

证券研究报告

2024年09月12日

行业报告：行业深度研究

医药生物

全国卫生健康事业发展统计公报专题研究

作者：

分析师 杨松 SAC执业证书编号：S1110521020001

联系人 张中华



天风证券
TF SECURITIES

行业评级：强于大市（维持评级）
上次评级：强于大市

请务必阅读正文之后的信息披露和免责声明

摘要

2023年卫生总费用占GDP比重达7.2%

2023年全国卫生总费用初步核算为90575.8亿元、同比增加6%，人均卫生总费用6425.3元，卫生总费用占GDP的比例为7.2%，占GDP比例达近五年新高。

2023年全国诊疗人次达95.5亿，同比+13%

2023年全国医疗卫生机构合计诊疗95.5亿人次（yoy+13%）；其中医院端诊疗42.6亿人次（yoy+12%）、基层医疗机构诊疗49.4亿人次（yoy+16%）。2023年共入院3.02亿人次（yoy+22%），三级医院入院1.48亿人次（yoy+27%）。

2023年全国医疗卫生机构总数达107.1万个，同比+4%

2023年全国医疗卫生机构总数为107.1万个（yoy+4%），其中医院3.84万个、基层医疗卫生机构101.6万个。其中：民营医院2.66万个（yoy+5%）；三级医院3855个（yoy+9%）。

2023年次均医疗费用控制有所成效

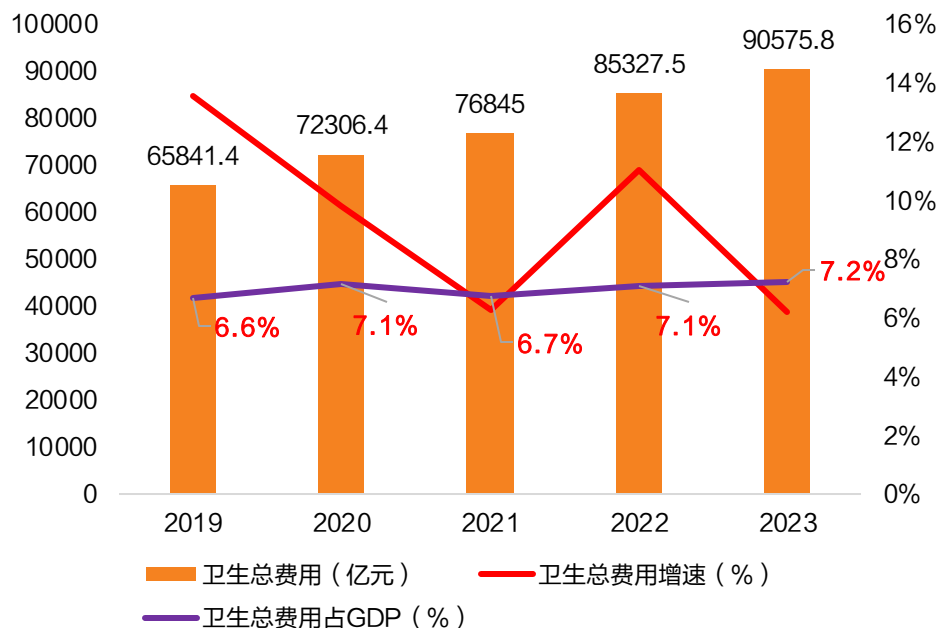
次均医疗费用控制有所成效。2023年，医院次均住院费用10315.8元，按当年价格比上年下降5.0%；次均门诊费用361.6元，按当年价格比上年上涨5.5%。

