

甘肃中医药产业发展研究报告

李福祥 许红 罗洁

华龙证券研究所

二零二二年十一月

目录

1 我国中医药产业总述	1
1.1 中医药市场规模稳步增长.....	1
1.2 中医药产业链分布.....	2
1.2.1 中药材种植面积、成交及出口额齐升.....	2
1.2.2 中游各细分领域出现新态势.....	3
1.2.3 中医药服务诊疗人次下降，但存分化.....	5
1.2.4 投融资情况.....	6
1.3 中医药产业重要构成.....	7
1.4 中医药行业上市公司情况.....	8
1.5 中医药产业发展方向.....	9
1.6 中医药产业发展方向相关政策.....	10
2 甘肃中医药产业现状	12
2.1 产业总体特征.....	12
2.1.1 药材种植面积逐年扩大，道地特色药材树立陇药品牌.....	12
2.1.2 中药工业体系初形成，国际化探索有成就.....	17
2.1.3 下游医疗服务体系不断发展，科研能力持续提升.....	18
2.2 中医药产业链延伸发展.....	20
2.3 新冠肺炎疫情中的卓越抗疫成效.....	21
2.4 省内中医药企业基本情况.....	21
2.4.1 甘肃药业投资集团有限公司.....	22
2.4.2 省内上市中药企业情况.....	23
2.4.3 省内其他中药企业.....	25
3 甘肃中医药产业发展的有利因素及存在的主要问题	27
3.1 有利条件.....	27
3.1.1 资源禀赋优势.....	27
3.1.2 政策加持.....	27
3.1.3 科技创新助力.....	28
3.2 甘肃省中医药产业存在的主要问题.....	29
3.2.1 药材种植标准化程度不足，药材溯源体系建设落后.....	29
3.2.2 产业链条短，产品附加值低.....	29
3.2.3 中游药品制造企业总体规模较小，产业集中度低.....	30
3.2.4 市场流通体系不健全，品牌的市场营销水平不高.....	30
3.2.5 企业研发投入过低，缺乏科技领军人才.....	31
4 甘肃中医药产业经验借鉴	32
4.1 四川经验.....	32

4.2 云南经验	35
4.3 贵州经验	38
5 甘肃中医药产业发展路径选择.....	41
5.1 从源头把控中药材质量，建立中药材追溯体系	41
5.2 培育陇药大品种，打造“甘味”系列大品牌.....	42
5.3 实施中医药企业成长工程，为企业提供一揽子金融解决方案	43
5.4 加快高端人才引进培养，推进中医药科研和创新.....	45
5.5 聚焦大健康，拓展甘肃中药产业大市场.....	46
5.6 优化中医药服务体系，创建示范性中医馆.....	46
5.7 抢抓机遇，推进甘肃中医药国际化步伐.....	47
图目录.....	48
表目录.....	49

甘肃中医药产业发展研究报告

李福祥 许红 罗洁¹

1 我国中医药产业总述

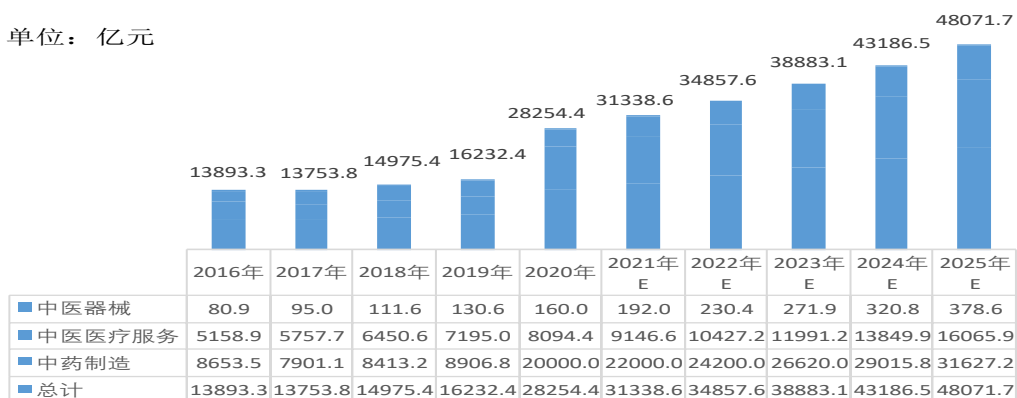
中医药是中华民族的伟大创造，是我国古代科学的瑰宝，对中华民族乃至世界文明进步产生着积极影响。在重大疑难疾病防治、慢性病及未病预防和康复医疗方面，中医药有积极作用，能够实现丰富疗法、促进恢复期人群机体康复等。近几年来，中医药在全球抗击新冠肺炎疫情的斗争中贡献了中国力量，中医药行业迎来新机遇。十八大以来，国家高度重视中医药产业的发展，为中医药产业发展提供了良好的政策环境。2016年中医药产业就已经上升到国家战略地位，2022年政府工作报告提出，要支持中医药振兴发展，传承精华，守正创新，不断推进中医药综合改革。

中医药产业包括中医医疗机构、中药、中医器械在内一切与中医诊疗相关的行业集合。

1.1 中医药市场规模稳步增长

中医药是我国医药卫生事业的重要组成部分，近年来，随着国家政策持续利好，以及居民保健意识提升，中医药行业规模逐渐扩大。

图 1：中医药行业市场规模



¹李福祥，华龙证券研究所所长、教授；许红，华龙证券研究所质控总监、经济学硕士；罗洁，华龙证券研究所医药行业研究员、工商管理硕士。

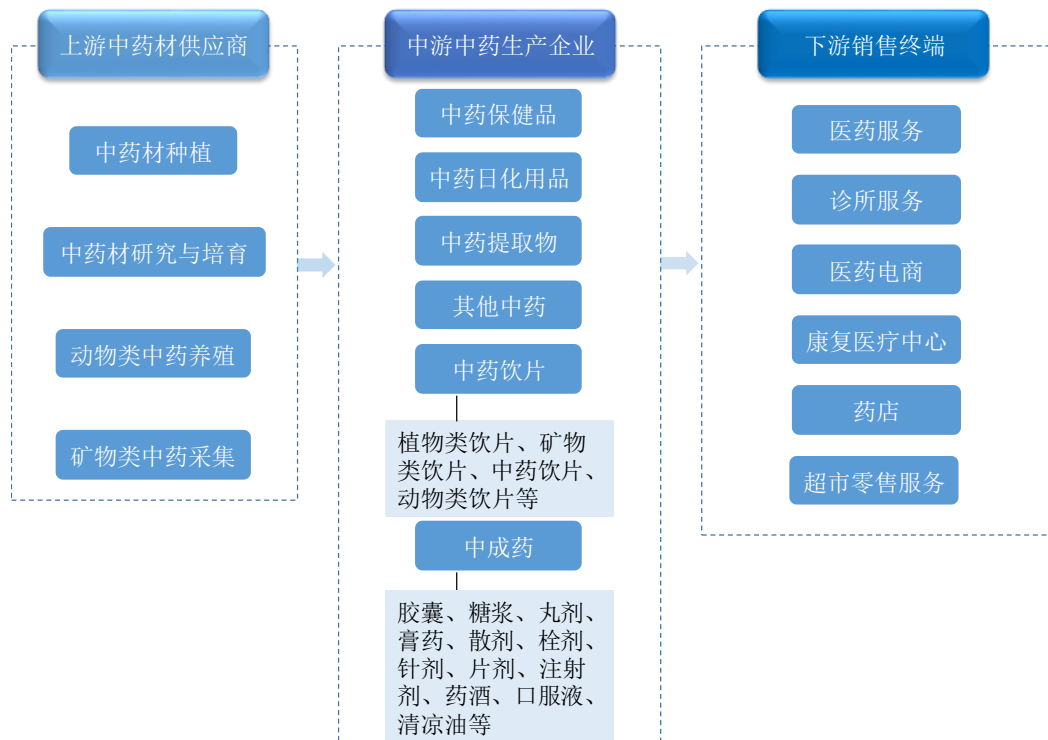
数据来源：中研产业研究院，华龙证券研究所

根据中研产业研究院数据显示，中国中医药行业整体市场规模（按主营业务收入计）从2016年的1.39万亿元上升到2020年的2.83万亿元，年复合增速约为19.4%。预计2025年中医药行业市场规模将达到4.8万亿元，2020-2025年复合增速约为11.4%，继续保持快速增长。

1.2 中医药产业链分布

中医药产业链包含三大环节，上游为原材料供应商：含中药种植、养殖采集等；中游主要为中药制造业：含中成药、中药饮片、中药配方颗粒等形式的产品；下游为终端销售：含中医医疗服务与机构、零售药店及医药电商等。

图2：中医药产业链



资料来源：华龙证券研究所根据公开资料整理

1.2.1 中药材种植面积、成交及出口额齐升

根据国家统计局发布数据，2020年全国中药材种植面积超过6000万亩，其中，云南、广西、贵州三地种植面积均超过600万亩。

近年来，我国中药材市场需求持续增长，主要也是受到政策大力支持中医药

发展、临床疗效显著、消费者养生保健治未病等理念的转变、人均医疗支出增加等因素影响。2020年，全国中药材市场成交额突破1790亿元，同比增长8.75%。

图 3：2013-2020 年我国中药材种植情况

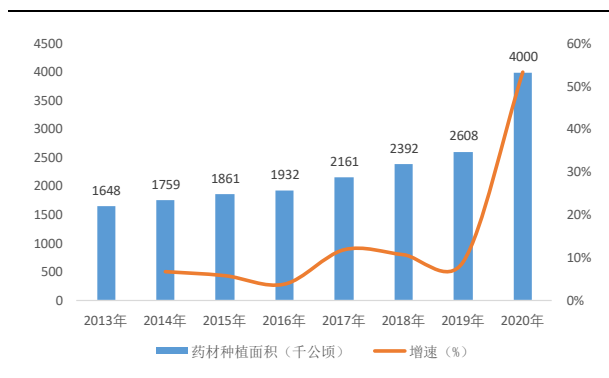
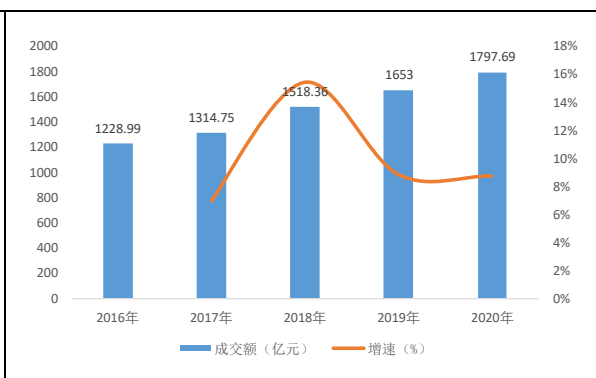


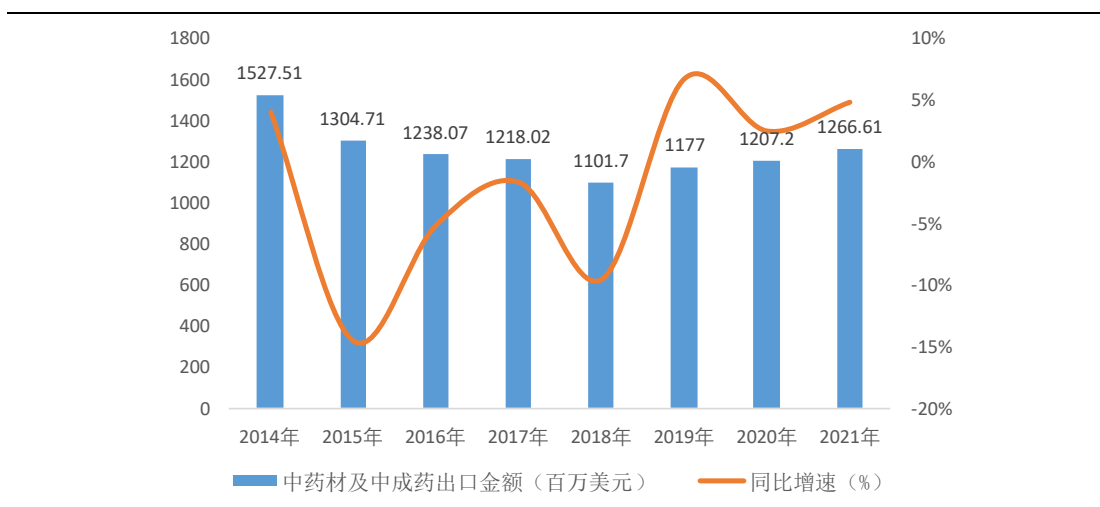
图 4：2016-2020 年全国中药材市场成交额



数据来源：国家统计局，华龙证券研究所

据 iFinD 海关总署数据，2018-2021 年，中国中药材及中成药出口金额由 110.17 万美元增长到 126.67 万美元，年均复合增速约为 4.76%。

图 5：中国中药材及中成药出口情况



数据来源：iFinD，华龙证券研究所

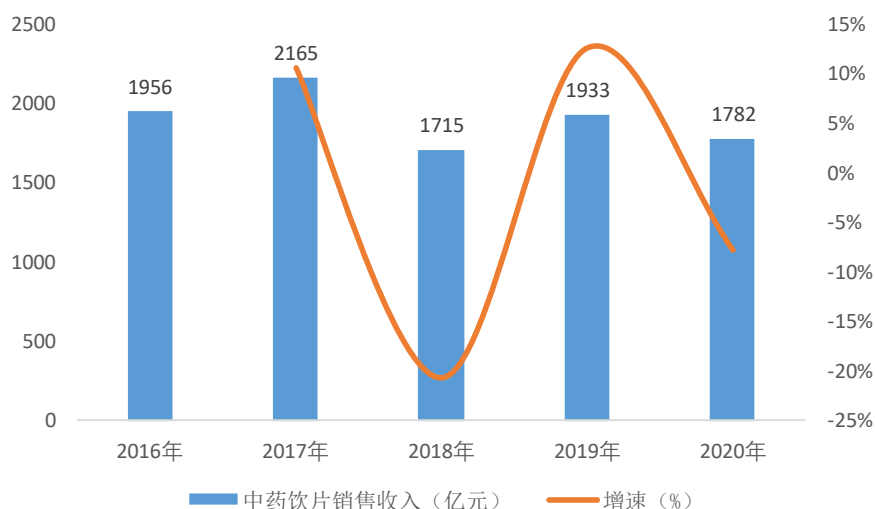
1.2.2 中游各细分领域出现新态势

中药饮片增速起伏不定

中药饮片分为传统中药饮片和新型中药饮片。传统中药饮片是用现代炮制工艺进行简单加工，新型中药饮片主要是用现代制剂工艺来提取主要成分、或者将中药饮片浓缩和制粒炮制。2016年-2020年间，中药饮片销售收入增速呈现波动趋势，主要受行业周期及国家药品监管的影响。其中，2017年销售收入出现峰

值,超过 2000 亿元,2018-2020 年中药饮片销售收入在 2000 亿元以下大幅波动。

图 6: 中药饮片制造行业销售收入

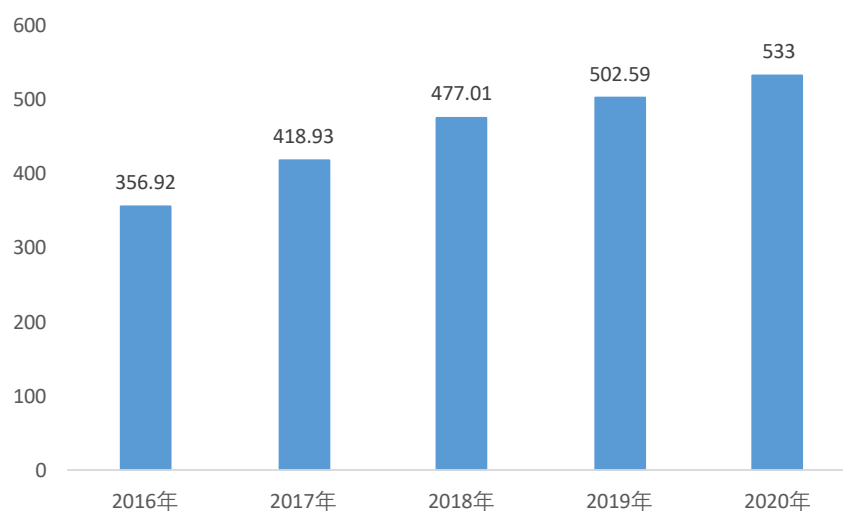


数据来源: 国家统计局, 工信部, 华龙证券研究所

中药配方颗粒试点全面放开、发展进程加快

中药配方颗粒已结束多年试点工作,正式实施备案制。2021 年 2 月,国家药监局、国家中医药局等四部委联合发布《关于结束中药配方颗粒试点工作的公告》,并于 2021 年 11 月正式实施。该政策明确中药配方颗粒纳入中药饮片管理范畴,对应医保参照乙类管理,并放开销售范围,引导产业健康发展。据工信部数据,2019 年中药饮片主营业务收入约 1932.5 亿元,中药配方颗粒销售收入占中药饮片的比例为 26%。2020 年受疫情推动,中药配方颗粒占比提升至 29%,市场规模达 533 亿元。中药配方颗粒发展进程加快,将逐步替代传统中药饮片。

