

## 报告摘要

回顾全年医药工业生产经营形势，2季度在“非典”和国内市场急剧增长的影响下，增幅出现陡然增长态势，其后于3季度有所减缓，回复常态发展，继续保持稳定发展轨迹。4季度，医药工业增速提升，增幅逐步攀升，出口形势良好，重点企业经营状况有了很大改善。新产品开发及推出速度不断加快。为确保2003年完成全年既定目标并为2004年年初生产顺利发展奠定了稳定的基础。

行业政策方面，四季度，从中央到地方，从医疗药品到医疗器械，都出台了大量的行业政策法规。医药行业秩序得到进一步的规范。技术方面，本行业科研成果可以说是百花齐放，百家争鸣。在医药科研方面取得了重大的突破。从行业国际发展情况来看，国际大医药生产企业出现了新的增长，医药行业的垄断状况更加明显。同时，国际大医药企业对研发的投入加大。

医药行业投资环境无论是从整个宏观经济状况还是行业发展秩序来说都得到了很大的改善。可以采取扩大医药出口来促进医药行业的发展。

另外医药行业内部竞争进一步加剧，在医药产品生产和需求大幅度增长的同时，供过于求的状况没有得到根本好转。但是，还有很大的下降空间。整个行业的利润开始下滑。第四季度一些产品供过于求的状况已经显现，如何消化这些过剩产能是个重大问题，同时，一些产品还处于供不应求的状况。



# 中经通行业分析报告

## 简要目录

报告摘要 .....	1
简要目录 .....	3
<b>第一章 行业季度综述 .....</b>	<b>5</b>
第一节 经济指标分析 .....	5
第二节 行业结构分析 .....	7
第三节 重点企业动态分析 .....	13
第四节 重点地区动态分析 .....	17
第五节 进出口贸易分析 .....	18
第六节 行业国际发展情况 .....	22
<b>第二章 行业热点、主要问题及对策 .....</b>	<b>24</b>
第一节 行业政策热点 .....	24
第二节 技术动态分析 .....	29
第三节 行业市场热点 .....	34
第四节 行业焦点问题及对策 .....	36
<b>第三章 行业发展趋势 .....</b>	<b>43</b>
第一节 整体发展趋势 .....	43
第二节 产品发展趋势分析 .....	44
第三节 市场供需形势分析 .....	47
第四节 价格走势分析 .....	49
<b>第四章 行业投资价值分析 .....</b>	<b>56</b>
第一节 行业投资环境分析 .....	56
第二节 行业投资策略 .....	57
第三节 行业投资机会 .....	63
第四节 重点投资项目分析 .....	66
<b>第五章 行业统计数据 .....</b>	<b>70</b>
第一节 行业运行数据 .....	70
第二节 行业企业数据 .....	78
第三节 行业产品数据 .....	79
内容索引 .....	82
图表索引 .....	85
表格索引 .....	85
图索引 .....	86



# 中经通行业分析报告

## 第一章 行业季度综述

四季度继续保持平稳发展，重点企业经营状况良好，并加大了与国外优秀企业的合作，新产品开发及推出速度不断加快；国内企业开始瞄准中国近邻的医药市场，实施“走出去”战略。保持了快速的出口增长势头，特别是西药原料药保持老大地位，国有企业仍是中坚力量。西药原料出口增长迅速，国际医药行业有了很大的增长，医药市场进一步扩大。随着各种新药的陆续上市，美国医药行业在今后 10 年的发展速度将全面超越 20 世纪 90 年代。各大医药公司对医药的研发投入创造新高，利润也大幅上升。

### 第一节 经济指标分析

#### （一）行业规模分析

2003 年 1-12 月全行业 4076 家企业共实现工业总产值 2880.24 亿元（现价，下同），比去年同期的 2455.66 亿元增长 17.29%。本季度的前面两个月，全行业实现的工业总产值分别为 2337.03 亿元、2607.1 亿元，分别比上年同期增长 17.36%、17.31%。



图1 医药行业总产值各月累计情况(亿元)

本季度的 3 个月，全行业全部从业人员平均人数分别为 1126.6 千人、1128.31 千人、1176.79 千人。与上年同期相比，分别增加 3.38%、3.19%、4.98%。

2003年12月末,全行业资产总计4297.8亿元、负债合计2319.57亿元,分别比去年同期增加15.75%,15.48%。10、11月末,全行业的资产总计分别为4185.2亿元、4228.43亿元,与上年同期相比,分别增长15.43%、15.28%;全行业的负债合计分别为2267.65亿元、2284.16亿元,与上年同期相比,分别增长16.16%、15.76%。

## (二) 经济效益分析

2003年1-12月全行业累计实现产品销售收入2750.96亿元,比上年同期增长19.2%。本季度的前两个月,行业累计实现产品销售收入分别为2186.77亿元、2440.33亿元;同比增长分别为18.5%、18.59%。

全行业累计实现利润总额256.16亿元,比上年同期的203.54亿元增长25.85%。全行业亏损企业亏损总额为26.05亿元,比上年同期的28.65亿元减少2.6亿元。全行业税金总额为183.02亿元,比去年同期增长12.95%。本季度的前两个月,行业累计实现利润总额分别为200.79亿元、227.92亿元。

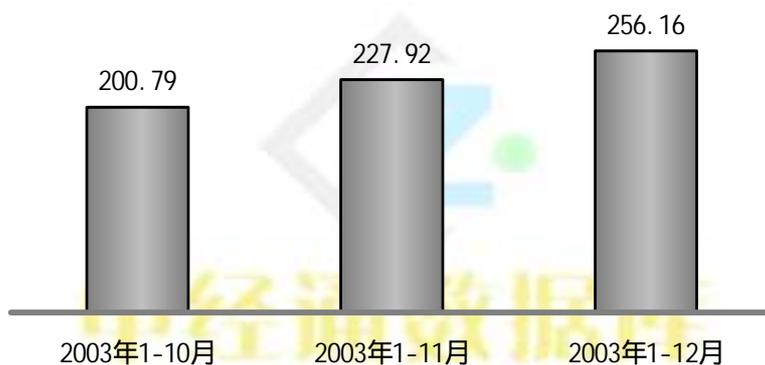


图2 医药行业利润总额各月累计情况(亿元)

本季度的3个月,全行业产值利税率分别为14.78%、14.87%、15.24%;资产负债率分别为54.18%、54.02%、53.97%;本季度末,行业资金利润率、成本费用利润率、产成品资金占用率分别为13.62%、10.23%、12.53%。

## (三) 行业效率分析

本年度前10、11、12个月,人均工业总产值分别为207440.96元、231062.99元、244753.28元;行业人均销售收入分别为232924.26元、235943.64元、233767.24元;人均利润分别为17822.77元、20199.74元、21767.6元。

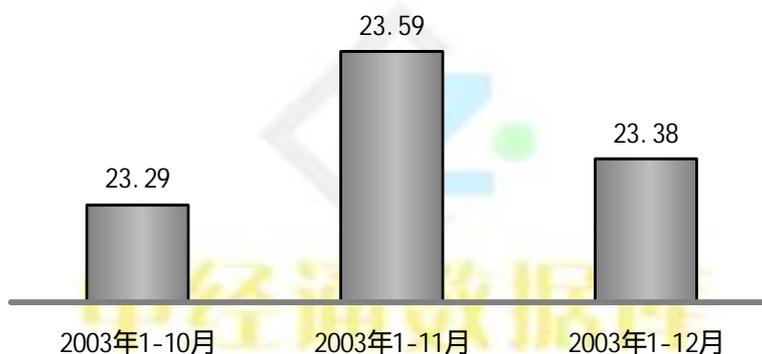


图3 医药行业人均销售收入各月累计情况 (万元)

## 第二节 行业结构分析

### (一) 地区结构分析

2003年1-12月在全国31个省市中,行业工业总产值最高省市是江苏省,为309.49亿元,为全行业的10.75%;5省市的另外四个省市及其情况分别为浙江省273.08亿元,广东省249.1亿元,山东省236.3亿元,河北省184.85亿元,5省市累计实现工业总产值1252.82亿元,为全行业的43.5%;其中,最高省市占5省市的比重为24.7%。



图4 医药行业地区比较(1):工业总产值比较(亿元)

2003年1-12月在全国31个省市中,行业资产总计最高省市是广东省,为366.38亿元,为全行业的8.52%;5省市的另外四个省市及其情况分别为河北省361.52亿元,浙江省331.93亿元,江苏省304.9亿元,山东省289.81亿元,5省市累计实现

资产总计 1654.54 亿元，为全行业的 38.5%；其中，最高省市占 5 省市的比重为 22.14%。

2003 年 1-12 月在全国 31 个省市中，行业产品销售收入最高省市是江苏省，为 297.15 亿元，为全行业的 10.8%；5 省市的另外四个省市及其情况分别为浙江省 264.88 亿元，山东省 236.4 亿元，河北省 215.11 亿元，广东省 210.01 亿元，5 省市累计实现产品销售收入 1223.54 亿元，为全行业的 44.48%；其中，最高省市占 5 省市的比重为 24.29%。

2003 年 1-12 月在全国 31 个省市中，行业利润总额最高省市是江苏省，为 33.32 亿元，为全行业的 13.01%；5 省市的另外四个省市及其情况分别为浙江省 29.03 亿元，河北省 21.31 亿元，广东省 19.29 亿元，山东省 16.78 亿元，5 省市累计实现利润总额 119.73 亿元，为全行业的 46.74%；其中，最高省市占 5 省市的比重为 27.83%。



图5 医药行业地区比较（2）：利润总额比较（亿元）

2003 年 1-12 月在全国 31 个省市中，行业人均销售收入最高省市是海南省，为 421502.78 元，为全行业的 180.31%；5 省市的另外四个省市及其情况分别为天津市 412049.21 元，上海市 363429.28 元，江苏省 342074.3 元，浙江省 336284.47 元，5 省市平均人均销售收入为 375068.01 元，为全行业的 160.45%；其中，最高省市为 5 省市的 112.38%。



图6 医药行业地区比较(3):人均销售收入比较(万元)

## (二) 所有制结构分析

2003年1-12月全行业7种所有制企业中,国有企业实现工业总产值493.54亿元,占全行业的17.14%;股份制企业实现工业总产值575.75亿元,占全行业的19.99%。

2003年1-12月全行业7种所有制企业中,国有企业资产总计1024.37亿元,占全行业的23.83%;股份制企业资产总计1045.15亿元,占全行业的24.32%。

2003年1-12月全行业7种所有制企业中,国有企业实现产品销售收入532.28亿元,占全行业的19.35%;股份制企业实现产品销售收入535.32亿元,占全行业的19.46%。

2003年1-12月全行业7种所有制企业中,国有企业实现利润总额37.46亿元,占全行业的14.63%;股份制企业实现利润总额65.76亿元,占全行业的25.67%。

2003年1-12月全行业7种所有制企业中,国有企业人均销售收入192502.03亿元,占全行业的82.35%;股份制企业人均销售收入242956.27亿元,占全行业的103.93%。



图7 医药行业所有制结构分析(1):国有企业各指标与行业比较(%)



图8 医药行业所有制结构分析(2):股份制企业各指标与行业比较(%)

### (三) 企业结构分析

2003年1-12月全行业三种类型企业实现工业总产值分别为1146.31亿元、648.18亿元、1085.75亿元，占行业的百分比分别为39.8%、22.5%、37.7%。到12月末为止，三种类型的企业资产总计分别为2064.77亿元、827.54亿元、1405.48亿元，占行业的百分比分别为48.04%、19.26%、32.7%。

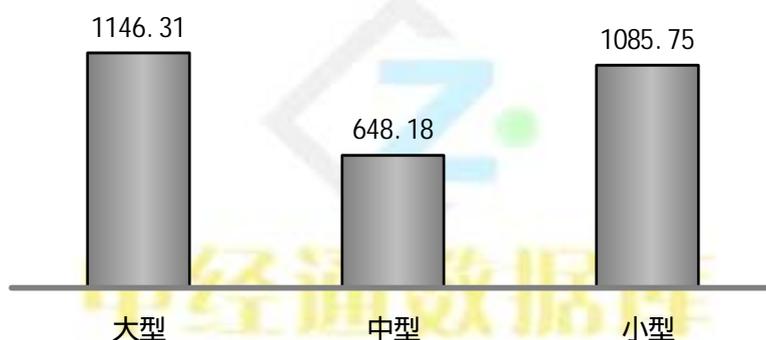


图9 医药行业企业结构分析(1)：三种类型企业工业总产值(亿元)

2003年1-12月全行业三种类型企业实现产品销售收入分别为1252.01亿元、571.51亿元、927.44亿元，占行业的百分比分别为45.51%、20.77%、33.71%。利润总额分别为131.72亿元、55.82亿元、68.62亿元，占行业的百分比分别为51.42%、21.79%、26.79%。

2003年1-12月全行业三种类型企业人均销售收入分别为321041.09元、204696.16元、182706.88元，分别为全行业人均销售收入的137.33%、87.56%、78.16%。



图10 医药行业企业结构分析(2)：三种类型企业人均销售收入(万元)

2003年1-12月产品销售收入前10企业共实现产品销售收入425.9亿元，占全行业的15.48%；产品销售收入最高企业实现产品销售收入73.02亿元，占全行业的2.65%，为前10企业的17.14%。前10企业、最高企业利润总额分别为41.88亿元、4.52亿元，分别为全行业的16.35%、1.76%。

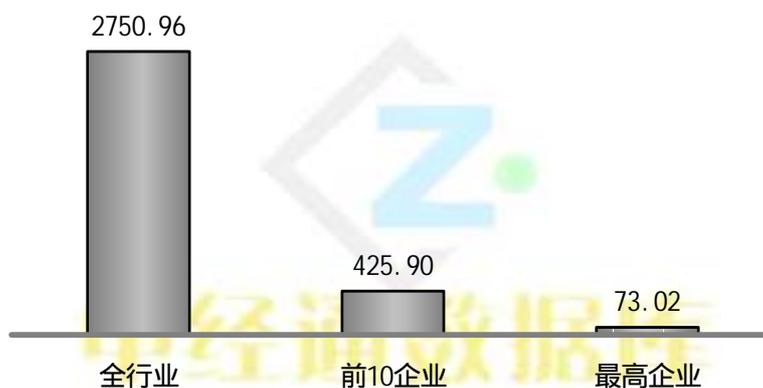


图11 医药行业企业结构分析(3)：产品销售收入比较(亿元)

2003年1-12月产品销售收入前10企业、最高企业人均产品销售收入分别为491001.15元、363532.81元，分别为全行业的210.04%、155.51%。人均利润总额分别为48279.36元、22501.24元，分别为全行业的221.79%、103.37%。

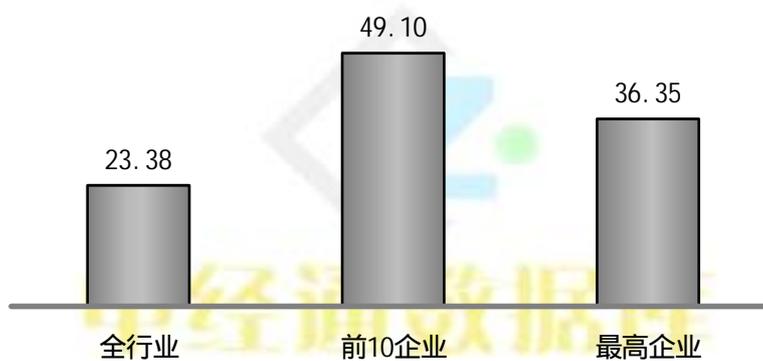


图12 医药行业企业结构分析(4)：人均销售收入比较(万元)

### 第三节 重点企业动态分析

第四季度，国内重点企业保持了上半年的快速增长势头，产销量都有很大的增加。同时，国内企业开始加快了与国外大医药企业的合作，在国内设立了一些现代化的合资企业。国内医药企业顺应国际发展趋势，加大了研发的投入和力度，同时，国内企业开始瞄准中国近邻的医药市场，实施“走出去”战略。

#### 一、华北制药

华北制药主营医药化工产品的生产和销售。公司前三季度净利润同比增幅达50%，进入第四季度，公司的两大主要产品--青霉素和维生素C原料药的市场价格在经历了7至9月份的“跳水”之后，再度大幅上涨，其中维C价格涨幅超过100%，由于原材料价格的上涨和国内主要厂家减产保价联合运行，维C和青霉素原料药的市场价格趋于稳定，华北制药今年仍取得了十分优异的业绩。

华药在10月中旬就证监会发出的《关于华北制药股份有限公司限期整改通知书》的要求于10月下旬提交了一份整改报告。报告就公司针对内部一些问题，对公司进行治理，包括归还占用资金、解决房屋产权问题以及按规定进行财务处理。提出于2004年上半年解决资金占用问题，而这一说法据业内人士分析除非有政府部门扶持，华北制药要调整产业品种不是一朝一夕能解决的，要增加市场销售也要看市场形势。但是青霉素原料和维生素原料价格并不按照企业意志转移而攀升，华药目前最好的办法就是股权转让。按照华北制药目前的经营状况，其产品利润不大，并在国内市场趋于饱和，很难受国内企业青睐，惟有依赖外资。而日韩企业同样对公司架构以及资产优良程度很在意，所以与日韩企业合作也会有相当大的难度。

华北制药集团在未来几年内将重点进军四川市场，把四川列入全国战略的重点，通过收购、兼并等多种方式进入四川制药行业的制造和流通领域，与四川医药企业进行全面合作，将其在四川市场的份额由现在的1%提高到5%。通过为广大农村地区的基层医护人员提供用药指导，倡导合理用药等公益活动，来做“老百姓的名牌”，并计划明年用于公益活动的资金不少于2000万元。

#### 二、华源制药

11月13日，华源集团酝酿已久的生命医药产业集团——中国华源生命产业公司在上海正式揭牌成立。除上药集团外，华源集团把旗下数十家医药企业，都整合到这个新公司里。未来，

华源生命主要向医疗健康和医疗器械发展，而制药和流通，将成为上药集团的发展重点。

构建大生命产业，打造中国医药航母是华源集团今后三大主业之一。在短时间内，华源集团通过一系列的资本运作，先后重组了华源医药股份、上海医药龙头企业——上药集团等众多的企业，从而从一无所有迅速成为中国最大的医药产业集团。

华源的资本运作思路不是并购某一两家优秀企业，而是对行业的整合。其已经伸到了医疗领域。所以在成功进入上药、东阿阿胶、云南白药后，围绕着华润和华源展开的并购重组大戏在 2004 年很有可能还会继续上演。

华源制药股份有限公司于 10 月 31 日召开 2003 年临时股东大会，会议审议通过增持辽宁华源本溪三药有限公司股权的议案，批准公司履行公司及公司控股子公司上海华源医药营销有限公司，共同与本溪经济开发区金泽物资有限公司签订的《股权转让协议》，以自筹资金 5355 万元收购本溪经济开发区金泽物资有限公司所持辽宁华源本溪三药有限公司 30% 股权。

协议转让其所持华源制药(600656)全部 (53625600 股, 占公司总股本的 41.09%) 国有法人股股权事宜已获得国务院国有资产监督管理委员会批准。与受让方中国华源生命产业有限公司于 12 月 8 日签订了《股权转让协议补充协议》。双方约定：拟转让股份的转让价格改为按照 2003 年 6 月 30 日公司的每股净资产值 1.588 元为计算基准，同时综合考虑每股净资产值、净资产收益率和市场表现等因素。确定转让价格为 1.608 元/股，转让价格总计为 8623 万元人民币。

### 三、同仁堂

12 月 22 日，北京同仁堂制药有限公司合资公司项目是由同仁堂集团和香港泉昌公司共同组建并入驻位于北京南郊大兴区的北京生物工程与医药产业基地，表明了同仁堂集团公司正在加快中药现代化建设，开发高科技产品，拓展生产规模和企业发展空间，提高企业核心竞争力的步伐。该项目总投资金额为 1000 万美元，同仁堂集团所占股权比例为 51%，香港泉昌的股权为 49%。该项目在生物工程与医药产业基地内征得土地 50 亩，项目总建筑面积为 12000 平方米，项目分两期建设完成：一期工程投资 500 万美元，将在建筑面积为 5000 平方米范围内安装设备 91 台套，建造一条水丸、水蜜丸生产线，一条颗粒剂、片剂、硬胶囊生产线及基地公用配套设施。生产车间的建设完全按照 GMP 标准设计、建设，生产采用国内外先进的检测仪器及生产工艺，并以计算机管理

系统控制为手段，实现生产及物资供应管理系统信息化和网络化，提高中药生产的自动化水平。该项目将建设成为技术先进、手段现代、管理科学的现代化中药生产基地。同时在生产剂型的选择上也将最大限度地适应市场需要，使同仁堂的产品更具竞争力。一期项目建成后，预期销售收入将达到5000万元人民币，利润为936万元人民币。二期工程投资500万美元，建筑面积约7000平方米。二期工程建成后，销售收入总计可达1.5亿元，利润2800万元。

12月12日同仁堂(集团)与香港和记黄埔(中国)有限公司之全资附属和记中药投资有限公司共同组建北京同仁堂和记医药投资有限公司。同仁堂和记医药投资公司总投资额为2.39亿美元。两强联手，将促进中国中医药的快速发展和加快中医药走向世界的步伐。

"中药复方药物开发工程研究中心"启动和北京中研同仁堂医药研发有限公司(中研同发)成立。将承担中药复方药物开发国家研究中心的建设任务，该中心是国家发展和改革委员会在中药领域审批批准建设的4个国家工程研究中心之一，主要以复方中药新药研究开发为研究方向。中研同发的成立将大大提高同仁堂的核心竞争力，对同仁堂实现中药现代化发展战略起到极为重要的推动作用，也有利于加速实现北京市落实《中药现代化发展纲要》的要求。

11月30日成立北京同仁堂商业投资发展有限责任公司，商业投资公司致力于将公司发展成为中国医药零售商业的第一品牌和领先企业。以北京为基地，并在全国发展现代国药精品店，商业投资公司充分运用现代公司治理结构、科学管理方式、先进的管理信息技术及现代商业管理技术，以直营连锁为主，直营加盟连锁为辅的经营策略，实施全国连锁药店网络的建设，坚持规模与效益并重，效益优先的发展策略，抓住市场机遇，在整合现有同仁堂零售终端网络资源的基础上，稳健拓展。

北京同仁堂药材有限责任公司与湖南博兴创业投资有限公司共同出资组建了以种植加工白术为主的北京同仁堂平江白术有限责任公司于12月10日正式成立，平江县拥有独特的地理环境、优越的自然资源和勤劳智慧的人民，是全国有名的中药材之乡。特别是白术产量约占全国白术总产量的60%以上，以“平术”命名的白术在中药材市场久负盛名。该项目公司的成立得到了当地政府的大力支持。

#### 四、三九集团

三九与来自德国的 Helmut Wolff 先生、德国汉姜有限公司总裁姜海林先生在南方药厂签订协议，三方共同投资在德国杜塞尔道夫创建三九连锁中医药中心。

根据三方协议，三九以品牌及无形资产入股与德国合作共建连锁中医药中心。这是三九推进“麦当劳”式“以医带药”计划在海外创建连锁中医药健康中心方面取得的新进展。三九将以此为突破口向德国乃至欧洲推广三九的健康食品及药品

三九集团与伊藤忠商事株式会社于 12 月 25 日在东京签订全面合作协议,共同打造全球医药网络平台。此举标志着三九集团与世界 500 强排名第 17 位的伊藤忠商事株式会社全面合作开始,这也是三九继今年收购日本东亚制药后的又一重大举措,由此,三九集团在日本的中医药链条逐渐完整。

