

## “证券行业促进乡村振兴公益行动”课题报告

课题名称：云南省丘北县三七产业发展研究报告

课题研究单位：华兴证券有限公司

联合研究单位：无

课题负责人：叶生明

课题组成员：贺意、段涛、赵冰、陈露、徐浩瀚、魏菁

中国证券业协会

2022 年 8 月

## 摘要

华兴证券为支持云南省丘北县产业发展，开展针对性调研。通过对丘北县产业结构和资源禀赋深入分析，调研组认为三七产业将是丘北县下一步产业发展的突破口。调研组从中国以及文山州的三七产业现状出发，分析了三七种植、加工、流通业的发展以及价格趋势，与当地政府对口部门开展了调研座谈，结合对文山州的三七交易中心、检验公司、加工公司，丘北当地的三七种苗基地、市场的实地调研，与丘北当地种植户开展了现场交流。在深入分析文山州与丘北县的三七产业链的现状、优劣势，吸收借鉴铁皮石斛等中药产业发展经验并与当地的实际情况结合后，调研组提出了在丘北县打造三七种苗基地、药材基地、文旅基地，完善基础配套设施的发展路径，以及华兴证券将积极支持丘北县三七产业发展的相关举措。

**关键词：**三七；种苗基地；药材基地；文旅基地

# 目录

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| <b>一、引言</b>                 | <b>3</b>  |
| （一）三七种植是丘北县特色农业重要一环         | 3         |
| （二）大力开展三七种植符合国家支持中医药产业发展的要求 | 4         |
| <b>二、文山州三七产业概况</b>          | <b>6</b>  |
| （一）文山州三七产业具有独特优势            | 6         |
| （二）文山州三七产业发展面临着瓶颈           | 7         |
| <b>三、丘北县发展三七产业的优劣势</b>      | <b>9</b>  |
| （一）优势                       | 9         |
| （二）劣势                       | 9         |
| <b>四、中药产业发展案例借鉴</b>         | <b>12</b> |
| （一）注重打造品牌，加大宣传力度            | 12        |
| （二）加强政策支持，建立行业规范标准          | 12        |
| （三）纳入药食同源目录，拓展市场空间          | 13        |
| <b>五、丘北县三七产业发展路径分析</b>      | <b>17</b> |
| （一）发挥丘北自然优势，打造三七“种苗基地”      | 17        |
| （二）承接种苗基地资源，加强三七药材基地建设      | 18        |
| （三）依托特色资源，打造三七“文旅基地”        | 19        |
| （四）融入文山州三七产业链，推动完善基础配套设施    | 20        |
| （五）丘北县三七产业提升将推动产值和就业收入增长    | 23        |
| <b>六、华兴证券将积极支持丘北县三七产业发展</b> | <b>25</b> |

## 一、引言

为持续巩固“一司一县”结对帮扶成果，发挥专业优势服务县域经济发展，华兴证券有限公司按照中国证券业协会有关通知要求，对云南省文山州丘北县开展了专题调研。调研组由公司高管、研究所、投行部门、办公室等部门员工组成。上海市虹口区与文山州是东西部协作对口单位，华兴证券作为注册在虹口区的金融机构，本次调研工作得到了虹口区和文山州有关单位的大力支持和指导。

调研组经分析丘北县的产业结构和资源禀赋，认为丘北县在三七产业方面存在较大的发展空间，于是将三七产业作为主要调研内容。调研采取了信息资料搜集、座谈、现场走访等形式，访谈对象包括当地政府相关部门、三七交易中心、检验公司、加工公司，还包括三七种苗基地、当地种植户等。调研组同时对石斛、人参等中药材产业发展的成功案例进行了研究，以供参考借鉴。<sup>1</sup>

### （一）三七种植是丘北县特色农业重要一环

丘北县位于云南省东南部，隶属云南省文山壮族苗族自治州（下称“文山州”），是一个集革命老区、少数民族地区、贫困地区为一体的山区农业县，2001年被确定为国家扶贫开发重点县，经艰苦奋斗于2020年正式脱贫。2021年，丘北县地区生产总值为129.62亿元，比上年增长7.2%，其中，第一产业增加值占地区生产总值比重为25.1%，第二产业增加值比重为29.3%，第三产业增加值比重为45.6%。

从历年数据看，丘北县经济呈现如下特点：一是工业基础较薄弱，缺少较大规模的工业企业；第三产业尤其是旅游业占比逐步增加，丘北普者黑景区是国家5A级景区，正常情况下每年客流量达1,000万人，文旅部数据显示2021年人均旅游消费899.28

---

<sup>1</sup> 叶生明，华兴证券首席风险官、董事会秘书，复旦大学金融学博士，拥有律师执业资格，有十多年的证券监管、证券行业风险管理工作经历。曾主持或参与证券业协会、上海证券交易所多项课题研究工作。

元。根据中国旅游研究院 2019 年出游花费构成数据，城镇和农村旅游者的平均旅游购物费达 16.65%（不含餐饮、交通、住宿、景区游览费等）。考虑到三七是丘北县的文化招牌和特色，我们假设旅游购物费中有 20%用于三七相关产品的购买。基于以上数据，普者黑旅游可带动三七相关产业年收入约 3 亿元。

农业坚持特色种植业的发展路径。在农业方面，包括三七在内的中药材、蔬菜、水果、花卉、畜禽、人工菌种植业是丘北特色产业的重点内容，丘北县重要收入来源之一。丘北县内三七产业以传统种植业为主，种植面积占全州第一。根据检测数据，丘北县三七有效成分含量高，是文山三七的优质核心产区。近年来，丘北县结合生物医药大健康产业的发展和当地乡村振兴的战略需求，在实践中探索中药农业产业化，初步形成了以“三七”等为主的综合开发模式。在推广三七中药文化方面，丘北结合自身旅游资源也开展了许多有益的探索，如普者黑景区“荷风夜拾光”夜游项目。可以预期的是，丘北县三七产业若能实现转型升级与跨越发展，其种植的基数将带来可观的经济效益，带动丘北县的经济发展。

## （二）大力开展三七种植符合国家支持中医药产业发展的要求

2022 年 3 月国务院办公厅印发的《“十四五”中医药发展规划》提出，要推动中药产业高质量发展，加强道地药材生产管理；构建中药材良种繁育体系；加强道地药材良种繁育基地和生产基地建设；健全中药材种植养殖、仓储、物流、初加工规范标准体系。规划对于中药种子培育和生提出了系统要求。

现代医药研究发现，三七含有十多类上百种不同功效的有效成分，具有较好的抗炎，抗肿瘤，抗动脉粥样硬化和降血压，降血糖等药理活性，被广泛应用于跌打损伤、冠心病、心绞痛、脑血管后遗症、高血压等疾病的治疗中，也是复方丹参滴丸、云南白药、血塞通、片仔癀等我国中成药大品种的主要原料。三七全株都是宝，是传统的药食同源

