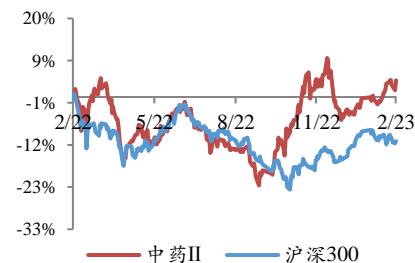


中医药振兴发展重大工程实施方案发布，政策进一步深化落地，持续把握中医药投资主线

行业评级：增持

报告日期：2023-02-28

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：谭国超

执业证书号：S0010521120002

邮箱：tangc@hazq.com

分析师：李昌幸

执业证书号：S0010522070002

邮箱：licx@hazq.com

主要观点：

● 事件

2023年2月28日，国务院办公厅印发《中医药振兴发展重大工程实施方案》。

● 承接中医药“十四五”规划，自上而下十项要点清晰明确

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大“十四五”期间对中医药发展的支持和促进力度，着力推动中医药振兴发展，国务院制定本实施方案。

方案从十个方向提出实施细则，并且整体方案建设目标确切、建设任务清晰（明确的实施数字）、配套措施完善、部门分工明确（国家中医药局牵头，各部门配合）。

● 十点逐点分析，传承创新发展体现在方方面面

1. 总体要求：到2025年，优质高效中医药服务体系加快建设，中医药防病治病水平明显提升，中西医结合服务能力显著增强，中医药科技创新能力显著提高，高素质中医药人才队伍逐步壮大，中药质量不断提升，中医药文化大力弘扬，中医药国际影响力进一步提升，符合中医药特点的体制机制和政策体系不断完善，中医药振兴发展取得明显进展，中医药成为全面推进健康中国建设的重要支撑。

*纲领性要求，包含未来建设的各个方面，2025年作为关键时间点。

2. 中医药健康服务高质量发展工程：中医药服务体系“扬优强弱补短”建设；中医治未病能力建设；中医药老年健康服务能力建设；中医药数字便民和综合统计体系建设。

*中医服务进一步强化：建设一批中医康复中心；建设130个左右中医特色重点医院；建设一批中医康复中心；布局35个左右国家中医疫病防治基地；每个县级中医医院建成2个中医特色优势专科和1个县域中医药适宜技术推广中心；全部社区卫生服务中心和乡镇卫生院设置中医馆、配备中医医师。

3. 中西医协同推进工程：中西医结合医疗模式创新建设；重大疑难疾病中西医临床协同建设。

*建设50个左右中西医协同“旗舰”医院、一批中西医协同“旗舰”科室。

4. 中医药传承创新和现代化工程：中医药科技创新平台建设；中医药古籍文献传承；中医药科技重点项目研究；中医药关键技术装备研究；做大做强中国中医科学院。

*建设若干中医药相关多学科交叉融合的全国重点实验室、中医类国家临床医学研究中心和30个左右国家中医药传承创新中心、100个左右国家中医药局重点实验室；筛选50个中医优势病种；开展中医

相关报告

1.【华安医药】中医药行业专题十四：中药创新药投资机会再梳理，政策推进迎来发展新机遇 2023-02-20

2.【华安医药】中医药行业专题十三：配方颗粒市场大扩容，稳步推进带来新机会 2022-09-09

3.【华安医药】中药行业年报总结 & 2022-2023年投资策略：疫情扰动无碍行业发展，政策推进不改投资主线 2022-09-04

特色诊断治疗装备研究；研发一批临床疗效好、科技含量高、创新性强、拥有自主知识产权的中药新药。

5.中医药特色人才培养工程（岐黄工程）：高层次人才培养计划；基层人才培养计划；人才平台建设计划。

*遴选培养 50 名岐黄学者和 200 名青年岐黄学者；培养 1200 名中医临床、少数民族医药、西医学习中医等方面的优秀人才；支持 1.25 万名中医类别全科医生开展规范化培训、转岗培训。

