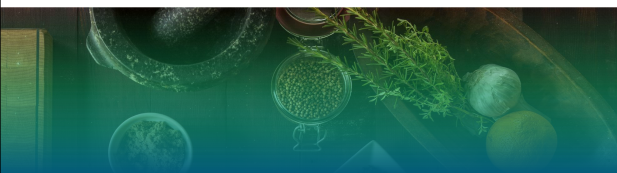


天地

2017年12月份中药材行业监测报告

信息事业部

2017年1月1日



提纲 OUTLINE

1 / 重要事件

2 / 行情监测

01

重要事件



12月3日

33家药企入选2017中国市值500强

“2017中国上市公司市值500强榜单”公布，医药行业共有33家企业入选，占比为6.6%，截至12月3日，这33家药企市值总和为18720.99亿元。



12月8日

中药配方颗粒产业升温 借力互联网+人工智能，中 药配方颗粒产业进一步升温”



12月12日

中药保健品企业抢滩布局生态旅游产业

旅游消费需求不断升级，所以涌现出了各类结合当地人文、特产特色的新鲜纵深生态游，一些主打中药保健牌的公司也纷纷加入其中。



12月14日

96批次不合格药品被查处， 35批次是假药！

12月14日，福建省药监局共曝光96批次不合格药品。其中，有35批次为标示生产企业否认为企业生产。



12月20日

中国将编纂新“中国药典”等 药品标准

近日，国务院法制办就《药品标准管理办法》向社会征求意见。据悉，我国将编纂新的《中华人民共和国药典》等药品标准。



12月21日

中药材政策利好

《中医药法》等政策红利和监管趋严是奠定中药材价格长期景气的基础，这也引得诸多中药巨头进入争抢。

1.1 33家药企入选2017中国上市公司市值500强

排名	公司简称	上市地点	总市值（亿元）	排名	公司简称	上市地点	总市值（亿元）
61	恒瑞医药	上海	1861.68	348	爱尔眼科	深圳	426.95
125	康美医药	上海	1053.16	350	康弘药业	深圳	424.61
134	云南白药	深圳	985.89	373	新和成	深圳	402.36
135	上海莱士	深圳	953.11	377	天士力	上海	397.51
146	复兴医药	上海、香港	923.61	379	乐普医疗	深圳	394.1
172	石药集团	香港	818.83	383	东阿阿胶	深圳	391.96
181	华大基因	深圳	797.8	390	信立泰	深圳	384.1
190	国药控股	香港	732.62	392	通化东宝	上海	381.45
217	中国生物制药	香港	645.79	399	片仔癀	上海	373.51
242	上海医药	上海、香港	594.99	404	步长制药	上海	371.38
269	华润医药	香港	535.85	421	九州通	上海	353.6
287	美年健康	深圳	509.34	456	科伦药业	深圳	332.78
294	白云山	上海、香港	493.71	465	康哲药业	香港	326.95
299	智飞生物	深圳	490.4	481	三生制药	香港	319.98
302	华东医药	深圳	493.73	482	丽珠药业	深圳、香港	315.91
316	药明生物	香港	462.39	500	沃森生物	深圳	306.72
331	同仁堂	上海	444.22				

截至12月3日，这33家药企市值总和为**18720.99**亿元。其中，恒瑞医药以**1861.68**亿元的市值占据榜首，总榜贡献比为**9.94%**；紧随其后的康美药业市值为**1053.16**亿元；排在第三位的是云南白药，市值为**985.89**亿元。

1.2 借力互联网 + 人工智能 中药配方颗粒产业进一步升温

借力互联网+人工智能

中药配方颗粒产业进一步升温

12，第四届世界互联网大会在浙江乌镇举行。在此期间，全国首家互联网国医馆落地乌镇，并以“中医药+互联网+人工智能”等创新理念吸引了医药界的目光。

可以预见的是，未来，更多的“智能型”服务将被进一步引入中医、中药领域，除了在医疗机构信息管理系统领域、中药调配环节、药品流通环节以外，服务的抓手也已经延伸到医院外部——煎煮、配送一条龙体系也将进一步完善和推广。

1.3 福建公布96批次不合格中药饮片，35批次标示生产企业否认该药品为企业生产

福建：96批次中药饮片（33.6%批次被标示生产企业否认其生产，涉企业16家）

本溪 & 本鬼？

安徽
12

- 安徽致鑫中药饮片有限公司
- 安徽黄太中药饮片科技有限公司
- 安徽益生源中药饮片科技公司
- 安徽惠隆中药饮片有限公司
- 安徽嘉佑中药饮片有限公司
- 安徽松山堂中药饮片科技有限公司
- 天马（安徽）中药饮片有限公司
- 安徽济顺中药饮片有限公司
- 安徽汇仁堂中药饮片有限公司
- 安徽万生中药饮片有限公司
- 亳州市永刚饮片厂有限公司
- 亳州市贡药饮片厂

