

## 行業概覽

本節所載部分資料及統計數據乃來自不同官方及公開可得資料來源以及我們委託獨立第三方歐睿編製的市場研究報告（「歐睿報告」）。編製歐睿報告主要作為市場調研工具。對歐睿之提述不應被視為歐睿有關任何證券之價值或投資本集團之可勸性之意見。我們相信該等資料來源及統計數據乃屬恰當，並且在摘錄及轉載該等資料時已採取合理審慎態度，我們並無理由相信該等資料或統計數據在任何重大方面失實或存在誤導成分或遺漏任何事實致使該等資料或統計數據在任何重大方面失實或存在誤導成分。我們的董事經合理審慎查詢後確認，自委託調查報告日期起的市場資料並無可能對本節資料附有保留意見、使之遭否定或構成影響的任何不利變動。然而，該等資料及統計數據未經我們、[編撰]、[編撰]、[編撰]、獨家保薦人及[編撰]、我們或彼等各自的董事及高級職員或參與[編撰]的任何其他人士獨立核實，故不就該等資料及統計數據準確性或完整性發表聲明。

### 資料來源

我們已委託獨立市場研究公司歐睿分析及報告（其中包括）二零零九年至二零一九年期間香港及中國醫療服務行業的趨勢，委託費用為66,600美元，我們的董事認為相關費用符合市價。為確保對上述行業作出穩健分析，歐睿採取全面的資料搜集方法，當中結合(a)涉及對國家統計數據、調查、網站及第三方研究報告等公開可得資料來源進行審閱的第二手資料研究；及(b)涉及對行業領先營運商及觀察者進行貿易訪談，獲取最新數據及深入了解現有規模、市場驅動因素、發展趨勢及競爭格局等的初步研究。本節所載資料及統計數據均摘錄自歐睿報告。

歐睿於一九七二年成立，在客戶及產業市場策略研究方面屬世界領先者。歐睿憑藉其全球綜合業務及領先的創新實力，令其產品廣泛吸引全球範圍大小企業。歐睿的辦事處及分析師分佈於全球80個國家，令其成為全球市場情報領先供應商。

我們的董事確認，歐睿，包括其所有附屬公司、各分支機構及單位，均獨立於本公司且與本公司概無任何關連（定義見[編撰]）。歐睿已同意本公司引用歐睿報告之內容及於本文件使用歐睿報告所載之資料。

除另有說明者外，本節所載之全部數據及預測均摘取自歐睿報告及不同政府官方刊物。

### 歐睿報告所用假設及參數

歐睿報告所載市場預測（作為標準化及合理處理方式）乃基於下述主要假設：

- (a) 香港及中國整體的社會、經濟及政治環境預期於預測期間維持穩定；
- (b) 香港及中國經濟預期於預測期間保持穩定增長；
- (c) 預測期間不會出現對香港及中國私營醫療服務市場供求關係造成影響的外部衝擊，如金融危機或原材料嚴重短缺或成本上揚等；



## 行業概覽

自二零零八年起，香港食物及衛生局率先透過部署一籃子綜合議案及進行一系列名為「Your Health, Your Life」的公眾諮詢，藉此改革整體醫療服務制度。繼兩輪公眾諮詢後，香港政府於二零一四年進行第三輪諮詢，高度關注補充性醫療融資方案。政府亦推出鼓勵公立私營醫療服務合作之正式舉措，包括老人醫療補助計劃資助老人使用私營主要醫療服務、疫苗接種補助計劃及白內障手術及血液透析合作項目。每位老人之補助金由二零零九年之每年250港元增至二零一四年每年2,000港元，說明了私營醫療服務及機構已日益贏得關注，已發展成公共醫療服務系統之互補型合夥人。

在香港，除為私營醫療服務自付費用外，公立及私營機構的大部分僱員均享受僱主提供之若干形式的集體醫療福利，可在特定合作醫務中心使用若干私營醫療服務。許多消費者亦自行購買醫療保險產品，在有需要時報銷住院及門診醫療費用。

