

2022年中国中成药行业概览

2022 China Patent Medicine Industry Overview

2022年中国汉方薬業界概要

头豹

报告标签：中成药、中药材、中药饮片、中药配方颗粒

报告主要作者：笪瑞晨

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，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，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。



观点摘要

随着我新冠疫情中，中药疗效明显，多款中药纳入新冠治疗药物。同时随着我国对于中药的支持力度的加大，以及不断地推出新的助推中药的政策，中药市场活跃，投资机会与投资热点不断涌现，中药迎来了前所未有的关注。

本文主要关注中成药的市场现状，以及整体中药产业链，包括中药材种植、中成药以及其他中药制造生产及中药销售等。2021年中药申报数量为1371个（+190%），达到近6年中药申报数量的巅峰；批准12个中药新药上市，批准数量创新高。中药创新发展趋势清晰，焕发生机。

✓ 中成药市场规模不断扩大

中国中成药总市场规模由2015年的约人民币6252亿元增至2019年的约人民币8149亿元，复合年增长率约为6.8%。中成药总市场规模预期将由2020年约人民币8785亿元进一步增至2025年约人民币12080亿元，复合年增长率约为6.7%

✓ 中成药注册数增加，未来将持续增长

2020年，中成药制造在我国医药工业营收占比为18%；中成药销售额占药品总流通销售额的比重为14.1%。随着中成药注射剂的负面影响消除与中国对中药发展的支持，2019年为转折，中成药于2021年注册持续上升达到1371件，并且随着密集出台的中药政策，注册额有望持续增加。

✓ 中药政策不断推出，中药创新中药研发进入新阶段

中药注册分类改革，充分适应中药研发规律；“三结合”中药评审体系，强调人用经验在中药传承创新中的作用，二者指明研发路径，助力中药传承创新

摘要

中药是中华民族瑰宝和重要资源，中药行业顶层设计体征全局，行业步入高质量发展。中药的早期介入、全程参与在在新冠疫情防控前期起到非常重要的作用。2021年以来，中药支持政策进一步落地，接连出台《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》、《关于结束中药配方颗粒试点工作的公告》、《关于医保支持中医药传承创新的指导意见》、《推进中医药高质量发展融入共建“一带一路”发展规划（2021-2025年）》。

2017年以来国家整治中药行业乱象，在医保控费、重点监控辅助用药、限输令和新药审批趋严等政策影响下，行业增长放缓，2017-2021年中药行业年复合增长率为3.5%。随着行业标准、机制体制和服务体系的建立完善，医保支持中医药和基药目录986政策等加速落地，医疗机构中药使用量有望提升。预计2022-2026年，中国中药行业市场规模将以4.0%的年复合增长率增长，而中成药将以6.7%的增速持续增长。

头豹

■ 中国中药行业政策市场综述

高质量标准为日本汉方行业长期发展保驾护航，其占全球中药市场份额约75%。相比日本汉方市场，中国中药行业在对药材栽培、采集、加工，加工后处理等全过程的品质管理上还有很长路要走。

■ 中国中药行业产业链情况

中药产业链自上而下可以分为中药材种植、中药制造生产及中药销售；其中，中药制造生产包括中药饮片、中药配方颗粒及中成药，下游销售分为电商平台、零售药店及医疗机构。上游中药材：源头把控，坚守底线，强化全过程质量控制。中药：限制和规范中成药集采和发展并举，重点扶持中药配方颗粒和中药创新药；下游：推动医保支持政策提振全局，医院端受益。

■ 中国中药行业分析

随着行业政策加速落地，未来发展趋势清晰，或将加速市场扩容。中药注册分类重大改革，分类更简洁，充分适应中药研发规律；“三结合”中药评审体系，强调人用经验在中药传承创新中的作用，二者指明研发路径，助力中药传承创新。2021年中药申报数量为1371个（+190%），达到近6年中药申报数量的巅峰；批准12个中药新药上市，批准数量创新高。中药创新发展趋势清晰，焕发生机。

目录

- ◆ 名词解释
- ◆ 中国中药行业市场综述
 - 中药定义与分类
 - 日本中药行业发展历程
 - 中国中药行业市场发展情况
 - 中国中成药行业市场规模
- ◆ 中国中药行业产业链分析
 - 产业链图谱
 - 产业链上游分析——中药材综述
 - 产业链上游分析——常用中药材与高端中药材
 - 产业链中游分析——中药材种植面积
 - 产业链中游分析——中药饮片
 - 产业链中游分析——中药配方颗粒 头豹
 - 产业链中游分析——中成药
 - 产业链下游分析——医院端
 - 产业链下游分析——实体药店和电商渠道
- ◆ 中国中药行业分析
 - 中药行业政策分析
 - 中药行业发展趋势分析
 - 中药行业竞争格局分析
- ◆ 中国中药企业分析
 - 现代中药集团
 - 北京同仁堂
 - 北京康仁堂
- ◆ 方法论
- ◆ 法律声明