- 河北华霖药业有限公司
- 北京本草方源药业有限公司
- 广东瑞博制药有限公司
- 江苏樟树市庆仁中药饮片有限公司

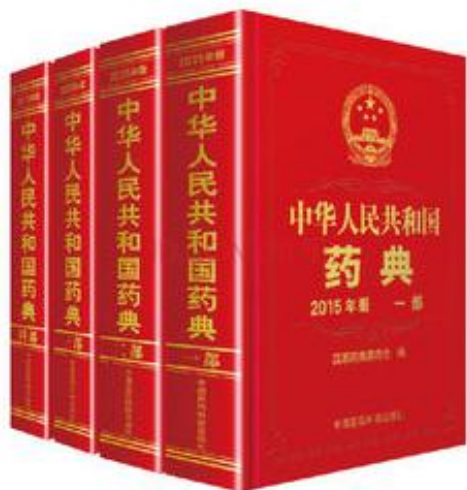
河北
1

北京
1

广东
1

江西
1

1.4 我国将编纂新“中国药典”等药品标准



国家药品标准自实施之日起，药品的生产、经营、使用、监督及检验等活动均应当严格执行。不符合国家药品标准的药品，不得生产、销售和使用，如有特殊情况，可给予6个月的标准执行过渡期。

我国将编纂
新“中国药典”等
药品标准

1.5 中药产业形势好

中药材政策利好
诸多巨头企业进入争抢

12月8日，在四川省中医药健康产业发展推进大会上，国家卫计委副主任、国家中医药管理局局长王国强表示，目前我国中药产业发展迅猛，以每年20%的速度递增。2016年，中药工业规模以上企业主营业务收入超过8600亿元，占全国医药工业的近三分之一。

事实上，在当前供给侧改革的大背景下，中药材价格普涨，《中医药法》等政策红利和监管趋严是奠定中药材价格长期景气的基础，这也引得诸多巨头进入争抢。

过去，中药材贸易市场是中药材重要的集散地，而现在中药材交易中心则成为了重要的平台，从中药材市场的发展而言，未来这将是一个颇为重要且堪称中药材销售咽喉的重要位置。

小结



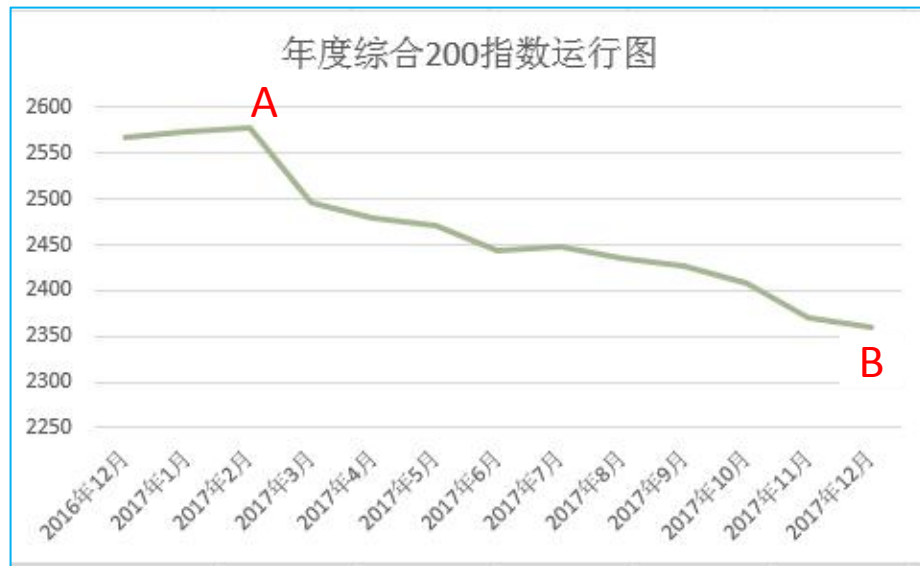
中药行业迎来政策红利和医疗改革红利双重推动发展的时期，配置强有力的监管，行业升级转型正迅速推进。