### 香港私營醫療服務

#### 香港私營醫療服務營運商

私營醫療服務及機構可分為五大類別，即(i)私營醫院；(ii)私營全科醫務中心；(iii)私營專科醫務中心；(iv)私營牙科醫務中心；及(v)及其他醫療機構，包括私營中醫醫務中心、脊椎按摩師、物理治療中心、造影中心、體檢中心及其他類似機構。

#### 二零一零年至二零一四年收益及門店數目穩定增長

就門店數目及收益而言，香港私營醫療服務行業持續擴充。整體而言，私營醫療服務機構數目自二零一零年至二零一四年實現複合年增長率約4.9%，於二零一四年達到3,963家。同期，該等私營醫療服務機構的收益大幅增加，複合年增長率達到約9.9%，於二零一四年達到約41,458.1百萬港元，很大程度上是因為病人更願意為及時、優質的私營醫療服務支付較高費用，而私營醫療服務營運商可收取高於公營醫療服務的費用。

私營專科醫務中心的增長歸因於大型綜合私營醫療服務營運商專注於擴充其專科醫療服務，藉以滿足因人口老齡化及與生活習慣相關的慢性疾病發病率增加而出現的需求增長。自二零一零年至二零一四年私營專科醫務中心收益增長最快，複合年增長率約為15.3%，於二零一四年達到約8,370.9百萬港元，此乃由於私營專科醫務中心數目增至705間，滿足逾9.8百萬病人就診需求。自二零一零年至二零一四年私營牙科中心增速較慢，門店數目呈輕微增長，複合年增長率約為1.9%，於二零一四年達到418間，但同期收益增長較為強勁，複合年增長率約為6.9%，於二零一四年達到約1,557.2百萬港元。

#### 私營醫療服務營運商併入大型醫療服務連鎖集團的整合趨勢加強

香港的私營醫療服務行業高度分散，其中香港私營醫療服務營運商於二零一四年所經營的醫務中心總數(包括門診醫務中心、專科醫務中心及牙科醫務中心)達2,351間。展望未來，香港私營醫療服務營運商透過收購私營醫療服務連鎖集團營運商競爭對手或透過戰略合夥及聯盟不斷兼併及擴充，此將令行業性質更集中。通過此舉，私營醫療服務營運商力求於壟斷性消費者市場(首先進入私營全科醫務中心，接著可能透過轉介轉向其提供專科醫療服務之附屬公司或合夥醫療服務門店)抓住更多消費性醫療服務支出。建立綜合醫療服務



## 行業概覽

### 香港私營醫療服務的未來發展

#### 香港私營醫療服務的前景

整體而言，由於香港人口日益增加且老齡化速度加快，65歲或更高齡人口佔比預期由二零一四年的約15.1%上升至二零三一年的約26%，因此預期香港對醫療服務及機構的需求自二零一五年至二零一九年預測期間將實現快速增長。根據歐睿報告，由於該等老年人的平均住院治療需求幾乎是餘下人口的六倍，醫療服務及機構需求預期呈現高速增長。公立醫院超負荷運作，排隊時間漫長的情況屢見不鮮，且缺少合資格醫療服務專業人員，迫使本地居民尋求較公立醫院更優質、更省時的醫療服務，因此出現需求由公立醫院向外溢流的情況。自二零一五年至二零一九年預測期間，整體私營醫療服務行業產生的收益預期將實現複合年增長率約11.9%，於二零一九年達到約71,428.2百萬港元。

#### 專科醫務中心的需求日益增長及香港專科醫療服務的整體行業格局

私營專科醫務中心自二零一五年至二零一九年預測期間產生的收益預期實現最為快速的增長。具體而言，對白內障手術、膽囊切除術、冠狀血管成形術、髖關節置換、癡呆症等老年人常見病症的需求預期會明顯增加。該類別產生的收益預期於二零一五年至二零一九年將按複合年增長率約13.8%增長，達到約15,492.7百萬港元。