双方的合作项目包括三个方面:一是由双方共同投资创办世界最先进的汉方原料提取制品企业,建设世界最先进的提取制品质量检测中心,共同打造全球医药网络平台;二是伊藤忠将现有的化学制药原料加工基地向中国转移,最终实现化学制品在中国生产,原料由三九提供,销售由伊藤忠负责;三是三九作为伊藤忠大元药业化学制剂中国总代理,将不断开拓中国市场。

伊藤忠商社同中国最大医药企业三九企业集团在汉方原料事业上合作,将在明年春天设置合资公司,对生药的生产记录、品质进行管理,在中国设立这样的工厂,并在 2005 年初开始向日本市场供应汉方原料的浓缩提取物。

#### 五、哈药集团

哈药集团主动出击以 2.1339 亿元的代价将上市公司天鹅股份 29.8% 股份纳入囊中,从而成为天鹅股份的第一大股东。并于 11 月 6 日发布了天鹅股份重组方案的公告,哈药集团把旗下最有力的三精制药部分资产注入收购的天鹅股份.不但三精制药达到了借壳上市的目的,更重要的是哈药集团在资本市场又增添了强有力的臂膀.按照重组方案,被哈药集团持有的三精制药股权比例将从 96% 下降到 29.8%.按照证监会对上市公司重大购买或出售资产行为的有关规定,在资产重组的比例达到原有总资产的 70% 以上时,就可以在重组满一年以后提出再融资的申请,三精制药后续的融资渠道也因此相当顺畅。

据哈药集团有关部门提供的重组计划显示,未来天鹅股份主要发展方向包括化学合成原料药及制剂(除抗生素原料药及制剂外),主要包括心脑血管类、糖尿病类、前列腺类、老年痴呆症

类的化学合成原料药及制剂,同时,三精还将发展人参、西洋参蜂王浆及补锌产品及除双黄连粉针剂以外的各种双黄连制剂产品。

## 六、东阿阿胶集团

11月17日东阿阿胶集团最近在战略发展上不再提过去打造“亚洲第一补血品牌”的战略目标,而是代之以打造“中国第一滋补品牌”。要从产品研发到各个环节严把质量关,系统地进行策划,一步一个脚印地做品牌,全方位地创造和凸显差异化的价值。东阿阿胶集团已成立了集产、供、销于一体的保健品事业部,在全国各地招聘代理商。东阿阿胶集团的战略转型,符合公司自身的产品结构价值功能特点,顺应市场要求,从过去一个补血窄胡同走出,步入一个宽广的领域、一个完整的保健品大市场。

## 第四节 重点地区动态分析

---

四季度,国内第一家中外合资的医药流通企业——在北京宣布成立,我国并于明年全面开放内地医药流通市场。

---

### 一、上海经济区医药情报协作网第 16 届网员大会召开

“2003`食品药品信息交流高级研讨会暨上海经济区医药情报协作网第 16 届网员大会”12月3日-5日在杭州召开,来自浙江、上海、江苏、福建等七省一市的六十余名代表共同讨论,相互交流,为我国医药保健产业的发展出谋划策。

主办者还以“食品药品安全信息”为主题举行了高级研讨会。浙江省出入境检验检疫局、国际食品法典委员会顾问叶永茂就“食品安全——中国面临的机遇和挑战”作了主题演讲。国家食品与药品监督管理局食品安全协调司司长孙咸平、上海市食品与药品监督管理局科技情报所所长王巍、上海不良反应监测中心常务副主任杜文明等专家也就我国食品安监的现状、食品药品企业专利申请的问题以及药品与医药器械不良反应监测等市场热点作了精彩的报告。

此次大会还组织了论文评选,共收集了 40 余篇论文,经过论文审评专家组认真细致地工作,最后评选出“实现江苏医药产业跨越式发展的战略思考”、“上海食品工业现状、发展趋势及安全监管对策研究”等 22 篇论文获一、二、三等奖。

据悉,上海经济区医药情报协作网第 17 届网员大会将于明年九月在安徽举行。

## 二、首家合资药品销售商亮相北京

12月11日是中国加入世贸组织两周年的日子,国内第一家中外合资的医药流通企业——永裕新兴医药公司将在北京宣布成立,它的主要业务是药品的批发、零售和进出口。根据入世承诺,中国将于明年的今天全面开放内地医药流通市场。外资进来了,国内医药流通业的竞争不可避免,获益者当然还是老百姓,今后药可能就更便宜了。

## 第五节 进出口贸易分析

医药行业近期保持了快速的出口增长势头,特别是西药原料药保持老大地位,国有企业仍是中坚力量。由于我国是重大的医药原料地,而全球医药业发展迅速,因此,中国西药原料出口增长迅速,但是,从出口的产品层次来看,我国在这个行业还是处于上游阶段,出口产品还是集中在低附加值原料产品。对于成品药的出口还有待加强。

据海关统计,2003年1~10月,我国西药及医疗器械类商品对外贸易发展迅猛,进出口总额达到104.88亿美元,同比增长26.90%,超过2002年全年进出口额(102.43亿美元)。商品结构进一步优化,医疗器械增幅最大,进出口额为37.46亿美元,同比增长37.71%;西药原料药继续保持老大地位,进出口额为42.80亿美元,同比增长21.95%;西成药进出口额为11.31亿美元,同比增长27.74%;生化药进出口额为3.54亿美元,同比增长11.07%;医用敷料进出口额为3.08亿美元,同比增长15.26%;农药进出口额为6.68亿美元,同比增长18.75%。2003年1~10月,西药及医疗器械类商品出口额为58.54亿美元,同比增长25.91%;进口额为46.34亿美元,同比增长28.19%。尽管进口增速比出口增速高两个百分点,仍累计实现贸易顺差12.2亿美元。

### 一、出口概况:国有企业仍是拉动出口增长的中坚力量,外商投资企业增速放缓

2003年1~10月,我国西药及医疗器械类商品月均出口额为5.85亿美元,出口额单月最高记录在4月份达6.49亿美元,比2002年4月份增长了65.21%,比2002年12月份创造的出口额当年单月最高记录增长了10.2%。

从贸易方式上看,一般贸易方式出口占70.15%,进料加工贸易方式出口占23.67%,来料加工装配贸易方式出口

占4.69%，保税区仓储转口货物贸易方式出口占0.69%，边境小额贸易方式占0.18%。

2003年1~10月，全国共有7480家企业经营325种西药及医疗器械类商品出口到194个国家和地区，分别比去年同期增加了1373家企业、多经营了1种商品、出口国家和地区增加了1个。其中前200名企业经营该类商品的出口额占该类商品同期出口总额的52.22%，集中度与去年同期相比略有下降。国有企业东北制药总厂、中化宁波进出口公司、安徽丰原生物化学股份有限公司位列前三位，同比分别增长了76.9%、119.48%、39.41%；所占比重依次是1.74%、1.59%、1.35%。第4至10位的企业依次是：航卫通用电气医疗系统有限公司、江苏江山制药有限公司、欧姆龙（大连）有限公司、浙江省医药保健品进出口公司、河北维尔康制药有限公司、发美利健康器械（上海）有限公司、中国江苏国际经济技术合作公司。国有企业仍是拉动出口增长的中坚力量，外商投资企业增速放缓。

江苏省、浙江省、上海市、广东省出口西药及医疗器械类商品占同期出口总额的57.66%，它们的相对比重依次占到18.44%、15.33%、13.95%、9.94%，有力地拉动了我国西药及医疗器械类商品出口总额的增长。

#### （一）、出口结构

维生素C原料出口额达2.68亿美元，同比增长138.38%，首次突破2亿美元大关

西药原料药出口额为29.93亿美元，同比增长25.10%，占西药及医疗器械类商品同期出口总额的51.12%。其中：维生素C原料出口额达2.68亿美元，同比增长138.38%，首次突破2亿美元大关，预计2003年全年将有望首次突破3亿美元大关。出口数量为4.23万吨，同比增长20.42%，出口平均单价6.34美元/公斤，同比增长98.12%。主要出口市场是美国、德国、日本、荷兰。

青霉素工业盐出口额为1.39亿美元，同比增长30.72%，出口数量为9394吨，同比增长50.17%。6月份以来，由于国内生产企业扩产后竞争加剧，而国际市场需求未有大的变化，出口平均单价大幅下挫，跌幅已达40%左右。主要出口市场是印度，占70%~75%。

维生素E原料出口首次突破1亿美元大关，出口额为1.05亿美元，同比增长47.96%，出口数量1.68万吨，同比

增长53.41%，出口平均单价同比下降了3.55%。主要出口市场是美国、德国、荷兰、比利时、日本。

扑热息痛原料出口额为4884万美元，同比下降了1.63%，出口数量为2.26万吨，同比下降了2.49%，出口平均单价同比略微增长0.87%。主要出口市场是美国、尼日利亚、印尼、泰国、越南。

糖精及其盐出口额为4212万美元，同比增长16.40%，出口数量为1.61万吨，同比增长2.10%，出口平均单价同比增长了1.4%，处在上升趋势。主要出口市场是德国、印度、印尼、日本、巴西。

医疗器械出口额为16.15亿美元，同比增长33.17%，发展迅猛，占西药及医疗器械类商品同期出口总额的27.59%。其中：按摩器具出口额为2.57亿美元，同比增长18.99%，出口平均单价同比增长25.63%，占医疗器械类商品出口额的15.91%。主要出口市场是日本、美国、香港、德国、马来西亚。血压测量仪器及器具出口额为1.4亿美元，同比增长48.42%，出口平均单价同比增长3.27%。主要出口市场是日本、美国、荷兰、德国、香港。

大型医疗设备出口发展势头良好，CT和核磁共振仪分别出口了328台、3524万美元和50台、1408万美元，同比CT增长了4.14%，核磁共振仪下降了17.83%，出口平均单价同比分别增长了4.14%和49.54%。

医用敷料出口额为2.87亿美元，同比增长14.84%。其中：药棉、纱布、绷带、口罩等出口额为2.48亿美元，同比增长12.87%，出口平均单价同比增长了1.33%。主要出口市场是美国、日本、德国、香港、意大利。

生化药出口额为1.91亿美元，同比增长13.93%。其中：肝素钠出口额为5519万美元，同比增长10.69%，出口平均单价同比增长了3.50%。主要出口市场是美国、德国、法国、意大利、奥地利。

西成药出口额为2.01亿美元，同比增长26.68%。其中：头孢三嗪制剂出口增幅最大，出口额为69.72万美元，同比增长817.64%，出口平均单价同比增长71.52%。

农药出口额为5.67亿美元，同比增长21.14%。

## （二）、出口市场

继续保持较高速度的增势，开拓南美洲、非洲和大洋洲市场取得了较好成效

2003年1~10月,我国对亚洲、欧洲和北美洲的出口额分别达到23.12亿美元、16.47亿美元和12.05亿美元,同比分别增长了20.10%、35.49%和25.60%,继续保持了较高速度的增势。开拓南美洲、非洲和大洋洲市场进一步取得了较好成效,出口额分别达到3.76亿美元、2.24亿美元和9608万美元,同比分别增长了31.73%、16.76%和34.27%。

2003年1~10月,我国西药及医疗器械类商品出口的三大贸易伙伴依次是:1.美国,占11.37亿美元,同比增长24.72%;主要商品是维生素C原料,按摩器具,矫正视力、护目等用途的眼镜,药棉、纱布、绷带,维生素E原料。2.日本,占6.24亿美元,同比增长20.13%;主要商品是按摩器具,针管、导管、插管,药棉、纱布、绷带,血压测量仪器及器具,维生素C原料。3.德国占4.08亿美元,同比增长27.22%;主要商品是维生素C原料,维生素E原料等。三大贸易伙伴所占比重达37.05%,除对美国保持2.03亿美元顺差外,对日本逆差1.5亿美元,对德国逆差2.8亿美元。

**二、进口概况:医疗器械增幅最大,继续保持进口老大地位,进口额为21.31亿美元,同比增长41.37%**

医疗器械进口额增幅最大,继续保持进口老大地位,进口额为21.31亿美元,同比增长41.37%,占同期我国西药及医疗器械类商品进口总额的45.99%,大型医疗设备进口增长迅猛,C T和核磁共振分别进口了433台、1.38亿美元和322台、1.08亿美元,同比分别增长了33.2%和70.57%,进口平均单价分别下降了28.93%和35.9%;西药原料药进口额为12.87亿美元,同比增长15.19%,氨基酸类原料进口比重较大;西成药进口额为9.3亿美元,同比增长27.98%,抗菌素类西成药进口比重大;生化药进口额为1.63亿美元,同比增长7.91%,人用疫苗需求下降;医用敷料进口额为2080万美元,同比增长21.27%,无菌外科肠线进口比重达58.48%;农药进口额为1.01亿美元,同比增长6.93%,市场稳定。

2003年1~10月,全国共有8729家企业从89个国家和地区进口了311种西药及医疗器械类商品,上海殊力基贸易有限公司、中国医药对外贸易总公司、上海东松国际贸易有限公司、上海诺华贸易有限公司、国药集团药业股份有限公司、中国医药保健品进出口总公司、航卫通用电气医疗系

统有限公司、力斯顿（苏州）听力技术有限公司、中国医疗卫生器材进出口公司、诺和诺德（天津）生物技术有限公司位列企业进口额前10名，所占比重达12.35%。上海市、北京市、广东省、江苏省、浙江省在省市进口额排名中位列前5位，所占比重高达78%。

2003年1~10月，从欧洲、亚洲、北美洲进口西药及医疗器械类商品金额分别为20.66亿美元、15.32亿美元和9.55亿美元，同比分别增长了34.19%、19.04%和32.99%，所占比重依次是44.59%、33.06%和20.62%。1~10月，我国进口西药及医疗器械类商品的三大贸易伙伴依次是：美国占（9.34亿美元，同比增长32.14%）、日本（占7.74亿美元，同比增长17.21%）、德国（占6.88亿美元，同比增长55.59%）。三大贸易伙伴所占比重高达51.7%。

总的来看，预计2003年全年我国西药及医疗器械类商品进出口总额将首次超过120亿美元，展望2004年，我们认为，由于出口退税政策的调整，加之美国、欧盟等国家贸易保护主义抬头，客观上对出口可能会有一些影响，但从整体上看，我国西药及医疗器械类商品出口仍将继续保持增长势头。

## 第六节 行业国际发展情况

---

国际医药行业有了很大的增长，医药市场进一步扩大。随着各种新药的陆续上市，美国医药行业在今后10年的发展速度将全面超越20世纪90年代。各大医药公司对医药的研发投入创造新高，利润也大幅上升。

---

### 2003年美国药业经营业绩及发展趋向

美国主要医药公司(其产值合计约占美国医药工业的80%以上)2003年如下：

默克2003年医药子公司的总收入比上年纯增7%，2004年将有11个新药上市，预计其销售额和利润还将比2003年至少上升30%。

先灵葆雅由于其年前推出的新药——Rebetron(聚乙二醇包埋干扰素)在市场上销售良好，预计2003年的利润至少比上年上升10%。礼来开发的新药Xigris上市后颇受医疗界好评，估计仅这支新产品将为公司新增20%的销售额，至2004年礼来利润将上升24%以上。

辉瑞与法玛西亚2003年的销售额均比上年大幅提高。这是因为两家公司均拥有多个市场畅销药品(如辉瑞的万艾可、法

玛西亚的西乐葆等等)。在今后3年内至少将推出7~8个新药。至2005年两家公司的销售额合计将达600亿美元左右。

惠氏2003年的利润有惊人增长(比去年纯增20%以上)。这是由于该公司前几年上市的2个新药Protonix和Effexor2003年市场销售额比前2年纯增28%，估计今后几年该公司的经营情况将一年更比一年好。

施贵宝由于10年前推出天然抗癌新药紫杉醇而名噪天下。此药目前的国际市场销售额估计已有15亿美元。但前几年因该公司R&D投入过多以及新药开发的不顺利而背上沉重的债务包袱。但可以肯定，施贵宝的经营业绩在明后年会有所改观，因为公司开发中的新药大多将于明后年集中上市。

反映在新药(NCEs)上市数量方面，前几年美国医药行业在新药上市数量上呈递减趋势。已上市的新药包括抗晚期肿瘤的单克隆抗体类药品，抗勃起障碍症的新药，COX2抑制剂类消炎止痛药，噻唑烷二酮类降血糖药以及其他各种新药。这类产品在今后很可能会成为畅销世界的产品。

美国生物工程制药产业继续保持健康发展态势。美国最大的生物技术公司安进已于2003年年初正式上市可用于治疗恶性贫血症的第二代促红细胞生成素新产品Arnesp。其促进红细胞生成的能力大大优于第一代EPO(促红素)产品。相信在今后3年内，Arnesp将创造10亿~15亿美元的市场销售额并夺取现有EPO生产商的部分市场。EPO去年国际市场总销售额高达28亿美元，创下生物工程药品单个品种之最。

随着各种新药的陆续上市，美国医药行业在今后10年的发展速度将全面超越20世纪90年代。预测：到2006年美国国内医药市场规模将达3300亿美元(约占世界医药市场的60%)。

## 第二章 行业热点、主要问题及对策

在四季度，行业政策方面，从中央到地方，从医疗药品到医疗器械，都出台了大量的行业政策法规。医药行业秩序得到进一步的规范。技术方面，本行业科研成果可以说是百花齐放，百家争鸣。在医药科研方面取得了重大的突破。医疗市场分化在即，中外资本不约而同地选择以服务为特色抢占“贵族医院”。而我国的研发能力和自主创新能力都不高，如何增强其综合竞争力成为整个行业的焦点。

### 第一节 行业政策热点

四季度，中央及地方都出台了大量的行业法规政策，涉及药品进口管理、实施药品 GMP 认证等，这表明行业秩序正得到进一步的规范，这为行业的长足发展提供了保证。

#### 一、《关于实施 药品进口管理办法 有关事宜的通知》

国家食品药品监督管理局、海关总署发布的第 4 号令《药品进口管理办法》（下称《办法》）将于 2004 年 1 月 1 日起施行。为切实做好《办法》的贯彻实施工作，2003 年 11 月 19 日，国家食品药品监督管理局、海关总署印发《关于实施 药品进口管理办法 有关事宜的通知》，明确实施《药品进口管理办法》有关事宜。

国务院批准 18 个允许药品进口的口岸城市为：北京市、天津市、上海市、大连市、青岛市、成都市、武汉市、重庆市、厦门市、南京市、杭州市、宁波市、福州市、广州市、深圳市、珠海市、海口市、西安市。国家食品药品监督管理局与海关总署进一步确定了上述城市允许药品进口的具体通关口岸名单。2004 年 1 月 1 日起，按照《办法》的规定，所有进口药品（包括麻醉药品、精神药品）的到岸地必须为上述 18 个城市的指定通关口岸。

根据药品进口备案工作的需要，北京市、天津市、上海市、大连市、青岛市、成都市、武汉市、重庆市、厦门市、南京市、杭州市、宁波市、福州市、广州市、深圳市、珠海市、海口市、西安市药品监督管理局由国家食品药品监督管理局确定为口岸药品监管局。

根据进口药品检验工作的需要，国家食品药品监督管理局授权中国药品生物制品检定所及北京市、天津市、上海市、大连市、青岛市、成都市、武汉市、重庆市、厦门市、广州市药品检验所和江苏省、浙江省、福建省、海南省、广东省、陕西省药品检验所为口岸药品检验所。

## 二、2004年1月1日起我国进口特殊药品必须具备“两证”

国家食品药品监督管理局和海关总署联合发布的《药品进口管理办法》将于明年1月1日起实施。根据这个办法的规定，麻醉药品、精神药品必须取得《进口药品注册证》(或《医药产品注册证》)和麻醉药品(或精神药品)《进口准许证》，方可办理进口备案和口岸检验。

为配合《药品进口管理办法》的实施，国家食品药品监督管理局决定对今年11月30日前已经批准进口临床使用的麻醉药品、精神药品等有关特殊药品品种核发《进口药品注册证》(或《医药产品注册证》)。

已批准进口临床使用的特殊药品品种包括：麻醉药品5种、精神药品12种、含麻醉药品复方制剂8种。

## 三、新《执业药师继续教育管理暂行办法》出台

11月3日，国家食品药品监督管理局宣布，自12月20日起，我国执业药师继续教育管理将执行新的《执业药师继续教育管理暂行办法》，原《办法》同时废止。这是国家局贯彻落实国务院行政审批制度改革精神，加强对已取消的行政审批项目的后续监管的实际举措。

与原《办法》相比，修订后的《办法》首次明确规定执业药师必须以病患者和消费者为中心，开展药学服务，维护广大人民群众身体健康，保障公众用药安全、有效、经济、合理；明确划分了国家食品药品监督管理局、省级药品监管局等相关部门在执业药师继续教育过程中的管理职能，国家食品药品监督管理局主要负责制定执业药师继续教育政策和管理办法、审定执业药师继续教育指导大纲等宏观工作，省级药监局则负责制定本辖区的执业药师继续教育规划、施教机构资格认定管理等工作。而执业药师继续教育指导大纲的拟订、有关培训教材的评估和编写则由中国执业药师协会承担。新《办法》还着重调整了执业药师继续教育形式和内容，提高了施教机构资格认定门槛。

#### 四、国家食品药品监督管理局发布 2003 年第五期违法药品广告公告

2003 年 12 月 7 日，国家食品药品监督管理局发布了 2003 年第五期违法药品广告公告。

为加强药品广告的监督管理，严厉打击违法发布药品广告行为，规范药品广告发布秩序，依据《广告法》、《药品管理法》和《药品管理法实施条例》，各省（区、）市药品监管部门于 2003 年 9 月至 10 月依法撤销药品广告批准文号 4 个，查处未经审批刊播的、使用过期失效文号的、伪造冒用批准文号的、处方药在大众媒介发布广告的、禁止广告宣传的品种仍进行宣传的药品广告共 1086 份。国家食品药品监督管理局将各省（区、市）药品监督管理部门在检查中发现的违法广告次数在 5 次以上的药品及其药品生产企业和相关情况予以汇总公告。

#### 五、中国将把“对特定传染病人群免费医疗”写入法律

正在进行修订的中国传染病防治法将增加有关“救治”方面的内容，把“对患有特定传染病的人群实行免费医疗”纳入法律。国家卫生部和国务院法制办正在抓紧修订传染病防治法，并争取在明年三月之前提交全国人大常委会审议。

传染病防治法的修订草案还将对中央政府、省（自治区、直辖市）、市、县疾控机构的职能进行界定，明确各级疾控机构的权利和义务。

修订草案还将对中央和地方政府在传染病防治中的责任做出明确规定。其中包括中央和地方分别承担的责任。修订草案还将会对新闻媒体、教育机构等部门在传染病防治中的义务做出规定。

#### 六、关于加强抗菌药物和流感疫苗不良反应监测的通知

为贯彻落实国家食品药品监督管理局“关于加强零售药店抗菌药物销售监管促进合理用药的通知”（国食药监安[2003]289）要求，加强对抗菌药物不良反应的监测工作。

密切监测抗菌药物不良反应的发生情况，并按《药品不良反应监测管理办法（试行）》的要求及时上报病例。

2、加强抗菌药物不良反应发生发展趋势的分析和研究。

3、加强对公众的宣传、对生产企业、经营企业和医疗机构的培训工作。

同时，鉴于目前正处于流感疫苗的接种季节，为及时掌握全国流感疫苗接种后的不良反应发生情况，请各中心近期密切关注，发现问题及时上报。

## 七、国家食品药品监督管理局要求各地全面实施药品GMP认证

为进一步贯彻原国家药品监督管理局《关于全面加快监督实施药品GMP工作进程的通知》（国药监安〔2001〕448号），依法做好全面监督实施药品GMP工作，根据《药品管理法》及有关规定，2003年10月23日，国家食品药品监督管理局印发《关于全面监督实施药品GMP认证有关问题的通告》，内容如下：

