



2011

中国医药流通行业投资专题研究报告

目 录

2011年中国医药流通市场投资专题研究报告

1	1.1 中国医药流通行业发展概述
1	1.1.1 定义和分类
2	1.1.2 2010年中国医药流通市场发展环境分析
8	1.1.3 2010年中国医药流通市场发展现状总体分析
11	1.1.4 2010年中国医药批发市场发展情况分析
14	1.1.5 2010年中国医药零售市场发展状况分析
17	1.1.6 中国医药流通市场发展趋势分析
22	1.2 2006-2010年中国医药流通行业投资统计分析
22	1.2.1 投资规模分析
25	1.2.2 投资轮次分析
26	1.2.3 投资地区分析
28	1.2.4 投资币种分析
30	1.2.5 2010年中国医药流通行业典型投资案例分析
35	1.3 2006-2010年中国医药流通行业IPO及并购统计分析
35	1.3.1 中国医药流通行业IPO分析
36	1.3.2 中国医药流通行业并购分析
38	1.4 中国医药流通行业投资机会与风险分析
38	1.4.1 投资机会分析
40	1.4.2 投资风险分析

发行人

创办人暨首席执行官 倪正东

报告撰写

分析师 赵一颀

版面设计

美术编辑 郭永军

研究联系

86-10-84580476 转 8073
xinghuafu@zero2ipo.com.cn

销售联系

86-10-84580478 转 8070
zhangjiayuan@zero2ipo.com.cn

清科集团客户服务热线

400-600-9460
research@zero2ipo.com.cn

图 目 录

图1.1.1.1	医药流通产业链	1
图1.1.2.1	2000-2010年中国医药工业销售收入情况	4
图1.1.2.2	2000-2009年中国人均卫生费用支出情况	5
图1.1.2.3	2000-2008年中国城镇化情况	6
图1.1.2.4	2000-2008年中国人口年龄结构	7
图1.1.2.5	2000-2008年中国卫生总费用支出构成变化	8
图1.1.3.1	2001-2009年中国医药分销市场规模	9
图1.1.3.2	2001-2009年中国药品零售终端规模	9
图1.1.3.3	2001-2009年中国药品终端市场构成变化	10
图1.1.4.1	2009年各国医药批发市场集中度比较（前三位）	12
图1.1.4.2	2002-2009年医药批发企业效益水平	14
图1.1.5.1	中国零售药店规模	15
图1.1.5.2	中国人均零售药店规模	15
图1.1.5.3	2007-2009年中国零售终端城乡分布（按金额）	16
图1.1.6.1	中国零售药店构成情况	19
图1.1.6.2	中国连锁药店规模	20
图1.2.1.1	2006-2010年中国医药流通行业年度投资规模分布	23
图1.2.1.2	2006-2010年中国医药流通行业投资规模分布（按投资案例数，个）	24
图1.2.1.3	2006-2010年中国医药流通行业投资规模分布（按投资金额，US\$M）	24
图1.2.2.1	2006-2010年中国医药流通行业投资轮次分布（按投资案例数，个）	25
图1.2.2.2	2006-2010年中国医药流通行业投资轮次分布（按投资金额，US\$M）	26
图1.2.3.1	2006-2010年中国医药流通行业投资地区分布（按投资案例数，个）	27
图1.2.3.2	2006-2010年中国医药流通行业投资地区分析（按投资金额，US\$M）	28
图1.2.4.1	2006-2010年中国医药流通行业投资币种分布（按投资案例数，个）	29
图1.2.4.2	2006-2010年中国医药流通行业投资币种分布（按投资金额，US\$M）	29

表 目 录

表1.1.1.1	按药品经营方式的分类	1
表1.1.1.2	医药批发行业子分类	2
表1.1.2.1	医药流通行业近期相关政策	3
表1.1.2.2	中国医疗机构门诊和住院病人人均医药费用	5
表1.1.4.1	医药批发模式对比	12
表1.1.4.2	中国医药批发市场份额（按地域分布）	13
表1.1.5.1	2009-2010年中国连锁药店排行榜（按销售额）	17
表1.1.6.1	《2010-2015年全国医药流通行业发展规划》提出的发展目标	18
表1.2.1.1	2006-2010年中国医药流通市场年度投资规模	22
表1.2.2.1	2006-2010年中国医药流通行业投资轮次分析	25
表1.2.3.1	2006-2010年中国医药流通行业投资地区分析	27
表1.2.4.1	2006-2010年中国医药流通行业投资币种分析	28
表1.3.1.1	2006-2010年中国医药流通行业IPO市场规模	35
表1.3.1.2	2006-2010年中国医药流通行业IPO情况	35
表1.3.2.1	2006-2010年中国医药流通行业并购市场规模	36

