2026-GB-E066
GBR/EXP/RAO

区 域 国 别 研 究 报 告

上海市哲学社会科学规划办公室　　2026 年 11 月 9 日

英国医药产业发展及中英投资合作机遇

上海外国语大学上海全球治理与区域国别研究院

上海市企业出海综合服务平台

《区域国别研究报告》是上海市哲学社会科学规划办公室依托上海市各高校和科研院所专业研究力量，紧扣服务企业走出去现实需要，专为“上海市企业出海综合服务平台”打造的区域国别研究品牌。

《报告》基于学者“在地研究”田野调研、企业出海实务经验以及其他信息，聚焦国别/区域、产业/行业、在地合规运营三类场景，推出三类系列成果。其中，**“国别报告”系列**以对象国政治、经济、社会、文化等内容为研究对象，重点围绕宏观经济形势、营商环境、中资企业经营状况、机遇挑战等维度，解析对象国各领域的发展态势，为企业海外布局提供决策参考；**“行业报告”系列**针对重点产业跨境布局或企业走出去的行业赛道，深入研判对象国的重点行业发展格局；**“合规报告”系列**回应企业海外合规运营实务关切，系统梳理对象国重点领域的监管要点，为企业在地运营提供应对策略参考。

摘　要

英国是全球医药研发和生命科学产业的重要参与者，医药产业也是其知识密集型经济的重要组成部分。经过长期发展，英国形成了以高水平医学研究、跨国制药企业、创新型中小企业和医疗服务体系为支撑的产业结构，在创新药物研发、生物技术及临床研究等领域具有较强的国际竞争力。

近年来，受全球医药产业竞争加剧、研发成本上升和供应链调整等因素影响，英国医药产业也面临制造能力、投资环境和科研成果商业化等方面的挑战。为巩固其产业优势，英国政府持续加大政策支持力度，推动医药产业由科研优势向制造、投资和市场竞争优势转化。

对于中国市场而言，英国医药产业的技术积累、产品创新能力及政策支持体系，为其扩大对华医药出口提供了坚实的产业基础。

本报告系统梳理英国医药产业的发展基础、竞争优势与现实约束，分析英国药企在中国市场面临的机遇、准入壁垒及经营风险，并结合两国产业互补性与监管环境，为中企在英开展研发合作、股权投资与生产布局提出建议，

推动中英医药创新资源与市场需求有效衔接,深化互利合作。

目　录

一、英国医药产业发展状况 1

（一）英国医药产业的全球地位、产值与出口情况 1

（二）英国医药产业的创新力与国际竞争力 5

（三）英国政府对医药产业的政策支持与发展战略 7

二、医药产业对中国出口的机遇与风险 11

（一）中国市场需求基础扩大，但英国药品对华出口短期回落 11

（二）药品进入中国市场须同时完成注册、支付与院内准入 16

（三）创新产品与成熟品种面临不同的政策约束 19

（四）成熟品种面临价格锚定和替代压力 21

三、对中国药企赴英投资的建议 25

（一）把监管审查与交易安排前置 25

（二）利用行业平台开展项目筛选 26

（三）结合英国项目条件选择投资落点 28

（四）围绕双方产业能力开展合作.....31

结　语.....33

一、英国医药产业发展状况

（一）英国医药产业的全球地位、产值与出口情况

从全球位置来看，英国是全球医药产业的重要参与者，在药物研发、医药制造和国际医药贸易等领域具有较强竞争力。英国医药产业的发展依托长期积累的医学研究基础、较为成熟的产业体系以及大型跨国制药企业，在全球医药产业链中占据重要地位。据英国政府 2026 年发布的《生命科学竞争力指标》，2023 年英国医药制造业创造的增加值约 203.7 亿英镑，在统计覆盖的 10 个国家中，仅低于德国，位居第二。[①]这表明英国医药制造业具有较强的经济创造能力，在欧洲乃至全球医药产业格局中占据重要位置。

[①] 英国生命科学办公室（Office for Life Sciences）：《生命科学竞争力指标 2026》（Life Sciences Competitiveness Indicators 2026: Summary），2026 年。https://www.gov.uk/government/publications/life-sciences-competitiveness-indicators-2026/life-sciences-competitiveness-indicators-2026-summary

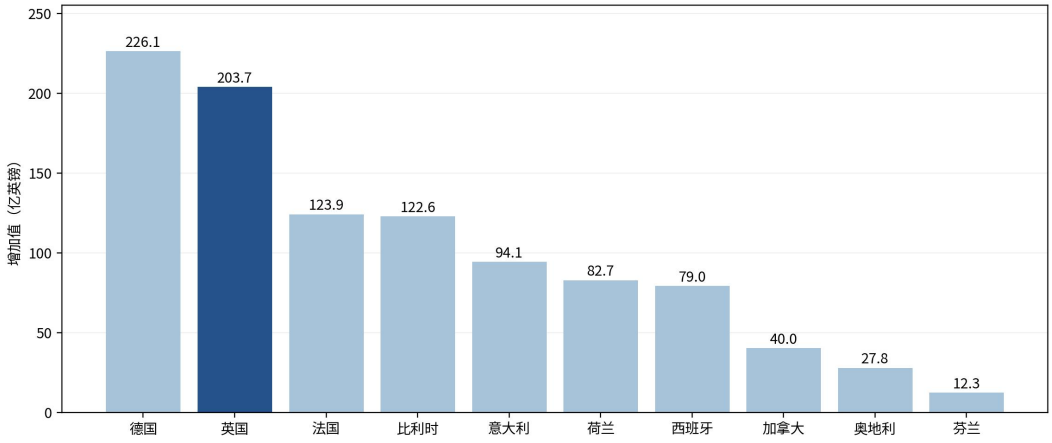


图 1：2023 年主要国家医药制造业增加值比较

数据来源：英国生命科学办公室：《生命科学竞争力指标 2026》（Life Sciences Competitiveness Indicators 2026）。

从产业规模来看，英国生命科学产业具有较强的经济贡献。据英国发布的报告，2023—2024 年度英国生命科学产业共有约 6170 家企业，涉及 7320 家公司，提供约 35.96 万个就业岗位，营收达 1469 亿英镑。其中，生物制药领域营收约 989 亿英镑，占生命科学产业总收入的 67%；医疗技术领域约 480 亿英镑，占比 33%。[①]生物制药营业额占比高于其企业数量和就业占比，表明该领域在生命科学产业中具有较强的收入创造能力，也说明药品相关经营活

[①] 英国生命科学办公室（Office for Life Sciences）：《2023—2024 年度生物科学与健康技术产业统计》（Bioscience and health technology sector statistics 2023 to 2024），2025 年 10 月 2 日。https://www.gov.uk/government/statistics/bioscience-and-health-technology-sector-statistics-2023-to-2024/bioscience-and-health-technology-sector-statistics-2023-to-2024

