

近年来我国中药政策暖风频起，供给端方面：一是《中医药发展十四五规划》---属于中医药发展顶层设计和市场扩容举措，二是《中医药振兴发展重大工程实施方案》---

文件涉及中医药服务、中西医协同、中医药创新、中医药人才、中药质量、中医药文化、中医药开放、中医药改革试

点等八大工程；需求端方面：一是中成药集采--扩大趋势叠加降价温和，二是基药目录调整--扩容叠加创新药纳入可能，为此本文特对A股市场75只中药股进行简析

第一，19只国企改革概念股：

A.国药系—太极集团

B.华润系—华润三九、东阿阿胶、江中药业、昆药集团

C.地方国资

系--株洲国资委【千金

药业】、郑州开发区【太龙药业】、浙江国资委【康恩贝】

、漳州国资委【片仔癀】、云南国资委【云南白药】、山西国资委【广誉远】、南通国资委【精华制药】、兰州国资委【佛慈制药】、广州国资委【白云山】、广西国资委【中恒集团】、甘肃国资委【陇神戎发】、成都国资委【红日药业】、北京国资委【同仁堂】、天津国资委【达仁堂】

第二，行业产业链代表性上市公司

(1) 精品中药（绝密、保密配方），片仔癀、同仁堂、东阿阿胶、广誉远等

(2) 中药OTC, 华润三九、以岭药业等

(3) 创新中药：康缘药业【近两年，获批散寒化湿颗粒、苓桂术甘颗粒、银翘清热片、筋骨止痛凝胶等创新药，公司拥有6（独家基药）+2（中药注射剂）+1（中药新冠口服）+37（其余中药独家品种）的核心产品布局，未来具备较大的增长潜力】、方盛制药【玄七健骨片、小儿荆杏止咳颗粒】、新天药业

(4) 中药饮片：中国中药、ST康美

(5) 配方颗粒：中国中药、红日药业、华润三九

(6) 连锁药店：国生堂

### 第三，2023股价情况：

(1) 52股2023股价上涨，其中康缘药业、方盛制药、健民集团、西藏药业、九芝堂、天士力、太极集团、昆药集团、达仁堂、佐力药业、江中药业11股2023股价涨幅超40%

(2) 23股2023股价下跌，其中众生药业、紫鑫药业、ST太安、长药控股、ST目药、华森制药、精华制药、大理药业8股2023股价跌幅超10%

### 第四，医美、专精特新概念叠加情况：

A. 医美概念股，步长制药、华神科技、太极集团、特一药业、信邦制药、益佰制药、云南白药

B. 专精特新概念股，康恩贝、桂林三金、葫芦娃、莱茵生物、片仔癀

C. 白酒概念股，广誉远、江中药业、中恒集团、白云山

D. 数字经济概念股，香雪制药、寿仙谷

### 第五，年报业绩情况

A. 55股发布年报或快报，32股净利润同比增长，其中嘉应制药、方盛制药、陇神戎发、金花股份、太极集团5股业绩同比增长超100%

B. 23股净利润同比下滑，其中天士力、ST康美、长药控股、生物谷、步长制药、益佰制药、太龙药业、龙津药业8股业绩同比下滑

### 第六，2022年股价情况：

A. 21股2022股价上涨，其中众生药业、以岭药业、康缘药业、大理药业、葵花药业、华润三九、特一药业、太极集团、恩威医药、上海凯宝、昆药集团2022股价涨幅超30%

B. 54股2022股价下跌，其中万邦德、ST太安、大唐药业、生物谷、\*ST吉药、粤万年青5股2022股价下跌超40%

第七，市值分布情况：仅一只千亿级市值股【片仔癀】，

7股市值介于300-1000亿【云南白药、同仁堂、华润三九、白云山、以岭药业、东阿阿胶、达仁堂】

，8股市值相对较低不足28亿【ST目药、\*ST吉药、康惠制药、启迪药业、紫鑫药业、大理药业、益盛药业、恩威医药】

第八，板块分布情况：无科创板股票，以主板（涵盖原中小板）为主，有11只创业板股票【红日药业、上海凯宝、\*ST吉药、香雪制药、佐力药业、长药控股、新光药业、陇神戎发、维康药业、粤万年青、恩威医药】

## 第十，部分公司说明

（1）康恩贝：聚焦主业，国资入主，激励落地，资产整合

（2）昆药集团：昆中药品牌知名度高，黄金单品快速放量。昆中药有600多年历史，是我国五大中药老号之一，拥有药品批准文号143个，独家产品21个。公司致力于打造“黄金单品+品类集群”的核心产品群

（3）天士力：公司拥有药物覆盖心脑血管、抗肿瘤、感冒发烧和肝脏肾病等多个领域，天士力以复方丹参滴丸为品牌，围绕心脑血管领域开发，在有关心脑血管疾病预防、治疗及康复的各个环节共布局22款创新药产品，使公司在中国心脑血管创新药领域处于领先地位