

# 2018年中国创新药行业分析报告- 市场深度分析与投资前景研究

报告大纲

观研报告网

[www.chinabaogao.com](http://www.chinabaogao.com)

## 一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国创新药行业分析报告-市场深度分析与投资前景研究》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/zhongxiyao/330266330266.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、报告目录及图表目录

创新药的完整生命周期包括靶点发现、分子筛选、临床前研究、临床 I/II/III 期研究、上市生产、销售等环节。在上市之前的所有阶段都只产生负现金流，上市之后现金流逐渐转正。我们试图用 IRR（内部投资收益率）这一指标去量化创新药投资的效率，进而比较中美两国创新药投资回报率的差异。

其样本为 12 家世界级别的跨国药企（Amgen, AstraZeneca, Bristol-Myers Squibb, Eli Lilly, GlaxoSmithKline, Johnson & Johnson, Merck & Co., Novartis, Pfizer, Roche, Sanofi, Takeda），计算得出以上公司平均 IRR 由 2010 年的 10.1% 持续下降至 2017 年的 3.2%。由于最初的这 12 家药企研发回报率数据过低，不能完全代表欧美研发导向药企的真实研发回报水平，该团队自 2013 年起又新增了一个 4 个药企组成的新样本，4 家公司分别为 AbbVie, Biogen, Celgene 和吉利德。此 4 家药企构成的新样本研发回报率从 2013 年的 17.4% 下降到了 2017 年的 11.9%，但是较 2016 年有所回升。

图表：欧美药企研发回报率持续下降从 10.1% 到 3.2%

图表：跨国药企创新药上市费用继续攀升（百万美元）

我们首先把药企所有进入三期临床的在研药品看做一个资产包，

1. 该资产包未来 21 年的现金流预测，参考了 EvaluatePharm 等第三方研究机构，该预测每年会根据市场变化、患者流变化调整。

2. 新加入资产包的药品分为三种：自主研发、授权获得、并购获得

3. 资产包内药品的退出分为两种：研发失败中止、研发成功上市

图表：创新药研发回报率的模型与基本假设

构建该模型需要两个重要的假设，1. 创新药研发费用的分布情况；2. 创新药研发的时间周期。某公司当年的研发费用是已知的，当年处于三期临床的药品也是已知的，处于三期临床的药品的研发费用是未知的，但是可以根据历史数据推导出来，创新药研发在不同阶段的时间分布可以通过历史数据进行合理的假设。通过授权、并购获得的品种，可以通过相关公告查询到其研发成本与里程碑付款比例。对研发费用分布与时间分布的假设如下，

图表：对创新药研发过程中成本分布与时间分布的两个假设

通过该模型与假设，对样本药企研发管线进行了 IRR 测算，自 2010 年起 IRR 持续处于下降通道之中，对此现象进行了解释：主要原因有两个，一是创新药销售金额逐年下滑，年销售超过十亿美元的重磅炸弹越来越少，二是创新药研发成本持续攀升。

2016 年在研创新药平均预测销售峰值仅为 3.94 亿美元，相比 2010 年下降了 51.7%，重磅炸弹药物数量数量在减少。另一方面研发费用持续走高，单个创新药研发成本从 2010 年的 11.88 亿元一路飙升到 2017 年已达 19.92 亿元。

我们认为根据我们提出的创新药周期理论可以从本质上回答欧美创新药企研发 IRR 持续走低的原因，即原有治疗心脑血管大病种的创新药已经过了专利期，新的大病种癌症、阿

兹海默等还未被攻克，在研新药只能针对市场空间较小的小病种、孤儿药，所以预测峰值销售额持续降低，而研发成本并没有同比例降低，反应到 IRR 上面就是投资回报持续走低。

此外，政策的变化也是另一个导致创新药研发回报率降低的原因。Hatch-Waxman 等法案某种程度上削弱了创新药的专利保护期，FDA也在放松“Me-too”类创新药的批准标准，DiMasi教授在这方面做了大量的工作，他指出1960年代创新药上市到第一个同靶点竞争对手上市中间相隔10.6年，而2000年初这个数值已经降为3.1年。最近5年的数据没有更新，考虑到Opdivo与Keytruda等近些年的重磅药品为最先上市争分夺秒，该数值有可能进一步缩短。政策的导向不利于美国创新药的发展。

图表：First-in-Class 药物与第一个 Me-Too 竞争对手进入市场的时间间隔

观研天下发布的《2018年中国创新药行业分析报告-市场深度分析与投资前景研究》内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、创新药T分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

