2026年9月20日

信息汇编

北京医药行业协会
Beijing Pharmaceutical Profession Association

第9期（总第310期）

导读

工信部公布第一批国家新兴产业发展示范基地创建对象
2026年医药商业中报全景：业绩复盘与行业趋势预判
见匠心 见真章 同仁堂科技公司首届职业技能大赛决赛启幕
泰德制药亮相2026服贸会：深耕原研创新，推进全球化布局
服贸会春风药业讲述“科研+生活”新故事

目录 CONTENTS

2026 年 9 月
第 9 期　总第 310 期

政策信息 …… 1

行业动态 …… 4

合规专栏

尽职免罚需平衡严管与激励
——谈药品管理法实施条例第八十六条的执法适用 …… 6

产业大势

2026 年医药商业中报全景：业绩复盘与行业趋势预判 …… 9
2025 年医药零售门店总数 65.6 万家 …… 12

药企动向 …… 14

会员动态

见匠心 见真章 同仁堂科技公司首届职业技能大赛决赛启幕 …… 17
泰德制药亮相 2026 服贸会：深耕原研创新，推进全球化布局 …… 19
服贸会春风药业讲述“科研+生活”新故事 …… 20

中央政策

工信部公布第一批国家新兴产业发展示范基地创建对象初步名单:“生物制造”领域示范园区3个、示范企业20个。工信部《第一批国家新兴产业发展示范基地创建对象初步名单公示》8月31日公布。“生物制造”领域共3个示范园区:苏州、武汉、成都各1个园区。“生物制造”领域共20个示范企业:山东4家,河北、江苏、湖北、四川各2家,吉林、内蒙、山西、河南、安徽、上海、浙江、湖南各1家。

7部门:推动健康消费扩容升级。商务部等7部门关于推动商品消费扩容升级的实施意见,近日公布。《实施意见》提到:(十五)健康消费。支持新功能保健食品审查注册,扩展保健食品原料目录,促进保健食品研发创新。优化特殊医学用途配方食品审批程序,推动罕见病类特医食品快速审批。提升零售药店医药健康等综合服务能力,打造“健康驿站”。

国家药监局开展化学药品其他剂型一致性评价。国家药监局关于开展化学药品其他剂型(除口服固体制剂和注射剂外)仿制药质量和疗效一致性评价工作的公告(2026年第86号),9月2日公布。《公告》部分内容如下。

一、将一致性评价逐步向滴眼剂、贴剂、喷雾剂等剂型拓展。药品上市许可持有人应当依据国家药监局发布的《化学仿制药参比制剂目录》选择参比制剂,并开展一致性评价的研发申报。

二、一致性评价补充申请与化学仿制药上市申请技术要求一致,药品上市许可持有人应当按照国家药监局发布的相关技术指导原则、《中国药典》的技术要求开展其他剂型一致性评价研究,同时也可参考国外药品监管机构的相关技术要求。

3部门:开展2026年高端医疗装备推广应用项目申报。工业和信息化部办公厅 国家卫生健康委办公厅 国家药监局综合和规划财务司关于开展2026年高端医疗装备推广应用项目申报工作的通知,9月10日公布。

《通知》“重点方向”:面向高端医疗装备重点产品和典型场景,遴选一批技术创新水平与临床应用水平处于全国前列,对医工协同创新、中试验证、临床研究、迭代升级与推广应用等具有较强引领带动作用的项目。本年度重点开展5个方向、16种重点产品和1类典型场景的推广应用。

北京政策

市委书记尹力：聚焦医药健康等重点领域先行先试，深入挖掘生物医药出口潜力。9月11日上午，市委书记尹力围绕“全面深化‘两区’建设，稳步推进制度型开放”在北京经济技术开发区和大兴区调研。市长殷勇一同调研。

尹力在调研时指出，要加快谋划新一轮改革试点任务，聚焦数字经济、医药健康、现代服务业等重点领域先行先试，促进国际国内规则标准相通相容。

尹力强调，要大力培育外贸新增长点，以高水平开放为首都经济高质量发展贡献力量。深化人工智能、大数据等新技术应用，深入挖掘生物医药、机器人、智能网联汽车等优势产业出口潜力，完善京津冀区域产业链配套，让更多“北京智造”产品走向国际。**（北京日报原文节选）**

北京市“十五五”做优医药健康等优势引领产业。北京市人民政府关于印发《北京市“十五五”时期高精尖产业发展规划》的通知，9月9日公布。《规划》提出：

二、加快发展更具竞争力的高精尖产业

（一）做优优势引领产业

医药健康。深化产业科技创新与“三医”协同，持续提升研发、生产、应用、监管全链条服务水平，全力提升产业生态和发展质效。加速创新药创制，在抗体类药物、核酸药物、细胞与基因治疗、新型疫苗等领域培育重磅品种。推进中医药传承创新，推动经典名方现代化开发和品种改良。加快创新器械领跑突破，在手术机器人、智能影像设备、植介入产品等方面形成优势能力，打造成套诊疗解决方案。推动健康产业扩容升级，发展数字医疗、康养医疗、美丽经济等新业态。提升研发和流通服务质效，培育一流的医药外包服务机构（CXO），支持跨国联合研发及海外高水平临床试验，高标准建设国际医药创新公园，搭建服务平台加速企业出海。

各地政策

上海市：“十五五”提升生物医药等三大先导产业战略引领能力。《上海市战略性新兴产业发展“十五五”规划》8月26日公布。部分内容如下。

二、提升三大先导产业战略引领能力

（二）生物医药

加快具有重大知识产权价值的创新药培育开发，建立创新药发现遴选机制，加强AI模型对临床成功率等的辅助预判，推动高质量医疗和临床研究队列数据支撑创新药开发转化。重点发展：1.高临床价值创新药。推动AI技术在靶点挖掘、分子生成、药效模拟等环节赋能应用，支持多功能抗体、通用型细胞、蛋白靶向降解等新机制药物研究转化。2.智能化高端医疗器械。支持小型化质子放疗设备、柔性手术机器人等智能化高端医疗器械开发和关键器件材料攻关。3.高端医药研发和医疗服务。支持医药合同研发机构（CRO）搭建AI辅助药物开发模型和自动化实验室，推动合同生产机构（CDMO）加快连续流等先进工艺应用。提升国际医疗商保结算、就医流程的便利性。