專科醫療服務由香港公立及私營醫院及私營醫務中心的註冊專科醫生提供。高要求消費者的數量不斷增加、公立醫療機構缺乏若干專科醫療服務及人口老齡化等因素推動專科醫療服務(如皮膚科、心臟科及眼科)的需求。香港的醫療服務市場亦隨著愈來愈多的高要求消費者追求更為專業及個性化的醫療服務需求而變化，該服務通常無法透過公立醫療服務機構獲得。儘管私營醫療服務機構價格偏高，但對美容及皮膚科服務的需求日益增長，該等服務鎖定女性客戶群體需求，幫助彼等改善面部外觀。同時，由於香港人口老齡化加速，提供一站式、高品質及綜合心臟科及眼科服務的專科醫務中心前景廣闊。該等專科醫務中心配有先進設備，能提供小型手術、疾病前期檢測和預防等綜合醫療及診斷服務。

為應對日益上升的需求，香港若干眼科醫務中心為老年人提供眼部檢查及白內障手術服務，此乃為60歲以上成年人量身打造的綜合眼科檢查。鑒於心臟病成為導致死亡的三大疾病之一(其他兩大疾病為惡性腫瘤及肺炎)，心臟科醫務中心亦可提供不同的心臟篩檢套餐及預防心臟病的健康講座。由於老齡人口呈上升趨勢且香港公立醫療體系的醫療資源有限，將來對專科醫務中心(具體而言即皮膚科、心臟科及眼科服務)的需求將逐漸增加。此外，香港人口逐漸老齡化及慢性病發病率上升，此為骨科、外科及腸胃肝臟科等其他專科醫療服務帶來增長潛力。隨著具備提供專科醫療服務能力的私營醫務中心的發展，香港公立醫療體系的醫療資源緊張情況將得以改善。此外，隨著婦科病發病率上升及女性健康保健意識的增強，於不久將來，對具備提供婦產科服務能力的私營醫務中心的需求將會有所增加。

## 行業概覽

### 香港過往(二零一零年至二零一四年)／預測(二零一五年至二零一九年)私營醫療病人就診人數

	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	複合年 增長率 二零一零年 至 二零一四年
	(千人)					
病人就診總數.....	40,156.7	41,294.0	44,458.7	45,728.5	47,228.4	4.1%
私營醫院.....	1,059.9	1,110.2	1,125.6	1,006.6	1,023.7	-0.9%
私營全科醫務中心.....	19,477.8	19,760.7	22,067.7	22,601.4	23,166.4	4.4%
私營專科醫務中心.....	8,725.9	9,091.9	9,417.9	9,607.9	9,848.1	3.1%
私營牙科中心.....	1,708.7	1,687.5	1,692.8	1,748.6	1,769.6	0.9%
其他.....	9,184.4	9,643.6	10,154.7	10,764.0	11,420.6	5.6%

	二零一五年 (估計)	二零一六年 (預測)	二零一七年 (預測)	二零一八年 (預測)	二零一九年 (預測)	複合年 增長率 二零一五年 至 二零一九年
	(千人)					
病人就診總數.....	48,967.4	50,953.8	53,240.7	55,857.7	58,808.6	4.7%
私營醫院.....	1,048.3	1,081.8	1,134.8	1,204.1	1,283.5	5.2%
私營全科醫務中心.....	23,791.9	24,458.1	25,216.3	26,098.9	27,090.6	3.3%
私營專科醫務中心.....	10,192.8	10,661.6	11,216.0	11,866.6	12,626.0	5.5%
私營牙科中心.....	1,794.4	1,823.1	1,852.2	1,885.6	1,925.2	1.8%
其他.....	12,140.1	12,929.2	13,821.3	14,802.6	15,883.2	6.9%

附註：因四捨五入湊整，個別項目的數額匯總未必等於相關總額。以上所引述的全部數據已湊整至最接近的一位小數。「估計」指估計數據及「預測」指預測數據。

資料來源：歐睿根據案頭調查及貿易訪談作出的估計。

### 香港私營醫療服務行業的主要增長動力

自二零一零年至二零一四年，私營醫療服務行業所有類別實現收益的正數增長，乃主要由於公立醫療服務機構過分擁擠，導致病人尋求私營醫療服務，以及對更專業及更專注的治療需求不斷增長。收入增加亦使得香港居民有能力選擇私營醫療服務作為替代途徑。香港私營醫療服務市場需求不斷增長及發展的主要推動因素包括：

