

行業概覽

本節所呈列之資料乃取自標點信息提供之數據及資料以及各種官方或公開出版物。取自標點信息提供之數據及資料的資料反映基於不同來源資料的市場情況之估計。我們相信有關資料來源為適當之資料來源，且已合理審慎摘錄及複製有關資料。我們並無理由認為有關資料在任何重大方面為虛假或誤導或遺漏任何事實致使有關資料在任何重大方面為虛假或誤導。我們、[編纂]獨家保薦人、[編纂]我們或其各自之任何董事、高級職員或代表或參與[編纂]的任何其他人士概無獨立核實有關資料，且並無對該等資料是否準確發表聲明。

標點信息提供的所有市場佔有率及排名資料根據相關產品於其各自市場的平均零售價及銷售收入採樣數據推算的資料而推定。

中國醫療保健市場概覽

我們所處的中國醫療保健行業是一個快速發展的行業。我們載列影響中國醫療保健行業的主要因素如下：

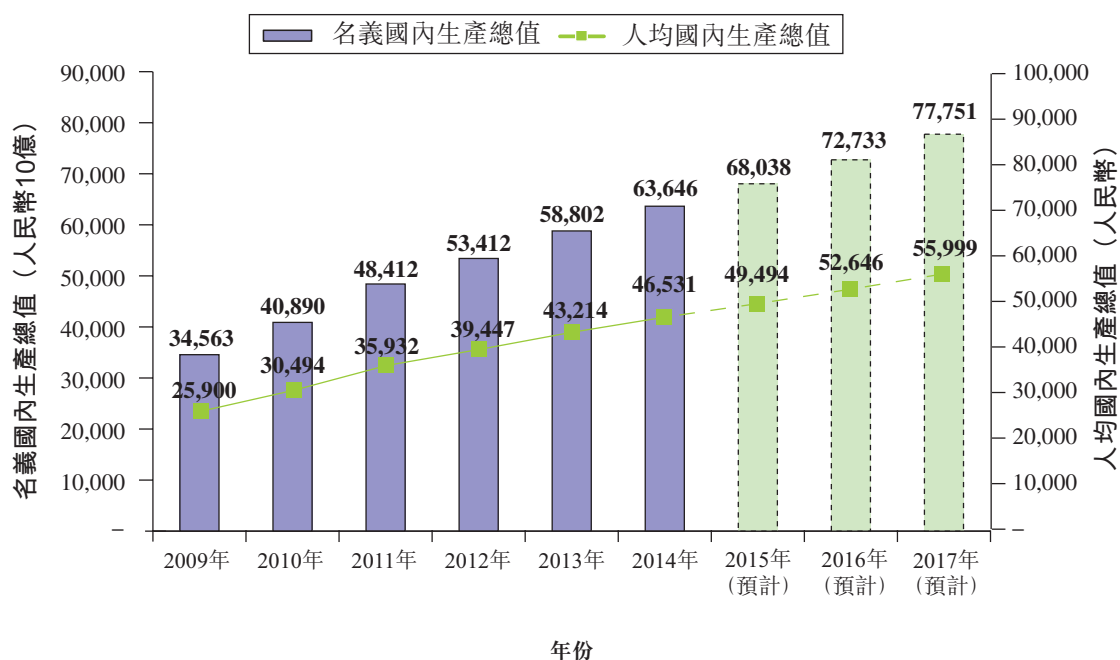
影響中國醫療保健行業增長的因素

中國經濟增長

中國經濟是全球增長最快的經濟體之一。根據國家統計局的資料，中國名義國內生產總值自2009年的人民幣345,630億元增至2014年的人民幣636,463億元。根據標點信息預測，至2017年中國名義國內生產總值將有望增至人民幣777,511億元，2015年至2017年的複合年增長率為6.9%。下圖載列中國名義國內生產總值的歷史數據及增長預測。根據國家統計局的資料，中國人均國內生產總值自2009年的人民幣25,900元增至2014年的人民幣46,531元，名義複合年增長率為12.4%。標點信息預計至2017年中國人均國內生產總值將有望增至人民幣55,999元，由2015年至2017年的複合年增長率為6.4%。下圖載列2009年至2017年中國人均國內生產總值的過往及增長預測。