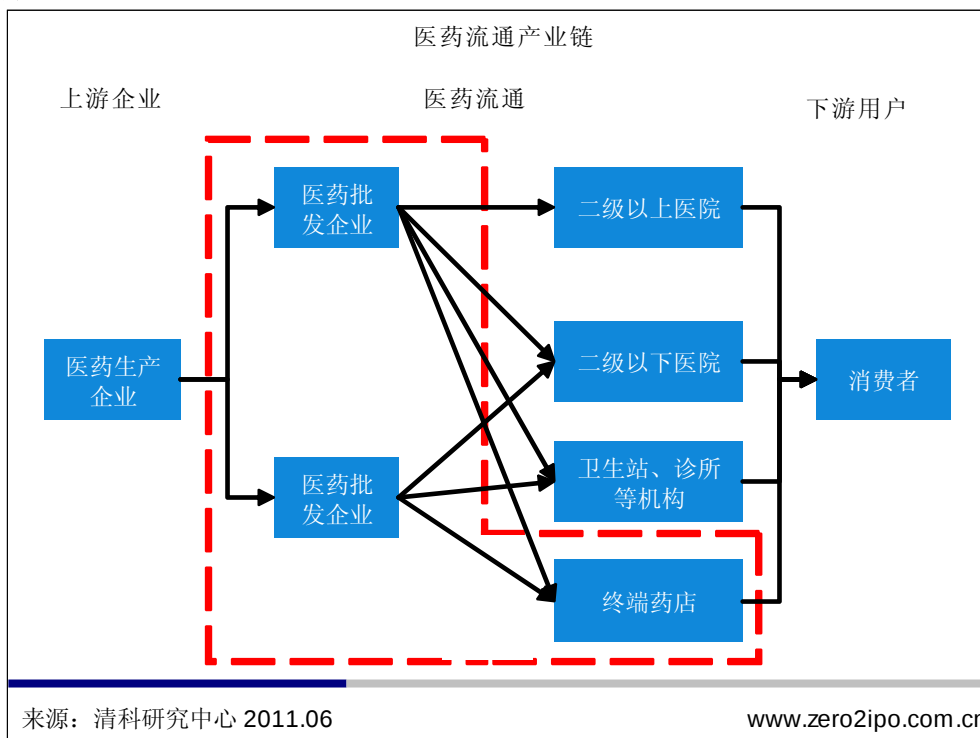
2011年中国医药流通市场投资专题研究报告

1.1 中国医药流通行业发展概述

1.1.1 定义和分类

清科研究中心对医药流通行业做出了如下定义：医药流通是指连接医药生产企业和下游经销商以及医院、药店等零售终端客户的过程。

图1.1.1.1 医药流通产业链



（备注：其中虚线区域是本报告所研究的医药流通行业范围）

其中，按照药品经营的方式，可以将医药流通分成医药批发和医药零售两种模式。

表1.1.1.1 按药品经营方式的分类

分类	描述
医药批发	从医药生产厂家采购药品，然后将购进的药品批发销售给药品生产企业、药品经营企业和医疗机构的经营活动
医药零售	从医药生产厂家或医药批发企业采购药品，然后将购进的药品直接销售给终端消费者的经营活动

来源：清科研究中心 2011.06

www.zero2ipo.com.cn



而医药批发行业中，又可以按照目标市场的不同将其分为大规模的医药批发企业和小规模的医药批发企业，分别使用以国药控股为代表的传统经营模式和以九州通为代表的快批模式。（具体的业务模式我们将在以后的章节中进行阐述）

