P R E S S R E L E A S E

中国，2014年11月26日

后经济危机时代，欧洲医药企去向如何？

鉴于对欧洲国家经济状况的依赖性，欧洲医药行业在 2008 至 2009 年的危机中陷入瘫痪，并在 2011 至 2012 年的主权债务危机中再次陷入困境。由于业绩受欧洲各国减少医疗支出影响，医药企业正寻求重振，扩大新市场份额并投资少数市场以打破僵局。

经济危机加速医药行业的变革

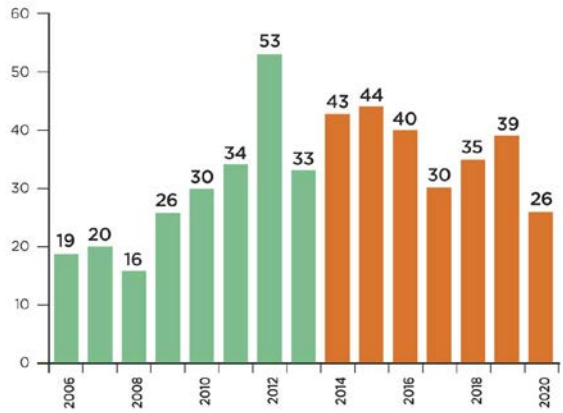
- **国家削减医疗支出的固有态度**

尽管人口老龄化加剧，药品消费仍受到了经济危机的严重冲击。事实上，政府作为主要消费机构，不得不控制医疗开支以遏止债务上升势头，并限制了医疗支出。由此，2003 至 2011 年间，药物支出在国民生产总值的占比从 14.9%跌至 13.4%。此外，推广非专利通用药的政策损害了药企利益，当局鼓励医生开具处方通用药，病人也转向使用这些能获报销的药品，令其他贵价专利药物销路下降。最后，欧洲国家在医药定价方面的相互依存加速了这种降低医疗开支的涓滴效应。

- **变革将导致专利悬崖在 2014 至 2016 年间达到高峰**

1980 年代是市场称之为畅销药品研发的黄金年代。2000 年代之初，众多专利保护到期。一些药企发现销售额大幅度受到通用药的威胁。自 2010 年起，“专利悬崖”加速，预计将延续到 2020 年，并于 2014 至 2016 年间达到峰值。

图表 3：
专利到期药品的销售表现
单位：十亿美元



来源：Evaluate Pharma

P R E S S R E L E A S E

药企合并的新模式

- **欧洲当局法规日益严格…**

公共部门对药品流通的监管从未如此之多，从“价值医学”[1]的定价政策可见一斑。药企现需证明除了疗效以外，药品还需有提升患者生活质量的功效。

这些阻碍减缓了药品上市流程，并可能降低药企产品的报销价值，同时药企正面临着通用药企业的竞争。非专利通用药如今占 50%的市场销售份额（2013 年，通用药的占比为 46%至54%）。通用药基于已进入共有领域的成分制造，无需承担研发成本，因此价格远低于原厂药。

- **…需开发新的细分市场**

为激发生产力，药企正转攻人口出现老龄化的发展中国家，作为未来的市场增长点。而且，新兴工业国家的医疗政策更有利于市场准入。

“‘药企合并’正成为欧洲药企的发展模式。不同于发达国家，发展中国家的药品销售到 2017 年应会实现两位数的年涨幅。这一潜力将部分缓解欧洲成本限制政策的不良影响。行业巨头正从发展中国家获得增长”，科法斯行业经济学家 Khalid Aït-Yahia 表示。

药企采纳的另一种做法是将研发转向更小但更有价值的市场。最复杂的疾病领域吸引了医药行业重新进行战略定位。这种针对性很强的开发涉及疾病的治疗费用极为昂贵，往往由政府承担。药企正加速规划在复杂疾病领域的研究，如肿瘤，糖尿病及心血管疾病。世界各地的研究中心是疑难杂症治疗基础研究的主力军，得益于与其紧密合作，这一增长已逐步成为欧洲药企的增长动力。

媒体联络：
如需进一步垂询，请联络： 姚丽洁 - 电话. +86 21 6171 8100 - shanghai@coface.com

科法斯集团简介

科法斯集团在全球信用保险市场具领导地位，为各国企业提供国内及出口贸易风险保障服务。集团员工人数达 4,440 名，2013 年集团营业总收入为 14.4 亿欧元。集团在 98 个国家为超过 37,000 家企业提供信用保险业务。科法斯集团全球拥有 350 名贸易信用额度评核人员，凭借对当地客户及买家的认识及集团对全球企业付款状况的专业知识，每季为 160 个国家的贸易风险作出评估。
科法斯集团代表法国政府管理出口公共担保服务。

www.coface.com

科法斯集团在巴黎证券交易所 A股挂牌交易
ISIN代码：FR0010667147 / 股票代码：COFA

COFA LISTED EURONEXT

[1] 价值医学：药品价格及报销率由政府根据疗效决定，极为费力。