Contents

- ◆ Terms
- ◆ China Traditional Medicine Industry Overview
 - Definition and classification of Traditional Chinese medicine
 - Development history of Chinese Traditional Medicine industry
 - Market development of Chinese traditional medicine industry
 - Market size of of China Traditional Medicine industry
- ◆ Industry chain analysis of China Traditional Medicine
 - Industrial Chain Mapping
 - Upstream Analysis——Price of Chinese medicinal materials
 - Upstream Analysis——Commonly used Chinese herbal medicines and high-end Chinese herbal medicines
 - Midstream Analysis——Planting area of Chinese medicinal materials
 - Midstream Analysis——Herbal tablets
 - Midstream Analysis——Herbal formula granules 头豹
 - Midstream Analysis——Proprietary Chinese medicines
 - Downstream Analysis——Hospital side
 - Downstream Analysis——Physical pharmacies Online pharmacies
- ◆ China Traditional Medicine Industry Analysis
 - Policy analysis
 - Trend analysis
 - Competitive landscape analysis
- ◆ China Traditional Medicine enterprise Analysis
 - Modern Chinese Medicine Group Co.Ltd
 - Beijing Tongrentang
 - Beijing Kangrentang
- ◆ Methodology
- ◆ Legal Statement

图表目录

图表1：中药分类

图表2：日本汉方行业发展历程

图表3：日本《一般用汉方制剂承认基准》发展历程

图表4：日本汉方制剂GAP发展历程

图表5：中医药海外发展情况，2015-2020年

图表6：中国中药类进出口贸易情况，2018-2021年

图表7：各类进出口出口金额，2018-2021年

图表8：中国中药及新药申报情况，2016-2021年

图表9：中国中药及新药获批情况，2016-2021年

图表10：平均审批时间，2018-2021年

图表11：中国中药行业市场规模，2017-2026E

图表12：中药行业产业链图谱

图表13：中国中药材价格指数走势，2011-2022年 头豹

图表14：中国植物类中药材价格指数走势，2011-2022年

图表15：中国动物类中药材价格指数走势，2011-2022年

图表16：中国矿物类中药材价格指数走势，2011-2022年

图表17：天然牛黄平均价格，2020-2021年

图表18：天然麝香平均价格，2020-2021年

图表19：中国中药材种植面积，2011-2020年

图表20：中国部分省份中药材种植面积，2020年

图表21：中国中药材种植地域覆盖范围

图表22：中国中药饮片上市公司营业收入，2011-2020年

图表23：中药饮片和中药饮片差异比较

图表24：龙头企业概况

图表25：龙头企业中药配方颗粒业务收入占总营收的比值，2020年

图表26：中国中药配方颗粒市场份额，2021年

图表目录

- 图表27：中药配方颗粒相关政策梳理，2001-2021年
- 图表28：中国中成药产量，2014-2021年
- 图表29：中国中成药制造行业营业收入，2013-2020年
- 图表30：中国医药工业各子行业营业收入占比，2020年
- 图表31：中国药品流通市场结构，2020年
- 图表32：中国基本药物目录情况
- 图表33：中国医保目录中成药和西药品种数量情况
- 图表34：各批次国家化药集中带量采购平均降幅
- 图表35：化药与中成药集中带量采购平均降幅对比
- 图表36：中国公立医院中药收入，2011-2020年
- 图表37：中国公立医院中药收入占比总药品收入，2011-2020年
- 图表38：中国中药销售渠道分布，2022年
- 图表39：中国医院分布，2021年 头豹
- 图表40：中国实体药店和网上药店销售额占比，2013-2020年
- 图表41：中国网上药店销售额，2013-2020年
- 图表42：中国实体药店销售结构，2020年
- 图表43：中国实体药店中西药市场份额，2020年
- 图表44：中药行业相关政策梳理，2020-2022年
- 图表45：中药注册分类
- 图表47：中医药审批机制变化
- 图表48：中药创新药研发路径
- 图表49：中国部分中药企业在营业收入、净利润和中药品种保护维度的对比，2022年

名词解释

- ◆ **中药材**：是指未经加工或未制成成品，可供制药的中药原料，通常来自天然植物、动物和矿物。
- ◆ **中药饮片**：是指中药材根据中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制后的，可直接用于调配或制剂的中药材。中药饮片包括了原形药材饮片、部分经产地加工的中药切片及经过切制、炮炙的饮片。
- ◆ **中药配方颗粒**：是以中药饮片按现代加工工艺和制药技术对药材成分进行提取分离、浓缩、干燥、制粒和包装等处理而得，无需煎煮，可供直接配方和冲服的颗粒剂。中药配方颗粒分为单方和复方。单方仅由单味中药饮片制成颗粒；复方则根据中国药典及其他权威中医文献所记载配方由多味中药组合制成颗粒。
- ◆ **中药注射剂**：是指从中药或天然药物的单方或复方中提取有效物质制成以皮下注射、肌肉注射和静脉注射等方式注入人体内的制剂。
- ◆ **中成药**：中成药乃按传统中医药理论并保留传统中医药特性，使用现代化生产工序及技术生产，通常为现代制剂，如药丸、胶囊、药片、散剂、口服液及药水。
- ◆ **GAP**：指《中药材生产质量管理规范》（ Good Agricultural Practice），是从保证中药材质量出发，控制影响药材生产质量的各种因子，规范药材各生产环节乃至全过程以达到药材“真实、优质、稳定、可控”的目的。
- ◆ **GMP**：指《药品生产质量管理规范》（Good Manufacturing Practice），是药品生产和质量管理的基本准则，适用于药品制剂生产的全过程和原料药生产中影响成品质量的关键工序。
- ◆ **“三结合”审评**：指在中医药理论、人用经验、临床试验相结合的中药注册审评证据体系下研发的中药新药。