表1.1.1.2 医药批发行业子分类

分类	描述
大规模的医药批发企业	以中高端医疗机构（二级以上医院）和下游经销商为主要目标市场的医药批发企业
小规模的医药批发企业	以基层医疗机构（二级以下医院、社区诊所等）、药店为主要目标市场的医药批发企业

来源：清科研究中心 2011.06

www.zero2ipo.com.cn

1.1.2 2010年中国医药流通市场发展环境分析

我国医药流通市场发展环境主要呈现以下特点：

（一）相关政策陆续出台，随着商务部入主医药流通行业，医药流通行业将向着集中化的方向发展，同时，行业秩序的整顿和监管将进一步加强

2009年以来，为了进一步规范和加强对医药流通行业的监管，国家各相关部委陆续出台了一系列有关政策。特别是2010年后，随着商务部正式成为医药流通行业主管部门，对行业集中度和行业发展秩序的整顿得到了进一步的加强。

2009年1月，卫生部、国务院纠正行业不正之风办公室、国家发展和改革委员会、国家工商行政管理总局、国家食品药品监督管理局和国家中医药管理局等部委共同发布了《进一步规范医疗机构药品集中采购工作的意见》（以下简称“7号文”），进一步表明了政府对改变医药流通行业目前散、乱现状，进一步规范医药流通行业秩序的决心。和以前的文件相比，7号文提出了以下几点医药流通行业产生实质性影响的要求：

首先，7号文明确了今后的集中采购工作将以省为单位组织开展，加强了采购的集中度。并通过明确县及县以上人民政府、国有企业(含国有控股企业)等所属的非营利性医疗机构必须全部参加药品集中采购，扩大了参与集中采购工作的主体。其次，根据7号文第四点规定，药品集中采购由批发企业投标改为药品生产企业直接投标。由生产企业或委托具有现代物流能力的药品经营企业向医疗机构直接配送，原则上只允许委托一次。如被委托企业无法向医疗机构直接配送时，经省级药品集中采购管理部门批准，可委托其他企业配送，大大缩减了医药流通领域的中间环节，减少了生产厂商对分销商的依赖性，进一步压缩了小型医药流通企业的生存空间，为医药流通行业走向集中化拉开了序幕。

同年11月，商务部和食品药品监督管理局共同发布了《关于加强药品流通行业管理的通知》。文件内明确规定了由商务主管部门作为药品流通行业的主管部门，负责研究制定药品流通行业发展规划、行业标准和有关政策。同时由食品药品监督管理局负责对药品经营企业进行准入管理，制定药品经营质量管理规范并监督实施，监管药品质量安全以及组织查处药品经营的违法违规行为。

该文件的出台，改变了自药品生产被纳入工信部管理后医药流通行业长期缺乏直接主管部门的局面，明确了商务部和食品药品监督管理局在医药流通行业内的监管职责，为医药流通行业的进一步发展打下了坚实的基础。

2011年5月，商务部发布了《2010-2015年全国医药流通行业发展规划》，大力推动医药流通企业通过收购、合并、参股和控股等方式做大做强，实现规模化、集约化经营。提出了包括发展现代医药物流，提高药品流通效率，促进连锁经营发展等八项主要任务和相关的保障措施，来达到实现行业整合和优化行业结构的目标。

此外，预计近段时间还将在《药品价格管理办法(征求意见稿)》的基础上出台《药品价格管理办法》，进一步实现和完善对药品价格的监督管理。而根据目前出台的《药品价格管理办法(征求意见稿)》来看，将来药品价格管理将实行政府定价、政府指导价和市场调节价三种形式，对药品零售价格、出厂价格和流通加价都会进行相应的监管。

表1.1.2.1 医药流通行业近期相关政策

时间	发文单位	政策文件
2009-1	卫生部、国务院纠正行业不正之风办公室、发改委、工商行政管理总局、食品药品监督管理局和国家中医药管理局	《进一步规范医疗机构药品集中采购工作的意见》
2009-4	国务院	《关于深化医药卫生体制改革的意见》
2009-11	商务部、食品药品监督管理局	《关于加强药品流通行业管理的通知》
2010-6	发改委	《药品价格管理办法(征求意见稿)》
2010-6	卫生部	《关于进一步深化治理医药购销领域商业贿赂工作的通知》

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_16205