- **人口老齡化** — 截至二零一四年底，香港總人口的15.1%超過65歲及更高齡，而基於目前的人口增長趨勢，該數據預期將持續上升，二零三一年達到26%。香港人口老齡化速度加快使人口格局發生變化，導致醫療服務需求增加。
- **消費者開支增加** — 隨著香港消費者日益富裕，近年來香港中等收入消費者所佔比例與香港低收入消費者所佔比例相比增幅較大，更多本地居民會更精明地選擇醫療服務。此舉導致了越來越多的消費者愈加願意為私營機構更加及時、獨家及高質素醫療服務支付較高費用。上述因素均屬為私營醫療服務部門未來增長創造巨大潛力的強大動力。
- **當前公立醫療基建設施緊縮** — 香港的公立醫療體系目前面臨基建設施緊縮問題，公立醫院通常超負荷運轉，導致即使是急症病例，仍需等待較長時間。該等基建設施的限制性及迫切的醫療需求逐漸將消費者推向並無補貼的私營醫療服務。香港政府近期專注於私營醫療界的輔助融資計劃，旨在促進更廣泛地使用私營醫療服務。

---

## 行業概覽

---

- **更具個性化及專業化服務** — 香港的醫療服務市場亦隨著愈來愈多的高要求消費者追求更為專業及個性化的醫療服務需求而變化，該服務通常無法透過公立醫療服務機構獲得。儘管費用相對較高，該等消費者仍會選擇私營醫療機構。

### 香港私營醫療服務行業的主要制約因素

- **缺乏充足的專業人力資源** — 當地市場的私營醫療服務營運商(包括發展成熟的營運商以及新進入者)在聘請門店職員方面均因合資格醫務專業人員供應緊缺而受人力資源制約。醫生尤為供不應求，私營醫療服務行業註冊醫生的數量增速不足以迎合醫療服務的需求。此亦對希望進入私營醫療服務市場的新投資者提出一大准入門檻，亦限制現有營運商的擴充計劃。因此，私營醫療服務連鎖之現有營運商期待以收購競爭對手或與其他競爭者成立合資公司或建立合作關係作為主要擴充策略，而非透過於香港開設更多門店實現自然擴充。
- **獨立醫務中心面臨增長壓力** — 更多病人傾向於使用保險公司的配套服務營運商所提供的醫療服務，該營運商絕大部分屬連鎖綜合醫療服務營運商，提供醫務中心網絡內的各類服務。此將給規模較小的獨立醫務中心帶來壓力，促成私營醫療服務行業的進一步整合。此外，與保險公司合作的醫療服務營運商通常須按較低費用提供醫療服務，導致從每名病人所得的利潤率下跌，此將需要透過就診病人數量和需求增加得到彌補。行業參與者日益趨向於選擇加入某一醫療服務網絡或一組附屬醫務中心，藉以創造較大的潛在客戶群，從而使新入者及獨立醫務中心發現難以凝聚市場吸引力及吸引病人。

### 香港私營醫療服務行業的競爭分析

#### 概覽

我們相信私營醫療服務行業競爭相當激烈且高度分散。即使營運商及綜合醫療服務的整合趨勢上升，但五大私營醫療服務連鎖營運商僅佔全部私營醫療服務門店的小部分。

隨後，因近期掀起一波收購、合資及合夥潮，行業的分散度將會降低。然而，私營醫療服務營運商預期仍將經營香港私營醫療服務門店。

## 行業概覽

### 按醫務中心覆蓋範圍劃分之競爭

就香港醫務中心數目而言，於二零一五年八月三十一日，按醫務中心數目計，有三家私營醫療服務營運商（按一定利潤率計）主導市場，但仍僅佔香港私營醫務中心總數的小部分，進一步顯示出該行業的分散性。按該類別劃分，本集團是領先的營運商，如下表所示：

