

中国产业竞争情报网特别发布

2012 年医药行业研究红月刊

——2011 年中药行业市场运行总结

(2012-08 期)

Contents

- 致读者.....1
- 行业整体情况.....2
- 中成药市场.....3
- 中药饮片市场.....4
- 中药材市场价格.....5
- 中药进出口.....7
- 2011 年主要中药企业经营.....8
- 关于作者.....9
- 联系我们.....9
- 特别声明.....9

致读者

2011 年全球医药市场继续保持增长态势。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》首次将支持中医药发展单节列出，作为“完善基本医疗卫生制度”六项重点任务之一，凸显中医药在经济社会发展中的地位进一步提升。在“十二五”开局之年，中央财政投入专项资金达 59 亿元，进一步加大对中医药事业发展的支持力度。

2011 年，工信部发布了《医药工业“十二五”发展规划》（以下简称《规划》）。《规划》指出，要坚持继承和创新并重，针对中医药具有治疗优势的病种，发展适合中医治疗特色的新品种，重视中成药名优产品的二次开发。加快现代科技在中药研发和生产中的应用，提高和完善中药全产业链的技术标准和规范，培育疗效确切、安全性高、剂型先进、质量稳定可控的现代中药。扩大中药材生产扶持资金规模，支持中药材资源保护和发展。全行业总体态势为健康发展期，并且在保增长、调结构、促改革、惠民生方面做出了不懈的努力，进一步提升了对宏观经济增长的贡献率。

北京华经纵横咨询有限公司长期从事医药行业研究，并定期向外界发布最新的研究成果，本期医药行业研究红月刊重点阐述“**2011 年中药行业运行分析**”，重点向读者呈现如下内容：

- n 行业整体情况
- n 中成药市场
- n 中药饮片市场
- n 中药材市场价格
- n 中药进出口
- n 2011 年主要中药企业经营

行业整体情况

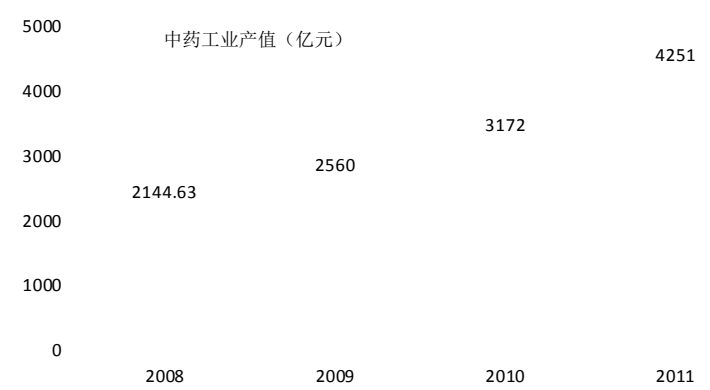
中药即按中医理论的用药,为中国传统中医特有药物。中药包括中药材、中药饮片、中成药,为中药行业的三大支柱。其中中药材是中药饮片和中成药的原料。

中药饮片加工是指对采集的天然或人工种植、养殖的动物和植物中草药进行加工、处理的活动。中成药制造是指直接用于人体疾病防治的传统药物的加工生产,包括用中药传统制作方法制作的各種蜜丸、水丸、冲剂、糖浆膏药;用现代药物制剂技术制作的中药片剂、针剂、胶囊、口服液等专科用药。

2008 年中药实现累计工业总产值 2144.63 亿元,比上年同期增长 24.06%;2009 年实现累计工业总产值 2560 亿元,比上年同期增长 19.37%;2010 年实现累计工业总