上海市："十五五"强化生物医药等三大先导产业战略引领。《上海市加快推进新型工业化构建现代化产业体系"十五五"规划》8月24日公布。部分内容如下。

（二）强化三大先导产业战略引领

2.生物医药

坚持大品种（IP）引领、全链加速，支持全链条创新发展，重点布局浦东、闵行、嘉定等区域。

持续开展原创药物创制，大力推进化学药、生物药、中药等新药研制，强化新型高端制剂的研发、转化、上市、生产。支持大IP品种开发，推动创新药国际化。加快发展高端医疗器械，重点发展医疗装备、植入介入、脑机接口等高附加值产品，加快上市应用。提升技术服务能力，支持合同研究组织、合同生产组织等服务模式发展，鼓励提供从早期药物发现到商业化生产的全链条一体化服务。突破基础共性技术，加强抗体及基因治疗药物所需核心材料、装备耗材，以及医疗器械材料、元器件、系统软件等研发和产业化。

持续突破高端医学影像、核医疗装备、手术机器人等医疗装备。

新增打造集成电路、生物医药、人工智能三个万亿级产业集群。

武汉市：建设AI驱动的药物中试平台。武汉市政府《武汉市促进科技成果转化中试平台创新发展的若干措施》9月8日公布。《若干措施》提出：五、推动数智技术赋能中试服务。分领域探索人工智能（AI）重塑中试范式，（下转第4页）

国家药监局8月份共批准注册医疗器械产品243个。《国家药监局关于批准注册243个医疗器械产品的公告(2026年8月)(2026年第90号)》9月16日公布:

2026年8月,国家药监局共批准注册医疗器械产品243个。其中,境内第三类医疗器械产品197个,进口第三类医疗器械产品18个,进口第二类医疗器械产品23个,港澳台医疗器械产品5个。

国内首个智慧病理装备联合实验室在重庆揭牌。9月9日,金凤实验室与上海电气医疗集团在渝举行智慧病理装备联合实验室签约揭牌仪式,标志着国内首个聚焦智慧病理装备的产学研用一体化平台正式启动。按照规划,联合实验室将围绕装备、模型、标准、转化与平台形成5类标志性成果,推出5款以上自主整机装备,形成支撑百项以上临床任务的临床级病理大模型,参与或牵头智慧病理装备标准体系建设,建成百万级病理数据资源库与国家级中试验证平台,最终形成可复制的一体化智慧病理解决方案。

(上接第3页)重点在生物医药领域建设AI驱动的药物中试平台、在半导体领域建设半导体材料与器件AI中试平台。

福州市:打造海洋生物医药中试转化平台、加强海洋药物和生物制品技术研发。福州市人民政府关于印发《"海上福州"建设发展规划(2026–2035年)》9月7日公布。《规划》提到:

闽东北海洋生物医药中试转化平台。打造以海洋生物医药为核心的"源头创新—技术研发—智能制造—产业转化"全链条公共服务平台,重点建设海洋生物资源成药性与靶点发现中心、海洋生物治疗与智能诊疗技术中心、海洋生物医药柔性制造与连续化技术中心、海洋生物医药规模化工程转化与产业服务中心。

加强海洋药物和生物制品技术研发。推进海洋生物活性物质提取与筛选、海洋生物医药制品高值化利用技术研究,重点开发南极磷虾活性功能组分等特色海洋生物资源高值利用技术、AI驱动工业酶精准定向设计与改造、鲨鱼源纳米抗体及单抗研发制备等海洋创新药物和生物制品。

实验室将以打造全链条自主可控的智慧病理装备为总目标，按照“一核两翼三闭环”推进建设。“一核”，即构建覆盖取材、制片、扫描、存储、诊断、报告、归档等环节的全链条自主可控装备体系；“两翼”，即病理具身智能装备与病理大模型智能体协同发力，让机器“会动手”，替代过去的手工操作，同时“会思考”，从辅助阅片走向自主诊断；“三闭环”，即形成装备研发、数据与模型、标准与产业三大闭环。

2026年国际（亳州）中医药博览会暨全国（亳州）中药材交易会9月8日在安徽省亳州市开幕。本届药博会聚焦中医药传承创新、数智赋能、成果转化与经贸合作，统筹设置第四届中国（亳州）——RCEP中医药行业合作会议等多项活动，集中展示道地药材、中药饮片、现代中药及大健康产品、AI中医药应用场景等产品与服务，同期开展直播带货、中医特色诊疗等活动。

中国工程院院士、国家中医药管理局副局长、中国中医科学院院长黄璐琦表示，要持续深化中医药多领域、全方位的对外合作，积极参与中药材、中药饮片、中成药的国际标准制定，畅通中药产品海外贸易通道。

数据显示，今年前7个月，亳州市中药材进出口额达5.25亿元人民币，同比增长25.6%，占同期全国中药材进出口总值的10.7%。越南、韩国等国家是该市中药材的主要出口市场。

无锡市中医药高质量发展大会暨太湖·龙砂医派传承创新发展大会9月5日开幕。中国科学院院士顾宁，中国工程院院士肖伟，国医大师施杞，全国名中医、龙砂医派代表性传承人黄煌，“汤用彤国学奖”获得者、龙砂医派代表性传承人顾植山等专家出席活动，副市长张镇出席活动并致辞。

开幕式上，市卫生健康委与省中医院、市中医医院与市医疗健康集团分别签约战略合作；“中医辅助诊疗机器人产学研联合实验室”成立，具身智能中医机器人“小龙”亮相。

尽职免罚需平衡严管与激励

——谈药品管理法实施条例第八十六条的执法适用

第八十六条　药品经营企业、医疗机构履行了药品管理法、疫苗管理法、本条例规定的进货检查验收等义务，有充分证据证明其不知道所销售或者使用的药品是假药、劣药的，免予处罚，但应当收缴其销售或者使用的假药、劣药；造成人身、财产或者其他损害的，依法承担赔偿责任。