Chapter 1

中国中成药行业市场综述

- ◆ 中药定义与分类
- ◆ 日本中药行业发展历程
- ◆ 中国中药行业市场发展情况
- ◆ 中国中药行业市场规模



头豹

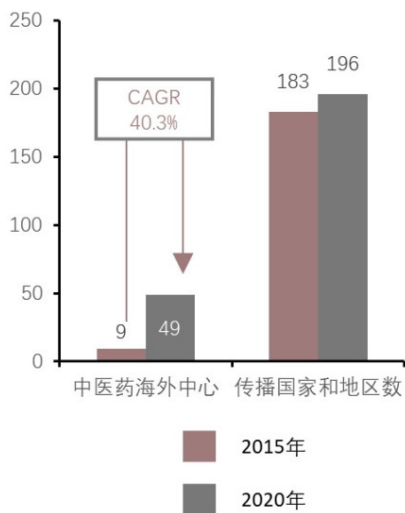


■ 中国中药行业市场发展情况 (1/2)

中药国际化初显成效，2018-2021年，中药类商品的进出口贸易总额保持稳定增长态势；中药材及饮片出口金额长期占据中药商品贸易总额的50%以上

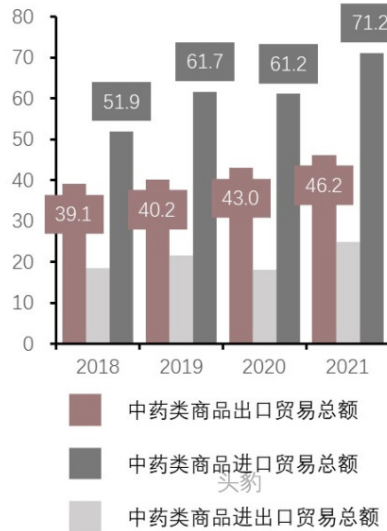
中医药海外发展情况，2015-2020年

单位：[个]



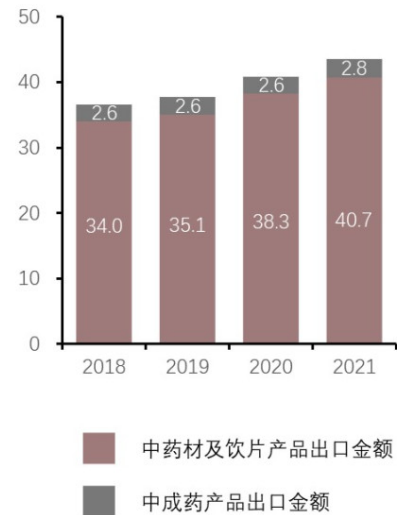
中国中药类进出口贸易情况，2018-2021年

单位：[亿美元]



各类中药产品出口金额，2018-2019年

单位：[亿美元]



■ 中药国际化初显成效，未来出口数量和出口金额将保持较快增长

在“一带一路”政策推动下，中医药在国际市场上不断深入政府间合作与交流，积极推进战略和技术标准的联通，加入更多国家卫生体系，国际市场对中医药的认可也逐步提高。中药龙头企业在良好的国际营商环境下，积极拓展海外业务，中医药传播的国家和地区数从2015年的183个提升到2020年196个；2015-2020年，新增中医药海外中心40个，年复合增长率达到40.3%。

2018-2021年，我国中药类商品的进出口贸易总额保持稳定增长态势。2021年，我国中药类商品进出口贸易总额达71.2亿美元，同比增长16.3%，其中，出口总额达46.2亿美元，同比增长7.4%；进口总额达25.0亿美元。分产品来看，中药材及饮片产品的出口金额占据出口中药类商品出口贸易总额的大部分。

2020年以来，中医药在世界疫情防控中发挥了巨大作用，中医药治疗新冠肺炎的临床疗效显著，在国内外广泛推广，国际认可度显著提高，中药材及中式成药出口数量和金额都有较快增长。2021年，中药材及饮片产品的出口金额达40.7亿美元，占比中药类商品出口贸易总额的57.2%。中药材出口保持较稳定的增长势头，市场需求旺盛，拉动中药材价格提升。

来源：海关总署、光大证券、头豹研究院

■ 中国中成药行业市场规模

中国中成药总市场规模由2015年的约人民币6252亿元增至2019年的约人民币8149亿元，复合年增长率约为6.8%。中成药总市场规模预期将由2020年约人民币8785亿元进一步增至2025年约人民币12080亿元，复合年增长率约为6.7%

中国居民人均医疗保健消费支出，2013-2025E



中国中成药行业市场规模，2015-2024E



- 2013-2021年，中国居民人均医疗保健消费支出呈现不断增长，年复合增长率约11.66%

2013年以来，随着我国经济的发展以及人均收入的增加，以及经历了新冠肺炎等各种疾病的传播，中国居民更加开始注重健康，以及更愿意花费更多的金额用于中药的购买以用来保持健康。中国居民人均医疗保健消费支出也在不断增长从2013年-2021年复合增长率为11.7%，预计2022-2025年复合增长率为13.5%。

- 预计2022-2025年，中国中成药行业市场规模稳定增长，并以6.7%年复合增速增长

随着我国人口的中老年人比例逐年上升，我国对中医药的政策支持，社会医疗保险的范围的扩大，并伴随着人均收入的不断增加，我国居民对于中药需求不断增多。预计2025年时我国中成药将市场规模将会达到12080亿元。

来源：国家统计局、沙利文、头豹研究院

Chapter 2

中国中药行业产业链分析

- ◆ 产业链图谱
- ◆ 产业链上游分析——中药材价格
- ◆ 产业链上游分析——中药材种植面积
- ◆ 产业链中游分析——中成药
- ◆ 产业链中游分析——中药饮片
- ◆ 产业链中游分析——中药配方颗粒
- ◆ 产业链下游分析——医院端
- ◆ 产业链下游分析——实体药店和电商渠道