产值 3172 亿元,同比增长 29.5%;2011 年行业累计产值达到 4251 亿元。中药工业连续多年实现高速增长,为国民经济发展做出了巨大贡献。

图 1 2008—2011 年中药工业产值图



■ 中成药市场

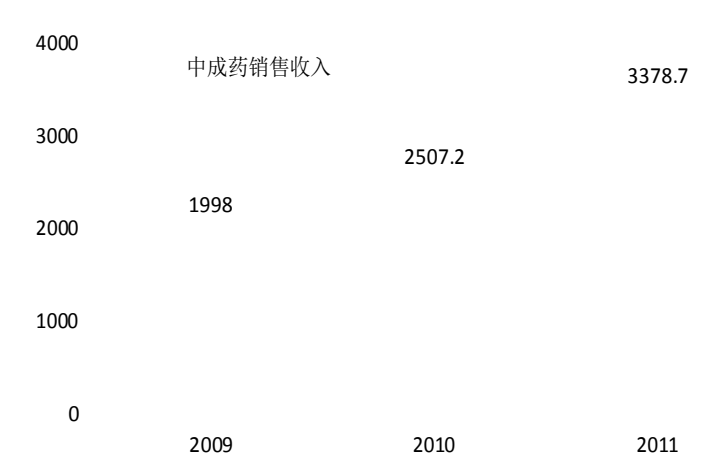
从中药行业结构来看：一直以来中成药的工业产值比重都占到整个行业工业总产值的 80%以上，这主要是由于中成药大多已应用现代药物制剂技术改造，实现了中药西制。新型中成药便于服用，疗效确定，适应急需储存方便，可随身携带。与中药饮片相比，省去煎煮过程，消除了中药煎剂服用时特有的苦涩味和不良刺激等，越来越受到广大消费者的欢迎。

国内中成药大型企业有 50 多家，其中以同仁堂、三九集团、云南白药、太极集团、广州药业等大集团公司占据主要市场；而国外医药巨头也跃跃欲试，当前世界医药 20 强都已经成立了专门的中草药研究中心，同时在国内网罗中药开发人才。同时受中药板块高利润、高速增长等利好因素的吸引，社会上大量资本流入中药行业，加大了中成药行业的竞争，繁荣了中成药市场。

2011 年中成药累计销售收入 3378.67 亿元，占医

药制药总收入比为 23.27%，同比增 34.76%；累计利润总额 372.44 亿元，占比 24.92%，同比增 40.42%；毛利率为 31.57%。从分产品来看，近年来心脑血管疾病用药、肿瘤疾病用药和呼吸系统疾病用药一直分列前 3 强，三者相加已占中成药行业市场的六成以上。

图 2 2009—2011 年中成药销售收入



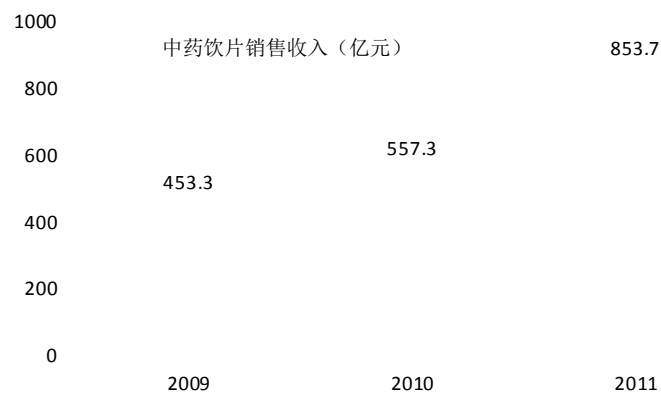
■ 中药饮片市场

中药饮片行业是指对采集的天然或人工种植。养殖的动物或中草药进行加工、处理的活动。具体包括两方面：一是将各种中药材炮制加工后制成的中药饮片；二是提取中药的加工。

中药饮片是医药行业中最小的子行业，中药饮片行业中绝大多数都为数量多、规模小的企业，即使是像康美药业这样的龙头企业市场份额也较低，市场集中度不高。虽然近三年来，行业整合速度逐渐加快，大型企业市场份额逐渐增加，但与其他医药子行业相比，市场集中度仍较低。虽然中药饮片加工行业将继续保持持续增长的势头，但是销售收入远远不及中成药行业。

2011 年，中药饮片加工累计销售收入 853.72 亿元，占医药制药总收入比 5.88%，同比增 56.11%，实现累计利润总额 64.42 亿元，占医药制药总利润比 4.31%，同比增 65.34%。盈利方面，2011 年中药饮片加工毛利率为 19.14%，处于历史较低水平。税前利润率 7.55%。

