

DRG/DIP 2.0 版改革方案发布，医疗 IT 需求有望回暖

计算机行业点评

核心观点

一、事件：

7 月 23 日，国家医保局发布《关于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》，确保 2025 年起各统筹地区统一使用分组版本，提高支付方式改革工作的规范性、统一性。

二、点评：

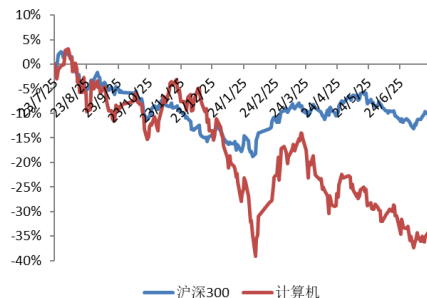
DRG/DIP 改革主要是为了提高医保资金使用效率，通过更科学、更精细的医保支付，激发医疗机构规范诊疗、控制成本等的内生动力。此次 2.0 版方案升级了分组方法，增强了统计精度，以更好地适应临床发展，同时提出要及时做好医保信息平台支付方式管理子系统 DRG/DIP 相关功能模块本地参数配置和落地应用。因此，确保清单填写的规范性和准入组的准确性，以及实现合理结算，已成为医院适应支付改革的关键点，而相关的医疗信息系统升级，例如 DRG/DIP 病种库模块的更新，将成为重要抓手，相关医疗 IT 改造建设有望提速。

从改革推进进程来看，2021 年，DRG/DIP 支付方式改革全面推开，同时 2022 年起，启动了 2022-2024 年支付方式改革三年行动计划。截至 2023 年底，改革已覆盖全国九成以上的统筹地区，其中 26 个省份实现了全面实施。在新版分组落地执行方面，此次 2.0 方案原则上要求 2024 年新开展 DRG/DIP 付费的统筹地区直接使用 2.0 版分组，已经开展的统筹地区应在 2024 年底前完成 2.0 版的切换准备工作。按照支付方式业务逻辑，局端支付方式改革对院端的影响将会滞后半年到一年，随着 24 年底三年行动计划到期，预计到 2025 年底 DRG/DIP 院端需求将趋于稳定。因此，预计 2024 年下半年至 2025 年期间，医院相关的 IT 系统改造需求有望集中释放，医疗 IT 景气度有望回暖，建议关注相关医疗 IT 龙头厂商。**重点公司：**创业慧康、卫宁健康、国新健康。

风险提示：政策推进不及预期、行业竞争加剧等。

（资料来源：iFind、国家医保局、国都证券）

行业表现对比图



资料来源：iFind、国都证券

研究员：王树宝

电话：010-84183369

Email: wangshubao@guodu.com

执业证书编号：S0940522050001

独立性申明：本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国都证券对这些信息的准确性和完整性不做任何保证。分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

本报告仅供国都证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的特定客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告中的信息均来源于公开资料或国都证券研究所研究员实地调研所取得的信息，国都证券研究所及其研究员不对这些信息的准确性与完整性做出任何保证。在法律许可的情况下，国都证券及其关联机构可能持有报告所涉及的证券品种并进行交易，也有可能为这些公司提供相关服务。本报告中所有观点与建议仅供参考，根据本报告作出投资所导致的任何后果与公司及研究员无关，投资者据此操作，风险自负。

本报告版权归国都证券所有，未经国都证券研究所书面授权许可，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发送、发布、复制，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可，国都证券股份有限公司的经营经营范围包括证券投资咨询业务。

国都证券投资评级

国都证券行业投资评级的类别、级别定义

类别	级别	定义
投资评级	推荐	行业基本面向好，未来 6 个月内，行业指数跑赢综合指数
	中性	行业基本面稳定，未来 6 个月内，行业指数跟随综合指数
	回避	行业基本面向淡，未来 6 个月内，行业指数跑输综合指数

国都证券公司投资评级的类别、级别定义

类别	级别	定义
投资评级	强烈推荐	预计未来 6 个月内，股价涨幅在 15%以上
	推荐	预计未来 6 个月内，股价涨幅在 5-15%之间
	中性	预计未来 6 个月内，股价变动幅度介于 ±5%之间
	回避	预计未来 6 个月内，股价跌幅在 5%以上