动是英国生命科学产业的重要经济支撑。

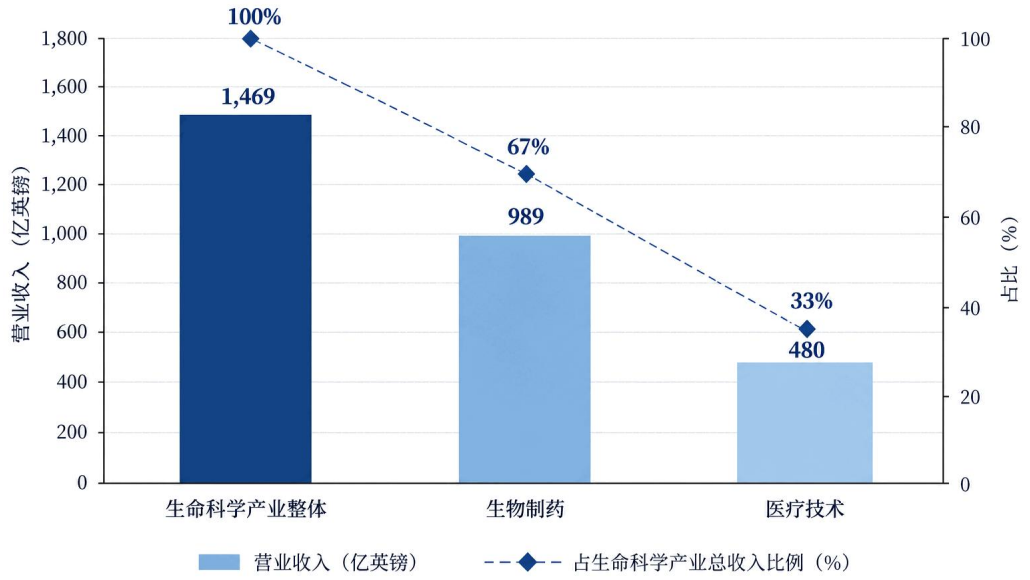


图 2：2023—2024 年度英国生命科学产业营业收入及结构

数据来源：英国生命科学办公室：《2023—2024 年度生物科学与健康技术产业统计》，2025 年 10 月 2 日，第 6.1 节。图列初次发布值，修订值见正文。

从对外贸易来看，英国是全球重要的药品出口国之一，医药产品也是其参与国际高技术贸易的重要载体。据英国政府 2026 年发布的《生命科学竞争力指标》，2024 年英国医药产品出口额为 247 亿英镑，位居第 11 位，体现出英国在国际医药贸易中的重要地位。[①]同时，德国、

[①] 英国生命科学办公室（Office for Life Sciences）：《生命科学竞争力指标 2026》（Life Sciences Competitiveness Indicators 2026: Summary），2026 年 3 月 19 日，第四部分“国际合作”，图 20。https://www.gov.uk/government/publications/life-sciences-competitiveness-indicators-2026/life-sciences-competitiveness-indicators-2026-summary

瑞士等欧洲医药出口大国继续保持较强国际竞争力。这说明英国虽具备较强医药研发和生产基础，但在全球医药出口竞争中仍面临市场份额和制造能力等挑战。

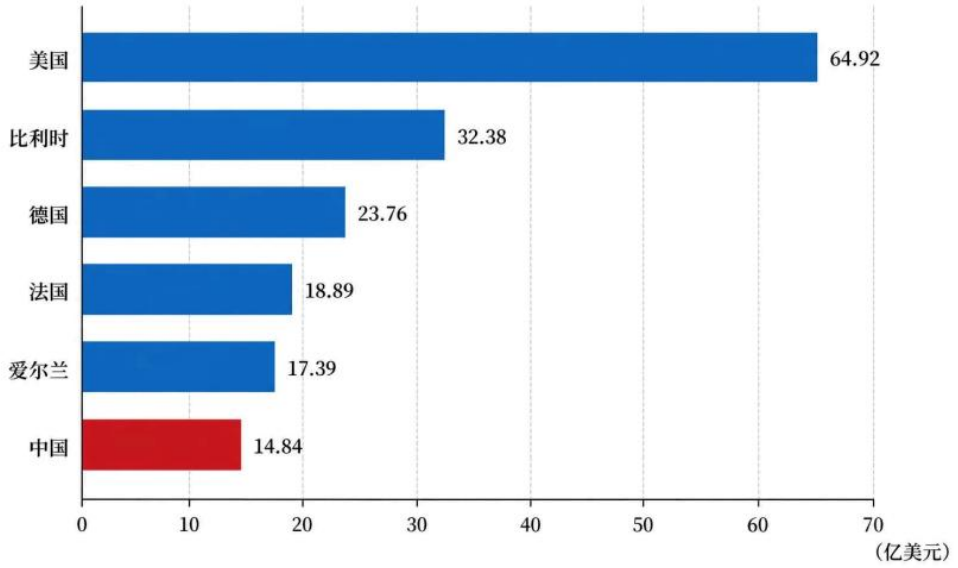


图 3：2024 年英国医药产品主要出口目的地出口额比较

数据来源：世界银行世界综合贸易解决方案数据库（WITS）：《2024 年英国医药产品按出口目的地分类的出口数据》，联合国商品贸易统计数据库（UN Comtrade），2024 年，HS 第 30 章（医药产品）。部分数据为基于公开信息的综合估算。

综合看，英国医药产业具有较强的制造基础和一定的国际出口能力。英国拥有较成熟的产业体系，同时仍面临主要医药出口国的竞争。上述产业基础为英国药企拓展中国市场提供了条件。

（二）英国医药产业的创新力与国际竞争力

创新力是英国医药产业国际竞争优势的主要来源。与依靠规模化生产和成本控制参与国际竞争的产业发展模式不同，英国医药产业更重视基础研究、药物研发和高附加值技术创新，逐步形成以高校科研机构、制药企业、创新型中小企业和医疗服务体系相互协作为特征的创新生态。

首先，英国具有雄厚的医学科研基础。牛津大学、剑桥大学、帝国理工学院等高校在生物医学、基因组学、免疫学和药物研究等领域的科研能力很强，它们持续为医药产业提供知识、技术和人才支持。英国政府报告指出，2024年英国医学科学论文引用量占全球的10.8%，在12个国家中仅次于美国和中国。[①]同时，英国有1.8%的医学科学论文属于高被引论文，位居第二。这说明英国不仅具有较高医学科研参与度，且在高质量科研成果方面优势明显。

其次，持续的企业研发投入是推动英国医药创新的重要动力。医药产业具有研发周期长、资金投入大、技术风

[①] 英国生命科学办公室（Office for Life Sciences）：《生命科学竞争力指标2026》（Life Sciences Competitiveness Indicators 2026: Summary），2026年3月，第1部分“Research Environment”，图7、图8。https://www.gov.uk/government/publications/life-sciences-competitiveness-indicators-2026/life-sciences-competitiveness-indicators-2026-summary

