8 个原因令中国成为当今全球最激动人心的医疗市场

乐诚铎(Franck Le Deu)

我有幸在中国生活了十几年。在此期间，医疗市场发生了翻天覆地的变化，这些变化从来不会让人感觉无聊。但我还是得出一个结论：中国的医疗市场从没有像今天这样激动人心。我认为原因有 8 个。

1.对患者和经济的潜在影响极大

中国于 2016 年制定了全国性的医疗健康战略《“健康中国 2030”规划纲要》，它为提高中国人口的健康水平制定了宏伟目标。目前已经取得了一些进展。例如，过去 30 年中国女性和男性的预期寿命从 68 岁提高到了 77 岁。

还有很多事情可做，尤其是在快速老龄化的社会背景之下。中国政府将通过诸如持续加强预防保健、优化健康管理和服务及关注女性和儿童等关键人群，到 2030 年，将催生出一个价值 16 万亿元人民币的健康产业。这些措施总计可以新增数 10 亿年的人口寿命，对中国的生产力和经济发展产生极大的影响。

2.中国科研机构开足马力发展创新

种种迹象已经浮出水面：大批“海龟”回国寻求事业发展机会，各种渠道的融资充足，中央和地方政府给予大力支持，监管的决策和实施空前提速，企业甚至还可以享受相当程度的运营自由度，这在西方也并不普遍。