头豹



■ 产业链图谱

中药产业链自上而下可以分为中药材种植、中药制造生产及中药销售；其中，中药制造生产包括中药饮片、中药配方颗粒及中成药，下游销售分为电商平台、零售药店及医疗机构

中药行业产业链图谱



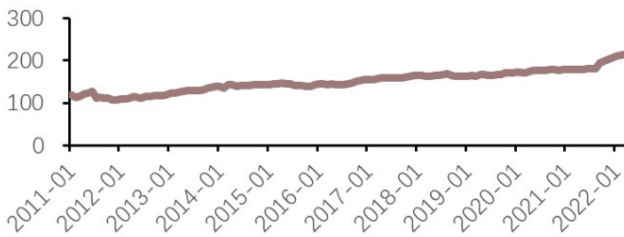
完整版登录 www.leadleo.com
 搜索 《2022年中国中成药行业概览》

来源：头豹研究院

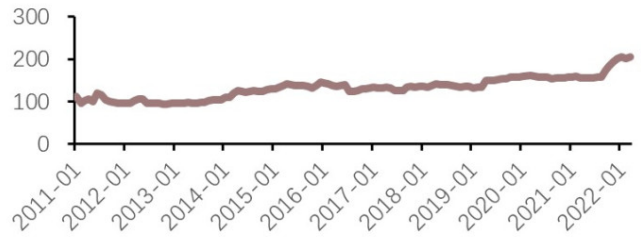
■ 产业链上游分析——中药材综述

2021年以来，安宫牛黄丸、片仔癀锭剂等OTC产品热销，引起其主要成分天然牛黄、麝香价格高涨，进而推动动物类中药材价格指数涨幅明显高于其他两类

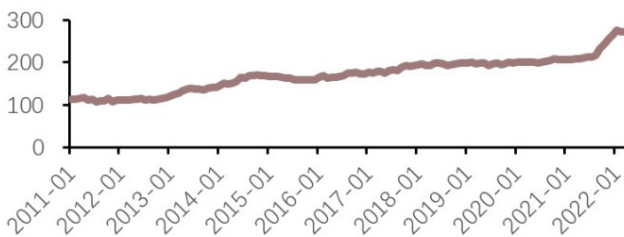
中国中药材价格指数走势，2011-2022年



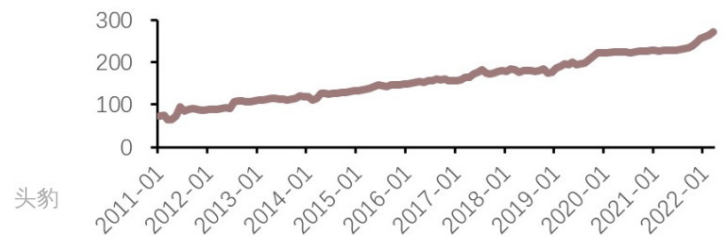
中国植物类中药材价格指数走势，2011-2022年



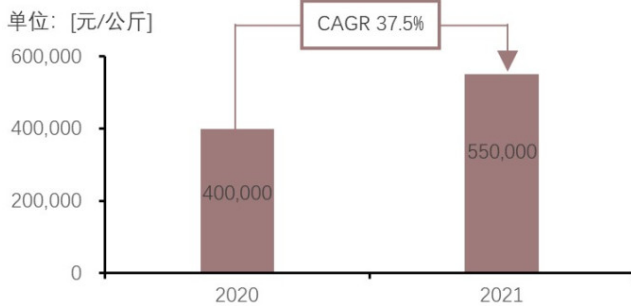
中国动物类中药材价格指数走势，2011-2022年



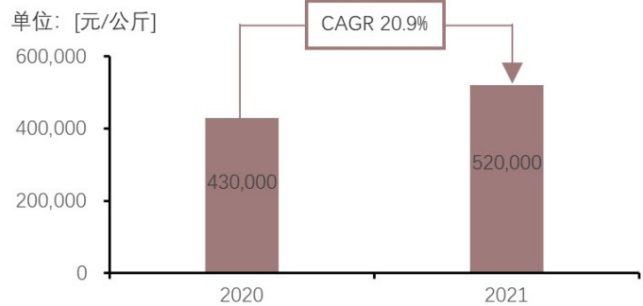
中国矿物类中药材价格指数走势，2011-2022年



天然牛黄平均价格，2020-2021年



天然麝香平均价格，2020-2021年



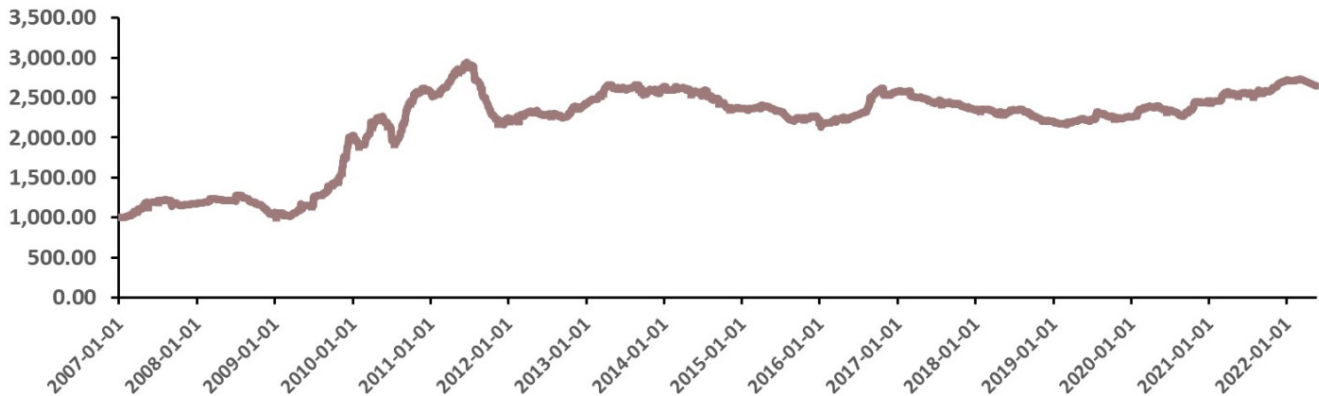
- 中药生产一直依赖中药材原料，其在种植或者养殖中极易受到气候、日照、自然灾害等诸多因素的影响，因此中药原料价格存在波动性。近10年，受天气因素和中药质量监管加强等影响，中药材价格指数（植物类、动物类以及矿物类中药材价格指数）稳步上涨，目前处于高位态势。中药材价格长期上涨原因之一是原材料具有一定的稀缺性。如天然麝香、天然牛黄、藏红花、人参、冬虫夏草等都是稀缺的、名贵的中药原材料，产能受限，价格具有上涨空间。