图 7: 中药配方颗粒市场规模 (单位: 亿元)



数据来源: 国家统计局, 工信部, 华龙证券研究所

中成药产销持续下降，发展遭遇瓶颈

受益于医保目录扩容，中成药在 2000-2017 年呈现快速发展趋势。但 2018 年以来，在新药锐减、医保控费的背景下，中成药发展趋缓。2020 年中成药产量降低至 244.88 万吨，同比下降 13.3%。同时，2020 年中成药销售收入 4414 亿元，同比下降约 4%。

图 8：中成药制造行业销售收入（亿元）

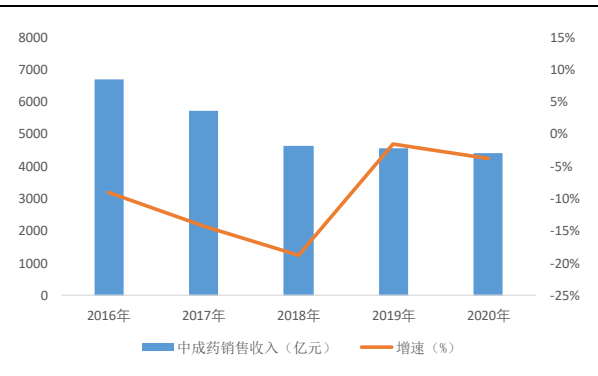
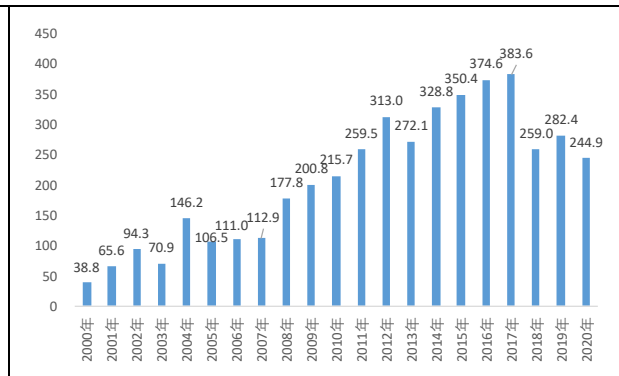


图 9：中成药产量（万吨）



数据来源：国家统计局，工信部，华龙证券研究所

1.2.3 中医药服务诊疗人次下降，但存分化

根据国家卫健委数据，在推进实施中医诊所备案制背景下，中医类机构数量持续增加。2020 年全国中医类医疗卫生机构总数有 7.2 万多个，同比增加 6000 多个。截至 2020 年底，我国具备中医药服务能力的社区卫生服务中心、社区卫生服务站、乡镇卫生院和村卫生室占比分别 99%、90.6%、98%和 74.5%。此外，2020 年我国中医药卫生人员约 82.9 万人，同比增加 8%。

2020 年，我国中医类机构总诊疗人次约为 9.2 亿，同比减少 21.2%。其中，中医类医院总诊疗人次 6.0 亿人次，同比下降 11.76%，占中医类医疗卫生机构总诊疗人次的 65%；中医类门诊部及诊所 1.9 亿人次，同比下降 5.00%，占中医类医疗卫生机构总诊疗人次的 20.6%；其他医疗机构中医类临床科室 1.3 亿人次，同比下降 55.17%，占中医类医疗卫生机构总诊疗人次的 14.4%。可以看出，中医院及中医类门诊部及诊所诊疗人次降幅最低较低。

图 10: 全国中医类医疗卫生类机构数

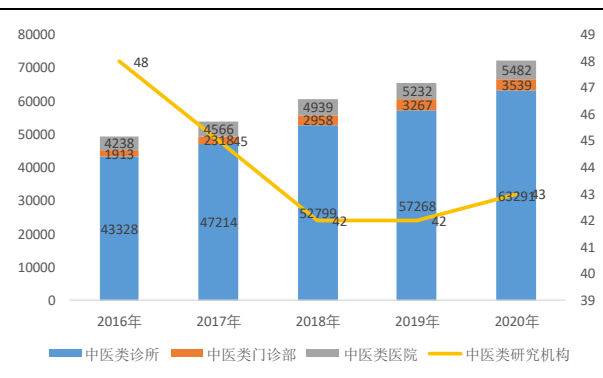
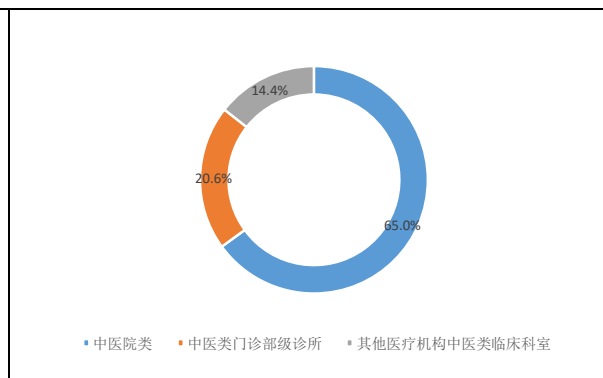


图 11: 全国中医类医疗机构诊疗人次分布



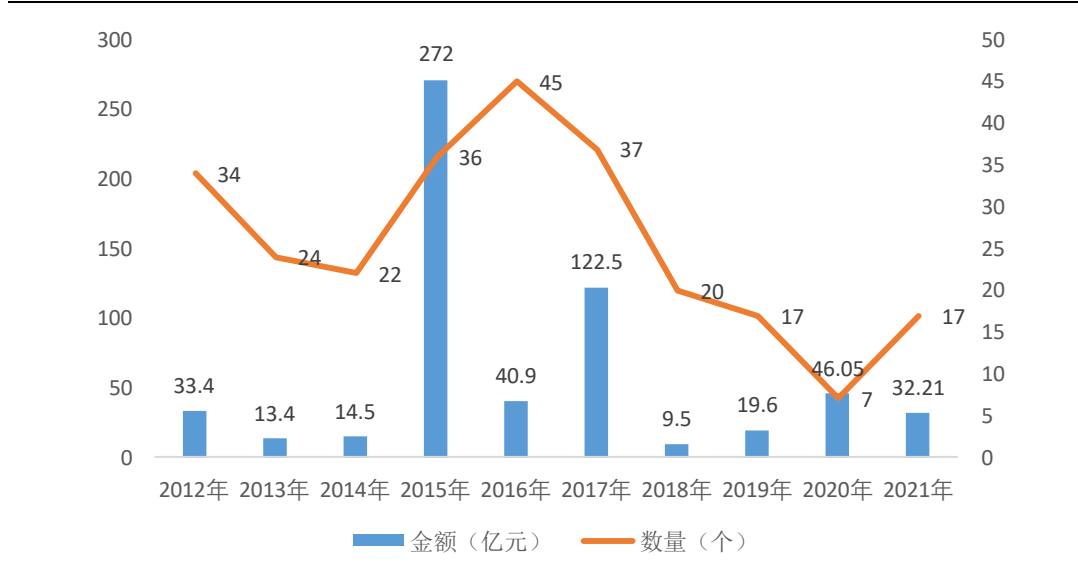
数据来源: 国家卫健委, 华龙证券研究所

中医类门诊部及诊所、中医类医院等机构具备相对稳定的需求刚性, 在中医医疗服务诊疗人次中占比较为稳定。而随着居民对养生保健、治慢病、治未病等的意识增强, 民营中医馆可能成为未来发展的主流。相关服务涵盖亚健康健康管理解决方案及养老类服务等。

1.2.4 投融资情况

2015—2017 年中药企业投融资活动活跃度较高, 呈上涨趋势。而 2018—2021 年融资活动逐渐减少, 融资数量年均小于 20 个。2021 年度融资数量有所恢复, 达到 17 个, 总融资额约 32.21 亿元, 同比下降 30%。

图 12: 中药企业融资情况

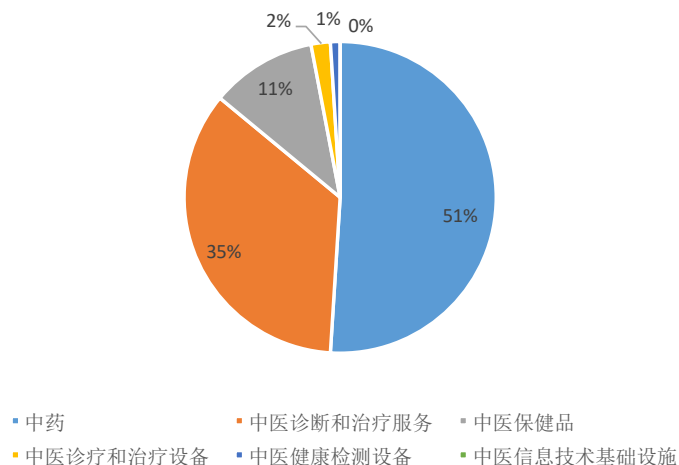


数据来源: iFinD, 华龙证券研究所

1.3 中医药产业重要构成

中药、中医诊断和治疗服务是中医大健康服务市场中占比最高的领域。目前，两项占比分别为 51%和 35%。，中医保健品占比约 11%，其他环节为中医诊疗和治疗设备、中医信息技术基础设施，占比约 3%。

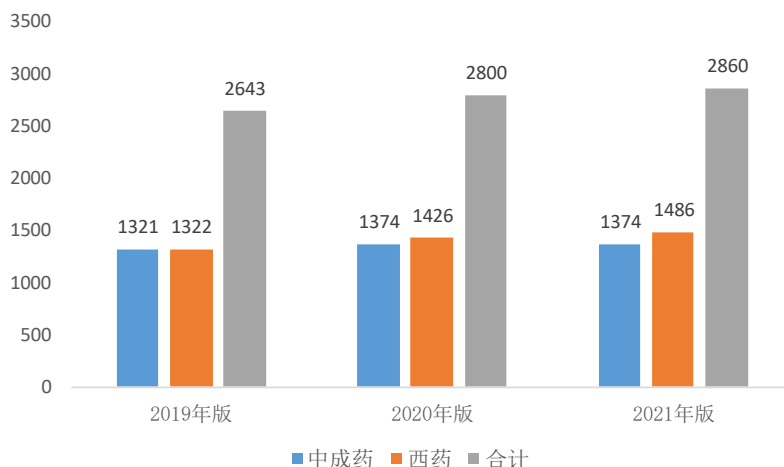
图 13: 中医大健康服务市场细分占比



资料来源：华龙证券研究所根据公开资料整理

中药行业是我国中医药产业的重要组成部分，也是我国最重要的民族产业代表之一。政策扶持及群众基础广泛等因素助推行业稳步增长。根据沙利文数据，2022 年我国中药饮片加工及中成药制造行业市场规模将达到 10,428 亿元，2013-2022 年均复合增速超 5%。

图 14: 医保目录扩容



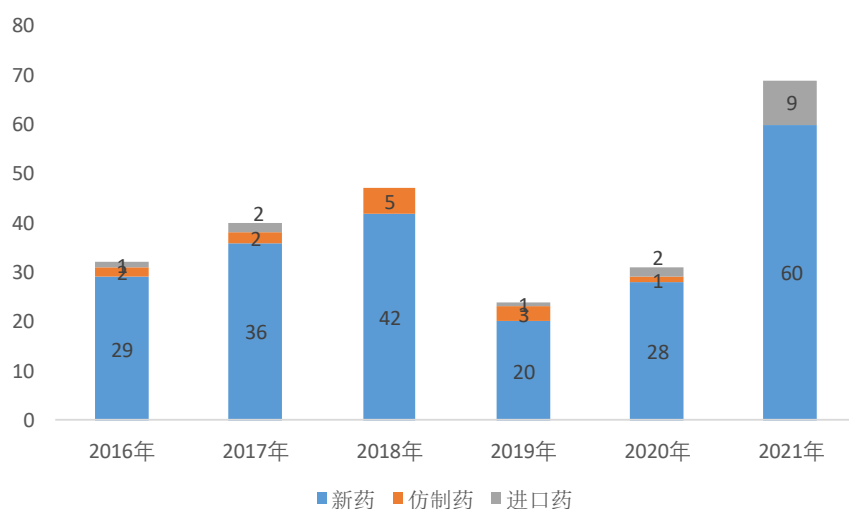
数据来源：华龙证券研究所根据公开资料整理

医保目录中成药数量快速扩容。2008 年版医保目录中，中成药数量为 102

种，到 2021 年已经扩容至 1374 种，复合增速约为 22%。2021 年 11 月卫健委发布《国家基本药物目录管理办法（修订草案）》公开征求意见，预计 2022 年将迎来新一轮调整，基层医疗服务机构中成药使用量将增大。

中药行业也积极寻求创新发展。2016—2021 年，有 21 款中药新药获批上市。其中，仅 2021 年就有 12 款中药新药获批上市，为近五年最高。2021 年度 CDE 受理中药总量为 1360 件，其中，新药申请 60 件，进口申请 9 件，新药申请数量同比增加 32 件，增幅超 110%。

图 15：药品获批情况



数据来源：CDE，华龙证券研究所

1.4 中医药行业上市公司情况

根据 iFinD 金融数据终端统计显示，截至 2022 年 11 月 28 日，目前我国上市中医药企业 127 家（含转股系统及港股），市值合计 12161.60 亿元人民币。其中，中药上市公司市值超过千亿的为片仔癀、云南白药。

按营业收入排名看，根据 2021 年年报，营业收入超过 100 亿元的公司有 7 家，其中白云山营业收入超过 600 亿元、云南白药超过 300 亿元；结合净利润数据，白云山、云南白药位居中医药行业龙头企业前两位（各项排名均靠前）。另外，片仔癀、天士力、康恩贝、华润三九等企业也表现不俗，规模和净利润均排名靠前。

表 1：部分中药上市公司数据（按 2021 年年报、市值超过 100 亿元排名）

证券名称	总市值（亿元） 2022/11/28	营业收入 （亿元）	净利润 （亿元）	销售毛利率 （%）	研发费用 （亿元）
片仔癀	1501.84	80.22	24.64	50.72	2.00
云南白药	1006.96	363.74	27.96	27.15	3.31
以岭药业	736.78	101.17	13.42	63.62	7.92
同仁堂	647.06	146.03	18.91	47.62	1.76
华润三九	545.57	153.20	20.81	59.72	5.60
白云山	445.76	690.14	39.69	19.17	8.75
ST康美	338.28	41.53	79.20	16.04	0.09
众生药业	297.02	24.29	2.75	66.80	1.37
济川药业	294.71	76.31	17.17	83.27	5.23
东阿阿胶	253.63	38.49	4.39	62.30	1.48
步长制药	240.34	157.63	12.35	73.78	4.09
红日药业	197.07	76.71	6.71	57.93	2.03
太极集团	192.96	121.49	-5.77	42.49	1.03
达仁堂	183.44	69.08	7.87	39.91	1.61
吉林敖东	176.90	23.04	17.71	52.31	0.49
天士力	176.06	79.52	24.08	66.33	5.80
葵花药业	162.88	44.61	7.62	59.27	1.32
康缘药业	145.39	36.49	3.24	71.91	4.99
广誉远	142.14	8.54	-3.32	61.19	0.25
奇正藏药	131.76	17.70	7.11	85.01	0.71
珍宝岛	130.37	41.27	3.33	33.03	0.55
康恩贝	124.65	61.51	21.20	64.40	1.97
昆药集团	123.60	82.54	5.13	41.30	1.01
贵州百灵	119.95	31.12	1.17	59.62	0.30
精华制药	110.00	13.58	1.40	46.56	0.75
信邦制药	102.78	64.72	3.74	20.90	0.02
马应龙	102.55	33.85	4.74	40.40	0.67
华森制药	101.84	8.46	0.92	52.74	0.42
江中药业	100.04	28.74	5.31	64.34	0.88

