

医药生物(0715)

医改鸣枪起跑倒计时

江维娜、王唏
021-68419393-1013
2009 年 01 月 08 日

医药生物

投资评级:

中性

医改方案在万众瞩目中终于即将逐一推出，在跟进政策的同时，在此我们再次强调之前看好的一些行业机会。

- 01 月 08 日，卫生部部长陈竺在 2009 年全国卫生工作会议上透露，修改后的医改意见以及医改五项重点改革的实施方案将于近期下发。
- 今后 3 年，中国将选择若干城市进行公立医院改革试点，探索建立规范的公立医院管理体制和运行机制，形成公立医院改革的总体思路和主要措施，为全面改革公立医院奠定基础。
- 中国将进一步加强县医院标准化建设，自 2009 年开始，3 年内中央重点支持 2000 所左右县医院建设，使每个县至少有一所县级医院基本达到标准化水平。
- 中国将确定国家基本公共卫生服务项目，将制订并颁布国家基本药物目录（2009 版），并将力争在 3 年内基本实现城市社区卫生服务全覆盖。

点评:

- 首先，之前较为困惑且难度相当大的公立医院改革问题开始进入改革的日程，然而我们认为实际操作将相当漫长。由于公立医院改革涉及全国人民医疗保障及广大利益群体的协调工作，故改革必须非常谨慎。国家将在未来三年内先小规模进行改革试点，三年后再对这些试点进行评估，然后在此基础上全面规划公立医院改革，由此可见，公立医院改革路漫漫其修远兮。
- 其次，此次卫生部长表示中国将在三年内加强县医院的标准化建设，重点支持 2000 所左右医院的建设，并使每个县至少有一所医院达到标准化水平。按照这样推算的话，未来三年将至少有 2000 所县医院得到标准化的建设，且地域上分布较为平均，而随着国家基本公共卫生服务项目的确定，这些医院实际在医疗卫生保障体系中的职能范围也将得到较为具体的界定。
- 第三，三年内将基本实现城市社区卫生服务的全覆盖，强调了对城市社区卫生建设的时间界定也是三年，我们认为之前高强讲话中提及将要在元月发布的《三年近期实施方案》将涉及公立医院改革试点、县医院标准化建设与城市社区卫生服务确定这几方面的主要框架架构，县医院及社区卫生服务将在三年内得到很大的发展，为公立医院功能性分流很大一部分病人，公立医院在实行试点和病人被分流的情况下其职能将在一定程度上被重估，从而在三年后能够有一个较为清晰的定位。
- 在这一浩大的改革之中，我们不仅看到了管理层规范医疗服务业、医药制造业以及医药商业流通业的决心，也看到了一系列的投资机会。我们继续看好试剂龙头公司、基础医疗器械制造商、医药商业流通商和普药制造企业。

附录:

卫生部部长陈竺在 8 日举行的 2009 年全国卫生工作会上透露, 修改后的医改意见以及医改五项重点改革的实施方案将于近期下发。

《关于深化医药卫生体制改革的意见(征求意见稿)》于 2008 年 10 月 14 日公布, 并向全社会公开征求意见。

意见稿中明确了近期的五项改革重点, 分别是: 加快推进基本医疗保障制度建设、初步建立国家基本药物制度、健全基层医疗卫生服务体系、促进基本公共卫生服务逐步均等化、推进公立医院改革试点。

陈竺说, 意见稿引起了社会各界高度关注和热烈反响, 目前共收到各方面提出的具体意见建议超过 20 万条。

记者从会上获悉, 今后 3 年, 中国将选择若干城市进行公立医院改革试点, 探索建立规范的公立医院管理体制和运行机制, 形成公立医院改革的总体思路和主要措施, 为全面改革公立医院奠定基础。

陈竺表示, 中国将进一步加强县医院标准化建设, 自 2009 年开始, 3 年内中央重点支持 2000 所左右县医院建设, 使每个县至少有一所县级医院基本达到标准化水平。

陈竺还透露, 中国将确定国家基本公共卫生服务项目, 将制订并颁布国家基本药物目录(2009 版), 并将力争在 3 年内基本实现城市社区卫生服务全覆盖。

投资评级说明

行业评级 报告发布日后的 12 个月内行业股票指数的涨跌幅度相对同期上证综指/深圳成指的涨跌幅为基准,投资建议的评级标准为:

推 荐: 相对表现优于市场
中 性: 相对表现与市场持平
回 避: 相对表现弱于市场

公司评级 报告发布日后的 12 个月内公司的涨跌幅度相对同期上证综指/深圳成指的涨跌幅为基准,投资建议的评级标准为:

强烈推荐: 相对大盘涨幅大于 15%
推 荐: 相对大盘涨幅在 5% ~ 15% 之间
观 望: 相对大盘涨幅在 -5% ~ 5% 之间
回 避: 相对大盘涨幅小于 -5%

机构销售部

机构销售负责人

郭 锐 电话: 021-68419393-1026 Email: guor@xyzq.com.cn

上海地区销售经理

邓亚萍 电话: 021-68419393-1034 Email: dengyp@xyzq.com.cn

尹 莉 电话: 021-68419393-1009 Email: yinli@xyzq.com.cn

北京地区销售经理

严长胜 电话: 021-68419393-1030 Email: yancs@xyzq.com.cn

韩吟华 电话: 021-68419393-1029 Email: hanyh@xyzq.com.cn

广东地区销售经理

严长胜 电话: 021-68419393-1030 Email: yancs@xyzq.com.cn

朱元曦 电话: 021-68419393-1028 Email: zhuyy@xyzq.com.cn

研究报告发布

杨 忱 电话: 021-68419393-1065 Email: yangchen@xyzq.com.cn

重要声明

兴业证券系列报告的信息均来源于公开资料,我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证,也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正,但文中的观点、结论和建议仅供参考,报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价,投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。