新修订《中华人民共和国药品管理法实施条例》（以下简称《实施条例》）已于5月15日起正式施行。其中，第八十六条针对药品经营、使用环节销售、使用假劣药的处置，设立了“尽职免罚”规则，实现监管执法从以往“减轻处罚”到“免予处罚”的制度性突破，是本次修订的一大亮点。新版《实施条例》立足包容审慎的监管导向，细化无过错免责条款，既为合规经营主体减负赋能、激发医药产业发展活力，也对药品监管执法的精准性、规范性提出更高要求。如何精准把握“尽职免罚”规则的适用边界、平衡激励效应与风险底线，成为新规落地见效的关键所在。

制度演进　彰显法治温度与精度

回顾监管实践，2024年版《实施条例》第七十五条已初步探索容错机制，明确“药品经营企业、医疗机构未违反《药品管理法》和本条例的有关规定，并有充分证据证明其不知道所销售或者使用的药品是假药、劣药的，应当没收其销售或者使用的假药、劣药和违法所得；但是，可以免除其他行政处罚”。结合以往执法实践经验，该机制虽然体现容错理念，但本质上仍属于减轻处罚范畴。即便相关主体无主观过错，仍需承担财产损失，且相关处置记录多会记入企业信用档案，对其信用评级、市场准入造成负面影响，正向激励力度有限，合规容错空间狭窄。

2026年新修订的《实施条例》第八十六条进一步优化完善，明确规定药品经营企业、医疗机构依法履行相关法规规定的进货检查验收等义务，且有充分证据证明其不知道所销售或者使用的药品是假药、劣药的，免予行政处罚，仅对涉案假劣药品予以收缴。本次修订核心调整体现在两个方面：一是彻底取消没收违法所得，全面免除无过错主体的经济惩戒负担；二是明确不予行政处罚，处置记录不再记入行政处罚档案，可有效规避信用惩戒带来的负面影响，真正实现尽职即可免罚。

修订后的条款严格衔接《中华人民共和国行政处罚法》(以下简称《行政处罚法》)确立的“无主观过错不罚”原则,既契合优化营商环境、鼓励合规经营的政策导向,也彰显了法治监管的温度与精度,为医药产业高质量发展提供了制度支撑。

制度迭代升级必然伴随执法新挑战。如何精准界定“履职尽责”边界、规范“收缴”行为、防范条款滥用风险,成为当前基层药品监管执法部门的实务课题。

标准细化　提升“履职尽责”认定实操性

“履职尽责”的认定,是适用免罚条款的重要前提,也是执法实践中易产生争议的关键环节。旧版《实施条例》以“未违反有关规定”作为原则性判定标准,表述较为宽泛、实操性偏弱;新版《实施条例》则聚焦履行义务,明确以“履行进货检查验收等义务”作为判定依据,将判定标准具象化,大幅提升法规的可操作性。

根据《药品监督管理行政处罚裁量适用规则》相关规定,药品监管领域“履职尽责”充分证据认定执行严格标准,需同时满足三项核心要求:一是进货渠道合法,供货方资质齐全且真实合法;二是采购验收记录真实完整;三是储存、养护、销售及运输等各环节全程合规且有真实完整的记录。相较于医疗器械、化妆品领域仅需满足前两项要求即可适用免罚条款,药品领域履职标准更为严格。究其原因,药品具有特殊理化属性,质量稳定性高度依赖全链条环境管控,如温湿度控制、仓储养护等,风险隐蔽性、传导性更强,相关标准更严格,符合风险匹配的监管逻辑。

值得关注的是,根据新版《实施条例》第八十六条,药品领域免罚条文在表述上已与医疗器械、化妆品基本趋同,业界也因此产生“药品履职认定标准或将放宽”的讨论。但从现行有效规则来看,暂无法规及官方解读放宽药品领域免罚举证要求。执法实践中如果随意放宽履职认定标准、简化合规要件,极易弱化企业全链条管控意识,滋生储运管理松懈、验收流于形式等问题,埋下药品质量安全隐患。对此,监管部门必须坚守从严监管底线,严格落实三项履职认定标准。

明晰边界　厘清“收缴”行为属性

新版《实施条例》以“收缴”替代原有“没收”表述,一字之差,实现了法律属性与执法定位的本质区分,是精准执法、柔性执法的重要体现。根据《行政处罚法》有关规定,“没收”属于法定行政处罚种类,有着严格且清晰的执法路径,包括立

案调查、事先告知、陈述申辩、处罚决定、送达执行等流程。而新版《实施条例》中的“收缴”不属于行政处罚行为，而是基于风险控制需要，阻断问题产品流通、防范公共卫生风险的风险管控类行政处理措施。

目前，药品监管领域尚未出台针对“收缴”行为的相关程序细则，执法实践中，容易出现两种极端现象：一是简化执法流程，直接实施收缴，引发行政争议；二是过度谨慎保守，未能及时采取收缴措施，贻误风险处置时机，致使问题产品继续流通，埋下安全隐患。

为保障执法公平、规避行政争议，在相关程序规范出台前，建议参照行政处罚规范化流程实施收缴管控：对当事人开展立案调查，全面核实其是否符合“尽职免罚”情形；调查终结后，若符合条件，拟作出免罚并实施收缴措施的，需履行事先告知义务，充分听取当事人的陈述申辩；经负责人审批后制作并送达不予行政处罚决定书；执行收缴。需要提醒的是，在制作不予行政处罚决定书时，要明确载明不予行政处罚的法律依据，以及收缴假劣药品的理由、范围和处置方式，确保“收缴”行为合法、规范、可追溯。

抓好落实　筑牢药品安全监管防线

“尽职免罚”绝非“全面免责”，更不是“放任不管”。在落实新版《实施条例》要求的同时，必须强化风险防控，严防责任追究虚置、企业合规管理松懈、后续监管失衡等问题，实现“尽职免罚”与风险防控的有机统一。