数据来源：iFind，华龙证券研究所

1.5 中医药产业发展方向

中医药领域的国家集采是在 2021 年有所突破，标志性事件为湖北省牵头 19 省区组成联盟，开展全国首次中成药联盟集中采购，最终 111 个产品中选，中选价格平均降幅 42.27%，最大降幅 82.63%。并预计每年可节约药品费用至少 26 亿元。而近日，全国中成药联合采购办公室成立，中成药国家集采即将开始，由湖北省医保局承担联合采购办公室日常工作并负责具体实施。

相较于化学药，中成药因不同制备工艺、疗效无法简单判定，缺乏一致性评价，独家品种众多等原因，业内普遍认为中成药难集采。但近年来，而国家大力

支持中医药产业的发展也并不意味着对于虚高药价的许可，因此集中带量采购的药品覆盖范围逐步扩大，从启动第一次集中采购到第六次集采，集采区域不断扩大。国家医保局近期对地方联盟集采作了统一部署协调，明确了到 2022 年底各省份（含省际联盟）自行开展集采的药品品种数累计不少于 100 个的目标，并且须包含化学药、中成药以及骨科创伤、口腔种植体、药物球囊等耗材。由此看出，2022 年所有省份均需开展中成药集采，中成药带量采购全面开始。

中成药集中带量采购是大势所趋。从已完成的湖北联盟和广东联盟中成药集采来看，中成药集中带量采购仍以“以价换量”作为核心指导原则，重点采购临床需求大的品种，以满足患者需求为导向。同时，这两次集采也将为后续其他省际联盟及全国中成药集采提供中药参考。集采常态化和制度化下，中成药企业转型升级正当时。

1.6 中医药产业发展方向相关政策

进入新世纪以来，政策法规方面助力我国中医药事业迎来快速发展。其中，2009 年，国务院发布《关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》，该意见也为纲领性文件；2016 年 12 月，全国人大常委会通过《中华人民共和国中医药法》，第一次从法律层面明确中医药的重要地位、发展方针和扶持措施；2019 年 5 月，第 72 届世界卫生大会审议通过《国际疾病分类第十一次修订本（ICD-11）》，首次纳入起源于中医药学的传统医学章节；而在世界抗击新冠肺炎中，中医药更是显示出特别的突出贡献。当疫情在全球蔓延时，中医药助力全球抗疫，其国际化进程迈出重要一步。未来，我国的中医药产业将会在后疫情时代继续蓬勃发展。2022 年 3 月，国务院办公厅印发《“十四五”中医药发展规划》（简称“《规划》”），明确了“十四五”时期中医药发展目标任务和重点措施。根据《规划》的发展目标，到 2025 年，中医药健康服务能力明显增强，中医药高质量发展政策和体系进一步完善，中医药振兴发展取得积极成效，在健康中国建设中的独特优势得到充分发挥。《规划》从多个维度促进了中医药行业发展，总体利好整个中医药产业发展。

表 2：中医药行业政策梳理

时间	发布机关	政策名称	相关内容
2009.4	国务院	《扶持和促进中医药事业发展的若干意见》	强调中医药和西医药互相补充、协调发展；坚持中西医并重的方针；要按照中医药的特点和规律管理和发展中医药。
2012.6	中医药管理局	《中医药事业发展“十二五”规划》	推进中医药科技继承与创新；加快民族医药事业和中西医结合发展；积极开展中医药对外交流与合作。
2015.4	国务院	《中医药健康服务发展规划（2015-2020年）》	是我国第一个关于中医药健康服务发展的国家级规划；要求充分发挥中医优势，开展中医特色健康管理，推动中医药健康服务走出去。
2016.2	国务院	《中医药发展战略规划纲要（2016-2030年）》	扎实推进中医药继承；着力推进中医药创新，加强中药资源保护利用；大力弘扬中医药文化；积极推动中医药海外发展，加强中医药对外交流合作。
2016.12	中医药管理局	《中医药文化建设“十三”五规划》	挖掘中医药文化内涵，构建中医药文化传承体系；打造中医药文化传播平台；推动中医药健康养生文化转化创新；完善中医药文化建设机制。
2016.12	全国人大常委会	《中华人民共和国中医药法》	第一次从法律层面明确了中医药的重要地位、发展方针和扶持措施，为中医药事业发展提供了法律保障。
2017.3	中医药管理局	《中医药传承与创新“百千万”人才工程（岐黄工程）实施方案》	加大经费投入，制定配套政策；推进人才与项目、平台建设结合；创新培养模式，加强团队建设；积极发挥人才作用营造良好社会氛围。
2017.12	中医药管理局	《关于推进中医药健康服务与互联网融合发展的指导意见》	到2020年，中医药健康服务与互联网融合发展迈上新台阶，实现人人基本享有中医药服务；到2030年，以中医药理论为指导、互联网为依托、融入现代健康管理理念的中医药健康服务模式形成并加快发展。
2018.4	中医药管理局	《古代经典名方目录（第一批）》	推动来源于古代经典名方的中药复方制剂稳步发展，为人民群众健康提供更好保障。
2018.4	中医药管理局	《深化中医药师承教育的指导意见》	师承教育与院校教育、毕业后教育和继续教育有机结合；构建贯穿中医药人才发展全过程的中医药师承教育体系；建立内涵清晰、模式丰富、机制健全的中医药师承教育制度。
2018.12	农业农村部、药监局、中医药管理局	《全国道地药材生产基地建设计划（2018-2025年）》	提出到2020年建立道地药材标准化生产体系，到2025年健全道地药材资源保护与监测体系。
2019.7	中医药管理局、卫健委	《关于在医疗联合体建设中切实加强中医药工作的通知》	提出要推进中医医院牵头组建多种形式的医联体，切实提升中医药服务能力，提高基层中医药服务可及性和水平。
2019.10	国务院	《促进中医药传承创新发展的意见》	建立综合医院、专科医院中西医会诊制度；强化中医思维培养，改革中医药院校教育；建立多学科融合的科研平台，完善中医药产学研一体化创新模式。
2020.12	六部委	《中医药康复服务能力提升工程实施方案（2021-2025年）》	到2025年，依托现有资源布局建设一批中医康复中心，三级中医医院和二级中医医院设置康复（医学）科的比例分别达到85%、70%，康复医院全部设置传统康复治疗室，鼓励其他提供康复服务的医疗机构普遍能够提供中医药康复服务。
2021.2	药监局、中医药管理局、卫健委、医保局	《关于结束中药配方颗粒试点工作的公告》	规范中药配方颗粒的生产，引导产业健康发展，更好地满足中医临床需求。
2021.2	国务院	《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》	从人才、产业、资金、发展环境等多个方面提出28条举措，为中医药高质量特色发展保驾护航，为老百姓方便看中医、放心用中药固本培元。
2021.4	卫健委、中医药管理局	《推进妇幼健康领域中医药工作实施方案（2021-2025年）》	到2022年，妇幼健康领域中医药服务网络基本建立，形成并推广一批妇幼中医药诊疗方案、中医治未病干预方案等规范。
2021.5	商务部、中医药管理局等7部门	《关于支持国家中医药服务出口基地高质量发展若干措施的通知》	着力完善发展环境，形成部门政策合力，支持国家中医药服务出口基地，大力发展中医药服务贸易，推动中医药服务走向世界。
2021.7	发改委、卫健委、中医药管理局、疾控局	《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》	建设30个左右国家中医药传承创新中心，重点提升中医药基础研究、优势病种诊疗、高层次人才培养、中医药装备和中药新药研发、科技成果转化等能力；建设35个左右、覆盖所有省份的国家中医疫病防治基地，提高中医药在新发突发传染病等重大公共卫生事件发生时的第一时间快速反应参与救治能力和危急重症患者集中收治能力，带动提升区域内中医疫病防治能力。
2021.9	国务院	《“十四五”全民医疗保障规划》	明确提出支持中医药传承创新发展，强化中医药在疾病预防治疗中的作用，推广中医治未病干预方案；鼓励商业健康保险发展；支持符合条件的中医医疗服务项目按规定纳入医保支付范围。
2021.12	医保局、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》	提出将“中医医药机构纳入医保定点”、“按规定将符合条件的中药饮片、中成药、医疗机构中药制剂等纳入医保药品目录”及“推进中医医保支付方式改革”的纲领性建议。
2022.1	工信部、科技部、商务部、卫健委、应急管理部、医保局、药监局、中医药管理局	《“十四五”医药工业发展规划》	生物医药与新一代信息技术深度融合，以基因治疗、细胞治疗、合成生物技术、双功能抗体等为代表的新一代生物技术日渐成熟，为医药工业抢抓新一轮科技革命和产业变革机遇提供了广阔空间。
2022.3	国务院	《“十四五”中医药发展规划》	从十方面对“十四五”时期中医药重点工作任务进行了部署，包括建设优质高效中医药服务体系，提升中医药健康服务能力，建设高素质中医药人才队伍，建设高水平中医药传承保护与科技创新体系，推动中药产业高质量发展，发展中医药健康服务业，推动中医药文化繁荣发展，加快中医药开放发展，深化中医药领域改革以及强化中医药发展支撑保障。

资料来源：华龙证券研究所根据公开资料整理

2 甘肃中医药产业现状

甘肃省是全国中医药资源大省，拥有种植中药材的地理环境、农业生产基础等优势。中药材初级产业初具规模，自然资源依赖性极强。中医药是甘肃省优先培育发展的特色优势产业，是甘肃省科技进步与经济发展的重要力量，在扩大就业、促进技术进步、发展国际贸易、推动经济健康发展等方面起着积极作用。

2.1 产业总体特征

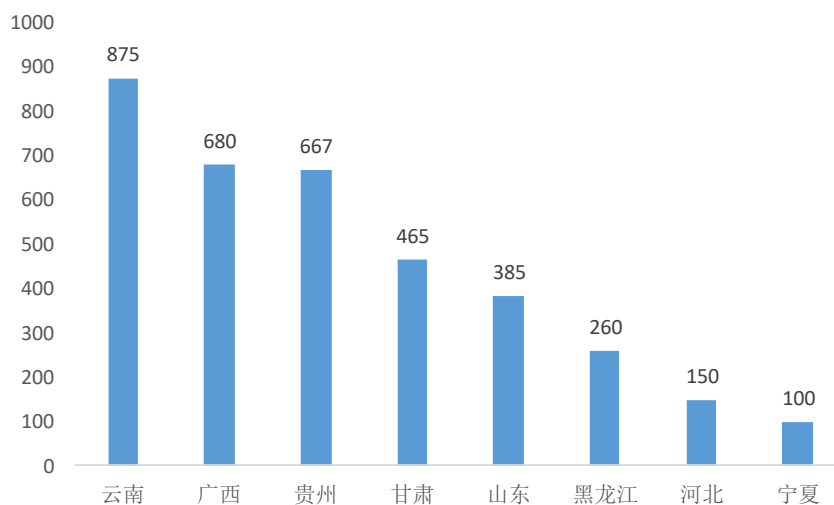
2.1.1 药材种植面积逐年扩大，道地特色药材树立陇药品牌

(1) 药材资源丰富，种植规模逐年扩大

甘肃省现有中药资源 2540 种，人工种植(养殖)中药材约 300 余种，规模化种植(养殖)中药材 110 余种，道地药材 30 余种，规模化种植品种 20 多种。丰富的中药材资源为甘肃省发展中医药产业提供了物质保障。省内多数药材产区为雨养农业区，海拔高、相对隔离、病虫害少、环境源污染轻，因此传统种植的各种药材呈现商品性好、有效成分含量高等特点。而药材产区的畜牧业较为发达，有机肥源充足，则发展无公害、绿色、有机药材生产的优势明显。

2020 年全省中医药全产业链产业规模达到 525 亿元，其中：中药材种植面积 470 万亩，标准化种植面积达 200 万亩，产量 132 万吨，产值 157 亿元；规模以上中医药（含相关产业）工业企业 87 户，完成营业收入 118 亿元；建成道地药材品种优势种植基地 13 个、产业园区 4 个、专业交易市场 5 个、健康旅游示范基地 7 个；中药材静态仓储能力 100 万吨，年交易量约 150 万吨，交易额 250 亿元。目前，全省有 20 多个县（市、区）中药材呈规模化种植发展态势，其中陇西、渭源、岷县、武都、靖远等县（区）中药材种植面积在 20 万亩以上，宕昌、漳县、民乐、瓜州、临洮、临潭等县中药材种植面积在 10 万亩以上。

图 16: 部分地区中药材种植面积 (单位: 万亩)



数据来源: IFind, 华龙证券研究所

表 3: 甘肃中药材主产区 (种植面积 5 万亩以上)

市州	县区	市州	县区	市州	县区	市州	县区
定西市	通渭县	陇南市	武都区	甘南州	临潭县	白银市	靖远县
	陇西县		宕昌县		卓尼县		会宁县
	渭源县		康县	酒泉市	瓜州县	天水市	甘谷县
	临洮县		西和县		玉门市		麦积区
	漳县		礼县		金塔县	临夏州	康乐县
	岷县	张掖市	民乐县	平凉市	华亭县	庆阳市	华池县

资料来源: 华龙证券根据公开信息整理

经过多年发展, 我省形成一批特色鲜明的优质中药材生产基地, 包括当归、党参、纹党、黄芪、红芪、甘草、大黄、柴胡、板蓝根及枸杞基地。

表 4: 省内优质品种区域布局情况

代表品种	区域布局
当归基地	岷县、漳县、渭源、卓尼、临潭等为主
白条党参基地	渭源、陇西、临洮、漳县、宕昌、甘谷等为主
纹党基地	文县、武都、舟曲等为主
黄芪基地	陇西、渭源、岷县、会宁等为主
红芪基地	武都为主
甘草基地	瓜州、景泰、靖远、榆中为主
大黄基地	宕昌、礼县、华亭为主
柴胡基地	安定、漳县、陇西为主
板蓝根基地	民乐、甘州为主
枸杞基地	靖远、景泰、凉州、古浪、瓜州、玉门为主
半夏基地	西和为主

资料来源: 华龙证券根据公开信息整理

(2) 通过道地特色药材树立陇药品牌

经过多年发展，甘肃形成了特色明显的四大优势药材区域：一是**陇南山地亚热带暖温带秦药区**，包括陇南市、天水市清水县、秦巴山地和甘南州舟曲县的东部。该区域主要种植黄芪、红芪、纹党、大黄等品种；二是**陇中陇东黄土高原温带半干旱西药区**，包括定西市、天水市大部及平凉、庆阳、兰州、白银等市。该区域主要种植党参、黄芪、红芪、枸杞等品种；三是**青藏高原东部高寒阴湿中药藏药区**，包括甘南州、临夏州大部，定西市南部的岷县、渭源、漳县，祁连山北麓的天祝、民乐、肃南、肃北的南部。该区域主要种植当归、党参、黄芪、红芪等品种；四是**河西走廊温带荒漠干旱西药区**，包括武威、金昌、张掖、酒泉、嘉峪关五市。该区域主要种植甘草、枸杞等品种。

当归、党参、大黄、黄芪、板蓝根、甘草等道地大宗药材品种，产量占全国的比例分别为 90%、60%、60%、50%、65%、25%。岷县当归、渭源白条党参、陇西黄芪、陇西白条党参、礼县铨水大黄、西和半夏、文县纹党、华亭独活、华亭大黄、民勤甘草、武都红芪、瓜州枸杞、靖远枸杞等 18 个道地中药材品种获得国家原产地标志认证。7 处中药材种植基地通过农业部无公害认证，8 个中药材生产基地通过 GAP（良好农业规范）认证。在国家药典收录的 460 个药材品种中属于全国重点品种的有 276 种。岷县当归被国家工商总局认定为中国驰名商标，岷县当归全国出口农产品质量安全示范区已通过国家进出口检验检疫局验收。通过这些工作扩大了陇药知名度，初步树立了陇药品牌。

表 5：2021 年全省重点中药材品种生产统计表

品种	项目	总面积 (万亩)	总产量 (万吨)	药材产值（鲜货） (亿元)
	当归	60	12	15.6
	党参	75	14.7	19.5
	黄芪	72	19	18.7
	柴胡	42	7.4	10.9
	板蓝根	22	6	5.7
	枸杞	58	14.5	15.1
	甘草	30	19.6	
	大黄	12	4.8	
	合计	371	98	85.5