1、2004年6月30日前，我国所有药品制剂和原料药的生产必须符合GMP要求。自2004年7月1日起，凡未取得相应剂型或类别《药品GMP证书》的药品制剂和原料药生产企业（或车间），一律停止其生产。2004年6月30日以前生产的合格药品，在其规定的有效期内，经所在地省（区、市）食品药品监督管理局（药品监督管理局）核准后，可继续销售使用。

2、凡申请药品GMP认证的药品生产企业（或车间），应在2003年12月底前完成申报工作。对不能在2003年12月底前完成GMP认证申请，但已进行药品GMP改造的药品生产企业（或车间），应于2003年12月底前报经企业所在地省（区、市）食品药品监督管理局（药品监督管理局）审查确认后报国家食品药品监督管理局备案。

申报备案企业（或车间）应于2004年6月底前申请GMP认证，且必须在2004年12月31日前通过药品GMP认证。

3、对2004年6月30日前未提出药品GMP认证申请或者2004年12月底前未通过药品GMP认证的企业（或车间），由各省（区、市）食品药品监督管理局（药品监督管理局）依法终止其《药品生产许可证》（或相应生产范围），国家食品药品监督管理局将注销其相应的药品生产批准文号。

## 八、国家食品药品监督管理局明确新药保护期、过渡期或监测期

2003年10月10日，国家食品药品监督管理局印发《关于确定新药保护期、过渡期或监测期及有关事宜的通知》（国食药监注〔2003〕278号），就2002年9月15日以后批准新药的保护期、过渡期或监测期事宜通知如下：

1、对2002年9月15日以来批准的新药，尚未确定保护期、过渡期或监测期的，按其申报与审批情况分别予以确定，并自该新药证书或生产批准之日起生效。

2、对处于过渡期内的新药，国家食品药品监督管理局不受理其他申请人同品种的新药或已有国家标准药品申请，省（区、市）食品药品监督管理局（药品监管局）应当将已经收到的申请退回申请人。

3、对没有保护期、过渡期或未设监测期的新药，自其获得药品批准文号之日起，国家食品药品监督管理局不再受理其他申请人同品种的新药申请，省（区、市）食品药品监督管理局（药品监管局）应当将已经收到的申请退回申请人。

4、过渡期内新药技术转让的申报与审批，按照原国家药品监管局对新药保护期的相关规定办理。

## 九、国家调整部分医疗器械分类

国家食品药品监督管理局对部分医疗器械产品进行分类界定调整。酒精棉片、碘酒棉棒、输液消毒包等作为 I 类医疗器械管理。可重复使用的防护服、隔离衣、防护帽及防护鞋套、医用口罩、医用隔离舱、手术衣等作为 II 类医疗器械管理。一次性介入治疗仪探头等作为 III 类医疗器械管理。一批原作为医疗器械管理的产品将不再进入医疗器械管理范畴。

其他作为 I 类医疗器械管理的还有：试剂卡孵育器、塑型针、Y 型连接器、扭转器。作为 II 类医疗器械管理的还有：二氧化碳眼科冷冻治疗仪、氩氛激光治疗机、一次性使用脐带剪、血糖分析仪用试纸、医用人体辐照校准体模。作为 III 类医疗器械管理的还有：隐形眼镜润滑液。

不再作为医疗器械管理的有：氧气流量计、金刚砂（玻璃砂）、LCD 显示器、血糖仪打印机、BSSIV 智能挤压仪、[ 18F ] FDG 合成装置、放射性核素生成装置（回旋加速器）、无障碍电脑语言系统、医用溶氧输液治疗仪、推拿按摩仪、微电脑按摩仪及其他电动按摩仪、红外磁粉狗皮膏及中药电磁仪。

## 十、明年起进口特殊药品必须具备"两证"

11月23日，国家食品药品监督管理局和海关总署联合发布的《药品进口管理办法》将于明年1月1日起实施。根据这个办法的规定，麻醉药品、精神药品必须取得《进口药品注册证》（或《医药产品注册证》）和麻醉药品（或精神药品）《进口准许证》，方可办理进口备案和口岸检验。

为配合《药品进口管理办法》的实施，国家食品药品监督管理局决定对今年11月30日前已经批准进口临床使用的麻醉药品、精神药品等有关特殊药品品种核发《进口药品注册证》（或《医药产品注册证》）。

已批准进口临床使用的特殊药品品种包括：麻醉药品 5 种、精神药品 12 种、含麻醉药品复方制剂 8 种。

## 第二节 技术动态分析

---

四季度医药行业的技术发展状况令人鼓舞。无论是国内还是国外，大量医药难题得到突破，大量先进医药治疗器械得到发明或者制造，大量新药推出，大大推进了医药行业的发展，改善了人类医疗水平。

---

### 一、国内技术动态

#### (一)、医疗器械

##### 1、新型脉搏波自动分析仪问世

12月10日一种通过测量脉搏测定心血管疾病的新型仪器在兰州大学开发成功。新仪器的开发是根据中医诊脉的原理进行的。通过仪器测量人体的脉搏压力以及分析反映在仪器上的波形的变化，同样可以反映出人体心血管系统生理病理状态，而且更方便快捷。诊断时将压力传感器固定在人体手腕脉搏处，就可以得到脉搏特征。同时，仪器将自动分析出人体的心脏功能、血管弹性、心率和血液粘稠度等情况。在甘肃省部分医院使用的结果表明，该仪器的诊断准确率达到87%以上。与传统的临床方法比较，使用该仪器首先是便捷无创伤。可以在几分钟之内得出各项数据，并不需要很高费用。同时，该仪器还能够对传统临床手段不能有效评估的血管弹性进行测量，如果需要，仪器还可以加入体温、血压等测量指标。

##### 2、济南大欣研制成功微生物鉴定仪和细菌生化试剂盒

济南大欣医疗器械科技有限公司最近研制成功“K-3401 型半自动微生物鉴定仪”和随机“细菌生化试剂盒”。与传统的微生物鉴定方法相比操作简便、检验快速、结果准确、性能可靠，达国内领先水平。

##### 3、兰州研制成功用于SARS防治的负压隔离设施

12月23日兰州理工大学的一个科研小组日前完成两项重要科研攻关，成功地研制出可用于SARS等呼吸道传染病防治的负压隔离房、负压隔离舱等医用设施。两种医用隔离设施都是根据负压原理研制而成，均采用了最先进的技术和安全材料，是当前市场上的紧缺产品，具有重要的科研和推广价值。

负压隔离设施的工作原理是：在负压系统下，清洁空气通过过滤装置进入安排病人或可疑患者的封闭空间，封闭空间内的废气在负压效应下，不能自由逸出，必须经过排气口消毒处理

后排出，这样既防止了病毒、病菌通过空气流通直接传播，也有利于医护人员的安全防护。

#### 4、中国自主研发成功转基因农产品测试盒

12月5日自实施转基因农产品标识制度以来，中国第一次拥有自己的转基因农产品快速检测技术。运用一个试剂盒，在短短50分钟时间里就可知道送检农产品内是否含转基因成分。

这种试剂盒可以系统地检测大豆、油菜、玉米等多种转基因农产品的外源基因，DNA提取率高，纯度高。操作简便，实验检测时间仅为50分钟左右。试剂盒稳定性在12个月以上，转基因成分检测的灵敏度为0.1%，达到了国际检测水平。

国家出入境检验检疫局等多家试用单位表示，此种试剂盒的质量和性能与国际一流公司同类产品接近，而售价要便宜一半左右。目前试剂盒月产量达到1000至2000份，基本可以满足国内进出口检验市场的需求。

## （二）、新药的推出

### 1、中国率先解析 SARS 病毒蛋白酶结构

中国科学家成功解析了 SARS 冠状病毒主要蛋白酶的三维结构，这是世界上首次解析出 SARS 冠状病毒蛋白酶的晶体结构。SARS 病毒蛋白酶的解析成功，对于 SARS 的防治具有重要的意义。

饶子和研究组在“华大”基因组中心从中国军事医学科学院发现的、编号为 BJ01 的毒株中克隆了 SARS 冠状病毒的主要蛋白酶的基因，并通过遗传工程的手段在大肠杆菌中获得了蛋白酶的高效、稳定表达，经过进一步的分离、纯化和结晶，收集了高分辨率的衍射数据，测定了该酶在四种不同条件下的三维空间结构，并详细阐述了该酶在底物结合区域的精确构象。而通过解析该酶与抑制剂形成的复合物的三维空间结构，揭示了该酶与底物结合的精确模式。

SARS 冠状病毒的主要蛋白酶在病毒的整个生活周期中起着关键的作用，由于主要蛋白酶对病毒的生物特性有着极其重要的意义，至今还没有在人类中发现类似蛋白酶，因此，成功解析 SARS 病毒蛋白酶的三维结构，为研制抗“非典”药物奠定了重要的结构基础。

### 2、地美孕酮生产技术填补国内空白

一种高级孕激素类药物原料——地美孕酮生产技术日前在湖南省怀化市通过省级鉴定。地美孕酮是以黄姜为起始原料经

深加工合成的孕激素类药物，是一种效果非常显著的计划生育用药，该项研究填补了国内空白。

### 3、中国用造血干细胞移植治疗重症肌无力再获成功

重症肌无力是一种免疫性疾病，其发病率仅为十万分之四到十万分之六左右，但是如何治疗仍然是一个世界性难题。这种病此前临床上治疗多采用抗乙酰胆碱酯酶药、肾上腺皮质激素、胸腺放疗或切除，危重患者用免疫抑制剂、血浆置换等，但实践证明，这些方法虽然可暂时缓解病情，但无法根治。

“利用自体外周血干细胞移植治疗重症肌无力，实际上就是一个‘摧毁’和‘重建’的过程，先把患者体内的造血干细胞抽出，接着用药物等手段彻底摧毁患者原来的免疫系统，然后把抽出的造血干细胞重新移入，重建患者新的造血及免疫系统，从而使患者原来紊乱的免疫系统恢复正常。”

### 4、台湾进行抗肠病毒转殖蕃茄研究

12月18日台湾地区研究人员进行转殖蕃茄表现肠病毒表面抗原的实验获得初步成果，可在叶片和果实中成功表现。

肠病毒是流行病毒，每年都造成台湾几十名儿童死亡。将肠病毒群表面抗原选殖出来，并转殖入蕃茄中大量生产。这项研究如果获得成功，将来就可利用转殖作物大量生产廉价的口服疫苗，或是其他具有医药价值的蛋白质或化合物，提供台湾农业转型另一种选择。

研究人员选择最佳表现量的蕃茄转植株执行动物实验的初步结果显示，食后第二十九天，抗体含量实验组比对照组高约3.9倍。但是他们指出，目前单吃转殖蕃茄的效果不如注射疗法。

## 二、国际技术动态

### (一)、医疗器械

#### 1、德研发高精度度低副作用的重离子放射疗法

11月4日德国西门子公司医药部门已获得将达姆施塔特重离子协会(GSI)研制的粒子加速器投放市场的许可证，未来几年内该公司将投资1亿欧元用于该设备的小批量生产。

GSI是一家由德国联邦和各州提供资金的科研机构，拥有一台用于科研目的、可为所有科学工作者所用的巨型粒子加速器。该设备由一条长120米的管子和一个连接在管子上的

回旋加速器组成，它可以借助强大的磁场使带电基本粒子达到光速的90%。医学治疗只要达到光速的40%左右就够了。

该疗法的显著优势在于重离子的命中率。与迄今为止所采用的射线相反，它们并非在进入皮肤时释放出大多数的能量，而是把能量准确地释放在之前电脑定位的点上。”

目前采用该疗法的治疗费用大约为每位患者2万欧元，连续进行20天。与传统的放射疗法不同，该疗法副作用很小。据GSI称，首批患者治疗成果显著：所有170位接受治疗的患者肿瘤都被消除，在放射区域也没有新瘤生成。

西门子公司计划在接下来的几个月中将GSI研制的样机标准化，到2010年在全德国至少再建5台设备。

## 2、加拿大科学家研制出新型人造角膜

12月7日加拿大科学家新研制出一种人造角膜装置，它植入因角膜受损而失明的患者眼中后，有望促使眼部细胞在人造装置的构架中再生，使患者重见光明。

目前普遍采用的治疗方法是移植其他人捐赠的角膜，但手术可能因为排异反应而失败，而且角膜来源不足。制造不会被人体排斥又精密有效的人造角膜，是有关研究领域面临的一大挑战。

新型角膜是渥太华大学眼科研究所的科学家研制的，不会导致排异反应。这种装置是一个形状与正常角膜相同、由人工聚合物材料组成的构架，并含有角膜的主要天然成分--胶原质。科学家希望，人造角膜植入眼中后能刺激眼部细胞在其构架中再生，最终人造材料与人体细胞融合在一起，形成能有效聚光的角膜。

科学家已经用这种人造角膜在猪身上进行了试验。尽管无法知道实验动物是否在治疗后获得了正常视力，但检查发现，的确有细胞在人造角膜的构架中生长，而且实验动物的视网膜接收到了光线。治疗过程还使一些受损的神经细胞再生了。

新型人造角膜尚需进行更多试验才可能付诸实用。他们预期，这种装置会比移植的角膜更耐用。

## 3、日本合成促进骨骼形成的复合粒子

12月29日一种用可降解塑料和钙化合物合成的中空复合粒子在日本诞生。将这种粒子注入生物体，或将其做成人造骨植入生物体，它们能促进骨骼的形成。

合成这种复合粒子的原料是聚乳酸和碳酸钙颗粒。让直径为数纳米的碳酸钙颗粒分散进入聚乳酸，合成了这种粒子。在

合成过程中，他们在原料中混入盐酸，使之和原料的一部分反应生成二氧化碳，最后得到了球形中空的复合粒子。粒子直径约1毫米，内径约0.8毫米。

实验证实，当部分聚乳酸分解时，它和碳酸钙中的钙离子相互作用，能促进骨磷灰石的形成。骨磷灰石是生物体骨骼中所含的钙化合物。

在新合成的复合粒子表面可以观察到有许多微细的孔，骨细胞很容易通过小孔进入粒子中。另外，如果让这种复合粒子发生特殊的化学反应，使其中的部分聚乳酸出现短暂的流动性，等它重新硬化后，复合粒子就粘合到一起，骨细胞很容易进入粒子间的缝隙，促进骨骼形成。

## （二）、新药的推出

### 1、美制成含有马基因的芯片

12月25日电 美国俄亥俄州立大学的专家制作出了含有3200多个马的基因并能检测马对化学制剂反应的芯片。这种芯片的大小如同普通邮票一般。芯片的基质是经过处理的玻璃片，其基质面上划分出了大量小区域。在指定的小区域内固定着许多具有特定功能、由不同数量的碱基组成的核酸分子。当被测试的化学制剂被导入芯片中的指定区域后，研究人员可以快速观察到马的特定基因对制剂的反应，进而判断出某些药物对马可能产生的作用。推广使用这种芯片可以减少实验动物的死亡，并为研究新药对人体的作用提供更多的手段。

### 2、日本开发测试药物副作用的基因检测法

12月8日日本东北大学专家近日开发出一种基因检测法，通过一滴血液，两个小时内即可判断出因患者体质不同而导致的药物疗效和副作用大小的不同。

从患者身上采取一滴血液，让血液与含有合成DNA的特殊液体发生反应，再将反应生成物滴到10厘米长的试纸上，根据试纸上是否出现紫色的反应线，便可测出结果。过去的检测法需要几百万乃至上千万日元的设备和熟练的化验人员，而且结果要隔几天甚至几周才能出来。而新的检测法只需300至400日元，两个小时就能得到结果。

这种方法适用范围广，还能用于检测旅客长时间坐在飞机经济舱是否容易患“经济舱综合征”等。

### 3、日本学者发现胆固醇合成机制

1 2月9日日本大阪大学的一个研究小组发现了调节胆固醇合成的机制，这为开发控制胆固醇合成的新药，以及治疗脂肪肝等由高胆固醇引起的诸多疾病提供了科学依据。

有一种蛋白质充当“传令兵”的角色，向细胞核中的DNA传达“开始合成胆固醇”的指令，DNA接到指令后开始合成胆固醇。还有一种“核转运蛋白”则充当“苦力”，负责运输传达指令的蛋白质在细胞核内外往来穿梭。在研究过程中，研究人员利用大型放射设备的强X线查明了这两种蛋白质结合部位的立体结构。

阻止两种蛋白质结合就可以防止细胞核中的DNA接到合成胆固醇的指令，从而抑制胆固醇的合成，很多高胆固醇引起的疾病可能得到有效治疗，研究人员还计划对胆固醇合成机制进行更深入的研究。

#### 4、日本成功研制人工血管新材料

1 1月2日东京大学研究小组已成功开发出一种新型材料，可用于制造直径仅两毫米的人工血管，是以往人工血管直径的三分之一。很多糖尿病患者的脚部细血管很容易丧失机能，目前一般采用从身体其他部位移植静脉血管等做法，但效果都不理想。用这种新材料制成的人工血管可以替代丧失机能的脚部动脉，在很大程度上减轻了患者负担。

研究人员目前正寻求与相关化学生产厂家合作，以争取尽快将这一人工血管新材料运用于临床。

### 第三节 行业市场热点

---

在四季度，医改的停滞使意图进入传统医疗市场的投资者只能无限期地等待，两家投资均在2000万元以上的外资和民营医疗机构相继开业，由于是独立于传统医疗市场之外，因而以公立医院转制为主线的医改的停滞与他们并无关系。

---

#### 一、SK试水中国医疗市场

2003年12月30日，一家由韩国3大财团之一的SK集团控股的合资医院——北京爱康医院举行了落成典礼揭幕仪式。这是国内第一家由世界500强投资成立的外资医院，国际巨头从此加入国内医疗市场的角逐，凭借其雄厚的资金实力和先进的管理技术，不能不对国内众多姓“公”、长期不为客源发愁的大型医院带来压力。

从未投资过医院的SK集团在中国投资建立医院不是心血来潮，为了涉水中国组建SK集团第一家海外医院，SK进行了精心的准备。从2002年年初算起，项目整整运作了两年，并为

此聘请了在医疗行业拥有丰富经验专业公司做顾问策划，测算了项目的种种风险，最终抢在 2004 年之前基本开业。

这家医院总投资为 3500 万元，目前已投入近 2900 万元，设计床位为 50 个，主要针对北京市场的家庭年收入超过 20 万元的高端人群，以整形美容手术为主营业务。这家医院只能算是一家小型医院。

毕竟是 SK 初次涉足医疗领域，需要通过这样一个规模的医院建立和完善一套 SK 所独有的管理与服务体系，未来 5 年内将在中国开办至少 20 家爱康医院。而且每一家都会比现在这家的规模大。

尽管这家医院的投资规模在 SK 集团算不上什么，但集团对该项目的重视程度却可以用“极高”来形容，对 SK(中国)来说，这是第一个独立于公司传统业务之外的投资领域，这个项目肩负着为集团寻找新的经济增长点的重任，也是集团进军生命产业的一个重要组成部分。

## 二、国内最大医疗设备投资商的策略

看好高端医疗市场的不止 SK 一家。北京空军 466 医院的癫痫诊疗中心举行了简单的开业仪式，这家由国内唯一的伽玛刀制造商深圳傲华医疗设备发展公司作为主要投资方的“院中院”总投资超过 2000 万元，是傲华的第 24 家“院中院”。

作为目前国内最大的医疗设备投资商，傲华的经历见证了中国医疗市场由封闭到开放的整个过程。90 年代初，引进并制造了中国第一台伽玛刀的傲华公司在广东冲破重重阻力建立了第一家伽玛刀中心，也是中国医疗市场上的第一家“院中院”。向广州医院提出由公司引进伽玛刀，并同时引进最先进的 MRI 和 CT 诊断设备，以公司购买投资给医院使用，而医院仅提供场地和医疗技术服务，双方合作成立一个较为独立的医疗实体的经营模式。

现在的傲华已经不再满足于这种投资合作方式，开办独立的医院已经被列入日程，短时间内不会选择介入医院的转制，战略考虑是按照自己的设计开办定位于高端人群的新型医疗服务机构，这种想法不受现有的政策限制，是对现有医疗市场大一统模式的突破。

据悉，傲华将在年内启动建设阳光产科中心——定位于高收入阶层的产科服务机构。未来两年将建设至少 10 家。

## 三、医疗市场分化在即

中外资本不约而同地选择以服务为特色的这种“贵族医院”，此前在国内已经出现过不少，而且多数都处于惨淡经营

的状况。过去的以外资医院为代表的‘贵族医院’的经营状况多数不好，但必须承认有三分之一还是不错的，而这些医院存在的历史就是对市场陪育的过程，如今 SK、傲华的加入，既是对市场的进一步开拓，同时也可以享受先行者培育市场所带来的好处。

服务是这类医院能够生存并有可能对抗传统医院的最有力的武器，未来的两三年内，国内高端人群的就医习惯将逐渐向以上这两种医院倾斜，事实上这两年趋势已经开始显现。

#### 第四节 行业焦点问题及对策

---

如果说医院改制悄无声息地走过了几年，那么现在医改将要走向核心区了，不仅是在中小城市、中小型医院，也将很快涉及到大城市、大医院，不仅是以合作、托管形式改革，还将包括产权在内的全方位改革。这成为行业内各方争论的焦点。

---

##### 一、中国原料药企业存在的问题分析

从德国法兰克福世界制药原料博览会 CPhI2003 上传出消息，国际市场对中国原料药需求稳中有升，但中国供应商在签订供货合同时普遍举棋不定。究其原因主要是中国政府最近作出了改革现行出口退税机制的决定。原料药出口在中国医药对外贸易中有着举足轻重的地位。2002 年化学原料药出口已达 30 亿美元，占整个医药类商品年出口总额的 50%。目前我国化学原料药总产量达 56 万吨，其中有 5 个品种的产量居世界第一：青霉素年生产能力 2.2 万吨，占世界市场份额的 60%；维生素 C 年生产能力 5.2 万吨，占世界市场份额的 50%；土霉素年生产能力 1 万吨，占世界市场份额 65%；盐酸强力霉素和头孢菌素类产品的产量也居世界第一。这一切均表明中国化学原料药生产正日益成为世界制药产业链中的新轴心。

我国化学原料药生产企业从地域上形成了两个群体：一批集中在北方的东北、河北、山东等地，重点是一些国有企业；一批集中在南方的江苏、浙江、上海等地，重点是一些民营企业。

我国原料药产量虽大，但产品品种较少，档次偏低，产品附加值也较低，我国的研发能力和自主创新能力都不高，真正原创或控制核心技术的产品还不多；特别是原料药的生产由于其粗放型已付出了代价，三废污染严重，环保压力大。应该说我国原料药出口依然处在以“量”取胜的阶段，其综合竞争能力还不够坚韧。

### （一）、研发生产成本偏高

我国医药企业的生产成本仍然过高。据估计，跨国公司的生产成本只占其总成本的 25%，而中国企业一般都高于 50%。因此，在药品的生产环节上，中国化学原料药企业还有许多潜力可挖。国内的原料药生产成本现在要远远高于国外，这是国内原料药厂家十分头痛的事情。而某些原料药企业对 GMP 的不重视，则更显得国内某些原料药小厂家档次过低。而成本高使国内许多制药厂家所需的原料药大都从国外进口，一方面国内的原料药质量难以与进口产品相比，更重要的是国内的原料药价格一般都要比进口的贵，所以让不少厂家觉得用国外的原料药更划算。