借力互联网和人工智能，中药配方颗粒产业升温，未来的互联网将更多的利用到中医药方面。

新的标准、新的监管强化中药材质量，产业变革继续往纵深发展。

02 行情监测

2.1 12月份市场低迷:综合200指数同比下滑10%



2016年12月-2017年12月综指200年度运行图



2017年12月份综指200月度运行图

中药材综合200指数，2017年12月28日收盘点位2350.37点。年度同比降幅-10%；月度环比下降10.82点，降幅-0.46%。

综合200指数在过去的一年里，前两个月属于小幅上涨的趋势，直到2月份行情开始下滑。本月，党参、板蓝根、胡椒和山豆根等品种下跌幅度行情下滑，直接影响了综指200运行。

2.2 家种指数同比环比双双下滑：同比降幅达10%



2016年12月-2017年12月，家种100指数年度运行图

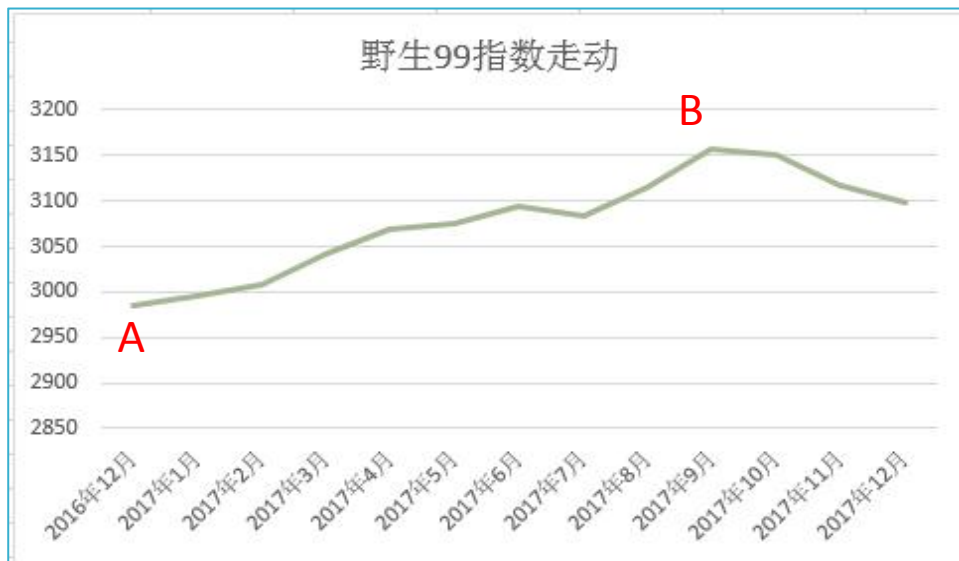


2017年12月份，家种100指数月度运行图

2017年12月28日，家种100指数收盘于2297.45点，年度同比降幅-10%；月度环比下降8.14点，降幅0.37%。

家种100指数在过去的一年时间里面行情趋势和综合200指数趋势基本一致，相比较11月份，下降趋势有所放缓。

2.3 野生指数继续下滑：野生99指数同比上涨 6.41%，环比下降0.28%



2016年12月-2017年12月，野生99指数年度运行图



2017年12月，野生99指数月度运行图

中药材野生99指数，2017年12月28日收盘点位3192.13点。年度同比涨幅**6.41%**；但月度环比下降**17.9点**，降幅**-0.58%**。

2017年，本来野生药材一枝独秀指数涨势明显，但从10月份开始行情明显下滑。12月13日由于白及和重楼的价格下跌，导致了野生99指数暴跌。同比来看，12月份延续了11月份的下滑行情，但下降趋势有所减缓。

