



# 医药生物行业：我国化学药实力得到进一步证明 关注定价及市场份额



事件:

药品专利池组织(Medicines Patent Pool, MPP)宣布, 与 27 家仿制药制造公司企业签订协议, 将为全球 105 个中低收入国家或地区生产及供应高质量、可负担的默沙东口服抗新冠病毒药物 Molnupiravir 仿制药, 以促进口服抗新冠病毒药物在中低收入国家的可负担性和可及性, 助力当地疫情防控, 共有 5 家中国药企入围了协议名单。

简评

我国化学原料药及制剂企业实力得到进一步证明 27 家获授权的药企分布于 11 个国家, 其中印度 10 家、中国 5 家、韩国 3 家, 其余国家均只有 1-2 家。获授权的公司需要通过 MPP 在产能、生产合规性、及国际质量标准方面的认证, 进一步证明了我国化学原料药及制剂企业的实力。全部 27 家获授权的药企中 13 家获准生产原料药及产品制剂, 5 家获准生产原料药, 9 家获准生产成品制剂。获授权的 5 家中国制药企业分别为博瑞医药、上海迪赛诺、复星医药、朗华制药、龙泽制药, 其中复星医药、博瑞医药、石家庄龙泽制药与上海迪赛诺获许可同时生产原料药和成品制剂, 维亚生物旗下朗华制药获许生产原料药。

相关公司有望获得合理利润, 关注定价及市场份额此次授权为 MPP 在 MSD 的授权基础上进行的再授权, 默沙东也已直接将 Molnupiravir 专利授权给了印度的 13 家仿制药企。在新冠被列为国际关注的公共卫生突发事件的前提下, MSD 及其合作伙伴 Ridgeback Biotherapeutics、和发明

该药物的美国埃默里大学都不会从 Molnupiravir 销售中获得特许权使用费。被授权企业可以在 105 个中低收入国家（不包括中国）销售 Molnupiravir 的仿制药。2021 年全球单日新增确诊围绕 50 万人波动，2022 年初大幅增长至 250-300 万人左右。价格方面，印度仿制药企定价折合 119-256 元/疗程，Harvard 此前测算 Molnupiravir 制剂单疗程生产成本约 112 元，原料药生产成本在有/没有溶剂回收工艺的条件下分别约为 28、49 元。按照 20%净利率计算，定价约为 147 元，按照单日新增 150 万确诊计算，在 100%渗透率条件下全球市场规模约 805 亿元，按照 20%净利率估算对应净利润总计 161 亿元；按照 20%渗透率估算，对应全球市场规模 161 亿元，净利润总计 32.2 亿元。

重点关注：维亚生物、博瑞医药、复星医药

风险分析：行业竞争加剧风险、产品定价及订单兑现不及预期

关键词：疫情

**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\\_36447](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_36447)