资料来源：华龙证券根据公开信息整理

(3) 中药价格变动趋势

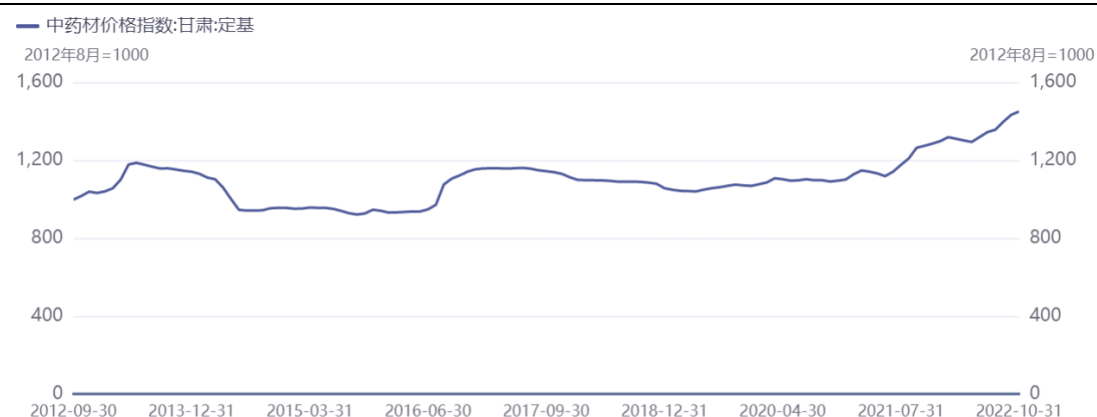
中药材价格指数自 2019 年以来不断提高，尤其是 2020 年以后，而涨价主要受到上游中药材价格普涨导致成本大幅上升，另外，中药辅料、包材及人工成本的上涨叠加导致中成药价格维持高位。因此，综合来讲，季节性因素、周期性因素等多因素致使供给缺口扩大；市场需求旺盛致使行业供不应求；综合成本和消费升级等多因素助推价格不断提高。而 2022 年以来中药材涨价潮仍在持续，传导至中游产品我们看到，各企业纷纷进行提价操作，如广誉远的安宫牛黄丸 2022 年以来已提价两次，而九芝堂、同仁堂、华润三九、中新药业、太极实业等公司部分产品均已提价。

图 17：中药材价格总指数变动



数据来源：iFinD，华龙证券研究所

图 18：甘肃中药材价格指数变动



数据来源：iFinD，华龙证券研究所

我国中药价格自 2019 年开始持续上涨，到 2021 年 8 月开始，中药价格开启新一轮迅速涨价。一方面，大健康产业的发展与疫情的消耗增大了对中药材的需求，另一方面，2022 年我国各地气候异常情况凸显，全国各地均表现出不同的气象灾害情况，给动物类药材的生产带来了直接影响。而进入秋冬季节后，需求端

走强叠加秋收良好，支撑价格进一步出现上涨。

十一月之后，药材市场步入采购旺季尾声，商家惜售心理将转变，同时需求端潜力仍较大；国际汇率波动、降准等举措将继续对中药材行情起到支撑作用，预计中药材价格指数仍保持高位运行。

中药材涨价对于医药企业的影响，主要包括：1、库存方面。对制药企业来说，如果企业之前有较多的该产品库存，那么原料涨价对企业是有利的；2、成品药价格是否跟随调整。如果中药材原料的价格提高了，成品药价格也相应提高，那么对企业也是有利的。但是，对于大部分中小规模中药制药企业来说，原料涨价增加了企业成本，是利空因素。

根据前述内容，选取省内产量占全国比重较大的部分药材进行价格趋势分析，包括当归、党参、大黄、黄芪、板蓝根、甘草等道地大宗药材品种。根据趋势看，省内产量较大的几类品种中，除板蓝根和甘草价格维持相对较低以外，其余品种均处于近十多年高位或次高位水平。

图 19：当归价格指数

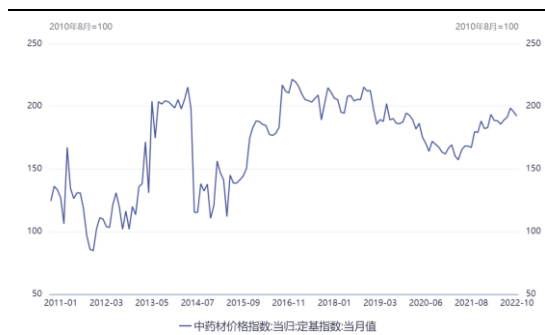


图 20：党参价格指数

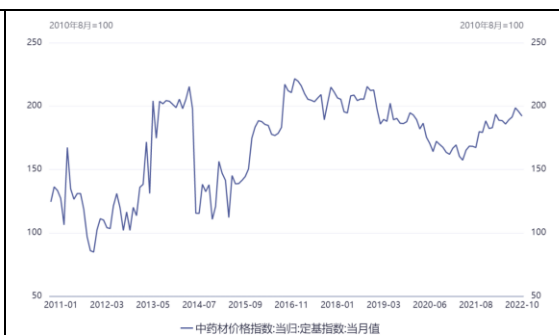


图 21：大黄价格指数



图 22：黄芪价格指数



图 23: 板蓝根价格指数

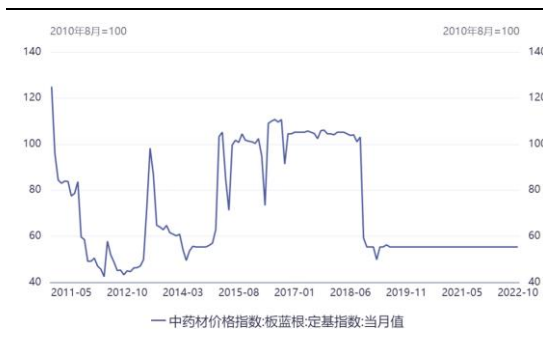


图 24: 甘草价格指数



数据来源: iFinD, 华龙证券研究所

2.1.2 中药工业体系初形成，国际化探索有成就

(1) 仓储服务能力提升，中药材初加工业发展较快

甘肃已经建成陇西首阳中药材市场、渭源渭水源中药材贸易中心、渭源会川中药材综合市场、岷县当归城交易中心及兰州安宁黄河药材市场等 5 个规模较大的中药材专业市场和临洮、武都、文县、礼县、民乐、瓜州、民勤、康乐、甘谷、卓尼重点产区 10 个产地市场。全省年药材交易量约 120 多万吨，交易额 230 亿元以上。全省现有千吨以上的大型仓储经营企业近 30 家，静态仓储能力约 100 万吨，仓储品种 320 多个，年药材周转量达 150 万吨。同时市场服务功能进一步拓展，除交易、仓储外，还配有清洗、装载、配送、信息、金融等专业公司。其中陇西县已经成为南药北储、东药西储的天然仓库，吸引了千金药业、广药集团、中国药材公司等众多国内知名企业建立仓储中转基地。

近年来，甘肃省中药材初加工业有了较快发展。全省有生产经营中药材的省级以上农业产业化重点龙头企业 30 家。有 200 多家药材初加工企业，年药材加工总量约 20 万吨，占全省药材总产量的 20% 以上，加工产值约 30 亿元。全省具有一定规模产能和现代化生产线的制药企业和饮片加工企业近 200 家(其中规模以上中医药加工企业 93 家)，有兰州佛慈制药股份有限公司等 32 家规模以上中药制药企业和陇西中天药业有限责任公司等 149 家通过 GMP(药品生产质量管理规范)认证的中药饮片生产企业，工业总产值约 100 亿元，其中销售额过亿元的企业有 16 户。甘肃陇神戎发药业股份有限公司等一批骨干企业发展迅速，经过近几年的联合、兼并、重组等形式的改制与改革，又以 GMP 认证为契机，优化了资本结构，强化了企业内部管理，基本建立起了适应市场经济的企业制度与机制。

目前全省中药制药企业生产的品种规格达 20 余个剂型、400 余个品种(规格),已初步形成以特色中药材资源为依托,以优势独家中成药、道地产中药饮片特色中药提取物为主导的系列中药产品。2019 年,甘肃省的中药制药企业单品种年销售额过亿元的有 8 个。佛慈牌六味地黄丸等浓缩丸系列中成药被誉为中国中药名品,奇正消痛贴膏是藏药第一品牌,被列入“国家保密品种”。独一味胶囊、贞芪扶正系列等已成为甘肃省特色医药经济的主导产品,被甘肃省政府授予“陇货精品”,畅销国内外。

(2) 中医药国际化探索有成就

目前,甘肃省在白俄罗斯、吉尔吉斯斯坦、匈牙利、摩尔多瓦、泰国、乌克兰、马达加斯加、巴基斯坦、法国、俄罗斯、新西兰等国家建设了 16 家海外岐黄中医中心或中医学院;共有来自乌克兰等国的 160 余名中医学员来甘肃省进修学习中医;共接收来自俄罗斯等国的 60 名留学生攻读中医本科学位,7 名留学生攻读中医硕士学位。中医药商贸交流方面:近年来,甘肃省组织省内中医药企业赴日本、法国、澳大利亚、哈萨克斯坦、美国、印度尼西亚等国家参加食品、农产品、医疗健康、医药原料、保健等 10 多个国际化专业展会,宣传和推介甘肃中医药特色和优势,洽谈对接,提升出口规模。第 1 至 3 届中国中医药产业博览会及第 25 届、26 届中国兰州投资贸易洽谈会签订的中医药产业项目共 157 个,签约金额 253.61 亿元。根据甘肃省“十四五”中医药发展规划(以下简称“《规划》”)数据,2018 年至 2020 年,全省中药材、中成药出口总额超过 5000 万元,年均增长率 20%左右。

2.1.3 下游医疗服务体系不断发展,科研能力持续提升

(1) 中医医疗服务体系不断发展

深化医药卫生体制改革以来,甘肃省委、省政府结合省情和工作实际,将中医药作为甘肃医药卫生体制改革的特色,不断加强政策扶持和资金支持,有效推动了中医药事业整体发展,目前中医药服务体系不断健全、服务能力不断提升。《规划》指出,2020 年,全省中医医院 160 家,比 2015 年增长 54%。100%的综合医院、80%以上的妇幼保健机构、99.39%的社区卫生服务中心、98.62%的乡镇卫生院、98.81%的社区卫生服务站和 85.09%的村卫生室能提供中医药服务。各级综

合医院设置中医科、中药房，在住院部设立不低于医院总床位数 5% 的中医床位。各级疾控机构、妇幼保健机构设立了中医科，各级卫生监督机构设立了中医监督科。逐步形成了中医医院龙头作用明显、乡（街道）村（社区）医疗机构特色突出，综合医院、专科医院、公共卫生机构整体发展的中医药服务体系。

中医类医疗机构床位数达到 44515 张，比 2015 年增长 58%；诊疗人数 2095.50 万人次，比 2015 年增长 14.2%，出院人数 109.82 万人次，比 2015 年增长 45.50%。90% 的县级中医医院达到二级中医医院服务能力基本标准，24 家县级中医医院纳入国家全面提升县级医院服务能力建设，达到三级中医医院服务能力要求。1140 个乡镇卫生院（社区卫生服务中心）建成中医馆。

（2）科研能力有所提升，人才队伍不断壮大

产学研协同创新方面：在甘肃中医药大学成立甘肃中药产业创新研究院；在兰州大学建立甘肃省党参产业技术创新战略联盟，联合省内的药企成立黄芪产业创新战略联盟，确定全省医药工业省级企业技术中心 29 个，“专精特新”企业 21 户；建立“甘肃省骨关节退行性疾病临床医学研究中心”、“甘肃省针灸临床医学研究中心”和“甘肃省中西医结合肿瘤临床医学研究中心”等中医领域省级临床医学研究中心。

根据《规划》数据，“十三五”期间，我省完成第四次全国中药资源普查工作，普查中药种类 3135 种。建立省级重点实验室 10 个、工程技术中心 10 个、国际科技合作基地 3 个。新建或新认定中医药产业领域省级以上的创新平台 26 个。全省中医药科研立项 947 项，科研获奖 253 项，实用新型专利 270 项。2020 年，全省中医药人员总数 18728 人，比 2015 年增长 27.79%，中医类别执业（助理）医师 15651 人，比 2015 年增长 29.77%。开展第三批五级师承教育，培养中医药继承人 1841 名，全省五级师承教育出师人员达到 8123 名。举办“西医学中医、中医学经典”培训班，累计培养中医药人才 6000 多名。

（3）发挥电商优势，促进产业融合发展

积极开展中药材网货品牌的培育。先后培育出“琪祥阁”、“当归人家”、“岷府人家”、“小吴滋补”、“陇西沁草堂”、“益润祥”、“百信源”、“聚和泰”等多个中药材网货品牌。积极培育中药材龙头企业和网店扩量促销增收。通过人才培养、重点支持、奖补引导等，推动中药材线上扩量促销。截至 2020

年，甘肃中药材网上销售近 100 亿元，占农产品网上销售 60%以上，初步形成专业市场、龙头企业线上线下融合销售的格局。

尤其是自 2018 年甘肃省中药材交易中心上线运营以来，为业内 2000 多家客户提供 60 多个药材品种交易、交收服务，被商务部等 8 部门列为全国现代供应链创新与应用试点企业，已基本形成线上线下协同交易的道地药材全国市场窗口。此外，通过“东西协作”构建中药材销售渠道，先后组织当归、党参、黄芪、枸杞、锁阳、苁蓉等中药材产品入驻陇南“青岛馆”、定西“福州馆”、临夏“厦门馆”、甘南“天津馆”等电商体验中心，有效提升线上线下销售规模。

2.2 中医药产业链延伸发展

积极推进中医药养生保健旅游产业发展。甘肃中医药文化底蕴深厚，中药材资源得天独厚，中医药产业发展也正在向下游方向延伸，探索开发下游对中医药医疗服务、健康养生保健等需求。《甘肃·陇东南国家中医药养生保健旅游创新区建设总体规划》已在实施中，陇东南地区“岐黄中医康复疗养基地、崆峒山—大云寺·王母宫养生文化体验基地、皇甫谧针灸医疗保健基地、麦积山中医药休闲养生度假基地、武（山）—清（水）—街（亭）温泉养生基地、陇南山水田园养生基地和定西中医药科考旅游基地”等七大基地建设正在重点推进。此外，政府在省内其他旅游景区及周边规划建设了一批集中医康复医疗、养生保健、休闲旅游为一体的中医药养生保健旅游产业基地、产业园。截至 2020 年，甘肃省已建成中医药养生保健产业基地、产业园共有 35 家。据不完全统计，仅全省 35 家中医药养生保健产业基地、产业园直接带动就业 6300 人、间接带动就业 32000 人。庆阳、定西、兰州等地深入挖掘中药材资源，结合中医药养生保健旅游市场需求，大力开发中药食品、饮品、药膳、茶制品等一批高附加值保健食品及中药提取物、美容化妆品等批中药材精深加工旅游商品，扩大了旅游购物消费。庆阳开发的岐伯中药保健枕头、嘉峪关开发的锁阳咖啡、武威开发的肉苁蓉切片饮品以及兰州陇萃堂开发的玫瑰系列、百合系列旅游商品和甘肃道地中药材药膳滋补产品都深受广大游客的喜爱。

2.3 新冠肺炎疫情中的卓越抗疫成效

实现“两州一县”和深度贫困地区县级中医医院对口帮扶、重点学科及乡镇卫生院中医馆全覆盖，实施中药材产业精准扶贫三年行动，43个县(市、区)将中药材种植作为富民产业。中药材种植覆盖1300多个贫困村，占全省6220个贫困村的21%。贫困地区中药材种植专业合作社1600个，中药材加工龙头企业200多家，主产区药材收入占农民人均纯收入的60%左右。

面对新冠肺炎疫情，充分发挥中医药特色优势，坚持中西医结合、中西药并用。中西医联合制定诊疗方案，建立中西医结合救治、会诊、查房、病例讨论制度，“一人一案”辨证施治。组织研发中医药系列“甘肃方剂”，在全省调剂使用，并驰援湖北武汉，为白俄罗斯等国提供国际支援。疫情以来，甘肃省卫生健康委先后印发了四版《甘肃省新型冠状病毒肺炎中医药防治方案》，借预防方剂提高人体非特异性免疫功能、增强抗感染力。推行“疫苗+中医药”的预防策略，通过推广食疗、口服汤药以及外用方等措施，强化中医药综合预防。以防为主，防治结合，持续发挥中医药在疫情常态化防控中的特色优势作用。实践证明，中医药在抑制轻症转重症、缓解重型症状、出院患者快速康复、巩固治疗效果等方面发挥了不可替代的作用。