风险提示：政策波动风险、竞争格局变化风险、人口结构变化风险

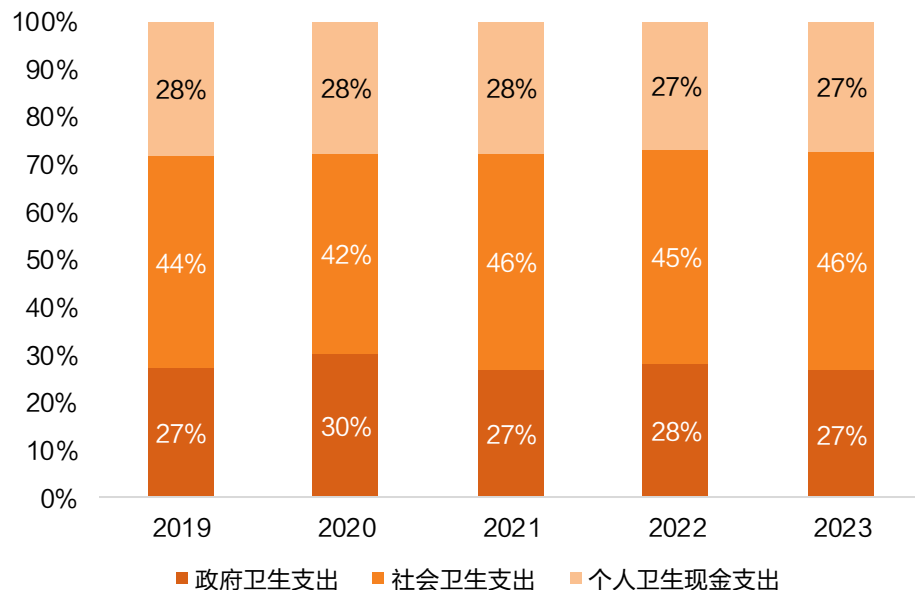
中国卫生总费用情况—2023年卫生统计公报系列分析

- 2023年全国卫生总费用初步核算为90575.8亿元、同比增加6%，人均卫生总费用6425.3元，卫生总费用占GDP的比例为7.2%，占GDP比例达近五年新高。
- 其中：政府卫生支出占26.7%，社会卫生支出占46.0%，个人卫生支出占27.3%。近五年总体卫生总费用结构比例较为稳定。

中国卫生总费用情况（亿元，%）



中国卫生总费用构成（%）



全国医疗机构就诊趋势—2023年卫生统计公报系列分析

- 2023年全国医疗卫生机构合计诊疗95.5亿人次（yoy+13%）；其中医院端诊疗42.6亿人次（yoy+12%）、基层医疗机构诊疗49.4亿人次（yoy+16%）。2023年共入院3.02亿人次（yoy+22%），三级医院入院1.48亿人次（yoy+27%）。

	诊疗人次（亿人次）					入院人次（万人次）				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
医疗卫生机构合计	87.2	77.4	84.7	84.2	95.5	26596	23013	24732	24686	30187
yoy		-11%	9%	-1%	13%		-13%	7%	0%	22%
医院	38.4	33.2	38.8	38.2	42.6	21183	18352	20155	20099	24500
yoy		-14%	17%	-2%	12%		-13%	10%	0%	22%
公立医院	32.7	27.9	32.7	31.9	35.6	17487	14835	16410	16304	20007
yoy		-15%	17%	-2%	12%		-15%	11%	-1%	23%
民营医院	5.7	5.3	6.1	6.3	7	3696	3517	3745	3795	4493
yoy		-7%	15%	3%	11%		-5%	6%	1%	18%
三级医院	20.6	18	22.3	22.3	26.3	10483	9373	11252	11635	14834
yoy		-13%	24%	0%	18%		-11%	20%	3%	27%
二级医院	13.4	11.6	12.5	12	12.2	8380	6965	6890	6521	7532
yoy		-13%	8%	-4%	2%		-17%	-1%	-5%	15%
一级医院	2.3	2	2.2	2.1	2.5	1151	1117	1120	1106	1272
yoy		-13%	10%	-5%	19%		-3%	0%	-1%	15%
基层医疗卫生机构	45.3	41.2	42.5	42.7	49.4	4295	3707	3592	3619	4545
yoy		-9%	3%	0%	16%		-14%	-3%	1%	26%
其他机构	3.5	3	3.4	3.3	3.4	1118	954	985	969	1142
合计中:非公医疗卫生机构	19.8	18.2	19.3	19.7	23.1	3765	3569	3820	3867.4	4576.7