- 2021年下半年以来，各中药材价格都有明显的涨幅，动物类中药材涨幅尤为显著。原因之一是OTC产品安宫牛黄丸、片仔癀锭剂以及龟龄集定坤丹热销，这些产品主要成分有天然麝香、牛黄等，所以增加对天然麝香和天然牛黄的需求，而这些原材料本身就具有稀缺性，供应有限，因此推动天然牛黄和天然麝香价格高涨，进而推动了动物类中药材价格涨幅。

来源：Wind、头豹研究院

■ 产业链上游分析——常用中药材与高端中药材

中药材价格指数:综合200保持稳定，常用药材价格随着需求上下小幅波动，高端中药材因稀缺属性，价格随着经济发展不断提升

中药材价格指数:综合200，2011-2022年



部分常用中药材平均价格（亳州市），2015-2022年

单位：[元/公斤]

部分高端中药材平均价格（亳州市），2015-2022年

头豹单位：[元/公斤]

完整版登录 www.leadleo.com
 搜索《2022年中国中成药行业概览》

实线为左轴，虚线为右轴

实线为左轴，虚线为右轴

- 中药材价格指数:综合200 代表着我国市场流通中主要200种大宗中药材的当日市场价格，通过加权综合计算得出，用以反映我国中药材市场整体价格情况与变动幅度的指数。总的来说主要流通的200种中药材总体保持稳定，除去2011年左右由于中药炒家使得药材价格暴涨外，价格自2013年以来波动较小，并没有巨大的波动，整体市场表现出较强的稳定性。
- 总体来说，整体中药材市场较为稳定，常用中药材价格一般起伏不大，整体价格根据供需所小幅变动，而高端中药材因为产量稀少，而随着中国人均收入的增加与人均医疗保健消费支出的增加，价格向上发展并维持高位。

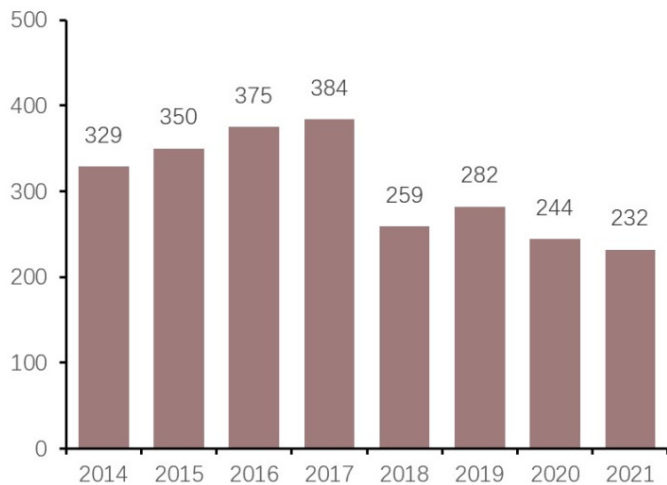
来源：Wind、天地药材网、头豹研究院

■ 产业链中游分析——中成药 (1/2)

2017-2021年，中成药产量处于下降趋势，注射类中成药需求减少，但其他中成药需求持续增长，从2019年以来中成药注册申请持续增加，中成药仍将维持增长态势

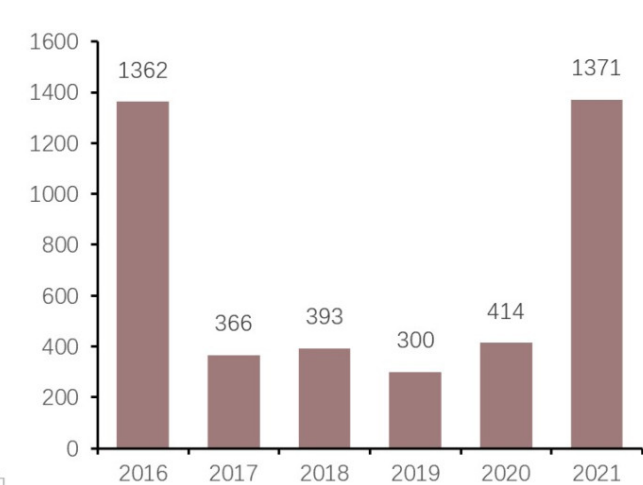
中国中成药产量，2014-2021年

单位：[万吨]