一是严防责任追究虚置。新版《实施条例》第八十六条明确规定，免除行政处罚并不豁免民事赔偿责任。若因经营、使用假劣药造成人身、财产或者其他损害的，药品经营企业、医疗机构仍需依法承担损害赔偿责任。实践中，应严格落实“先行赔付、后向追偿”，即经营主体先行赔偿消费者损失，再依据采购合同、质量协议等约定，向供货企业追偿，确保民事救济渠道畅通，切实保障各方合法权益。

二是严防企业合规管理松懈。以往没收违法所得、罚款等处罚措施，是倒逼企业落实进货查验、储运养护、质量追溯等主体责任的重要抓手。免罚制度实施后，经济惩戒的约束作用相应弱化，部分经营主体容易滋生侥幸心理，放松日常合规管控。监管部门需加强政策宣传和合规引导，明确免罚条款的严格适用边界，引导企业树立合规即是核心竞争力的理念，主动筑牢质量安全防线。

三是严防监管缺位。免罚不等于放任，而是监管方式的优化升级。（下转第9页）

2026年医药商业中报全景：业绩复盘与行业趋势预判

进入9月，医药商业板块2026年半年报已悉数披露完毕。不同于创新药、医疗器械板块由技术迭代驱动，医药商业作为医药产业的核心流转环节，业绩更多取决于政策导向、渠道变革、资金周转与规模效率。综观国内头部医药商业中报，收入端整体稳健，利润端普遍承压，“增收不增利”与应收账款高企的问题比较突出，头部企业集体进入战略换挡期。

01 业绩概况

盘点头部医药商业中报可见，收入稳健、利润承压成为普遍状态。前五大流通巨头中，华润医药是唯一营收净利双增者。

随着集采深化、医保控费收紧，药品加价空间收窄，传统的流通模式走到临界点。医药商业公司夹在供应商与医疗机构之间，长期扮演资金垫付者的角色：先垫资将药品送达医院，再等待数月乃至一年以上的回款，毛利空间与资金效率不高。

（上接第8页）监管部门要建立“尽职免罚+收缴管控+警示教育+整改提升”的闭环监管模式，对适用免罚条款的经营主体，深入排查质量管理薄弱环节，针对性开展警示教育，督促补齐制度短板；常态化开展“回头看”，跟踪企业整改落实情况，坚决防止“一免了之”，确保风险隐患清零。

综上，新版《实施条例》第八十六条，是刚性监管与柔性执法深度融合的生动实践，既守护了无过错经营主体的合法权益，也有利于营造良好营商环境。制度的生命力在于执行，新规的真正落地见效，离不开监管部门、经营主体等多方协同发力、同频共振。监管部门需精准把握条款适用边界，细化执法标准，规范执法程序；经营主体需强化合规意识，严格落实主体责任，主动规范经营行为。唯有政企同向发力，才能真正实现监管有温度、执法有精度、安全有力度，切实守护人民群众用药安全，护航医药产业高质量发展。

（信息来源：中国医药报、天津市药监局）

数据印证了这一逻辑：重药控股上半年销售毛利率为6.79%（由营收401.32亿元、营业成本374.06亿元测算得出）；同比下降0.52个百分点（上年同期7.31%）；国药控股毛利率降至6.74%、同比减少0.37个百分点；白云山体系医药商业板块毛利率约5.95%、同比增加0.19个百分点。在净利润率普遍不足1%的行业里，毛利率每下滑一个百分点都会显著冲击利润，这解释了收入平稳而利润集体走弱的现象。

此外，应收账款高企与现金流压力成为共性隐忧。

截至6月末，重药控股应收账款395.11亿元、占总资产58.04%，国药控股应收账款余额仍超2200亿元，上海医药应收账款及应收票据（含应收款项融资）净额为935.22亿元、同比增加8.92%，华润医药约1120亿元、较年初增长约7.1%，九州通356.72亿元、较2025年末增长23.64%。

现金流端，南京医药经营现金流净流出51.6亿元（经营活动产生的现金流量净额为–51.6亿元），九州通净流出27.81亿元、同比增长1.42%。

02 应对措施

对此，各大企业打法不一。

国药控股“瘦身健体”。经历2024年上市以来首次营收净利双降后，2025年推进“优化低效门店、清理非核心资产”，截至2026年6月底，国大药房门店数量为7975家，较2025年末净减少246家；专业药房门店数量为1440家，较2025年末净减少21家，同时剥离信立邦生物、国药药材等承压板块。今年上半年，医药分销收入2154.96亿元、同比下降1.39%，器械分销568.54亿元、同比微降0.35%，医药零售收入186.35亿元、同比增长8.58%，成为唯一正增长板块，专业药房体系依托批零一体化与创新药院外商业化机遇保持稳定增长，传统分销的恢复仍需时间。

华润医药“夯实地基”，走专业化升级路线。上半年医药分销收益1109.95亿元、增长2.5%，医药零售收益63.37亿元、同比增长14.9%，其中DTP（高值药品直送）业务收益约48.3亿元、同比增长28.6%，成为商业板块最锋利的增长点；凭借全产业链结构，其整体毛利率约16%，抗周期能力更强。

九州通是最激进的“扩赛道”者。2026年是其“四新两化”战略开局之年，天眼查等工商数据显示，上半年新设经营主体约68家，涉及器械、中药、医美、检验检测等领域。上半年B2B数字化分销与供应链业务销售收入达130.74亿元，同比增长22.92%；中药业务整体实现销售收入35.90亿元，同比增长26.86%；医美

供应链业务实现销售收入9.62亿元(含税)),同比大幅增长64.99%;归母净利润同比下降主要受上年同期公募REITs(不动产投资信托基金)发行的高基数影响,扣非归母净利润9.82亿元、同比增长3.22%,主业盈利能力改善。

上海医药"换内核",向创新药价值链上游延伸。2026年上半年,医药商业收入1342.83亿元,同比增长3.75%(其中,创新药业务实现销售收入超330亿元、同比增长超29%;进口总代新增16个品规、销售收入超200亿元,同比增长超15%);剔除一次性特殊损益后的归母净利润为28.28亿元、同比增长1.65%;扣非归母净利润24.77亿元、同比增长17.98%;经营性现金流净流入44.50亿元。