全国医疗卫生机构数—2023年卫生统计公报系列分析

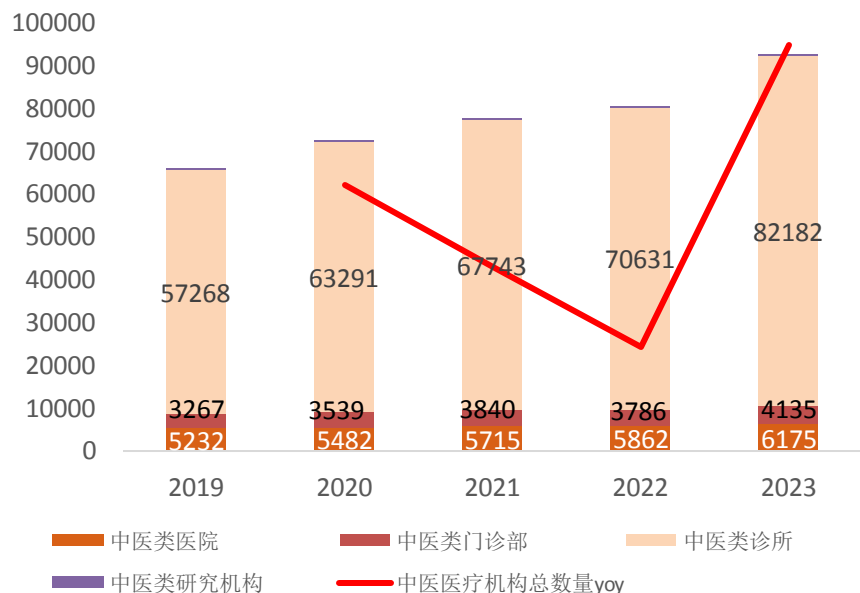
□ 2023年全国医疗卫生机构总数为107.1万个（yoy+4%），其中医院3.84万个、基层医疗卫生机构101.6万个。其中：民营医院2.66万个（yoy+5%）；三级医院3855个（yoy+9%）。

机构类别	机构数 (个)					床位数 (万张)				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
总计	1007545	1022922	1030935	1032918	1070785	881	910	945	975	1017
yoy		2%	1%	0%	4%		3%	4%	3%	4%
医院	34354	35394	36570	36976	38355	687	713	741	766	800
yoy		3%	3%	1%	4%		4%	4%	3%	4%
公立医院	11930	11870	11804	11746	11772	498	509	521	536	554
yoy		-1%	-1%	0%	0%		2%	2%	3%	3%
民营医院	22424	23524	24766	25230	26583	189	204	221	230	247
yoy		5%	5%	2%	5%		8%	8%	4%	7%
三级医院	2749	2996	3275	3523	3855	278	300	323	345	371
yoy		9%	9%	8%	9%		8%	8%	7%	8%
二级医院	9687	10404	10848	11145	11946	267	272	274	277	285
yoy		7%	4%	3%	7%		2%	1%	1%	3%
一级医院	11264	12252	12649	12815	13252	65	71	73	73	75
yoy		9%	3%	1%	3%		9%	2%	1%	2%
基层医疗卫生机构	954390	970036	977790	979768	1016238	163	165	170	175	182
yoy		2%	1%	0%	4%		1%	3%	3%	4%

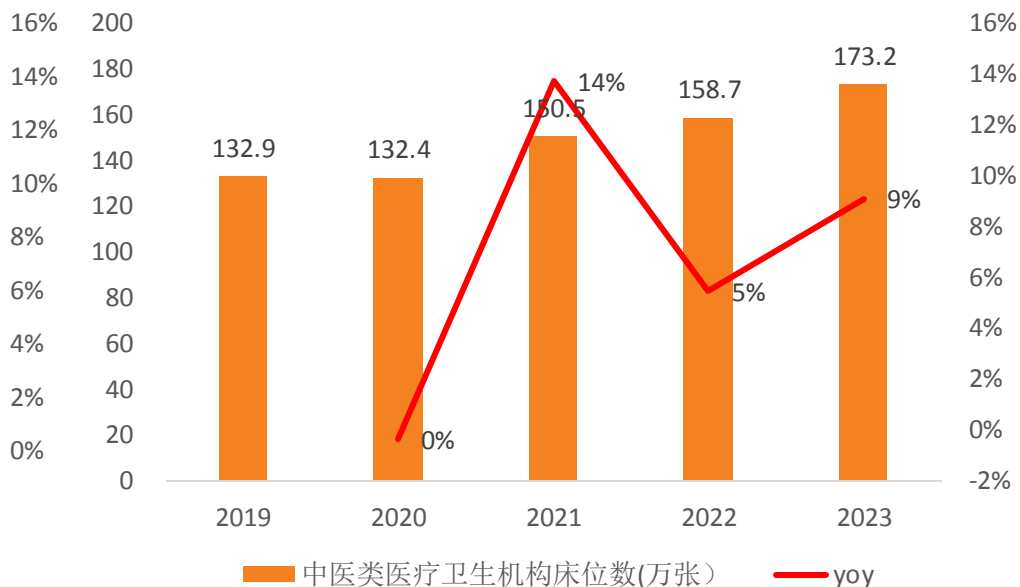
中医医疗卫生机构数—2023年卫生统计公报系列分析

- 2023年，中国**中医医疗机构数为9.25万个，同比增加15%**；其中：中医类医院6175个（yoy+5%）、中医类门诊部4135个（yoy+9%）、**中医类诊所82182个（yoy+16%）**、中医类研究机构39个（yoy-3%）。
- 2023年中国中医医疗机构床位数为173.2万张，同比增加9%，较2019年的132.9万张有明显增加。