行業概覽

2009年至2017年（預計）中國名義國內生產總值及人均國內生產總值

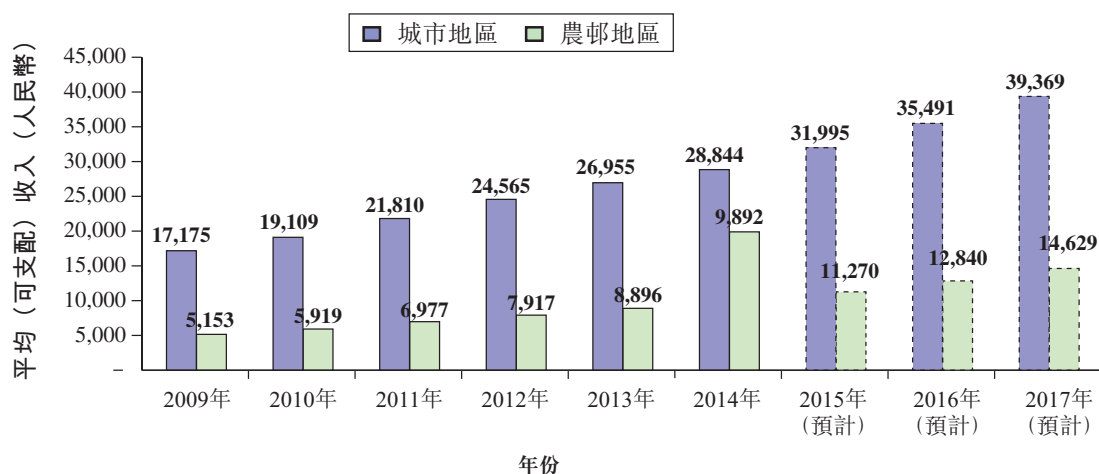


資料來源：國家統計局、標點信息及南方醫藥經濟研究所

中國人口的收入亦持續增長。根據國家統計局的統計，中國城鎮居民人均可支配收入自2009年的人民幣17,175元增至2014年的人民幣28,844元，複合年增長率為10.9%。中國農邨居民人均純收入自2009年的人民幣5,153元增至2014年的人民幣9,892元，複合年增長率為13.9%。根據標點信息預測，至2017年，中國城鎮居民人均可支配收入將持續增至人民幣39,369元，2014年至2017年的複合年增長率為10.9%。根據標點信息預測，至2017年，中國農邨居民人均純收入將增至人民幣14,629元，由2015年至2017年的整體複合年增長率為13.9%。下圖載列中國城鎮居民人均可支配收入及農邨居民人均純收入的歷史數據及增長預測。

行業概覽

2009年至2017年（預計）中國城鎮居民人均可支配收入及農邨居民人均純收入



資料來源：國家統計局、標點信息及南方醫藥經濟研究所

根據國家統計局的資料，於2015年首三個季度，由於世界經濟復甦不及預期，中國面臨國內經濟發展的下行壓力日益增加。2015年首三個季度的國內生產總值為人民幣487,774億元，按可比價格同比增長6.9%。然而，根據標點信息的資料，藥品需求對經濟下行壓力並不敏感，中國政府一般會確保重要消費領域（如健康）的資金。因此，標點信息認為，相比中國其他行業，經濟下滑不會對中國醫藥行業造成重大影響。

我們相信，中國經濟絕對值的增長和人均收入的不斷增加將帶動中國醫療保健行業的進一步發展。此外，我們相信中國城鄉居民的醫療保健支出會隨着平均可支配收入的增加呈現逐年上漲的趨勢。

中國醫療衛生意識增強及醫療保健開支增加

與世界其他主要國家比較，中國人均醫療保健開支仍相對較低。下表載列2008年至2013年中國、美國、德國、日本、英國、南韓、巴西、俄羅斯及印度的人均醫療保健開支比較。

行業概覽

2008年至2013年世界部份國家的人均醫療保健開支（美元）

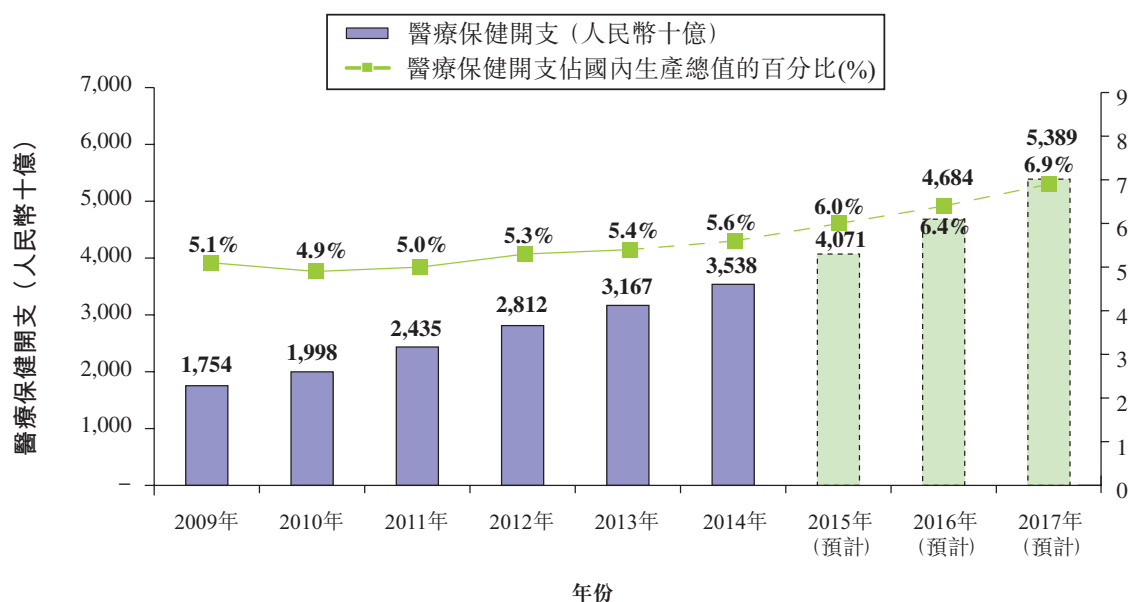
國家	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	複合年增長率 (百分比) (2008年 至2013年)
中國	155	189	216	274	322	367	18.8%
美國	7,825	8,054	8,299	8,553	8,845	9,146	3.2%
德國	4,718	4,728	4,668	4,992	4,717	5,006	1.2%
日本	3,258	3,746	4,115	4,656	4,787	3,966	4.0%
英國	3,834	3,463	3,442	3,607	3,595	3,598	-1.3%
南韓	1,263	1,219	1,506	1,662	1,724	1,880	8.3%
巴西	728	744	989	1,154	1,078	1,083	8.3%
俄羅斯	709	637	735	895	913	957	6.2%
印度	44	46	54	61	58	61	6.8%