两用植物，其根、茎、叶、花均可入药入食，三七须根、茎叶、花已获准纳入地方特色食品开发管理。

图表 1：三七各部分示意图



资料来源：视听文山、华兴证券整理

图表 2：三七有效成分及药理作用

| 成分       | 药理作用                                                                                 |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 总皂苷      | 目前已从三七中分离得到的Rg1、Rb1、R1等100多种单体皂苷。具有抑制血小板凝聚，扩血管，增加血流量，降低机体耗氧量，提高机体对缺氧的耐受性，抗血栓和抗凝血的作用。 |
| 氨基酸（三七素） | 三七中有超过19种氨基酸，其中7种被公认为是人体必需的氨基酸。其中一个氨基酸——三七素，具有止血和增加血小板活性的功能。                         |
| 黄酮       | 降低血管的脆性，改善血管壁通透性，从而改善血液循环。三七中的黄酮总平均含量为0.13%，具有改善血液循环的作用。                             |
| 糖类       | 三七中含有单糖（鼠里糖、木糖和葡萄糖）、低聚糖和多糖。部分三七多糖具有提高机体免疫功能的活性和抗肿瘤的活性。                               |
| 挥发油      | 有特殊的活性，具有镇静安神的作用。                                                                    |
| 其他有效成分   | 三七除以上化学成分外，还含有甾醇、聚炔醇，20余种无机元素，包括铁、铜、锌、硒等。提供人体所需的微量元素。                                |

资料来源：华兴证券

综上所述，调研组提出将大力发展三七产业种植业、打造三七文旅名片作为下一步产业发展的重点方向，华兴证券也将为此提供各种支持。

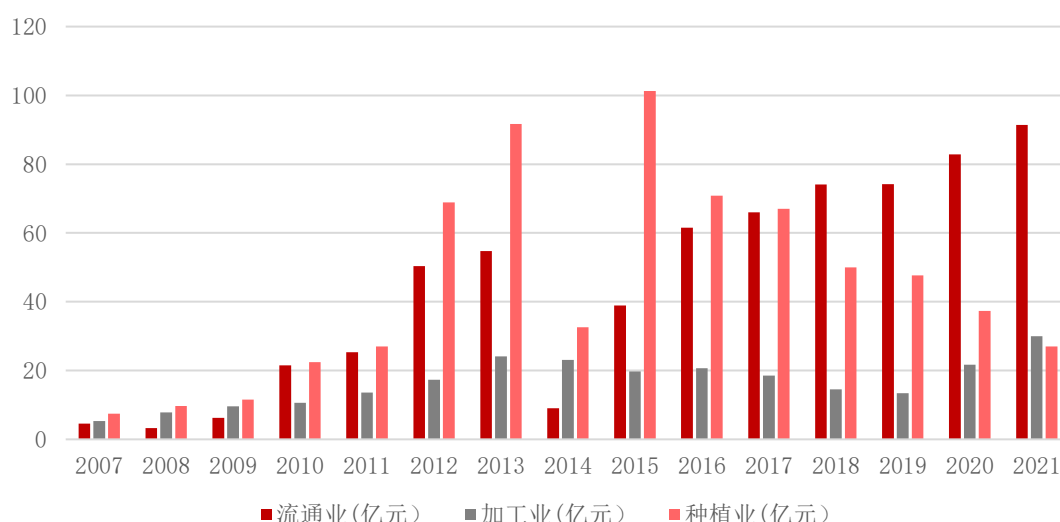
## 二、文山州三七产业概况

### （一）文山州三七产业具有独特优势

文山州发展三七产业兼有数量和质量的優勢。云南文山州三七种植面积和产量占全国的 90%以上，云南省九大主产三七县域中有七个在文山。

文山州已经形成了集三七标准化基地、原产地交易市场、精深加工、科技研发、行业管理等为一体的全产业链发展体系，成为了当地经济社会发展的支柱企业。2021 年，文山州三七行业农业、加工业、流通业收入分别为 27 亿元、30 亿元、91.4 亿元，从 2014 年至今逐年增加，产业结构由种植业为主逐步转变为以加工业、流通业为主。

图表 3：三七流通业、加工业、种植业销售收入走势图



资料来源：三七研究中心、唯恒农业、华兴证券

文山三七国际交易中心是国内最大的三七原料交易和集散中心，基本主导了全国三七原料价格的走势和行情。该交易中心 2021 年批发零售总额达 91.4 亿元，90%以上的三七原料通过其上市交易。流通企业和个体工商户累计达到 663 户，电商平台注册三七网店达 3800 余家。此外，文山还与工商银行合作，综合运用现代电子商务信息技术，打造了三七电子交易市场，以谋求文山三七定价权和话语权。

三七精加工产业链初步形成。三七精加工产品主要为中药饮片、心血管方面的中成药、以及三七保健品等。文山州所属的三七科技，七花药业，七丹药业，特安呐制药，苗乡三七等企业总销售额约占全国三七饮片类的 13.48%。在中成药产品、保健类产品中，文山州已占有一定比例，但仍有很大上升空间。部分加工企业已具有一定规模，其中七丹药业已在新三板挂牌。

值得关注的是，文山州正在积极推进三七根茎纳入药食同源，纳入后将有利拓展以三七根茎为原料的食品、饮料市场，这将有望推动三七产业规模和附加值进一步提升。

## （二）文山州三七产业发展面临着瓶颈

三七相关品质标准的缺乏影响较大。目前，《中华人民共和国药典》（2015 年）没有对三七药材农药残留量、重金属及有害元素的规定，国家标准也仅有 4 种农药残留、4 种重金属的限量规定。中药材、中药饮片由于竞争格局散、乱、差，质量问题屡次成为国家药监局的重点整治目标。高标准的缺失不能满足市场对于高质量三七的需求，也限制了三七高质高价的潜力。

从三七加工水平看，精加工水平不高，产品附加值未能得到大的提升。同时，三七核心部分根茎未能实现药食同源，影响了产业的扩大。

相关技术有待突破，针对三七种植的连作障碍（即收割后达 10 年不能再种植三七），相关机构已开展相关研究，但在推广上存在成本等方面的问题。

如图一所示，从三七价格历史走势看，因缺乏有效调控和引导，三七价格在 2014 年以前经历了两次大起大落，自 2014 年后价格一直在低位运行，一定程度上打击了三七种植业积极性。

