



# 医疗信息化行业事件点评： 信创引领医疗 IT 绝地反击



医改利好政策频频。9月7日的国务院常委会提出，对部分领域设备更新改造贷款阶段性财政贴息和加大社会服务业信贷支持，中央财政贴息2.5个百分点，期限2年，申请贴息截至2022年12月31日。在随后9月13日的常务会议上决定，对制造业、服务业、社会服务领域和中小微企业、个体工商户等在第四季度更新改造设备，支持全国性商业银行以不高于3.2%的利率积极投放中长期贷款。中国人民银行按贷款本金的100%对商业银行予以专项再贷款支持。9月28日，中国人民银行进一步明确了设备更新改造专项再贷款的政策支持，根据中国人民银行的有关负责人介绍，设备更新改造专项再贷款额度为2000亿元以上，利率1.75%，期限1年，可展期2次，每次展期期限1年，并采取“先贷后借”

的直达机制，按月发放。

财政大力支持，国家卫健委积极相应号召。9月15日，国家卫健委发布《国家卫生健康委关于开展拟使用财政贴息贷款更新改造医疗设备需求调查工作的通知》，政策设定了贴息贷款原则上对所有公立和非公立医疗机构全面放开，文件提出拟使用财政贴息贷款更新改造医疗设备，覆盖所有医疗机构，要求每家医院贷款金额不低于2000万元，贷款使用方向包括诊疗、临床检验、重症、康复、科研转化等各类医疗设备购置，为医疗行业高质量发展提供了极大的助力。

信创引领信息化前端系统的迭代。医疗行业在信息化建设方面不断扩充，各类医护应用系统、临床系统、医疗设备数据采集分析系统充斥在医

生办公室、护士站、手术室及各类临检科室。2015 年之前，医院所购买的 HIS、LIS、PACS 等核心系统，大多是基于 Win7/XP 开发，尤其是项目型系统软件，需要长期的驻场开发与运维，贸然升级操作系统，现有业务系统和软件将很可能出现兼容性问题无法使用。随着医疗信创的持续深化，医疗信息化景气度不断升高，基于 windows 所开发的系统有望迎来国产化更迭，这对于国内医疗信息化厂商来说无疑是一大机遇。

**投资建议：**医疗作为民生大计，在政策的推动与医疗机构数字化转型等趋势下，行业龙头与格局已初步形成。如今，随着国家数据安全部署的进一步深化，各地区卫生健康行业将积极响应号召，医疗行业信创或将于近期拉开序幕。同时，伴随医疗信息化行业集中度将稳步提升，行业龙头也有望实现更长期地成长。我们重点推荐创业慧康、卫宁健康、东软集团、万达信息、久远银海等医疗 IT 龙头企业。

**风险提示：**政策落地不及预期；国内新冠疫情反复；技术发展与政策导向不匹配。

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_47824](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47824)

