



医疗信息化行业深度研究报告：解答医疗 IT 几个关键问题



问题一:若财政走弱,对医疗 IT 影响大吗?

医疗 IT 可大致分为医院信息化(占比 85%左右)和公卫信息化,分别来看:

1)医院信息化:信息化建设主要依赖医院自有资金。此块市场分 2 块,一是现有医院信息建设:我国公立医院信息化投入占总收入的比例基本在 1.3%,而公立医院收入主要医疗收入,财政补助对医院整体收入的影响较小(占比仅约 10%),因此,只要医院医疗业务正常开展,其信息化建设投入就会有所保证;二是新建医院信息化建设:新建医院资金来源主要有政府、医院自筹、社会融资等。如果资金来源采用政府+医院自筹模式,大多情况下政府会负责土建等,信息化招标层面多为医院自主负责。

2)公卫信息化:各地区加强医疗资金支持。21 年初,我们在行业报告中就详细梳理了疫情之后,各省加大资金进行公卫补短板。目前,各省市“十四五”医疗相关规划、促进公立医院高质量发展规划正在陆续出台,以河北省为例,发布会上明确提出“科学统筹财力,持续加大对公立医院投入力度”,可以看出对公立医院发展非常重视,我们认为对公卫支持力度同样不会缩减。

问题二:十四五,医疗新基建带来的新建、扩建医院规模究竟有多大?或相当于新建 1230 家三级医院。根据已发布每千人口医疗机构床位数提升指引的省份数据,我们对其余省份十四五可能的医疗资源扩充给出预测,认为:到 2025 年,我国医疗机构床位数或增加 123 万张。此轮医疗机构扩建、新建热潮典型模式是三级医院分院建设及扩建,若以 1000 床位/三级医院的

标准计算,123 万张新增床位或相当于新建 1230 家三级医院。

问题三:医疗新基建带来的信息化投资规模可能有多大?“十四五”医疗资源扩容带来医疗信息化增量市场规模可观。医院三位一体评级已到位,整体来看,四级电子病历仍为三级医院信息化建设的硬性要求。根据招标网数据,新院区/新建医院信息化投入约在 2000-8000 万元,根据医院级别、规模、建设要求等而有所不同。我们前文估算“十四五”医疗资源扩容或相当于新建 1230 个三级医院,若单体医院信息化建设投入按照 4000 万计算,估算可能带来的医疗信息化增量市场为 492 亿。

问题四:DRG/DIP 支付方式全面推广带来什么变化?DRG/DIP 支付方式改革会涉及医院、医保、卫健委三方信息化建设:按照推广进度,医院端:预估单医院投入金额在 300 万左右,估算 22-24 年市场可能分别为约 163/122/122 亿元;医保端及卫健委端或有 18 亿的市场。

头部公司订单情况:前 11 个月,头部公司中标金额同比增速约 20%,千万级订单数量、金额高增;分时间段来看:21 年上半年订单金额高增,同比增速超 55%,21 年下半年(7-11月)金额与去年基本持平,全年来看,中标总额有望维持 20%以上增速。

相关公司:久远银海、卫宁健康、创业慧康、万达信息、易联众、东软集团、东华软件、和仁科技、麦迪科技、思创医惠、国新健康等。

风险提示:政策推进进程存在不确定性;下游需求释放不及预期;行业竞

争加剧。

关键词: 万达 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30511

