

# 2018年中国中药行业分析报告- 市场深度调研与投资前景研究

报告大纲

观研报告网

[www.chinabaogao.com](http://www.chinabaogao.com)

## 一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国中药行业分析报告-市场深度调研与投资前景研究》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/zhongxiyao/332320332320.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、报告目录及图表目录

我们认为，中药饮片与中药配方颗粒具备投资亮点：

中药饮片：在药品零加成的背景下，维持25%加成的饮片满足医生利益，引领需求扩张，而新版GMP与国家飞行检查淘汰小产能、提升行业集中度，龙头公司有望受益，建议关注康美药业；

中药配方颗粒：中药配方颗粒纳入饮片管理但产销环节受行政管制，拟放开的征求意见稿2015年底公示，我们预计新政将于2018年推出，解除生产限制但维持使用限制（不允许基层使用），我们测算2015年饮片在医院渠道约1400亿元（出厂口径约1000亿元），假以40-60%的替代率峰值，2015年市场空间400-600亿元，而2015年市场规模不足百亿，建议关注中国中药。

我们基于替代率预测配方颗粒的规模，辅以小产能线性退出、大中产能分食余额，预计：

大中型饮片厂：市场规模16-20E复合增速约24%，20E-24E复合增速约12%；

小型饮片厂：逐渐消亡；

中药配方颗粒：市场规模16-20E复合增速近40%，20E-24E复合增速超30%。

核心假设如下：

1) 行业需求以12-18%的增速稳健增长；

2) 不合格产能（小型企业）2016年约占市场的30%，并在未来8年线性退出市场；

3) 医院渠道占饮片市场的50-60%；

4) 正式文件维持中药配方颗粒的医院使用限制；

5) 中药配方颗粒在医院对饮片的平均替代率在40-60%，且受到企业销售能力（直营比例、学术营销、销售模式）与医保覆盖（目前仅21省报销）的影响；

图表：中药饮片：行业结构展望

图表：中药饮片vs中药配方颗粒：市场规模、政策管制、企业竞争、利润率

规模初探：中药饮片与中药配方颗粒的竞争讨论

我们认为：

行业需求：预计2016-2024年以18-12%的增速稳健增长；

配方颗粒：基于替代率的算法，假设解除生产限制、维持使用限制，预计16-20E市场规模复合增速近40%，20E-24E市场规模复合增速超30%；

小型饮片厂：未来8-10年完全退出市场；

大中型饮片厂：分享行业政策性红利并与中药配方颗粒瓜分小饮片厂的市场份额，预计16-20E市场规模复合增速约24%，20E-24E市场规模复合增速约12%

图表：中药饮片行业：结构拆分与预测（2016-2024E）

中药配方颗粒的潜在规模：基于渗透率的算法

我们建立中药配方颗粒的预测模型：

中药配方颗粒销售规模 = 医院平均饮片采购额×可覆盖的医院终端数量×个院替代率

采购额：政策利好下逐渐增长；

终端数量：二元变量（允许/不允许基层使用）

如维持/略微放开使用限制（医院、基层×、药店×），相应终端2015年中药处方销售额约1400亿元；

如放开使用限制（医院、基层、药店×），相应终端2015年中药处方销售额约1800亿元；

个院替代率：三个参数（医院需求特性、企业销售能力、医保覆盖程度），数据整体偏高（>60%）但亦存在低值（10-20%），考虑到学术文献向上有偏、统计地区支付能力差异，我们预计个体医院实际替代率在40-60%。

医院需求特性：不同地区对配方颗粒的接受程度不同、同一地区不同医院也有别，我们认为与人流构成、医师教育相关；

企业销售能力：反映在学术营销与销售模式上，前者通过医师教育，后者通过配药机等黏性销售，提高对饮片的替代率并扩张企业在医院的份额；

医保覆盖程度：配方颗粒的处方均价约2倍于饮片，原则上配方颗粒报销按饮片处理，但目前上海等11地暂不报销、福建1地明文禁止报销。如国家报销放开，支付能力增强、市场空间提升。

为了便于计算，我们将模型简化为：

中药配方颗粒销售规模 = 中药饮片市场规模×医院渠道占比×个院替代率

饮片市场规模：预计2016-2024年以18-12%的增速稳健增长；

医院渠道占比：预计医院：基层：药店约6：3：1，且医院端有上升趋势；

个院替代率：预计个体医院峰值替代率在40-60%。

图表：中药配方颗粒销售规模预测模型

1) 渠道限制下的市场空间讨论。

渠道限制将划定中药配方颗粒的市场空间，目前政策限制二级以上医院，2015年对应饮片销售额为1400亿元，政策如放开至基层则上升至1800亿元。正式文件尚未出台，但