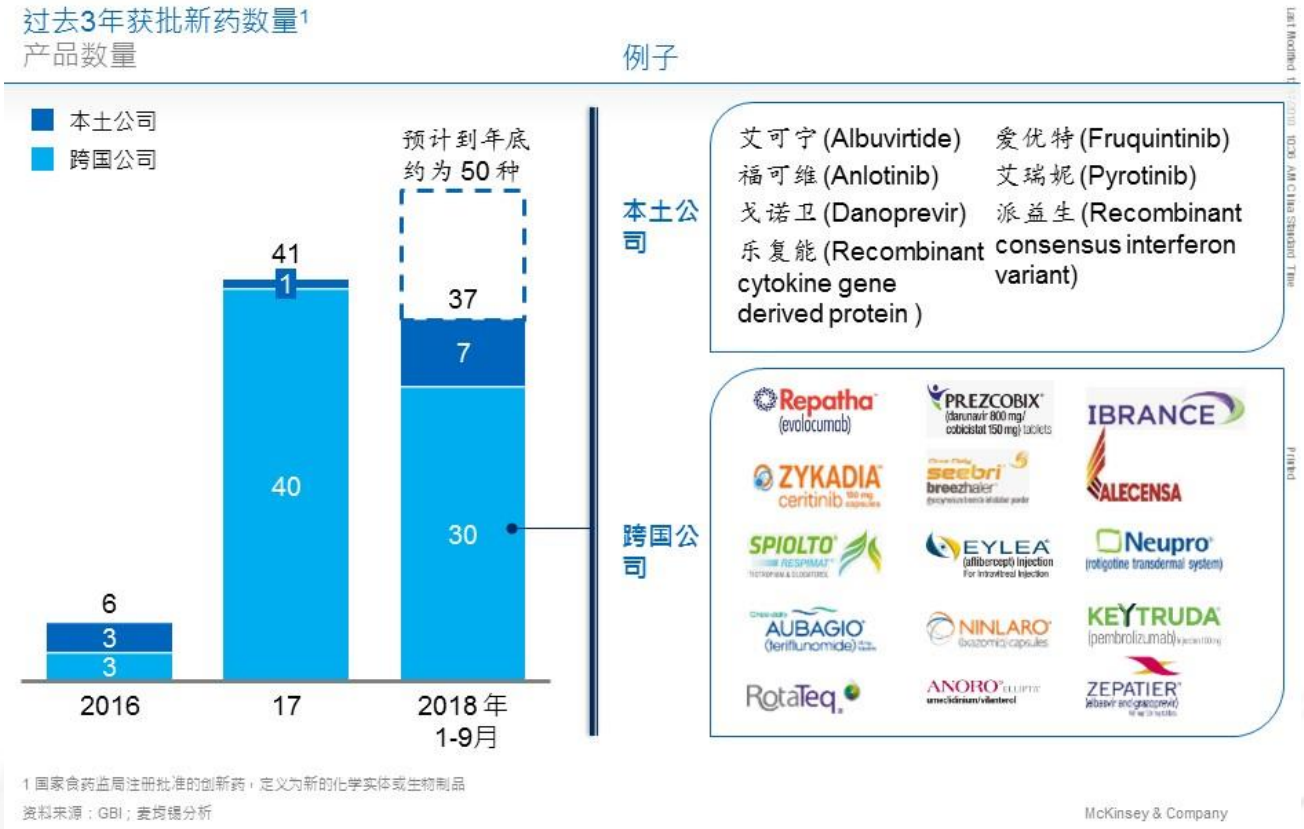
这些都为快速创新创造了有利条件，而且开始结下累累硕果。新的结

https://www.yunbaogao.cn

直肠癌分子（由和记黄埔研制的呋喹替尼（fruquintinib））、CAR-T、PD-1只是其中几个实例。除此之外，还涌现出了很多创新型医疗科技公司（例如心脏瓣膜微创医疗器械领域的启明医疗）、下一代基因测序公司（例如贝瑞基因）或大数据公司（例如关注肿瘤学的零氪科技，这家公司创办 4 年估值就已达到 10 亿美元）。这些科研成果搁在几年前是无法想象的。

3.CFDA/NMPA “速度与激情”的改革

图1 跨国公司和本土生物医药公司在 2018 年都延续了新药发布的好势头，自 2016 年以来约有 100 种新药获批



客观来看，CFDA（现在的 NMPA）自 2015 年启动的改革无论在广度、深度还是速度方面，都超出了所有人的预期。如果说医疗行业的改革

https://www.yunbaogao.cn

力度在中国所有行业中几乎无出其右，我相信会得到麦肯锡从事各个行业咨询业务的同事的认同。全球药物试验和上市过程中融合的中国创新成果数量之大前所未有，成功率之高有目共睹，自 2016 年以来大约有 100 种新药获批，创造了新的纪录。

其他的成果包括发布罕见病目录、建立快速上市机制、接受境外临床试验数据以及界定有条件的上市批准路径。曾经“任何 SFDA/CFDA 的消息都是坏消息”变成了现在的“任何 NMPA 的消息都是好消息”。由于新药获批速度极快，有些跨国公司甚至不得不略显仓促地加快其进入市场的速度。

4.医药跨国公司重燃乐观情绪

可能是周期性，但显然目前是跨国公司又一个“乐观巅峰”，刺激因素包括子公司强劲的商业表现（很多企业今年实现了 15%-20%的增速，而且预算超支)、CFDA 速度与激情的改革，以及跨国公司纷纷意识到中国市场处在合作和创新机会的转折点。

有些跨国公司更加强调以中国为中心的全球战略，甚至把很多关键的全球管理职位设在中国。中国市场对跨国企业的营收贡献不断增加，目前一小部分企业已经超过 10%。当然，企业也充分认识到自身面临的不确定性。例如，成熟品牌的压力日增（尤其在药物一致性评价的要求实施之后），而渠道瓶颈仍在制约新药的增长。

https://www.yunbaogao.cn

5.PAT 对医疗行业的颠覆

图2 TAPJ 从不同角度切入数字医疗领域，而且在整个患者护理价值链上提供丰富的服务

BAT 是指中国互联网三巨头百度、阿里巴巴和腾讯，但最近演变成了PAT，也就是平安、阿里巴巴和腾讯。PAT 折射出了三家科技巨头正大举押注医疗行业，短短几年，PAT 就搭建起了复杂的生态系统，从而对整个患

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33856