我国主要疫苗批签发量及同比增速

产品名称	批签发量 (万人份)	同比增长 (%)
肺炎球菌疫苗	517	10.23
流脑疫苗	7213	2.04
风疹疫苗	353	1.15
麻腮风三联疫苗	3079	69.92
麻腮风二联疫苗	45	-92.91
麻疹疫苗	2668	-76.02
腮腺炎疫苗	1101	231.63
甲乙型肝炎联合疫苗	117	19.39
甲肝疫苗	2041	-11.72
乙肝疫苗	11459	-25.7
乙脑疫苗	4404	-24.17
流感裂解疫苗 (0.5ml, 成人)	2114	-36.27
流感亚单位疫苗	101	-56.47
出血热疫苗	819	15.51
卡介苗	3281	-28.08

数据来源：国家统计局

@China Economy Network Consultation Co.,Ltd www.chinacir.com

2011年我国血液制品季度批发签发量 (万瓶)

产品名称	2011Q1	2011Q2	2011Q3
人静免蛋白 (折算2.5g/瓶)	100	215	153.01
人狂免蛋白	81	48	70.93
人免蛋白	24	11	10.82
凝血酶原复合物	3	6	6.25
人凝血因子VII	6	16	4.48
人血白蛋白 (折算10g/瓶)	270	702	464.9
人破伤风免疫蛋白	6	112	10.46
人纤维蛋白原	2	4	8.39
乙肝免疫球蛋白	99	173	153.73
合计	591	1287	882.97

数据来源：国家统计局

@China Economy Network Consultation Co.,Ltd www.chinacir.com

### 原因探析：

2011年以来，我国生物制药行业利润增速较2010年大幅下滑。一方面，2010年，“甲流事件”促使当年甲流疫苗批签发量多，行业增速过快，导致在基数过大的基础上2011年行业的增速必然有所下降。另一方面，受到游资炒作和中药材、粮食等人工成本、农药成本多种成本上升的刺激，生物制药行业原材料价格不断攀升，导致生物制药行业销售成本加速上升，而受制于发改委对部分生物药品价格的“限价”影响，导致产品难以维系上年的高毛利率。前三季度，

我国生物生化制品制造业实现利润总额 142.16 亿元，同比仅增长 6.62%，增速比上半年下滑 4.09 个百分点。

### ► 生物制药进出口

根据中国食品药品检定研究院统计，2011 年三季度，我国血液制品批签量达 882.97 万瓶，比二季度下降 31.39%。

尽管国内生物制药企业努力实施市场多元化战略，出口市场多元化得到进一步发展，上半年出口交货值增速开始触底回升，但进入三季度以来，外需不振导致行业出口交货值增长放缓，其中 8 月份生物、生化制品制造业出口交货值出现 2011 年以来的首次同比下滑（-8.37%）。2011 年前三季度，我国生物、生化制品制造业出口交货值达 141.56 亿元，同比增长 17.05%，增速比上季度下滑 1.09 个百分点。

## 化学制药



### ► 化学原料药产销

三季度，化学原料药产量增速明显回落，9月份当月增速仅为2.34%，比去年同期下降19.16个百分点。增速的回落源于国家调节政策下的需求量减少。近期，国家接连下发了《抗菌药物临床应用管理办法（征求意见稿）》、《2011年全国抗菌药物临床应用专项整治活动方案》，各地也积极响应，对医院乱用抗生素（曾名“抗菌素”）现象严格管理。受此影响，抗生素行业进入发展上的寒冬，市场需求量出现萎缩，一些生产厂家采取减产或者停产应对需求量减少。

### ► 化学原料药产销

三季度，化学原料药产量增速明显回落，9月份当月增速仅为2.34%，比去年同期下降19.16个百分点。增速的回落源于国家调节政策下的需求量减少。近期，国家接连下发了《抗菌药物临床应用管理办法（征求意见稿）》、《2011年全国抗菌药物临床应用专项整治活动方案》，各地也积极响应，对医院乱用抗生素（曾名“抗菌素”）现象严格管理。受此影响，抗生素行业进入发展上的寒冬，市场需求量出现萎缩，一些生产厂家采取减产或者停产应对需求量减少。

### ► 化学原料药进出口

2011年前三季度，受《抗菌药物临床应用管理办法（征求意见稿）》的影响，我国抗菌素（制剂除外）进口额增

速放缓，进口单价呈现下降趋势。前三季度，我国累计进口抗菌素 31380.9 万美元，同比增长 7.4%，相比 2011 年增速最高点 33.9%（1~4 月）下降 26.5 个百分点。进口均价由 2011 年最高点 42.76 万美元/吨（1~4 月）下降到 36.70 万美元/吨，下跌 6.06 万美元/吨。