险高等特点，创新药物从早期发现到临床试验、监管审批和商业化应用，通常经过多个阶段。因此，稳定的研发投入和较为完善的融资环境是产业竞争力的重要基础。据统计，2023 年英国企业医药研发支出占其国内生产总值的 0.32%，在 16 个国家中仅低于瑞士和比利时。[①]较高的研发投入强度反映出英国医药产业在创新活动中的资源配置优势。

再次，跨国制药企业和产业集群进一步强化了英国的创新能力。阿斯利康、葛兰素史克等企业在药物研发、临床开发和全球市场布局方面积累了丰富经验，它们将基础科研成果与实际产品开发相结合。“伦敦—牛津—剑桥”地区汇集了高校、科研机构、制药企业、风险投资机构及专业服务企业，形成了具有较强集聚效应的生命科学创新网络。科研机构提供基础研究成果，企业承担技术开发和商业化任务，资本市场提供融资支持，产业集群由此形成相互促进的发展机制。

最后，英国国民医疗服务体系（NHS）是医药创新体

[①] 英国生命科学办公室（Office for Life Sciences）：《生命科学竞争力指标 2026》（Life Sciences Competitiveness Indicators 2026: Summary），2026 年 3 月，第 1 部分“Research Environment”，图 7、图 8。https://www.gov.uk/government/publications/life-sciences-competitiveness-indicators-2026/life-sciences-competitiveness-indicators-2026-summary

系的重要组成部分。NHS 拥有广泛的医疗服务网络和临床研究资源，可为药物临床试验、患者招募、医疗数据研究及创新药物应用提供支持。英国医药产业依托公共医疗体系与科研机构之间的联系开展临床研究和技术验证，这种科研、企业与医疗体系的协同关系构成重要制度基础。

（三）英国政府对医药产业的政策支持与发展战略

英国政府对医药产业的扶持，主要围绕研发成果向产品和生产能力转化展开。2025 年发布的《生命科学产业计划》将产业发展与卫生健康目标相衔接，政策范围覆盖研发、临床试验、制造投资及创新采用。这些措施分别作用于创新过程的不同环节：研发支持改善投入条件，临床试验改革促进证据形成，制造支持增强产品承接能力。其共同目标是提高创新成果从研究进入实际应用的效率，为医药产业持续发展提供条件。

在研发投入环节，税收支持是鼓励企业开展创新的重要工具。英国税务海关总署公布，2024 年 4 月 1 日后，把中小企业研发税收与研发支出抵免进行合并，合并计划适用的研发支出抵免率为 20%。[①]该制度通过支持合格研发

[①] 英国税务海关总署（HMRC）：《研发税收减免：合并研发支出抵免制度及研发密集型企业强化支持》（Research and Development Tax Relief: The Merged Scheme and Enhanced R&D Intensive Support），2024 年 3 月 18 日发布，2026 年 1 月 8 日更新。

支出，改善企业承担创新投入的财务条件。由于实际收益仍取决于支出资格和税务处理，20%的名义抵免率不能直接理解为相同比例的税后现金补贴，但其政策功能明确指向研发活动的投入端。

在临床开发环节，英国政府着重改善试验启动效率。截至 2026 年 3 月，全英范围内 95%的商业干预性临床试验应在 150 天内完成启动。英国卫生和社会保健部于 2026 年 4 月 15 日发布的临床研究关键绩效指标报告显示，2025 年 4—9 月提交申请的相关试验，启动时间中位数为 122 天，低于 2024 年同期的 169 天；在 2025 年 9 月开始启动流程的研究中，约 78%达到 150 天目标。[①]这是该报告发布时的阶段性情况。临床试验启动效率的改善，有助于候选产品及时进入验证阶段，为药物安全性和有效性评价提供证据，加快研发成果转化。

在制造承接环节，政府通过资本补助支持生产项目。

---

https://www.gov.uk/guidance/research-and-development-rd-tax-relief-the-merged-scheme-and-enhanced-rd-intensive-support

[①] 英国卫生和社会保健部（Department of Health and Social Care）：《英国临床研究实施关键绩效指标：截至 2026 年 3 月的数据》（UK Clinical Research Delivery key performance indicators: data to March 2026），2026 年 4 月 15 日，表 1.1、表 1.3。https://www.gov.uk/government/statistics/uk-clinical-research-delivery-key-performance-indicators-data-to-march-2026/uk-clinical-research-delivery-key-performance-indicators-data-to-march-2026

英国生命科学创新制造基金方案安排 5.2 亿英镑预算，实施期为 2025/26 至 2029/30 财年，旨在激励私人投资，扩大英国生命科学制造能力。[①]与研发税收措施相比，该基金主要面向制造设施和资本项目，助力研发活动与境内生产力联动。

[①] 英国商业与贸易部（Department for Business and Trade）：《生命科学创新制造基金》（Life Sciences Innovative Manufacturing Fund），英国政府官网。https://www.gov.uk/government/publications/life-sciences-innovative-manufacturing-fund

二、医药产业对中国出口的机遇与风险

（一）中国市场需求基础扩大，但英国药品对华出口短期回落

中国医药市场受到老龄化、慢性病管理、医保支付、集中采购和国产替代的共同影响。老年患者增加和长期用药需求扩大了市场容量，医保谈判和医院准入决定创新药能否进入主要临床使用场景，集中采购和同通用名竞争则持续压低成熟品种的价格。英国企业进入中国市场，需根据这些变化安排注册、定价和销售渠道，并区分创新产品与成熟品种的经营重点。

2015—2025 年，我国卫生总费用由 4.06 万亿元增至 9.34 万亿元。医疗支出增长为慢性病诊疗、专科治疗和院内用药提供了稳定的需求基础。英国产品将这一需求转化为销售，需具备明确的临床价值、获得适当的支付支持，并应对国产替代，企业应据此评估具体品种和适应症的出口前景。[①]

[①] 国家卫生健康委员会：《2015 年我国卫生和计划生育事业发展统计公报》，2016 年 7 月；《2024 年我国卫生健康事业发展统计公报》，2025 年 12 月 2 日，https://www.nhc.gov.cn/guihuaxxs/c100133/202512/f1c3a3c617484a27a1a26a468afbaeee.shtml；《2025 年我国卫生健康事业发展统计公报》，2026 年 8 月 28 日，https://www.nhc.gov.cn/zwgk/gongb/ejlist.shtml。