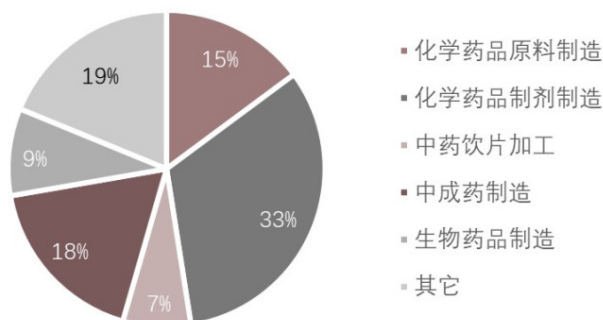


中国中成药注册申请，2016-2021年

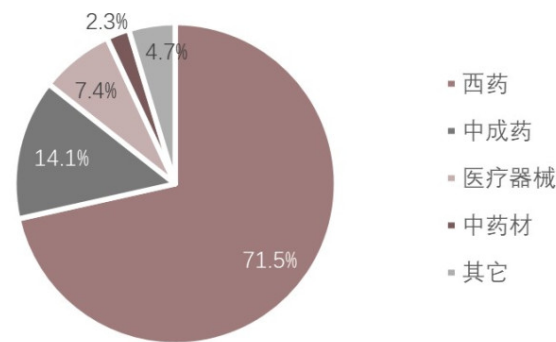
单位：申请数量



中国医药工业各子行业营业收入占比，2020年



中国药品流通市场结构，2020年



- 从产量上，2014-2021年中国中成药的产量呈现波动趋势。从2017年开始，中成药产能持续萎缩，主要是涉及到中成药注射剂的负面新闻影响，以及国家对中药监管力度加大导致需求减少。经历2020年疫情的干扰后，2021年产量与2020年差距较小。
- 2020年，中成药制造在我国医药工业营收占比为18%；中成药销售额占药品总流通销售额的比重为14.1%。随着中成药注射剂的负面影响消除与中国对中药发展的支持，2019年为转折，中成药于2021年注册持续上升达到1371件，并且随着密集出台的中药政策，注册额有望持续增加。

来源：国家统计局、药监局、头豹研究院

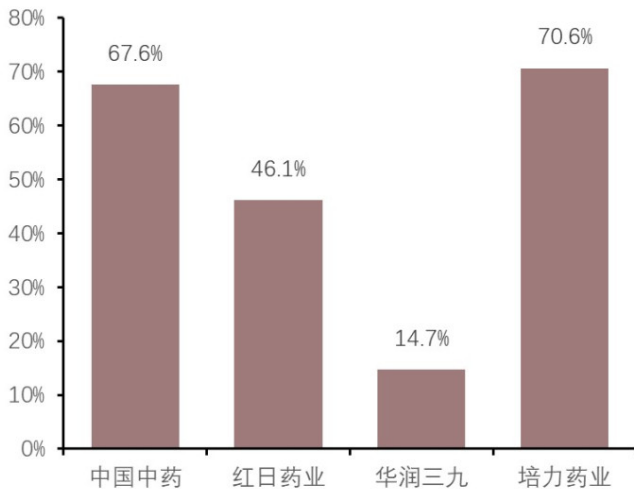
■ 产业链中游分析——中药配方颗粒（1/2）

中药配方颗粒龙头企业占据70%以上的市场份额，行业集中度较高，尽管牌照放开，但龙头企业在渠道、品种、技术等方面优势明显，短期竞争格局不会有变化

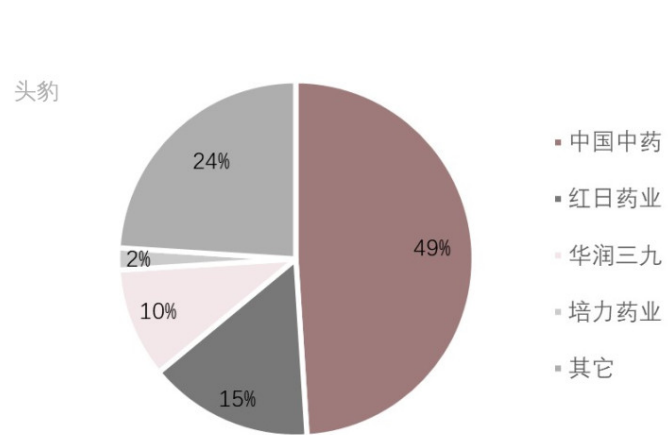
龙头企业概况

龙头企业	中药配方颗粒产品数量	企业优势	特点
中国中药	700多种	国内首次推出中国配方颗粒薄层色谱彩色图和指纹图谱技术	国内中药配方颗粒行业的绝对龙头
红日药业	600多种	“全成分”工艺技术实现了中药配方颗粒和传统汤药“物质基础”的等同与“临床疗效一致	建立行业内第一个质控体系
华润三九	600多种	现代智能化中药房调配系统助力配方颗粒品质提升	体量大，运营稳定
培力药业	600多种	首家获准复方中药配方颗粒	六家试点企业中唯一外资企业