2.4 省内中医药企业基本情况

甘肃省中医药产业虽然取得了快速发展，但经济总量依然偏小，规模效应不明显。具体到药品制造环节，缺乏年销售收入50亿元以上的大型龙头企业和年销售额10亿元以上的大品种。目前经营主体仍以中小企业为主，集中度较低、关联度不强、缺乏竞争实力，没有形成核心企业带动的强势产业群，和资源禀赋类似的省份比较发展较慢。2020年，全省中药材产业重点龙头企业达到226家，其中国家重点龙头企业3家、省重点龙头企业103家。通过GMP认证的中药材加工企业184家，其中中药饮片加工企业149家，年加工中药材70万吨，加工产值200亿元。

目前，甘肃省已建成兰州新区生物医药产业园、兰州高新技术开发区中医药产业创新研发孵化园、陇西中医药循环经济产业园、渭源中药材精致饮片加工园

等 6 个产业园区, 入驻加工制造企业 170 户, 仅 76 户通过 GMP 认证, 实现产值约 60 亿元。据甘肃省统计局统计, 2019 年甘肃省规模以上中医药生产企业仅 68 户, 实现工业总产值不到 80 亿元, 实现工业增加值不到 17 亿元。其中, 中药饮片加工企业 48 户, 中成药生产企业 20 户。我省绝大部分中医药企业规模小、生产技术水平不高、品牌散乱、市场开拓不力、产品研发滞后、同质化严重等问题。

根据中国中药协会网站数据, 目前甘肃省会员单位中, 理事单位一家, 为兰州佛慈制药; 一般会员单位 12 家, 包括: 甘肃中天药业、甘肃岷归中药材科技公司、甘肃靖远金田野枸杞种植合作社、康美甘肃西部中药城、甘肃靖远聚清和枸杞种植农民专业合作社、甘肃金杞福源生物制品公司、甘肃润枫源农牧生态科技公司、甘肃泰康制药、甘肃扶正药业、甘肃普安制药、甘肃天水岐黄药业、甘肃万杞千红生物科技公司等。

2.4.1 甘肃药业投资集团有限公司

为建设国家中医药产业发展综合试验区, 推动陇药产业融合发展、创新发展, 提升发展质量, 把中医药产业打造成甘肃省富民强县的支柱产业, 经甘肃省人民政府批准, 由省国投集团、省科技投资集团、省农垦集团及地方政府投资公司投资, 于 2018 年 9 月共同组建甘肃药业投资集团有限公司 (简称“药投集团”)。药投集团是甘肃省唯一一家以医药健康为主业的省属医药企业集团, 已形成以中成药制药为主, 集中药材种植、加工、流通、研发等于一体的产业发展格局。

集团现有子企业 10 家 (其中二级企业 6 家, 三级企业 4 家), 托管企业 1 家。制药领域二级企业 2 家, 分别为陇神戎发药业公司、普安制药公司; 中药材种植加工领域二级企业为集团中药材发展公司; 医药流通领域二级企业为集团营销管理公司; 医药健康领域研发二级企业为集团科技创新研究院公司; 医药关联产业二级企业为甘肃核素药业公司; 参股企业 2 户, 分别为甘肃陇中药业公司 (持股 14%) 和甘肃农垦扶贫项目投资公司 (持股 11.11%); 托管甘肃医药集团公司。集团公司现有药品生产批准文号 24 个, 全国独家产品 5 个 (元胡止痛滴丸、宣肺止咳合剂、斯娜格药膜、酸枣仁油滴丸、七味温阳胶囊), 元胡止痛滴丸、宣肺止咳合剂单品种年销售额在 3 亿元左右, “隴神”、“普安康” 商标是“甘肃省著名商标”、“中国驰名商标”。

未来，药投集团根据“十四五”将紧紧围绕省委、省政府提出的打造千亿级医药健康产业集群的目标，着力构建“2+2”产业发展板块。“2个主业板块”分别是中药材种植加工、中药和中药制品生产板块，主要开展中药材育种育苗、中药材种植、中药饮片加工、中成药生产及交易等业务；医疗物资的生产、仓储和批发零售板块，主要开展医疗物资生产、采购、仓储和配送、医药商贸流通等业务。“2个培育业务板块”，分别是中医药衍生业务板块，主要开展中药保健品、中药化妆品、药食同源中药材的生产和开发、医疗服务、养生保健与医美产业等业务；化学生物制药板块，主要开展植物化学药品制剂、生物药品制品、同位素药研发和制造等业务。力争“十四五”末，集团公司资产总额达到150亿元、年营业收入达到150亿元、总市值达到100亿元、工业总产值达到40亿元、利润总额达到12亿元，引领全省医药健康产业达到千亿级目标。

2.4.2 省内上市中药企业情况

综观A股（国内医药行业）中医药行业，中药子行业上市企业最多的省份为广东省（9家）；浙江省（7家）紧随其后；其次贵州、湖南、云南均为5家；陕西省、天津市上市中药企业均为3家。福建、北京、海南、河北、上海、四川、内蒙古等省份仅有1家中药上市企业。注册地及办公地均在甘肃省的中药行业上市企业有2家，为陇神戎发、佛慈制药，而另一家新里程为医疗服务行业上市公司。

（1）佛慈制药

兰州佛慈制药股份有限公司（股票简称：佛慈制药）成立于1999年，注册地为甘肃省兰州市永登县兰州新区，于2011年A股上市，总股本51065.7万股。佛慈制药主营业务为中成药及大健康产品的研发、生产和销售，中药材种植和销售，中药饮片加工和销售，防护口罩等医疗器械的生产和销售。公司拥有药品批准文号467个，拥有参茸固本还少丸、复方黄芪健脾口服液等10个独家产品。明星产品包括：参茸固本还少丸、安宫牛黄丸、六味地黄丸、逍遥丸、复方黄芪健脾口服液、阿胶、风寒感冒颗粒、浓缩当归丸等，涵盖补益、感冒、肠胃、妇科、安神睡眠等多个类别和领域的中成药以及中药饮片、大健康产品。

公司所有生产基地全部通过国家GMP认证，同时，丸剂、颗粒剂、片剂、胶

囊剂的生产现场还通过澳大利亚 TGA 组织、日本厚生省和乌克兰产品认证局的认证，是目前接受他国产品现场认证最多的企业。

截至 2022 年 9 月 30 日，佛慈制药实控人为兰州市国资委，持股比例 41.49%。控股股东为兰州佛慈医药产业发展集团，持股比例 61.63%。公司 2022 年 1 月 27 日发布公告，为贯彻落实《兰州市国企改革三年行动实施方案（2020-2022）》，佛慈集团拟进行混合所有制改革，引入战略投资者，该混改立项已获得兰州市人民政府国有资产监督管理委员会批准。截至本专题报告发布日，佛慈集团引入战略投资者的方案处于筹划阶段，启动时间尚未确定。

公司近三年一期（2019-2021 年及 2022 三季度）营业收入分别 6.29 亿元、6.68 亿元、8.18 亿元及 6.98 亿元；归母净利润分别为 7110.70 万元、10801.80 万元、9325.90 万元及 5287.84 万元。近三年（2019-2021 年）资产负债率均值为 33.85%；净资产收益率均值为 5.89%；销售毛利率均值为 26.21%；研发费用占比均值为 2.65%。佛慈制药作为振兴陇药的排头兵，近年也在转方式、调结构，深入实施‘板块支撑、主业带动、多元并举、科学发展’的发展战略，稳步推进企业混合所有制改革，推动现代中药、大健康产业的强劲发展，多元化发展的产业格局已经形成。

（2）陇神戎发

甘肃陇神戎发药业股份有限公司（股票简称“陇神戎发”）成立于 2002 年，注册地为甘肃省兰州市榆中县定远镇，于 2016 年 A 股上市，总股本 30334.5 万股。陇神戎发主要从事医药、医疗产品、保健卫生产品的研究开发；中成药、保健食品、原料药的生产及销售。共有滴丸剂、片剂、硬胶囊剂、膜剂 4 种剂型。主要产品有元胡止痛滴丸、酸枣仁油滴丸、鞣酸小檗碱膜、七味温阳胶囊、复方丹参片、消炎利胆片、消栓通络片等药品，保健食品黄芪当归胶囊。元胡止痛滴丸、酸枣仁油滴丸、鞣酸小檗碱膜和七味温阳胶囊均为独家品种。公司实控人为甘肃省国资委，持股比例 33.58%。控股股东为甘肃省药业投资集团，持股比例 29.93%。

2021 年 4 月，陇神戎发公告称，以发行股份及现金支付的方式购买甘肃药业集团和甘肃农垦集团合计持有普安制药 95% 股权，并募集配套资金。2021 年，普安制药生产宣肺止咳合剂 1470 多万盒，主要发往北京、上海等地。在此次上

海新冠肺炎“防、治、康”全过程中，中医医疗队灵活应用连花清瘟颗粒、宣肺止咳合剂等中成药，配合使用中药汤剂，着力解决患者发烧、头痛、咳嗽、咽痛等症状，取得较好疗效。公司于2022年7月8日召开第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于变更本次重大资产重组方案的议案》，变更为：公司以支付现金方式收购甘肃农垦集团持有的普安制药51%股权、收购甘肃药业集团持有的普安制药19%股权，收购完成后公司将持有普安制药70%的股权，并不再募集配套资金。截至2022年10月31日，公司披露的最新进展为本次交易工作正在进行中。

公司近三年一期（2019-2021年及2022三季度）营业收入分别2.39亿元、2.55亿元、2.88亿元及2.24亿元；归母净利润分别为1277.75万元、183.11万元、-910.62万元及544.87万元。近三年（2019-2021年）资产负债率均值为11.53%；净资产收益率均值为0.25%；销售毛利率均值为34.18%；研发费用占比均值为2.59%。公司目前药品销售收入的主要来源为元胡止痛滴丸，存在单品种依赖的风险。因此，除了药品研发、成果转化的内生动力外，必要的资源整合有望快速提升公司盈利能力。

2.4.3 省内其他中药企业

除了上述几家规模较大的制药企业，甘肃省内还有和盛堂制药、普尔康药业、河西制药、禾瑞医药、大德利制药等重要企业。

表6：甘肃省内其他非上市中药企业

企业名称	企业概况
兰州和盛堂制药股份有限公司	该公司以生产、销售片剂、颗粒剂、胶囊剂、滴丸剂、合剂、散剂、糖浆剂为主。已上市产品是999正天丸，主治疏风活血，养血平肝，通络止痛。用于外感风邪、瘀血阻络、血虚失养、肝阳上亢引起的偏头痛、紧张性头痛、神经性头痛、颈椎病型头痛、经前头痛。目前正在研发的两个项目为国家一类新药丹参酚酸A注射液临床前研究项目和国家中药六类新药“芎归止痛滴丸”研发项目，据估计，此药品前景广阔，适用人群多，市场需求量大，具有巨大的应用市场。
甘肃普尔康药业有限公司	甘肃普尔康药业有限公司是在原陇兴生物制药有限公司的基础上于2009年7月1日按照现代企业制度成立的股份公司，属于陇西县招商引资项目。公司位于陇西县中医药循环经济产业园，是一家集研发、制造、销售于一体、通过GMP达标的现代化高科技制药企业。公司至今有40年的发展历史，经过多年的发展，进行了以资源为依托，以市场为导向的结构调整。确立了以“立足陇西，以中药饮片及中药材提取综合加工为重点”的发展格局。公司是陇西一家具有国药准字

	号产品的综合制药企业。公司现有已 GMP 达标的四个生产车间和一个辅助车间，一个中心化验室。车间分别为综合制剂车间、生化原料药车间、饮片车间、中药提取车间和设备动力车间。其中综制剂车间年生产能力为胶囊剂 2.4 亿粒，片剂 2.8 亿片、散剂 3000 万代；生化原料药车间年生产胰酶、胃膜素原料药 200 吨左右；饮片车间年生产饮片 3000 吨左右；中药提取车间年中药材提取能力 1500 吨左右。
河西制药有限公司	公司注册地为甘肃省张掖市甘州区东街 123 号，注册资本 2000 万元，经营范围为片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、丸剂（大蜜丸、小蜜丸、水丸、浓缩丸、水蜜丸）、滴丸剂。公司年产中成药 1000 吨，是一家以片剂、胶囊剂、颗粒剂、丸剂、滴丸剂等药物制剂生产、销售为主的科技型企业。公司高度重视科技创新，每年投入研发经费 300 万元以上。
陇西县禾瑞医药科技有限责任公司	公司主营业务为地产中药材销售，主要包括党参、当归、黄芪、羌活、防风、黄芩及柴胡等中药材；以及中药饮片销售，中药饮片是产业链上的上游产品，是中医的基础用药，主要面向药品连锁店、药店、医院、药厂、药材市场。公司产品主要销往安徽亳州，上海，广东，山东，广西，四川及省内各大药材市场。
酒泉大得利制药股份有限公司	公司位于酒泉高新技术工业园区，2003 年建成投产，2009 年顺利通过 GMP 再认证。生产场地 12000m ² ，主要产品：卵磷脂片（清芝灵）、硫酸软骨素 A 钠胶囊、黄豆昔元片、维生素 C 咀嚼片、心律宁、石榴健胃片、复方银翘氨酚维 C 片、甲硝唑芬布芬胶囊、复方氨酚烷胺片等。公司现有制剂生产线 4 条，包括片剂、胶囊剂、颗粒剂、中药提取，29 个原料药具备生产条件的有人工牛黄、苦参素等品种。公司主打品种有卵磷脂片（清芝灵）、黄豆昔元片、石榴健胃片、人工牛黄、苦参素、复方银翘氨酚维 C 片等。
源县茂翔药业有限责任公司	公司的经营范围为：公司主营业务为地产中药材、农副产品种植、收购、销售；地产中药材粗加工；中药材开发、中药材信息咨询服务；中药材饮片销售。主营业务为：中药材的收购、销售；中药饮片的销售。主要产品：地产中药材和中药饮片，主要销售当归、党参、黄芪、柴胡等中药材。位于渭源县会川镇工业开发区，交通便利，紧邻 212 国道，成立于 2011 年 7 月 12 日，注册资本 1060 万元，固定资产 1850.28 万元，公司资产良好，经营设施齐全完善。共拥有 15318 平方米占地面积，同时在渭源、陇西、文峰有中药材专用仓库 1800 平方米。
天水岐黄药业	甘肃天水岐黄药业有限责任公司于 2002 年 12 月 26 日在天水市工商行政管理局登记成立。公司经营范围包括片剂、散剂、颗粒剂、硬胶囊剂、胶剂、丸剂（浓缩丸等）。天水岐黄药业有限责任公司前身是创建于 1958 年的天水制药厂，是天水市中成药研发与生产的龙头企业，拥有 151 个国药准字品种，自主专利 13 项。公司以独家产品苻蓉通便口服液和劳克结核丸、八珍补汁、阿胶系列产品为主导产品，准确定位产品结构资源，找准特色化、竞争差异化，将公司产品细分为四大板块。即以苻蓉通便口服液、劳克结核丸为代表的新药产品板块，以基本药物、医保目录药物为代表的普药 OTC 板块，以三胶、八珍补汁为代表的健康产品板块，以阿胶、鹿角胶、鹿角霜为代表的原料药板块。

数据来源：华龙证券研究所

3 甘肃中医药产业发展的有利因素及存在的主要问题

3.1 有利条件

3.1.1 资源禀赋优势

甘肃省复杂的气候类型和地貌特征，孕育了丰富的中藏药种质资源，目前是国家重要的中药材生产基地，也是全国唯一中医药发展综合改革试点示范省。丰富独特的中药材资源为甘肃省发展中药产业提供了物质保障，中医药产业被确定为全省推动绿色发展崛起的生态产业之一。十三五以来，全省中药种植面积种植规模逐年扩大，标准化种植比率达到 42.6%，区域布局基本形成。全省有 20 多个县（市、区）中药材呈规模化种植发展态势，形成了一批以当归、白条党参、黄芪、纹党、红芪、甘草、大黄、柴胡、板蓝根、枸杞为特色的优质中药材生产基地，随着政策对中医药产业的大力推动，甘肃省中医药发展机制不断完善，服务体系不断健全，规模以上医药工业企业逐步壮大，已建成道地药材品种优势种植基地 13 个，产业园区 4 个，专业交易市场 5 个、健康旅游示范基地 7 个，中药材静态仓储能力 100 万吨。

