



计算机行业：医疗信息化订单跟踪：2021Q4 订单延续高景气 政策持续拉动需求增长



核心观点:

我们选取 10 家 A 股上市医疗信息化公司，从中国招标网 www.bidchance.com 摘录订单数据，统计汇总后进行分析。由于部分医疗信息化项目未经公开招标流程，因此公开订单往往少于实际订单，但从历史来看，公开统计订单的定性趋势仍有一定的参考意义。

从多维度看，21 年全年及 Q4 医疗 IT 公开订单均实现显著增长：

1.累计订单金额:2021 年全年订单数量和总金额同比增速分别为 52%、31%。截至 21 年 12 月底，共统计到 21 年 10-12 月公开渠道医疗 IT 订单总数为 1185 单，较上年同期增长 44%；总金额为 31.20 亿元，较上年同期增长 46%。整体来看，Q4 行业公开订单延续了前三季度的高增长态势，持续印证我们此前“疫情影响减弱后医疗 IT 需求将加速释放”的判断。

2.从单月数据来看：10-12 月订单金额与数量均实现较显著同比增长。

①十月统计到订单金额和数量分别为 6.54 亿元、245 单，较上年同期增长 89%、43%；②十一月统计到订单金额和数量分别为 10.77 亿元、402 单，较上年同期增长 28%、21%；③十二月统计到订单金额和数量分别为 13.89 亿元、538 单，较上年同期增速达 47%、68%，数量和金额均达到三年来新高。

3.大额订单结构：就统计到千万级大订单的金额构成来看，2021 四季度传统医院信息化项目、公共卫生 IT、医保 IT、电子病历占比依次为 63%、

18%、16%、3%。疫情进入常态化防控，公共卫生建设需求持续释放，同时省级医保信息化平台的集中落地带动了医保 IT 需求的快速增长。

各主要公司数据：

1.2021 年 10-12 月，卫宁健康、创业慧康、久远银海累计中标订单金额均实现了同比增长。（单月订单波动较大，季度维度的订单同比数据更具参考意义）2.从四季度统计到的公开订单供应商格局占比（金额）来看，最大的依次是卫宁健康（21.1%）、创业慧康（17.4%）、东软集团（14.1%）、东华软件（13.5%）、万达信息（13.1%）。

从当前订单的搜集整理来看，医疗信息化行业整体增长趋势依然稳健，随着医院、医保、公卫领域信息化建设的纲领性政策均已落地，我们看好订单进一步的复苏与成长。标的方面，综合医疗 IT 订单规模、增速、主业专注度与创新业务布局等因素，我们认为卫宁健康优势相对较为明显，其主业的中台架构（支持弹性云化部署和微服务）新产品 WiNEX 推广在 21 年取得显著进展（复星健康的标杆项目落地以及全年推广至 220 余家医院，超出市场预期）。其他主要公司包括创业慧康、久远银海等。

风险提示：疫情发展趋势不确定性；公开渠道统计的订单未必能体现行业和公司全貌，存在趋势不一致可能。

关键词：万达 大订单 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_35773