## 【报告大纲】

### 第一章 2015-2017年中国创新药行业发展概述

#### 第一节 创新药行业发展情况概述

##### 一、创新药行业相关定义

##### 二、创新药行业基本情况介绍

##### 三、创新药行业发展特点分析

#### 第二节 中国创新药行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、创新药行业产业链条分析
- 三、中国创新药行业产业链环节分析
  - 1、上游产业
  - 2、下游产业
- 第三节 中国创新药行业生命周期分析
  - 一、创新药行业生命周期理论概述
  - 二、创新药行业所属的生命周期分析
- 第四节 创新药行业经济指标分析
  - 一、创新药行业的赢利性分析
  - 二、创新药行业的经济周期分析
  - 三、创新药行业附加值的提升空间分析
- 第五节 国中创新药行业进入壁垒分析
  - 一、创新药行业资金壁垒分析
  - 二、创新药行业技术壁垒分析
  - 三、创新药行业人才壁垒分析
  - 四、创新药行业品牌壁垒分析
  - 五、创新药行业其他壁垒分析
- 第二章 2015-2017年全球创新药行业市场发展现状分析
  - 第一节 全球创新药行业发展历程回顾
  - 第二节 全球创新药行业市场区域分布情况
  - 第三节 亚洲创新药行业地区市场分析
    - 一、亚洲创新药行业市场现状分析
    - 二、亚洲创新药行业市场规模与市场需求分析
    - 三、亚洲创新药行业市场前景分析
  - 第四节 北美创新药行业地区市场分析
    - 一、北美创新药行业市场现状分析
    - 二、北美创新药行业市场规模与市场需求分析
    - 三、北美创新药行业市场前景分析
  - 第五节 欧盟创新药行业地区市场分析
    - 一、欧盟创新药行业市场现状分析
    - 二、欧盟创新药行业市场规模与市场需求分析
    - 三、欧盟创新药行业市场前景分析
  - 第六节 2018-2024年世界创新药行业分布走势预测
  - 第七节 2018-2024年全球创新药行业市场规模预测

### 第三章 2015-2017年中国创新药产业发展环境分析

#### 第一节 我国宏观经济环境分析

- 一、中国GDP增长情况分析
- 二、工业经济发展形势分析
- 三、社会固定资产投资分析
- 四、全社会消费品零售总额
- 五、城乡居民收入增长分析
- 六、居民消费价格变化分析
- 七、对外贸易发展形势分析