我们认为政策允许基层使用的概率较小，鉴于征求意见稿通篇采用医院而非医疗卫生机构：

情景一（大概率事件）：只允许医院使用。现行规定要求二级以上的医院才能使用中药配方颗粒，假设对一级医院也放开（尽管一级医院的增量贡献可忽略），根据卫生统计年鉴，利用药品费用与诊疗人次，我们测算，国内具备处方资质的医院2015年药品费用约1400亿元，我们认为该数额反映了现阶段中药配方颗粒的终端销售天花板，其中按类别划分中医医院占75%，按等级划分二级以上医院占比超95%。

图表：药品费用：等级医院（具备中药处方资质）拆分 图表：药品费用：医院等级拆分

情景二（小概率事件）：允许医院与基层医疗机构使用。如果使用放开，我们计入基层诊疗人次，预计2015年终端销售天花板将升至1800亿元，该结果可能低于第一直觉（基层似乎是中药的大市场），主要因为基层诊疗需求虽然庞大但次均药费低廉。

图表：药品费用：医疗机构诊疗人次拆分 图表：门诊病人次均药费（2015）

2) 个院替代率。

替代率体现了医生与患者对中药配方颗粒的接受程度，我们对十余家医院的配方颗粒销售情况进行统计分析，观察到数据整体偏高（>60%）但亦存在低值（10-20%），考虑到学术文献向上有偏、地区支付能力存在差异，我们预计个体医院实际替代率在40-60%。

此外我们还可将分析延伸至企业/地域，因为企业销售能力（学术营销、销售模式）、医保覆盖与否（目前全国21省允许报销）都会进一步影响替代率。

图表：中药配方颗粒占中药饮片销售金额比：广东、山东、四川等地三甲医院 医院需求特性：替代率与医院外部因素相关，包括1) 人流构成：老城区尤其是中心城市的老年人较多，对中药配方颗粒的接受程度更低，反之开发区年轻人较多，接受程度更高；2) 功能：中医院、中医科使用最多，专科医院中肿瘤、妇儿使用较多；

图表：医院需求特性分析：以山东三医院与广东两医院为例 企业销售能力：企业的直营比例越高、学术营销越强、销售模式越新，在医院对饮片的替代率越大。1) 直营比例：培力南宁无直营团队、均为代理，销售收入为六家最小；2) 销售模式：山东某三甲医院数据显示配方颗粒增量贡献主要是北京康仁堂的配药机；3) 学术营销：华润三九与培力南宁的学术推广较少，收入规模相对较小。

图表：山东某三甲医院：中药饮片构成（2011-2015） 图表：六家中药配方颗粒企业：毛利率与净利率分析

注：气泡大小表示2016年中药配方颗粒销售收入，其中黄色为华润三九；

医保覆盖程度：医保报销比例越高，替代率越高，目前全国有11省无报销，如国家医保覆盖，支付能力将增强，市场空间有望进一步提升。

CNKI文献与草根调研显示，中药配方颗粒处方均价是饮片的1.5-2.5倍，饮片纳入国家医保，因此配方颗粒的医保覆盖对销售至关重要，以四川某三甲医院为例，当地医保报销比例影响配方颗粒销售；

原则上中药配方颗粒按饮片报销，但各地政策有别，目前北京等3地明文报销、天津等17地按饮片处理、上海等11地暂不报销、福建1地明文禁止报销。

图表：处方均价：中药饮片vs中药配方颗粒 图表：四川某三甲医院：中药饮片构成（2004-2008） 图表：中药配方颗粒：地区医保覆盖状态

观研天下发布的《2018年中国中药行业分析报告-市场深度调研与投资前景研究》内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等

渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、中药T分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