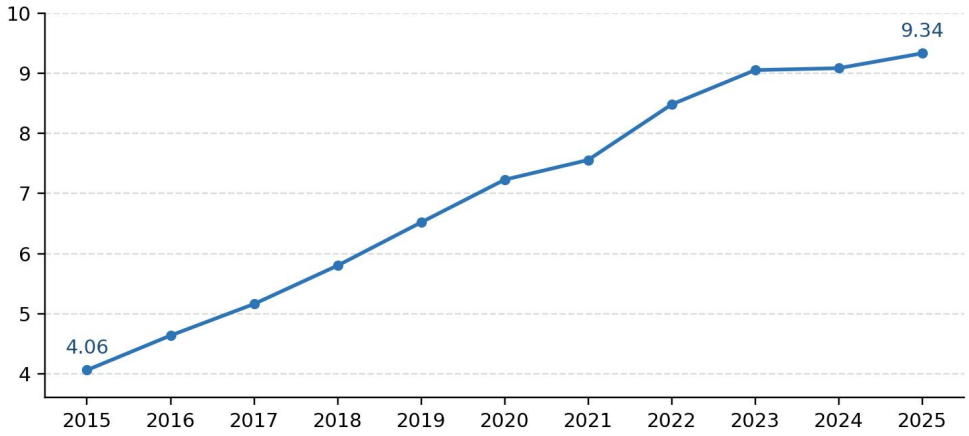


图 4：2015—2025 年中国卫生总费用（单位：万亿元）

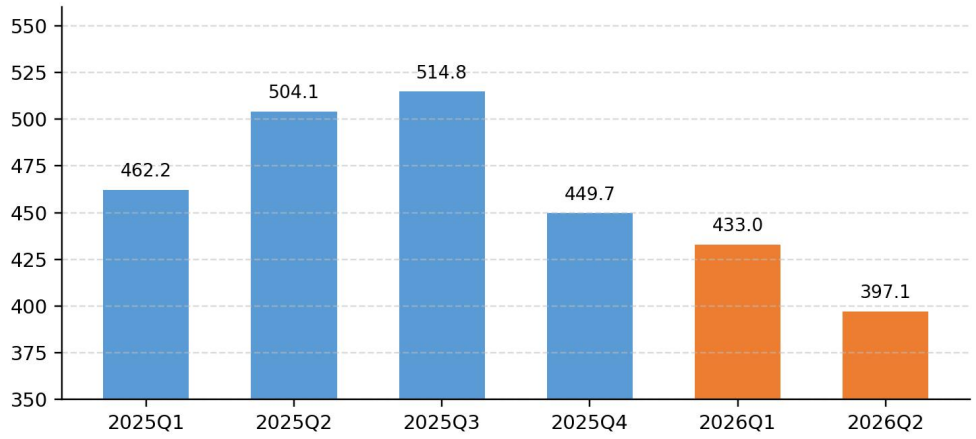
数据来源：作者根据国家卫生健康委员会历年卫生健康事业发展统计公报整理。

据中国国家统计局数据，2015 年中国 65 岁及以上人口为 1.44 亿，占总人口的 10.5%；2025 年增至 2.24 亿，占比 15.9%。[①]老龄化已将慢性病管理、肿瘤治疗、神经系统疾病及长期用药推向更大的患者群体，也提高了医疗机构对持续供药和治疗效果的要求。2026 年一季度，全国医疗卫生机构总诊疗人次为 19.0 亿，同比增长 1.7%；出院人次为 7164.6 万，同比下降 5.1%。三级公立医院次均门诊费用为 376.4 元，同比下降 0.7%，次均住院费用为 11446.6

[①] 作者根据国家统计局国民经济和社会发展统计公报整理。国家统计局：《2015 年国民经济和社会发展统计公报》，2016 年 2 月 29 日，https://www.stats.gov.cn/sj/zxfb/202302/t20230203_1899041.html；《中华人民共和国 2024 年国民经济和社会发展统计公报》，2025 年 2 月 28 日，https://www.stats.gov.cn/xxgk/sjfb/tjgb2020/202502/t20250228_1958817.html；《中华人民共和国 2025 年国民经济和社会发展统计公报》，2026 年 2 月 28 日，https://www.stats.gov.cn/sj/zxfb/202602/t20260228_1962662.html。

元，同比下降 1.6%。[①]总诊疗人次小幅增长，但出院人次和三级医院次均费用下降，医疗服务总量与住院、费用端表现有所分化，支付端仍强调治疗效率和费用控制。

英国国家统计局于 2026 年 10 月更新的双边商品贸易数据表明，2026 年第一、二季度英国对华“药品及医药产品”出口分别为 4.33 亿和 3.97 亿英镑，上半年合计 8.30 亿英镑，同比下降 14.1%。2025 年第三季度至 2026 年第二季度的四个季度累计出口为 17.95 亿英镑。[②]这显示，中国市场需求基础扩大尚未同步转化为英国对华出口增长。



[①] 国家卫生健康委员会统计信息中心：《2026 年 1—3 月全国医疗服务情况》《2026 年 1—3 月全国二级及以上公立医院病人费用情况》，2026 年 9 月 8 日，https://www.nhc.gov.cn/mohwsbwstjxxzx/s2906/new_list.shtml。

[②] 英国国家统计局：《Trade in goods: country-by-commodity exports》，2026 年 10 月 15 日发布，https://www.ons.gov.uk/economy/nationalaccounts/balanceofpayments/datasets/uktradecountrybycommodityexports。数据为现价、非季调的季度双边商品出口额；上半年及滚动四季度数额据表中 SITC 54 项下中国数据计算。

图 5：2025—2026 年英国对华医药产品出口状况（单位：百万英镑）

数据来源：英国国家统计局，Trade in goods: country-by-commodity exports，2026 年 10 月 15 日发布。

当前，中国正在规范、管理并推动国民用药健康发展。《国民健康“十五五”规划》将慢性病综合防控、老年健康服务、合理用药以及创新药和医疗器械发展列为重点任务。[①]市场需求和国家政策导向正在为英国药企进入中国市场提供规范且广阔的空间。

从实际情况看，英国头部药企在华布局呈现不同经营路径。阿斯利康在北京建设研发中心并推进生产合作；葛兰素史克通过重庆智飞生物制品股份有限公司开展带状疱疹疫苗进口、分销和共同推广；施乐辉则经营骨科、运动医学和伤口管理等医疗器械业务。

[①] 国务院：《国民健康“十五五”规划》，2026 年 7 月 7 日，https://www.ndrc.gov.cn/fggz/fzzlgh/gjjzxgh/202609/t20260928_1407866.html。

表 1：英国主要医药企业在华布局及市场进入路径

企业	在华重点布局	主要进入路径与市场含义
阿斯利康	2025 年宣布在北京投入 25 亿美元，建设在华第二个全球战略研发中心，并开展研发与生产合作。	肿瘤、罕见病等创新处方药需要衔接注册、医保和医院准入；吉非替尼案例显示成熟品种面临同通用名价格竞争。
葛兰素史克	重组带状疱疹疫苗由智飞生物在中国内地进口、分销和共同推广；2024 年该疫苗在中国销售额约 2.5 亿英镑。	成人疫苗依托供应链、接种单位和目标人群覆盖，渠道合作和终端服务决定产品触达。
施乐辉	在华业务涵盖骨科、运动医学和伤口管理，2025 年在中国推出多项骨科、运动医学及伤口产品。	进口器械按风险分类完成注册或备案；高值耗材还要评估集采、医院准入和临床使用。