图 3 2009—2011 年中药饮片销售收入



■ 中药材市场价格

中药材为中药原料的直接来源，是中成药和中药饮片的上游。整个中药材价格变化直接影响中成药和中药饮片行业的效益。

2011 年国内中药材市场整体走势完全可以用“冰火两重天”来形容。2011 年 12 月底中药材大盘综合 200 指数 2163.12 点较 2011 年初约 2500 点下跌了 13.48%。2011 年全年综合 200 指数走势大致成先涨后跌的倒“V”型，峰值在 2900 点附近，自拐点出现后，综指一路走低。2011 年国内各大药材市场上 70%以上的药材价格下跌，自 2011 年 6 月后平均跌幅在 25%左右。由于年内大部分药材已经产新完毕或面临产新，新货即将集中上市；加之旧库存经过 2009、2010 年两年的积累尚有存量，最终造成了年底药市整体下行。2011 年的药市运行明显呈现以下新的特点：

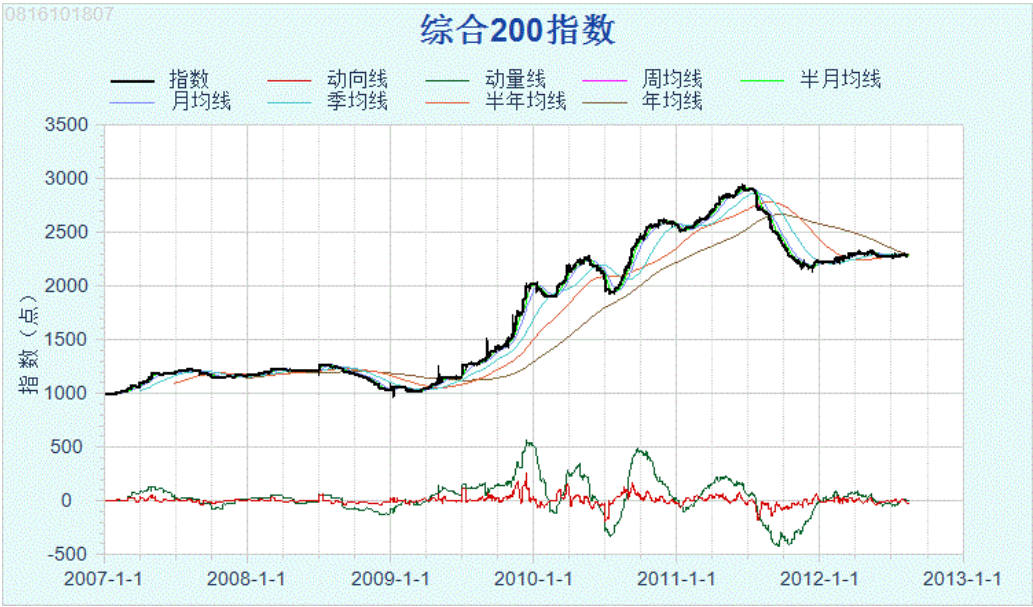
（1）药材年度供需缺口进一步缩小。自 2009 年至 2010 年期间，连续两年中药材价格呈现明显升势，大部分药材品种涨幅可观，且在 2011 年上半年药市仍呈现涨势。在此背景下，药农种植积极性高昂，药材产量普遍增加。

（2）药材价格变动幅度更加剧烈。2011 年中药材价格暴涨暴跌。据 2011 年数期监测报告显示，药材年波动幅度大多集中在 20%~50%，最高波幅可达 300%以上，月波动幅度大多集中在 5%~10%，最高波幅可达 50%以上。

（3）政策性引导的影响力不断加强。2011 年商务部初步建立中药材重点品种流通分析制度，将为政府和产业提供中药材流通基本信息，促进产业健康发展。据悉，中药材重点品种流通分析的统计品种将分阶段逐步开展，此次首批

报告涉及人参、三七、金银花、党参等 29 个重点品种。这将改变长期以来我国中药材流通缺乏权威统计信息的状况，对于保持药材市场价格基本稳定，提前做出产业预警，有效引导药农种植、经销商和药企合理购货。这一切都反映了国家规范中药材市场价格，维护中药生产良好运行的决心。