## 【报告大纲】

### 第一章 2015-2017年中国中药行业发展概述

#### 第一节 中药行业发展情况概述

- 一、中药行业相关定义
- 二、中药行业基本情况介绍
- 三、中药行业发展特点分析

#### 第二节 中国中药行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、中药行业产业链条分析
- 三、中国中药行业产业链环节分析
  - 1、上游产业
  - 2、下游产业

#### 第三节 中国中药行业生命周期分析

- 一、中药行业生命周期理论概述
- 二、中药行业所属的生命周期分析

#### 第四节 中药行业经济指标分析

- 一、中药行业的赢利性分析
- 二、中药行业的经济周期分析
- 三、中药行业附加值的提升空间分析

#### 第五节 国中中药行业进入壁垒分析

- 一、中药行业资金壁垒分析
- 二、中药行业技术壁垒分析
- 三、中药行业人才壁垒分析
- 四、中药行业品牌壁垒分析
- 五、中药行业其他壁垒分析
- 第二章 2015-2017年全球中药行业市场发展现状分析
  - 第一节 全球中药行业发展历程回顾
  - 第二节 全球中药行业市场区域分布情况
  - 第三节 亚洲中药行业地区市场分析
    - 一、亚洲中药行业市场现状分析
    - 二、亚洲中药行业市场规模与市场需求分析
    - 三、亚洲中药行业市场前景分析
  - 第四节 北美中药行业地区市场分析
    - 一、北美中药行业市场现状分析
    - 二、北美中药行业市场规模与市场需求分析
    - 三、北美中药行业市场前景分析
  - 第五节 欧盟中药行业地区市场分析
    - 一、欧盟中药行业市场现状分析
    - 二、欧盟中药行业市场规模与市场需求分析
    - 三、欧盟中药行业市场前景分析
  - 第六节 2018-2024年世界中药行业分布走势预测
  - 第七节 2018-2024年全球中药行业市场规模预测
- 第三章 2015-2017年中国中药产业发展环境分析
  - 第一节 我国宏观经济环境分析
    - 一、中国GDP增长情况分析
    - 二、工业经济发展形势分析
    - 三、社会固定资产投资分析
    - 四、全社会消费品零售总额
    - 五、城乡居民收入增长分析
    - 六、居民消费价格变化分析
    - 七、对外贸易发展形势分析
  - 第二节 中国中药行业政策环境分析
    - 一、行业监管体制现状
    - 二、行业主要政策法规
  - 第三节 中国中药产业社会环境发展分析

