

医药生物



王晞

医药行业研究员

021-38565926

wangx@xyzq.com.cn

国务院会议：深化医改八项工作

中性 (维持)

2009年7月8日

投资要点

事件：

7月8日，国务院常务会议召开，部署深化医药卫生体制改革工作。会议指出，今年将围绕扩大基本医疗保障覆盖面，提高基本医疗保障水平，发布基本药物目录等八项工作展开。

点评：

此次国务院会议，是针对年初出台的新医改方案，明确了今年具体八项工作内容，包括：

- **进一步扩大基本医疗保障覆盖面，今年城镇职工和居民基本医疗保险参保人数要达到 3.9 亿人，比上年新增 7200 万人；全年解决 607 万关闭破产国有企业退休人员参保问题。**基本医疗保障制度中，新农合发展较快。自 2004 年试点起至 2008 年，全国已有 2729 个县(市、区)建立了新农合制度，覆盖了全国所有含农业人口的县(市、区)，参合农民 8.15 亿，参合率 91.5%。新农合覆盖率提高，以及补偿标准提高，促进了医疗市场的扩大。新农合之后，城镇居民医保就成了新的重点。目前城镇居民参保比例还不高，因此今年政府的工作重点在于提高城镇居民的参保人数。我们认为未来几年中，新农合筹资标准提高以及城镇居民参保率提高，将是促进医疗市场增长的两大动力。
- **提高基本医疗保障水平，适当提高最高支付限额和住院费用报销比例，加大医疗救助力度。**大病医保的封顶线将提高，住院费用报销比例提高，能缓解参保居民的医疗负担。各地根据自己的财政支付能力，会有不同的报销比例。这对于专科用药市场将起到促进作用。
- **发布国家基本药物目录，年底前在 30% 的城市社区卫生服务机构和县(区)政府办基层医疗卫生机构实施基本药物制度。**基本药物目录迟迟未能出台，表明涉及各方利益博弈带来谈判的艰难。基本药物目录的候选品种也在不断缩减，从最早的约 700 种缩减到目前可能的 400 多种。我们预计近期可能会先推出一个小范围的基本药物目录，之后陆续推出其他基本药物品种。基本药物在各级医疗机构的使用比例不同，基层医疗机构要求 100% 使用基本药物，其他医疗机构要达到一定比例，但具体比例尚需细则出台。对于基本药物目录中的产品，市场普遍预期会降价。我们认为是否降价以及降多大比例，取决于竞争企业数量以及生产企业的谈判能力。进入基本药物目录，一般而言有助于扩大药品的消费市场，但需要具体看该产品目前销售的主导市场在哪里。
- **加强基层医疗卫生机构建设。**政府投资加大对基层医疗机构的投入，包括采购更换设备，增加医疗机构数量，对于医疗器械行业有利。
- **加强以全科医生为重点的基层医疗卫生队伍建设，组织 900 多个三级医院与 2000 个县级医院建立长期对口协作关系。**基层医疗机构缺乏医疗资源，特别是人力资源。通过三级医院与县级医院建立合作关系，

提高县级医院的医疗水平，而县级医院往往是乡镇医疗机构医务人员的培训基地。

- **完善政府办基层医疗卫生机构的人员和业务经费补助政策，实行基层医疗卫生服务人员绩效工资制度。**明确基层医疗机构的费用由政府承担，体现出公益性。实行绩效工资制度，目的是提高医疗服务人员的积极性，提高服务质量。
- **抓紧实施涉及面广、影响全民健康水平的公共卫生项目。启动建立居民健康档案等 9 类基本公共卫生服务项目。继续实施对 15 岁以下人群补种乙肝疫苗等重大公共卫生服务项目。落实不低于 15 元的人均基本公共服务经费。**公共卫生服务由政府承担。今年国家在乙肝疫苗接种、农村妇女补充叶酸、妇女两癌检查等重大公共卫生服务项目投入资金，逐步实现公共卫生服务均等化的目标。这对于疫苗企业、诊断试剂企业带来机会。
- **稳步推进公立医院改革试点，调整公立医院布局和结构，改革公立医院补偿机制，探索管办分开的有效形式。**公立医院改革是医改难点，我们预计各地会根据不同情况，采取不同模式。基层医院和重要的大型医院还是政府主办，中间的二级医院可能会鼓励社会资本进入。

医改仍然任重道远。今年是医改启动年，配套政策出台较多。对于医药行业而言，医改一方面打开了市场空间，另一方面也促进行业内部的整合。基本药物目录出台，对普药行业可能是一次洗牌。未来医药行业投资所把握的主线是：内需市场扩大以及国际化。从投资角度看，我们关注企业的核心竞争力：产品创新能力、市场销售能力和品牌经营能力。

- 3 -