

机密

全球及中国精细化工行业 独立市场研究报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系沙利文公司独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经沙利文公司事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，沙利文公司保留采取法律措施，追究相关人员的权利。

FROST & SULLIVAN

沙利文

全球及中国CMO/CDMO市场概览

CDMO行业发展概况

发展背景

- 定制研发生产模式（CDMO）是指根据客户提供的化学结构进行工艺研发、质量研究、安全性研究等定制研发工作，且在定制研发基础上进行定制生产，是全球专业化分工催生的一种新型服务模式。
- CDMO模式下定制生产企业会更深入地参与到客户研发工作中，通过强化自身技术能力将业务提升为“合作研发+定制生产”，从研发、采购、生产等整个供应链深度对接，为客户提供创新性的工艺研发及规模化生产服务。随着跨国公司逐渐地将研发、生产阶段中的某个或某几个环节委托给工艺更先进、更具有生产成本优势的企业，产业链在全球范围内形成专业化分工。定制研发生产模式是国际化分工的产物，能够实现产品价值链各环节的互赢。

发展历程

萌芽期

黄金发展期

稳定发展期

产业转移+升级期

时间

20世纪90年代之前

20世纪90年代中末期

2008年-2015

2015年-至今

医药
CDMO

CDMO公司较少，主要包括药企的剩余产能、精细化工公司（如Lonza）、专业化CMO公司（如专门生产软胶囊的R. P.Scherer）等。

大型药企的很多专利药到期，盈利能力大幅下降，纷纷出售工厂以降低资金、人员投入，CDMO公司通过并购优质产能快速发展，与此同时，创新药企逐渐成长并纷纷上市，轻资产运营的模式对CDMO需求大增。海外医药CDMO行业迎来黄金十年，中国医药CDMO行业萌芽。

金融危机严重影响医药研发企业的资金来源，依附于医药创新链条的CDMO行业亦受到重创，小型CDMO公司发展受挫甚至破产，大型CDMO公司（如Lonza）则加大收购力度，发展壮大。2010年后，随着经济逐渐恢复，医药研发创新投资热情重燃，海外医药CDMO行业发展稳定，中国医药CDMO行业则处于积累阶段。

中国国务院印发文件提出开展上市许可持有人制度（MAH制度）试点，并正式于2016年实施试点，叠加2015年药品监督管理局开展的临床试验改革带来的创新药投资热情。中国医药CDMO行业进入高速发展期，海外医药CDMO行业则持续进行产业升级，拓展新兴技术领域。

植保
CDMO

植保CDMO模式尚未完全形成，一些海外发达国际和地区的植保中间体生产商开始逐步向植保原药转型，承接下游植保企业的产品定制化生产订单

此阶段海外CDMO企业发展迅速，中国CMO企业逐渐向CDMO模式进行转型布局。中国的植保CMO企业经过多年的业务开展，在技术、成本、管理和产业链完整度等方面取得了长足进步，具备了一定的综合竞争力，通过持续创新运营模式，提高综合管理能力。

海外植保CDMO企业持续保持其稳定发展，中国CDMO企业商业模式逐渐确立。植保CDMO企业持续扩大产能，并对原有工艺路线进行持续的技术升级。龙头企业通过建立系统的工艺优化技术平台，进一步强化产品从研发到商业化的落地能力。