此外,广州医药在国内领先开展核药进口、经销分销及配送服务;中国医药的医药商业营业收入128.16亿元、同比下降0.60%,但DTP与SPD业务增速显著高于传统业务,并首次承接城市医疗集团级SPD项目。

03 趋势展望

营收层面,非经常性损益波动(如九州通上年REITs收益、上海医药一次性损益)、业务结构(重药控股纯流通与华润全产业链)、区域布局(重药控股主战场在西部、回款弱于东部沿海),共同造成业绩分化。若剔除一次性损益,九州通、上海医药主业盈利均呈改善态势,说明行业并非全面走弱,而是结构性承压。

机遇层面,处方外流正在加速兑现。九州通自有药房承接处方外流规模达10.80亿元,国药控股专业药房深度把握处方流转扩容与创新药院外商业化机遇,华润DTP业务的高增长亦受益于此。医保直接结算改善回款周期,保险与养老业态的跨界融合(九州通与国民养老保险合作、人保健康与上药控股的四方合作等)也为企业打开了新的服务与利润空间。

风险层面,应收账款与现金流压力是最现实的潜在风险。重药控股应收账款占总资产过半、国药控股超2200亿元的账款规模,意味着行业垫资角色短期内难以改变;若医院回款能力持续走弱,账龄延长与坏账风险将侵蚀利润,纯流通模式的脆弱性值得警惕。

短期看,纯流通企业尤其是区域流通商的利润与现金流压力可能延续;中期看,处方外流、创新药商业化、专业药房与DTP、SPD、CSO等高附加值业务正在成为新的增长引擎,率先完成业务结构升级的企业有望率先修复盈利能力。需要审慎对待的是,应收账款并非单纯的财务科目问题,(下转第12页)

2025年医药零售门店总数65.6万家

9月1日，国家药监局发布《药品监督管理统计年度数据（2025年）》，其中，药品零售门店、区域分布、执业药师情况备受关注。本文基于2021-2025年药品监管统计年度数据，观察医药零售行业的发展态势。

门店存量竞争

根据《药品监督管理统计年度数据（2025年）》统计，截至2025年底，全国医药零售门店总数量65.6万家，其中零售连锁总部6212家，零售连锁门店36.9万家，零售单体门店28.7万家。

门店总数出现拐点。近年来，居民健康意识提升，叠加行业资本等因素，医药零售行业历经一轮快速扩张，中国零售药店总数从2021年的59.0万家攀升至2024年的68.4万家，店均服务人数从2021年的2396人下降到2024年的2060人。2025年，零售门店总数量较2024年下降2.7万家，店均服务人数回升至2140人。可见医药零售行业面临多重变量，进入存量调整阶段。

连锁门店竞争激烈。从连锁总部数量来看，2023年达到6725家最高位，2024年开始回落，2025年较2024年减少455家，低于2021年的水平。而连锁门店数量2024年达到峰值，2025年开始回落。头部连锁进入“结构优化”阶段，主要针对低效

（上接第11页）而是流通企业在产业链中被动地位的直接映射。医保直接结算、商业保险介入能否实质性改善回款生态，将是观察行业中期走向的关键变量。

医药商业正告别“跑马圈地”式的规模增长逻辑，进入精耕细作的新周期。可以预见，行业集中度将继续提升——在加价空间收窄与应收账款庞大的双重压力下，缺乏规模与资金优势的中小流通商将加速出清，头部企业的市场份额与议价能力有望进一步巩固。

展望未来，创新药商业化能力、专业化增值服务（DTP、SPD、CSO、进口总代）占比与资金回款管理，将决定企业下一轮竞争位次。对医药商业企业而言，从卖药品到卖服务、从规模扩张到价值创造的转型，仍是一场需要时间验证的马拉松。

（信息来源：医药经济报）

点位，把资源集中到高效门店，为存量资产重构，同时兼并收购中小型连锁药店。连锁总部数量减少，中小连锁成为本轮行业出清的主要对象，面临多重变量，如何找准自身定位、加快转型成为突围的关键。部分连锁也通过合并、重组等形式继续经营。

与此同时，连锁门店总数降幅大于单体门店，因此连锁化率下降至56.23%，前4年基本保持在57%~58%之间。部分药店“连而不锁”，管理薄弱，出现粗放扩张的后遗症。另外，我国零售药店市场地域分化特征突出，尽管行业整体进入出清周期，但单体药店下沉市场、社区场景，很多中小企业依然保有生存空间。

区域分化明显

分区域来看，广东、四川、山东等门店数量前十省份合计超37万家，占全国总量近六成，是国内药品零售核心市场。

行业结构调整呈现全国性传导。传统药店大省普遍出现门店净减少：广东、四川、山东三省门店规模同步回落；多数省份药店数量均有缩减，仅西藏实现小幅增长。净减少是新店开设、门店退出、并购、经营许可调整等共同作用后的结果，行业告别过去粗放扩店的发展模式。

省（市、区）连锁化率分化显著。上海以92.58%的连锁率高居全国首位，四川、新疆、湖南、海南等地连锁率超过70%；而重庆、甘肃、陕西、贵州等地连锁率不足40%，单体药店占比突出。其中广东市场药店总量全国第一，但连锁率45.01%，单体药店数量多于连锁门店，庞大的单体基数叠加成本、管理压力，市场竞争激烈。四川则兼具体量大、连锁率高的特点，虽大量门店归属连锁体系，同样在开展低效门店关停优化。

整体来看，各地药店数量不再简单跟随人口规模扩张，一线城市市场成熟饱和，新增开店空间有限，行业逻辑转向比拼单店运营效率；中西部部分省份单体药店仍占据重要地位，未来存在整合空间。

执业药师结构变化

根据《药品监督管理统计年度数据（2025年）》，截至2025年底，全国注册执业药师人数814118人。而国家药品监督管理局执业药师资格认证中心公示数据，2025年底，药品零售企业的执业药师737490人，占90.6%，平均每家药店可分配执业药师约1.12人。