龙头企业中药配方颗粒业务收入占各自总营收的比值，2020年



中国中药配方颗粒市场份额，2021年



■ 中药配方颗粒行业放开虽然会吸引新玩家进入，但能够做大规模高质控的仅在少数，预计短期内格局不会发生改变

2021年11月以前，国内中药配方颗粒行业处于试点生产的状态，全国仅有包括中国中药（旗下子公司广东一方和天江药业）、红日药业（北京康仁堂）、华润三九、培力药业企业 & 新绿色药业企业获得试点资质。长期以来，国内中药配方颗粒市场被这六大企业所垄断。中药配方颗粒企业要想实现盈利，从药材采购、工艺技术到生产、质量管控、销售终端等环节，需要一体化规模优势。一方面龙头企业在渠道、品种、技术和市场准入等方面优势明显，核心竞争力仍在；另一方面由于质量管理更加规范化，相当一部分质量不达标的新进入者将被拒之门外，龙头企业具备先发优势，强者恒强。所以预计试点结束后，中药配方颗粒竞争格局短期不会有变化。

来源：各公司公告、头豹研究院

Chapter 3

中国中药行业分析

- ◆ 中药行业政策分析
- ◆ 中药行业发展趋势分析
- ◆ 中药行业竞争格局分析



头豹



■ 中国中药行业分析——政策分析

国家鼓励中药行业蓬勃发展，政策贯穿全产业链，从顶层设计到落地执行连贯性较强，强调中西医并重，扶持与规范并举，传承与创新并进

中药行业相关政策梳理，2020-2022年

政策名称	颁布日期	颁布主体	政策要点
《推进中医药高质量融入共建“一带一路”发展规划（2021-2025年）》	2022-01	国家中医药管理局	<ul style="list-style-type: none"> ❑ 目标为“十四五”时期，与共建“一带一路”国家合作建设30个高质量中医药海外中心 ❑ 打造10个中医药文化海外传播品牌项目，建设50个中医药国际合作基地 ❑ 颁布30项中医药国际标准
《关于医保支持中医药传承创新发展的指导意见》	2021-12	国家医疗保障局；国家中医药管理局	<ul style="list-style-type: none"> ❑ 充分认识医保支持中医药传承创新发展的重要意义 ❑ 将符合条件的中医医药机构纳入医保定点 ❑ 加强中医药服务价格管理 ❑ 将适宜的中药和中医医疗服务项目纳入医保支付范围
《按古代经典方目录管理的中药复方制剂药学研究技术指导原则（试行）》	2021-08	国家药品监督管理局	<ul style="list-style-type: none"> ❑ 围绕中药3.1类的特点阐述相关要求明确中药 3.1 类药学的四项基本原则 ❑ 明确关键信息“重视基准样品研究”，“加强源头质量控制，保障制剂质量”，“关注相关性研究，建立全过程质量控制体系”
《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》	2021-02	国务院	<ul style="list-style-type: none"> ❑ 夯实中医药人才基础 ❑ 提高中药产业发展活力，增强中医药发展动力 ❑ 完善中西医结合制度 ❑ 实施中医药发展重大工程，提高中医药发展效益
《国家药监局关于促进中药传承创新发展的实施意见》	2020-12	国家药品监督管理局	<ul style="list-style-type: none"> ❑ “指导思想”和“促进中药守正创新”（推动古代经典方中药复方制剂研制，鼓励二次开发，在中药疗效评价种引入新工具、新方法、新技术、新标准，加强中药安全性研究） ❑ 健全符合中药特点的审评审批体系（中药注册分类依据产品特性、创新程度和研制实践情况。不再仅以物质基础作为依据，重视人用经验，改革完善中药审评审批制度，在某些危急情形下可以附条件批准）

■ 政策贯穿全产业链，连贯性和支持力度空前，强调中西医并重，扶持与规范并举，传承与创新并进，建立健全服务体系和管理体制机制，从而推动中药质量提升和产业高质量发展

国家围绕着中药全产业链，对行业上中下游逐步完善了行业标准和制度体系，并出台了相应的扶持鼓励政策，连贯性和支持力度空前。上游：坚持源头把控，坚守底线；中游：限制和规范注射剂的注册使用，中成药集采和发展并举，重点扶持中药配方颗粒和中药创新药；下游：推进传承创新体制机制建设，加强中医科室建设和人才培养，健全公立医院评价和绩效考核体系，推动文化传播和中药出海，医保支持提振全局。

来源：国务院、国家药监局，华安证券、头豹研究院

■ 中国中药行业发展趋势分析——中药创新

中药注册分类改革，充分适应中药研发规律；“三结合”中药评审体系，强调人用经验在中药传承创新中的作用，二者指明研发路径，助力中药传承创新

中药注册分类

完整版登录 www.leadleo.com

搜索《2022年中国中成药行业概览》

头豹

中医药审批机制变化

政策名称	颁布日期	颁布主体	政策要点
《关于促进中药传承创新发展实施意见》	2021-02	国家药监局	□ 建立与中药临床定位相适应、体现其作用特点和优势的疗效评价标准
《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》	2021-12	国务院	□ 加快推进中药审批机制改革，尊重中药研发规律，优化具有人用经验的中药新药审评审批，优化古代经典名方复方制剂注册审批
《基于“三结合”注册审评证据体系下的沟通交流技术指导原则》	2021-12	国家药监局	□ 突出“人用经验”在审评证据体系中的关键地位，鼓励在早期研发阶段，有预先设计地开展获取人用经验的临床研究2、针对中药复方制剂的不同注册分类，细化了关键节点和具体的研发情形

