



行业研究-从二十大看医药行业 投资机会：行业全方位发展 投 资机会丰富



投资要点

全世界最大人口规模及老龄化程度持续加深下，我国已建成全世界最大的社保、医疗体系。作为全世界人口规模最大的国家，我国人口总量低增长，人口老龄化程度持续加深（60岁及以上人口数量占比为18.7%），劳动力人口占比下滑显著（15-59岁数量占比为63.35%），或将持续面临人口长期均衡发展压力，我国亟需鼓励生育及应对老龄化，加快完善覆盖民众全方位的医保及医疗体系。

目前，我国已建成世界上规模最大社会保障体系、医疗卫生体系，基本养老保险覆盖十亿四千万人，基本医疗保险参保率稳定95%以上。

人口受教育水平提升及城镇化进程加快下，我国人均可支配收入持续提升。2020年，我国人口受大专及以上教育人口达到21,836万人，占比15.47%，较2010年占比提升6.53%；我国受教育水平显著提升，人口红利已逐步转型升级为人才红利。居住在城镇的人口达到90,199万人，城镇化率达到63.89%，较2010年提升14.21%，城镇化进程显著提速。截止至2021年底，我国人均可支配收入为3.51万元。

中国医疗卫生消费水平远低于美国、日本，蕴含广阔产业需求。伴随我国人均受教育水平的快速提升，城镇化进程显著加快，国民健康意识逐步提升，而65岁以上、0-14岁这两个年龄段通常有更大、更多的医疗需求，伴随科研技术发展，消费升级，整体医疗需求亟需将全方位升级，医疗卫生费用占比也将逐步向发达国家靠拢。

党的二十大报告中涉及医药行业具体包括 3 大方向：供给侧改革&创新、社会保障、健康中国；在健康中国中又细分 7 个方向，深入推进健康中国行动，主要涉及：

- 1)医改：继续“强调深化医改，促进三医联动”。
- 2)生育：建立生育支持政策体系，降低生育成本。
- 3)中医药：中医药传承创新发展。
- 4)医疗服务/社会办医：以公益性为导向的公立医院改革，规范民营医院发展；加强重大慢性病健康管理，提高基层防病治病和健康管理能力。
- 5)老龄化：发展养老事业和养老产业，优化孤寡老人服务，推动实现全体老年人享有基本养老服务。
- 6)公共卫生：提高重大疫情早发现能力，加强重大疫情防控救治体系和应急能力建设，有效遏制重大传染性疾病传播。
- 7)心理/精神卫生：重视心理健康和精神卫生。

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_48213