資料來源：世界銀行及標點信息

由2008年至2013年，中國人均醫療保健開支的複合年增長率為18.8%，在上述國家中最高。然而，與其他主要國家比較，中國人均醫療保健開支相對較低。

根據《2015中國衛生和計劃生育統計提要》及標點信息的資料，中國醫療保健開支總額自2009年的人民幣17,542億元增至2014年的人民幣35,379億元，複合年增長率為15.1%。至2017年，中國醫療保健開支預計將持續增至人民幣53,894億元，2014年至2017年的複合年增長率為17.4%。於2009年，中國醫療保健開支總額佔名義國內生產總值5.1%，該比例於2013年增加至5.6%。標點信息預測，至2017年中國醫療保健開支總額佔中國國內生產總值的比例將達6.9%。

2009年至2017年（預計）中國醫療保健開支及醫療保健開支佔國內生產總值的百分比



資料來源：《2015中國衛生和計劃生育統計提要》、標點信息及南方醫藥經濟研究所

行業概覽

我們相信，中國醫療保健開支的增長（包括絕對增長和人均增長）顯示中國人民在醫療保健及相關產品方面的意識日益增強。我們相信，日益增強的醫療保健及醫療保健相關產品意識將持續帶動中國醫療保健行業增長。

中國人口老齡化

近年來，中國人口的老齡化特徵逐步顯現。根據國家統計局的統計，中國人口自2009年的1,334.5百萬人增至2014年的1,367.8百萬人，複合年增長率為0.5%。

根據標點信息的資料，預測中國60歲及以上人口將持續增加並且將佔據中國總人口的更大比例。

中國60歲及以上人口

	2013年	2014年	2015年 (預計)	2020年 (預計)	2030年 (預計)	2040年 (預計)
中國60歲及以上人口 (百萬)	202.4	212.4	221.0	261.0	356.0	400.0
中國60歲及以上人口 佔總人口百分比(%)	14.7%	15.5%	16.1%	18.0%	23.7%	27.6%

資料來源：國家統計局、標點信息及南方醫藥經濟研究所

根據標點信息的資料，60歲及以上人士更容易患病（特別是慢性疾病）。中國60歲及以上人士的醫療保健開支較整體中國人口高1.9倍。中國60歲及以上人士的慢性疾患病率較整體人口高3.2倍，中國60歲及以上人士的殘疾率較整體人口高3.6倍。我們相信，中國人口（絕對數目）增加及人口老齡化（佔總人口的比例）將增加中國未來對醫療保健產品的需求。我們認為，這將會是中國醫療保健行業持續增長的主要驅動力之一。

行業概覽

中國疾病患病率上升

中國疾病患病率呈現上升趨勢。根據標點信息的資料，短期疾病及慢性疾病的患病率於2008年至2013年普遍上升。下表載列國家衛生和計劃生育委員會於2013年進行的調查（在短期疾病及慢性疾病兩方面）的五大疾病患病率（按一般治療範圍劃分）。短期疾病指可予治療及病人一般可於兩星期內復原的疾病及狀況。慢性疾病參照該人士是否於六個月測試期內確診慢性疾病或者，若先前已確診患有慢性疾病，則其於六個月測試期內是否時有復發。

國家衛計委調查中的前五大短期疾病的患病率(‰)

治療範圍	2008年	2013年
循環系統（包括高血壓）	91.7‰	144.2‰
呼吸系統（包括流感）	40.5‰	42.4‰
內分泌營養和代謝系系統（包括糖尿病）	17.8‰	41.5‰
肌肉及骨骼系統	21.1‰	15.2‰
消化系統（包括消化道潰瘍）	20.6‰	14.1‰

資料來源：《2014中國衛生和計劃生育統計年鑑》及標點信息

國家衛計委調查中的前五大慢性疾病的患病率(‰)

治療範圍	2008年	2013年
循環系統（包括高血壓）	153.3‰	203.7‰
內分泌營養和代謝系系統（包括糖尿病）	31.4‰	54.6‰
肌肉及骨骼系統	27.4‰	34.3‰
消化系統（包括消化道潰瘍）	21.8‰	23.7‰
呼吸系統（包括流感）	15.7‰	15.8‰

資料來源：《2008年國家衛生服務調查》、《2014中國衛生和計劃生育統計年鑑》及標點信息

行業概覽

中國政府醫療改革計劃

2009年3月17日，中國政府發佈《中共中央國務院關於深化醫藥衛生體制改革的意見》。醫療改革方案旨在建立全國普及的基本醫療保健框架，為中國居民提供安全、有效、便利且能負擔的醫療保健服務。改革方案的目標是在中國建立以下四項基本醫療衛生制度：

- **公共衛生服務體系**。作為由中國政府全資支付費用的輔助醫療服務配套制度，該制度着重防止公共疾病並促進預防保健作為替代治療。公共衛生服務制度將提供如免疫接種、針對若干市民的定期體檢、針對婦女的產前和產後體檢、傳染病或慢性傳染病預防及其他預防和健身活動。
- **公共醫療保障體系**。該制度為大部份人口提供涵蓋藥品及醫療的保險。根據醫療改革計劃，目前國家醫療保險計劃項下的公共醫療保險計劃框架將予以保留，但將會擴大該等計劃，以覆蓋更多人口及治療，並提高支付上限和報銷比例。
- **醫療服務體系**。醫療改革計劃的其中一個宗旨，是要在中國建立更多醫療保健設施及加強對醫療保健專業人員的培訓。此外，中國政府將鼓勵非公立醫療機構發展。
- **藥品供應體系**。該制度監管藥品定價及醫療保健機構藥品採購、處方及配藥的方式。醫療改革計劃將着重規範基本藥物的價格、採購、處方及配藥。