资料来源：作者根据阿斯利康、葛兰素史克和施乐辉公开材料整理。施乐辉（Smith+Nephew）：《SN China》，https://www.smith-nephew.com/en/who-we-are/sn-china；《2025 年年度报告》，https://www.smith-nephew.com/en/who-we-are/investors/annual-report-2025；阿斯利康：《AstraZeneca to invest $2.5 billion in new global strategic R&D centre, biotech agreements and manufacturing in Beijing》，2025 年 3 月 21 日，https://www.astrazeneca.com/media-centre/press-releases/2025/astrazeneca-invests-2-and-half-bn-in-beijing-r-and-d-and-manufacturing.html；葛兰素史克：《GSK and Zhifei revise and extend strategic vaccine collaboration in China》，2024 年 12 月 5 日，https://www.gsk.com/en-gb/media/press-releases/gsk-and-zhifei-revise-and-extend-strategic-vaccine-collaboration-in-china/；葛兰素史克：《2025 Q3 Pre-Announcement Aide Memoire》，2025

年 10 月 8 日，https://www.gsk.com/media/kkcdgcmb/q3-2025-pre-announcement-aide-memoire.pdf。

这些案例显示，英国企业在华业务涵盖研发投资、药品渠道合作和器械经营，市场进入安排需要根据产品特点衔接注册、供应、支付或接种服务。英国企业可围绕具体适应症、现有治疗选择和产品竞争力判断市场空间，优先寻找临床需求明确、替代有限的治疗领域。

（二）药品进入中国市场须同时完成注册、支付与院内准入

进口药品进入中国市场，须先取得药品注册证书，境外生产药品获得注册证书后方可进口，证书有效期为五年。获证后，企业还要推进医保支付、采购平台挂网和医院配备等工作。注册进度决定产品能否合法上市，支付、采购和医院准入共同影响销售节奏和销售规模。[①]支付准入直接影响创新药进入临床后的患者可及性和销售节奏。2025 年版国家医保药品目录新增 114 种药品，其中包括 50 种 1 类创新药；同期首次形成商业健康保险创新药品

① 《中华人民共和国药品管理法实施条例》第三十七条、第四十一条，国家药品监督管理局，2025 年修订文本，https://www.nmpa.gov.cn/xxgk/fgwj/flxzhfg/20250416150007189.html。

目录，首版纳入19种药品。[①]医保和商业健康保险目录扩容增加了创新药的支付渠道，企业需要同时安排协议价格、各地执行、医院目录和临床使用之间的衔接。

英国药企进入中国市场呈现出不同的路径。国家医保局2025年目录调整公示材料显示，阿斯利康奥希替尼于2018年首次进入国家医保目录，但企业还需围绕新增适应症、协议续约和医院临床使用推进产品覆盖。葛兰素史克的重组带状疱疹疫苗由智飞生物负责在中国内地进口、分销和共同推广，疫苗流通、接种单位和目标人群覆盖直接影响销售。[②]处方药和成人疫苗的准入条件及终端渠道不同，英国企业正根据产品类别配置注册、价格、供应和渠道资源。

① 国家医疗保障局、人力资源社会保障部：《国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录和商业健康保险创新药品目录（2025年）》相关说明，2025年12月7日，https://www.nhsa.gov.cn/art/2025/12/7/art_14_18972.html。

② 国家医疗保障局：甲磺酸奥希替尼片公示材料，YPSN202500173，2025年，https://www.nhsa.gov.cn/attach/Ypsn2025/YPSN202500173/YPSN202500173.pdf；国家市场监督管理总局：《中华人民共和国疫苗管理法》，2019年7月1日，https://www.samr.gov.cn/zw/zfxxgk/fdzdgknr/fgs/art/2023/art_dde03480953841a5912c864dc29003d0.html；葛兰素史克：《GSK and Zhifei revise and extend strategic vaccine collaboration in China》，2024年12月5日。

表 2：进口药品进入中国市场的关键节点

节点	核心问题	企业准备
注册上市	产品能否依法进口并在境内销售	境外上市许可、注册申报资料、质量与临床证据、供应安排
支付准入	患者能否通过基本医保或多层次保障获得支付支持	临床价值证据、药物经济学资料、价格与谈判方案
省级挂网和采购	产品能否进入地方采购和交易体系	价格策略、同通用名比较、供货与配送能力
医院准入和临床使用	产品能否进入目标医院并形成稳定处方	诊疗路径、科室教育、循证材料、供应连续性

资料来源：作者根据药品监管、医保目录调整和集中采购规则整理。

产品进入中国市场通常经历注册、支付、挂网和进院四个阶段。专利期内或临床价值明确的产品，需把注册策略、医保谈判、商业健康保险和目标医院覆盖同步推进；成熟品种则要在注册完成前测算同通用名竞争和中选价格。医保支付、采购挂网和医院准入共同决定获批产品能否形成实际销售，相关准备应当贯穿上市全过程。

医疗器械进入中国市场的规则与药品不同。进口第二类、第三类医疗器械需要按照风险分类完成注册或备案，

高值耗材还可能叠加集中带量采购。英国企业同时经营药品和器械时，需分别建立注册、临床评价、招采和医院使用台账，并按各自规则安排准入工作。[①]

（三）创新产品与成熟品种面临不同的政策约束

中国国家医保局实行“新药不集采、集采非新药”的原则。已上市多年、主要成分已过专利保护期且有多家企业生产的成熟品种，进入集采的可能性较高；协议期内的谈判药品通常暂不纳入。产品生命周期、同通用名竞争和临床替代程度，共同决定英国企业在中国面临的价格风险。[②]

中国药品集采覆盖范围持续扩大。2023 年 9 月，前八批国家集采累计覆盖 333 种药品；2025 年 10 月第十一批开标后，累计覆盖 490 种；截至 2026 年 7 月，前十二批已覆盖 555 种。[③]集采范围扩大后，专利期届满、竞争者增加的成熟品种面临更大的价格和市场份额压力，企业需提前测算集采可能性对供货成本和销售收入的影响。

---

① 国家药品监督管理局政务服务门户：进口第三类医疗器械首次注册，https://zwfw.nmpa.gov.cn/web/taskview/11100000MB0341032Y100017214300201。

② 国家医疗保障局：《新药不集采、集采非新药，从选品看国家集采最新变化》，2025 年 7 月 16 日，https://www.nhsa.gov.cn/art/2025/7/16/art_14_17307.html。

③ 国家医疗保障局：《国家组织药品集采开标中选产品丰富多元》，2026 年 7 月 31 日，https://www.nhsa.gov.cn/art/2026/7/31/art_14_21646.html；《2025 年全国医疗保障事业发展统计公报》，2026 年 7 月 16 日。