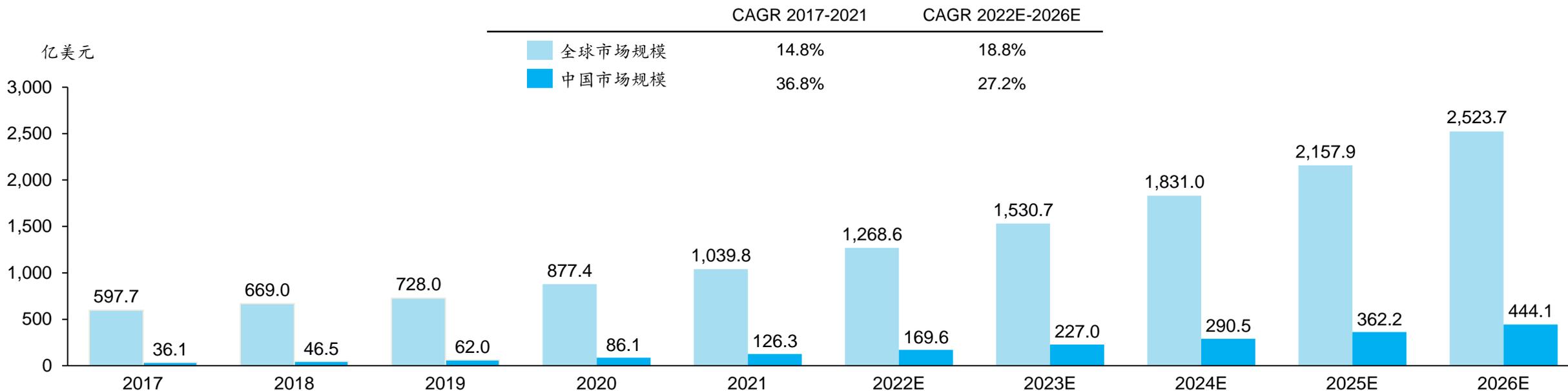
2017年，兼并潮的落幕促进植保行业集中度再次提升。食品安全、农药减量、抗性管理等因素催生了植保行业产品迭代的需求以及对新品种的渴望，进而推动了植保CDMO行业的发展。植保CDMO企业积极开拓优质客户资源，丰富产品种类、布局新的技术和业务领域。

资料来源：沙利文研究

全球及中国CMO/CDMO市场概览

全球及中国医药CMO/CDMO行业市场规模

全球及中国医药CMO/CDMO市场规模, 2017-2026E



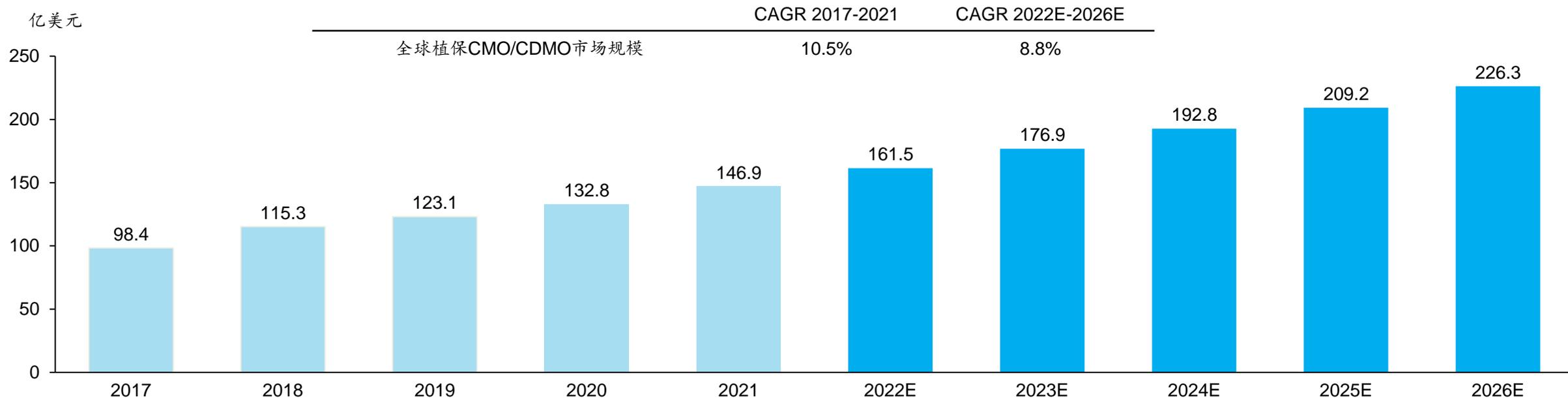
- 在研发投入持续提高的背景下，全球医药CMO/CDMO行业处于持续放量的发展趋势。2017年至2021年，全球医药CMO/CDMO市场规模从597.7亿美元增长至2021年的1,039.8亿美元，期间年复合增长率为14.8%。预计在2026年全球医药CMO/CDMO市场规模达到2,523.7亿美元，2022年至2026年的复合增长率将达到18.8%。
- 伴随着行业利好政策的颁布，我国医药CMO/CDMO企业凭借充裕的人力资源优势和显著的成本优势，在全球市场中的竞争力不断提升，推动海外产能向我国转移。此外，医药CMO/CDMO企业通过不断革新技术平台和研发能力实现产业升级，提供更为多元和一体化的研发生产服务。因此，我国医药CMO/CDMO行业市场规模从2017年的36.1亿美元快速增长至2021年的126.3亿美元，期间年复合增长率为36.8%。从在全球的占比情况来看，我国医药CMO/CDMO行业快速发展，从2017年的6.0%上升至2021年的12.1%。预计到2026年，我国医药CMO/CDMO市场规模将达到444.1亿美元，占全球医药CMO/CDMO市场规模的17.6%。