### （二）、人才外流

国内不少企业的运行机制不灵活，使得相关人才“才不尽用”，导致人才对研发没有积极性也是构成国内原料药产品开发力度不够的直接原因。而事实上国内的相关人才并不比国外的差，只不过由于机制所限，使大量国内相关专科的高级人才都外流。

### （三）、跨国公司靠防御性战术抢夺市场

跨国公司往往事先采取降低产品价格的防御性战术，以堵住发展中国家企业占领市场份额的入口，之后再依靠开发出新的工艺或升级替代产品形成优势。同时将生产基地逐步转移到发展中国家，以降低成本。原料药企业普遍采取成本领先的竞争策略，使得生产向低成本地区转移成为必然趋势。

地区转移主要包括以下几种模式：跨国公司关闭在发达国家的生产线，在发展中国家建立独资或合营的生产基地；跨国公司收缩产品线，使战略目标聚焦在利润丰厚的专利药上，而将盈利能力相对低的原料药业务剥离出去；跨国公司从原料药生产领域中退出，转而向发展中国家企业采购或定向合成生产的方式获得原料。

### （四）、价格竞争力逊于印度

从全球市场看，我国现有化学原料药的优势正受到印度的冲击，由于国际许多制药巨头将部分重污染、低附加值的产品转移到印度，因此印度已成为国际上重要的化学原料制造基地，在许多领域，印度的产品比我国更加具有优势，因此我国竞争的价格手段正日益失去效应，这种趋势值得我国企业高度关注。

## 二、当前经济运行中存在的亟待解决的突出问题

今年以来，全国医药经济运行态势基本良好，但经济运行中也存在一些比较突出和不容忽视的问题和困难，制约着医药经济增长的进一步提升。

(一)、企业规模问题突出，大多数中小企业规模小、管理水平低且布局分散；

(二)、技术创新体系尚未形成，多数企业专业化程度低，缺少具有自主知识产权的新产品，重复生产现象严重；

(三)、医药流通体系不健全，企业改革和战略重组的任务还很艰巨。

(四)、产品质量、性能有待提高；

(五)、外贸产品结构不合理。

这些问题的解决和困难的克服直接关系到今后一段时期内医药经济增长的自主性和稳定性的实现与提高。为此，各地企业在机遇与挑战并存的环境中，应努力做到发展要有新思路、改革要有新突破，开放要有新局面，各项工作要有新举措。

(六)、产销衔接仍未走出阴影，“瓶颈”制约依然存在。

1~11月，医药工业平均产销率94.2%，比上年同期提高0.55个百分点，产销衔接状况好于上年。但多年来低于全国工业平均产销率水平4~5个百分点的状况仍没有扭转，且产成品资金占用较上年同期增长7.74%，产成品库存可供销售天数居高不下，年末剧增达50%以上。

(七)、重复建设“顽症”复发，一些高水平重复建设正在凸现。

目前，由于急功近利、盲目跟风和相互攀比的“顽症”复发，医药行业正面临着重复建设和过度竞争的突出矛盾。有专家提出，继以彩电、冰箱等家电制造业和汽车、钢铁等生产线为标志的两轮重复建设后，以生物医药工程、电子信息、新材料为代表的第三轮重复建设正在我国凸显，相关产业风险亦加速集聚。从2003年医药行业的投资趋势看，这种重复建设苗头十分值得注意，低水平重复建设已经比较严重。同时也反映出，国家宏观管理部门应加大调控力度，尽快建立起符合市场机制运作的预警机制。

(八)、外资企业加快向我国转移生产但并没有把先进技术转移到中国来。

我国引进外资的一个重要战略目的是“以市场换技术”，但目前情况显示，在华外资企业的研究开发活动并不活跃，外国直接投资企业对华技术扩散极为微弱，并没有把先进的技术转移到中国。诸多外资企业仅仅是将中国作为转移生产的一个新的生产基地和平台，这对于正在按照国家要求积极适应国内

市场国际化的中国医药企业而言，是十分不利且无益于企业、产业长远发展的。

### 三、医药行业今后应重点抓好以下几项工作。

#### (一)、进一步增强企业技术创新能力。

重点扶持一批确有研发能力的重点骨干企业和和大企业集团，加速提升企业的市场竞争实力。

(二)、推动“走出去”战略的进一步发展，努力培育新的出口增长点，为促进企业出口和国际贸易合作创造良好的外部环境。

(三)、积极广泛吸收各方投资，合理引导资金流向，促进产业升级，加快医药产业现代化生产和现代化流通体系建设。

#### (四)、加速流通体制改革，推动促进企业的战略重组。

(五)、进一步健全、完善行业经济运行预警机制，准确把握行业经济运行中的倾向性、关键性问题。

各地要抓住市场发展契机，认真分析研究医药市场的走势，扎扎实实做好各项工作。努力培育新的经济增长点，不断改善和提高企业的经济效益，增强抵御风险的能力，在全面建设小康社会，加决社会主义现代化建设的新阶段，促进医药经济持续协调稳定健康地向前发展。

### 四、2003 医药业大盘点之：医改破题

医药分家讨论了何止三年五年，引进民营资本进入医院提了何止千遍万遍，在最初的政策热情过后，除了微澜依然是死寂。现在说医院体系还是铁板一块也毫不夸张，医药分家试点了两年还在试点，民营医院数量年年增长，可在整个医院体系中还是微不足道，进入医保还是难上加难。但是今年的一场非典却像一瓢冷水浇来，让不少人开始清醒，医改不仅涉及到各方利益，它的延迟还可能关碍到社会公共安全。非典之后医改步伐明显加快，卫生部出台了我国公立医院体制改革的基本思路，提出在体制改革中，国家将“大踏步 后退。难点仍是那些难点，细节制定仍是步履维艰，但种种迹象让我们有理由相信，2003，也许是医改的转折之年。

12月8日，北京大学光华管理学院卫生经济与管理学系成立，中国医疗体制改革是该系成立的催化剂，而卫生经济、卫生政策、卫生体制都是其研究的主要领域。

我国的医院格局应如何规划至今只有一个大致的轮廓，具体哪些医院推向市场，哪些医院承担公立医院功能，公有制医院是纯粹国有资本还是允许投资主体多元化，民营医院是否全部定为营利性质？这些都在未知之数。但有专家指出，要等所有细则都出台后再实施改革，恐怕不太现实。一边进行理论研究，一边在实践中总结经验才是可行之路，中国的改革都是摸着石头过河，医改也不应例外。

然而这种摸索在没有相当的外部压力和内部动力的情况下进展甚小。几年前的国企改革将上万家企业医院抛向市场，这一巨大资源吸引了众多资金的眼球。然而这些挂靠到地方卫生部门的医院，只要能过下去的都对改制缺乏兴趣，真正想引资重组的都是些亏损严重，朝不保夕的小型医院。资本青睐的效益较好的三级医院几乎没有产权改革的成功案例。

这种情况在非典之后有了方向性的改观。将财政拨款投向公共卫生体系建设，减少对医院的直接投资成为国家基本的卫生政策指向，那么被减少资金投入的医院将如何生存成为政府亟待解决的课题。在这种境况下政府下决心改变医院体系中市场失灵的现状，大力引入民间资本为医院输血。今年6月30日，四川医院管理协会向四川省各地市州征集愿意引进民营资本进行改制的非营利性医疗机构，当日便得到积极回应。7月3日已有9所医院正式递交了材料，其中仅乐山市就有7所！9月，南京市出台《关于大力引进社会资金，积极发展民营医疗机构的实施意见》的征求意见稿，根据意见稿，南京市将对民营医疗机构一视同仁。不仅兴办数量、设置区域、办医类别不作限制，更将积极支持民营医疗机构以多种形式参与政府办医疗机构和企业医疗机构的改制、改组和改造；公立医院转为民营医疗机构，可采取产权主体多元化(股份制、股份合作制、职工内部控股)、产权经营分离(租赁、托管)、产权让度(拍卖、有偿转让)、产权重组(医疗集团)等多种形式。更令人为之一振的是11月19日，北京市委副书记、代市长王岐山在北京市卫生工作会议上提出，北京市将加快医疗机构产权制度改革步伐，实现投资主体多元化，吸引民间资金、社会资本和外资进入医疗服务行业，下一步就是制定相关草案。一向以稳定为第一要义的首都也开始试水医院产权制度改革。

如果说医院改制悄无声息地走过了几年，那么现在医改将要走向核心区了，不仅是在中小城市、中小型医院，也将很快涉及到大城市、大医院，不仅是以合作、托管形式改革，还将包括产权在内的全方位改革。

几个月前有媒体报道说，某欠发达地市近几年在大力进行社会公共事业的“民营化”改革。在医疗卫生领域，该市100

多家乡镇卫生院和 6 所县级医院，以公开拍卖为主要形式的产权制度改革全部完成。公立医院自此全部变为“民投、民有、民办、民营”。但与初衷相悖，改制后的医疗机构收费上涨幅度较大，仅以每出院人次的平均费用为例，市级医院从 2793 元涨到 3277 元，县级医院从 2766 元上涨到 4243 元，患者对此颇有微辞。可见医院改制是一项综合性工程，绝非一卖就灵。客观地说，欠发达地区全部医院改为民营本身就值得商榷，医院并非一般性企业，它承担更多的社会功能。特别是在欠发达地区，社会最需要的是基本的卫生医疗服务，公立医院应更多存在。而私立医院的质量优势较为突出，只有当人们的生活水平达到较高的程度以后才能体现出来，这与现实中私立医院较多出现在经济较发达地区的现象是一致的。那么，按照这一原则，大城市中资金雄厚、医疗水平高的医院是否更应市场化呢？另外，医院管理也不同于一般企业管理，在改制后如何减费增效，既保证患者利益，又能使医院良性运转，也是医院改制时必须考虑的问题，不然很可能出现事与愿违的情况。

2003 年，中央政府、地方政府为推动医改做了大量的工作。但是医院改制动力如何，大资本进入医院的意愿如何，还取决于其它很多因素。

在医药一家的体制下，具有医疗资源优势的医院效益极好，有的甚至超过大部分企业，医院产权制度改革虽然有政府外力的推动，实际其内部改制动力不大。特别是在民营医院还未成气候的当下，要效益好的医院主动引资重组还不太现实。如果有医药分家的配套改革，民营医院在竞争条件方面趋于公平，那么生存压力与竞争压力才会变成医院改制的内在动力。

直至今日，大型资本对医院的大型投资还十分鲜见，风险太大是资本考虑的最重要因素。可以说，民间资本经营的医院的生存环境比国有医院更加艰难，不论是医保市场准入资格还是税赋优惠上都处于劣势。另外，医疗事故风险发生在民营医院产生的后果很有可能比国有医院更严重，有时甚至会是一家民营医院从此一蹶不振。与现代企业的标准化管理不同，个人在医院的影响十分巨大，可能一个医生的名气与能力就关系到一个科室甚至一个医院的发展，这对外来资本也构成了极大的风险。

如果政府能把这些关系理顺，医院产权制度改革就有可能走上顺风之路。

## 五、专家针对西部医药业存在问题提出五点建议

### （一）、制定完善的专利战略

加强对国际专利的调查研究，及时在国外注册商标，保护民族品牌。西部医药企业一定要树立长远的专利战略意识，建立严密、完整的专利保护系统，强化专利教育，加强专利管理，鼓励专利申请和研究开发，开拓和占领市场。

### （二）、利用资源优势，走深加工的道路。

中成药汉方是我国独特的传统资源，但是，中药出口长期以药材和饮片为主，成药所占比例很少；而每一个成熟汉方剂的革新都可以对中药国际市场发生巨大的影响，如日本津村顺天堂株式会社把我国中药名方“六神丸”加入人参、沉香精制后，以“救心丸”之名销售，年销售额达到1.2亿美元。因此，在我国药业整体创新实力相对落后的情况下，要积极运用现代科技手段，将汉方中疗效确切的老药进行二次开发，创制新药，不仅缩短了开发周期、减少风险和投入，而且收效甚快。另外，集中精力提高现有主要品种的质量和技术含量，是目前西部医药企业做大做强的捷径。

### （三）、与国际接轨，强化GMP、GSP和GAP管理。

### （四）、重视人才培养、建立灵活的用人机制。

充分利用现有的教育资源和培训条件，大力培养中药现代化建设中最急需的高级人才、加大对学术带头人的支持力度，造就一批能够活跃在国际科技舞台、具有较高知名度的高层次复合型人才。

### （五）、保护生态环境，走可持续发展道路。

由于人口增加、自然环境的破坏、植物物种的减少、自然灾害等因素的影响，中药材数量和质量都得不到保证；川贝、藏贝、青贝、麝香、红景天、虫草等原先西部地区特有的药材资源收购量锐减。因此，急需采取措施，保证药材资源可持续发展。

首先，改变粗放经营的生产方式显得尤为必要；

此外，开发新的药材资源，筛选和培育生物活性成分相同的天然植物品种，开展药材原料替代品的开发工作；避免药材生产过程中农药与化肥的残留与污染；加强对工业“三废”治理，大力推进清洁生产技术，实施ISO14000认证，减少环境污染。

## 第三章 行业发展趋势

第四季度医药行业从走势看，呈现了前高后低的运行态势，但医药工业增长基本面向好，运行质量有所增强，经营绩效水平有所提高。运行态势良好而稳健的发展，推动医药经济在快速发展中不断实现新的迈进，同时也为明年医药经济快速增长奠定了有利基础。由于欧美等发达国家药品市场已趋饱和态势，加之一些受专利保护的畅销药品专利期将至而不得不降低药价，以及新的专利药品开发速度缓慢等多种原因所致，国际药品市场结构将呈现新趋势。

### 第一节 整体发展趋势

第四季度医药行业总体发展状况良好，24户医药行业重点企业全部实现盈利，但是整个医药行业利润稍微有所回落；04年，国家宏观经济环境将进一步趋好，为推动和促进医药经济持续、健康、快速增长创造了良好的机遇。

#### 一、我国医药03年整体趋势情况

(一)、2003年医药经济超额完成全年既定目标。

(二)、从年终盘点情况看，医药经济超额完成年初确定的发展战略目标已成定局。

虽然从走势看，呈现了前高后低的运行态势，但医药工业增长基本面向好，运行质量有所增强，经营绩效水平有所提高。运行态势良好而稳健的发展，推动医药经济在快速发展中不断实现新的迈进，同时也为明年医药经济快速增长奠定了有利基础。从各子行业发展趋势看，强弱不同的分化发展趋势已成必然。在未来市场竞争更为激烈、国际国内市场一体化格局下，具有发展优势、具有竞争实力、能够与更强大竞争对手直面抗击的产业和企业将得到快速而持续的发展。而失去发展优势、缺乏竞争实力、低弱发展中逐渐落伍的产业和企业，将逐渐被弱化、淘汰。

(三)、医药经济的快速发展推动产业结构升级进一步明显、企业组织结构进一步优化。

在我国多年加大投资力度、加大技改投入、改善投资结构的基础上，逐步形成了一批持续发展的高增长行业，有力地拉动了经济的稳定快速增长。医药工业在这个“大浪淘沙”的产业结构升级和企业组织结构优化调整中，已经出现了一些积极

有利的本质性发展变化，对未来经济发展加快实现“质”的飞跃奠定了良好基础。

#### (四)、药品价格体制改革将继续快速推进。

药品价格总体继续保持下降趋势，政府药品价格管理将根据补偿生产经营合理成本和合理利润、反映市场供求、体现药品质量和疗效差异、保持药品合理比价、鼓励新药开发的主要原则，加强政府价格管理。同时依靠市场经济体制、利用市场经济手段、依法加大医药市场净化力度，加大和完善药品价格体制改革，提高人民群众用药水平。

## 二、2004年全国医药经济走势预测

据中国医药商业协会分析预测，2004年，国家宏观经济环境将进一步趋好。随着世界经济增长速度的逐步恢复和加快，国内宏观调控方向和力度的日益成熟，国民经济仍可继续保持较快的增长，GDP增长率将超过自亚洲金融危机爆发以来5年的平均水平，达到8%左右。

国家宏观经济环境是医药经济增长的基本面，社会经济生活的不断发展、提高，为推动和促进医药经济持续、健康、快速增长创造了良好的机遇。从今年前三季度医药经济运行态势分析，完成年初确定的经济发展战略目标已成定局。预计2004各项指标仍将呈现两位数的增长速度。要达到和实现这一预期目标，必须对所面临的市场环境和挑战有清醒的认识并作出正确的分析判断，研究制定切实可行的策略。

### 第二节 产品发展趋势分析

---

生物医药在未来将爆发活力，预计到未来产品的开发将主要依靠生物制药公司。

---

#### 一、生物制药市场分析预测

据统计,目前我国注册的生物技术公司共有200家左右,真正涉及到基因工程技术的不到100家,其中已申报基因工程药物、并在有关部门登记立项的只有60家左右,而已取得生产基因工程药物试产或生产批文的企业仅为48家。这些企业主要分布在一些经济发达的省、市和经济开发区,如北京、上海、广东、浙江、江苏、吉林、山东、辽宁等。由于我国生物制药企业规模比较小,产量没有达到规模化的程度,产品售价较高,再加上厂商的市场销售网络不全,因此我国生物药品的市场销售额还比较小。另外,近几年来我国生物药品市场的进口率趋于下降,目前这个比率保持在36%左右。从企业的销售状况来看,1999年销售额过亿元的只有4家;深圳科兴、天坛生物、

深圳康泰、沈阳三生，其它企业的年销售额都在几百万至几千万之间。从各个具体产品来看，干扰素在我国市场销售状况最好，1997年干扰素的销售额达5亿元，远高于其它生物药品的销售额；其次，白细胞介素-2的产销额也在亿元以上。1996年以后，我国生物制药业的增长速度逐年加快，2000年生物制药的销售增长率达到21.6%，这个增长速度大大高于医药行业约12%的增长速度。在今后几年，随着人们生活水平的提高(随之带来的是药品消费能力的提高)、现有生物制药企业市场销售网络的完善及每年约1~2个新品种投入市场，预计生物制药业每年保持20%~25%的年增长速度是完全可能的，按此速度测算，到2005年，我国生物制药业的市场销售收入将可达到130亿~150亿元，毛利将达40亿~48亿元。

## 二、国际药品市场结构新趋势

专家分析认为，由于欧美等发达国家药品市场已趋饱和态势，加之目前一些受专利保护的畅销药品专利期将至而不得不降低药价，以及新的专利药品开发速度缓慢等多种原因所致，国际药品市场结构将呈现以下新趋势---

(一)、在药品开发领域，胆固醇控制、充血性心力衰竭、精神分裂症、老年记忆衰退、老年性痴呆症、糖尿病、艾滋病以及各种癌症等治疗领域的药品研究开发速度加快，市场前景广阔。

### (二)、生物技术药品

世界上一些以生物工程技术作为后盾的小型制药企业很有可能开发占总数50%的新药。从发展趋势来看，生物工程制药业已成为近年来美国和欧洲投资者的新一轮投资热点。

### (三)、通用名药品

近年来，由于通用名药品是专利期已过的药品，它们以大众化的价格来满足消费者的需求，通用名药品在处方药品中的销售额已大大高于整个世界制药工业的平均年增长速度。

### (四)、非处方药品

近年来增长速度也不断加快，平均年增长幅度为14%，高于整个制药工业的年平均增长幅度。

### (五)、药物制剂、透皮吸收、控缓释药物制剂前景广阔

由于这类药物制剂能够使药物达到患者病灶部位，使药物得到充分利用，并极大地减少副作用，其开发前景广阔。

#### （六）、门诊治疗新药

为了减少住院的病人数，以缓解医院住院病人过多的负担，同时节约病人费用开支，将住院治疗改为门诊治疗的新药有潜在市场需求。

#### （七）、老年性疾病和妇女儿童疾病药品

随着老年人口的增加，患病率也在上升，一是开发治疗老年性疾病新药有市场；二是妇女在社会中地位的提高，各国对妇女儿童的保健越来越重视，因而妇女儿童药品市场也会得到迅速发展。

#### （八）、预防性、保健、营养滋补性药品开发竞争激烈

近年来，预防性药品、保健药品、营养滋补性药品正在持续发展，市场方兴未艾，未来将持续升温。

#### （九）、天然药品潜力巨大

据统计，目前全球植物药品的年销售额约占 150 亿美元。美国人过去曾对植物药冷落，可是近年来，对植物药的治疗价值认识越来越高。美国已成为世界最重要的植物药市场之一。世界许多国家也在新药开发方面寄希望于天然药品。

### 三、世界制药工业增长原因

根据来自 70 多个国家的销售数据，全球制药工业价值为 3642 亿美元，药品销售总额大约为 3920 亿美元，其中包括大约 90% 处方药和部分非处方药（OTC）产品。

世界各国药品的销售在 2006 年之前将呈现出强势的增长，美国将增长 9%，欧洲增长 6%~8%，日本增长 3%~4%。

增长的原因主要有以下几点：

- 1、发达国家老年人口日益增长；
- 2、医药工业对整体经济的依赖不大；
- 3、对用于终身需用药物及未治愈疾病药物的重视；
- 4、先进的研发技术；
- 5、药物价格的提高；
- 6、医保福利的实行。

生物医药在未来将爆发活力，行业分析家们已经预计到未来产品的开发将主要依靠生物制药公司。所以生物制药公司将不断被关注，并从与大型制药公司的合作中得到利益。

制药公司的发展需要庞大的市场份额和能够进入国际市场的新产品、重磅炸弹式产品。如果要达到 10% 的增长率,需要每年推出 4 个新化学实体药物 (New Chemical Entities, NCEs), 而且每个药物的年销售额都要达到 3.5 亿美元。但是在 1996 年上市的所有 NCEs 中, 大约只有 1/4 的品种在 2001 年取得了 3.5 亿美元的年销售额。2001 年全球制药业的新药开发费用增长了大约 40%, 约达 285 亿美元, 2002 年达到 321 亿美元。但是近年来制药公司提交的新药申请有明显的减少趋势, 被批准上市的新药数目减少了近 50%。2001 年制药公司在美国提交了 111 个新药申请, 比 2000 年的 138 个下降了 20%。被批准的新药只有 66 个 (2000 年有 94 个)。这与当前新药开发过程费用昂贵、时间冗长以及候选药物淘汰率高有密切关系。在美国, 研制的新药中只有不到 5% 能够进入临床前研究阶段, 2% 能进入临床试验阶段, 开展 I 期临床试验的所有研制药物有 80% 会在上市前淘汰出局, 研发新药的成功率在 1/5000 左右。

在未来 10 年内, 美国市场上每年面临专利到期的药品销售额达 600 多亿美元; 在未来 5 年之内, 销售额领先的 35 种药物中有 13 种将失去专利保护。非专利药生产商如 Andrx, Mylan 和 Dr.Reddy 等, 现在都在准备瞄准那些还有几年专利就要到期的重要而具有挑战性的药品。原创公司经常采用诉讼来应对专利侵权, 专利纠纷现已成为制药工业中最能引起争论的事件之一。

日本厚生劳动省 (MHLW) 正考虑一个行动计划: 建立一个鼓励开展风险业务的新网络。因为创建大型制药集团有可能成为应付越来越高的研究费用和激烈竞争的惟一出路, MHLW 将大力促进药企之间的兼并和收购及其他形式的重组, 以提高生产效率和竞争力。

另外, 制药公司在 IT 专业服务方面 (包括咨询、系统整合、IT 和过程处理服务) 的支出增加, 从 2002 年的 42 亿美元增加为 2006 年的 57 亿美元, 年均增长 8%。