经过多年的发展，甘肃省已具备发展壮大中医药产业的基础条件。利用作为中医重要发祥地、道地药材主产地的比较优势，积极培育发展中医药产业、改变资源大省产值小省的现状，将资源优势转化为市场优势是未来甘肃道地中药材发力的方向。

3.1.2 政策加持

国家在完善甘肃省中医药服务体系、健全基层中医药服务网络、创新中医药服务模式、推进中医药创新体系建设等方面都给予了大力支持。甘肃 2011 年被国家中医药管理局确定为国家中医药综合改革试验区，在国家中医药管理局的积极推动下，甘肃省先后被国家有关部委确定为全国首批中医药服务贸易先行先试重点区域、国家中医药产业发展综合试验区，陇东南国家中医药养生保健旅游创新区。中医药产业作为甘肃省十大生态产业之一，已列入省委省政府重点扶持发展的支柱产业。国家中医药产业发展综合试验区的主要任务是通过创新体制机

制和先行先试，探索中医药产业发展的新模式、新路径。

从国家对中医药行业顶层设计来看，2017年7月首部《中华人民共和国中医药法》正式实施，为促进中医药事业发展奠定了法律依据。2019年10月后《中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》、《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》等一系列政策文件，逐步构建起中医药高质量发展的制度体系，切实保障和促进了中医药事业的发展。2021年底推出重磅医保支持政策，2022年3月推出“十四五中医药发展规划”，国家针对上下游全产业链做了连贯性的顶层设计和规划，各项政策稳步推进，中医药事业蓬勃发展。随着国家产业政策和省政府对中医药发展机制的不断完善，借助国家中医药产业发展综合试验区的先行先试的创新体制机制，充分发挥甘肃中医药在“一带一路”战略中的区位优势、资源优势和文化优势，通过探索中医药产业发展的新模式、新路径，甘肃中医药产业将迎来巨大的战略机遇期。

3.1.3 科技创新助力

近年来，甘肃中医药工业体系初步形成，扶植和培育出几家有影响力的上市公司及一批制药企业。依托部分优秀企业，通过政府的政策引导和项目扶持，中医药产学研协同创新发展迅速，中医药企业联合省内外中医药领域科研机构开展新产品研发，企业的科技创新能力得到了一定程度的提升。兰州大学、甘肃中医药大学、中国科学院兰州化学物理研究所等科研机构与甘肃省内中医药骨干企业建立了长期稳定的科研合作关系，产学研协同创新机制初步建立。依托重点科研院所及创新型企业，甘肃在中医药产业领域已形成了基础研究、应用研究、中试孵化以及产业化全过程的创新链和产业链，搭建了比较完整的科技创新平台，建立了高层次创新人才团队，建成了包括中药材种植、加工、储藏、商贸、检测、研发和应用等环节的产业配套体系，由此可有效地实现资源共享、优势互补，打造陇药技术创新和产品研发高地。

3.2 甘肃省中医药产业存在的主要问题

3.2.1 药材种植标准化程度不足，药材溯源体系建设落后

2016年《中医药发展战略规划纲要（2016-2030）》发布以来，中医药正式上升为国际战略，推动中医药高质量发展是未来的工作重点。遵循中医药发展规律，传承精华，守正创新是发展的要义，中医药产业亟待保留传统中医药文化精华的同时，谋求更加规范化和标准化的产业发展路径，才能在当下日益增长的医疗卫生市场继续占据一席之地。从中医药全产业链来看，政策对上游的中药材种植、中游的中药材研发制剂以及下游的医药流通及销售都进行了政策规范和质量引导，建立了中药种植的GAP标准、药品生产质量的GMP标准、药品经营质量GSP标准，从全流程引导中医药行业走向标准化、现代化和国际化。

虽然甘肃省中药材种植环节标准化率提升较快，从2019年的25.8%提升到2021年的42.6%，但与行业发展要求仍然存在较大差距。道地药材优质种子种苗繁供水平不高、中药材绿色标准化示范基地规模小，和大企业合作的药源基地有限。甘肃省很多产区药材生产仍以农户分散种植加工为主，集中连片规模化种植比例还比较低，标准化生产管理技术推广普及受限；在产地土壤环境测评、肥料农药等投入品管理、产后加工处理技术等关键环节，缺少从种到收全程监管，对药材质量安全的保障力度仍显不足。中药材质量良莠不齐、药材难以溯源、企业标准不一，缺乏对主要产品实现从种植、加工到流通销售的全产业链实现大数据追溯，直接影响到药材的销售价格以及与大型药企的合作，制约了资源优势的发挥。

3.2.2 产业链条短，产品附加值低

甘肃省中药材种植种类繁多，当归、黄芪、党参、甘草等药材都有大规模种植基地，黄芪、党参、当归等药材产量更是在全国总产量中占有明显优势地位，但却是中医药产值小省。很长一段时间内上游中药材种植环节的标准化程度不够，导致中药材附加值低，精深加工不足，大部分药材仅为医院药材或初级产品供应市场，以中药材为原料的现代中药制剂、保健品、化妆品、食品添加剂等较少，

加工增值效益较低,品牌影响力不够。甘肃省中药材产后加工体系建设起步较晚,投入不足,产后清洗、切制、干燥和贮藏设施建设滞后,影响了药材初加工效率和质量的进一步提升;药材产地加工贮藏缺乏统一有效的技术标准,质量参差不齐;包装规格、产地标志、品牌标识、贮运设施等缺乏相应的标准来规范,药材无包装、大包装上市现象普遍。中游制药行业缺乏年销售收入 50 亿元以上的大型龙头企业和年销售额 10 亿元以上的大品种,没有形成核心企业带动的强势产业群。下游的流通、服务体系建设与其它发达地区相比较为滞后,中药产业缺乏大市场、大流通的支持,缺乏有影响力的展示平台。整体来看,甘肃省中医药产业体系不够完善,中药材产业链短,制约了产业产值的进一步提高。

3.2.3 中游药品制造企业总体规模较小,产业集中度低

产业规模与生产集中度是衡量一个产业竞争力的重要标志。甘肃中医药产业总体呈现规模较小、竞争力较弱等特点。2021 年年全省中药工业产值 100 亿元,中药工业产值规模远低于广东、四川、贵州、云南、江西等中药产业发达的省份。甘肃中药工业状况集中表现为总体规模小,上市公司数量少,缺乏产值 10 亿元以上的大企业,产业竞争力相对较弱。上市公司仅佛慈制药和陇神戎发两家,且营收规模处于行业中后位、增长停滞、再融资能力缺乏。目前中医药产业经营主体仍以民营中小企业为主,产业集中度较低,关联度不强,尚没有形成核心企业带动下的产业集群。

反观中药龙头云南白药,虽然手握百年白药的保密配方,却不局限于原有的传统白药品种,而是不断推陈出新,向大健康领域延伸拓展,一步步发展出超 50 亿元销售规模的大健康产品,是当之无愧的中国大健康领域的领军者。在巨头的成长过程中,不仅在科技创新、中药材种植方面有效带动当地经济发展,云南白药更是作为云南省的资本运作平台,不断通过定增、收购兼并、股权交换等来迅速做强做大,极大地提升了云南医药产业的核心竞争力,带动当地经济快速发展。

3.2.4 市场流通体系不健全,品牌的市场营销水平不高

在计划经济体制下形成的三级批发格局基本打破以后,新的有效的医药流通体系尚未完全形成,非法药品集贸市场屡禁不止。加上生产领域多年来的低水平

重复建设，致使多数品种严重供大于求，流通秩序混乱，治理任务艰巨。虽然甘肃省目前已建立了5个药材交易市场，但是整个市场流通体系的标准化、智能化水平还需要改造和提升，没有完全发挥信息发布、价格形成、仓储物流中心等功能。陇西中药材仓储交易园区、岷县“中国当归城”、梅川地产药材交易市场、渭源县渭水源中药材贸易市场、会川中药材市场等5个中药材交易市场，应通过仓储管理、金融兑付、网上交易、代码识别、射频识别、快捷配送等系统整合，提高线上线下协同交易能力，构建集仓储物流、电子商务、供应链管理为一体的现代化中药材交易市场体系。同时，甘肃亟需创建面向西部、服务全国的全国中药材战略储备基地和“南药北储”平台。

同时，市场营销水平不高也限制了省内药企的进一步发展。兰州佛慈是“中华老字号”企业，有着深厚的历史积淀，品牌价值潜力巨大。其主打产品六味地黄丸为该公司在全国最早开发该品种的浓缩丸产品，但排名却在仲景、汇仁、九芝堂、同仁堂之后。2021年佛慈制药营业收入只有8.2亿元，净利润为9326万元，收入主要来源仍然以六味地黄丸等传统中药为主，大健康产业收入不足3%。陇神戎发更是缺乏行业知名度，其独家品种元胡止痛滴丸也知者寥寥。无论从企业生产经营能力、体制机制改革、业务创新还是营销能力来看，佛慈制药都发展缓慢，未能充分挖掘“中华老字号”的商业价值，品牌影响力不高限制了公司的扩张和进一步壮大。除佛慈之外，其他多数企业缺乏品牌意识，忽视品牌建设，只考虑短期效应，不注重品牌形象塑造与传播，没有专业化的学术营销团队，无法开展高层次的学术推广活动，企业和产品缺乏知名度和美誉度，很难在医师和消费者心目中树立品牌形象。

3.2.5 企业研发投入过低，缺乏科技领军人才

尽管在政府的引导下，甘肃省内中医药产学研体系初步建立，但产品创新能力不高，独家产品稀缺、创新产品少、技术含量高的产品少。只有少数企业初步具备新产品研发能力，大部分企业的技术力量很弱，只能解决生产中遇到的一些技术问题。根据2021年中医药行业上市公司数据显示，行业平均研发投入占营收的比例为7.2%，但佛慈制药研发占比仅为2.37%，陇神戎发研发占比仅为2.3%，远远低于行业均值。其他民营中小企业资金实力更弱、且缺乏长期投入动能，研

研发投入更是少之又少，导致企业创新能力弱、产品更新受阻，在日益激烈的市场竞争中逐渐被淘汰。

同时受企业自主研发经费投入不足影响，产品研发层次较低，缺乏大项目和核心技术，优秀研发人员也不断流失，创新人才缺乏。同时，也很难吸引全国知名的、高层次的、复合型的新药研发设计领军人才，这又进一步制约了甘肃省中医药制药企业的产品创新能力。

4 甘肃中医药产业经验借鉴

4.1 四川经验

四川省中药材资源优势显著，素有“中医之乡、中药之库”、“无川药不成方”的美誉，中药资源蕴藏量位于全国前列，在全国第四次中药资源普查工作中，已实现全省 183 个县全覆盖，初步查明中药品种数达 7290 种，居全国第一。据统计，2020 年，四川省人工种植中药材面积 817 万亩，中药材总产值达 325 亿元，单品种种植面积上万亩的有 53 种，川芎、川贝母、川麦冬、川白芷、川黄连等道地药材的人工种植面积居全国前列。中药工业发展稳步增长。2020 年全省规模以上中药饮片企业、中成药企业共 227 户，中药工业营业收入达 520.8 亿元，占全省医药工业比重 35.3%。成都、资阳、眉山、泸州等地建有天府中药城、天府国际生物城等各具特色的中医药产业园区，为中医药工业全域拓展提供良好产业发展氛围。近年来四川省中医药产业发展迅速，我们可以从制度创新、科技创新、资本投入、营销战略等几方面进行借鉴。

(1) 精准发力，打造省级中医药大健康平台

四川省紧紧抓住中医药大健康产业蓬勃发展的契机，依托省级国有资本投资功能平台，以混合所有制模式组建了四川省中医药大健康产业投资有限责任公司，打造首个中医药大健康的省级产业大平台。中医药行业向大健康产业融合、渗透正在成为大势所趋，通过引导人们对于养生、保健、旅游、美容等健康生活的需求，中医药行业将带来更加广阔的增长空间。2020 年的大健康全产业链产业规模达到 8 万亿，2030 年大健康产业市场规模将逼近 16 万亿。

(2) 着力打造“龙头企业、拳头产品、优质基地”

四川省开展“三个一批”（重点企业、重点品种、重点基地）建设。着力打造“龙头企业、拳头产品、优质基地”，首批确定立项重点企业 8 个、重点中成药品种 6 个、重点中药饮片品种 7 种、重点中药材种植基地 24 个。重点基地种植面积达 6 万余亩，销售达 3 亿元。重点企业中，好医生药业集团、成都地奥集团、成都百裕制药三家中药企业入选中国中药企业 TOP100 排行榜。

■ 好医生药业集团

好医生药业集团是一家注重科研、倡导科技领先的民营药业集团，已形成以药业为核心、“大健康”产业全面发展的战略格局。目前年销售收入超过 50 亿元集团，现有 238 个注册品种，其中 10 个国家中药保护品种，3 个独家产品，77 个国家基本医疗保险药，55 个国家基本药物；拥有全球唯一的美洲大蠊 GAP 养殖基地。好医生药业发源于凉山州，拳头产品为康复新液，康复新是蠊科昆虫美洲大蠊的干燥虫体提取物中分离、精制而成的生物制剂。通过不断创新壮大和并购重组，好医生药业集团已形成医药工业、医药商业、医疗服务、医药研发、中药材种养殖基地、农产品精深加工、大健康七大版块，下属有 37 家全资子公司，14 个 GMP 工厂，2 家医贸公司，产业分布在四川、云南、贵州、山西、辽宁。在创始人耿福能的带领下，以创新驱动为发展战略，经过 30 多年的发展，特别是在“美洲大蠊规范化养殖”及以“康复新液”为代表的昆虫药物开发领域在国内外走出了自己的特色发展之路。

■ 地奥集团

地奥集团以地奥心血康胶囊为核心产品的现代中药企业，其明星产品地奥心血康于 80 年代研发成功，2012 年通过欧盟注册认证，是全国首个具有自主知识产权的治疗性植物药。从借款 50 万元起家，到如今净资产超过 40 亿元、主营收入超过 30 亿元、连续 13 年利税总额居全国同行业前列，地奥集团用 20 余年的发展历程，寻找到了知识产权为企业提高效益的着力点。从多年畅销不衰的“地奥心血康”，到不断创新的基因工程药物，地奥集团用知识产权把民族药业做强做大。“地奥心血康”由甾体皂苷精制而成的纯中药制剂，是主要用来防治心血管疾病的植物药。地奥集团董事长李伯刚 1988 年主导研发并因此创建了地奥集团，1992 年地奥集团建立了药物研究所，每年的科研经费投入达 8000 万元。2006 年 5 月，地奥集团被国家知识产权局列为第三批全国专利试点单位，此后又相继

被列为四川省、成都市的知识产权示范企业。截至目前，地奥集团提交的国内外发明专利申请已超过 100 件，并拥有 9 件国外专利。在此基础上地奥集团研发了脂必泰胶囊、脂必妥片、黄芪注射液、迈普新(胸腺肽 $\alpha 1$) 等 10 多个拥有自主知识产权的创新药物，逐步发展成为集天然药物、基因工程药物、合成药物、新型制剂研制为一体的大型骨干制药企业。目前，地奥集团是世界上最大的高纯度甾体皂苷和高纯度胸腺肽生产企业。“促使地奥集团业绩高速增长的原因，是我们研究和开发了拥有自主知识产权的药品。”李伯刚说，“强大的新药开发能力使地奥集团在优化产品结构方面的调控能力大大增强。

■ 百裕制药

百裕制药是一家具有国际技术领先性的民营生物医药制造企业，也是推动中药现代化和国际化进程中的先锋者。旗下现拥有 7 家全资子公司和 1 家控股子公司，截至 2020 年，总资产规模超 17 亿元，年营收超 11 亿元。银杏内酯注射液是公司自主研发的用于通脉活血的植物药，仅一个核心产品的销售就已突破 10 亿元/年。2012 年‘银杏内酯注射液’获批，这是 2007 年国家新药注册开闸后获批的第一个中药注射剂产品，也是目前数量极少的获批中药注射液之一。银杏内酯不仅是中国的医药产品，它还是全球最大的植物药。全球的银杏制剂都是银杏膏做的，银杏内酯做到了‘分子式结构’，技术已经站上了世界领域的前端。企业符合欧盟及美国 FDA 标准的工厂拔地而起，目前公司拥有 24 个药品生产批件、22 个药品临床批件，另有在研产品 50 余个，其中包括多个化药 1 类和中药 5 类新品种。获得国内发明专利授权 50 余项，境外发明专利近 10 项；企业荣誉四川省企业技术中心、成都市银杏药物制剂工程技术研究中心、中国中药研发实力十强。