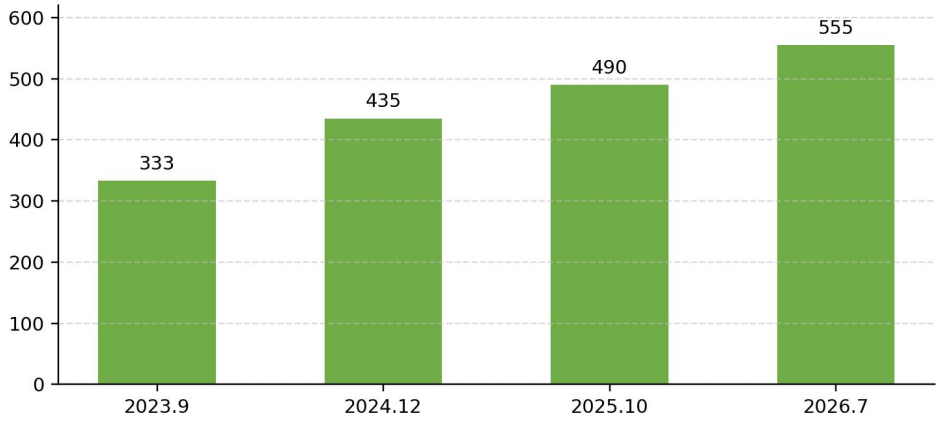


图 6：中国国家组织药品集采累计覆盖品种数

数据来源：作者根据国家医疗保障局有关发布整理。

创新产品的市场表现主要取决于临床价值证明、医保支付和医院可及性；成熟产品则受集采、同通用名替代、价格联动和供货保障影响。两类产品在定价、供货和医院推广上的投入重点不同，前者需积累价值证据和重点科室使用经验，后者要预先测算价格下调和供应成本。

表 3：创新产品与成熟品种的市场约束和出口安排

产品类型	主要市场约束	出口与准入重点
创新药、复杂制剂及罕见病用药	临床价值证明、医保或商保支付、医院配备进度	同步推进注册、价值证据、支付渠道和重点医院覆盖
专利期届满或竞争充分的成熟品种	集采遴选、同通用名替代、挂网价下调和供货保障	测算中选概率、价格承受能力和供应成本，再决定参与方式

资料来源：作者根据国家医保局集中采购与目录调整规则整理。

英国药企应根据产品生命周期、临床价值和竞争格局制定差异化的市场准入与定价方案，这对英国药企而言才是其进入中国市场真正的难题。

（四）成熟品种面临价格锚定和替代压力

英国医药产品在中国的价格风险主要来自医保支付标准和集中采购形成的低价锚点。中国国务院办公厅关于带量采购的文件明确，对同通用名下的原研药、参比制剂和通过一致性评价的仿制药实行同一医保支付标准。原研药保留医院采购资格后，超过支付标准的部分由患者承担，并影响处方选择和市场份额。[①]

通过选取艾司奥美拉唑、吉非替尼、奥沙利铂三款产

[①] 国务院办公厅：《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》，国办发〔2021〕2 号，2021 年 1 月 28 日，第十四条，https://app.www.gov.cn/govdata/gov/202101/28/467545/article.html。

品，可观察成熟品种在集采和同通用名竞争下的价格变化。

表 4：公开集采和采购平台价格案例

品种与规格	公开价格信息	对成熟原研药定价的启示
艾司奥美拉唑肠溶片 20mg	第四批国家集采后，单片价格由 9 元降至 3 元	常用、竞争充分品种进入集采后，单位价格可能被显著重估
吉非替尼片 250mg×10 片	2021 年武汉采购平台:阿斯利康产品挂网价 2280 元；齐鲁制药同规格产品 498 元	同通用名的质量合格替代品会削弱高价原研产品的处方优势
奥沙利铂注射液	第五批集采案例中，赛诺菲原研产品价格由 1760 元/支降至 310.51 元/支	价格风险不仅存在于某一企业，且会延伸至肿瘤等高值治疗领域

资料来源：湖南省医疗保障局、武汉市人民政府和河北省有关政府发布。注：案例地区、发布时间和规格不同，均为公开发布时的价格信息，仅用于说明价格锚定机制。国务院办公厅：《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》，国办发〔2021〕2 号，2021 年 1 月 28 日，第十四条，https://app.www.gov.cn/govdata/gov/2021 01/28/467545/article.html。中国雄安官网：《第五批国家组织药品集中采购中选结果在河北省落地》，2021 年 10 月 18 日，https://www.xiongan.gov.cn/2021-10/18/c_12114085 86.htm。湖南省医疗保障局：《第四批国家药品集采：拟中选药品平均降价 52%》，2021 年 2 月 5 日，https://ybj.hunan.gov.cn/ybj/first113541/f2_1/202102/t20210205_1440671 0.html；武汉市人民政府：《通过带量招标，25 种治疗心血管病、肝炎、肿瘤等疾病的常用药中选》，2021 年 9 月 28 日，https://www.wuhan.gov.cn/zwgk/xxgk/zcjd/mtzj/2021

09/t20210928_1786105.shtml。

艾司奥美拉唑进入国家集采后，成熟常用品种的单位价格被明显压低。2021 年武汉采购平台的吉非替尼价格差异，也反映出同通用名替代产品能够削弱原研药的价格优势。阿斯利康吉非替尼的价格差异表明，成熟品种的定价压力独立于企业的创新药布局，上市较早的产品仍会受到同通用名竞争和挂网价差的直接冲击。奥沙利铂的降价体现了价格风险的外溢效应。

同通用名竞争增加后，原研药的品牌优势难以维持原有溢价。采购量集中和医保支付标准形成低价参照，进一步影响医院采购、处方选择和成熟品种的市场份额。英国企业需要重点评估价格承压程度，并根据产品成本和供应能力安排后续应对。

表 5：企业应持续监测的市场预警信号

监测领域	需持续关注的具体信号	相应策略
支付与价格	医保谈判结果、协议期调整、商保目录纳入情况和支付标准变化	根据支付范围和价格调整销售预期
集采与挂网	集采报量启动、同通用名中选价或地方平台价格下降	分别测算中选、非中选和不参与集采的收入与成本

监测领域	需持续关注的具体信号	相应策略
医院准入	目标医院未配备、重点科室使用进度缓慢、替代产品处方上升	将医院配备和重点科室覆盖列入产品上市计划
供应履约	配送覆盖不足、供货中断或医院因供应问题转向替代产品	核查本地库存、冷链和配送安排，及时调整供应方案

资料来源：作者根据前述政策与公开采购案例归纳。

创新药、复杂制剂和临床价值清晰的产品，应重点评估注册进度、支付渠道和重点医院准入；成熟通用名药物则需测算集采概率、价格竞争、供应成本和医院替代率。英国企业在华市场进入和产品商业化决策，应合理安排投入重点和销售预期。

三、对中国药企赴英投资的建议

中国药企赴英投资，可在研发、制造、项目合作上着力。英国《生命科学产业计划》将研发、先进制造、临床转化和吸引投资列为重点。2026 年公布的一年进展显示，计划启动后一年吸引超过 30 亿英镑公私投资，2025—2026 年上半年临床试验启动平均时间由 169 天降至 122 天。[①]上述情况为中企筛选合作项目提供产业背景，具体投资须结合技术、团队、设施和商业化安排判断。