多渠道的客户服务管理是关键有效的市场手段, 特别对于品牌药而言。互动的电视媒体将成为提高客户维持率的重要技术。

### 第三节 市场供需形势分析

---

第四季度, 由于市场环境, 相关政策或者客观条件的变化使医药行业的某些特定产品在供给或需求方面出现了新的情况。普遍看好中医药在美国的长远发展。

---

## 一、中医药在美发展尚有巨大潜力

商界和医界人士普遍看好中医药在美国的长远发展，尽管此前美国食品和药物管理局禁售含有麻黄成分的保健食品，并对进口中国草药提出警告。

据美国《世界日报》报道，尽管美国政府对中草药的管制甚严，但近5年来，美国的中草药市场发展迅速。主要原因一是某些西药有副作用，且在糖尿病、高血压等重大慢性病方面只能缓解，不能根治；二是欧洲普遍接受中草药的风气蔓延到美国。目前，中草药在美国每年约有6.5亿美元的销售市场。此间专家称，纽约的针灸和中医市场需求不可限量。据悉，美国加州与佛罗里达州是美国发出“针灸师执照”最多的州。

在美国人观念中针灸就是中医，因此，纽约州只发放“针灸师执照”，却不发放诊断疾病、开中药处方的“中医师执照”。而且中草药在美国也不是治病的药品，而是保健品或食品添加剂。

## 二、2009年世界主要药品市场部分种类药品市场预测

### （一）、精神分裂症药物市场

DR公司对世界7大药品市场涉及精神分裂症药物市场的分析报告预计，到2009年仅用于治疗精神分裂症的抗精神病药销售额就超过30亿美元，其中一个重要原因是更昂贵的新药的问世。DR公司指出，到2004年新药约占抗精神病药总销售额的近90%，这个比例将维持到2009年。今年辉瑞公司上市的Zeldox( ziprasidone 齐拉西酮)是几乎不增加体重的抗精神病药物到来的标志。而由于新配方的推出，到2009年奥拉扎平(olanzapine)和利培酮(risperidone)仍将保护市场领先地位。新的5-羟色胺多巴胺拮抗剂以及现有药物的短效和长效注射用制剂的成功研制也是扩大市场的一个主要原因。

### （二）、免疫及抗炎药物市场

DR公司对世界7个领先药品市场的涉及到细胞因子为基础用于免疫和炎性疾病治疗的研究报告提到，类风湿性关节炎(RA)、炎性肠道疾病( IBD)、气喘和器官移植用药物，在1999-2009年间将有爆炸性的增长，销售额年均增长率达14.5%，到2009年将达43亿美元，这还不包括TNF- 的销售额。推动增长的因素有：安井公司的Kineret( anakinra)，它能抑制炎症和延缓病情。该药正在进行用于IBD、气喘和移植排斥的临床试验。Immunex公司的可溶性白介素(IL-4)受体(商品名Nuvance)，继续显示其特殊的疗效并证明对气喘病人是安全的，预计该产品于2004年在美国上市。

### (三)、乳癌治疗药市场

DR 公司预计乳癌治疗药市场在 7 大市场将保持强劲的增长, 年均增长率为 10%。有两项发展趋势推动其增长。首先是医疗习惯的改变, 目前越来越强调对早期( I 期和 II 期) 乳癌和肿瘤复发高危病人使用更具冲击性的全身性辅助药物治疗。而诊断出早期患病的病人的数目远超过传统需要强化全身性治疗的转移性( III 期) 病人的数目, 这就意味着将使用更多更昂贵的药物, 如紫杉烷类( taxanes ) 和 Genetech/罗氏公司的单克隆抗体 Herceptin ( trastuzumab ) 作为早期病人的辅助治疗药物。第二, 许多乳腺癌治疗新药正处在开发的后期阶段, 并且将在今后 5 年内陆续上市。这些新药将比现有的全身性治疗药物疗效更好或持续时间更长。预计这个市场规模将从目前的 17 亿美元扩大到 2009 年的 43 亿美元。

### 第四节 价格走势分析

---

医药价格总体回升, 价格战已经打响, 预计价格下降还有比较大的空间。

---

#### 一、大宗原料药价格上、下半年冰火两重天, 明年将在低位运行

由于下游深加工产品需求增加使青霉素工业盐需求呈上升态势, 2003 年以来, 青霉素工业盐的供给远远大于人们的预期, 故其价格从 2003 年 6 月开始呈下降趋势, 降幅达 30%。受青霉素工业盐价格“跳水”的影响, 相应厂家的收入及利润均有不同程度下降。9 月底、10 月初国内青霉素生产的九大厂商达成“限量保价”的协议, 即从 10 月 1 日起青霉素工业盐 FOB(离岸价) 不得低于 6\$/BOU, 每月出口数量不得超过 760 吨, 并对各厂家的出口数量及价格实施监控。明年国内青霉素工业盐产量约在 3 万吨, 基本供需平衡。

2004 年预期: 青霉素工业盐价格会在 6\$/BOU 附近运行。维生素 C 原料药目前价格与成本之间仍存在空间, 从供需情况看, 其价格仍存在下跌空间。

维生素 C 价格上涨, 但市场仍然混乱, 供不应求。市场价格在 9-10 美元/千克不等。

这几年国际 VC 市场的价格一直处于下跌的态势, 直到 2002 年年底市场开始回升, 到 2003 年上半年 VC 价格更是扶摇直上, 最高报价曾触及 15.82 美元。而今年 7 月份 VC 价格又大幅下挫, 8 月份价格单月下降幅度超过了 50%, 9 月份则创出本年新低。从第四季度开始价格再次回升, 目前又回到上半年高位。

我们认为 VC 价格上涨主要缘于以下几个因素：(一)是第三季度的跳水行情本身缺乏理性，是部分存货较多的企业出货所致，一旦库存降低，价格恢复到正常水平就很正常了；(二)是行业联盟起到了某种作用；(三)是原料价格上涨，推动了药品价格上涨。

基于同样原因，我们注意到另一大类原料药：青霉素的价格也开始止跌回升，但幅度要小得多，目前仍在 7 美元左右。

考虑到农产品价格上涨的因素，我们认为 2004 年主要原料药价格总的趋势是仍会上涨。当然，一旦上涨过快就会导致产能再次扩大，因而 2004 年原料药价格会继续波动。

在深沪上市公司中，华北制药和华源制药的业绩受维生素 C 价格影响很大，因而这两家公司四季度的业绩会比三季度好，全年比上年有较大增长。另一家医药公司——东北药若能实现置入母公司 VC 资产的计划，则业绩增长将十分突出。

## 二、今年以来医药价格变化情况

今年以来，我国经济持续快速发展，国民生产总值、投资、进出口等主要宏观指标都是近年来最好的，特别是企业自主能力增强、经济效益增长。在宏观经济的大背景下，我国医药经济增长较快，医药价格水平虽然总体下降，但下降的势头逐渐减弱。

根据国家统计局统计，1 至 9 月份，药品零售价格指数比上年同期下降 1.9%。从走势看，1 至 4 月份下降幅度逐月回缩，由 1 月的下降 4.8%，到 4 月的下降 1.4%；5、6 月份分别上涨 0.9%和 0.2%；8、9 月份，分别下降 1.4 和 1.2 个百分点。分类来看，西药价格 5、6 月份分别下降 4.9%、5.1%，其他月份降幅在 5.5 个百分点左右，最高的 2 月份下降 5.8%；中药材及中成药价格从 4 月份开始转为上升，5 月份突升为 11.4%，其后升幅逐月回落，由 6 月份的上漲 9.6%，回落到 9 月份的上漲 6.9%。

据国家发展改革委价格监测中心监测，与 2002 年 12 月份相比，今年 10 月份全国生物化学药品实际平均零售价格下降 13%，其中 GMP 药品价格下降 19%；全部中成药实际平均零售价格持平，GMP 药品上涨 4%。在监测的 25 大类药品中，实际平均零售价下降的有 8 种，持平的有 9 种，上升的 8 种。其中下降幅度最大的是抗生素类抗感染药，下降 31%，其次为酸、碱平衡调节药，为 25%；上涨幅度最大的是特殊管理药，上涨 9%，其次为抗肿瘤药和消化系统用药，均上涨 8%。

从走势来看，生物化学药品平均价格指数 4 月份同比下降 0.1%，6 月份下降 5%，8 月份下降 2%，10 月份持平；中成药

平均实际零售价格指数 4 月份同比上涨 3%，6 月份上涨 6%，8 月份同比转为下降 2%，9 月份下降 1%。分类来看，在监测的 25 大类药品中，10 月份同比下降的有 10 大类，持平的有 9 大类，上涨的有 6 大类。西药中下降幅度最大的是酸、碱平衡调节药，下降 10%，其次为循环系统用药，下降 8%；上涨幅度最大的为消化系统用药，上涨 8%，其次为神经系统用药，上涨 5%。中成药中下降幅度最大的是温里剂，下降 13%，其次为解表剂，下降 6%；上涨幅度最大的是消导剂，上涨 23%；其次为清热剂，上涨 22%。

从具体药品品种规格来看，在监测的 100 个常用药品品种规格中，10 月份环比下降的有 64 个，持平的有 1 个，上涨的 35 个；按可比口径计算，在监测的 66 个常用药品品种规格中，10 月份同比价格下降的有 44 个，上涨的有 22 个。

### 三、影响今年医药价格变动的因素

(一)、国民经济快速发展、物价总水平继续低水平运行是主导医药经济和价格走势的基本因素。

今年以来，我国经济成功抵御了伊拉克战争和非典的两大冲击，保持了快速增长势头，前三季度国内生产总值同比增长 8.5%，比去年同期加快 0.6 个百分点，为 1997 年以来同期最高，预计全年增长 8.5%。消费物价在持续下降 14 个月后出现 9 个月的上涨，居民消费价格指数中医疗保健及个人用品价格指数一季度下降幅度逐月回缩，4 月份后转为上升，最高的 5 月份为 2.2%，6 月份为 2.1%，1-9 月份与上年同期相比上涨 0.7%。与总的经济发展趋势一致，医药经济也保持了较快增长态势，医药价格水平同比下降幅度逐月回缩。

(二) 在医药产品生产和需求大幅度增长的同时，供过于求的状况没有得到根本好转。

上半年医药经济增长 24.3%，增速比去年同期提高 3.54 个百分点，三季度虽然进入惯性下挫时期，特别是非典因素消失，生产出现降温，但到四季度企业会加大投入，出现恢复性增长，预计全年能完成增长 15% 的目标。但医药工业原来存在的企业规模小、工艺水平落后、重复生产、流通体制不健全及外贸产品结构不合理的状况没有得到改善，产销率维持在 90% 左右，低于全国工业产销率平均水平。非典过后问题更加明显，出现库存积压，供过于求，价格下跌。在我国具有传统优势的原料药出口方面，受国际市场需求上升的影响，维生素 C 和青霉素出口价格年中一度涨至 12 美元/公斤和 90 元/10 亿单位，在利益驱使下，国内原料药生产厂家扩能增产，有的复产，使市场供过于求，出口价格分别下跌到 4 美元/公斤和 60 元/亿单位。

青霉素工业盐下游产品线很长，出口受阻的产品转而寻求国内市场，对国内抗生素等价格产生较大的冲击。

### （三）政府价格主管部门有计划地降价。

2002年12月20日，国家计委下发通知，对92种甲类药品制定最高零售价，从今年1月15日起执行；对107种乙类药品制定最高零售价指导意见，各地价格主管部门在上下5%浮动幅度内制定具体价格，于1月30日执行，此次调价平均降幅15%，降价金额20亿元。2003年1月21日，公布267种中成药最高零售价格，其中甲类67种，乙类200种，平均降幅14%，降价金额15亿元。9月19日，国家发展改革委制定公布107种中成药最高零售价格，平均降幅14%，降价金额6亿元。上述措施对今年以来药价整体水平下降产生较大影响，也有效缓解了社会反映强烈的药价虚高、群众看病吃药负担过重的矛盾。

### （四）医药集中招标采购，对降低药价产生重大影响。

从最终市场来看，有80%左右的药品是通过医院出售给消费者。2003年医疗机构药品集中招标在各地全面铺开，各级非营利性医疗机构都参与了招标，招标药品达到50%以上，包括全部医保目录药品、公费医疗和劳保医疗报销范围药品及医院临床使用量大的中、西药品。有的地区一年中进行了多轮招标，招标药品占全部临床药品的90%以上。通过集中招标采购，差价大部分让利消费者，使药品零售价格大幅度降低。湖北省药品集中招标20亿元，平均降价20%，向患者让利4亿多元；在南京市今年举行的一次455种常用药招标中，平均降价22.6%，降幅最大的达84.25%，每年为患者减少开支6100万元；河南郑州市最近一次招标药品涉及7大类2000多个品目；广西还对贵重医用耗材进行了招标。

### （五）平价药店风起云涌，医药零售市场竞争激烈。

2003年，平价药店在全国各地蓬勃兴起，以民营资本为主、实行连锁经营的平价药店，先后在医药大省浙江、江苏，特大城市上海、广州和众多的经济发达地区落户，使当地医药零售市场竞争白热化，使众多传统药店加入了价格战。平价药店在自身平均降价20—50%的同时，带动了医药零售市场药价的整体走低，据报道，南昌、长沙、杭州等地在平价药店的冲击下，零售市场药价平均下降了30%左右。平价药店的发展也使不少地方的医疗机构卷入竞争，浙江省属18家医院和杭州市属12家医院在年中打出的“降低药价，让利百姓”的活动中，中西药品零售价格平均下调了10%左右。

#### （六）非典对医药价格的影响。

今年2月出现于广东、4月中下旬蔓延全国的非典疫情，对今年的医药经济和医药价格产生了重大影响。防治非典对化学药品制剂、中药饮片及中成药、生物化学制品、卫生材料和医疗器械的需求明显增加，一时间上述医药产品供不应求，一些地区少数品种还出现断档脱销现象，在全国范围内出现了不同程度的价格上涨。据国家发展改革委价格监测中心监测，2月10、11日，广东一些地方的板蓝根冲剂，由原来的每盒6.7元涨至20多元，有的甚至卖到40多元；抗病毒口服液每盒由原来的10多元涨至20多元，有的甚至卖到100多元。与4月16日正常价格相比，4月26日监测的9种中药饮片市场价格全国平均上涨了326.19%，个别地区金银花价格上涨20多倍；用于防治非典的中成药和西药及卫生用品价格平均涨幅在20-150%之间，一些增强免疫药品和抗病毒药品价格上涨数倍。其后上述药品价格总体回落，但中药饮片价格仍相对较高。拉动了5、6月份医药用品价格指数上升。

#### 四、2004年医药价格走势分析

03年四季度医药价格延续今年以来降幅回缩的走势，全年来看，比去年略有下降。

2004年，在宏观环境持续向好，国民经济高速增长的大背景下，受体制改革深化、市场监管力度加强、医药行业供求矛盾不会从根本上改观、竞争将进一步激烈等多方面因素的作用，预计医药价格指数将呈前低后高之势，全年将保持基本稳定，有小幅上涨。

##### （一）、宏观经济环境。

2004年，世界经济有望出现较快的复苏，增长率将比今年提高0.5-1个百分点，世界贸易增长率也将提高1.5-3个百分点，国际经济环境将有所好转。目前中国已进入快速上升的轨道，财政政策和货币政策也不会做大的调整，随着国有资产管理体制改革步伐加快，在投资增长回落的同时，市场机制引导的内生经济增长活力进一步增强；消费增长趋于平稳，社会消费品零售额将稳中有升；商品出口增幅将降低。总体来看国内经济环境相对宽松。2004年国内生产总值预计将增长8.5%左右，价格总水平涨幅与今年基本持平，上涨2%左右。

（二）、医药产品的供给结构将优化，需求将进一步扩大，但市场总体供过于求的局面将会延续。

医药工业作为21世纪朝阳工业，各级政府都非常重视，采取扶持政策。国家实施的医药行业“十五”发展规划，推进发

展中医药现代化政策以及市场的激烈竞争将促进医药企业不断加快制度创新、技术创新和管理创新，加快联合、兼并和重组，行业生产和销售集中度将进一步提高，现代生物技术药物、天然药物及中药新产品将层出不穷，传统普药质量将进一步提高，医药产品的供给结构将优化。从需求来看，我国人口的自然增长、人口老龄化，以及城镇化水平和人民生活水平的不断提高，特别是非典以后，各地都加大投入建立健全了疾病防控体系，人们对预防疾病、保护身体健康都普遍重视，用药水平也会相应提高，这些都会增加对药品的需求。但是总体来看，“一小，二多，三低”的情况短期内不会有根本改观，将延续供过于求的大格局，抑制了医药价格上涨。

### （三）、深化改革的政策、措施对医药价格产生影响。

医疗卫生体制改革尽管难以快速推进，但医药分离的改革方向不会改变，在总结试点地区和城市经验的基础上，会扩大试点面；医保改革将继续在全国范围平稳推进，医保患者更注重节俭，人均药费开支将出现明显下降；药品招标采购将深入，药价将继续下降，从各地监测反映的情况来看，在医疗体制改革难以全面推开的情况下，各地把重点都放在药品集中招标上，不少地方将其作为形象工程来抓。参入招标的医疗机构越来越多，纳入招标的药品越来越多，招标频率也越来越高，价格越来越低；目前医保目录药品价格核定工作已经完成，价格主管部门着力加强和改进对药品价格的管理，通过跟踪监测市场价格变化，调查药品生产成本，继续降低药品价格。

### （四）、药零售市场竞争将进一步加剧。

随着国内医药零售业准入的解禁，以及药品分类管理制度和跨地区连锁经营管理办法的实施，许多企业积极投身到医药零售业中，连锁药店成为医药流通业发展最为迅速的一个业态。特别是今年以来，在各地兴起的以民营为主的平价药店，在政府支持下，2004年将进一步得到发展，这些企业负担轻、机制活，凭借进货渠道的差异性和现金进货、批量采购，以及灵活的促销方式，具有很强的价格竞争优势，将继续引领药价走低。我国加入WTO并已开放中国药品分销市场，今年中国新兴集团与瑞士裕利医药控股有限公司合资的“永裕新兴医药有限责任公司”宣告成立，标志着中国医药分销领域开放后境外资本的首次实质介入，表明外资进入的步伐已悄然加快，加剧了国内零售市场的竞争。

## 五、调控医药价格的政策建议

(一)、推进医疗卫生体制改革，加快医药分家进程，从根本上治理药价虚高。

我国目前医药生产过剩和药价虚高并存的现象，主要原因是医院对药品销售的垄断，加上部分医疗机构存在的不正之风，使药品质量不高、无竞争优势的大量小企业得以存活，医药生产、市场的竞争已不是单纯的质量和品种的竞争，而更多的是折扣高低、回扣多少的竞争。既扰乱了医药正常的生产、经营，也不利于优势医药企业的发展，提高我国医药的质量和水平。要在规范财政补偿方式和调整医疗服务价格基础上，对现有各级公立医院进行分类管理，对占主导地位的非营利医院继续实行财政补贴，将一批经营性医院推向市场，独立经营，自我发展。要进一步加大医药分家力度，改变以药养医的局面，使医院药房参与市场经营；在保证医疗技术和质量的前提下，鼓励外资、民营资本加入举办医疗机构，加大竞争力度，降低虚高药价。

(二) 完善药品集中招标采购工作。

要尽快出台针对招标代理机构的配套政策和行业管理规定，为药品生产企业和经营企业提供良好的药品招标采购竞争环境；要简化招投标评审程序，减少不合理收费；评标不能仅以价格高低为标准，药品的质量价格比应是评标的主要内容；要签订中标药品供销合同，医疗机构应承担责任和义务，不得任意退货、恶意拖欠货款；要将集中招标采购的降价好处绝大部分让利于消费者，切实降低药价；举行药品的招标听证会，使整个招标过程置于社会监督之下，办好“阳光工程”。

(三) 进一步完善医药定价规则和组织体系。

一方面要针对当前生产经营成本失真等问题，通过建立严格的成本审核制度，建立成本约束机制，降低虚高药价；另一方面，对一些经过 GMP 认证的企业、对专利、原研制及首先仿制产品，单独定价产品以及知名品牌的优质产品，本着扶优扶强、优质优价的原则，制定合理价格水平，促进生产技术进步和医药产业的健康发展。要建立科学的符合我国国情的药品生产、经营成本评价体系和药品价格听证制度，充分发挥主管行业、专家和社会监督的积极作用，为合理制定药品价格提供科学依据。

(四)、加强市场监管，规范市场行为，改善流通秩序。

要坚持打击制售假冒伪劣药品犯罪行为，取缔药品集贸市场和无证经营。要及时组织 GSP 认证工作，从源头抓起，克服

低水平重复；监督经营企业，严抓内部管理，加大对药品质量的抽验力度，加强对流通领域药品分类工作的管理。要加强对批发、零售企业和医疗机构的药品价格监测，积极开展药品生产和经营成本、价格调查，在及时向社会发布价格信息、引导生产和消费的同时，为政府进行宏观调控提供决策依据。对于平价药店，既要正当的价格竞争予以支持和鼓励，把竞争引向深入，又要防止出现恶性价格大战，以及产品和服务质量的降低。要通过强化专业执法检查和社会监督等有效方式，对药品定价的执行情况实行经常性的监督检查。

## 第四章 行业投资价值分析

第四季度，医药行业投资环境无论是从整个宏观经济状况还是行业发展秩序来说都得到了很大的改善。在整个亚洲，各个国家竞相争夺外资生物医药企业的投资，并把它作为一个重要的经济增长点。针对中国医药行业目前发展快速，竞争日益激烈，价格逐渐下降，利润越来越薄的状况，以及研发薄弱的状况，可以采取鼓励国外大医药公司在中国设立研究基地，以及扩大医药出口来促进医药行业的发展。对于中药发展，行业内企业应该注重知识产权的保护。

### 第一节 行业投资环境分析

2003 年第四季度医药行业投资环境水平有了很大的提高。市场竞争环境开始激烈，使我国的医药行业面临巨大的挑战。

#### 一、亚洲国家在抢夺生物医药市场

去年年末，Artus 公司开始在亚洲寻找实验和办公基地。Artus 是德国一家提供聚合酶链式反应疾病诊疗服务的公司。

在整个亚洲，各个国家竞相争夺外资生物医药企业的投资，并把它作为一个重要的经济增长点。在吸引外资时，亚洲各国都强调区别于其他国家的优点。例如，新加坡重视生物医药工作，中国进行数十种作物的基因改良，香港试图加强中药的商品化，马来西亚努力利用其热带森林，泰国大力从事水产业，台湾瞄准科技含量较高的全球化的医疗市场。

BioEnterprise Asia 的首席执行官、分子生物学家 Gurinder Shahi 说：“所有的亚洲国家都可以在协作中获益，因为每个国家的发展重点不同，而且在生物技术领域能够相互补充。”但是，每个亚洲国家都制定了非常相似的生物技术策略”，Shahi

说，“典型的包括国内投资动机，增加政府在生命科学领域的投资，试图把国家实验室转变成私营部门，支持新公司的成立，建立新的科研机构等。”Shahi 非常赞赏南韩，在南韩有 300 多个生物技术企业，而在新加坡只有 30 个。

二、我国医药连锁企业规模化发展的主要竞争者，将主要来自于以下几个方面：

（一）、现有医药零售连锁企业的跨区域扩张；

目前，国内主要的医药连锁企业通过合作、兼并收购等方式在国内的中心城市和农村开办连锁药店，建立配送中心，此举已经成为医药连锁企业规模化发展的主要方式。

（二）、外商通过收购、兼并、合作等方式建立中外合资、独资等连锁药店，进入我国医药零售市场；

（三）、制药工业企业和医药批发企业通过向前一体化进入医药零售业；

制药和医药批发企业进入医药零售业已经成为这些企业的共识，尤其是少数大型的医药批发企业利用原有的零售药店的优势，已经形成了一定的优势。但是问题是我国 16000 多家医药批发企业，年销售额 2000 万元以下的有 12000 家，中小型的医药批发企业还没有认识到生存将存在问题，所以医药零售业的整合将给医药批发企业带来巨大的冲击。大型的医药批发企业将发展医药零售作为企业的生存工程，从而使医药批发企业成为医药零售市场新的竞争者之一。