(3) 实施“品牌引领”行动

品牌建设是中医药产业发展的生命线。四川省政府正是意识到这一点，通过实施“品牌引领”行动，将品牌建设贯穿产业链全周期。实施“品牌引领”行动，着力打造 6 个中医药大健康产品开发创新团队建设，开展系列大健康产品研发；实施“品种引领”行动，开展半夏饮片、抗感颗粒等 10 个优势川药提升品牌、优化品种项目；实施“品质引领”行动，开展川产道地药材前胡、白芷、瓜蒌等 15 个标准化中药材种植（养殖）区域发展项目。

(4) 以川产中药材大品种为关键点，推进科技创新

主要是以省内中医药科研院所、高校、创新企业为依托，以川产中药材大品种、关键核心技术研发为关键点，加强科学研究工作。目前已建设有国家级平台 38 个，省级平台 80 个，构建了国家、省、局多层次、全产业链交叉融合的科技创新团队，承担了国家自然科学基金、四川省第四次全国中药资源普查等项目。专家团队深入剖析阻碍中药材产业发展的瓶颈问题，制定长期发展规划，提出了“三定（定产区、定品种、定重点县）”的发展格局，填补了长期以来四川省缺乏中药材整体规划的空白。为进一步激励和保护企业中医药科技创新积极性，省中医药管理局会同财政厅制定了《四川省中医药研发分险基金设立方案》，省级财政在中医药发展专项资金中统筹安排注入基金，首期规模为 3000 万元。围绕四川省川产道地、大宗、优势中药材品种，已开展川芎、川贝母等 16 个大品种培育项目，建立产学研用协同推进机制，进行系统研究与综合开发，研发市场潜力大的中医药大健康产品。

四川省委省政府还出台《关于促进中医药传承创新发展的实施意见》《中医药强省建设行动方案（2021—2025 年）》等政策文件，将中医药传承创新发展工作纳入对市（州）政府绩效考核，激发各地中医药形成了竞相发展态势。四川中医药基本形成事业、产业、文化三位一体传承发展的良好局面。

4.2 云南经验

云南中药材历史悠久，产地适宜，品种优良，疗效突出，带有地域性特点的药材。据第三次中药资源普查显示，云南省中药资源种类有 6559 种，药用植物资源有 6157 种，中药资源种类总数和药用植物种数分别占全国的 51.4% 和 55.4%，居全国之首。云南优势中药材三七、灯盏花产量均占全国总量的 90% 以上，全国现有 35 大类、43 个剂型、5000 多个品种的中成药，其中使用云南中药材的就达 3500 多种。云南省发展中医药产业有着得天独厚的资源优势，把资源优势转化为市场优势，通过发展中药材产业推进供给侧结构性改革，促进经济转型升级，培育经济增长新动能是云南省的方向。数据显示，2016 年至 2019 年，云南中药材产业加工产值从 321 亿元增加到 502 亿元，年均增长 16.1%；加工产值与农业产值之比从 0.98:1 提升到 1.29:1，加工产值中提取物产值占比从 2016 年 4% 增

长到 2019 年 17.3%，产业结构得到进一步优化，体现出整个产业向下游精深加工环节发展态势。

(1) 中药材绿色生态可溯源

中药产品质量的关键取决于中药材。依托道地药材产业优势，云南省委、省政府针对中药材产业全力打造世界一流“绿色能源”、“绿色食品”、“健康生活目的地”三张牌，重点推进中药材无公害、绿色、有机基地建设，支持建设道地药材良种选育、良种繁育基地建设。截至 2019 年底，中药材标准化基地 126 万亩，其中获绿色认证基地 4.5 万亩、有机认证基地 3.2 万亩。随着云南中药材名气逐渐变大，如何保留住云南中药材原汁原味、绿色生态成为中药材种植的头等大事。例如，龙陵县象达素莲石斛种植场至今还保留着活树仿野生种植、树桩仿野生种植等技术。

在药材种植基地化、绿色生态化形成规模后，中药材溯源则成为中药材产业发展的抓手，通过建立追溯平台，对主要产品实现从种植、加工到流通销售的全产业链实现大数据追溯。2017 年，在云南省商务厅的指导下，云南省中药材种植养殖行业协会自主搭建了“云药质量追溯平台”，并作为省级中药材公共服务平台帮助、引导省内中药材生产企业建立追溯，初步建成“来源可查、去向可追、责任可究”的中药材流通追溯体系。给每批药材贴上一个二维码标签，就像药材的身份证，用户只需扫描二维码，便能知晓产品生产过程中的每一个细节，实现种植、加工、包装、销售的全程质量跟踪。2019 年，中药材流通追溯体系注册认证企业 252 家，中药材追溯品种 19 类，涵盖三七、天麻等特色优势品种，追溯总数据量 462 万条、总赋码量 438.36 万条。其中，文山壮族苗族自治州还通过推行文山三七地理标志保护产品专用标志、文山三七地理标志证明商标、国家中药材流通追溯体系统一标识“三标”联用，使三七产品质量追溯体系进一步完善。2019 年以来，通过追溯体系产生的中药材对外订单达 1300 吨，品种发展到 10 个。

(2) 形成产业集群优势

“生态条件优沃、资源禀赋独特、区位优势明显、发展前景广阔、扶持政策集聚”，上述五大优势成就了云南省中医药产业集群的形成。云南省 GDP 在全国排名为第 19 位，但医药企业总市值的排名则位居全国第五，仅次于上海、深圳、

连云港、北京。2020年云南省营业收入超过10亿元的医药龙头企业共10户，有6户涉及中药（植物药）生产，在A股有8家医药类上市公司，主要是云南白药、沃森生物、一心堂、昆药集团、龙津药业、大理药业、健之佳、生物谷。其中云南白药集团销售收入为329亿元，市值超千亿元，为云南医药企业之首，是全国医药企业百强企业。目前，全省已建立了以文山三七、昭通天麻、楚雄道地药材、西双版纳南药、滇西北高山药材为主的5大中药材种植基地，形成了以现代中药和健康产品等为主的昆明高新区现代化中医药产业园、以中药配方颗粒为主的楚雄高新区中药产业园、以三七为主的文山三七产业园、以传统中药为主的腾药生物医药产业园等一批特色“云药”产业集群。资源禀赋给了这里发展医药产业尤其是中药、民族药的先发优势。云南白药系列产品、昆药集团的青蒿系列和三七系列产品等都是立足云南的资源优势，在医药产业的拓荒年代就发展起来的大品种。强大的产业集群带来的集聚效应，进一步增强了中医药产业的科技创新、生产制造、中药材基地化种植以及物流方面的优势。

(3) 龙头企业的示范和带动效应

云南白药作为中华瑰宝，伤科圣药，属于国家最高级保密配方，是云南省的老牌国企。经过百年风雨，云南省政府及上市公司不断革故鼎新，使得品牌价值历久弥新。云南白药发展壮大过程中，大健康业务拓展和混改制度创新的关键经验或许能给甘肃省龙头企业培育带来更多的启示。

云南白药1993年成功改制上市，1996年通过投资控股的方式，收购了其余三家白药生产药企，统一云南白药的批准文号、商标、生产计划、质量管理、销售；2002年正式成立云南白药大药房，正式涉足药品零售业；2003年进军大健康产业，云南白药牙膏成功入市；2011年收购西双版纳药厂100%股权；2016年达成混改协议，控股股东层面引入民营企业新华都；2019年反向吸收合并，实现白药集团整体上市。自1993年上市至今，云南白药营业收入与净利润持续增长。2010年-2020年十年间主营收入从100.75亿元增长到327.43亿元，实现复合增速13%，净利润从9.25亿元增长到55.16亿元，实现复合增速20%。云南白药核心驱动业务是白药系列，明星产品是云南白药药膏和气雾剂，大健康领域的拓展为公司成功打开了更广阔的空间。目前已形成药品事业部、健康产品事业部、中药资源事业部、医药商业事业部相互支撑，从选育、种植、研发、制造到健康产

品及服务的全产业链价值体系。同时，公司逐渐形成以云南白药为驰名大品牌，延伸至药品品牌、个人健康护理产品品牌、原生药材以及大健康产品品牌的多(子)品牌格局。云南白药的混改探索成为国家国企改革的标杆，也是白药成长征程的又一个里程碑。混改引入民营资本的创新活力，核心是市场化，并为云南白药建立长效激励机制，同时进一步增强了白药的资金实力，现在云南白药已成为医药产业收购、资源整合的平台，并继续开启新产业和国际化布局。

4.3 贵州经验

作为中国四大药材产地之一，贵州自古就有“黔地无闲草，夜郎多灵药”的美誉，中药资源品种达 4800 余种，其中药用植物 4419 种、药用动物 301 种、药用矿物 82 种，占全国中药材种类总数的 40%，居全国第 2 位。其中 47 个品种获得国家地理标志产品保护，有独到的资源优势。现有中药材种植面积达 400 万亩，居全国第 3 位，种植面积上万亩的品种达到 33 个。其中 30 万亩以上的品种有金银花、太子参、杜仲等，20 万亩以上的品种有薏苡仁、生姜、厚朴等，10 万亩以上的品种有山银花、厚朴、花椒、刺梨、银杏、黄柏、捂被子等。通过国家地理标志的中药材品种 15 个。丰富的药材资源为贵州省大力发展现代中药、民族药提供了良好的资源条件。贵州省目前在 A 股有 6 家中医药上市公司，分别是贵州百灵、益佰制药、信邦制药、新天制药、圣济堂、贵州三力，主要产品以特色苗药为主，总市值约 470 亿元。

贵州省政府早在 2012 年就出台了《关于加快民族药业和特色食品产业发展的意见》、《关于完善体制机制加快推进中药材产业化中药现代化发展的意见》等一系列文件，提出了打造中药材大省和中药、民族药强省的发展目标。近年来，贵州将中医药产业视为战略性新兴产业和后续支柱产业给予重点扶持，与扶贫增收、生态保护结合发展，在贵阳市成立医药行业省级工程技术研究中心 4 家、国家工程技术研究中心 1 家，初步形成了中医药农业、中医药工业、中医药商业与中医药科技为一体的完整产业链。

(1) 以示范性中医馆建设为引领，开创基层中医药高质量新局面。

贵州省成立基层中医馆建设领导小组，将中医馆建设纳入全省重大民生实事和健康扶贫的重要内容持续推进，2020 年实现基层中医馆全覆盖。2021 年，通

过分类指导、持续推进，在全省启动了 30 家省级示范中医馆和 227 家省级优质中医馆建设，补齐基层中医药优质服务短板，带动全省乡镇卫生院中医馆加强内涵建设，基层中医药诊疗环境大幅改善，治病理念逐步融入疾病诊疗全过程，服务内容和方式更加多样化、便捷化，有力推动了基层中医药服务提档升级。通过采用“传、帮、带”等方式，加强医务人员中医药知识与技能培训，大力推广中医药适宜技术，增加基层中医从业人员编制和薪酬待遇，吸引高层次中医人才流向基层、留在基层。2021 年末，全省基层医疗卫生机构提供中医药服务诊疗量占比较“十三五”末上升 81.85%，中医药服务的可及性、对社会的贡献性进一步提高，进一步满足了广大患者的多维度就医需求。

(2) 龙头企业的成长和培育

贵州省的中医药企业市值排名前三为贵州百灵、信邦制药、贵州三力，三家均是民营企业，先后于 2010 年、2011 年、2020 年登陆 A 股市场。贵州百灵和贵州三力的主打产品均为独家苗药，而信邦制药则以肿瘤医院运营为主。

贵州百灵

贵州百灵是全国苗药龙头，也是贵州省新医药产业民营骨干企业，2010 年在深交所上市。公司是一家集苗药研发、生产、销售于一体的医药上市公司，独家苗药产品银丹心脑血管软胶囊，目前年收入规模超 7 亿元，二线产品咳速停糖浆及胶囊和非苗药产品金感胶囊、维 C 银翘片、小儿柴桂退热颗粒等都为公司主要盈利产品，上述产品在心脑血管类、咳嗽类、感冒类、小儿类药品市场中都占有一定的市场份额。2021 年度公司实现营业总收入 30.93 亿元，自上市以来保持稳定增长，但归属于上市公司股东的净利润仅为 1.23 亿元，自 2018 年的 5.6 亿元高点下滑至此，主要原因为 2019 年上半年国内医药行业监管趋严，“4+7”带量采购等政策持续推进，公司产品盈利能力受到影响，再加上公司的盲目扩张所致。

在 2019 年集采放量，医药行业整体增速放缓的背景下，贵州百灵的营收压力也进一步加大。贵州百灵积极把握中医药产业振兴和新型工业化发展契机，持续深耕中药、民族药领域，通过产品结构优化、专注科研创新等举措加快发展。公司通过设立贵阳和长沙两家中医糖尿病医院，积极开拓以糖宁通络为核心竞争力的苗医药一体化项目。“糖宁通络”是贵州百灵在长期保护、挖掘和整理民族医药宝库的过程中，研发的治疗 II 型糖尿病及并发症的新型苗药制剂，经过中国

医学科学院、香港大学、中国人民解放军总医院等权威医疗机构大量科学研究及临床应用证实，“糖宁通络”对II型糖尿病患者及并发症（如糖足、糖网、糖肾以及神经病变等）具有良好的疗效，可有效降低糖化血红蛋白水平，降糖幅度与一线药物相当，且安全性、耐受性良好。2021年2月，糖宁通络已顺利获得国家中医药管理局科学技术研究专项支持，正式成为国家级课题。未来该项目产品一旦获批和注册后，将成为公司的又一“重磅产品”，成为公司业绩新的增长点，助力公司再次起飞。

信邦制药

信邦制药隶属于中医行业，是贵州省医疗服务龙头，收入结构以医药流通和医药服务为主，药品制造收入占比不足10%，2020年公司实现主营收入和利润分别为47.23亿元，2.10亿元，目前市值为125亿元，在省内仅次于贵州百灵。信邦制药成立于1995年，2013年收购科开医药旗下的医院资产和流通资产，形成了集医药制造、医药流通、医疗服务为一体的全产业链布局。经过多年发展，公司逐渐确立了以医疗服务为核心，医药流通和医药制造齐头并进的商业模式，医疗服务业务占比逐年提升。2020年，公司剥离中肽生化、康永生物等非核心资产，未来将持续聚焦医疗服务主业。信邦制药医疗服务板块有7家医院，分别为3家三级医院：贵州医科大学附属肿瘤医院（以下简称“肿瘤医院”）、贵州医科大学附属白云医院（以下简称“白云医院”）、贵州医科大学附属乌当医院（以下简称“乌当医院”）和4家二级医院：仁怀新朝阳医院、贵医安顺医院、六盘水安居医院、六枝博大医院。

贵州省医疗服务供不应求，肿瘤医疗资源严重短缺。贵州省三甲医院只有29家，高端医疗资源水平不及周边省份，同时肿瘤医疗资源严重短缺，省内仅有贵州医科大学附属肿瘤医院一家三甲肿瘤专科医院。从需求端来看，肿瘤科诊疗服务市场整体增速极快，高于全国平均增速。从政策端来看，鼓励民营医院发展、社会化办医、关注肿瘤医疗也是国家和贵州省鼓励的方向。从行业趋势来看，信邦制药未来仍有较大发展空间。

贵州三力

贵州三力是贵州省市值（71亿元）排名第三的中医药上市公司，2020年在A股上市，产品以苗药经典名方为主，开喉剑喷雾剂已经连续六年在医院终端咽喉

类药品中排名第一，产品线主要围绕儿科、呼吸系统科、心脑血管科、消化内科等领域，核心产品开喉剑喷雾剂（儿童型、成人型）以及强力天麻杜仲胶囊均已进入国家医保目录。公司经营稳健，2021年业绩快报显示公司实现营业收入9.44亿元，同比增长49.77%，归母净利润1.53亿元，同比增长62.54%。贵州三力此次借助A股资本市场平台，通过募集资金投资项目建设，一方面继续保持公司在咽喉疾病中成药、儿童专用药市场的领先地位，另一方面着手丰富和完善产品品种，争取大幅度提高市场占有率，以实现公司持续、健康、快速发展，不断提升公司价值。儿童药市场空间大，但儿童药紧缺，是稀缺资源。国内药品注册批件有18万条，而儿童专用药物只有3000条，国内6000多家医药企业中，专门生产儿童药的企业只有10多家。伴随着开喉剑喷雾剂（含儿童型）全渠道开拓，公司的市场规模有望高速增长。