### 香港五大領先私營醫療服務營運商（按二零一五年八月三十一日醫務中心的數目劃分）

排名	私營醫療服務營運商	醫務中心數目 <sup>(附註1)</sup>	執業醫師數目
1.	本集團	69	110 <sup>(附註2)</sup>
2.	私營醫療服務營運商A	44	資料無法獲取
3.	私營醫療服務營運商B	40	190 <sup>(附註3)</sup>
4.	私營醫療服務營運商C	13	80 <sup>(附註2)</sup>
5.	私營醫療服務營運商D	12	資料無法獲取

附註1：排名乃基於營運商的直營醫務中心，惟剔除私營醫院營運商以及除全科醫療服務、專科醫療服務及牙科服務以外的服務供應商（如僅提供中醫服務、健康檢查服務、化驗服務、造影服務等醫務中心）。

附註2：執業醫師的數目指於二零一五年六月三十日按獨家基準提供服務的全科醫生、專科醫生、物理治療師及牙醫。

附註3：執業醫師的數目包括按獨家基準提供服務的70名全科醫生，及按獨家或非獨家基準提供服務的120名專科醫生、物理治療師及牙醫。

資料來源：歐睿根據案頭調查及貿易訪談作出的評估。

### 香港私營醫療服務行業的准入門檻

香港私營醫療服務行業的准入門檻高低乃取決於投資者擬設立的私營醫療服務機構的類型，相關門檻包括：

- **缺乏專業人員** — 醫生供不應求，且醫療機構在未獲發牌照及聘用註冊醫療專業人員的情況下不得經營業務，此令缺乏必要資質的私人投資者難以進入市場。
- **缺少合適的合作夥伴網絡** — 建立綜合醫療服務連鎖店有助於私營醫療服務營運商於經營業務過程中實現規模經濟、讓網絡或合作夥伴產生任何潛在的協同效應。完善的合作夥伴網絡對香港連鎖醫務中心發展而言尤為重要，同時，符合資格且合適的合作夥伴並不能輕易尋獲。
- **較難吸引病人** — 行業參與者日益趨向於選擇加入某一醫療服務網絡或一組附屬醫務中心，藉以創造較大的潛在客戶群，從而使新入者發現難以凝聚市場吸引力及吸引病人。

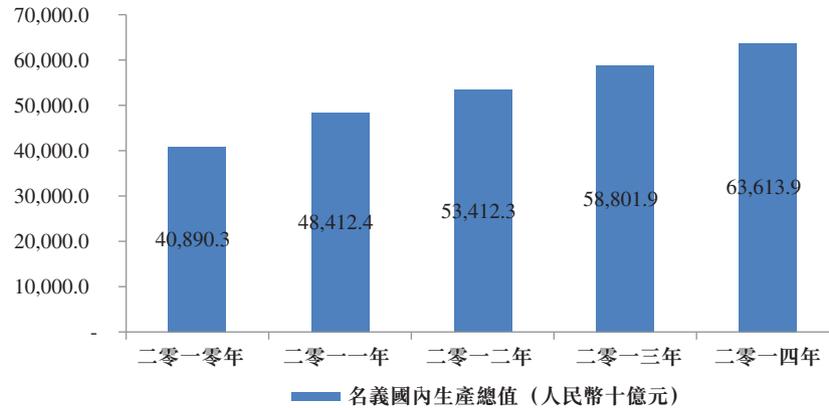
### 中國經濟概覽

自二零一一年起，中國政府已嘗試通過減少對出口的依賴及促進國內消費及投資調整其經濟結構。中國國民經濟和社會發展第十二個五年計劃明確提出轉變經濟增長模式，透過推進城市化及增加個人收入（尤其是中低收入人群的收入）帶動國內消費。在該等情況下，二零一一年中國的實際國內生產總值增長率達約9.5%，已趨於平穩，其後二零一三年約為7.7%，二零一四年約為7.4%。儘管如此，二零一四年，中國的國內生產總值總額約為人民幣63.6萬億元。

## 行業概覽

就未來前景而言，國際貨幣基金組織調整了全球經濟增長預測，二零一五年下調至約3.5%，而二零一六年約為3.7%；同時，中國預期仍為全球最強勁的經濟體之一，預期國內生產總值同期增長率約為6.8%及6.3%。