2.4 进口类指数同比环比双双下滑：进口指数下降幅度达9.94%



2016年12月-2017年12月综指200年度运行图

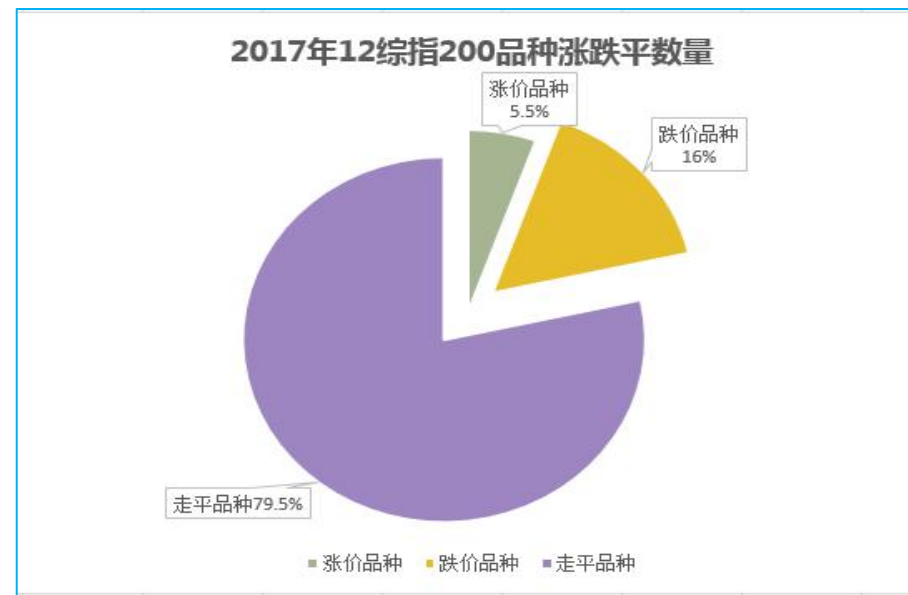


2017年12月份综指200月度运行图

进口类指数，2017年12月28日收盘点位1937.79点。年度同比降幅-9.94%；月度环比下降14.27点，降幅0.73%。

进口类指数的下行，继续受以胡椒为主的调料类品种行情整体低迷影响，但与11月份相比，下降趋势明显有所缓慢。

2.5 综合200指数涨跌幅统计：指数构成中，涨价品种数量和权重连续下降



从综合200指数的涨跌平分布看：整体呈现涨价品种数量和权重，逐步下降；而走平和跌价品种无论从数量还是权重上，都明显增加。本月，综合200涨价品种只有11个，占比只有5.5%；而走平和下跌品种高达94.5%，比2016年整体增加了27个百分点。

2.6 综合200指数涨跌幅统计：指数构成品种涨幅前10名

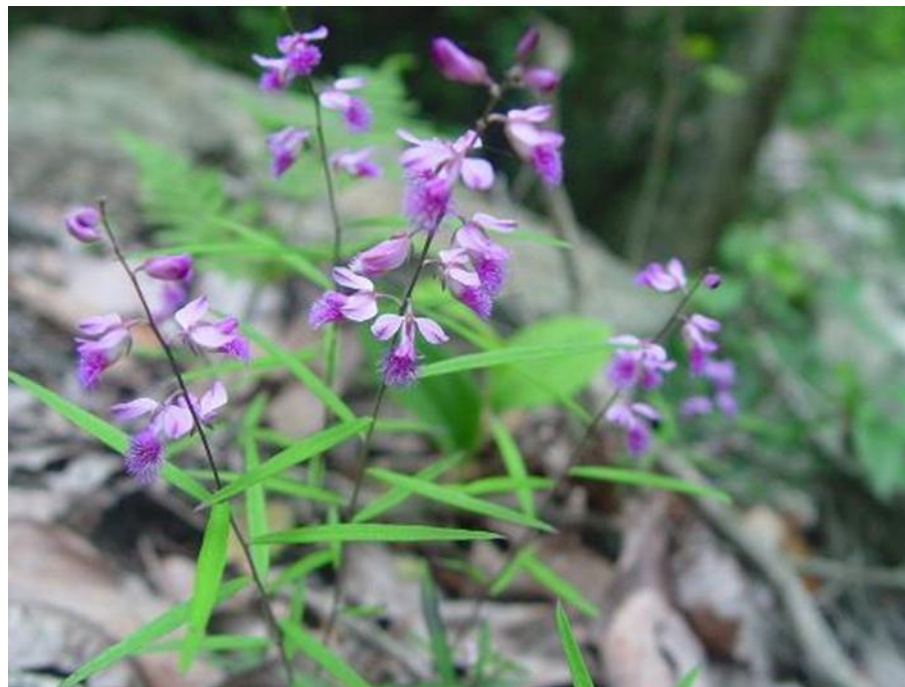
涨价品种	规格	产区	1月28日价	12月28日价	幅度
广藿香	统个	广东	7	8	14%
远志	肉统	山西	70	80	14%
柴胡	统根	甘肃	55	62	13%
山茱萸	5%核新	陕西	38	42	11%
百合	统	湖南	23	25	9%
大黄	家种马蹄	甘肃	17	18	6%
木香	统个	较广	20	21	5%
益智	统	海南	60	63	5%
百部	大统条	较广	24	25	4%
龙胆	南净根统	云南	50	52	4%

展示12月份综指200上
 涨品种前10个，涨幅**平均**
只有8%。

2017年12月份综合200品种涨幅前10位

2.7 12月涨价代表品种：远志

12月份，远志行情稳中再涨，表现不俗。作为黄曲霉素极易超标的品种之一，因野生资源逐年递减，品质难以达标，导致货源供应紧缺，近期在部分企业采购的带动下，市场行情出现阶段性上涨。