作為持續改革的一部份，中國衛生部於2012年8月發佈載有經更新計劃並名為「健康中國2020」的新報告，旨在為中國醫療保健行業的發展提供策略性的改革路線圖。「健康中國2020」策略報告提出的推動中國醫療保健行業發展的主要措施，包括繼續完善醫療保障制度及進一步加強保障政策，提高基本醫療保障制度下的補償比例；繼續有序推進城鄉居民醫保制度統一、管理統一；及積極推動國際交流與合作。

於2013年10月，國務院發佈了《關於促進健康服務業發展的若干意見》，進一步提高了以更完善及整合更佳的方式為民眾提供可負擔的醫療保健服務的目標，並通過至2020年期間在醫療保健相關行業的醫療投資推動經濟增長。

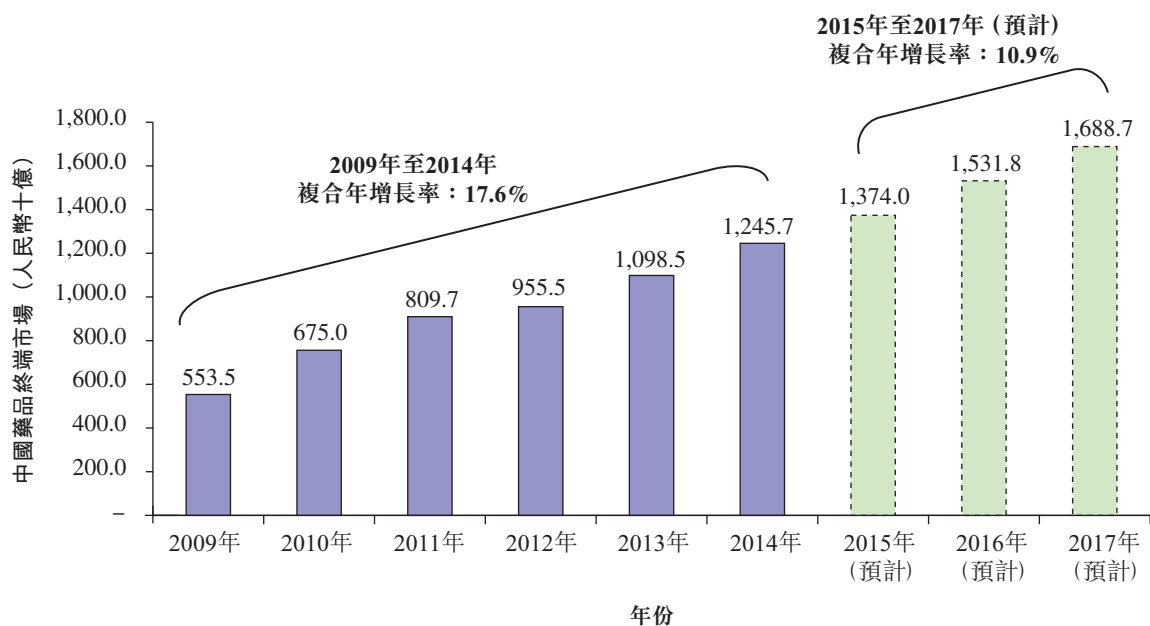
行業概覽

中國醫藥行業

中國醫藥行業的增長

近年來，中國醫藥行業整體快速增長。根據標點信息資料顯示：中國藥品終端市場規模自2009年的人民幣5,535億元增至2014年的人民幣12,457億元，複合年增長率為17.6%，而考慮到中國國內經濟面臨的下行壓力日益增加，預計2017年增至人民幣16,887億元，由2015年至2017年的複合年增長率為10.9%。下圖載列中國藥品終端市場歷史數據及增長預測。

2009年至2017年（預計）中國藥品終端市場規模



資料來源：標點信息及南方醫藥經濟研究所

中國醫藥行業的分散性

中國醫藥行業競爭激烈且高度分散。根據國家食品藥品監管局的資料，截至2015年6月，中國約有7,169間製藥公司。根據標點信息的資料，於2013年，中國前四強、十五強、二十五強及一百強製藥公司分別佔中國醫藥市場的10.2%、22.7%、28.4%及45.1%，突顯了此行業的分散性及競爭性。

行業概覽

按化學藥治療領域劃分的中國醫院終端市場

下表載列中國醫院終端市場的五大化學藥治療領域（跟據標點信息樣本分析）。

中國醫院終端化學藥治療領域市場份額 （五大主要治療領域）

主要治療領域	2012年	2013年	2014年
抗腫瘤及免疫抑調節劑	18.2%	18.9%	17.9%
抗感染產品（包括抗病毒及 抗生素產品）	16.6%	15.3%	16.8%
消化系統及代謝產品（包括糖尿病 產品，消化性潰瘍產品）	14.2%	14.1%	14.9%
血液和造血系統產品	11.5%	11.8%	12.4%
心血管系統產品（包括高血壓產品）	14.7%	14.5%	11.7%
其他	24.8%	25.5%	26.4%
總計	100%*	100%*	100%*