### 中國過往(二零一零年至二零一四年)名義國內生產總值



資料來源：中國國家統計局

### 中國醫療服務行業概覽

鑒於國內宏觀經濟環境整體保持穩健，國家統計局數據顯示，醫療消費者價格指數自二零一零年至二零一四年期間一直呈上升趨勢，平均年增長率為1.5%左右。此外，城鄉居民的消費差距已經縮小。於二零零九年，城市居民人均醫療開支約為農村居民的3.9倍，而二零一三年該數字減至約2.5倍，反映了農村居民健康意識提高及對專業醫療服務的依賴增強。由於收入增加及健康意識提高，總體醫療服務就診人數持續攀升，醫療服務的需求增長強勁。

### 中國過往(二零零九年至二零一四年)醫療開支

	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	複合年 增長率 二零零九年 至 二零一四年
	(人民幣十億元)						
醫療總開支.....	1,754.2	1,998.0	2,434.6	2,811.9	3,166.9	3,531.2	15.0%
政府醫療開支.....	481.6	573.2	746.4	843.2	954.6	1,057.9	17.0%
社會醫療開支.....	615.4	719.7	841.6	1,003.1	1,139.4	1,343.8	16.9%
個人醫療開支.....	657.1	705.1	846.5	965.6	1,072.9	1,129.5	11.4%

附註：因四捨五入湊整，個別項目的數額匯總未必等於相關總額。以上所引述的全部數據已湊整至最接近的一位小數。

資料來源：中國國家統計局

### 中國的私營醫療服務

中國於一九九五年頒佈法規，首次允許私營資本投資醫療服務行業，但僅限於全科醫務中心層面。於二零零九年，中國重新啟動醫療體制改革，進一步向私人投資者開放，給予外國投資者、私人投資者及風險投資者巨大信心。私營醫療服務營運商一路來發生了巨大的變化，由地下醫務中心發展到承包公立醫院部門，再到當前設立獨立醫療機構的業務形態。私營醫療服務機構於過去五年一直處於高速增長的時期。

## 行業概覽

中國私營醫療服務機構分為五大類：(i)私營醫院(主要為除中醫醫院、中醫及西醫綜合醫院以及療養院以外的綜合性醫院)；(ii)私營全科醫務中心；(iii)私營專科醫務中心；(iv)私營牙科中心；及(v)其他私營醫療服務機構(農村社區醫療醫務中心和醫療服務機構)。

二零一四年私營全科醫務中心佔所有私營醫療服務機構的27%左右，自二零一零年至二零一四年期間的複合年增長率約為2.5%。私營全科醫務中心廣泛分佈於長江三角洲、珠江三角洲及主要省會城市，主要由於該等地區有利的監管環境及富裕的消費群體。私營專科醫務中心及私營牙科中心以較高的比率增長，年複合增長率分別約為15.4%及9.3%，高於二零一零年至二零一四年期間私營全科醫務中心的增長率。

### 中國過往(二零一零年至二零一四年)私營醫療服務營運商數目(按子類別計)

	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	複合年 增長率 二零一零年 至 二零一四年
	(門店數目)					
私營醫療服務門店總數.....	447,850	456,729	446,862	438,879	432,296	-0.9%
私營醫院.....	4,879	5,897	6,881	7,990	9,189	17.1%
私營全科醫務中心.....	106,026	106,954	108,220	112,504	117,170	2.5%
私營專科醫務中心.....	2,189	2,453	2,905	3,323	3,888	15.4%
私營牙科中心.....	39,000	42,000	45,562	49,907	55,668	9.3%
其他.....	295,756	299,425	283,294	265,155	246,381	-4.5%
外商投資私營醫療服務.....	220	230	245	260	280	6.2%

資料來源：歐睿根據案頭調查及貿易訪談作出的評估。

### 中國私營醫療服務的市場特點

- 公共醫療服務部門佔主導；
- 一線城市的私營全科醫務中心增長平穩且面向高端消費者；
- 由於較高的准入門檻及複雜的審批過程，外商投資醫療服務發展緩慢；及
- 中國私營醫療服務營運商的病人就診人數穩定增長。