（四）、行业外的资金已经进入医药零售业；

（五）、医院集团规模化发展零售药店；随着我国医药卫生体制改革的进一步

实施，医院分离出来的零售药店，在不远的将来，通过联合、兼并、合作等方式规模化发展连锁药店将成为现实。

## 第二节 行业投资策略

---

中国医药行业竞争日益激烈，利润下滑，在这种背景下，投资策略需要有重大调整。

---

医药行业全年销售收入将比去年增长 20% 以上：目前，我国居民生活水平稳步提高，人口老龄化进程也在加快，这就决定了对医药的需求不断增长，2003 年上半年的 SARS 疫情提高了人们的医疗保健意识，在客观上刺激了医药需求，预计全年医药制造业销售收入将超过 2500 亿元，实现利润

将超过 250 亿元。2004 年销售收入将比 2003 年增长 20% 以上；实现利润将达到 320 亿元，比 2003 年增长 30% 以上。在医药行业中，中药越来越受到人们的青睐，它的增长速度将超过其他医药工业，预计 2004 年中药销售收入将增长 30% 左右；生物制药工业在技术进步的拉动下，也将以较快速度增长，增速将在 30% 以上；化学药品仍然是医药行业的主导产品，将保持适度增长，增速将在 15% 左右。预计 2004 各项指标仍将呈现两位数的增长速度。要达到和实现这一预期目标，必须对所面临的市场环境和挑战有清醒的认识并作出正确的分析判断。

## 一、制定其切实可行的策略如下：

### （一）、在变局中寻机遇求发展。

2004 年对医药行业来讲仍然是机遇与挑战并存的一年，企业面临着各种变数，在变局中寻机遇、求发展已成为不可避免的现实。企业改革发展的关键是研究在经济全球化大趋势下的机遇和挑战，全面分析宏观环境及各种医药改革政策对企业的影响，正确把握市场脉搏及发展方向，重新选准在市场上的定位。中国入世引发了市场竞争环境的变局，国外资本和企业进入中国药品分销市场与之竞争；经济全球化及产业结构调整引发了企业成长方式的变局；“三项制度”改革的深化引发了企业命运的变迁；GMP、GSP 认证的提速，定点药店认定的取舍，药品分类管理制度的推进，基本医疗保险目录的实施给企业的管理和经营提出了更高的标准，药品招标采购和降价也给企业带来了双重压力。医药资本结构、体制、市场格局、营销模式、工、商、卫关系都在变局中寻求新的突破。具有发展优势、竞争实力、能够与更强大竞争对手直面抗击的产业和企业将得到快速而持续的发展，否则将被淘汰出局。因此，企业只有积极应对挑战，把握机遇，寻求突破，探索适合自己的营销策略和模式，商品经营与资本经营同时进行，才能在变局中赢得生存与发展。

### （二）、医药流通领域改革仍需提速，提升整个行业素质尤为重要。

入世后医药流通领域已经出现的新的竞争态势和格局，呈现国内竞争国际化；单体企业之间的竞争转向群体企业之间竞争；从单纯追求市场份额竞争转向对市场快速反应能力的竞争；市场竞争转向直接争夺客户、争夺销售终端；产品竞争则转向品牌之争；企业正从各自为政的单一领域竞争转向生产、流通、医院全方位的资源整合，逐步建立起新型的战略伙伴关系，完善供应链之争。因此医药商业企业必须加速改革的步伐，进

行管理机制和经营机制的创新，建立能够适应开放和市场竞争的现代企业制度。要根据买方市场的特点，制定企业发展战略。加快经营结构的调整，企业可依据具体情况向代理商、经销商、直销企业、零售商、物流配送中心等多层次的方向发展；要抓好品种、网络、服务，增强市场控制力，扩大企业市场活动空间；要通过资本运营策略，提高企业竞争力，实现利润最大化，加快医药商业企业的优胜劣汰步伐；要推进国有医药商业企业股权多元化，建立真正规范的法人治理结构。

### （三）、做大经济总量，提高竞争实力。

为推进国有企业改革，加决国有资本从一般竞争性领域有序退出，促进投资主体多元化，充分吸引外资和民间资本参与国企改革和调整，做大经济总量。今年北京市推出由104家国有或国有控股企业参与的“北京工业百户国企与外资、民间资本并购重组行动”，8家医药企业位列其中。投资者可根据企业的不同情况，通过股权和产权并购、盘活存量资产、增资扩股等方式实现资本并购重组。这一举措就是利用企业现有的资产存量，吸引内部资本力量，将并购过程和引资、重组相结合，充分利用机制、体制的转换和资本的力量，力促国企改革使其发展壮大，提高竞争实力。

### （四）、医药市场总体需求在调整完善中继续保持平稳增长。

21世纪，随着小康社会的全面到来，特别是非典之后，人们珍爱健康、提高生活质量的意识越来越强，公共卫生体系建设提速，疾病预防控制体系的完善，以及农村“两网”建设，医疗卫生基础建设的加强和新型合作医疗制度的建立，为医药经济的快速发展提供了十分有利的市场契机。

- 1、消费市场将出现新的变化：
- 2、是消费区域将由城市向农村延伸；
- 3、是消费对象进一步拓宽；
- 4、是消费选择更为宽泛；
- 5、是消费目的由防病治病扩大到健身益智；
- 6、是消费求新、求天然、求疗效好。

此外，“低水平、广覆盖”的城镇职工基本医疗保险制度的全面推进以及人口的自然增长、人口老龄化进程的加决，都将增加对医药产品的需求，从而拉动医药经济的适度增长。

(五)、提高市场占有率和控制率，拓展企业经济增长的空间。

企业应根据卫生资源的重新配置、消费需求的多层次变化，确定品种供应和营销策略。要瞄准O T C市场、农村市场和社区卫生服务这一阵地，加快开发新的市场领域，扩充网络、扩大市场可供范围，提高市场占有率和覆盖面，以拓展企业经济增长的空间。

(六)、国家相关宏观政策导向对企业的影响会进一步显现。

企业在今后一段时间仍将面临药品招标采购、药品降价、G S P认证提速等一些不可避免的现实问题。企业必须在市场利润逐步萎缩的情况下，迅速完成经营方式及经营理念的转变，顺应市场趋势的变化，自觉转换角色。联大靠强，尽快谋求新的生存之道。

(七)、建立长效机制，促进药械市场的全面规范。

今后一段时间，依法规范综合治理，净化和改善市场环境，是药监工作的重点。国家食品药品监督管理局将加大对药品研究、生产、经营、使用全过程的监督，加大对医疗器械产品质量监督抽验和虚假医疗器械广告查处力度，严厉查处无证生产经营行为、打击制售假劣药品医疗器械违法活动；整治中药材专业市场；规范药品生产经营秩序；积极推进流通领域药品分类管理工作；加快G M P、G S P认证步伐；推进农村药品监督供应网络建设；严格药品审批和管理，从源头上确保人民用药安全放心。企业应关注法规的实施进展情况，诚信守法，规范经营。

(八)、行业物流发展建设谨防“虚火”。

有“利润泉”之称的现代物流，近年来受到社会的“热捧”，各地各行业的物流陆续出炉，物流园区建设如火如荼，理论研讨也方兴未艾。这股物流“热潮”所伴生的“虚热”现象，日益凸现。1、是言必称大，不求实。建设盲目贪大，不讲实际，不问市场，所规划的物流体系大大超出了当地经济发展水平和实际市场需求；2、是行必建园，不求物。沿续构建经济园的思路，将开发新物流园区作为发展物流的品牌，圈地耗资巨大；3、是改必换牌，不求质。一些企业为赶时髦追浪潮，不进行实质性改革，只是简单地换牌更名，其结果只是物流企业数量膨胀。在目前政府管理职能、物流资源、基础设施等方面的协调整合和统筹规划尚显不足的情况下，医药企业既要抓住机遇加速发展，又要实事求是谨防“虚火”，使物流发展真正成为企业降费增效的利润源泉。

## 二、2004年各子行业投资价值展望

2004年医药板块总体投资价值不明显，全年的行情主线应该围绕着“重组+技术升级+创业板政策扶植”来进行，3个理念的代表公司将是复星实业、恒瑞医药与华北制药（参股公司金坦公司等企业上市受扶植），同时预期市盈率跌到20倍附近的具有投资价值（预计全年将有5~10家）；建议采取谨慎、稳健的投资策略，波段操作；在投资组合中，医药板块的行业配置仍采用防御性配置方式，波段操作为主。

从股价分布上看，医药板块的平均价格进入历史最低位置，大规模的反弹行情仍将是6元附近的低价股为主流板块，8~10元的中价股投资价值一般，而10元以上的医药股除了华海药业等个别品种外，整体上走势将偏淡。相当多的品种（1/3到1/2以上）将走上长期的下降通道，也就是市场上所说的边缘化与价值回归。

按照子行业的相对投资价值来比较，全年的投资组合配置顺序应该依次是化学制剂药、中药（不到1/3的核心资产）、生物制药（投机）、化学原料药、医药商业：

### （一）、化学制剂药仍是医药板块的主流领域。

该子行业面临多次价格下降的威胁，但仍然显示了其行业中坚的特征--成为目前医药板块唯一没有亏损公司的子行业。而2004年的政策面因素将继续对这一板块有利：医保改革、招标采购、物流中心建设、连锁药店扩张，甚至医院民营化改革，基本都对这一板块的规模公司有良好的刺激作用。这一板块的利润增长仍将领跑整个医药业，达到20%附近。

在二级市场上，具体可关注广东医药板块与恒瑞医药、东盛科技、联环药业等的走势，前者有丽珠集团、白云山等经历过风雨的抗感染药物龙头公司，而特色制剂药企业中，恒瑞医药更是代表着国内医药业的未来。最近SFDA公布的抗肿瘤药物市场份额排名中，该公司超过了包括跨国公司的其它竞争对手，名列子行业市场占有率第一名；另外，东盛科技的并购理念与联环药业的创新药物研发，也是这个领域的两个亮点。至于医药板块去年与今年的涨幅冠军哈药集团、双鹤药业，虽然也同属于化学制剂药企业，但预计两家公司继续有表现的难度较大。

### （二）、中药板块期待核心资产的新生。

中药行业经历了SARS期间的短暂刺激后，全年行业走势明显落后于医药业，几乎处于零增长状态，2004年不利因素还将增多。具体到二级市场，建议只关注核心资产的走势。中药

板块目前阶段的核心资产主要有：东阿阿胶、云南白药、吉林敖东、金陵药业、九芝堂、同仁堂、天士力、中新药业、广州药业 9 家公司。这 9 家公司中，预计在 11、12 月阶段，云南白药、广州药业、吉林敖东机会较大，天士力与金陵药业可以长期关注。

（三）、生物制药板块中部分企业将因技术突破与政策优惠实现高成长。

生物制药板块，正如所预计的，2003 年成为“受害”最深的板块，可以用泡沫破碎来形容：目前 10 家公司中，股价在 8~10 元区间的只剩下天坛生物、四环药业、北生药业、北大高科 4 家；而 6~8 元区间的，有海王生物 1 家，吉林省的三只生物制药股与四环生物、金花股份都跌到历史最低的 6 元以下。

虽然其中还很难发现明显的价值低估迹象，但是由于其股价的超跌、企业基本面的好转、创业板建立的临近，以及国家政策的扶植，估计 2004 年可能在较多创业板新股的“掩护”下，发动几次小规模行情。具体建议关注通化东宝与天坛生物。通化东宝为国内胰岛素产业与制剂药物出口做出历史性贡献，其它企业在短期内很难赶上或者超越，而公司明年上亿元的制剂药、原料药销售，以及 1 吨、3 吨胰岛素项目的相继投产，将使得该公司有望在明年实现利润好转。天坛生物由于是国务院 196 家直属企业之一的中国生物制品总公司唯一的上市企业，有理由得到更多的政策扶植，其市盈率保持在 30~40 倍区间基本合理。

（四）、化学原料药---发挥特色是关键。

化学原料药板块，今年经历了 VC 与青霉素两个龙头品种价格先涨后跌的“大喜大悲”。由于我国大宗原料药低端形式出口的现状并未改变，因此这一领域的投资价值只在于特色原料药公司。例如 2003 年医药板块贯彻始终的亮点公司海正药业（全年业绩有望提高 200%），相关公司还可关注同处浙江东南的普洛药业、华海药业，他们面临的环保问题虽然在近期市场上有所反应，但是这几家公司现有基本面能够处理好相应的矛盾，实现业绩增长与可持续发展的双丰收；另外，传统的抗生素巨头---华北制药、鲁抗医药，由于绝对价位低，业绩的季节性波动大，将有几次短线机会。

（五）、医药商业板块---不利因素近期难以化解。

与生物制药板块类似，医药商业板块在 2003 年也被整体上边缘化。目前 10 家公司中，股价在 8~10 元的，只有桐君阁、国药股份与美罗药业 3 家；在 6~8 元的，有南京医药、上海医

药、华东医药；另外4家（第一医药、一致药业、浙江震元、ST英特）在6元以下。预计2004年商业环境恶化的局面仍将加深，按照现有的基本面，亏损的公司将从桐君阁进一步扩散到3~5家以上。对整个板块应回避风险。

短线上，近日涨停的公司大多并不代表医药行业的主流企业，而仅仅是低价与超跌做为主线。下一阶段医药板块行情将在调整中得到深化，天坛生物、华北制药等有疫苗生产的企业，由于业绩有所提高，走势相对乐观。

### 第三节 行业投资机会

---

第四季度显示，医药行业还是蕴藏很大投资机会的。中国医疗设备市场需求发展迅速，另外，OTC药品正日益成为全球医药市场的重要组成部分。

---

#### 一、中国医械市场成外商投资热点 国内企业因之得利？

世界最大医疗器械制造商美国强生公司频频亮相广州，为其医疗器械进入中国市场展开了一系列活动，并对中国医疗器械市场表现出浓厚兴趣。在此前后，美国通用、德国西门子、日本欧姆龙等国际知名跨国医疗企业，近期也都在全国各地举行相关的宣传推介活动，抓紧扩大自己在中国的医疗器械市场的势力范围，并已制订了长期的投资和经营策略。

##### （一）、医械行业外企“一手遮天”。

近年来，受我国经济的不断发展和人口增加、老龄化等因素的影响，医疗器械尤其是高科技含量的医疗器械市场前景广阔。据不完全统计，我国医疗器械市场销售额已达548亿元，而且这一数字还以每年两位数的速度增长，市场前景颇为诱人。世界上最大的医疗设备市场是美国、欧盟、日本和加拿大。美国是世界上最大的医疗设备生产国和消费国。但中国是世界上潜力最大的医疗器械市场，前景非常广阔。

##### （二）、国内企业能否分得一杯“羹”。

有关统计表明，我国尽管约有3,000家医疗器械生产厂家，但这一行业的工业总产值仅占世界市场份额的2%，新产品开发速度缓慢以及缺乏具有自主知识产权的高科技产品仍是最大的瓶颈。随着中国加入世贸组织，中国不少省市正抓紧培育，把医疗器械工业作为新的突破口。有分析认为，入世对医疗器械行业的影响可分为两方面，积极的影响是它为我国目前生产的大量常规性中低档产品的扩大出口提供了有利的机会，负面的

影响是大量技术含量较高的大型医疗设备将提速进入国内市场。在这一趋势下，最近，深圳、广州等珠三角地区也提出要  
把医疗器械作为新的支柱产业加以扶持，希望这一朝阳产业能  
成为本地新的经济增长点。此外，上海、北京等地的医疗器械  
企业也开始慢慢崛起。在未来的 5 年，国内的医疗器械生产  
厂家将会有质的突破，他们将成为国际大公司强有力的竞争对手。

### （三）、非典增加医械市场需求。

而刚刚过去不久的非典，客观上也促进了各地对发展医疗  
器械的决心。在非典流行期间，几乎各大医院都面临着医疗  
器械短缺的困难，在疫情过后，各地医疗卫生部门正加紧添置  
一些高精尖的医疗器械设备。精明的跨国公司则结合自身的中  
长期投资计划，及时对现在的中国市场变化进行了分析，医药  
生产设备和诊疗器械成为跨国公司眼中新的投资热点。此外，  
也有业内人士表示，医疗器械设备行业的兴起，也会带动医药  
包装行业的发展，这一行业同样值得关注。

## 二、世界非处方药市场有巨大的市场空间

OTC 药品正日益成为全球医药市场的重要组成部分。据预  
测，世界 OTC 市场将从 1996 年的 448 亿美元增至 2006 年的 710  
亿美元，增长率将达 58%。

### （一）、美国市场：

美国是世界最大的 OTC 消费国，1999 年其 OTC 销售额高  
达 107 亿美元，约占当年世界总销售额的 26%。近年来，美国  
食品与药品管理局(FDA)由于对非处方药的自由销售状况感到  
担忧，因而不赞成 Rx 向 OTC 药品转换。这将限制未来 10 年美  
国 OTC 市场的扩充速度。另外，美国的 OTC 市场已经相当成  
熟，大部分治疗领域都被许多名牌药品所垄断。因此，新药开  
发必须重视产品差异化，才能在激烈的竞争中占有一席之地。

### （二）、欧洲市场：

欧洲的 OTC 工业高度分散。其中，德国、法国和英国的  
OTC 市场最发达。在节省政府医疗开支的共同压力下，3 国政  
府不仅鼓励消费者进行自我药疗，而且支持 Rx 向 OTC 药品的  
转换。据专家预测，欧洲的 OTC 市场将在未来 10 年中强劲增  
长。在 1998 年~2005 年期间，其销售增长率将达到 7%，之后  
仍将维持在 5%的水平。

### （三）、日本市场：

日本 1999 年的 OTC 销售额为 75 亿美元，仅次于美国，位  
居世界第二。Rx 向 OTC 的转换是日本 OTC 市场增长的关键。

然而，日本的 OTC 市场已经相对饱和。不过，政府为减少医疗福利支出仍将继续鼓励 OTC 消费，预计未来市场还将维持增长趋势，但其销售潜力十分有限。

#### (四)、拉美市场：

拉丁美洲是世界 OTC 销售增长最快的市场。墨西哥和委内瑞拉已经通过立法鼓励 Rx 向 OTC 药品转换，以降低国家医药保健费用。未来 10 年拉美的 OTC 市场还有一定的增长空间，但前提是各国政府必须对在 OTC 药品宣传和销售过程中出现的违法行为加以规范。

#### (五)、亚洲市场：

亚洲的 OTC 市场销售增长迅猛。虽然近年的金融危机降低了政府和消费者的消费动力，但这种状况将是短期的。未来 OTC 市场的增长前景依然乐观。

#### (六)、潜力品种：感冒咳嗽药、胃肠道药、止痛药：

感冒咳嗽药、胃肠道药和止痛药的市场已经基本成熟，预计未来不会有太大的增长。但对于一些政府将不再继续提供医疗费用补偿的药品，其市场可能还存在扩张的机会。

#### (七)、维生素：

维生素市场相对较年轻，因而其增长前景被普遍看好。尤其是其网上售药的潜力巨大，因为人们通常相信维生素比其它 OTC 有更高的安全性。

#### (八)、抗真菌药：

抗真菌药市场未来将持续增长。当然，这还有赖于企业营销、对消费者的教育活动以及 Rx 向 OTC 转换等多方面的支持。

#### (九)、戒烟药：

自从戒烟药从 Rx 转换成 OTC 后，市场销售额迅速上升，但时间不久其销售额却又很快降了下来，这种现象表明人们似乎把戒烟当成了一种时尚。这将给医药企业培育品牌忠诚度带来一定的困难。

#### (十)、抗过敏药：

最近，一种不含镇静剂成分的抗组(织)胺被用于抗过敏药中，大大减少了该类药品的副作用。因此，这种新型抗过敏药的市场增长预期良好。

## 第四节 重点投资项目分析

---

四季度重点投资项目有中国公司在俄远东投资医疗器械生产、四川与香港签订了17项中医药合作项目、哈药集团三项目被列为老工业基地国债计划等，得到了国家的支持。

---

### 一、中国公司在俄远东投资医疗器械生产

10月27日中国东北边境省份黑龙江省鹤岗市枫叶有限责任公司与俄罗斯犹太自治州比罗比詹市的玛斯商务公司决定各出资3500万元，在比罗比詹市共同成立远东医疗系统有限公司，专门生产一次性输液器及输血器。产品全部供应俄罗斯市场。

该项目一期工程投资2000万元，已于本月初竣工投产，现已生产出1500万支一次性输液器。该项目二期工程计划于2004年10月底完工，计划年产一次性输血器800万套。

据初步预测，待二期工程建完并正式投产后，该合资企业的一次性输液器和一次性输血器的总产量可达到1亿支，年销售收入1亿元，年利润5000万元。预计项目的投资回收期为2年。

俄罗斯目前从事医疗设备生产的企业较少，技术落后，市场供应严重不足，而同类产品在中国国内市场上却早已饱和。

据有关部门统计，目前，中国生产此类医疗器械的厂家已达270多家，而且绝大多数企业的生产技术已达国际水平。

在俄罗斯投资生产并销售医疗器械，有着十分广阔的市场，产品将供不应求，这不仅有利于拉动国内原材料及机器设备的对外出口，也有利于促进国内劳动力对外输出。

### 二、南宁化学制药公司年产5000吨六元醇项目竣工投产

11月7日投资4002万元的广西南宁化学制药有限责任公司年产5000吨六元醇项目在南宁市经济技术开发区竣工投产，该项目预计可实现年销售收入3740万元，创年利税261万元。广西南宁市化学制药有限责任公司主要产品有医药级甘露醇、硬质结晶山梨醇、针剂结晶山梨醇及液体山梨醇等。年产5000吨六元醇项目建成后可缓解国内医药级甘露醇和山梨醇市场紧缺的局面。

### 三、四川与香港签订 1.5 亿美元中医药合作项目

11月19日四川与香港签订了17项中医药合作项目，内容涉及中医药合作研究、技术转让和产品销售等方面，总金额达1.53亿美元。

正在香港举办的“四川·香港合作发展周”上，四川省设置的“国家中药现代化科技产业（四川）基地建设成效展”，向香港企业展示了传统中医药文化、中药现代化科技产业园、药材生产体系、中医药研究开发体系、中药制药体系和配套服务体系等方面的成果，并推出了中医药合作项目94个，总投资额为2.3亿美元。

四川省素有“中医之乡”、“中药之库”的美誉。全省共有中药资源4500多种，药用资源蕴藏量居全国首位；中医药科技势力雄厚，拥有中医药卫生技术人员6万余人，拥有中医药教学、科研、医疗机构200余家。全省中成药生产企业120多家，中药饮片生产企业90多户，中药产业整体水平位居全国前列。

香港回归后，特区政府大力推动中医药现代化，接受中医药治疗的市民与日俱增。1999年，特区政府颁布了《中医药条例》法规，成立香港中医药管理委员会，推行中医注册制度，为香港中医学从业人员建立了一个系统训练和注册制度。特区政府还大力发展中医药高等教育以及进行中医药研究、开发等。目前香港有3所大学开办了中医药学学位课程，全力培养本地中医师。香港第一批31名中医专业毕业生已经通过了特区政府举办的中医师注册考试。特区政府还提出把“香港建成国际中医药中心”的规划，为中西医药学的相互融合提供了研究空间。