资料来源：沙利文研究

全球及中国CMO/CDMO市场概览

植保CMO/CDMO行业市场规模

全球植保CMO/CDMO市场规模-按销售金额, 2017-2026E



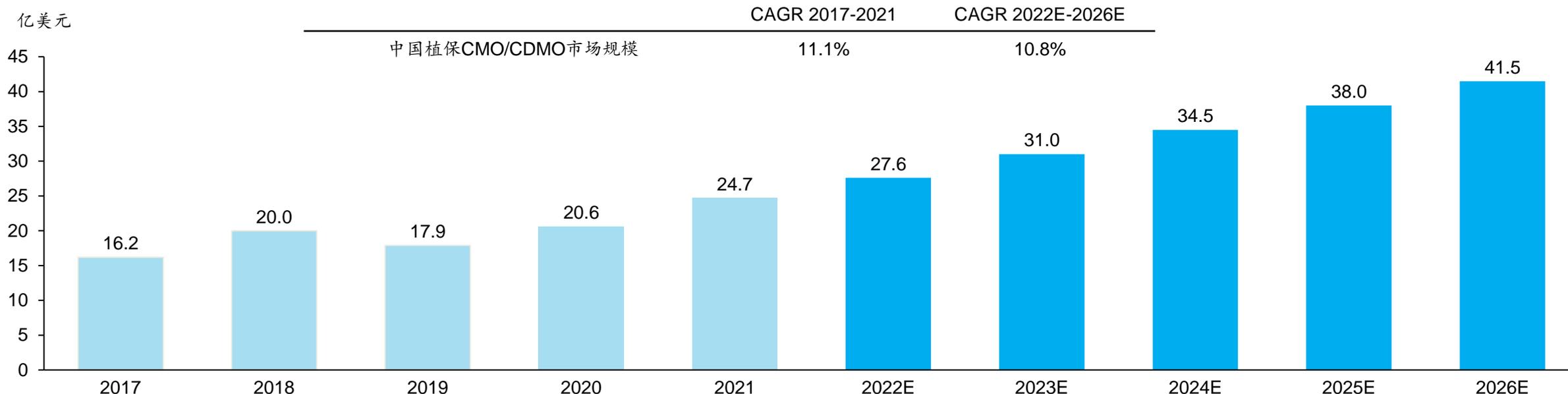
- 全球经济的稳定发展和植保市场的逐步扩大推动了全球植保CMO/CDMO市场规模的增长。相较于其他业务模式，CMO/CDMO模式下产业链内各企业在工艺设计、分析测试、质量控制、成本控制等方面能够进行更为深度的合作，有助于推出更为高效、高质、绿色的创新植保品种。凭借领先的技术平台、深入合作的客户资源、以及灵活丰富的产能配置，全球领先的植保CMO/CDMO企业能够整合全产业链资源，推出创新的商业模式以满足客户的多样化需求。2017年至2021年，全球植保CMO/CDMO销售金额从98.4亿美元上升至146.9亿美元，期间年复合增长率为10.5%。
- 展望未来，全球领先的植保CMO/CDMO企业将不断进行产业链垂直延伸，通过打造一站式服务平台，提供从研发、试验到商业化生产植保行业产品的一体化服务来满足客户全生命周期的生产需求，并以此进一步优化客户开发和维护成本。此外，植保CMO/CDMO企业也将不断扩产优势业务领域，提升自身生产规模，同时借助前沿技术优势在细分领域深耕。预计2022年至2026年，全球植保CMO/CDMO企业销售金额将从161.5亿美元增长至226.3亿美元，期间年复合增长率达到8.8%。