(3) 借助苗药品牌，制定独家品种战略

贵州的中药、民族药在生物医药资源中占有绝对优势，苗药产业更是在全国处于优势地位。本世纪初，国家实施新的药品标准战略，贵州省相关部门紧抓机遇，组织专家组，派专人到国家药监局蹲点办公，积极争取完成了154种苗药产品“地标升国标”工作，申请了76项发明专利，拥有了341个独家品种，为产业发展打下坚实的基础。十多年来，贵州全省获中药、民族药发明专利1082项，开发上市独家民族药新品161个。全省现有药品生产批号2264个，其中中药1176个，现有药品品种948个，独家品种338个，具有自主知识产权的民族药（苗药）独家品种154个。依托产、学、研平台持续进行创新、开发和打造苗药独家品种，强化药品差异化发展，是提升贵州中医药产品的附加值和企业竞争力的主要经验。

5 甘肃中医药产业发展路径选择

5.1 从源头把控中药材质量，建立中药材追溯体系

加强中药资源保护与利用。支持珍稀濒危中药材人工抚育繁育研究，打造1-2个区域性产学研一体化的药用植物园。推进野生药材保护与繁育基地建设，加快野生药材的人工繁育与培育。提升道地中药材优质种子种苗繁供水平，扶持中药材龙头企业、农民合作社等经营主体与科研院校合作，加大种子种苗选优提纯、

统繁统供力度,加快新优品种新技术推广,提升种子种苗标准化生产水平和质量。

提升道地中药材绿色标准化生产水平。进一步优化道地中药材区域布局,打造道地药材优势产区,集中连片创建中药材绿色标准化示范基地,建立大企业的优质药源直供基地。全面推行中药材标准化种植,普及应用生态种植技术,集成示范推广生物防治等绿色防控技术,提升药材品质。龙头企业、农民专业合作社、家庭农场、专业大户等新型农业经营主体,采取“龙头企业+合作社(种植大户)+基地”等模式,建立集中连片的标准化种植基地,提高规模化经营水平。打造一批中药材规范化绿色生产示范村和产业大县,提高中药材产业组织化标准化规模化机械化水平。

从源头保证产品的高品质,搭建中药材追溯系统。基于绿色标准化的生产模式,搭建中药材追溯系统,提升甘肃省中药材质量及品牌影响力。组建省中医药标准化技术委员会,结合我省产业发展情况,研究制定省级中药材溯源建设地方标准,明确全省建设基本要求和规范,实现全省中药材溯源数据互联互通。鼓励社会各方参与溯源平台建设。对主要产品实现从种植、加工到流通销售的全产业链实现大数据追溯,实现产品信息可查询、流向可跟踪、质量可追溯的全程可管控可追溯。对于维护人民群众生命健康权益、促进中药材行业规范有序发展发挥了积极的作用。

5.2 培育陇药大品种,打造“甘味”系列大品牌

结合上述几家省外中医药龙头企业的发展历程来看,起步时期主要靠打造核心品种、独家品种知名度,发展壮大则是靠不断地工艺更新、科技创新以及业务领域拓展,品牌与品种互相促进、协同发展。甘肃省内企业目前品牌知名度都不够高,品牌价值还未被充分发掘,因此,亟需通过资金扶持、营销宣传等途径,重点培育几个陇药大品种和大品牌。

实施“甘味”品牌营销战略,构建区域公用品牌和企业商标品牌协同发展、互为支撑的“甘味”中药材品牌体系。发展中药材电子商务,提升中药材电商经营水平。鼓励龙头骨干企业积极拓展国内外市场。鼓励企业通过产品质量品牌标识和标志,探索中药材、中药饮片的营销优质优价机制。鼓励中药制药企业积极开展优势特色中成药真实世界临床研究等循证医学评价,创新中成药营销模式,

形成中成药综合市场竞争优势。

培育特色中（藏）成药大品种。甘肃省可利用产地资源优势，充分挖掘和整理民族医药宝库，加强研发投入，努力培育当地独家品种。重点开发特色中药、藏药大品种，加强宣肺止咳合剂、独一味胶囊、元胡止痛滴丸、贞芪扶正系列产品、藤黄健骨胶囊等优势特色中成药二次开发，通过优化生产工艺、提升质量标准、明确药效物质基础、开展循证医学和临床评价等研究，提高中成药的质量品质、科技价值、临床价值和市场竞争力。

5.3 实施中医药企业成长工程，为企业提供一揽子金融解决方案

建议以甘肃金融控股集团为核心，发挥集团的资源聚集和整合优势，实施有潜力中小陇药企业成长工程，重点通过产业基金投资、担保集团担保融资、证券公司辅导规范并保荐优势企业上市等一揽子金融解决手段，培育产业链上的核心企业持续成长。

（1）实施意义

与四川、云南、贵州等中医药产业较为发达的省份相比，甘肃省中医药产业集中度低、大型中药企业稀缺，中医药上市公司数量少，无法发挥产业和资本的带动效应；同时企业规模也限制了科技创新的投资力度和持续创新能力。因此，甘肃省应实施扶优扶强战略，推动中药产业集聚发展，持续提升中医药产业园区的承载力和吸引力，集中力量扶持若干家相对有竞争力或培养潜力的中医药企业，提升一批中药骨干企业，形成战略性龙头企业和中小特色企业分工协作、协调发展的产业行业格局。

（2）实施目标

从省内中医药产业链种植、深加工、药品制造以及销售的各环节中，精心筛选 30 家中医药进行培育，利用 3-5 年时间，培育 20 家产值超过 5 亿元的中药企业，力争 5-10 家具备科技创新能力的企业在主板、创业板、科创板和北交所上市。

（3）实施主体

金控集团是我省国有金融资本投资运营管理的主体，拥有较为强大的资本实力和较为完善的投融资功能，建立了以融资担保集团为核心的融资担保体系，掌

控着以华龙证券为主体的资本市场服务体系，管理着陇药产业基金、战略性新兴产业基金、绿色矿业基金、并购纾困基金、中小企业发展基金、生物医药基金、科技产业基金、创业创新基金等不同领域和方向的产业投资基金，同时具有培养民营企业成长壮大的专业团队、技术力量和成功经验。破解甘肃省中医药产业发展难题，培植我省中医药领域的优秀民营企业，是金控集团的历史使命。甘肃金融控股集团应成为我省中医药企业成长工程的实施主体，

(4) 实施内容

实施甘肃省中医药产业企业成长工程，培育产业链上的核心企业，应该以政府招商引资和金融机构、产业基金引导投资为主要抓手。

1) 在全省范围内选择入围成长工程企业

金控集团应与省工信厅、甘肃陇药集团等共同在全省范围内选择 30 家左右涵盖标准化种植、切片加工、制药、新药开发等不同产业链的中小型中药企业，作为成长工程首批企业，有针对性的制定培养方案与计划，给予重点培育。

2) 通过政府招商引资带动资金投入

按照国家产业政策支持方向，甘肃省人民政府应加大招商引资力度，谋划一批重大项目，争取国家有关专项资金扶持，并通过重大项目实施招商引资。重大项目应集中在特色中药材产业化生产、创新药物研制和中药大品种二次开发、实施新版 GMP 扩能改造升级、中药提取及健康产品、承接产业转移及企业整合重组等领域，解决产业发展中的资金瓶颈问题。

3) 发挥金控集团担保融资功能

金控集团自成立伊始，就围绕省委省政府脱贫攻坚和产业兴省等重大战略部署，以政府性融资担保为使命，引导金融活水流向中小微企业和“三农”领域。甘肃金控融资担保集团股份有限公司承担省级政府性融资担保机构职能，出资 43.5 亿元与市州政府合资设立了 13 家市级担保机构，实现了政府性融资担保业务县域全覆盖。甘肃金控集团应依托自身强大的担保能力，发挥自身担保融资功能，撬动信贷资金进入成长工程的中药中小型企业，从而缓解陇药中小企业融资渠道单一、融资成本高等问题。

4) 发挥政府产业基金投资引导作用

金控集团及旗下陇药产业基金、战略性新兴产业基金、小企业发展基金等多

支基金，为甘肃省中小企业融资发挥着巨大作用。政府产业引导基金具有吸引和撬动社会资本的功能。金控集团旗下中医药产业发展基金等政府引导基金，应以股权投资纽带，引导社会资本首先选择入围成长工程的中药企业进行股权投资，增强入围企业直接融资能力和资本实力。

5) 发挥华龙证券投行辅导企业、保荐企业上市的资本市场服务功能

由华龙证券投行对入围成长工程的中药企业提供完善公司治理、兼并重组价值发现、规范辅导等服务，搭建上、中、下游产业链合作平台，整合企业资源，优化产品结构、组织结构，提升综合效率，并对达到条件的企业进行保荐上市，从而助推入围成长工程中药企业做大做强。用 3-5 年培育 20 家中药企业产值超过 5 亿元，力争 5-10 家中药企业实现在主板、创业板、科创板和北交所上市。

6) 发挥华龙证券研究所的产业行业和资本市场研究支持作用

中药企业成长工程实施过程中，华龙证券研究所应利用专业优势，长期为入围企业提供相应的产业行业发展趋势、信息数据、资本市场动态、企业发展战略等研究支持，帮助企业沿着正确的方向和路径前进，不断成长，走向强大。

5.4 加快高端人才引进培养，推进中医药科研和创新

加强中医药科研支撑平台建设，推进建设国家中医临床研究基地。加强平台创新，提升省内中医药领域省部级以上重点实验室、技术创新中心和企业技术中心能力。支持和发展中医药新型科研创新实体，探索建立中医药技术研究成果转化、协作开发的新模式、新机制。依托科研院所、高等学校、医院及中医药企业，优先布局和建设省级重点实验室、省级工程研究中心、省级临床医学研究中心，积极培育国家临床医学研究中心（分中心），解决制约我省中医药发展的重大技术问题。开展古代经典名方、中药新药、名老中医经典验方等研发，成立中药企业与医疗机构中药院内制剂研究开发转化联盟，推动“甘肃方剂”向中药新药转化。

加大科技领军人才引入力度。通过政策引导，鼓励我省中药企业、研究机构吸引人才，包括企业策划、企业管理、商业流通、产品研发等方面的人才，在专项基金中设立中药产业人才引进专项，根据企业需求引进企业急需的人才，除资金支持外，还可以将家属就业、子女入学（托）、住房补贴等方面给予支持。通

过人才引进把我省中药企业现有潜力发挥出来，推动企业的快速增长。通过政策引导和建设中药产业园区，吸引国内拥有中药新药生产批件的自然人到我省创业，对于不同类型的新药给予不同程度的支持。

5.5 聚焦大健康，拓展甘肃中药产业大市场

构建中医药大健康的省级产业大平台。大健康领域将中医药融入人们生活的方方面面，目前已是众多中医药企业业务转型的方向，空间极为广阔。促进中药产业与中医药健康服务业融合发展，构建中药产业新业态、新模式，将成为未来甘肃经济新的增长点。甘肃省应高度重视中医药大健康产业的统一部署，构建中医药大健康的省级产业大平台，着力打造一批中医药大健康产品开发创新团队建设，开展系列大健康产品研发。开展党参、黄芪、肉苁蓉等食药物质生产经营试点，力争纳入药食同源目录。大健康产品开发的主要方向为：甘肃道地大宗药材及药食同源特色中药资源，研发生产保健食品、功能性食品、药膳、普通食品等中医药大健康新产品；研发、生产中医药美容、护肤、洗发护发等系列产品 and 中医医疗辅助产品；促进中医药保健器械、中药日化产品、中兽药、生物农药、饲料添加剂等开发应用。

发展中医药康养旅游。依托甘肃陇东南国家中医药养生保健旅游创新区，支持庆阳岐黄中医药文化博物馆、灵台县皇甫谧文化园建成国家中医药健康旅游示范基地，重点建设若干个中医药健康旅游示范基地。实施中医药医养康融合推进行动，推动中医医院与老年护理院等合作，开展融合中医特色的老年人养生保健、医疗、康复、护理等服务，建成一批医养康护一体化的中医药医养结合服务示范机构。加强医疗机构食疗药膳推广应用工作，发挥食疗药膳在疾病防治和健康促进中的作用。

5.6 优化中医药服务体系，创建示范性中医馆

在强化省、市、县级中医院服务能力、加强综合医院及妇幼保健院推广中西医结合医疗模式、提升社区卫生服务中心、乡镇卫生院中医药服务全覆盖的基础上，在各地创建示范性中医馆，配备中医药人员。对已建成的中医馆进行提档升级，创建一批基层“旗舰中医馆”，鼓励和支持有经验的社会力量兴办连锁经营

的名医堂。

以示范性中医馆和优质中医馆建设为抓手，通过示范引领、优质升级、中医馆科室设置、中医药人员、中医诊疗设备、中药饮片配备等工作不断完善，提升中医药服务能力不断提升，大力提供中医治未病、医疗和康复服务，推广使用中医非药物疗法和适宜技术，充分发挥中医药“简、验、便、廉”的独特优势。由此，从观念、文化、可及性等方面引领人民群众对于中医药服务的需求，从产业链下游向上推动，由此带动产业发展。

5.7 抢抓机遇，推进甘肃中医药国际化步伐

借助中医药在新冠肺炎疫情防控中的积极作用，积极参与全球卫生健康治理。近几年，中医药在新冠肺炎疫情防控之中进行了有益的探索，世卫组织也肯定了中药在治疗中的积极作用。未来甘肃省要抓住机遇，推进中医药参与新冠肺炎等重大传染病防控国际合作，分享中医药防控疫情经验。在夯实传播应用基础上，推进中医药高质量融入“一带一路”建设，实施中医药国际合作专项，推动社会力量提升中医药海外中心、中医药国际合作基地建设质量，依托现有机构建设传统医学领域的国际临床试验注册平台。加大与国外高等院校、科研机构、医疗机构和医药企业的合作交流。鼓励社会力量采取市场化方式，按照商业化原则参与共建工作，不断扩大甘肃中医药国际品牌影响力。

抓住“一带一路”机遇，扩大中医药国际贸易。跟随货物贸易服务化、服务贸易数字化趋势，发挥中医药服务贸易的比较优势，鼓励引导符合条件的中医药企业利用跨境电商平台开展国际贸易，积极参与国家中医药服务出口基地的建设。指导和鼓励社会资本设立中医药“一带一路”发展基金，根据“一带一路”沿线国家市场需求和消费特点，建立稳定销售渠道。培育壮大出口企业，扩大传统中成药系列产品的国际贸易，提高市场占有率。组织当归、党参、大黄、红芪、半夏、甘草等甘肃道地药材及中药饮片积极参加国内外目标市场的展示展销活动，积极拓展海外市场，提升贸易附加值，大力推动中医药服务贸易发展，加快中医药服务与旅游、康养等产业融合发展。

图目录

图 1: 中医药行业市场规模	1
图 2: 中医药产业链	2
图 3: 2013-2020 年我国中药材种植情况	3
图 4: 2016-2020 年全国中药材市场成交额	3
图 5: 中国中药材及中成药出口情况	3
图 6: 中药饮片制造行业销售收入	4
图 7: 中药配方颗粒市场规模 (单位: 亿元)	4
图 8: 中成药制造行业销售收入 (亿元)	5
图 9: 中成药产量 (万吨)	5
图 10: 全国中医类医疗卫生类机构数	6
图 11: 全国中医类医疗机构诊疗人次分布	6
图 12: 中药企业融资情况	6
图 13: 中医大健康服务市场细分占比	7
图 14: 医保目录扩容	7
图 15: 药品获批情况	8
图 16: 部分地区中药材种植面积 (单位: 万亩)	13
图 17: 中药材价格总指数变动	15
图 18: 甘肃中药材价格指数变动	15
图 19: 当归价格指数	16
图 20: 党参价格指数	16
图 21: 大黄价格指数	16
图 22: 黄芪价格指数	16
图 23: 板蓝根价格指数	17
图 24: 甘草价格指数	17

表目录

表 1: 部分中药上市公司数据 (按 2021 年年报、市值超过 100 亿元排名)	9
表 2: 中医药行业政策梳理.....	11
表 3: 中药材主产区 (种植面积 5 万亩以上)	13
表 4: 省内优质品种区域布局情况	13
表 5: 全省重点中药材品种生产统计表.....	14
表 8: 甘肃省内其他非上市中药企业.....	25