（一）把监管审查与交易安排前置

投资尽调应核实目标公司的业务活动、技术和知识产权、控制权安排以及投资方拟取得的治理权利。英国《国家安全与投资法》对 19 个敏感领域内的特定收购实行强制申报，药品行业整体并非一概适用；合成生物学规则涉及基因编辑、基因治疗，以及在一定情形下采用合成生物学的人用或兽用药物和相关知识产权、开发活动，并对特定用途设有例外。[②]交易双方应在签约前判断项目是否落

[①] 英国政府：《生命科学产业计划：一年进展》（Life Sciences Sector Plan: One Year On），2026 年 7 月 9 日，https://www.gov.uk/government/publications/life-sciences-sector-plan-one-year-on；英国政府：《英国生命科学吸引 30 亿英镑投资并加快患者获得治疗》，2026 年 7 月 9 日，https://www.gov.uk/government/news/uk-life-sciences-attracts-3bn-investment-creating-jobs-and-faster-patient-treatments。

[②] 英国政府：《国家安全与投资法：17 类需申报收购的详细说明》（National Security

入法定范围，必要时把申报审查和交割条件写入交易文件。

此外，申报时间也应纳入交易计划。政府接受申报后，通常在 30 个工作日内决定是否放行或进入进一步审查；交易被正式调入进一步审查后，初始评估期为 30 个工作日，必要时可延长 45 个工作日，双方还可同意进一步延期。企业应提前安排资料提交、沟通负责人和交割后的过渡管理；涉及敏感研发数据、临床样本、工艺参数或专利许可的项目，还需明确访问权限和信息隔离办法，减少审查期间的业务不确定性。[①]

（二）利用行业平台开展项目筛选

英国行业组织和转化平台可用于项目初筛。英国生物产业协会（BIA）、英国制药工业协会（ABPI）和英国生命科学国际合作组织（BioPartner UK）提供企业信息及跨境对接；细胞与基因治疗、药物发现弹射中心支持技术转

and Investment Act: details of the 17 types of notifiable acquisitions），https://www.gov.uk/government/publications/national-security-and-investment-act-guidance-on-notifiable-acquisitions/national-security-and-investment-act-guidance-on-notifiable-acquisitions。

[①] 英国政府：《国家安全与投资法 2025—2026 年度报告》（National Security and Investment Act 2021 Annual Report 2025-26），https://www.gov.uk/government/publications/national-security-and-investment-act-2021-annual-report-2025-26/national-security-and-investment-act-2021-annual-report-2025-26-html。

化、工艺开发和候选药物评价。[①]投资团队可据此筛选项目，再核查知识产权、临床数据、监管资料、财务和客户合同。

表 6：英国医药行业组织和转化平台

机构或平台	主要资源	可用于投资筛选的环节
英国生物产业协会	连接英国生物技术企业、科研机构与投资方。	项目、投资方及专业服务对接。
英国制药工业协会	英国研究型制药企业的行业组织。	行业政策和大型药企联系。
英国生命科学国际合作组织	促进英国生命科学企业国际贸易与合作。	跨境项目和企业对接。
英国细胞与基因治疗弹射中心	支持细胞与基因治疗的技术转化和制造。	工艺开发、药品生产质量管理规范（GMP）和产能评估。
药物发现弹射中心	支持药物发现技术和候选药物评价。	早期研发平台筛选。

资料来源：作者根据英国政府、英国生物产业协会、英国制药工业协会、生命科学国际合作组织、英国细胞与基因治疗弹射中心、英国药物发现弹射中心官方网站材料整理。英国政府：《英国生命科学行业组织、会员协会、集群和研究创新网络》；英国生物产业协会：https://www.bioindustry.org/about.html；英国制药工业协会：https://www.abpi.org.uk/about-the-abpi/；BioPartner UK：https://events.biopartner.co.uk/about.php；英

[①] 英国政府：《英国生命科学行业组织、会员协会、集群和研究创新网络》，https://www.gov.uk/government/publications/uk-life-sciences-support/uk-life-sciences-membership-associations；BioPartner UK：《机构介绍》，https://events.biopartner.co.uk/about.php；英国政府：《药品制造：英国生命科学支持》，https://www.gov.uk/government/publications/uk-life-sciences-support/medicines-manufacturing。

国细胞与基因治疗弹射中心：https://ct.catapult.org.uk/about-us；英国药物发现弹射中心：https://md.catapult.org.uk/about/。

英国政府专项资金可纳入项目成本测算。生命科学大型投资组合计划面向英国注册公司或符合条件的英国经营机构，要求申请方在英国研发或制造领域承诺三年投资至少 2.5 亿英镑，并在 12 个月内启动一项合格项目；经营机构还须满足集团注册、私营属性、行业范围和监管审批要求。制造项目超过 800 万英镑可了解生命科学创新制造基金，研发项目超过 1 亿英镑可关注转型研发投资基金。申请方还需核实审计、财务和业绩条件，补助按获批结果计入模型。[①]

（三）结合英国项目条件选择投资落点

英国政府统计显示，2015—2024 年英国生命科学领域绿地投资资本开支约 120 亿英镑，其中来自中国的绿地资本开支约 5 亿英镑，在对英投资来源国中列第六。[②]该数据呈现的是新建项目资本开支，适合观察绿地投资规模；

① 英国政府：《生命科学大型投资组合计划》（LSLIP 资格条件），https://www.gov.uk/government/publications/life-sciences-large-investment-portfolio。

② 英国政府：《2003—2024 年绿地外国直接投资概况》（Overview of Greenfield foreign direct investment 2003 to 2024），表 26，https://www.gov.uk/government/publications/overview-of-greenfield-foreign-direct-investment-fdi-2003-to-2024/overview-of-greenfield-foreign-direct-investment-fdi-2003-to-2024。

对中企而言，选址扩建、收购现有设施和新建产能应分别测算，重点核查当地人才、许可、客户合同、设备状况及供应链条件，避免只根据地区产业集群或政策支持判断项目价值。

康龙化成在英国利物浦的扩产项目，展示了利用既有产业基础追加投入的路径。该项目计划投入约 1.51 亿英镑扩大基因治疗和疫苗相关生产，目标是将产能提高至原来的 4 倍，新增 174 个岗位并保障 156 个岗位。[①]中资企业评估类似项目时，可先核实既有厂房、生产许可、质量体系、技术人员和客户需求，再按产能爬坡和订单情况分期投入；同时应将英国政府补助、企业自有资本和后续经营现金流分开核算。

潜在合作对象可按业务功能筛选。阿斯利康、葛兰素史克可作为大型研发、临床和商业化合作线索；英国细胞治疗企业（Autolus）、英国 T 细胞受体疗法企业（Immunocore）和英国病毒载体开发与生产企业（Oxford Biomedica）分别对应细胞治疗、T 细胞受体疗法研发和病毒载体开发生产。