資料來源：標點信息

* 按四捨五入方式。

原材料

生產醫藥產品的主要原材料為原料藥。原料藥可由醫藥製造商製造作其自身用途或自另一醫藥製造商取得。鑑於：(i)醫藥公司一般不會披露向其供應或其供應的原料藥的價格；(ii)原料藥的成本將視乎原料藥本身的性質及該原料藥將被用於何種藥物或藥品；及(iii)眾多醫藥製造商製造原料藥作自身用途，本公司相信就中國醫藥市場原料藥的過往價格而言，公開數據並不充分。

中國的感染性疾病

感染性疾病通常由致病性微生物引起，如細菌，病毒，寄生蟲或者真菌，該疾病能夠直接或者間接性在人群中傳染。最常見的為病毒感染和細菌感染。就文件的本節而言，我們將指出中國病毒性疾病的兩個領域：(i)流行性感冒；及(ii)病毒性肝炎。

行業概覽

中國的流行性感冒

流行性感冒（俗稱「流感」）是病毒性疾病的一種，由流行性感冒病毒所引致。流行性感冒的爆發傾向為季節性，且通常於冬季月份較為盛行。

根據標點信息的資料，中國有關抗流行性感冒產品的醫藥市場規模（按照產品市場零售價計，且不含中成藥）自2010年的人民幣2,783百萬元增至2014年的人民幣3,578百萬元，複合年增長率為6.5%。展望未來，根據標點信息預測，2019年，中國抗流感病毒用藥市場將增至人民幣5,300百萬元，2014年至2019年的複合年增長率為8.3%。2014年中國的整體抗流行性感冒醫藥產品的市場，按銷售額計，磷酸奧司他韋產品為第二大最暢銷產品種類，佔2014年中國抗流行性感冒醫藥產品市場總額的9.8%，僅次於金剛烷胺及其復方製劑市場份額。根據標點信息的資料，由2012年至2014年中國五大抗流行性感冒產品（按產品種類劃分）的排名及市場份額（按收益）載列如下：

2012年－2014年中國五大抗流行性感冒產品（按產品種類劃分）的排名及銷售額

產品種類	2012年 ⁽¹⁾		2013年 ⁽¹⁾		2014年 ⁽¹⁾	
	排名及銷售額	市場份額	排名及銷售額	市場份額	排名及銷售額	市場份額
金剛烷胺及其復方製劑	第一 (人民幣2,864百萬元)	96.6%	第一 (人民幣3,009百萬元)	93.8%	第一 (人民幣3,199百萬元)	89.4%
磷酸奧司他韋	第二 (人民幣82百萬元)	2.8%	第二 (人民幣172百萬元)	5.4%	第二 (人民幣349百萬元)	9.8%
阿比多爾	第三 (人民幣11百萬元)	0.4%	第三 (人民幣16百萬元)	0.5%	第三 (人民幣20百萬元)	0.6%
金剛乙胺	第四 (人民幣7百萬元)	0.2%	第四 (人民幣9百萬元)	0.3%	第四 (人民幣8百萬元)	0.2%
扎那米韋	第五 (人民幣1百萬元)	0.0%	第五 (人民幣1百萬元)	0.0%	第五 (人民幣1百萬元)	0.0%
其他	—	—	(人民幣1百萬元)	0.0%	(人民幣1百萬元)	0.0%

資料來源：標點信息及南方醫藥經濟研究所

附註：

(1) 銷售額及市場份額資料根據零售價及銷售量所得。

根據標點信息的資料，有關於中國抗流行性感冒病毒產品市場，按市場份額計算，我們於2014年排名第四，並且為前五大公司內的唯一磷酸奧司他韋產品生產商。下表載列有關中國抗流行性感冒病毒產品市場按製造商的排名。

行業概覽

中國抗流行性感冒產品市場的市場份額*

製造商（產品種類）	2012年	2013年	2014年
競爭對手A （金剛烷胺及其復方製劑）	29.4%	27.4%	27.9%
競爭對手B （金剛烷胺及其復方製劑）	25.8%	27.6%	26.5%
競爭對手C （金剛烷胺及其復方製劑）	17.9%	16.2%	14.9%
本公司（磷酸奧司他韋）	0.5%	3.8%	8.2%
競爭對手D （金剛烷胺及其復方製劑）	7.3%	7.2%	6.8%
總市場份額	80.9%	82.1%	84.4%

資料來源：標點信息及南方醫藥經濟研究所

* 按四捨五入方式。

中國的磷酸奧司他韋產品市場

有關於中國磷酸奧司他韋產品市場，根據標點信息的資料，按市場份額計算，2013年及2014年兩年我們均排名第一。於2012年、2013年及2014年，中國磷酸奧司他韋產品市場的規模（按銷售收入計算）分別為人民幣82,000,000元、人民幣172,000,000元及人民幣349,000,000元。下表載列有關中國磷酸奧司他韋產品市場的的排名。

中國磷酸奧司他韋產品市場的市場份額

製造商	2012年 %*	2013年 %*	2014年 %*
本公司	17.9%	71.9%	84.1%
競爭對手E**	80.8%	24.5%	12.7%
競爭對手F***	1.3%	3.6%	3.2%
總市場	100%	100%	100%