### 中國過往(二零一零年至二零一四年)／預測(二零一五年至二零一九年)私營醫療病人就診人數

	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	複合年 增長率 二零一零年 至 二零一四年
	(千人)					
私營醫療病人就診總數.....	878,163.4	936,184.1	1,004,028.3	1,076,787.7	1,160,169.9	7.2%
— 住院.....	7,995.0	10,473.0	13,963.0	16,923.0	20,815.3	27.0%
— 門診.....	870,168.4	925,711.1	990,065.3	1,059,864.7	1,139,354.6	7.0%
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	複合年 增長率 二零一五年 至 二零一九年
	(千人)					
	(估計)	(預測)	(預測)	(預測)	(預測)	
私營醫療病人就診總數.....	1,253,910.3	1,358,281.5	1,474,684.9	1,606,342.1	1,753,997.7	8.8%
— 住院.....	25,686.1	31,799.4	39,431.2	49,091.8	61,266.6	24.3%
— 門診.....	1,228,224.2	1,326,482.2	1,435,253.7	1,557,250.3	1,692,731.1	8.3%

附註：因四捨五入湊整，個別項目的數額匯總未必等於相關總額。以上所引述的全部數據已湊整至最接近的一位小數。「估計」指估計數據及「預測」指預測數據。

資料來源：歐睿根據案頭調查及貿易訪談作出的估計。

## 行業概覽

### 中國私營醫療服務行業的主要增長動力

歐睿報告認為有以下主要增長動力：

- **政府的有利措施** — 私營醫療服務部門在補充其同行提供的基本服務方面發揮了日益重要的作用。根據國家統計局數據，政府醫療服務開支佔政府總開支的比例由二零一二年的約5.7%上升至二零一三年的約5.9%，並進一步上升至二零一四年的約6.6%。監管部門給私營醫療服務機構大開綠燈，允許其病人申索醫療保險，並允許私營醫療服務機構自行釐定服務價格。由於中國人口老齡化趨勢持續及醫療體制改革的發展，私營醫療服務機構預期將在未來加速增長。
- **消費者對高質素醫療服務的意識提高及購買力增強** — 醫療觀察記者（為一家中國醫療媒體）估計，年收入超過人民幣220,000元的高收入家庭比例將由二零一二年佔所有家庭的約2%上升至二零二零年的約6%。私營醫療保險開支總額預期將增加一倍。目標消費群體對高端醫療服務的需求將大幅擴大。

### 中國私營醫療服務行業的市場限制

- **缺乏高質素的專業人員** — 公立醫療服務營運商壟斷行業資源，控制高素質醫療專業人員市場。私營機構的醫療專業人員在進行研究及獲取相關批文時面臨諸多障礙，此亦反映在彼等於醫療競標過程中處於不利地位。此導致私營醫療服務營運商在招聘管理人員時面臨困難。
- **對公立部門的信任度較高** — 病人的偏好在很大程度上會影響私營醫療服務機構的前景。病人偏向且更信任公立醫療服務機構。該等發展成熟的醫療機構能夠為病人提供更多高質素的醫生。

### 中國私營醫療行業准入門檻

於國家層面，國務院公佈了第十二個五年計劃期間的醫改方案，明確表示透過擴大私人投資者進入醫療服務行業的途徑及鼓勵私營企業開設醫療服務機構，以支持發展非公立醫療服務機構。然而，私人投資者進入醫療服務行業仍面臨准入門檻，其中可能包括：

- 私營醫療服務機構的擴充可能衝擊當地醫療方案施加的障礙；
- 醫院的國家標準提高；
- 許多醫學專業缺乏熟練的專業人員；及
- 現有醫療保險制度在報銷標準方面存在地域差別，此將極大地影響各地的病人就診次數。

為申請開設醫療機構，申請人必須通過中國政府的審批程序。鑒於市場准入及審批流程之高要求，加上經營成本高企，私營醫務中心如全科及專科醫務中心之發展在一定程度上受到限制。然而，政府考慮降低私營醫務中心之准入門檻，以促進中國醫療服務行業之發展。