双证执业药师数量上升。从执业药师类型来看，（下转第14页）

礼来：28.75亿美元收购Merida。8月31日，礼来公司宣布以最高28.75亿美元现金收购Merida Biosciences。Merida其自主研发的工程化Fc生物制剂平台，能够精准识别并锚定致病性自身抗体，将其引导至肝脏特定细胞内进行靶向降解，而对维持机体防御的正常免疫球蛋白及其他免疫组分则影响甚微。

复星医药：2.94亿美元出售印度药企Gland的6%股份。9月6日，复星医药公告称，印度时间2026年9月4日，控股子公司复星医药新加坡公司通过大宗交易及集中竞价方式出售989.7万股印度药企GlandPharma股份，占其总股本6%，交易总对价折合约2.94亿美元。减持完成后复星医药依旧持有标的公司45.76%股份，保持控股股东地位，标的公司仍纳入合并报表。本次减持资金将用于研发投入、股份回购、偿还债务等方向，本次处置不会产生投资收益。

一品红：痛风创新药AR882的3期临床达终点。9月3日，一品红公告，公司

（上接第13页）中药学执业药师持续走高，药学执业药师出现回落。双证执业药师增长明显，从2021年的29221人，到2025年数量翻倍至58611人。持证人同时取得两个类别资格，适配药店中西药经营的合规要求，同时降低门店用人成本，岗位竞争力凸显。

“影子药师”加速注销。值得注意的是，全国执业药师注销注册96187人，为2024年（30994人）的3倍有余。执业药师注销数据有所上升，除了随闭店注销、个人职业变动等因素外，还有监管机制以及智能监管手段的全面强化，具体覆盖“挂证”检查、执业药师在岗监测等。各地经药监、医保等联动整治，通过大数据模型筛查、人脸识别+智慧打卡、医保结算数据筛查等智能监管方式，清查“人证分离”、药师不在岗、异常审方等行为，对挂证执业药师作注册注销处理。

结语

2025年药店总量迎来拐点，行业进入存量洗牌阶段。结合推动药品零售高质量发展、建设“健康驿站”的政策导向，未来医药零售发展将继续呈现分层格局，淘汰低效门店，推动药店向专业化、集约化方向转型，更好地保障群众用药健康需求。

（信息来源：医药经济报）

在研痛风创新药 AR882 国内Ⅲ期临床试验完成并取得顶线数据，该项研究达到主要终点。AR882 是一种具备全球竞争力的新一代高选择性尿酸转运蛋白抑制剂，旨在通过抑制尿酸重吸收促进尿液尿酸盐从肾脏排泄，从而降低血尿酸水平，用于患者痛风和痛风石的治疗。AR882 克服了雷西纳德和苯溴马隆的缺点，能够与尿酸转运蛋白长效结合，延长抑制作用的时间，临床结果显示其药效长达 24 小时。

复星医药：FXS5626 片治疗白癜风临床获中国批准 II/III 期临床。复星医药 9 月 8 日公告，公司控股子公司上海复星医药产业发展有限公司近日收到国家药品监督管理局批准，同意 FXS5626 片用于治疗非节段型白癜风开展 II/III 期适应性无缝设计临床试验。该药品是公司许可引进的口服小分子 JAK 抑制剂（TYK2/JAK1 双靶点抑制剂），公司享有该药品于中国境内及港澳地区研究、开发、生产、注册及商业化的独占权利，拟主要用于自身免疫性疾病领域。截至公告日，中国境内尚无 TYK2/JAK1 双靶点抑制剂获批上市。

礼邦医药：AP308 治疗 IgA 肾病获美国 FDA 批准临床。近日，礼邦医药（江苏）股份有限公司宣布，AP308（一款同类首创的工程化重组 IgA 蛋白酶）用于治疗 IgA 肾病的新药临床试验（IND）申请近日获美国 FDA 批准。AP308 是一款旨在实现 IgA 肾病功能性治愈的同类首创工程化重组 IgA 蛋白酶。该药物基于源自人体共生菌 Thomasclavelia ramosa 的 IgA 蛋白酶开发，可切割 IgA1、半乳糖缺陷型 IgA1（Gd–IgA1）、多聚 IgA 及 IgA 免疫复合物，并可直接清除沉积于肾小球的 IgA 免疫复合物及补体 C3 沉积；在临床前研究中可于数分钟内起效，且不影响 IgG、IgM 等其他免疫球蛋白。

康方生物：依沃西治疗非小细胞肺癌 3 期临床达终点。9 月 3 日，康方生物宣布，其肿瘤免疫 2.0 基石药物依沃西（商品名：依达方），对比帕博利珠单抗（K 药），一线治疗 PD–L1 表达阳性的局部晚期或转移性非小细胞肺癌的随机、双盲、对照、多中心、注册性 III 期临床研究，达到总生存期（OS）关键次要终点，取得具有统计学显著性和临床获益的阳性结果。

万泰生物拟终止二十价肺炎疫苗项目，转投高价肺炎疫苗项目。9 月 7 日，

万泰生物公告，拟终止2021年非公开发行募投项目“二十价肺炎球菌多糖结合疫苗产业化项目”，项目剩余募集资金及孳息收益合计4.55亿元将变更用途，全部投入“高价肺炎球菌多糖结合疫苗项目”。新项目总投资24.37亿元，实施主体为厦门万泰沧海生物技术有限公司，建设期70个月，资金缺口部分由万泰生物自筹。万泰生物称，本次募投变更是结合行业趋势、产能与市场环境做出的审慎决策，不存在损害股东利益情形，不会对日常经营构成重大不利影响。

上海医药、上海药物所：战略合作。9月7日，上海医药集团股份有限公司与中国科学院上海药物研究所（简称“上海药物所”）签署合作框架协议。双方将围绕创新药物研发及成果转化开展深度合作，进一步推动科研端与产业端优势衔接，共同提升创新成果转化效率。