資料來源：標點信息及南方醫藥經濟研究所

* 按四捨五入方式。

** 競爭對手E就我們所知，為一間由磷酸奧司他韋許可方經營的集團公司屬下的公司。

*** 競爭對手F總部位於上海，已獲磷酸奧司他韋許可方許可於中國生產及銷售磷酸奧司他韋產品。

行業概覽

我們相信2013年我們於中國磷酸奧司他韋產品市場的市場份額大幅增長，乃由於我們有關可威（膠囊及顆粒劑產品）的學術推廣活動的影響，該等活動由2013年開始。這跟可威於2013年產生的營業額（人民幣70,116,000元）大幅增長相符，可威2012年的營業額為人民幣9,198,000元。此外，我們是磷酸奧司他韋顆粒劑的唯一中國生產商，我們知道競爭對手E及競爭對手F均無於中國銷售磷酸奧司他韋顆粒劑。此優勢加上我們有效的學術推廣活動，有助我們在此產品市場獲得重大市場份額增長。

此外，標點信息認為，我們的磷酸奧司他韋產品價格較競爭對手E的磷酸奧司他韋產品的價格更具競爭力。競爭對手E在中國的磷酸奧司他韋產品銷量於有關期間亦保持相對穩定。與競爭對手F相比較，標點信息認為，我們的磷酸奧司他韋的產能於有關期間較大。因此，隨著2013年中國對磷酸奧司他韋產品的需求增長（尤其是，2013年安徽、江蘇、浙江、上海及廣東省爆發流感），使得本公司的市場份額增加。

請參閱「業務－我們的產品－抗病毒產品－可威（磷酸奧司他韋）」。

中國的病毒性肝炎

肝炎是肝臟的炎症，最常見的原因是病毒感染。有五種主要肝炎病毒，被稱為甲、乙、丙、丁和戊型。這五種類型最為引人關注，這是由於其所造成的疾病負擔和死亡情況以及可能引發疫情和疫情傳播。尤其是，乙型肝炎和丙型肝炎可使許多人罹患慢性病，並且二者是發生肝硬化和肝癌的最常見原因。根據世界衛生組織估計，全球有240百萬人感染慢性乙型肝炎病毒。在中國，估計有高達120百萬人感染慢性乙型肝炎病毒。¹根據世界衛生組織估計，全球約有130-150百萬人感染慢性丙型肝炎病毒。在中國，估計有13-25百萬人感染慢性丙型肝炎病毒。²

根據標點信息的資料，中國有關治療乙型肝炎病毒的抗病毒產品的醫藥市場規模（按照市場零售價計算，不包含中成藥）自2010年的約人民幣7,500百萬元增至2014年的人民幣15,400百萬元，複合年增長率為19.7%。標點信息預測至2019年，中國有關治療乙型肝炎病毒的抗病毒產品的醫藥市場規模將增至約人民幣32,200百萬元，2014年至2019年的複合年增長率為16.0%。

¹ <http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/jgh.12220/full>

² <http://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4162325/#R1>

行業概覽

目前中國丙型肝炎病毒感染的標準治療主要為干擾素類藥物。但干擾素類藥物亦可用於其他用途治療，包括相關的癌症。標點信息估計，約60%-70%的干擾素於2012年至2014年用於治療慢性丙型肝炎病毒感染（按接受丙型肝炎病毒感染治療的患者的估計數目、干擾素藥物的平均價格、治療週期及中國干擾素藥物的總市場規模計算），據此推算，預計2014年在中國治療丙型肝炎病毒的抗病毒產品的醫藥市場規模為約人民幣3,542百萬元。標點信息注意到，正在開發中的新一代抗丙型肝炎病毒藥物有望增加治療丙型肝炎的效率，該等藥物將促進中國有關抗丙型肝炎病毒藥物市場的迅速增長。

中國的內分泌與代謝類疾病

就文件的本節而言，我們將指出此醫療領域的兩種疾病：(i)糖尿病；及(ii)高尿酸血症。

中國的糖尿病

糖尿病是最常見的一種內分泌及代謝疾病。其特徵通常為長期高血糖水平。糖尿病是由於胰腺未能產生足夠的胰島素，或身體細胞未能對所產生的胰島素作出適當反應所致。糖尿病主要有1型糖尿病、2型糖尿病及妊娠糖尿病三種。

根據國際糖尿病聯盟(IDF)的資料，於2013年中國有98.4百萬名人士身患糖尿病。國際糖尿病聯盟預測至2035年，此數字將上升至142.7百萬。根據標點信息的資料，中國有關治療糖尿病的產品的醫藥市場規模自2010年的人民幣17,021百萬元增至2014年的人民幣31,630百萬元，複合年增長率為16.8%。標點信息預測至2019年，中國有關治療糖尿病的產品的醫藥市場規模將增至約人民幣59,400百萬元，2014年至2019年的複合年增長率為13.4%。

治療糖尿病的藥物主要作用為降低血糖水平，治療糖尿病的藥物主要分為兩類，口服藥或者注射用降糖藥如胰島素。1型糖尿病只能使用胰島素治療。由於生物技術的不斷發展，胰島素經歷了從一代胰島素（動物胰島素）到二代胰島素（重組人胰島素），進而發展到三代胰島素（胰島素類似物）。

在第二代胰島素產品（例如重組人胰島素）及第三代胰島素產品（例如甘精胰島素及門冬胰島素）的市場，中國實現了穩步增長。根據標點信息的資料，中國第二代胰島素產品的市場規模自2010年的人民幣4,367百萬元增至2014年的人民幣7,209百萬元，複合年增長率為13.4%。第三代胰島素產品，中國的市場規模自2010年的人民幣3,358百萬元增至2014年的人民幣8,648百萬元，複合年增長率為26.7%。