图 4：三七价格指数走势图



资料来源：成都中药材指数、华兴证券整理

基于对三七产业现状的认识，云南省政府、文山州政府针对三七产业制定了专门政策，经疏理，这些政策包括财政投入、品牌标识、规范种植、行业标准、精深加工、文化宣传、科技创新等。

在发展目标上，文山州明确：立足于打造世界“三七之都”，努力做到文山州掌控三七种源、种子、标准、技术、原料、产品主导权，力争到2025年末，以三七为重点的中医药产业实现综合产值1,000亿元。

在具体措施上，一是做强三七种业，提升基地水平。推进种质资源保护与开发、选育新品种、完善种质技术和治疗标准等。二是强化招商引资，做强龙头企业。引导发展原料标准化初加工、趁鲜加工和精细加工；培育和扶持加工龙头企业并推动其上市。三是加大科技创新，提升产业竞争力。推进三七种植连坐障碍等技术攻关，推进三七纳入国家药食同源目录，加大三七新品研发力度，延伸产业链，开发三七大健康产业，打造三七康养旅游胜地等。四是打造品牌，擦亮金字招牌。推行文山三七地理物质标志产品保护标识、文山三七地理标志证明商标、文山三七中药材流通追溯体系标识“三标”联用。规范线下、线上交易行为，培养名企名品名店，建设三七国际交易中心平台建设。做大三七市场流通。五是构建全产业链追溯体系，提升产业数字化发展水平。建设产业数字公共服务平台、农业物联网、全产业链追溯体系等。

### 三、丘北县发展三七产业的优劣势

丘北县在三七产业中具有独特的地位，既有显著的优势也具有明显的劣势。

#### （一）优势

1、质量具有优势，种植面积大。根据调研了解的情况，丘北县产的三七有效成分（总皂苷）含量较高，因此吸引了众多公司来此建立种植园地。根据资料，丘北县三七种植面积为文山州第一，2022 年三七种植面积达到 15,000 多亩。其中企业运作和农户经营比例分别占 60%和 40%左右。

2、农户种植历史较长，政府支持和重视。丘北县对于三七种植已经有较长时间的探索，具有丰富的经验。丘北县政府专门建立三七专班机构来支持产业发展，并出台相关扶持政策，具体包括对年销售额达到特定目标的企业给予补助等。

3、与文山州三七产业互动融合程度高。丘北县交通便利，距离文山市 100 公里，驾车 1 个半小时可达。

4、依靠国家 5A 景区普者黑，正常情况下每年客流量达 1,000 万人，为推广三七中药文化、打造三七名片提供了可能。

#### （二）劣势

1、资金投入不足，技术力量薄弱。由于县财政困难，没有专项资金用于三七研发和基础设施建设，目前主要依赖于招商引资和农户自发投资，满足不了大药商、大企业到丘北投资建厂需求。丘北县除了种植实践中历练了一批乡土人才外，县内缺乏生物医药产业专业技术人才，资源优势嫁接为产业优势、经济优势的难度大。经费紧张、技术人员较少、技术力量薄弱，培训指导工作难以全部覆盖种植农户是当前生物产业发展面临的困难。制约三七种植的连作障碍，目前尚未有大规模、经济的技术解决方案。而由于当地最近五年三七种植面积较大，已经较难找到成片的空闲土地进行集约化种植。

2、标准化、精细化程度待提高，行业监管待加强。因缺少标准化的种植要求，三七种植过程中，在地块及品种的选择上，忽视了中药材的生物性特征及生长环境，影响了中药材品质和产量，导致经济效益不高。特别是丘北县没有制药企业，无法依托企业进行 GAP（中药材生产质量管理规范）种植，政府无专项资金搞 GAP 认证，中药材种植存在一定的盲目性和随意性，种植与管理靠传统经验。私制三七药酒、三七粉、三七压片销售，对三七制品行为的打击监管上办法不多，调查取证周期长，难以形成完整证据链，在短时间内要彻底整治丘北县制售假冒伪劣三七制品的现象，从人力上、物力上、技术层面上难度较大，执法成本较高。线上如抖音、淘宝已成为三七的重要销售渠道，但线上产品质量良莠不齐，根据目前三七价格，三七粉的成本价约为 90 元/斤。市面上 9.9 元/斤包邮的三七粉绝大部分为假冒伪劣产品，由于网络上销售管理监管非常薄弱，市面上流通大量次品，对三七企业冲击很大。

3、三七行业目前供过于求，市场风险较大。供过于求主要原因在于种植户科学种植意识和契约精神不足，不听从政府的引导，根据市场价格来选择种植时间，在市场价格高点大幅度扩产，导致供给激增进而降低了价格。今年以来，受三七市场行情低迷等不利因素综合影响，三七种植采挖面积均有所下降，如果三七市场行情仍持续低迷，预计对全年和今后三七种植业产值和销售收入产生一定影响。

4、政策宣传、产品推广有待加强。一方面，对于政策的宣传需要加强，引导农户理性投资以三七为重点的中药材种植，避免盲目跟风，提高农户抵御风险的能力，提升三七种植的标准版、规范化水平。另一方面，对于丘北县三七品牌的推广仍有不足，也有一些误区需要澄清。比如，外界认为三七存在重金属和农药残留问题。现实情况是，云南的土壤富含金属，因此本来就含有大量金属。三七加工没有把泥土洗干净，导致三

七检验重金属含量高。现在很多烈性农药如 007、敌敌畏都不准使用，农药残留问题不严重。三七粉每天的建议使用量为 3-5 克，由于使用量小，残留量对人体影响甚微。

5、销售、批发产业链薄弱，发展深加工企业门槛较高。主要销售原始产品，产品附加值低，无产业延长链，药材销售体系尚未形成。若要发展深加工企业，要满足征地要求、药品许可证门槛等。药品许可证办理很难嫁接，必须要在当地工业园区合法合规经营。征地要求 10 亩地、100 万元，厂房至少 200 万元，药品许可证办理 500 万元，成本至少在 1,000 万元。当地农户偏保守，风险回避，而且没有销售经验。因此当地的深加工一直未能发展起来。分类来看，建立饮片公司，不建厂房需要 2,000-3,000 万元；三七粉加工同质化竞争，深加工倾向于做三七药干；文山州有 6 家企业能够做提取，但提取市场景气度低，受制于国家对于中药注射剂（如血塞通）政策抑制。投资门槛和激烈的竞争限制了丘北县三七加工业的发展。此外，数字化为增效降本、实现溯源的重要途径，数字化建设也有赖于当地政府和企业的支持。

综合以上的分析，调研组认为，丘北县三七产业要实现快速发展，有赖于找到合理定位，符合文山州的整体规划方向，发挥自身优势，充分融入文山三七产业链。从现实条件看，丘北县承接文山三七国际中心的集散贸易功能以及检测中心的可能性均较低，但在发展种苗基地、打造三七文旅名片上有较大发展空间。

