



医药健康产业行业周报：中 药政策相继落地 产业迎来 健康发展



行业政策

2021 年 12 月中医药板块多个政策相继落地。9 日，上海市卫健委、上海市中医药管理局关于印发《上海市中医药发展“十四五”规划》的通知。

2021 年 12 月 21 日，湖北省医药价格和招标采购管理服务网公示中成药省际联盟集中带量采购拟中选结果。

2021 年 12 月 23 日，广东省卫生健康委、广东省中医药局联合印发《广东省中医药发展“十四五”规划》。

2021 年 12 月 30 日，国家医疗保障局、国家中医药管理局发布《国家医疗保障局国家中医药管理局关于医保支持中医药传承创新发展的指导意见》。

简评

《上海市中医药发展“十四五”规划》从五大方向提出 19 项重点任务，助力中医药行业发展。1) 建设高标准中医药服务体系。提高中医药服务覆盖范围，加强中西医学科结合、促进共同发展，提升中医药的社会影响力；2) 提升高品质中医药服务能力。推进中医药在公共卫生和应急救治体系建设，健康服务，康复、妇幼等重点领域的发展，提升中医药的贡献度，通过数字化转型，赋能中医药发展；3) 打造高素质中医药特色人才队伍；4) 培育高能级中医药健康产业；5) 促进高水平中医药文化传播和开

放发展。

集采降价相对温和，加速中成药覆盖，有利于龙头企业份额提升。本次集采共涉及 17 组产品，157 家企业、182 个产品。通过市场竞争，共有 97 家企业、111 个产品中选。本次集采中中标的药品价格平均降幅 42.27%，最大降幅 82.63%。我们预计当中成药集采落地执行时，具有成本及品种优势的药企能够快速抢占市场。

《广东省中医药发展“十四五”规划》坚持目标导向，明确了“十四五”期间全省中医医疗服务体系、服务能力和文化建设 22 项主要发展指标。此外，《规划》还部署了九项重点任务和七项重点工程。

《指导意见》给予中医药政策倾斜，有助于中医药的传承与发展。具体如下：1)将符合条件的中医医药机构纳入医保定点;2)加强中医药服务价格管理;3)将适宜的中药和中医医疗服务项目纳入医保支付范围;4)完善适合中医药特点的支付政策;5)强化医保基金监管。

投资建议

我们预计，受益于中医药板块政策的相继落地，行业将获得持续健康高质量发展。产业政策鼓励叠加提价预期，建议关注中药创新药、配方颗粒、OTC、品牌中药、中药材、中成药、中医药服务、相关配套供应链等八个中医药细分方向投资机遇。

建议关注片仔癀、同仁堂、以岭药业、华润三九、固生堂等。

风险提示

政策落地不及预期风险，行业监管政策风险，市场竞争加剧风险，上游原材料涨价风险，品牌推广不及预期风险。

关键词：中药 涨价

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35429