图 4 近年来我国中药材综合 200 指数走势



■ 中药进出口

2011 年，中药商品进出口额达 30.5 亿美元，同比增加 34.7%。其中，出口额 23.3 亿美元，同比增加 36.5%，出口价格同比增加 27%；进口额为 7.2 亿美元，同比增加 29.1%，进口价格同比增加 24.3%。

中药各商品出口都呈现较大增幅。出口额最大的商品依然是植物提取物，出口额为 11.3 亿美元，同比增加 47%；中药材及饮片出口额为 7.7 亿美元，同比增加 17.8%，位居第二；中成药出口额为 2.3 亿美元，同比增加 18.6%；保健品出口额 2.1 亿美元，增幅高达 115%。

日本、中国香港、美国和欧盟依然是传统中药的主要出口市场，2011 年出口增幅均超过 25%。四个市场的出口额占整个中药出口额的 60%，欧盟和美国的出口额增幅最为明显，分别达到 66.3%和 48.3%，成为中药商品

出口大幅增加的重要推动力。中国香港和德国是中药类商品主要进口地，占中药类商品进口额的三成。以中成药为例，2011 年中成药进口 2.2 亿美元，其中从香港进口 1.6 亿美元，从德国进口 0.5 亿美元，占中成药进口总额的 95%。

中药进出口企业呈现多元化，民营企业已成为推动中药进出口的主要力量。2001 年，中药出口企业多达 7806 家。国营企业为出口主体，出口额占比 73.2%，民营企业出口占比 5.9%。经过 10 年的发展，中药出口行业集中度日渐提高，民营企业渐成为出口主体。2011 年，中药类产品出口企业共计 2960 家。民营企业成为出口主力军，出口金额占比高达 51.6%；三资企业出口金额占比 28.9%；国营企业出口金额占比仅 19.4%。值得关注的是，在民营企业中，私人企业的出口量占九成以上。

■ 2011 年主要中药企业经营

一、同仁堂集团

2011 年公司营业收入 61.1 亿元，同比增长 23.58%，营业利润同比增长 29.61%，净利润同比增长 28.68%，综合毛利率下降 0.45 个百分点。其中实现主营业务收入 606,245.22 万元，比上年同期增加 24.27%，主营业务成本 360,165.08 万元，比上年同期增加 24.55%；毛利率 40.59%，比上年同期下降 0.14 个百分点。国内市场销售同比增长 24.23%，海外市场销售同比增长 24.76%，基本实现了经营目标。



二、云南白药

云南白药 2011 实现营业收入 113.12 亿元、同比增长 12.28%，营业利润为 13.73 亿元、同比增长 31.60%，利润总额为 14.07 亿元、同比增长 35.32%。分事业部来看，药品业务实现销售收入 21.35 亿元，同比增长 24.78%，其中估算普药收入为 6.8 亿元、白药系列产品收入为 14.6 亿元；健康业务实现销售收入 12.09 亿元，同比增长 16.81%，其中养元青实现逾 2000 万元规模；透皮业务实现销售收入 9.52 亿元，同比增长 69.40%；原生药材实现销售收入 2.50 亿元，与上年基本持平。



关于作者

行业红月刊作者为北京华经纵横咨询有限公司，特刊由公司独家授权中国产业竞争情报网发布。

北京华经纵横咨询有限公司成立于 2003 年，其前身是“北京华经纵横经济信息研究中心”，依托国务院发展研究中心中国经济年鉴社及《中国经济报告》课题组（课题组核心成员）成立，是国内最早的市场研究咨询机构之一。

华经纵横主营业务覆盖细分产业研究、市场专项调研、项目投资咨询、企业竞争监测、企业 IPO 咨询、企业形象推广、权威数据发布、产业规划、政府课题研究等领域，是国内具有影响力的咨询服务公司之一。

作为中国权威的第三方市场研究和投融资咨询服务机构，我们的研究成果得到政府有关部门、企业界和投资界的高度评价，被视为反映中国产业发展动向的最具权威性的成果之一。

联系我们

公司地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 110 室

联系电话：010—82252636

特别声明

行业研究红月刊由北京华经纵横咨询有限公司产业研究部撰写，红月刊中的信息或所表达的建议不构成对任何投资人的投资建议，红月刊版权北京华经纵横咨询有限公司所有。