



医药行业政策专题深度：十四五医药工业规划 看好医药行业新机遇



政策更新

2022 年 1 月 30 日，工业和信息化部、国家发展改革委、科技部等九部门联合发布《十四五医药工业发展规划》，提出十四五期间推动医药工业创新转型、实现高质量发展的重点任务。

简评

“十四五”时期我国医药工业发展仍处于重要战略机遇期，面对新形势下制约行业发展的一些突出问题，本次十四五规划做出了重要的战略引导：①提升技术创新能力；②完善产业链供应链；③完善供应保障机制；④提升制造水平；⑤加强产业升级，提升国际竞争力。

创新药领域，关注创新转型、国际化出海方面的机遇，关注中医药产业升级的投资机遇。“十四五”规划强调国际化视野的研发创新能力，生物类似物及创新药的工程化、产业化能力，国际高水准生产能力的持续提升；坚持生命至上、保障完善供应保障体系，提升药品可及性，健全医药储备和应急体系。中医药细分领域，规划强调从研发到制造与供应的产业升级和在发展，看好经典名方、配方颗粒和中药创新药等方向的新发展。

医疗器械方面，看好创新产品研发、产业化、数字化和国际化。

国际化方面，继续看好 CXO 产业链的高成长确定性，看好原料药、仿制药制剂和 CDMO 的出口提升，看好创新药、创新医疗器械的国际化出海。

重点看好十四五期间产业链、供应链方面的投资机遇，包括产业链端

的原料药板块，供应链方面装备设备、科学仪器、科研配套上游试剂耗材、医药工业上游耗材和原辅料包材等细分领域。发展规划强调产业链、供应链方面的规模化、体系化、产业升级和稳定可控，重点突破关键共性技术，重点领域补齐产业短板。

产业链端，看好原料药板块产业升级和产业延展：看好原料药板块制造水平的系统提升，包括绿色制药和连续反应等新技术的应用。看好原料药企业产品质量的提升，新品种的研发，CDMO 的产业升级，原料药制剂一体化的产业延展。

供应链方面，看好装备设备、科学仪器、科研配套上游试剂耗材、医药工业上游耗材和原辅料包材等方向的产业升级和国产替代。

投资建议

看好十四五期间医药工业的创新转型、产业升级，实现高质量发展。建议重点关注上游产业链供应链方向，CXO、API、装备设备、科学仪器、科研配套上游试剂耗材、医药工业上游耗材和原辅料包材等方向，看好创新药和创新器械的国际化 and 产业化、高质量发展。

建议重点关注：药明康德、九洲药业、奥翔药业、聚光科技、以岭药业等。

风险提示

订单不及预期，研发不及预期，行业竞争加剧，政策监管风险等。

关键词: 中药

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_37015