6.中药质量提升及产业促进工程：中药材种业质量提升；中药材种业质量提升；中药炮制技术传承创新；中药炮制技术传承创新。

*推进实施中药材生产质量管理规范（GAP），加强道地药材产区规划和规范化种植；健全中成药临床综合评价方法，系统开展 100 种中成药的临床综合评价。

7.中医药文化弘扬工程：中医药博物馆建设；中医药文化建设。

8.中医药开放发展工程：中医药开放发展平台建设；中医药开放发展平台建设；中医药国际贸易促进计划；中医药国际抗疫合作计划。

9.国家中医药综合改革试点工程：国家中医药综合改革示范区建设；医保、医疗、医药联动促进中医药传承创新发展试点建设。

*建设 10 个左右国家中医药综合改革示范区；

10.保障措施：强化项目实施、做好资金保障、加强监测评估、注重宣传解读。

● **中医药支持进入快速推进期，中医药公司将充分受益，把握投资主线**
中药板块随着政策的推进持续演绎，符合我们一直以来对中药行业的判断。我们始终强调中药板块的长期性投资机会，把握中医药主线赛道。**建议关注标的：**

- **1) 中药创新药：**康缘药业、以岭药业、天士力、新天药业、方盛制药、贵州三力等；
- **2) 品牌中药：**广誉远、同仁堂、华润三九、云南白药、片仔癀、太极集团、济川药业、佐力药业、寿仙谷、健民集团、羚锐制药、桂林三金、九芝堂、特一药业、江中药业、东阿阿胶等；
- **3) 中医服务：**固生堂；
- **4) 配方颗粒&中药种植：**中国中药、红日药业、华润三九、云南白药、白云山、昆药集团、珍宝岛、盘龙药业等。

● **风险提示**

政策推进不确定性；原材料供应波动的不确定性；行业发展的不确定性。

分析师与研究助理简介

分析师: 谭国超, 医药行业首席分析师, 医药行业全覆盖。中山大学本科、香港中文大学硕士, 曾任职于强生医疗(上海)医疗器械有限公司、和君集团与华西证券研究所。

分析师: 李昌幸, 研究助理, 主要负责消费医疗(药店+品牌中药+OTC)、生命科学上游、智慧医疗领域行业研究。山东大学药学本科、中南财经政法大学金融硕士, 曾任职于华西证券研究所。

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格, 以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法, 使用合法合规的信息, 独立、客观地出具本报告, 本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息, 本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿, 分析结论不受任何第三方的授意或影响, 特此声明。

免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准, 已具备证券投资咨询业务资格。本报告由华安证券股份有限公司在中华人民共和国(不包括香港、澳门、台湾)提供。本报告中的信息均来源于合规渠道, 华安证券研究所力求准确、可靠, 但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下, 本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下, 本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利, 不与投资者分享投资收益, 也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意, 其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易, 还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送, 未经华安证券研究所书面授权, 本研究报告的任何部分均不得以任何形式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品, 或再次分发给任何其他人, 或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容, 务必联络华安证券研究所并获得许可, 并需注明出处为华安证券研究所, 且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经授权, 私自转载或者转发本报告, 所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起6个月内, 证券(或行业指数)相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准, A股以沪深300指数为基准; 新三板市场以三板成指(针对协议转让标的)或三板做市指数(针对做市转让标的)为基准; 香港市场以恒生指数为基准; 美国市场以纳斯达克指数或标普500指数为基准。定义如下:

行业评级体系

增持—未来6个月的投资收益率领先市场基准指数5%以上;

中性—未来6个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%;

减持—未来6个月的投资收益率落后市场基准指数5%以上;

公司评级体系

买入—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数15%以上;

增持—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数5%至15%;

中性—未来6-12个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%;

减持—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数5%至15%;

卖出—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数15%以上;

无评级—因无法获取必要的资料, 或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件, 或者其他原因, 致使无法给出明确的投资评级。