## 四、 中药产业发展案例借鉴

调研组收集了国内铁皮石斛、人参产业的成功案例，对相关上市公司的数据进行了认真分析。分析后认为，以下内容可以为丘北县及有关方面发展三七产业提供参考借鉴。

### （一）注重打造品牌，加大宣传力度

找准定位并清晰展现产品的功能特点，与历史文化旅游等相结合，打造品牌效应，是中药材产业成功的关键因素。

浙江省乐清市政府在社会宣传上深挖“九大仙草”之首铁皮石斛这一品种的历史，以各种古籍药典为支撑宣传铁皮石斛功效；同时在现代科学上研究铁皮石斛与金钗石斛等的成分区别，揭示铁皮石斛在乳腺癌、糖尿病、高血压、免疫调整等方面的独特药理作用，从而与其他品种区别开。此外，乐清市还大力建设乐清铁皮石斛特色小镇，将铁皮石斛的科研、精深加工、贸易与游客的医疗养生、文化体验、休闲旅游结合在一起。如今乐清已经形成了铁皮石斛全产业链。

吉林省通化市以参旅文化为载体，让游客在休闲旅游中感受通化作为“中国人参之乡”的文化气息和无穷魅力，通过将长白山景区与人参文化遗址结合，让游客在通化听人参故事、品人参美食、感采参文化，感人参魅力。

韩国人参公社大力宣传吃高丽参的功效，并且向民众强调韩国秘制工艺出品的人参适宜常吃，还不会上火；宣传俄国作家高尔基、法国前总统密特朗的相关事迹，2010年在首尔的G20峰会上，高丽红参作为礼物赠予国家元首，高丽参树立起国内口碑同时树立起世界级口碑；同时，紧盯年轻人的保健食品市场并开发出适合年轻人的产品，并且每年都会请当红明星为其品牌做代言。

### （二）加强政策支持，建立行业规范标准

中医药产业的发展壮大离不开政策上的支持保障，以及规范化、标准化建设。

乐清市组建了一批有官方背景的铁皮石斛有关组织，出台相关指导意见从政策上促进企业发展。在 2009 年出台《乐清市人民政府关于加快铁皮石斛产业发展的若干意见》后，乐清市铁皮石斛产业迅速扩张。乐清主打“雁荡山铁皮石斛”这一品牌，将铁皮石斛作为本市的特色产业并与其他品种区别开，设立了乐清市铁皮石斛质量检测中心、研究院、协会等一系列机构，在协会的组织下出台了雁荡山铁皮石斛工厂化育苗技术规程、设施栽培技术规程、近野生栽培技术规范、铁皮枫斗加工技术规程 4 个行业技术标准，进行质量检测并为贷款机构提供信用度评价。协会保证了产品质量的同时让企业能够更好地融资。

通化市在对人参价格的支持保护方面，以人参交易市场为窗口，推行价格联盟。出口企业在合理的价格竞争范围内进行价格联盟，抵制和惩处低价倾销行为，维护正常经营秩序和企业利益，提高全行业竞争水平和利润水平。

### **（三）纳入药食同源目录，拓展市场空间**

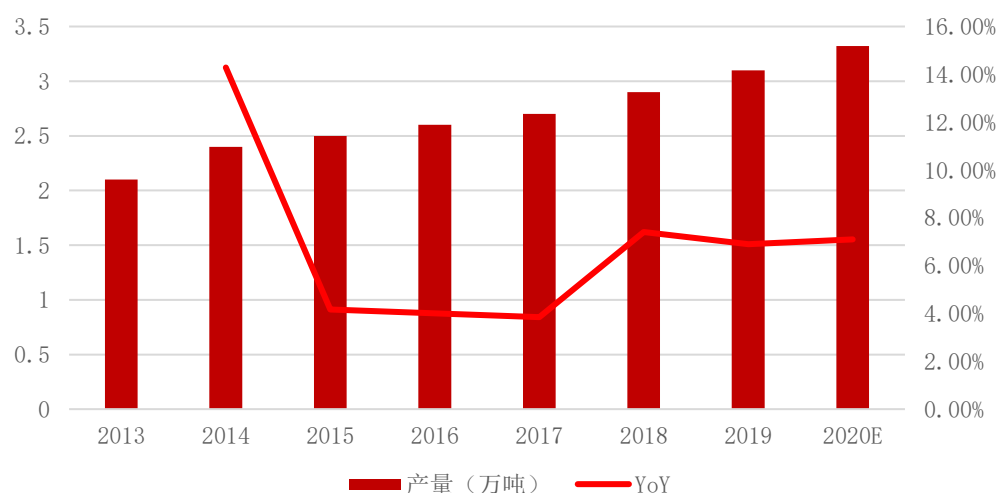
纳入药食同源目录拓宽了中药材的加工方向，有助于相关新产业发展，拓展差异化市场。

2014 年人参纳入药食同源目录，开拓了许多企业的产品线，商家现有的产品可以进驻商超以及一些特产品店，更加方便了销售，也方便了老百姓的购买。同时企业有动力去加大研发力度，更好地做人参精深加工的文章。因此药食同源无疑让人参产业迎来发展的空间。

2018 年，国家卫健委将铁皮石斛纳入药食同源目录，推动铁皮石斛深加工的发展和 innovation，促进铁皮石斛一二三产业融合发展。从 2015-2017 年铁皮石斛产量增速一直低于 4%，但是从 2018 年起增速一直维持在 7%以上。药食同源还促进了一批铁皮石斛食品饮料企业的成立，研制开发出了铁皮枫斗、铁皮石斛冲剂（颗粒）、铁皮石斛饮料、铁