#### 第二节 中国创新药行业政策环境分析

- 一、行业监管体制现状
- 二、行业主要政策法规

#### 第三节 中国创新药产业社会环境发展分析

- 一、人口环境分析
- 二、创新药环境分析
- 三、文化环境分析
- 四、生态环境分析
- 五、消费观念分析

### 第四章 2015-2017年中国创新药行业运行情况

#### 第一节 中国创新药行业发展状况情况介绍

- 一、行业发展历程回顾
- 二、行业创新情况分析
- 三、行业发展特点分析

#### 第二节 中国创新药行业市场规模分析

#### 第三节 中国创新药行业供应情况分析

#### 第四节 中国创新药行业需求情况分析

#### 第五节 中国创新药行业供需平衡分析

#### 第六节 中国创新药行业发展趋势分析

### 第五章 中国创新药所属行业运行数据监测

#### 第一节 中国创新药所属行业总体规模分析

- 一、企业数量结构分析
- 二、行业资产规模分析

#### 第二节 中国创新药所属行业产销与费用分析

- 一、产成品分析
- 二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

六、销售成本分析

七、销售费用分析

八、管理费用分析

九、财务费用分析

十、其他运营数据分析

第三节 中国创新药所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析

第六章 2015-2017年中国创新药市场格局分析

第一节 中国创新药行业竞争现状分析

一、中国创新药行业竞争情况分析

二、中国创新药行业主要品牌分析

第二节 中国创新药行业集中度分析

一、中国创新药行业市场集中度分析

二、中国创新药行业企业集中度分析

第三节 中国创新药行业存在的问题

第四节 中国创新药行业解决问题的策略分析

第五节 中国创新药行业竞争力分析

一、生产要素

二、需求条件

三、支援与相关产业

四、企业战略、结构与竞争状态

五、政府的作用

第七章 2015-2017年中国创新药行业需求特点与价格走势分析

第一节 中国创新药行业消费特点

第二节 中国创新药行业消费偏好分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

## 第二节 创新药行业成本分析

### 第三节 创新药行业价格影响因素分析

- 一、供需因素
- 二、成本因素
- 三、渠道因素
- 四、其他因素

### 第四节 中国创新药行业价格现状分析

### 第五节 中国创新药行业平均价格走势预测

- 一、中国创新药行业价格影响因素
- 二、中国创新药行业平均价格走势预测
- 三、中国创新药行业平均价格增速预测

## 第八章 2015-2017年中国创新药行业区域市场现状分析

### 第一节 中国创新药行业区域市场规模分布

#### 第二节 中国华东地创新药市场分析

- 一、华东地区概述
- 二、华东地区经济环境分析
- 三、华东地区创新药市场规模分析
- 四、华东地区创新药市场规模预测

#### 第三节 华中地区市场分析

- 一、华中地区概述
- 二、华中地区经济环境分析
- 三、华中地区创新药市场规模分析
- 四、华中地区创新药市场规模预测

#### 第四节 华南地区市场分析

- 一、华南地区概述
- 二、华南地区经济环境分析
- 三、华南地区创新药市场规模分析

## 第九章 2015-2017年中国创新药行业竞争情况

### 第一节 中国创新药行业竞争结构分析（波特五力模型）

- 一、现有企业间竞争
- 二、潜在进入者分析
- 三、替代品威胁分析
- 四、供应商议价能力
- 五、客户议价能力

### 第二节 中国创新药行业SWOT分析

一、行业优势分析

二、行业劣势分析

三、行业机会分析

四、行业威胁分析

第三节 中国创新药行业竞争环境分析（创新药T）

一、政策环境

二、经济环境

三、社会环境

四、技术环境

第十章 创新药行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第三节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第十一章 2018-2024年中国创新药行业发展前景分析与预测

第一节 中国创新药行业未来发展前景分析

一、创新药行业国内投资环境分析

二、中国创新药行业市场机会分析

三、中国创新药行业投资增速预测

第二节 中国创新药行业未来发展趋势预测

第三节 中国创新药行业市场发展预测

一、中国创新药行业市场规模预测

二、中国创新药行业市场规模增速预测

三、中国创新药行业产值规模预测

#### 四、中国创新药行业产值增速预测

#### 五、中国创新药行业供需情况预测

#### 第四节中国创新药行业盈利走势预测

##### 一、中国创新药行业毛利润同比增速预测

##### 二、中国创新药行业利润总额同比增速预测

### 第十二章 2018-2024年中国创新药行业投资风险与营销分析

#### 第一节 创新药行业投资风险分析

##### 一、创新药行业政策风险分析

##### 二、创新药行业技术风险分析

##### 三、创新药行业竞争风险分析

##### 四、创新药行业其他风险分析

#### 第二节 创新药行业企业经营发展分析及建议

##### 一、创新药行业经营模式

##### 二、创新药行业销售模式

##### 三、创新药行业创新方向

#### 第三节 创新药行业应对策略

##### 一、把握国家投资的契机

##### 二、竞争性战略联盟的实施

##### 三、企业自身应对策略

### 第十三章 2018-2024年中国创新药行业发展策略及投资建议

#### 第一节 中国创新药行业品牌战略分析

##### 一、创新药企业品牌的重要性

##### 二、创新药企业实施品牌战略的意义

##### 三、创新药企业品牌的现状分析

##### 四、创新药企业的品牌战略

##### 五、创新药品牌战略管理的策略

#### 第二节 中国创新药行业市场的关键客户战略实施

##### 一、实施关键客户战略的必要性

##### 二、合理确立关键客户

##### 三、对关键客户的营销策略

##### 四、强化关键客户的管理

##### 五、实施关键客户战略要重点解决的问题

#### 第三节 中国创新药行业战略综合规划分析

##### 一、战略综合规划

二、技术开发战略

三、业务组合战略

四、区域战略规划

五、产业战略规划

六、营销品牌战略

七、竞争战略规划

第十四章 2018-2024年中国创新药行业发展策略及投资建议

第一节 中国创新药行业产品策略分析

一、服务产品开发策略

二、市场细分策略

三、目标市场的选择

第二节 中国创新药行业定价策略分析

第二节 中国创新药行业营销渠道策略

一、创新药行业渠道选择策略

二、创新药行业营销策略

第三节 中国创新药行业价格策略

第四节 观研天下行业分析师投资建议

一、中国创新药行业重点投资区域分析

二、中国创新药行业重点投资产品分析

图表详见正文（GYZQ）

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/zhongxiyao/330266330266.html>