前三季度，化学原料药进出口额同比不断上涨，但增速呈波浪型，2 月、5 月、6 月分别是前三季度增速谷底，1 月、4 月、8 月同比增速均达到 30%以上。我国作为全球最大原料药供应地，受世界需求量影响明显。目前国际市场需求量有限，导致原料药对外贸易额增速波动性大。此外，量大价低仍是我国化学原料药出口的重要问题。尽快升高我国在全球制药生态链中的位置刻不容缓。

### ► 化学原料药价格

2011 年前三季度，劳动力成本、能源价格和运输成本的上升带动化学制药企业的成本不断上涨，然而企业高涨的成本无法充分传导至价格。前三季度，面对连番的降价政策和严格的抗菌素管理，药品价格不断下滑。9 月国家发改委再次发布降价通知，降价政策作用明显。前三季度，化学原料药价格指数均值由 2010 年的 105.10 下降到 2011 年的 102.49，下跌 2.61 个点。居民对西药的消费价格指数也出现下滑，前三季度该指数降为 99.8，比去年同期下降 1.10。

受生产成本上升和产品售价下降的双重挤压，化学制药企业的利润空间被压缩，盈利能力下降。前三季度，化学药品原药制造业销售利润率为 7.47%，相比 2010 年 1~8 月下降 0.92 个百分点。化学药品制剂制造业销售利润率为 10.69%，相比 2010 年 1~8 月下降 0.48 个百分点。

## ■ 医疗器械



### ► 医疗器械产销

2011 年以来，在政策扶持、市场扩容空间依然巨大等多种因素的带动下，我国医疗设备及器械制造业呈现产销两旺的局面。1~9 月，我国医疗设备及器械制造业工业总产值达 985.44 亿元，同比增长 26.60%，比上年同期提高 3.51 个百分点；行业工业销售产值达 955.99 亿元，同比增长 27.58%，比上年同期加快 5.17 个百分点。

### 原因探析：

一方面，政策鼓励发展医疗器械行业。第一，政府“十二五”规划中明确鼓励社会资本进入医疗服务领域，民营



### ► 医疗器械进出口

然而，在行业高端产品方面，国内进口规模依然居高不下。2011 年前三季度，我国医疗仪器及器械累计进口额达 42.30 亿美元，同比增长 27.9%。其中，前三季度共进口 CT 机 547 台，同比增长 25.46%；进口额达 4.85 亿美元，同比增长 35.98%；进口均价为 88.65 万美元/台，比出口均价高 72.32 万美元/台。

医院和高端医院将对医疗器械的需求有所增加，有助于拉动医疗器械行业供给规模的稳步上升。第二，自 2009 年新医改实施以来，我国医疗机构整体规模呈明显上升趋势，由此带动医疗器械消费市场的快速上升。

2011 年政府对新农合和城镇居民医保财政补助标准从每人每年 120 元提高到 200 元，全国医疗支付能力将大幅提高。

另一方面，我国医疗器械市场扩容空间依然较大。根据中国医疗器械协会统计，我国医疗器械市场规模占医药总市场规模 14%，与 42% 的全球平均水平差距较大；我国医疗卫生费用占 GDP 比重约 5%，远低于美国的 16%。因此，2011 年以来，在政策鼓励和市场扩容空间较大等因素推动下，我国医疗设备及器械制造业工业总产值保持稳步上升的趋势。1~9 月，我国医疗设备及器械制造业工业总产值达 985.44 亿元，同比增长 26.60%，比上年同期提高 3.51 个百分点。

## 关于作者

行业红月刊作者为北京华经纵横咨询有限公司，特刊由公司独家授权中国产业竞争情报网发布。

北京华经纵横咨询有限公司成立于 2003 年，其前身是“北京华经纵横经济信息研究中心”，依托国务院发展研究中心中国经济年鉴社及《中国经济报告》课题组（课题组核心成员）成立，是国内最早的市场研究咨询机构之一。

华经纵横主营业务覆盖细分产业研究、市场专项调研、项目投资咨询、企业竞争监测、企业 IPO 咨询、企业形象推广、权威数据发布、产业规划、政府课题研究等领域，是国内具有影响力的咨询服务公司之一。

作为中国权威的第三方市场研究和投融资咨询服务机构，我们的研究成果得到政府有关部门、企业界和投资界的高度评价，被视为反映中国产业发展动向的最具权威性的成果之一。

## 联系我们

公司地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 110 室

联系电话：010—82252636

## 特别声明

行业研究红月刊由北京华经纵横咨询有限公司产业研究部撰写，红月刊中的信息或所表达的建议不构成对任何投资人的投资建议，红月刊版权北京华经纵横咨询有限公司所有。