远志发展至今依然依靠野生供应市场为主

2.8 综合200指数涨跌幅统计：指数构成品种跌幅前22名

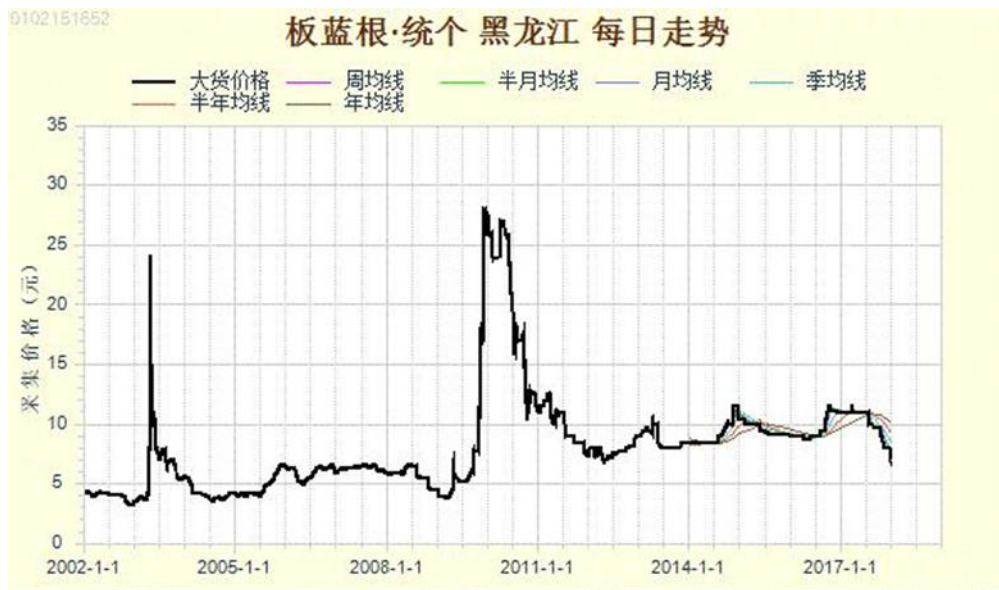
序号	涨价品种	跌价品种	规格	11月28日价	12月28日价	幅度
1	款冬花	统	甘肃	90	70	-22%
2	栀子	红统	江西	20	17	-15%
3	槐花	花蕾统	山东	14	12	-14%
4	酸枣仁	统	进口	63	55	-13%
5	板蓝根	统个	甘肃	8	7	-13%
6	山柰	统	进口	32	28	-13%
7	大青叶	统	甘肃	2.5	2.2	-12%
8	桃仁	家统	较广	45	40	-11%
9	泽泻	统个	四川	15.5	14	-10%
10	牛膝	平条	河南	14	13	-7%
11	白芍	混级	安徽	16	15	-6%
12	五味子	统	辽宁	160	150	-6%
13	草果	无柄选	云南	98	92	-6%
14	白术	统个	安徽	25.5	24	-6%
15	车前子	统	江西	17	16	-6%
16	紫菀	统个	河北	17	16	-6%
17	枳壳	统	湖南	35	33	-6%
18	麦冬	统	湖北	53	50	-6%
19	广金钱草	全草统	广西	9.5	9	-5%
20	山豆根	统个	广西	190	180	-5%
21	八角茴香	大红	广西	21	20	-5%
22	白及	统个	西南	650	620	-5%

综指200跌价品种
一共有32个，平均跌
幅7%：

以家种品种为主：
家种药材占32个；野
生药材6个。

2017年12月份综合200品种跌幅前22位

2.9 12月跌价代表品种：板蓝根



板蓝根行情走势



板蓝根庞大的种植规模，严重的产大于销已成共识

12月份，板蓝根受产新新货集中上市影响，行情依然有下滑迹象。庞大的种植规模，严重的产大于销已成共识，仍将制约未来行情的反弹。

02 行情监测



12月，天地网关注排名前20的品种，基本为正产新品种。排名前5的品种关注度相差都不大，其中三七本月需求企业批量采购启动，新货行情开始出现波动。目前已接近生产成本，商家认为行情基本触底，因此关注度趋高，人气排名在12月的第一。

小结



由于之前盲目扩大产能，导致产销危机依然在延续。12月份，党参、板蓝根等高权重品种出现了价格下跌，山豆根等资源品种价格阶段性下行，也直接影响了综指200的运行。

但同比11月份，各项指数在12月份的下降趋势有所放缓，
进入冬季，气温骤降，部分地区大雪覆盖，骤降区域的中药材生产、加工或受到影响，建议密切关注相关变化。

THANK YOU !