皮石斛微粉、铁皮石斛酒、铁皮石斛茶等系列产品，如铁皮石斛饮料、代用茶、压片糖果、固体饮料等系列产品正在开发中，拓展了中草药饮料新领域。

图表 5：石斛产量走势图

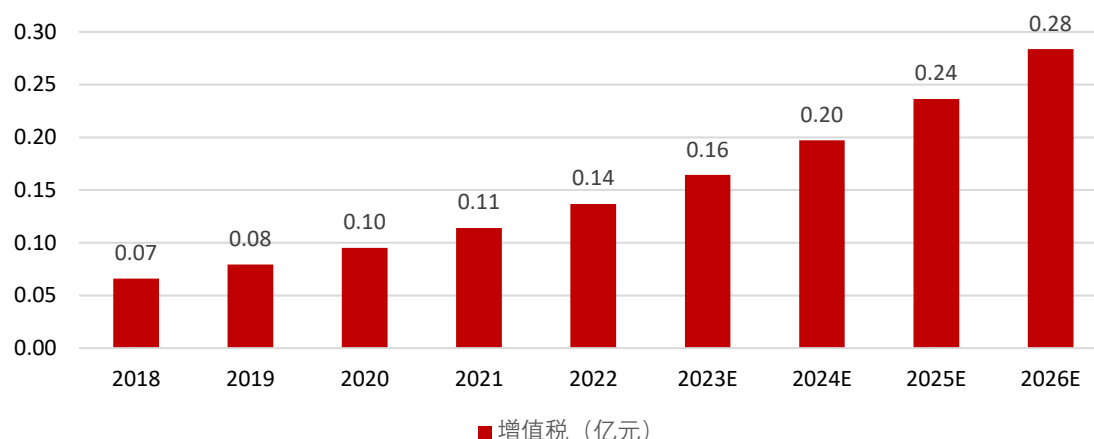


资料来源：火石创造、华兴证券

韩国很早就允许人参的药食同源，正官庄的产品线非常丰富，针对不同目标人群推出了不同品质的产品。在韩国，90%以上的人参是以食品形式消费掉，特别是韩国菜，其中必不可少的就是人参。多样化的符合大众消费的人参产品，尤其是人参食品就像泡菜一样，是韩国人的生活必需品，大大提高了人参的市场占有率。在巨大的群众基础和良好的品质基础上韩国人参公社用心宣传营销，创造了征服市场的正官庄品牌。正官庄的爆款滋养型产品“红参浓缩液 EVERYTIME 自 2012 年 9 月上市以来累计销售额突破 12,000 亿韩元（约合人民币 60 亿元），累计销量超过 4 亿条。此外，江中食疗以“猴头菇”作为饼干原料推出的猴姑饼干，也拓展了中药在食品领域的足迹，赢得了消费者的广泛追捧，自 2013 年 9 月上市一年时间销售额实现了 8 亿元。以云南白药为原料上市的云南白药牙膏，在 2021 年销售额突破 59 亿元，市场占有率高达 23%。被誉为“猴头菇之乡”的海林市，年猴头菇产量 1.5 亿袋，占全省的 84.4%，年税收贡献可达 600 万元左右。由此可见，三七如能被纳入药食同源，经精加工制成大众化的食品，不仅三七

产业的规模和附加值可以进一步提升，对当地税收贡献也将非常显著。根据我们测算，2026 年三七产业将给丘北县带来税收贡献 0.28 亿元，较 2022 年 0.14 亿元增加 100%。

图表 6：丘北县三七产业税收贡献



注：按增值税税率 11% 计算。资料来源：国家税务局、华兴证券预测

#### （四）发挥科技创新支持作用

中药材的精深加工离不开科技创新的支持。从现有经验来看，科技创新是行业长期可持续发展的核心要素。

乐清市加快产品精深加工技术攻关，延伸产业链，以生产抗疲劳、增强免疫功能等市场主流产品为重点，开发出“铁枫堂”“植然方适”“枫之源”“瑞心源”等铁皮石斛药品、日用品、保健品等产品 70 多个，拥有保健食品批文 7 个、GMP 批文 3 个。

产学研合作方面，浙江省与浙江大学、浙江农林大学、浙江中医药大学、浙江省医学科学院、浙江省中药研究所、浙江省农科院等 20 余家科研院所合作开展铁皮石斛技术创新、产品质量把控等工作。

为了产品的安全性和功效的极大化，韩国人参公社在研究开发上投入了巨大的精力，每年对“高丽人参中央研究院”投资超过 1.6 亿，拥有 150 多位硕士、博士级研究员，持续钻研包括人参种植、品种研发、人参加工工艺等细分领域，注册并具有 150 多个人

参产业相关专利，使得高丽参保持不断精进的状态，平均每年销售额的 2%都用于研究开发上。另外，为了实现更加深入的研究开发，公社与高丽人参学会、食品开发研究院、韩医学研究院等构筑网络，努力开发安全、高品质的健康食品。

## 五、丘北县三七产业发展路径分析

调研组认为，结合丘北县三七产业现状，借鉴其他中药产业发展经验，丘北县可以立足于文山州三七产业体系，打造自己独特的中医文化品牌，走出一条特色化发展道路，将三七文化产业发展为丘北县的一张名片。

今后五年，建议将三七产业目标确定为：打造三七文化特色名片，建设“三个基地”、融入“一个全局”。

“三个基地”是指三七种苗基地、药材基地和文旅基地。建设这三个基地是丘北县充分发挥自身优势、实现特色化发展的可行路径：种苗、药材基地是三七产业的基础，三七种植标准、质量、效率的提升将有助于文山州三七产业的整体发展；文旅基地是更加长远、高阶的目标，三七产业与旅游资源相结合可以形成品牌效应，有助于向更大范围推广。“一个全局”是指丘北县作为文山州三七产业链的重要一环，要更好地融入文山州三七产业链中，必须从整体上推动完善基础配套设施，实现三七产业的健康有序发展。

### （一）发挥丘北自然优势，打造三七“种苗基地”

通过建设种苗基地发挥丘北县其自然资源优势，并与三七企业建立更深次的联系，承接更有附加值的产业。一是联合本地企业建设种苗基地。规范化的种苗基地建设需要足够的科技水平以及资金支持。与农民相比，企业有优秀专业的人才团队，可以在基地的建设和种苗的培育上发挥更大作用；有足够的资金，可以高薪吸引人才购买现金设备去投入到基地的建设与管理；有更大的市场影响力和示范带动性，可以更好地打造出自己的特色品牌从而提升销量，促进丘北三七行业的发展，这可以通过合作社的方式来实现。农村合作社按组织形式分就是一种合伙企业，推进农村合作社建立的具体方法有：召开壮大集体经济组织动员会，党员带头，引导村民主动出资入股农民合作社；制定章

程和相应管理制度，完善各种制度，财务公开透明，保障村集体和出资成员利益；成立专班，指定专人负责管理合作社，专人负责联系商户及推销；统一种植、统一检验标准、统一包装，明确统一收购价，通过标准化管理提升品牌凝聚力和品质，增强市场竞争力。

**二是**加强良种选育和推广，推进良种化进程。通过生物技术等方法选育一批总皂苷含量高，对土地影响较小的良种，并积极营造良种示范田、大力宣传良种使用成效。通过高质量的种苗打造丘北县品牌效应，并创造经济附加值。

**三是**推进良种基地科研、生产和管理深度融合。整合当地研究机构，在三七连做等制约三七规模化生产的问题上进行攻坚。升级种苗基地的硬件设施，保证基地的科学性。加强三七溯源管理，通过数字化的方式实现来源可查、去向可追、责任可究，从而完善生产监控、质量监管体系。可参考公司 F 公司运用数字三七产业平台赋能当地三七产业链，数字化是基地建设的重要一环，有助于增效降本。