博济医药、华为：合作“AI+CRO”。9月1日，博济医药科技股份有限公司与华为技术有限公司在华为广东区域总部举行合作签约仪式。此次合作标志着双方将深度融合生物医药CRO（合同研究组织）技术经验与人工智能、云计算等前沿技术，共同探索“AI+CRO”领域的创新应用。

和黄医药：HMPL-A830的大中华区外的权益授予GSK。和黄医药（中国）有限公司9月3日宣布其附属公司和记黄埔医药（上海）有限公司与GSK plc的附属公司达成一项独家开发及许可协议，授予该葛兰素史克附属公司除中国内地、香港、澳门和台湾以外的全球范围内开发和商业化HMPL-A830的权利。协议包括1.1亿美元的首付款以及潜在的开发、注册和商业化里程碑付款，总额可达12.95亿美元，外加基于净销售额的特许权使用费。HMPL-A830是全球首创的抗体靶向偶联药物候选药物，由高选择性、高活性的KRAS小分子抑制剂作为有效载荷，与抗表皮生长因子受体抗体偶联而成。

迪哲医药：舒沃哲授权阿斯利康全球权益协议正式生效，将获得首付款6亿美元。9月1日，迪哲医药宣布，与阿斯利康就舒沃哲®（舒沃替尼）签署的全球授权许可协议正式生效。根据协议，迪哲医药将获得阿斯利康支付的一次性、不可返还首付款6亿美元，另有最高达4亿美元的临床开发里程碑款 （下转第17页）

见匠心 见真章 同仁堂科技公司首届职业技能大赛决赛启幕



金秋九月，硕果盈枝。9月15日，北京同仁堂科技发展股份有限公司（以下简称“同仁堂科技公司”）首届职工职业技能大赛总决赛在同仁堂科技公司拉开帷幕。经过近六个月的层层选拔，从148名参赛选手中脱颖而出的技能精英齐聚决赛赛场，在中药提取、中药片剂、中药塑丸、中药炮制、中药鉴别、产品宣讲六个赛道上展开最终角逐。

同仁堂科技公司党委副书记、工会主席朱东生，北京医药行业协会副秘书长孙晓京、北京职工教育协会有关领导、专家，各分厂、子公司党政主要负责人，全体裁判员、教练员、参赛选手参加本次会议。

（上接第16页）及最高达5亿美元的销售里程碑款，潜在总交易金额高达15亿美元，并享有舒沃哲® 全球销售额最高到低双位数的阶梯式比例的特许权使用费。

四环医药：吡洛西利片在泰国的权益授予 Innobic。近日，四环医药公告，旗下非全资附属公司轩竹生物科技有限公司与Innobic（Asia）及ZaoAnInternationalTradingCo.,Ltd就吡洛西利片签署三方商业协议，授予其在泰国区域内独家商业化权利，协议期限至2036年6月30日。

大赛自6月18日在大兴分厂启动以来，历时近数个月，先后完成了中药鉴别、中药炮制、中药提取、中药片剂、中药塑丸、产品宣讲六个赛道的初赛选拔和赛前培训。中药鉴别赛道上，81名选手“望闻摸尝”辨百味药材；中药炮制赛道上，选手在火候之间见真功；中药提取赛道决赛“换题考真功”，选手在非日常品种面前检验真实功底；中药片剂、中药塑丸、产品宣讲等赛道也先后完成初赛选拔。一批技艺精湛、素质过硬的技能骨干在比赛中脱颖而出。

上午，工会一层会场内，中药片剂、中药提取、中药塑丸、中药炮制、中药鉴别五大赛道选手伏案作答，理论知识与同仁堂文化知识考核同步进行。考场安静，选手们或凝神思索，或奋笔疾书。与此同时，产品宣讲赛道选手在新品楼三层报告厅进行抽号与备赛。

下午，实操考核正式打响。工会一层、二层内，中药鉴别赛道选手俯身案前，捏起药材细嗅、捻开断面观察，薏苡仁与草珠子、天花粉与山药、清半夏与虎掌南星……在外形和形状近似的药材面前，选手们逐一辨认，落笔作答。不少人走出考场后，还不忘互相交流，“薏苡仁种壳薄、种仁小且窄；草珠子种壳坚硬，种仁较正品大，我就记着叫做‘又横又胖’。”

新品楼三层报告厅内，宣讲赛道决赛现场，选手们依次登台，各展所长。一位选手手持生脉饮，从“气阴两虚”的中医理论切入，将产品功效娓娓道来；另一位选手结合自身中医药专业求学经历，讲述从校园走向市场、从理论走向实践的营销故事，朴实真诚，引来台下阵阵掌声；还有选手走到台前，一边讲解一边示范合谷穴的按揉手法，观众跟着抬手比划，台上台下互动频频。讲的是产品，诉的是情怀，传递的是“修合无人见、存心有天知”的制药初心。

据了解，中药炮制、中药鉴别赛道的赛前辅导及实操考核已于7月完成，中药提取赛道实操考核于9月10日在科技唐山公司收官。中药片剂赛道赛前辅导及实操考核将于9月18日至20日在北京普析通用仪器有限责任公司（平谷）接续进行。届时，六个赛道的全部考核将顺利完成，大赛最终成绩将于10月正式公布，并举行颁奖典礼和总结大会。

同仁堂科技公司高度重视人才培养和职工队伍素质提升工作，始终践行“员工是企业核心竞争力的源泉”的理念，持续深化人才队伍建设，系统构建了“技控大赛、内训师大赛、班组长大赛”三大体系，自下而上、年年练兵、层层选拔、常抓不懈，推动职工技能水平不断提升，为公司改革创新和高质量发展提供了有力支撑。

泰德制药亮相2026服贸会：深耕原研创新，推进全球化布局



2026年9月9日，作为2026年中国国际服务贸易交易会的重要环节，2026服贸会投资亦庄高质量发展主题推介会在京召开。会上，北京泰德制药股份有限公司（简称“泰德制药”）作为外资企业研发中心代表，分享了扎根北京亦庄23年、深耕创新并赋能全球的成长故事，并荣获“创新赋能奖”。

