

医药生物

2.0版DRG/DIP方案-优化支付标准、规范医保支付

行业事件:

7月23日国家医疗保障局印发按病组和病种分值付费2.0版分组方案并深入推进相关工作的通知,有望优化支付标准,规范医保支付,促进医药行业健康稳健发展。

2.0版文件调整了分组情况使之更符合临床实际

2.0版按病组付费包含ADRG(核心疾病诊断相关分组),ADRG组从376组升级至409组(182个外科手术组+37个非手术室操作组+190个内科诊疗组),对应634个疾病诊断相关分组;同时文件制定了包括不入组的疾病诊断和手术操作列表、合并症或并发症列表等。DIP按照“主要诊断+主要操作”规则形成病种,2.0版病种总数减少,核心病种从11553降低到9520组,并进行结构优化,相关手术操作形成的新增病种达到1100个。

多个配套的支持政策合理化提升支付和结算合理性

政策允许特例单议机制,对于复杂病例、以及新药等场景,允许医疗机构自主申报特例单议,特例单议数量原则上为DRG出院总病例的5%或者DIP出院总病例的5%以内。支付结算方面,要求提升医保基金结算清算效率,鼓励基金预付缓解医疗机构压力(各地医医保部门可向定点医疗机构预付1个月左右的预付金),全面清理医保应付未付费用,同时探索异地就医费用纳入DRG/DIP管理。

多地开展DRG/DIP支付方式,改革初见成效

DRG从推行来看,2018年国家医保局成立后就在推进包括分组方案、技术规范、编码规则、医保经办流程的工作,并在2021年发布《DRG/DIP支付方式改革的三年行动计划》,已积累了DRG/DIP的经验。截至2023年底,全国超九成的统筹地区已经开展DRG/DIP支付方式改革。我们认为DRG推进的需要考虑的问题之一是分组,需要有合适的分组方便医生进行实际病例的分类,若分组太少无法涵盖临床需求,2.0方案是前序方案的优化。

投资建议

美国在1983年引入DRG付费方式后,Medicare的人均支出增速从15.5%降低至6.6%,平均住院天数由1983年的10.2天降低至1987年的8.9天。参考现行诊疗发展趋势,外科手术微创化,内科治疗外科化,介入治疗常态化,创伤小、恢复快的术式更优,日间手术这类住院时间短的手术场景有利于节省费用,符合微创、日间手术特点的耗材和药品前景好,推荐人福医药(麻药的非手术科室推广策略);此外涉及到数据处理的医疗信息化相关企业受益。

风险提示: DRG政策推行进度不及预期;诊疗需求不及预期

投资建议: 强于大市(维持)
上次建议: 强于大市

相对大盘走势



作者

分析师: 夏禹
执业证书编号: S0590518070004
邮箱: yuxia@glsc.com.cn
分析师: 郑薇
执业证书编号: S0590521070002
邮箱: zhengwei@glsc.com.cn

相关报告

1、《医药生物:公募基金持仓占比降幅收窄,后续有望企稳回升》2024.07.20
2、《医药生物:日本药店发展史对中国药店的启示》2024.07.15

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的6到12个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准；韩国市场以柯斯达克指数或韩国综合股价指数为基准。	股票评级	买入	相对同期相关证券市场代表指数涨幅20%以上
		增持	相对同期相关证券市场代表指数涨幅介于5%~20%之间
		持有	相对同期相关证券市场代表指数涨幅介于-10%~5%之间
		卖出	相对同期相关证券市场代表指数跌幅10%以上
	行业评级	强于大市	相对同期相关证券市场代表指数涨幅10%以上
		中性	相对同期相关证券市场代表指数涨幅介于-10%~10%之间
		弱于大市	相对同期相关证券市场代表指数跌幅10%以上

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属国联证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“国联证券”）。未经国联证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为国联证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，国联证券不因收件人收到本报告而视其为国联证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但国联证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，国联证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，国联证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

国联证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。国联证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。国联证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，国联证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到国联证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

版权声明

未经国联证券事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、转载、刊登和引用。否则由此造成的一切不良后果及法律责任有私自翻版、复制、转载、刊登和引用者承担。

联系我们

北京：北京市东城区安定门外大街208号中粮置地广场A塔4楼
无锡：江苏省无锡市金融一街8号国联金融大厦12楼
 电话：0510-85187583

上海：上海浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座37楼
深圳：广东省深圳市福田区益田路4068号卓越时代广场1期13楼