图：年度中医医疗机构数量结构拆分与增速（个，%）



图：年度中医医疗机构床位与增速



次均医疗费用—2023年卫生统计公报系列分析

□ 次均医疗费用控制有所成效。2023年，医院次均住院费用10315.8元，按当年价格比上年下降5.0%；次均门诊费用361.6元，按当年价格比上年上涨5.5%。

	医院					公立医院					三级医院				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
次均门诊费用（元）	291	324	329	343	362	288	320	321	334	349	338	374	370	382	391
yoy（当年价格）	6.1%	11.6%	1.4%	4.1%	5.5%	5.7%	11.3%	0.2%	4.0%	4.6%	4.8%	10.7%	-1.0%	3.1%	2.5%
次均住院费用（元）	9848	10619	11002	10861	10316	10484	11364	11674	11469	10800	13670	14442	14284	13711	12685
yoy（当年价格）	6.0%	7.8%	3.6%	-1.3%	-5.0%	5.1%	8.4%	2.7%	-1.8%	-5.8%	2.7%	5.6%	-1.1%	-4.0%	-7.5%
日均住院费用（元）	1079	1123	1192	1187	1172	1155	1226	1304	1313	1288	1492	1566	1640	1644	1577
yoy（当年价格）	7.6%	4.0%	6.2%	-0.4%	-1.2%	8.2%	6.1%	6.4%	0.7%	-1.9%	7.4%	4.9%	4.7%	0.3%	-4.1%
	二级医院					社区卫生服务中心					乡镇卫生院				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
次均门诊费用（元）	215	238	232	241	253	143	166	166	180	190	77	85	89	92	94
yoy（当年价格）	5.0%	11.1%	-2.6%	3.9%	5.1%	7.8%	16.3%	-0.1%	8.6%	5.7%	8.1%	9.6%	5.1%	3.6%	2.4%
次均住院费用（元）	6232	6761	6842	6791	6378	3324	3560	3650	3494	3333	1970	2083	2167	2215	2176
yoy（当年价格）	3.8%	8.5%	1.2%	-0.8%	-6.1%	4.1%	7.1%	2.5%	-4.3%	-4.6%	7.4%	5.8%	4.0%	2.2%	-1.8%
日均住院费用（元）	716	746	751	732	711	344	347	371	352	383	304	318	329	340	342
yoy（当年价格）	5.1%	4.2%	0.6%	-2.5%	-2.9%	6.5%	0.8%	7.1%	-5.2%	8.8%	6.5%	4.5%	3.7%	3.2%	0.7%

注：①绝对数按当年价格计算。②2023年居民消费价格指数为100.2。③次均门诊费用指门诊患者次均医药费用，次均住院费用指出院患者次均医药费用，日均住院费用指出院患者日均医药费用

病床使用率与住院日趋势—2023年卫生统计公报系列分析

	2019	2020	2021	2022	2023	
病床使用率 (%)	医院	84%	73%	75%	71%	79%
	公立医院	91%	77%	80%	76%	86%
	民营医院	61%	57%	60%	60%	64%
	三级医院	98%	82%	85%	80%	91%
	二级医院	82%	71%	71%	68%	74%
	一级医院	55%	49%	52%	52%	54%
出院者平均住院日 (天)	医院	9.1	8.5	9.2	9.2	8.8
	公立医院	9.1	8.4	9	8.7	8.4
	民营医院	9.4	8.9	10.5	11.0	10.7
	三级医院	9.2	8.6	8.8	8.4	8.1
	二级医院	8.8	8.2	9.4	9.7	9.5
	一级医院	9.2	9	9.9	10.2	9.5

风险提示

□ 政策波动风险

医药行业政策存在不确定性，可能会有政策波动风险。

□ 竞争格局变化风险

由于医药行业细分领域较多，各细分领域间可能会有竞争格局变化风险。

□ 人口结构变化风险

由于当前我国存在人口老龄化的趋势，可能会有人口结构变化风险。

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。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（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“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，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天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风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，天风证券及/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，天风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。

天风证券的销售人员、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。天风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。天风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，天风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，投资者应当考虑到天风证券及/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。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的6个月内，相对同期沪深300指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益20%以上
		增持	预期股价相对收益10%-20%
		持有	预期股价相对收益-10%-10%
		卖出	预期股价相对收益-10%以下
行业投资评级	自报告日后的6个月内，相对同期沪深300指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅5%以上
		中性	预期行业指数涨幅-5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅-5%以下

THANKS