行業概覽

中國的高尿酸血症

高尿酸血症是一種涉及血液中尿酸水平過高的代謝類疾病。少數患者會發展為痛風。

根據標點信息的資料，中國治療高尿酸血症產品的醫藥市場規模（以產品的市場零售價計算，不含中成藥）自2010年的人民幣399百萬元增至2014年的人民幣825百萬元，複合年增長率為19.9%。標點信息預測至2019年，中國治療高尿酸血症產品的醫藥市場規模將增至約人民幣1,570百萬元，由2014年至2019年的複合年增長率為13.7%。根據標點信息的資料，高尿酸疾病用藥主要有包括苯溴馬隆，別嘌醇，秋水仙鹼和非布司他，其中苯溴馬隆在整個中國市場中排名第一。根據標點信息的資料，苯溴馬隆產品分別佔2012年、2013年及2014年中國高尿酸血症醫療市場的62.6%、62.8%及60.6%（按零售價計算，不包括傳統中藥產品）。

中國的苯溴馬隆產品市場

根據標點信息的資料，2014年按照市場份額計算，我們在中國苯溴馬隆市場中排名第三。下表載列有關中國苯溴馬隆產品市場的市場排名。

中國苯溴馬隆產品市場的市場份額

製造商	2012年 %*	2013年 %*	2014年 %*
競爭對手G	65.1%	67.0%	67.1%
競爭對手H	19.6%	17.4%	17.6%
本公司	9.8%	10.5%	10.4%
競爭對手I	3.7%	3.3%	3.2%
競爭對手J	1.8%	1.8%	1.6%
總市場	100%	100%	100%

資料來源：標點信息及南方醫藥經濟研究所

* 按四捨五入方式。

中國的心血管疾病

心血管疾病是一類涉及心臟或血管的疾病，是造成中國人口死亡的主要原因之一。心血管疾病的成因因疾病性質而異。然而，心血管疾病的最主要類型為高血壓和高血脂。

行業概覽

根據標點信息的資料，中國心血管疾病用藥有關的醫藥市場的規模（按照市場零售價計算，不包含中成藥）由2010年的人民幣50,105百萬元增加至2014年的人民幣88,855百萬元，複合年增長率為15.4%。標點信息預測，中國心血管疾病用藥有關的醫藥市場的規模將於2019年增至約人民幣159,600百萬元，2014年至2019年的複合年增長率為12.4%。

就文件的本節而言，我們將重點介紹中國心血管疾病的一個領域：高血壓。

中國的高血壓

高血壓是一種以動脈壓升高為特徵的慢性疾病。通常病程開始時無症狀，但持續的高血壓狀態可導致其他心血管疾病。根據《2014年中國衛生和計劃生育統計年鑒》，在中國有205百萬人患有心血管疾病，當中約162百萬人患有高血壓，25百萬人患有心臟病。同一研究估計，高血壓的患病率為142.5‰，而心臟病的患病率為22.1‰。

根據標點信息的資料，中國與治療高血壓產品有關的醫藥市場的規模（以產品的市場零售價計算，不含中成藥）增幅穩定，由2010年的人民幣25,470百萬元增加至2014年的人民幣47,314百萬元，複合年增長率為16.7%。標點信息預測，於2019年，中國與治療高血壓產品有關的醫藥市場的規模將增至約人民幣884,000百萬元，2014年至2019年的複合年增長率為13.3%。治療高血壓的藥物眾多，主要包括鈣離子通道拮抗劑（如苯磺酸氨氯地平），血管緊張素II受體拮抗劑（如替米沙坦），血管緊張素轉換酶抑製劑，β阻滯劑和利尿劑，而前兩者是最主要的治療類別。於2014年，鈣拮抗劑產品及血管緊張素II受體拮抗劑產品分別佔中國與治療高血壓藥品有關的醫藥市場42.3%及22.8%。

中國的鈣通道拮抗劑產品市場

鈣拮抗劑，亦稱鈣通道拮抗劑，主要通過阻斷心肌和血管平滑肌細胞膜上的鈣離子通道，抑制細胞外鈣離子內流，使細胞內鈣離子水平降低而引起心血管等組織器官功能改變的藥物。中國的鈣拮抗劑種類眾多，根據標點信息的資料，於2014年，中國鈣拮抗劑的三大產品類別為硝苯地平、氨氯地平及左旋氨氯地平。根據標點信息的資料，氨氯地平產品分別佔2012年、2013年及2014年中國高血壓醫療市場的13.7%、12.9%及12.4%（按零售價計算，不包括傳統中藥產品）。根據標點信息，按市場份額計算，我們在2014年中國氨氯地平產品市場排行第六。下表載列中國氨氯地平產品市場的市場排名。

行業概覽

中國氫氯地平產品市場的市場份額

製造商	2012年 %*	2013年 %*	2014年 %*
競爭對手K	60.7%	61.9%	61.7%
競爭對手L	7.8%	8.4%	9.5%
競爭對手M	8.2%	8.1%	8.0%
競爭對手N	9.5%	8.3%	7.4%
競爭對手O	1.9%	2.2%	2.6%
本公司	2.5%	2.3%	2.3%
其他	9.4%	8.8%	8.4%
總市場	100%	100%	100%