泰德制药总裁孙宇航代表企业出席推介会，并围绕企业扎根亦庄二十余载的发展历程、创新实践与全球化布局作主题分享。他表示，正式落户北京经开区20多年来，泰德制药跟随亦庄共同成长，在经开区的精准政策扶持下，企业成长为国内领先的脂微球靶向制剂、现代透皮制剂研发与产业化基地，连续14年入选中国医药工业百强，落户亦庄以来累计纳税超100亿元。

关于研发创新和发展布局，孙宇航介绍，依托经开区完善的创新生态，泰德制药荣获国家科技进步二等奖，获评国家企业技术中心和凝胶贴膏制造业单项冠军，承担20余项国家科技重大专项、国家自然科学基金等重量级科研项目，并落地先进药物制剂、智慧药物研发等多个北京市重点实验室平台，多款新产品陆续上市填补国内临床空白。

同时，泰德制药积极推动创新成果出海，2021年肺纤维化1类新药TDI01实现5.17亿美元海外权益授权，另有多个项目正稳步推进海外布局。未来泰德制药将持续扎根亦庄，加速创新成果转化，稳步推进全球化布局，携手产业伙伴共促医药健康产业高质量发展。

会议现场，经开区对一批优质外资企业予以表彰。 泰德制药（下转第20页）

服贸会春风药业讲述“科研+生活”新故事



金秋九月，首钢园高炉与展馆相映，服贸会2号馆健康卫生服务专题展里，来自怀柔区的北京春风药业有限公司展位前人头攒动。今年，春风把“科研服务”摆到了C位：一边是北京中药制剂CDMO共性技术中心的专业洽谈，一边是蒂芙润、神堂谷带来的可试、可饮、可佩戴的大健康产品。春风药业正在服贸会上讲述“科研+生活”的新故事。

展位入口，暖黄色的全新IP形象“春风小牛”格外醒目。圆润饱满的造型、胸前独具中医药健康文化的葫芦符号，让不少观众第一眼就停下脚步。但真正让专业观众围拢过来的，是展位核心位置的“北京中药制剂CDMO共性技术中心”。

2024年9月，春风药业建立国内首家“北京中药制剂CDMO共性技术中心”。2026年1月，该平台又被北京市发改委、市科委、市经信局纳入北京市首批

（上接第19页）凭借持续深耕原研创新，聚力新药技术攻关，加速创新成果产业化与国际化出海的扎实实践，荣获“创新赋能奖”。经开区官方对此评价：“泰德制药是北京经开区深化高水平制度型开放、优化国际一流营商环境、打造高水平开放标杆地与新质出海策源地的生动注脚。”

据悉，本次推介会以“亦企创未来”为主题，会分设“引进来·信任之选”与“走出去·出海之门”上下半场，通过政府服务发布、企业成长分享、合作成果展示、全球伙伴拓展、关地深化合作等板块，立体呈现外资企业“在中国，为全球”的时代机遇，展现北京亦庄"新质出海”的开放新格局。

146个中试平台体系。“今年服贸会我们以突出科研服务为主题，CDMO共性技术中心是全链条一站式的中医药科研技术服务平台，这是我们的主线。”春风药业副总经理李成荣介绍，该平台可为高校、研究型医院、科研机构、药企以及科研工作者提供从小试研发、中试验证到规模生产的“全链条一站式”服务，也能为高校、医院及学会协会提供科研和教学实践服务。春风已与北京中医医院、中日友好医院等多家研究型医疗机构开展产学研合作，挖掘临床优势产品，推进科研成果转化。今年展会上，远在新疆的石河子代表团也专门前来，寻求与春风在科研技术服务方面的合作。

科研服务做底座，大健康板块则让中医药变得可感、可试、可消费。在蒂芙润展区，天然植物化妆品吸引了不少年轻观众。今年首发的“蒂芙润灵芝油水光焕启精华油”PDRN紧塑棒成为关注焦点。“这款产品感觉挺新颖的，用了比较珍贵的成分。今天人很多，看展感觉挺好玩的。这里相当于有三个不同品牌，把这么多产品聚在一起，吸引我过来试，试用之后感觉不错。”市民李先生说。此前颇受好评的玉竹系列植物化妆品，以及多款功效护肤产品，也吸引了不少服贸会观众和回头客专程前来购买。京剧脸谱面膜依然保留着文化辨识度，以生、旦、净、丑四大行当为设计灵感，让护肤成为国粹文化的日常演绎。

神堂谷新品品尝区里，来了解药食同源饮品的观众络绎不绝。继紫苏饮成为明星产品后，今年神堂谷新推出苹果黄芪、桑葚枸杞、桂圆生姜等6款健康养生植物饮料。优质的科研服务也让药企与医疗机构的合作愈加紧密。今年服贸会上，春风与望京医院合作的袋泡茶、膏方，以及香牌、手串、钥匙扣等中医药文化转化产品在望京医院展位亮相。“目前，我们已与中国中医科学院望京医院、北京大学第一医院、中日友好医院等机构签订协议或计划签约，完成20余款药食产品转化。”李成荣介绍。从CDMO共性技术中心到天然植物化妆品，从药食同源饮品到中药饮片、配方颗粒、中成药及化药制剂，春风药业在2号馆展示的，不只是一件件产品，更是一条从科研创新到产业转化、再到日常消费的中医药新链路。

“今年是我们连续第六年参加服贸会，春风已经形成了自己的服贸品牌，也得到了专业观众的肯定和喜爱。服贸会是一个上新品、做品牌首发的好平台，产品试用和交易都能在这里实现。”李成荣表示。在服贸会2号馆里，中医药不再只是药柜里的方剂，也可以是一杯清甜饮品、一盒植萃面膜、一次面对面的科研合作。



团结 创新 引领 服务

地址：北京市丰台区方庄南路158号三层东区

邮编：100079

电话：办公室：010-67680116

会员部：010-67680539

培训部：010-67681759

综合部：010-67686729

网站：www.bppa.org.cn

E-mail：yyxh8996@sina.com