来源：民生证券、头豹研究院

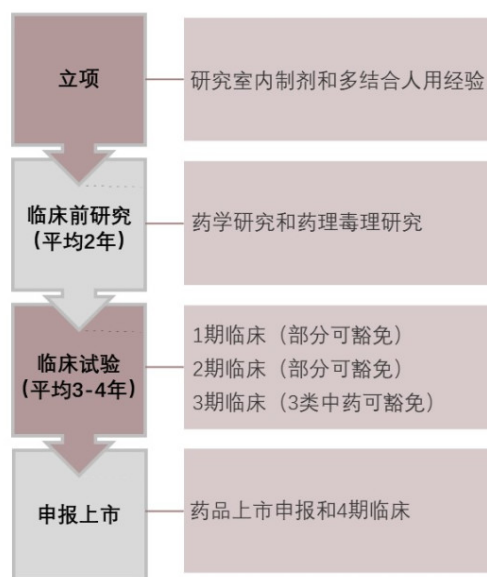
■ 2020版中药注册分类特点

考虑到中药注册药品的产品特性、创新程度和审评管理需要，淡化原注册分类管理中“有效成份”和“有效部位”含量要求，不再仅以物质基础作为划分注册类别的依据，而是支持基于中医药理论和中医临床实践经验评价中药的有效性。

坚持以临床价值为导向，改革、完善审评证据体系，强调整体观，彰显中医药特色。强调以临床为导向既是中医一贯的实践特色，也是中药创新的方向，应当始终坚持，并贯彻到中药优先审评的监管决策中，落实到中药的临床价值评估中。

建立中药资源评估机制，强化中药研制全过程的质量控制。中药是多成份复杂体系，其质量控制要从源头抓起，并在生产各环节严格管控，最后进行终端检验，产品合格后方可上市。质量标准的制定，一方面要多采用整体质控法，另一方面要关注与临床安全、有效性的关联。

中药创新药研发路径



■ 中国中药行业竞争格局

中国中药行业发展多年，行业成熟，参与者较多，整体行业竞争稳定。其中，头部企业拥有四大核心竞争力——上游道地药材资源、国家保密配方、百年品牌及完善销售渠道

中国部分中药企业在营业收入、净利润和中药品种保护维度的对比，2022年

营业收入：亿元

气泡大小：中药保护等级

完整版登录 www.leadleo.com
搜索《2022年中国中成药行业概览》

头豹

■ 头部企业具有道地药材资源、国家保密配方、品牌效应和强大销售体系核心优势

选取了中国中药行业16家相关上市企业，对其2021年的营业收入、净利润以及公司产品的中药保护品种等级进行了比较分析。从气泡图可以看出，头部玩家云南白药、华润三九、中国中药、同仁堂、片仔癀为一体化企业，拥有上游优质中药材资源、利用经典名方传承研发中药新药、百年老店，品牌深入人心铸就了强大销售网络。在2021年，中药材价格普遍上涨的行情中，特别是一些稀缺药材（麝香、牛黄等），头部玩家不仅可以保证自身产品的供应，抢占其它公司的市场份额。而且它们具有品牌优势以及完善的销售渠道，可以把成本通过产品提价方式很好地转移给下游。头部企业的营业收入在100-150亿元左右，净利润在20-30亿元左右，拥有国家保密配方。云南白药和片仔癀具有国家绝密配方而且相关产品（云南白药、云南白药胶囊和片仔癀镇锭剂）为中药一级保护品种；现代中药、同仁堂、中国中药、华润三九和以岭药业等8家具有中药二级保护品种。

来源：头豹研究院

方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究10大行业，54个垂直行业的市场变化，已经积累了近50万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。本报告所指的公司或投资标的的价值、价格及投资收入可升可跌。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本文所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本文所载资料、意见及推测不一致的报告和文章。头豹不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。



未完待续
下篇正在进行中

若您期待尽快看到下篇报告或对下篇报告的内容有独到见解，头豹欢迎您加入到此篇报告的研究中。相关咨询，欢迎联系头豹研究院医疗行业研究团队

邮箱：lamber.hao@frostchina.com

完整版研究报告阅读渠道：

- 完整版登录www.leadleo.com搜索《2022年中国中成药行业概览》

了解医疗领域系列课题，登陆头豹研究院官网搜索查阅：

- 18A系列：18A规则下的港股生物科技上市公司的机遇和调整
- 未来五十年展望：肿瘤及罕见病治疗的发展策略
- 2022年中国医疗健康赛道研判与展望
- 2021年赴港递表医疗服务企业的发展机遇与趋势
- 2021中国医药健康资本白皮书
- 2021年中国ICL（第三方医学检验实验室）行业概览



www.leadleo.com

法律声明

头豹研究院简介

- ◆ 头豹研究院是中国大陆地区首家B2B模式人工智能技术的互联网商业咨询平台，已形成集行业研究、政企咨询、产业规划、会展会议行业服务等业务为一体的一站式行业服务体系，整合多方资源，致力于为用户提供最专业、最完整、最省时的行业和企业数据库服务，帮助用户实现知识共建，产权共享
- ◆ 公司致力于以优质商业资源共享为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



四大核心服务

企业服务

为企业提供定制化报告服务、管理咨询、战略调整等服务

行业排名、展会宣传

行业峰会策划、奖项评选、行业白皮书等服务

云研究院服务

提供行业分析师外派驻场服务，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

园区规划、产业规划

地方产业规划，园区企业孵化服务