有关人士认为，香港的国际金融和贸易中心，可为中医药产品进入国际市场提供方便，而四川具有发展中医药的产业基础和科技人才优势。四川和香港在发展现代中医药产业方面可实现优势互补、资源共享、互利互惠，有着广阔的合作前景。

### 四、哈药集团三项目被列为老工业基地国债计划

国家发展和改革委员会制定的《2003年东北老工业基地改造国债项目计划》日前公布。哈药集团属下的制药总厂的青霉素改造、制药六厂及生物工程公司的新产品开发等3个技改项目被列入首批计划。这些项目将在建设资金方面得到国家相应支持。

哈药集团这次被列为首期“东北地区老工业改造国债项目”的3个技改项目，总投资3亿元以上，涉及抗生素药品、中药

优势特色产品、生物工程 3 个重点医药领域，具有技术含量高、经济效益好、经济带动力强、市场前景广阔等特点，通过引进国际先进生产技术、工艺及装备，将进一步提高哈药集团相关产品的生产规模和质量水平。预计项目全部达产后，可实现销售收入 5.8 亿元、利润 1.3 亿元，并使哈药集团青霉素钾盐产量提高 500 吨。

## 五、通化东宝药业自主研制开发生物二类新药人胰岛素

通化东宝药业自主研制开发的生物二类新药人胰岛素，填补了国内空白。该项目建成后，经济效益和社会效益将十分显著。该项目建设规模为年产基因重组人胰岛素冻干粉 3000 公斤，其中：一期工程年产基因重组人胰岛素冻干粉 1000 公斤，二期工程达到年产基因重组人胰岛素 3000 公斤。

主要建设内容：土建 5 万平方米，设备 309 台(套)。其中：一期工程土建 2 万平方米,设备 109 台(套)；二期工程土建 3 万平方米,设备 200 台(套)。该项目总投资 50000 万元，资金来源：申请国家补助 1500 万元，申请银行贷款 6000 万元，企业自筹 42500 万元。其中一期工程总投资 19900 万元；二期工程总投资 30100 万元。建设期为 4 年。该项目建成达产后，年可实现产值 190003 万元、利税 122000 万元。截至 9 月末已完成投资 6929 万元，一期工程土建工程已竣工，正在进行室内外装修，进行设备国际招标投标工作；二期工程项目建议书编制完成并已上报。

## 六、总投资 1 亿元的振国药业 PUS 生物项目

振国药业有限公司研制开发的抗癌免疫增强剂(PUS)具有较强的抗癌活性，抑瘤率可达 50%，又能增强人体免疫力，是一种安全有效，无毒副作用，可以减轻患者疼痛，提高生存质量，延长生存期的抗癌新药。项目总投资 10088 万元。主要建设内容包括土建 20500 万平方米，设备 529 台(套)，建设年限为 2003~2004 年，项目建成达产后，可形成年产抗癌免疫增强剂 PUS60 吨的生产能力，年可实现销售收入 18000 万元、利税 11073 万元。截至 2003 年 9 月末，累计完成投资 1900 万元。目前制剂车间框架四层已封闭，同时进行设备招标投标工作。

## 七、长龙药业投资 2.7 亿元新药生产线项目

辉南长龙生化药业股份有限公司把项目建设做为企业腾飞的翅膀，积极研发新产品，项目总投资 26947 万元，项目建成达产后，年可新增产值 29900 万元、利税 15280 万元。其中，头孢甲肟生产线项目总投资 13147 万元，项目建成达产后，可形成年产原料药 30 吨、头孢甲肟 400 万盒的生产能力，年新增产值 19500 万元、利税 7503 万元。截至 2003 年 9 月已完成投

资 4000 万元,正在进行设备安装 ;海昆肾喜胶囊生产线项目总投资 13800 万元 ,项目建成达产后,可形成年产海昆肾喜胶囊 400 万盒的生产能力 ,年新增产值 10400 万元、利税 7777 万元。截至 2003 年 9 月已完成投资 5000 万元 ,正在进行设备安装。

## 第五章 行业统计数据

### 第一节 行业运行数据

表 1. 医药行业本季度运行情况总体概况

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	1-10月	1-11月	1-12月
<b>行业规模基本指标</b>							
企业单位数(个)	3913	4010	4051	4076	4055	4063	4076
全部从业人员平均人数(千人)	1116.2	1128.0	1138.5	1176.8	1126.6	1128.3	1176.8
工业总产值(当年价格,百万元)	63767.5	143361.9	208642.4	288023.9	233702.8	260710.4	288023.9
<b>主要经济指标</b>							
资产总计(百万元)	379637.6	398189.9	412775.1	429780.1	418520.5	422842.7	429780.1
负债合计(百万元)	203628.9	217695.3	222195.4	231956.5	226764.8	228415.7	231956.5
产品销售收入(百万元)	59289.2	129501.5	192751.6	275095.6	218676.9	244032.6	275095.6
利润总额(百万元)	5214.5	12618.4	17880.2	25616.0	20079.1	22791.5	25616.0
税金总额(百万元)	4069.5	8651.4	12822.3	18302.3	14485.1	16006.4	18302.3
亏损企业亏损总额(百万元)	800.7	1291.0	1985.8	2605.2	2190.2	2288.8	2605.2
<b>主要经济指标与去年同期的增长情况</b>							
资产总计比去年同期增长%	14.73	16.20	15.66	15.75	15.43	15.28	15.75
负债合计比去年同期增长%	11.87	15.08	14.42	15.48	16.16	15.76	15.48
产品销售收入比去年同期增长%	19.72	21.14	17.72	19.20	18.50	18.59	19.20
去年同期利润总额(百万元)	3847.65	9139.13	14006.23	20354.34	15853.56	17709.07	20354.34
税金总额比去年同期增长%	14.96	15.80	13.76	12.95	14.39	12.37	12.95
亏损企业亏损额同期增长%	-2.13	-4.22	-0.06	-9.07	-2.24	-9.43	-9.07
<b>经济效益主要指标</b>							
资本保值增值率%	118.22	117.59	117.13	116.06	114.57	114.73	116.06
资产负债率%	53.64	54.67	53.83	53.97	54.18	54.02	53.97
产值利税率%	14.54	14.82	14.71	15.24	14.78	14.87	15.24
资金利润率%	3.12	6.89	12.96	13.62	13.01	13.30	13.62
成本费用利润率%	9.60	10.78	10.24	10.23	10.10	10.27	10.23
产成品资金占用率%	12.04	13.06	17.03	12.53	15.13	13.99	12.53
流动资产周转次数(次)	1.25	1.30	1.26	1.33	1.27	1.29	1.33
人均销售率(千元)	53.12	114.81	225.74	233.77	232.92	235.94	233.77

表 2. 医药行业全国各地行业规模基本指标

	企业单位数(个)			全部从业人员平均人数(千人)			工业总产值(当年价格,百万元)		
	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月
全国	4055.0	4063.0	4076.0	1126.6	1128.3	1176.8	233702.8	260710.4	288023.9
北京市	159.0	156.0	156.0	36.6	36.4	36.8	8738.2	9729.6	10722.0
天津市	93.0	95.0	94.0	38.7	38.8	39.3	8502.8	9633.3	10572.0
河北省	170.0	170.0	169.0	75.7	74.9	77.3	15644.8	17357.7	18485.2
山西省	84.0	84.0	84.0	22.6	22.4	22.8	2992.7	3318.2	3707.3
内蒙	51.0	51.0	51.0	12.9	12.6	12.9	1758.5	2001.3	2270.7
辽宁省	121.0	127.0	127.0	31.1	31.8	45.9	5880.7	6580.9	7163.0
吉林省	195.0	196.0	197.0	44.1	44.5	45.2	8754.7	10040.6	11586.5
黑龙江省	85.0	86.0	86.0	43.4	43.6	65.0	8135.4	9059.9	9976.1
上海市	188.0	188.0	194.0	51.4	52.1	53.4	14574.8	16238.6	17585.7
江苏省	333.0	333.0	330.0	86.2	86.2	86.9	25891.9	28602.2	30949.1
浙江省	319.0	320.0	329.0	78.2	78.5	78.8	21670.1	24374.0	27307.6
安徽省	112.0	113.0	112.0	27.6	28.2	27.5	3088.1	3400.5	3728.9
福建省	76.0	79.0	81.0	18.1	19.1	19.0	3444.2	4071.6	4618.2
江西省	109.0	109.0	110.0	34.0	34.2	34.7	5499.1	6042.9	6866.8
山东省	260.0	261.0	261.0	97.5	96.8	98.4	18556.5	20892.1	23629.9
河南省	191.0	193.0	192.0	69.3	68.7	69.9	7934.8	8901.7	9937.9
湖北省	246.0	249.0	251.0	63.3	63.8	64.3	10958.0	12042.4	13150.9
湖南省	143.0	143.0	142.0	26.1	26.1	25.7	4518.8	5005.7	5534.1
广东省	295.0	294.0	299.0	72.5	72.5	73.3	20077.0	22392.2	24909.8
广西	119.0	119.0	120.0	28.3	28.5	29.6	4113.5	4588.7	5103.4
海南省	38.0	38.0	38.0	4.7	4.5	4.7	2007.0	2235.9	2467.4
重庆市	51.0	51.0	44.0	21.4	21.4	20.5	3928.2	4341.9	4750.2
四川省	188.0	189.0	189.0	53.3	54.2	55.3	9556.3	10475.4	11545.5
贵州省	96.0	96.0	96.0	19.3	19.7	19.9	3878.0	4453.5	5046.5
云南省	81.0	81.0	82.0	14.4	14.5	14.5	3040.1	3387.0	3741.0
西藏	10.0	-	-	1.3	-	-	206.5	-	-
陕西省	151.0	151.0	151.0	33.8	33.1	33.5	7499.7	8355.8	9127.1
甘肃省	50.0	50.0	50.0	12.1	11.9	12.1	1633.5	1846.9	2049.2
青海省	12.0	12.0	12.0	3.0	3.0	3.6	387.6	423.9	480.7
宁夏	7.0	7.0	7.0	2.5	2.6	2.5	473.8	518.0	562.3
新疆	22.0	22.0	22.0	3.6	3.6	3.5	357.6	398.1	449.1

表 3. 医药行业全国各地区主要经济指标（一）

	资产总计（百万元）			负债合计（百万元）			产品销售收入（百万元）		
	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月
全国	418520.5	422842.7	429780.1	226764.8	228415.7	231956.5	218676.9	244032.6	275095.6
北京市	20143.5	20351.7	20406.5	8098.9	8161.6	8233.0	8474.0	9216.5	10322.1
天津市	24420.7	24927.0	24907.8	11322.6	11625.9	11412.8	12917.0	14611.5	16194.4
河北省	34616.7	34550.9	36152.0	22912.9	22712.4	23498.0	16624.6	18491.3	21510.5
山西省	6084.5	6260.8	6295.8	3720.1	3851.9	4023.8	2326.6	2640.4	2949.4
内蒙	3531.6	3668.2	3515.8	2065.5	2136.7	2043.3	1278.6	1465.2	1821.3
辽宁省	13465.1	13755.5	13921.6	8312.0	8411.5	8596.8	4949.0	5657.5	6160.5
吉林省	23007.2	23235.4	23689.0	10372.4	10466.7	10738.9	5729.1	6686.1	7994.5
黑龙江省	14632.5	14611.1	14836.9	8388.3	8378.2	8357.9	8825.8	9644.0	10413.4
上海市	25446.9	25568.6	26060.1	14013.5	14496.3	15744.3	15523.3	17256.3	19396.6
江苏省	29582.2	29876.5	30489.6	14488.3	14559.9	15016.9	24325.7	26808.3	29714.6
浙江省	32296.9	33311.0	33193.1	18281.5	18997.6	18337.2	20895.7	23418.9	26488.1
安徽省	6698.9	6765.7	6892.9	3850.5	3800.2	3862.9	2636.4	2964.2	3322.3
福建省	5976.5	6321.3	6424.2	2913.1	3021.4	3110.5	3015.3	3558.1	4163.7
江西省	7325.7	7431.5	7571.2	4367.0	4526.1	4671.6	5264.5	5826.2	6561.4
山东省	27903.2	28315.4	28981.5	16291.9	16369.5	16618.6	18497.0	21094.2	23639.5
河南省	14950.0	14894.7	15619.4	8642.4	8634.3	8839.3	6773.2	7596.3	8605.8
湖北省	17301.3	17420.7	17823.0	8208.3	8371.9	8375.4	9469.3	10414.4	11696.9
湖南省	8078.8	8184.3	8258.5	4210.5	4080.4	4131.4	3917.9	4296.3	4734.2
广东省	35698.7	35935.3	36638.0	20115.0	19614.5	20818.5	17032.5	18844.3	21001.2
广西	8727.2	8621.4	8567.2	4637.0	4474.9	4594.9	3464.9	3906.9	4522.9
海南省	3248.4	3362.5	3306.2	1457.7	1603.4	1439.2	1474.5	1664.8	1969.3
重庆市	7942.9	7986.7	8064.5	5044.4	5061.9	4570.7	3221.5	3568.5	3971.1
四川省	17372.0	17597.3	18206.2	8897.7	9036.0	9055.5	8182.6	9060.6	10666.8
贵州省	5561.6	5672.6	5864.8	3475.1	3446.5	3470.3	2839.9	3252.4	3811.0
云南省	6454.6	6585.7	6763.8	3013.6	3046.6	3182.4	2447.3	2783.7	3159.2
西藏	720.3	-	-	217.9	-	-	185.9	-	-
陕西省	11478.5	11737.2	11424.1	6208.3	6348.7	6003.3	6338.1	7069.2	7762.2
甘肃省	2757.9	2795.9	2849.5	1317.7	1325.2	1299.9	964.1	1094.7	1225.7
青海省	1060.3	997.2	1033.8	530.4	471.5	503.9	346.2	329.8	371.0
宁夏	966.4	976.0	1005.0	651.2	678.7	705.5	357.7	405.4	451.4
新疆	1069.4	1124.7	1018.1	739.1	705.4	700.0	378.4	406.5	494.9

表 4. 医药行业全国各地区主要经济指标（二）

	利润总额（百万元）			税金总额（百万元）			亏损企业亏损总额（百万元）		
	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月
全国	20079.1	22791.5	25616.0	14485.1	16006.4	18302.3	2190.2	2288.8	2605.2
北京市	1315.5	1403.0	1511.8	760.2	798.1	869.6	193.3	214.3	211.3
天津市	1024.5	1191.6	1316.6	652.9	740.2	1022.5	97.5	110.8	137.1
河北省	1610.0	1768.6	2130.8	765.5	828.9	884.9	60.8	78.1	99.5
山西省	148.2	152.5	176.9	181.7	215.5	228.2	58.1	76.7	73.4
内蒙	121.9	123.9	113.7	97.2	114.1	126.9	14.5	17.0	63.2
辽宁省	231.1	294.6	310.9	285.5	307.3	349.5	109.3	122.3	151.5
吉林省	804.0	973.3	1161.4	438.2	508.0	574.0	86.0	86.8	90.4
黑龙江省	623.4	669.8	685.3	782.1	817.5	857.2	22.1	27.4	39.4
上海市	1151.1	1302.9	1499.3	899.2	984.8	1223.8	140.5	136.4	175.7
江苏省	2739.2	3052.7	3331.8	1907.3	2147.4	2323.2	125.1	137.7	210.9
浙江省	2182.9	2475.9	2903.0	1209.1	1333.2	1562.2	87.8	92.7	106.7
安徽省	114.7	145.4	161.6	142.1	157.9	177.4	80.7	80.6	94.2
福建省	325.7	429.7	452.6	162.1	179.8	208.0	48.7	43.9	48.1
江西省	249.7	283.4	338.9	368.5	397.7	466.6	31.2	35.6	27.3
山东省	1275.1	1503.1	1678.1	1032.0	1126.1	1370.6	68.4	83.3	101.5
河南省	383.0	425.2	470.9	358.6	404.6	451.1	39.8	42.2	59.9
湖北省	617.7	679.3	730.7	428.3	479.4	522.3	90.5	99.8	100.4
湖南省	289.3	341.5	384.2	258.1	299.4	329.1	47.4	47.2	52.3
广东省	1577.3	1802.2	1928.9	1243.6	1398.4	1581.6	359.4	355.3	384.7
广西	377.5	443.1	520.4	351.3	406.1	465.5	33.3	23.2	17.9
海南省	219.5	279.0	329.8	166.6	178.2	178.8	24.2	26.6	40.9
重庆市	184.7	221.6	310.1	253.3	281.4	308.5	96.7	106.2	55.5
四川省	804.8	901.9	1093.7	619.2	688.4	821.5	59.6	62.6	37.7
贵州省	234.7	302.8	286.6	164.4	189.1	288.4	26.5	24.3	39.7
云南省	324.6	435.6	497.2	237.2	266.1	285.1	88.2	65.4	64.9
西藏	43.2	-	-	34.2	-	-	0.8	-	-
陕西省	862.8	927.1	1029.5	512.1	570.1	604.7	75.6	70.0	80.1
甘肃省	102.5	115.8	110.0	93.4	101.0	117.4	4.7	4.3	14.2
青海省	51.2	52.4	63.7	30.6	32.3	35.1	8.0	5.6	0.6
宁夏	58.0	60.5	64.4	22.3	24.6	29.4	2.4	2.6	2.6
新疆	31.3	33.5	23.2	28.3	30.7	39.2	9.2	10.1	23.5

表 5. 医药行业全国各地区主要经济指标比去年同期增长% (一)

	资产总计比去年同期增长%			负债合计比去年同期增长%			产品销售收入比去年同期增长%		
	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月
全国	15.4	15.3	15.8	16.2	15.8	15.5	18.5	18.6	19.2
北京市	16.0	16.1	17.0	15.2	14.8	4.2	13.8	11.3	14.0
天津市	27.9	26.9	26.7	40.1	36.4	34.2	24.4	28.6	25.0
河北省	3.2	3.0	6.4	5.5	4.0	6.1	16.1	17.9	18.2
山西省	33.9	34.9	36.9	31.9	34.4	41.4	30.9	30.5	33.2
内蒙	50.3	48.8	35.8	51.4	50.7	40.4	31.2	28.2	38.5
辽宁省	8.5	9.5	6.6	3.1	4.4	10.1	9.5	14.0	9.3
吉林省	16.2	16.2	14.3	22.9	23.8	23.0	13.5	8.5	4.1
黑龙江省	11.9	13.2	13.7	18.9	16.5	13.7	12.9	12.7	12.6
上海市	10.7	10.3	10.1	6.2	9.4	11.9	11.5	11.6	16.0
江苏省	16.8	15.2	16.9	17.2	15.4	20.2	27.0	25.5	27.1
浙江省	17.4	20.1	19.3	19.0	22.0	17.8	20.5	21.0	24.2
安徽省	13.4	11.6	14.1	9.7	8.2	6.6	13.2	14.3	16.4
福建省	23.4	25.6	26.4	10.4	12.9	11.4	35.3	23.4	29.1
江西省	24.4	23.0	19.6	29.8	29.8	27.1	34.3	31.1	31.0
山东省	23.3	23.0	24.4	23.4	23.0	23.3	28.8	32.7	33.0
河南省	11.3	7.6	12.0	7.7	3.8	9.1	18.7	18.9	18.8
湖北省	14.9	13.4	15.3	17.9	15.0	14.2	11.8	11.4	12.3
湖南省	31.3	28.9	26.6	28.3	20.6	16.3	29.6	30.1	28.6
广东省	10.8	10.3	10.3	14.0	12.7	12.1	13.2	11.7	9.8
广西	16.5	15.5	20.3	18.9	17.5	25.4	8.4	10.6	15.6
海南省	24.4	24.8	16.0	23.9	30.9	12.1	11.3	8.6	5.9
重庆市	5.0	2.5	9.8	3.3	0.7	-1.2	5.9	5.5	7.6
四川省	15.8	17.1	14.4	18.1	18.9	20.9	22.3	19.4	20.9
贵州省	18.8	20.0	17.2	9.0	10.7	9.8	25.6	28.2	24.9
云南省	15.4	16.3	18.3	18.4	19.5	21.1	-4.4	-2.4	-0.9
西藏	-4.1	-	-	-17.7	-	-	21.1	-	-
陕西省	15.5	17.3	17.9	23.0	24.4	15.6	10.4	12.3	10.7
甘肃省	16.7	11.8	7.7	7.9	6.8	-2.4	4.8	3.8	3.6
青海省	27.0	16.6	20.2	55.9	31.4	29.1	27.9	19.0	23.4
宁夏	46.0	43.0	43.7	44.2	44.8	46.6	30.0	31.8	32.4
新疆	15.7	19.9	13.8	34.9	24.4	18.1	28.9	24.3	26.9

表 6. 医药行业全国各地区主要经济指标比去年同期增长% (二)

	去年同期利润总额(百万元)			税金总额比去年同期增长%			亏损企业亏损额同期增长%		
	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月
全国	15853.6	17709.1	20354.3	14.4	12.4	13.0	-2.2	-9.4	-9.1
北京市	906.7	1048.1	1427.2	13.9	11.3	8.4	-37.7	-33.6	-1.0
天津市	891.0	924.4	1085.9	1.9	0.9	9.7	-18.4	-18.1	-21.5
河北省	1094.9	1226.3	1453.7	9.9	5.9	2.6	11.2	44.3	171.6
山西省	102.6	122.8	134.8	22.5	21.8	13.5	48.9	116.2	70.7
内蒙	97.5	114.5	137.7	22.0	25.0	24.4	-7.3	47.1	279.1
辽宁省	222.8	258.1	336.7	5.2	1.8	-0.4	58.7	49.4	88.8
吉林省	845.7	996.3	1220.0	-5.1	-5.4	-15.5	-12.0	-15.4	-7.4
黑龙江省	563.1	426.9	458.4	23.0	14.9	14.9	-17.3	-87.4	-83.5
上海市	747.5	824.0	843.7	22.4	21.1	19.2	-34.4	-39.4	-51.7
江苏省	1807.0	2063.6	2138.6	24.9	26.2	20.4	-22.7	-27.1	10.7
浙江省	1646.9	1898.2	2240.4	22.2	19.9	22.1	72.2	88.4	51.4
安徽省	140.9	165.9	182.9	7.7	8.3	6.8	50.2	34.7	36.6
福建省	235.6	323.7	339.4	4.0	-1.1	8.9	108.3	61.0	36.0
江西省	189.4	239.5	263.7	24.2	16.7	26.3	0.2	5.2	-20.5
山东省	1098.4	1157.4	1293.6	15.0	12.8	23.5	8.4	13.1	14.5
河南省	269.5	311.9	340.8	8.8	14.1	8.9	-41.6	-39.3	-28.4
湖北省	655.1	707.5	809.7	9.4	6.1	9.2	57.6	97.1	129.1
湖南省	196.0	221.3	248.2	1.7	9.5	-2.9	3.1	-23.7	-32.5
广东省	1303.9	1482.4	1713.3	18.6	11.8	21.4	-10.5	-2.7	-4.6
广西	299.1	370.1	437.4	12.6	12.8	15.8	36.9	20.3	-29.8
海南省	175.1	229.6	351.0	5.0	-2.3	-6.0	53.6	54.8	127.0
重庆市	183.0	220.4	165.0	-3.6	-4.8	-4.7	-7.1	-6.2	-74.0
四川省	629.1	711.0	841.8	17.7	17.0	19.2	52.7	41.2	-9.1
贵州省	221.3	236.4	290.8	9.6	13.8	37.4	37.5	7.8	39.6
云南省	298.5	341.7	390.3	0.2	1.6	-4.8	45.2	2.7	-17.4
西藏	38.0	-	-	41.2	-	-	-18.8	-	-
陕西省	815.7	916.3	1021.9	2.9	2.5	-1.6	87.5	69.1	74.7
甘肃省	90.6	90.6	112.9	40.8	13.1	12.3	40.8	22.8	486.1
青海省	36.8	25.7	19.4	-0.4	30.8	-2.6	-59.7	-81.3	-97.9
宁夏	39.0	43.1	46.3	54.6	43.3	62.4	168.6	239.2	-18.9
新疆	12.8	11.5	8.6	14.8	11.3	18.4	21.1	47.3	39.4