资料来源：沙利文研究

全球及中国CMO/CDMO市场概览

植保CMO/CDMO行业市场规模

中国植保CMO/CDMO市场规模-按销售金额, 2017-2026E



- 有利的政策环境以及完备的质量体系，都为我国植保CMO/CDMO市场提供了良好的外部环境。凭借强大的化工生产基础和优秀的产业链供应能力，我国植保CMO/CDMO市场不断优化原材料成本和人工成本，形成成本优势，以承接来自欧美等先进国家的植保CMO/CDMO业务。此外，通过从国外引进先进技术以及培养国内优质技术人才，国内创新植保品种的研发实力不断提升，为植保CMO/CDMO市场的可持续发展打下坚实基础。尽管2019年受响水爆炸事件影响，联化科技江苏工厂暂时停产，导致我国植保CMO/CDMO市场规模有所下滑，从长期来看，我国植保CMO/CDMO市场发展稳定，其销售金额从2017年的16.2亿美元增长至2021年的24.7亿美元，期间年复合增长率为11.1%。
- 展望未来，依托于庞大的下游需求和技术水平的提高，全球植保CMO/CDMO市场产能将逐步向亚太地区特别是中国转移。随着企业项目管理能力的提升，我国植保CMO/CDMO企业将向高附加值业务延申，发展空间广阔。2022年至2026年，我国植保CMO/CDMO市场销售金额将从27.6亿美元持续上升至41.5亿美元，期间年复合增长率为10.8%。

资料来源：沙利文研究

以上为本报告部分节选内容

本报告涵盖全球及中国精细化工市场概览、全球及中国CMO/CDMO市场概览、全球及中国农药原料药市场概览等板块市场研究

如果您对全球及中国精细化工行业独立市场有进一步的研究需求，请联系我们：

沙利文 陆先生

Tel: (+86)151-2106-7206

E-mail: gabriel.lu@frostchina.com



研究方法和假设

- Frost & Sullivan是一家1961年建立于纽约的全球增长咨询公司。Frost & Sullivan公司提供包括投融资顾问咨询、ESG报告、行业研究、增长咨询、战略咨询等服务。Frost & Sullivan的投融资顾问咨询业务涵盖了医疗健康、信息技术、公关传媒、金融服务、金融租赁、教育培训、艺术金融、环境保护、机械制造、能源电力、汽车交通、工业材料、建筑工程、冶金矿产、房地产、服装服饰、食品饮料等众多领域。
- Frost & Sullivan的报告包含全球及中国农药原料药、兽药原料药市场的相关信息。
- Frost & Sullivan进行了详细的一手研究，涉及到与某些主要的行业参与者讨论该行业的现状。Frost & Sullivan还进行了二手研究，包括审查公司报告、独立研究报告和基于Frost & Sullivan自己的研究数据库的数据。Frost & Sullivan通过历史数据分析，并结合宏观经济数据以及考虑了上述行业的关键驱动力，得出了市场总规模的估计数据。
- Frost & Sullivan的市场工程预测方法将几种预测技术与基于市场工程测量的系统相结合。它依靠分析师团队的专业经验来整合项目研究阶段所获得的关键市场要素。这些元素包括：
 - ✓ 专家意见预测方法
 - ✓ 整合市场驱动因素和制约因素
 - ✓ 整合市场挑战因素
 - ✓ 整合市场工程测量趋势
 - ✓ 整合计量经济的变量
- 在编写和准备报告时，Frost & Sullivan采用了以下假设：
 - ✓ 在预测期间，社会、经济和政治环境保持稳定
 - ✓ 预计全球及中国相关市场将保持健康增长
 - ✓ 相关行业的关键驱动因素可能会推动预测期内的市场增长



香港办公室:

香港中环康乐广场8号
交易广场1期1706室

电话: 852 2191 5788
传真: 852 2191 7995
www.frost.com

上海办公室:

上海市静安区南京西
1717号会德丰国际广场
2504室

电话: 86 21 5407 5836
传真: 86 21 3209 8500
www.frost.com

北京办公室:

北京市朝阳区建国门外大
街1号国贸写字楼2座24层
2401室

电话: 86 10 5929 8678
传真: 86 10 5929 8680
www.frost.com

深圳研究院:

深圳市南山区科发路91号
华润置地大厦D座1105

电话: 86 755 3688 9828
传真: 86 755 3686 8806
www.frost.com

南京研究院:

江苏省南京市栖霞区经
济开发区兴智科技园B栋
401

电话: 86 25 8509 1226
传真: 86 25 8509 1226
www.frost.com

成都办公室:

四川省成都市青羊区西御
街3号领地中心东塔14层

电话: 028 63207456
传真: 028 63207456
www.frost.com

台北办公室:

台北市信义区松高路9号
统一国际大楼25楼

电话: 886 2 7743 0566
传真: 856 2 7743 7100
www.frost.com