**四是**加强引导和服务，促进种苗产业发展。在三七供过于求的背景下政府应建立苗木供需预测预报制度，及时发布市场供需信息，引导生产经营者合理安排生产。营造良好的营商环境，精简种苗行政许可事项和条件，提高种苗行政审批效率，促进新一批种苗基地的建设。

**五是**完善政策措施，为种苗发展提供有力支撑。完善各种种苗补助政策，加大财政投入，积极争取增加种质资源普查与收集专项资金从而支持相关种苗基地的发展。

## （二）承接种苗基地资源，加强三七药材基地建设

在建设种苗基地的基础上，建议丘北县规划引导三七药材生产基地建设，与种苗基地衔接，鼓励种苗移植后继续种植在丘北，以留住产业创造更高的经济附加值。

**一是**三七药材基地与药材经销商合作，充分发挥销售的拉动作用，拓宽下游销售市场。利用经销商自身专业的销售队伍、广阔的销售网络及人脉将三七药材卖到更多的药房、医院等，促进丘北三七的知名度和营收，创造的利润可以增加当地农民的积极性，提升设备管理

水平，带动药材基地发展。同时经销商对市场的变化更敏感，更了解市场上不同产品的供需，可以传递市场信息，为药材基地的规划与建设、药材产品的品牌发展出谋划策。对于经销商，可以通过根据实际销售金额返还一定比例的金額、退回滞销产品、市场降价时予以补偿、先发货后付款等方式给予更高利润空间。二是提升三七药材标准化生产水平。建立健全生产技术、产地初加工、质量安全等标准体系。企业带动当地农民，构建“龙头企业+合作社（种植大户）+基地”的生产经营模式，按标生产规范管理，促成企业与农户之间形成有约束力的采收关系，以获得双赢局面。按照统一规划、合理布局、集中连片的原则，加强基础设施建设，建成高标准三七药材生产基地。三是提升三七药材产业化水平。配套现代化加工装备，实现清洁化、连续化、自动化、标准化加工。重点开展三七产地加工，推进加工工艺创新，减少药效损失，实现从三七小农产品到三七工业品的飞跃。采取现代化物流、信息化技术、标准化控制等运营方式构建更完善的流通网络，拓展市场。四是提升道地药材质量安全水平。推广绿色生产技术，鼓励按照中药材生产质量管理规范，推广有机肥替代化肥、绿色防控替代化学防治等关键技术，减少化肥、农药用量，推进产地环境改善。同时引导一批检测企业的建立，如上文分析到的天士力文山本草数字检测中心，配备先进的离子质谱仪、原子吸收分光光度计等设备对生产基地的产品进行检测，确保不符合质量标准的产品不采收、不销售。

### （三）依托特色资源，打造三七“文旅基地”

建议丘北县将旅游规划与区域发展相结合，依托丘北的三七资源，在普者黑景区内打造特色产业文旅小镇，让游客认识三七了解三七，从而提升三七的知名度以及销售量。一是打造以三七博物馆、三七研究中心、三七体验馆为核心的知识普及区。丘北已有数百年三七种植历史，三七博物馆可以带领游客在历史长河中窥见农耕文明的智慧，感受丘北这片土地在自然地理上与三七的契合，认识三七产品分类和价值等。三七研究中心

可以与云南三七研究院等研究机构联合设立，为游客讲解三七在药用价值方面的最新科研成果等，用科学的介绍让游客认识到三七虽然知名度比不上人参等中药材但是药用价值不容小觑，价值被严重低估。三七体验馆可以让游客体验三七种植加工过程，感受文山三七背后几百年的文化底蕴，增加三七曝光度。二是打造以电商园、创业园、商业街为核心的商业区。电商并不是单纯的网上卖东西，而是已经衍生出一批如设计、品控等新兴的服务产业。电商园发展过程中应避免过度强调“电商”单一概念，而注重把优势的三七农产品、三七工业产品、普者黑旅游资源同“电商”的平台进行融合。创业园可以给予政策优惠以及提供巨大的潜在客户，吸引有志青年等来此创业，为丘北网罗各地人才。商业街则是出售丘北特色产品，除了三七之外还可以开发特色文创产品等，增加商品丰富度。游客在增进了对三七的了解后购买需求才有可能提高，因此文旅小镇三个区域层层递进，渐渐提升游客对三七的认可度这一设置很有必要。此外，还可以通过拍摄宣传片、举办展会等方式让经销商、潜在客户更好地了解丘北三七；可以与历史学术研究机构合作，深度挖掘三七种植历史，宣传弘扬三七在种植与加工上的古典工艺；相关企业还可以依托数据运营工具，建立更为精准化的数据评估运营方式，探索今日头条、小红书、抖音等平台，以及专家、大V、明星主播直播推荐等形式的口碑传播模式，借鉴韩国的影视剧广告插播和明星代言的方式拓展年轻人市场，提升品牌知名度。

#### （四）融入文山州三七产业链，推动完善基础配套设施

##### 1、推动细化行业规范标准，加强政策指导

建议在政府政策层面，加大对文山州、丘北县三七产业的支持力度，明确行业发展方向，推动行业标准化、规范化发展。一是打好制度基础，推动建立一套针对三七食品的标准评判体系和法律保护体系。提高质量标准，从源头抓起，推动制定种植、产品加工、出口质量、企业管理等一整套符合国际市场要求的质量标准和规范，从而做好产品

的品控，规范三七食品市场。二是加大学术方面的投入，通过补贴、激励等方式鼓励企业在科研上加大投入力度，促进产、学、研的融合，提升技术含量强化科技支撑，保证食品的安全与营养。三是注重原料品质，支持建立一系列三七标准化种植基地，全面推广标准化种植、绿色施肥技术等，不断提升基地建设标准，培育更多的良种。四是统筹区域的规划建设，引进企业与技术，打造一批现代化的产业园区，实现产业升级。大力培育市场主体，打造一批能够上市的龙头企业起到带头示范的作用，在企业背后可以有政府的信用背书，从而提升“丘北三七”的品牌知名度及可信度。五是组建三七协会等公共服务机构，协调丘北当地乃至云南的三七产业，制定行业标准，协调行业关系，从而更好地促进三七行业发展。同时政府还应联合这些机构组织三七文化节等一系列节日，通过带动民众参与来提高三七在群众中的渗透率。