一、人口环境分析

二、中药环境分析

三、文化环境分析

四、生态环境分析

五、消费观念分析

第四章 2015-2017年中国中药行业运行情况

第一节 中国中药行业发展状况情况介绍

一、行业发展历程回顾

二、行业创新情况分析

三、行业发展特点分析

第二节 中国中药行业市场规模分析

第三节 中国中药行业供应情况分析

第四节 中国中药行业需求情况分析

第五节 中国中药行业供需平衡分析

第六节 中国中药行业发展趋势分析

第五章 中国中药所属行业运行数据监测

第一节 中国中药所属行业总体规模分析

一、企业数量结构分析

二、行业资产规模分析

第二节 中国中药所属行业产销与费用分析

一、产成品分析

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

六、销售成本分析

七、销售费用分析

八、管理费用分析

九、财务费用分析

十、其他运营数据分析

第三节 中国中药所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析



## 第六章 2015-2017年中国中药市场格局分析

### 第一节 中国中药行业竞争现状分析

#### 一、中国中药行业竞争情况分析

#### 二、中国中药行业主要品牌分析

### 第二节 中国中药行业集中度分析

#### 一、中国中药行业市场集中度分析

#### 二、中国中药行业企业集中度分析

### 第三节 中国中药行业存在的问题

### 第四节 中国中药行业解决问题的策略分析

### 第五节 中国中药行业竞争力分析

#### 一、生产要素

#### 二、需求条件

#### 三、支援与相关产业

#### 四、企业战略、结构与竞争状态

#### 五、政府的作用

## 第七章 2015-2017年中国中药行业需求特点与价格走势分析

### 第一节 中国中药行业消费特点

### 第二节 中国中药行业消费偏好分析

#### 一、需求偏好

#### 二、价格偏好

#### 三、品牌偏好

#### 四、其他偏好

### 第三节 中药行业成本分析

### 第四节 中药行业价格影响因素分析

#### 一、供需因素

#### 二、成本因素

#### 三、渠道因素

#### 四、其他因素

### 第五节 中国中药行业价格现状分析

### 第六节 中国中药行业平均价格走势预测

#### 一、中国中药行业价格影响因素

#### 二、中国中药行业平均价格走势预测

#### 三、中国中药行业平均价格增速预测

## 第八章 2015-2017年中国中药行业区域市场现状分析

### 第一节 中国中药行业区域市场规模分布

## 第二节 中国华东地中药市场分析

- 一、华东地区概述
- 二、华东地区经济环境分析
- 三、华东地区中药市场规模分析
- 四、华东地区中药市场规模预测

## 第三节 华中地区市场分析

- 一、华中地区概述
- 二、华中地区经济环境分析
- 三、华中地区中药市场规模分析
- 四、华中地区中药市场规模预测

## 第四节 华南地区市场分析

- 一、华南地区概述
- 二、华南地区经济环境分析
- 三、华南地区中药市场规模分析

## 第九章 2015-2017年中国中药行业竞争情况

### 第一节 中国中药行业竞争结构分析（波特五力模型）

- 一、现有企业间竞争
- 二、潜在进入者分析
- 三、替代品威胁分析
- 四、供应商议价能力
- 五、客户议价能力

### 第二节 中国中药行业SWOT分析

- 一、行业优势分析
- 二、行业劣势分析
- 三、行业机会分析
- 四、行业威胁分析

### 第三节 中国中药行业竞争环境分析（中药T）

- 一、政策环境
- 二、经济环境
- 三、社会环境
- 四、技术环境

## 第十章 中药行业企业分析（随数据更新有调整）

### 第一节 企业

- 一、企业概况
- 二、主营产品

### 三、运营情况

- 1、主要经济指标情况
- 2、企业盈利能力分析
- 3、企业偿债能力分析
- 4、企业运营能力分析
- 5、企业成长能力分析

### 四、公司优劣势分析

#### 第二节 企业

##### 一、企业概况

##### 二、主营产品

##### 三、运营情况

- 1、主要经济指标情况
- 2、企业盈利能力分析
- 3、企业偿债能力分析
- 4、企业运营能力分析
- 5、企业成长能力分析

##### 四、公司优劣势分析

#### 第三节 企业

##### 一、企业概况

##### 二、主营产品

##### 三、运营情况

- 1、主要经济指标情况
- 2、企业盈利能力分析
- 3、企业偿债能力分析
- 4、企业运营能力分析
- 5、企业成长能力分析

##### 四、公司优劣势分析

#### 第四节 企业

##### 一、企业概况

##### 二、主营产品

##### 三、运营情况

- 1、主要经济指标情况
- 2、企业盈利能力分析
- 3、企业偿债能力分析
- 4、企业运营能力分析

## 5、企业成长能力分析

### 四、公司优劣势分析

#### 第五节 企业

##### 一、企业概况

##### 二、主营产品

##### 三、运营情况

##### 1、主要经济指标情况

##### 2、企业盈利能力分析

##### 3、企业偿债能力分析

##### 4、企业运营能力分析

##### 5、企业成长能力分析

### 四、公司优劣势分析

## 第十一章 2018-2024年中国中药行业发展前景分析与预测

### 第一节 中国中药行业未来发展前景分析

#### 一、中药行业国内投资环境分析

#### 二、中国中药行业市场机会分析

#### 三、中国中药行业投资增速预测

### 第二节 中国中药行业未来发展趋势预测

### 第三节 中国中药行业市场发展预测

#### 一、中国中药行业市场规模预测

#### 二、中国中药行业市场规模增速预测

#### 三、中国中药行业产值规模预测

#### 四、中国中药行业产值增速预测

#### 五、中国中药行业供需情况预测

### 第四节 中国中药行业盈利走势预测

#### 一、中国中药行业毛利润同比增速预测

#### 二、中国中药行业利润总额同比增速预测

## 第十二章 2018-2024年中国中药行业投资风险与营销分析

### 第一节 中药行业投资风险分析

#### 一、中药行业政策风险分析

#### 二、中药行业技术风险分析

#### 三、中药行业竞争风险

#### 四、中药行业其他风险分析

### 第二节 中药行业企业经营发展分析及建议

#### 一、中药行业经营模式

二、中药行业销售模式

三、中药行业创新方向

第三节 中药行业应对策略

一、把握国家投资的契机

二、竞争性战略联盟的实施

三、企业自身应对策略

第十三章 2018-2024年中国中药行业发展策略及投资建议

第一节 中国中药行业品牌战略分析

一、中药企业品牌的重要性

二、中药企业实施品牌战略的意义

三、中药企业品牌的现状分析

四、中药企业的品牌战略

五、中药品牌战略管理的策略

第二节 中国中药行业市场重点客户战略实施

一、实施重点客户战略的必要性

二、合理确立重点客户

三、对重点客户的营销策略

四、强化重点客户的管理

五、实施重点客户战略要重点解决的问题

第三节 中国中药行业战略综合规划分析

一、战略综合规划

二、技术开发战略

三、业务组合战略

四、区域战略规划

五、产业战略规划

六、营销品牌战略

七、竞争战略规划

第十四章 2018-2024年中国中药行业发展策略及投资建议

第一节 中国中药行业产品策略分析

一、服务产品开发策略

二、市场细分策略

三、目标市场的选择

第二节 中国中药行业定价策略分析

第二节 中国中药行业营销渠道策略

一、中药行业渠道选择策略

二、中药行业营销策略

第三节中国中药行业价格策略

第四节 观研天下行业分析师投资建议

一、中国中药行业重点投资区域分析

二、中国中药行业重点投资产品分析

图表详见正文（GYZQ）

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/zhongxiyao/332320332320.html>