表 7. 医药行业全国各地区经济效益主要指标（一）

	资本保值增值率%			资产负债率%			产值利税率%			资金利润率%		
	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月
全国	114.6	114.7	116.1	54.2	54.0	54.0	14.8	14.9	15.2	13.0	13.3	13.6
北京市	116.6	117.0	127.6	40.2	40.1	40.4	23.7	22.6	22.1	18.1	17.4	17.0
天津市	118.9	119.6	120.9	46.4	46.6	45.8	19.7	20.1	22.1	12.9	13.4	14.8
河北省	98.9	101.1	107.2	66.2	65.7	65.0	15.2	15.0	16.3	10.6	10.6	11.0
山西省	137.3	135.9	129.8	61.1	61.5	63.9	11.0	11.1	10.9	8.7	8.9	9.6
内蒙	148.6	146.3	130.0	58.5	58.3	58.1	12.4	11.9	10.6	10.2	10.0	9.2
辽宁省	118.4	118.5	101.3	61.7	61.2	61.8	8.8	9.1	9.2	6.3	6.4	6.5
吉林省	111.3	110.6	108.0	45.1	45.1	45.3	14.2	14.8	15.0	8.7	9.4	9.9
黑龙江省	103.7	108.9	113.7	57.3	57.3	56.3	17.3	16.4	15.5	13.5	13.5	12.7
上海市	116.9	111.5	107.3	55.1	56.7	60.4	14.1	14.1	15.5	11.7	11.9	12.9
江苏省	116.4	115.0	113.9	49.0	48.7	49.3	18.0	18.2	18.3	23.3	24.5	23.5
浙江省	115.3	117.7	121.2	56.6	57.0	55.2	15.7	15.6	16.4	16.0	16.2	17.1
安徽省	118.7	116.3	125.1	57.5	56.2	56.0	8.3	8.9	9.1	6.2	6.6	6.7
福建省	138.9	140.0	144.7	48.7	47.8	48.4	14.1	15.0	14.2	11.9	12.9	12.4
江西省	117.1	113.7	109.2	59.6	60.9	61.7	11.2	11.3	11.7	14.2	14.0	16.1
山东省	123.1	123.1	125.9	58.4	57.8	57.3	12.4	12.6	12.9	12.7	13.2	14.0
河南省	116.8	113.3	116.0	57.8	58.0	56.6	9.4	9.3	9.3	7.3	7.7	7.7
湖北省	112.4	112.0	116.3	47.4	48.1	47.0	9.6	9.6	9.5	9.8	9.9	10.0
湖南省	134.8	138.4	138.9	52.1	49.9	50.0	12.1	12.8	12.9	11.1	11.7	11.9
广东省	106.8	107.6	108.0	56.4	54.6	56.8	14.1	14.3	14.1	12.8	13.0	12.3
广西	114.0	113.3	115.0	53.1	51.9	53.6	17.7	18.5	19.3	15.2	15.8	16.6
海南省	124.8	119.7	119.2	44.9	47.7	43.5	19.2	20.5	20.6	18.9	19.3	18.9
重庆市	108.0	105.7	128.5	63.5	63.4	56.7	11.1	11.5	13.0	8.8	9.4	11.0
四川省	113.4	115.3	108.6	51.2	51.4	49.7	14.9	15.1	16.6	13.3	13.3	14.7
贵州省	139.8	138.1	129.8	62.5	60.8	59.2	10.3	11.0	11.4	10.1	11.2	12.1
云南省	113.0	113.6	115.9	46.7	46.3	47.1	18.4	20.7	20.9	14.3	15.9	15.7
西藏	103.3	-	-	30.3	-	-	37.5	-	-	25.3	-	-
陕西省	107.7	110.0	120.5	54.1	54.1	52.6	18.3	17.9	17.9	17.6	17.4	17.4
甘肃省	126.0	116.8	117.9	47.8	47.4	45.6	12.0	11.7	11.1	10.2	10.2	9.7
青海省	107.1	105.9	112.8	50.0	47.3	48.8	21.1	20.0	20.6	11.1	11.1	12.1
宁夏	150.0	139.1	137.1	67.4	69.5	70.2	17.0	16.4	16.7	14.1	13.9	14.0
新疆	87.7	113.1	105.2	69.1	62.7	68.8	16.7	16.1	13.9	8.5	8.4	7.6

表 8. 医药行业全国各地地区经济效益主要指标 (二)

	成本费用利润率%			产成品资金占用率%			流动资产周转次数(次)			人均销售率(千元)		
	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月
全国	10.1	10.3	10.2	15.1	14.0	12.5	1.3	1.3	1.3	232.9	235.9	233.8
北京市	17.4	17.0	16.3	14.4	13.1	12.0	1.1	1.0	1.1	277.6	275.9	280.4
天津市	8.5	8.7	8.7	8.0	7.5	6.2	1.4	1.4	1.4	400.1	411.1	412.0
河北省	10.7	10.5	10.9	12.9	11.9	10.2	1.2	1.3	1.3	263.6	269.2	278.2
山西省	6.8	6.1	6.4	26.7	24.8	27.7	1.1	1.1	1.3	123.7	128.4	129.4
内蒙	10.5	9.3	7.4	13.4	12.9	11.0	1.0	1.0	1.2	119.3	126.4	140.9
辽宁省	4.9	5.6	5.3	14.9	13.0	12.3	0.9	0.9	1.0	191.1	194.1	134.3
吉林省	16.4	16.8	16.7	17.3	16.1	14.2	0.6	0.6	0.7	156.1	163.9	177.1
黑龙江省	7.6	7.4	7.0	16.1	16.0	15.0	1.4	1.5	1.5	244.0	241.3	160.2
上海市	8.0	8.1	8.1	11.0	10.1	11.9	1.4	1.4	1.5	362.4	361.4	363.4
江苏省	12.6	12.7	12.6	14.3	14.2	11.3	2.0	2.1	2.0	338.8	339.2	342.1
浙江省	11.6	11.8	12.2	13.9	13.0	11.1	1.5	1.5	1.5	320.8	325.5	336.3
安徽省	4.6	5.2	5.1	18.5	16.3	15.5	1.1	1.1	1.2	114.8	114.6	120.7
福建省	12.3	13.9	12.4	11.0	10.2	8.1	1.1	1.2	1.2	200.4	202.8	219.0
江西省	5.0	5.2	5.5	26.1	23.7	23.5	1.9	1.9	2.2	185.8	186.0	188.9
山东省	7.4	7.7	7.6	16.4	16.8	14.0	1.7	1.7	1.8	227.7	237.8	240.1
河南省	6.0	6.0	5.9	20.1	17.9	15.5	1.1	1.2	1.2	117.3	120.6	123.1
湖北省	7.8	7.6	7.2	15.6	14.3	12.3	1.4	1.4	1.5	179.6	178.1	181.9
湖南省	8.0	8.7	8.8	19.5	17.4	16.1	1.4	1.4	1.4	180.3	179.3	184.3
广东省	10.1	10.5	10.1	13.8	12.3	10.8	1.1	1.1	1.0	281.9	283.7	286.5
广西	12.2	12.8	13.2	19.1	16.9	14.4	1.2	1.2	1.3	146.8	149.3	153.0
海南省	17.4	20.3	20.5	28.6	23.6	20.1	1.1	1.0	1.1	379.5	401.0	421.5
重庆市	6.1	6.6	8.4	12.2	11.2	10.2	1.1	1.1	1.2	180.6	181.5	193.7
四川省	10.9	11.0	11.4	12.2	10.6	10.9	1.1	1.1	1.2	184.3	182.4	192.9
贵州省	8.9	10.3	8.2	20.8	19.0	15.8	1.0	1.1	1.2	176.5	179.9	191.2
云南省	14.9	17.5	17.7	19.3	16.4	14.4	0.9	0.9	1.0	204.6	210.1	218.1
西藏	30.3	-	-	8.5	-	-	0.8	-	-	177.1	-	-
陕西省	15.8	15.2	15.4	17.6	17.0	16.5	1.2	1.2	1.2	225.0	233.1	231.9
甘肃省	11.9	11.9	10.0	21.5	19.0	17.1	0.8	0.8	0.8	95.5	100.0	101.4
青海省	17.6	19.1	21.1	26.1	17.7	17.4	0.7	0.7	0.7	139.8	121.2	104.0
宁夏	19.4	17.6	16.8	24.8	22.5	20.4	1.3	1.4	1.4	169.1	172.8	177.2
新疆	10.0	9.8	5.4	34.9	30.3	27.0	0.9	0.9	1.1	125.4	123.6	139.9

## 第二节 行业企业数据

表 9. 医药行业销售收入领头企业本季度基本概况

	1-3月	1-6月	1-9月	1-12月	1-10月	1-11月	1-12月
<b>医药行业</b>							
<b>产品销售收入</b>							
最高企业产品销售收入（百万元）	1886.4	3920.4	5670.1	7301.9	6323.3	6902.5	7301.9
前 10 企业产品销售收入汇总（百万元）	9959.1	20824.8	30261.4	42590.4	34524.2	37968.0	42590.4
全行业产品销售收入（百万元）	59289.2	129501.5	192751.6	275095.6	218676.9	244032.6	275095.6
最高企业占前 10 企业的比重%	18.9	18.8	18.7	17.1	18.3	18.2	17.1
最高企业占全行业的比重%	3.2	3.0	2.9	2.7	2.9	2.8	2.7
前 10 企业汇总占全行业的比重%	16.8	16.1	15.7	15.5	15.8	15.6	15.5
<b>资产总计</b>							
最高企业资产总计（百万元）	6864.3	6914.7	7156.1	7185.4	7315.4	7145.4	7185.4
前 10 企业资产总计汇总（百万元）	49465.6	48948.7	51101.6	56250.5	51448.3	51625.8	56250.5
全行业资产总计（百万元）	379637.6	398189.9	412775.1	429780.1	418520.5	422842.7	429780.1
最高企业占前 10 企业的比重%	13.9	14.1	14.0	12.8	14.2	13.8	12.8
最高企业占全行业的比重%	1.8	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7
前 10 企业汇总占全行业的比重%	13.0	12.3	12.4	13.1	12.3	12.2	13.1
<b>利润总额</b>							
最高企业利润总额（百万元）	155.8	295.9	399.7	452.0	425.8	458.9	452.0
前 10 企业利润总额汇总（百万元）	1025.1	2280.0	2936.6	4187.8	3133.1	3348.0	4187.8
全行业利润总额（百万元）	5214.5	12618.4	17880.2	25616.0	20079.1	22791.5	25616.0
最高企业占前 10 企业的比重%	15.2	13.0	13.6	10.8	13.6	13.7	10.8
最高企业占全行业的比重%	3.0	2.3	2.2	1.8	2.1	2.0	1.8
前 10 企业汇总占全行业的比重%	19.7	18.1	16.4	16.3	15.6	14.7	16.3
<b>全总从业人员平均人数</b>							
最高企业全总从业人员平均人数（千人）	19.7	19.8	20.0	20.1	20.1	20.1	20.1
前 10 企业全总从业人员平均人数汇总（千人）	81.6	83.1	83.4	86.7	84.0	83.8	86.7
全行业全总从业人员平均人数（千人）	1116.2	1128.0	1138.5	1176.8	1126.6	1128.3	1176.8
最高企业占前 10 企业的比重%	24.1	23.8	24.0	23.2	24.0	24.0	23.2
最高企业占全行业的比重%	1.8	1.8	1.8	1.7	1.8	1.8	1.7
前 10 企业汇总占全行业的比重%	7.3	7.4	7.3	7.4	7.5	7.4	7.4



表 11. 医药行业主要产品产量全国各省市(地区)季度统计表: 化学原料药

	累计产量(万吨)				单月产量(万吨)		
	1-3月	1-6月	1-9月	1-12月	10月	11月	12月
全国	18.71	39.94	59.15	80.35	6.86	6.97	7.14
北京市	0.17	0.35	0.41	0.52	0.03	0.04	0.03
天津市	0.20	0.43	0.64	0.85	0.07	0.08	0.07
河北省	6.64	13.78	21.20	28.39	2.41	2.45	2.34
山西省	0.07	0.13	0.18	0.24	0.01	0.03	0.02
内蒙	0.33	0.72	0.96	1.33	0.10	0.13	0.12
辽宁省	0.65	1.35	1.91	2.74	0.23	0.26	0.30
吉林省	0.27	0.55	0.74	0.99	0.08	0.09	0.08
黑龙江省	0.15	0.39	0.54	0.77	0.05	0.07	0.11
上海市	0.20	0.42	0.56	0.77	0.06	0.07	0.07
江苏省	0.98	2.27	3.56	4.91	0.45	0.46	0.44
浙江省	3.18	7.04	10.02	13.14	0.95	1.07	1.11
安徽省	0.21	0.37	0.51	0.67	0.05	0.06	0.05
福建省	0.02	0.05	0.13	0.20	0.03	0.02	0.02
江西省	0.07	0.14	0.19	0.25	0.02	0.02	0.01
山东省	3.14	6.18	9.15	12.50	1.11	1.08	1.17
河南省	0.73	1.49	2.29	3.19	0.29	0.29	0.31
湖北省	0.53	1.30	1.74	2.73	0.47	0.23	0.30
湖南省	0.04	0.08	0.11	0.31	0.02	0.02	0.02
广东省	0.32	0.67	1.00	1.44	0.15	0.14	0.14
广西	0.06	0.15	0.23	0.30	0.01	0.03	0.03
海南省	-	-	-	-	-	-	-
重庆市	0.24	0.72	0.93	1.12	0.05	0.09	0.05
四川省	0.27	0.73	1.11	1.57	0.10	0.11	0.25
贵州省	0.02	0.06	0.13	0.19	0.02	0.02	0.02
云南省	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00
西藏	-	-	-	-	-	-	-
陕西省	0.02	0.12	0.16	0.22	0.02	0.02	0.02
甘肃省	0.14	0.31	0.54	0.69	0.07	0.07	0.01
青海省	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00
宁夏	0.06	0.12	0.18	0.25	0.02	0.02	0.02
新疆	0.01	0.01	0.02	0.03	0.00	0.00	0.00

表 12. 医药行业主要产品产量全国各省市（地区）增长情况季度统计表：化学原料药

	累计产量同比增长%				单月产量同比增长%		
	1-3月	1-6月	1-9月	1-12月	10月	11月	12月
全国	21.83	17.07	16.43	16.47	14.97	9.40	25.08
北京市	18.82	26.47	20.60	12.71	-2.03	-5.15	-19.19
天津市	-9.60	0.08	22.21	-13.22	-3.33	-25.46	-69.08
河北省	37.34	28.96	24.78	23.55	9.98	27.08	24.61
山西省	33.24	24.42	16.62	16.91	-50.45	53.73	99.32
内蒙	8.49	14.27	1.20	3.15	-5.88	15.01	-3.87
辽宁省	15.76	13.42	9.99	14.42	10.83	24.32	22.74
吉林省	-6.99	-14.29	-16.15	-12.21	-7.33	5.76	-5.25
黑龙江省	64.60	32.94	20.38	19.20	0.40	66.02	2.78
上海市	-42.02	-45.48	-40.01	-34.38	-14.46	-34.00	8.93
江苏省	5.14	14.60	20.81	22.31	20.49	28.16	31.02
浙江省	46.45	39.00	26.99	21.63	-3.45	12.13	12.82
安徽省	64.89	50.67	28.80	18.89	-19.17	2.40	9.50
福建省	-21.46	-9.55	-3.49	10.64	84.43	77.89	29.30
江西省	27.38	27.19	12.69	3.48	-27.57	1.74	-34.04
山东省	6.36	-0.21	10.93	14.36	62.93	-22.01	87.45
河南省	65.22	38.68	40.44	42.99	47.24	42.92	59.79
湖北省	18.94	14.05	18.07	30.32	120.15	2.58	65.63
湖南省	47.34	30.85	26.41	19.78	24.76	20.33	-28.92
广东省	1.56	0.42	-0.56	6.10	11.73	13.38	12.50
广西	53.27	54.53	42.40	35.38	-46.65	40.43	43.83
海南省	-	-	-	-	-	-	-
重庆市	-30.71	-13.76	-29.69	-36.27	-65.63	-40.61	-63.21
四川省	-17.01	-10.42	-7.37	3.41	-18.34	35.00	114.38
贵州省	-67.43	-42.60	-22.64	-19.35	-12.98	15.71	-31.83
云南省	-35.71	-21.67	-34.21	-22.76	-11.11	10.00	41.67
西藏	-	-	-	-	-	-	-
陕西省	-11.13	-9.25	-10.43	-6.26	-8.48	4.76	17.87
甘肃省	-11.16	-15.03	-10.07	-6.69	-15.34	26.57	116.48
青海省	5.66	14.29	23.08	5.00	-40.00	-66.67	28.57
宁夏	-10.83	-5.66	-8.86	-9.35	-6.24	-10.99	-14.80
新疆	43.61	-32.28	-8.94	-11.96	424.80	20.53	-57.14

## 内容索引

报告摘要.....	1
简要目录.....	3
第一章 行业季度综述.....	5
第一节 经济指标分析.....	5
第二节 行业结构分析.....	7
第三节 重点企业动态分析.....	13
一、华北制药.....	13
二、华源制药.....	13
三、同仁堂.....	14
四、三九集团.....	16
五、哈药集团.....	16
六、东阿阿胶集团.....	17
第四节 重点地区动态分析.....	17
一、上海经济区医药情报协作网第 16 届网员大会召开.....	17
二、首家合资药品销售商亮相北京.....	18
第五节 进出口贸易分析.....	18
一、出口概况：国有企业仍是拉动出口增长的中坚力量，外商投资企业增速放缓.....	18
二、进口概况：医疗器械增幅最大，继续保持进口老大地位，进口额为 2 1.3 1 亿美元，同比增长 4 1.3 7 %.....	21
第六节 行业国际发展情况.....	22
第二章 行业热点、主要问题及对策.....	24
第一节 行业政策热点.....	24
一、《关于实施 药品进口管理办法 有关事宜的通知》.....	24
二、2004 年 1 月 1 日起我国进口特殊药品必须具备“两证”.....	25
三、新《执业药师继续教育管理暂行办法》出台.....	25
四、国家食品药品监督管理局发布 2003 年第五期违法药品广告公告.....	26
五、中国将把“对特定传染病人群免费医疗”写入法律.....	26
六、关于加强抗菌药物和流感疫苗不良反应监测的通知.....	26
七、国家食品药品监督管理局要求各地全面监督实施药品 GMP 认证.....	27
八、国家食品药品监督管理局明确新药保护期、过渡期或监测期.....	27
九、国家调整部分医疗器械分类.....	28
十、明年起进口特殊药品必须具备“两证”.....	28
第二节 技术动态分析.....	29

一、国内技术动态.....	29
二、国际技术动态.....	31
第三节 行业市场热点.....	34
一、SK 试水中国医疗市场.....	34
二、国内最大医疗设备投资商的策略.....	35
三、医疗市场分化在即.....	35
第四节 行业焦点问题及对策.....	36
一、中国原料药企业存在的问题分析.....	36
二、当前经济运行中存在的亟待解决的突出问题.....	37
三、医药行业今后应重点抓好以下几项工作。.....	39
四、2003 医药业大盘点之：医改破题.....	39
五、专家针对西部医药业存在问题提出五点建议.....	42
第三章 行业发展趋势.....	43
第一节 整体发展趋势.....	43
一、我国医药 03 年整体趋势情况.....	43
二、2004 年全国医药经济走势预测.....	44
第二节 产品发展趋势分析.....	44
一、生物制药市场分析预测.....	44
二、国际药品市场结构新趋势.....	45
三、世界制药工业增长原因.....	46
第三节 市场供需形势分析.....	47
一、中医药在美发展尚有巨大潜力.....	48
二、2009 年世界主要药品市场部分种类药品市场预测.....	48
第四节 价格走势分析.....	49
一、大宗原料药价格上、下半年冰火两重天，明年将在低位运行.....	49
二、今年以来医药价格变化情况.....	50
三、影响今年医药价格变动的因素.....	51
四、2004 年医药价格走势分析.....	53
五、调控医药价格的政策建议.....	55
第四章 行业投资价值分析.....	56
第一节 行业投资环境分析.....	56
一、亚洲国家在抢夺生物医药市场.....	56
二、我国医药连锁企业规模化发展的主要竞争者，将主要来自于以下几个方面：.....	57
第二节 行业投资策略.....	57

一、制定其切实可行的策略如下：	58
二、2004 年各子行业投资价值展望	61
第三节 行业投资机会	63
一、中国医械市场成外商投资热点 国内企业因之得利？	63
二、世界非处方药市场有巨大的市场空间	64
第四节 重点投资项目分析	66
一、中国公司在俄远东投资医疗器材生产	66
二、南宁化学制药公司年产 5 0 0 0 吨六元醇项目竣工投产	66
三、四川与香港签订 1.5 亿美元中医药合作项目	67
四、哈药集团三项目被列为老工业基地国债计划	67
五、通化东宝药业自主研制开发生物二类新药人胰岛素	68
六、总投资 1 亿元的振国药业 PUS 生物项目	68
七、长龙药业投资 2.7 亿元新药生产线项目	68
第五章 行业统计数据	70
第一节 行业运行数据	70
第二节 行业企业数据	78
第三节 行业产品数据	79
内容索引	82
图表索引	85
表格索引	85
图索引	86

## 图表索引

### 表格索引

表 1.医药行业本季度运行情况总体概况 .....	70
表 2.医药行业全国各地区行业规模基本指标 .....	71
表 3.医药行业全国各地区主要经济指标（一） .....	72
表 4.医药行业全国各地区主要经济指标（二） .....	73
表 5.医药行业全国各地区主要经济指标比去年同期增长%（一） .....	74
表 6.医药行业全国各地区主要经济指标比去年同期增长%（二） .....	75
表 7.医药行业全国各地区经济效益主要指标（一） .....	76
表 8.医药行业全国各地区经济效益主要指标（二） .....	77
表 9.医药行业销售收入领头企业本季度基本概况.....	78
表 10.医药行业主要产品产量及其增长情况季度统计表.....	79
表 11.医药行业主要产品产量全国各省市(地区)季度统计表:化学原料药 .....	80
表 12.医药行业主要产品产量全国各省市（地区）增长情况季度统计表：化学原料药 .....	81

## 图索引

图 1	医药行业总产值各月累计情况(亿元).....	5
图 2	医药行业利润总额各月累计情况(亿元).....	6
图 3	医药行业人均销售收入各月累计情况(万元).....	7
图 4	医药行业地区比较(1):工业总产值比较(亿元).....	7
图 5	医药行业地区比较(2):利润总额比较(亿元).....	8
图 6	医药行业地区比较(3):人均销售收入比较(万元).....	9
图 7	医药行业所有制结构分析(1):国有企业各指标与行业比较(%).....	10
图 8	医药行业所有制结构分析(2):股份制企业各指标与行业比较(%).....	10
图 9	医药行业企业结构分析(1):三种类型企业工业总产值(亿元).....	11
图 10	医药行业企业结构分析(2):三种类型企业人均销售收入(万元).....	11
图 11	医药行业企业结构分析(3):产品销售收入比较(亿元).....	12
图 12	医药行业企业结构分析(4):人均销售收入比较(万元).....	12