## 2、鼓励科技运用，拓展用途与渠道

建议以科技为支撑，推动产业转型升级；以三七根茎药食同源为目标，支持部分企业抢先在新兴的食品、饮料市场布局。一是提升三七药材生产科技水平。发挥文山市三七学院、三七中医药发展中心作用，加强基础研究，循序渐进，先在学术上解决问题再到应用中解决问题。应用生物技术、生物工程等方法，加快三七相关生物制品开发，对以三七为基源的创新药物等研发与转化、生产、引进科技成果，通过省科技发展计划择优给予项目支持和奖励补助，进一步提升三七综合开发利用水平，创造更广阔的三七药物市场。三七药物发展可以借鉴人参药物：根据《中国药典》2015版的记载，人参相关的中成药达到了116种，如今人参创新药物已在抗病毒类、抗心肌缺血、冠心病类取得更大成就。二是在现有由三七花、根须、茎叶等加工而成的食品、饮料的基础上，推动三七根茎获批药食同源，以推出具有更强功效的食品与饮料，满足保养、治未病需求。对于企业来说，一方面需要掌握独有的核心科技，制定行业标准，在品种培育上实现创

新，在三七栽种过程中遵守国家有机产品标准及国家中药材 GAP 标准，在加工过程中努力引领行业制定更高的标准，提升产品的品质。另一方面，要促进行业向规范化和高级化拓展产品线，从传统的滋补向当代人更喜欢的果汁、咖啡类饮品转变，开发果汁类、提神类饮品等。针对不同目标人群开发出不同档次的产品，既要有品质良好的价格、大众化的高性价比产品，也要有品质极佳的高价珍品，探索不同产品特色，让顾客按需购买，增加产品受众。

### 3、加大招商引资力度，对接优质金融服务

建议持续加大招商引资力度，引导证券公司、私募基金管理人等为相关企业的发展提供优质金融服务。一是通过金融产品来降低价格波动风险。可以引入期货、期权、农业保险等金融扶贫模式，让农民不论三七价格如何波动都能够保证一定的收益，增强当地农户的种植信心。二是大力宣传发展以三七为重点的中医药产业，及时总结和宣传推广三七产业发展中的典型做法和成功经验，营造产业发展的良好氛围与环境。加大招商引资力度，形成市场化的投资推介材料，积极引导社会资本投向丘北县三七产业，引进外部企业到丘北县发展三七产业，借助外部企业庞大的资金和资源规模整合上下游产业链，推进本地三七企业实现市场扩张。2022 年 5 月 9 日，华润三九拟以支付现金的方式向华立医药集团和华立集团购买其所持有的昆药集团 28%的股份。此次交易完成后，昆药集团将成为华润三九的控股子公司。昆明圣火（华润三九子公司）和昆药集团是唯一拥有血塞通软胶囊（主要成分为三七总皂苷）文号的企业。经过该轮收购，华润三九和昆药集团有望通过良性的竞争管控、产业链整合、承接云南省三七产业发展规划共同扩大血塞通软胶囊的规模。我们认为，兼并收购是三七行业未来做大做强的必经之路。

三是在此基础上，鼓励证券公司通过资产证券化方式为三七企业拓宽融资渠道、私募基金等机构早期股权介入三七初创企业，通过整合上下游产业链资源形成协同效应，

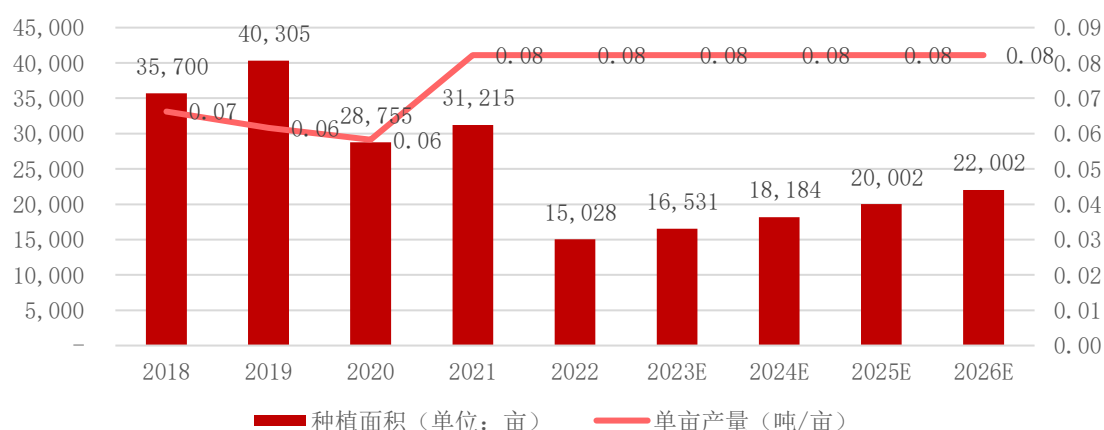
助力企业快速成长。目前，文山州企业主要通过银行贷款等间接融资方式融入资金。下一步，可以组织专门力量研究丘北企业的实际情况，创新金融模式。

### （五）丘北县三七产业提升将推动产值和就业收入增长

通过打造科学和规范化的三七种苗基地、整合种苗产业链资源、科技转型以及招商引资，丘北县的三七的种植面积将迎来扩增。

高标准三七药材基地的建设和规范化的行业标准将提高三七的品质，使其释放高质高价的潜力。三七文旅基地的建设将全方位促进三七多产业需求，刺激农户种植热情。根据我们的预测，丘北县三七种植面积将从2022年的15,028亩增加至2026年的22,002亩，年复合增长率为10%。

图表 7：丘北县三七种植面积、单亩产量走势图

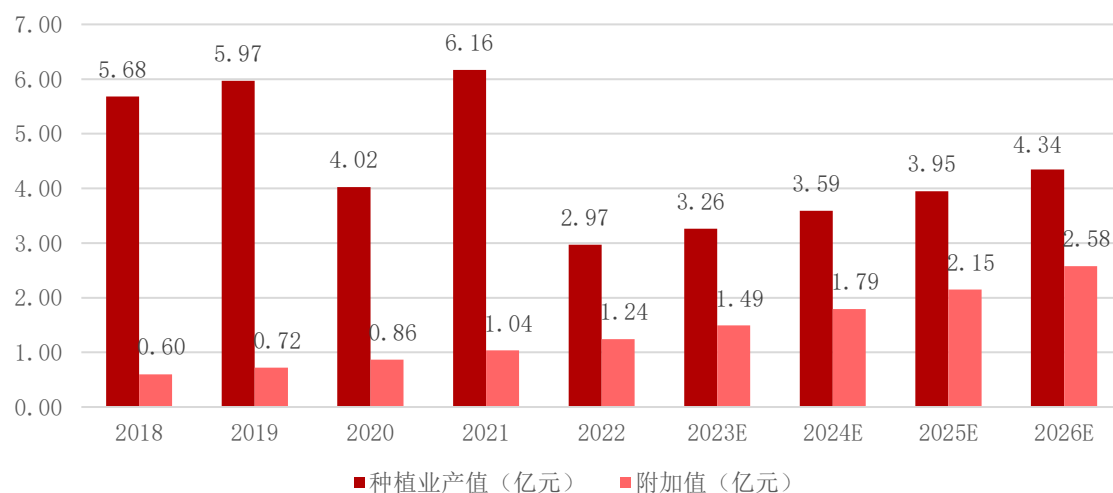


资料来源：唯恒农业、华兴证券预测

由于丘北县种植的三七质量优于其他地区，2020年丘北县三七平均单位产值达到24.02万元/吨，优于文山州绝大多数地区。基于此，我们估计丘北县2023年至2026年的三七种植业总产值将达到3.26/3.59/3.95/4.34亿元。通过政策扶持、扩大招商引资加快精深加工的技术公关等措施打造和延伸三七完整产业链，丘北县三七流通产业附加

