



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

十五五顶层蓝图+强基方案落地，中医药服务体系有望再升级

——医药生物行业动态点评

增持（维持）

行业：医药生物

日期：2026年07月31日

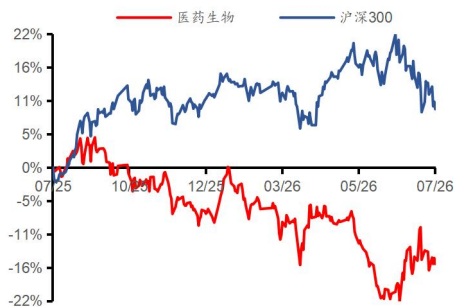
分析师：张林晚

Tel: 021-53686155

E-mail: zhanglinwan@shzq.com

SAC 编号: S0870523010001

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《政策、BD、业绩多维共振，关注创新药板块》

——2026 年 07 月 23 日

《新版基药目录聚焦多发病用药，探索创新药准入可行路径》

——2026 年 07 月 15 日

《全球首款实体瘤 CAR-T 上市，多层次创新政策赋能行业高速发展》

——2026 年 07 月 01 日

■ 行业事件

2026 年 7 月 23 日，国家中医药管理局、国家发展改革委联合印发《中医药振兴发展“十五五”规划》（以下简称《规划》）。2026 年 7 月 28 日，国家中医药管理局等 11 部门联合印发《医疗卫生强基工程中医药行动方案》（以下简称《行动方案》）。

■ 主要观点

《规划》涵盖发展重点领域，提出十五五中医药发展目标及任务
《规划》提出“十五五”中医药发展主要目标，到2030年，覆盖全民和全生命周期的中医药服务体系更加健全，中医药防治重大疾病取得新突破，基层服务提质升级，基础研究能力大幅提升，中药产业创新创造力大幅增强，中医药文化与国际影响力进一步提升，中医药振兴发展迈上新台阶，实现人人享有中医药服务。

《规划》统筹考虑医疗、科研、人才、产业、文化、开放发展等中医药发展重点领域，共提出十个方面重点任务。一是完善高质量中医药服务体系。提出优化中医药服务资源布局、强化重点人群中医药服务保障、实施医疗卫生强基工程中医药行动3个方面的具体措施。二是提升中医药全生命周期健康服务能力。提出提升中医临床诊疗能力、提升中医药急救救治能力、强化疾病预防与健康促进、提升中医药康复护理服务能力、提升中药药事服务能力5个方面的具体措施。三是推动中西医结合高质量发展。提出提升中西医结合服务能力、完善促进中西医结合政策2个方面的具体措施。四是建设高质量中医药人才队伍。提出深化中医药教育综合改革、加强中医药人才队伍建设、完善中医药人才发展机制3个方面的具体措施。五是推进中医药传承与创新。提出加强中医药基础研究及经典传承、提高中医药科技创新能力、建设中医药高层次科技平台3个方面的具体措施。六是推进现代化中药产业和健康服务。提出加强中药资源保护与利用、提升中药材产业发展水平、提升中药制造能力、壮大中医药健康服务新业态4个方面的具体措施。七是推动中医药文化繁荣发展。八是扩大中医药开放发展。提出积极参与全球卫生治理、深化交流互鉴2个方面的具体措施。九是加速中医药数智化赋能与标准化建设。提出强化中医药数智化赋能、促进中医药标准化高质量发展2个方面的具体措施。十是深化中医药领域改革与治理。提出促进医疗、医保、医药协同发展，加强中医药法治与监督管理2个方面的具体措施。

《行动方案》细化落实顶层设计，推进基层中医药服务能力提升

《中医药发展战略规划纲要(2016—2030年)》明确“持续实施基层中医药服务能力提升工程”，“十二五”以来，国家中医药管理局会同多部门接续制定实施基层中医药服务能力提升工程实施方案、“十三五”行动计划、“十四五”行动计划，有效提升了基层中医药服务能力。《行动方案》的发布有望细化落实《中医药发展战略规划纲要(2016—2030年)》《医疗卫生强基工程实施方案》和《中医药振兴发展“十五五”规划》确定的各项任务。

《中医药行动方案》包括总体要求、重点任务和保障措施。提出目标，到2030年，在县级中医医院医疗服务能力、基层医疗卫生机构中医药服务能力、基层中医药人员配备、基层中医适宜技术推广应用、基层中医药健康文化普及推广等5个方面实现提质升级。确定了7项具体行动和25项重点任务，包括服务网络优化完善行动、服务能力提质增效行动、基层人才扩容培优行动、适宜技术深耕推广行动、综合管理创新攀升行动、健康科普和文化产业融合振兴行动、改革攻坚破壁赋能行动。

我国中医药服务体系不断优化，中药传承创新发展显著促进

“十四五”时期，我国基本建成覆盖城乡，融预防保健、疾病治疗和康复于一体的中医药服务体系，中医药特色优势日益彰显。

国家卫生健康委发布的《2024年我国卫生健康事业发展统计公报》显示，2024年，全国中医类医疗卫生机构总数103704个，比上年增加11173个；中医药卫生人员总数115.9万人，比上年增加11.4万人；总诊疗人次16.8亿，比上年增加1.5亿人次；出院人次5271.0万，比上年增加290.0万人次。根据国家中医药管理局2025年2月公布数据，中医馆数量已从2015年的3000余个增加到4.2万个，全国有99.6%的社区卫生服务中心和乡镇卫生院能够提供中医药服务，能够提供中医药适宜技术的社区卫生服务中心和乡镇卫生院的比例已经提升到98%，基层中医药服务的覆盖面持续扩展。2026年1月26日，国家中医药局医政司司长孟庆彬表示，目前全国2199个县市，包括一些市辖区，共建有3099个紧密型县域医共体。超过40%的县级中医医院牵头组建了县域医共体。

根据新华社，截至2025年3月，中医类国家区域医疗中心在中西部等医疗资源薄弱地区累计建设重点专科240多个，引入医疗新技术1200余项，专科疑难重症诊疗能力持续提升。

根据医药经济报，“十四五”期间审评审批制度改革持续推进，设立突破性治疗药物、附条件批准、优先审评审批、特别审批4个加快通道，对重点品种实行“提前介入、一企一策、全程指导、研审联动”。中药传承创新发展显著促进，着力构建中医药理论、人用经验、临床试验相结合的中药审评证据体系，中药新药批准的数量快速增长，“十四五”以来批准中药创新药27个。

■ 投资建议

我们认为，近期发布两大重磅中医药行业政策。《规划》统筹考虑医疗、科研、人才、产业、文化、开放发展等中医药发展重点领域，确立中长期发展目标；《行动方案》有望细化落实相关任务，夯实中医药振兴发展的基层根基。政策的发布利好以下医药生物领域子板块：（1）创新中药、经典名方中成药；（2）中医诊疗服务及康复器械；（3）中药饮片及配方颗粒等。

■ 风险提示

药品/耗材降价风险；行业政策变动风险等；市场竞争加剧风险等。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
无评级	由于我们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，致使我们无法给出明确的投资评级
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或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责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。