資料來源：標點信息及國家食品藥品監管局南方醫藥經濟研究所

* 按四捨五入方式。

中國的血管緊張素II受體拮抗劑產品市場

血管緊張素II受體拮抗劑抑制使血管收縮的物質，血管舒張導致血液在血管中更容易流動，從而減少血流對血管的壓力。中國醫藥市場上的血管緊張素II受體拮抗劑產品種類眾多，根據標點信息的資料，於2014年，中國血管緊張素II受體拮抗劑的三大產品類別為緬沙坦、厄貝沙坦及替米沙坦。根據標點信息的資料，替米沙坦產品分別佔2012年、2013年及2014年中國高血壓醫療市場的4.2%、3.7%及3.2%（按零售價計算，不包括傳統中藥產品）。根據標點信息的資料，按市場份額計算，我們在2014年中國替米沙坦產品市場排行第四。下表載列中國替米沙坦產品市場的市場排名。

中國替米沙坦產品市場的市場份額

製造商	2012年 %*	2013年 %*	2014年 %*
競爭對手P	51.5%	51.9%	52.0%
競爭對手Q	9.6%	11.8%	12.9%
競爭對手R	6.0%	7.2%	8.5%
本公司	6.6%	6.6%	7.0%
競爭對手S	3.7%	4.9%	5.3%
其他	22.7%	17.6%	14.3%
總市場	100%	100%	100%

資料來源：標點信息及國家食品藥品監管局南方醫藥經濟研究所

* 按四捨五入方式。

行業概覽

中國的消化系統疾病

消化系統疾病為覆蓋廣泛並且可能影響病人食道、胃、肝、腸、膽囊及胰腺的疾病及狀況的疾病，形式通常為慢性疾病。就文件的本節而言，我們重點介紹中國消化系統疾病的一個領域：消化道潰瘍。

中國的消化道潰瘍

消化道潰瘍為中國常見的慢性消化性疾病，可影響胃、食道的下半部份或小腸的第一部份。身患消化道潰瘍的病人通常患有胃酸過多及腹痛。治療涉及降低胃酸水平以紓緩痛楚及使受影響部份痊癒。根據《2008中國衛生服務調查研究－第四次家庭健康詢問調查分析報告》，消化性潰瘍兩周患病率為2.3‰，約有3百萬人患病；消化性潰瘍的慢性病患者率為3.3‰，約有4百萬人患病。

根據標點信息的資料，中國用作治療消化道潰瘍的最常用藥物為質子泵抑製藥(PPI)和中和胃酸產品，且2010年，質子泵抑製藥(PPI)產品佔中國有關用作治療消化道潰瘍藥物市場的61.9%，並於2014年上升至74.3%。根據標點信息的資料，中國質子泵抑製藥(PPI)產品的市場規模自2010年的人民幣10,660百萬元增至2014年的人民幣21,833百萬元，複合年增長率為19.6%。標點信息預測至2019年，中國有關質子泵抑製藥(PPI)產品的醫藥市場規模將增至約人民幣43,800百萬元，2014年至2019年的複合年增長率為15.0%。

資料來源

本節「行業概覽」所載資料及統計數字乃摘錄自或來自各種資料來源，包括國家統計局、國家食品藥品監管局南方醫藥經濟研究所、世界糖尿病聯盟及標點信息。除標點信息提供的數據及資料外，其他所有資料來源均由獨立第三方（並非受本公司委託）提供。

就有關[編纂]，我們已委聘獨立第三方標點信息就中國醫藥市場進行研究，費用為人民幣290,000元。該費用不取決於我們能否成功[編纂]或標點信息提供的數據及信息的結論。本公司委聘其收集及提供若干數據及資料用於本節。

行業概覽

在收集及提供用於編製本節的相關資料及數據時，標點信息利用多個初級及二級信息來源，以驗證所收集的任何數據或資料，從而反映有關中國醫藥市場過往及估計數據的持平看法。標點信息依賴的數據來自但不限於：(a)國家食品藥品監管局南方醫藥經濟研究所的綜合數據庫；(b)衛生部及國家衛生和計劃生育委員會刊發的統計年鑑及其他文件；(c)國家統計局公佈的統計數字及數據；及(d)來自不同國際組織及機構的資料及數據，如世界銀行、世界衛生組織及世界糖尿病聯盟。

在編製、收集及提供用於編製本節的預測資料及數據時，標點信息應用了以下假設及方法：

- 中國醫藥行業將持續穩定增長；
- 中國醫藥行業並無重大不利情況發生；
- 中國名義國內生產總值、中國人口及中國可支配收入的增長率並無重大變動；及
- 有關特定的醫療領域，除非另有說明，相關藥品和藥物的安全性沒有重大變化，疾病創新概念的診斷或治療亦沒有變化。

在評估中國醫藥市場特定範疇的規模時，標點信息並未計及中成藥產品。

關於標點信息

標點信息主要從事出版和信息管理，是中國醫藥行業資料收集、研究和分析的服務供應商。本節所載來自行業報告標點信息的資料及數據乃取自標點信息相信為可信的資料來源，然而，標點信息不能保證該等資料為準確或完整。標點信息收集及提供的預測數據（及其相關假設及方法）本身由於不可合理預見之事件或事件組合（包括但不限於政府、個人、第三方及競爭對手的行動）而具有不確定性。可能導致實際結果有重大差異的特定因素包括（含其他）醫藥行業固有的風險、金融風險、勞動力風險、供應風險、監管風險及環境問題。

在上述基礎上，董事確信本節披露的未來預測及行業數據並非偏頗或誤導。董事經作出合理查證後確認，自標點信息提供用於編製本節的相關資料及數據之日起，市場資料並無可限制、抵觸或影響本節所披露資料之不良變化。