值将实现快速飞跃，进一步带动当地三七产业机会，刺激百姓积极性。根据估算，丘北县三七行业附加值将较 2022 年增加 1.34 亿元达到 2.58 亿元。

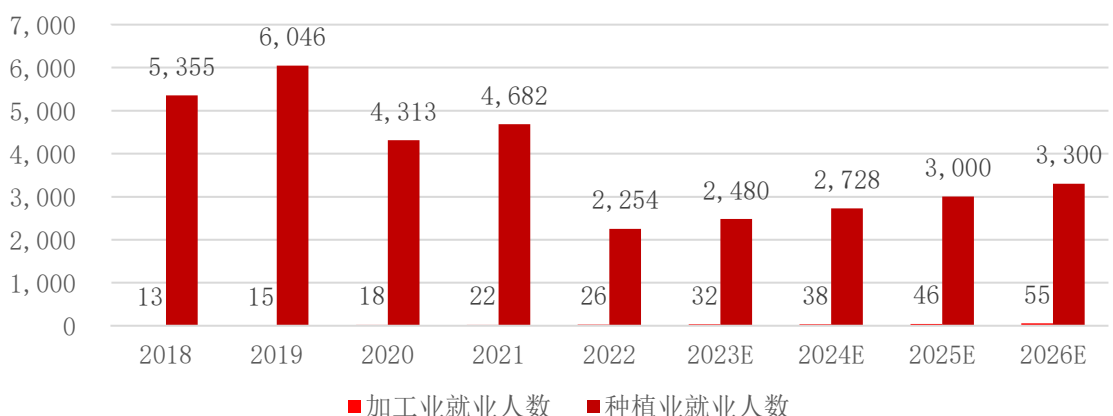
图表 8：丘北县三七产值和附加值走势图



资料来源：中药材天地网、华兴证券预测

根据部分三七种植基地发展案例分析，每亩三七种植可带动约 0.15 个就业岗位。据此估算，丘北县至 2026 年从事三七种植相关的就业人数将相较于 2022 年增加约 1046 人至 3300 人。根据我们的调研，2022 年丘北县三七加工业产值约为 6000 万元，假设 2023-26 年保持 20% 的增速。根据中国三七加工从业人员人均产值 228 万元/人，我们预计丘北县 2026 年从事加工业的人数将较 2022 年增加 28 人，至 55 人。

图表 9：丘北县三七种植业和加工业从业人员数量



资料来源：华兴证券预测

## 六、 华兴证券将积极支持丘北县三七产业发展

作为丘北县的对口支持金融机构，一直以来，华兴证券致力于支持丘北县的经济展，今后也将持续贡献力量。具体来说，华兴证券将采取以下措施支持丘北县发展三七产业：

1、积极参与金融支持三七产业发展。目前，华兴证券已经与从事三七加工的新三板企业开展对接，将持续做好资本市场政策宣导，结合潜在目标对象的需求，制定投资落地的具体方案，探索利用资本市场融入长期资金，解决长期以来限制产业发展的资金瓶颈。在条件成熟情况下，积极参与当地政府债券的发行工作。

2、做好外部药企、药材经销公司与丘北县对接工作，引导相关企业如上海医药、云南白药等在丘北当地投资、建立种苗基地。

3、积极参与三七文化的推广和传播，引导企业参与三七文化的传播。

4、对接外部食品、饮料公司如江中食疗与丘北合作，引导丘北差异化发展当地三七加工产业。

## 参考文献

- [1] 张骞爻. 实探昆明中药材市场: 云南旅游热推动市场逐步恢复, 三七价格降至历史低点[N]. 证券时报, 2022-08-14.
- [2] 云南省人民政府办公厅. 云南省三七产业“十三五”发展规划. [2016-11-04]. 云南省人民政府办公厅关于印发云南省三七产业“十三五”发展规划的通知\_云政办发\_云南省人民政府门户网站 (yn. gov. cn).
- [3] 文山壮族苗族自治州人民政府. 文山州市场监管部门开展三七交易市场集中整治. [2020-09-27]. 文山州市场监管部门开展三七交易市场集中整治-云南文山州政府 (ynws. gov. cn).
- [4] 文山州三七和中医药产业发展中心. 文山州打造世界“三七之都”规划(2021-2025年). [2021-12-06]. 文山州打造世界“三七之都”规划(2021-2025年)-云南文山州政府 (ynws. gov. cn).
- [5] 国家药典委员会. 中华人民共和国药典[M]. 北京: 中国医药科技出版社, 2015.
- [6] 国务院卫生行政部, 国务院食品安全监督管理部. 按照传统既是食品又是中药材物质目录. [2018-5-2]. 按照传统既是食品又是中药材物质目录-国家中药材产品质量监督检验中心(安徽)亳州市产品质量监督检验所 - 首页 (zyczjzx. cn).
- [7] 张玫. “铁皮石斛之乡”建起产业生态圈[N]. 经济日报, 2017-11-07.
- [8] 农业农村部, 国家药品监督管理局, 国家中医药管理局. 全国道地药材生产基地建设规划(2018—2025年). [2018-12-18]. 农业农村部 国家药品监督管理局 国家中医药管理局关于印发《全国道地药材生产基地建设规划(2018—2025年)》的通知 (satcm. gov. cn).
- [9] 中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会. 关于批准人参(人工种植)为新资源食品的公告. [2012-8-29]. 关于批准人参(人工种植)为新资源食品的公告(卫生部公告2012年第17号) - 中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会 (nhc. gov. cn).
- [10] 吉林省人民政府. 通化市: 让“中国人参之乡”品牌享誉大江南北. [2022-08-01]. 通化市: 让“中国人参之乡”品牌享誉大江南北 (jl. gov. cn).