[①] 英国政府：《生命科学企业获得 2.77 亿英镑政府与私人投资》，2023 年 3 月 28 日，https://www.gov.uk/government/news/life-sciences-companies-supercharged-with-277-million-in-government-and-private-investment。

表 7：英国医药企业与技术平台的合作考察线索

企业或平台	公开业务基础	合作方向
阿斯利康	阿斯利康剑桥药物发现中心（DISC）是其在英国最大的研发中心，连接药物发现、开发和商业化团队。	联合研发、临床研究、技术许可及创新项目商业化合作。
葛兰素史克	计划在剑桥建设旗舰研发中心，三年投入 4 亿英镑，覆盖肿瘤、呼吸、肝病、疫苗和艾滋病病毒感染治疗等领域。	早期资产许可、共同开发、临床研究和区域商业化合作。
英国细胞治疗企业	在史蒂文尼奇（Stevenage）建有约 7 万平方英尺的商业化生产设施，专注细胞治疗产品。	细胞与基因治疗项目开发、GMP 生产、技术转移和产能合作。
英国 T 细胞受体疗法企业	以牛津大学研究为基础开发 T 细胞受体平台，已有商业化 T 细胞受体疗法及多项研发管线。	评估临床阶段资产、联合开发、组合疗法和平台技术合作。
牛津生物医药企业	英国细胞与基因治疗医药合同研发生产服务机构，提供病毒载体开发和按药品生产质量管理规范进行生产服务。	委托开发生产、工艺转移、病毒载体产能及长期供应合作。

资料来源：阿斯利康：《剑桥 DISC 研发中心》，https://www.astrazeneca.com/our-company/our-locations/cambridge.html。葛兰素史克：《在英国剑桥生物医学园区建设旗舰研发中心》，https://www.gsk.com/en-gb/media/press-releases/gsk-to-establish-new-flagship-rd-centre-on-cambridge-biomedical-campus-uk/；Autolus：《生产设施》，https://ww

w.autolus.com/innovation/manufacturing/；Immunocore：《公司介绍》，https://www.immunocore.com/about-us；OXB：《推出 AAV 和慢病毒载体快速开发与生产服务》，2026 年 4 月 13 日，https://oxb.com/news/oxb-launches-fast-track-offering-for-aav-and-lentiviral-vector-platforms-accelerating-viral-vector-development-and-manufacture/。

上表所列的是公开业务基础和可考察合作方向，中资企业开展股权投资时，应进一步围绕具体资产核查估值、知识产权、临床数据、财务状况和交易意愿，开展对英合作。

（四）围绕双方产业能力开展合作

英国科研机构、大学和生命科学企业可为早期发现、临床研究、细胞与基因治疗及产业化验证提供合作资源；中国《医药工业发展“十五五”规划》则把创新药研发、临床转化、工程化放大、数智制造和国际合作列为重点，并提出规划期内规模以上医药工业企业营业收入超过 3.5 万亿元、创新药产业年均增长超过 20%的预期目标。[①]双方合作项目可围绕技术验证、临床开发、工艺放大和市场商业化分工协作，投资协议中应明确知识产权归属、技术转移、质量标准和目标市场责任。

2026 年，阿斯利康与上海市科委、伦敦国王学院、格

[①] 工业和信息化部：《医药工业发展“十五五”规划解读》，2026 年 9 月 18 日，https://www.miit.gov.cn/jgsj/xfpgys/yy/art/2026/art_f18b30d0f5fd4635b6544c6d13097b98.html。

拉斯哥大学及汇丰签署合作备忘录，探索科学与临床研究合作；葛兰素史克与正大天晴推进贝普若韦生（Bepirovirsen）在中国申报上市，并由正大天晴负责进口、分销和医院准入；此前中国药企翰森制药集团有限公司还授予葛兰素史克 HS-20093 中国以外地区独家许可。[①]上述案例涉及研究合作、区域许可和本地商业化，可供项目设计参考。

[①] 阿斯利康：《英国—上海合作伙伴关系启动，推动医疗创新》，2026 年 4 月 21 日，https://www.astrazeneca.co.uk/media/articles/uk-shanghai-partnership-launches-to-accelerate-life-changing.html；葛兰素史克：《与正大天晴合作推进 Bepirovirsen 在中国上市》，2026 年，https://www.gsk.com/en-gb/media/press-releases/gsk-enters-exclusive-collaboration-with-sbp-group-a-market-leader-in-hepatology-in-china-to-accelerate-bepirovirsen-at-launch/；葛兰素史克：《与翰森制药就 HS-20093 签订独家许可协议》，2023 年，https://www.gsk.com/en-gb/media/press-releases/gsk-enters-exclusive-license-agreement-with-hansoh-for-hs-20093/。

结　语

英国医药产业的核心竞争力在于原创科学、临床资源、知识产权、监管信用与全球商业网络的协同，而非低成本制造。英国政府正通过健康数据平台、临床试验提速和制造基金改善产业生态，但成本控制、成果转化不足、后期资本缺口及脱欧后市场分割仍构成制约。

人口老龄化、慢性病管理和卫生支出增长扩大了中国国内的医药需求，但需求增长并未自动转化为英国出口增长。英国企业赴华经营须统筹药品注册、医保或商保支付、挂网采购和医院准入。创新药、复杂制剂及罕见病用药应强化临床价值证据，拓展支付渠道与医院覆盖；成熟品种则面临集采、同通用名替代和支付标准带来的价格压力，须分类制定准入、定价、渠道与供货策略。

中英合作应坚持双向价值创造。英国创新药、先进疗法、诊断与研发服务可依托中国临床需求和多元支付改革拓展市场；中企可借助英国开展全球临床、注册、许可交易和高端制造。赴英投资宜遵循“合作验证—股权投资—收购或扩产”的渐进路径，优先考察具备许可、客户、设施和扩产空间的先进疗法及医药合同研发生产（CDMO）

项目。研发项目重点核查临床价值、知识产权与融资能力，生产项目重点评估质量体系、产能和订单。资金安排应与研发里程碑、监管进度和订单落实挂钩；涉及敏感技术、健康数据的交易，应前置研判国家安全审查，以现金流、协同收益和退出路径检验回报，避免未经验证的高溢价投入。

陈智祥、赵光辉、李冠杰

（上海外国语大学上海全球治理与区域国别研究院）

联系地址：淮海中路 622 弄 7 号 308 室

联系电话：021-33165460

联系邮箱：zbzh@sh-popss.gov.cn

本报告为研究团队基于公开信息、行业调研、数据分析及专业研究方法独立编制完成的研究成果，仅供行业研究、学术研讨、决策参考交流使用，不构成任何商业、投资、法律、财税及其他专业实操建议。报告免费获取，未经书面正式授权，任何机构及个人不得擅自转载、复制、篡改、摘抄、传播本报告全部或部分内容。