

行業概覽

本節及本文件其他章節所載資料及統計數據乃摘錄自我們委託弗若斯特沙利文編製的報告，以及各種政府官方刊物及其他公開可用刊物。我們委聘弗若斯特沙利文就[編纂]編製獨立行業報告－弗若斯特沙利文報告。來自政府官方來源的資料並未經我們、聯席保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、彼等各自的任何董事及顧問或參與[編纂]的任何其他人士或各方獨立核實，亦概無就有關資料的準確性發表任何聲明。

中國大健康市場

中國大健康市場概述

近年來，中國大健康市場持續大幅增長。根據弗若斯特沙利文報告，中國的醫療總支出於2020年超過人民幣7.2萬億元，預期於2025年將達到人民幣11.5萬億元，2020年至2025年的複合年增長率為9.7%。

中國大健康市場的快速發展受多種主要因素推動，包括人均可支配收入不斷增加，人口老齡化及醫療保險政策的發展。近年來，隨著經濟增長及城鎮化進程，中國居民的可支配收入持續增加，中國健康意識不斷提高，大健康管理亦更顯積極。與此同時，中國65歲及以上人口不斷增長，預期2021年至2025年的複合年增長率為5.4%，並將在2025年達到總人口的17.3%。此外，根據弗若斯特沙利文報告，商業醫療保險佔中國醫療支出總額的百分比預期將由2020年的4.0%增長至2025年的8.7%。

大健康市場主要包括以下細分市場：(i)醫療服務市場；(ii)醫療健康產品及器械市場；(iii)消費者醫療市場；及(iv)醫療基礎設施市場。根據弗若斯特沙利文報告，到2025年，預期中國該等分部將分別達到人民幣7.2萬億元、人民幣4.2萬億元、人民幣2.4萬億元及人民幣0.6萬億元，從2020年至2025年的複合年增長率分別為10.9%、10.3%、26.8%及24.1%。

中國的醫療保健提供商包括醫院、基層醫療機構及其他醫療機構，其中醫院發揮著最重要作用。截至2020年底，中國醫院總數為35,394家，其中一級醫院12,252家(35%)、二級醫院10,404家(29%)、三級醫院2,996家(8%)、未定級醫院9,742家(28%)。2016年至2020年門診人次穩步增長。接受門診的機構主要有兩種：醫院和基層醫療衛生機構。2016年至2020年，門診總人次由7,932百萬人次增長至7,741百萬人次，複合年增長率為-0.6%。在此二種類型中，基層醫療機構的門診量較多：50%以上的門診量發生於基層醫療機構。2016年至2020年，基層醫療衛生機構的複合年增長率為-1.5%。2021年，中國醫療衛生總支出分為四部分。其中，基本醫療保險支出佔29.1%，自付醫療支出佔27.7%，商業醫療保險支出僅佔4.0%。隨著中國醫療保險制度的改革，預計到2025年商業醫療保險支出佔總支出的比例將提高到8.7%。同時，基本醫療保險支出預計將小幅提高至29.5%，自付醫療支出變為27.0%。由於老齡化人口不斷增加、可支配收入增加以及因過勞及不健康生活方式所致疾病影響的年輕一代數量日益增多，2016年至2020年中國醫療保健服務總支出以15.1%的複合年增長率增長，並預計於未來幾年繼續增長。尤其是商業醫療保險支出的複合年增長率最大，2016年至2020年複合年增長率為30.7%，2020年至2025年複合年增長率為28.0%。

行業概覽

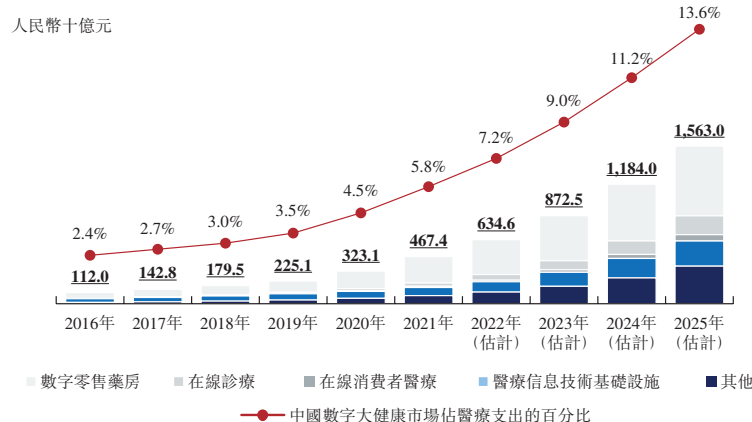
中國數字大健康市場概覽

大數據、雲存儲及人工智能技術等數字技術的進步極大地改變醫療健康產品及服務的提供方式。中國消費者正擴大在線服務的開支。技術進步加上中國消費者不斷增加的在線服務開支，導致中國大健康市場快速數字化，並塑造中國數字醫療行業的基礎。

2021年中國數字大健康市場規模達到人民幣4,674億元，預期2025年將快速增長至人民幣1.6萬億元，2021年至2025年的複合年增長率為35.2%。數字大健康市場主要包括數字零售藥房、在線診療、在線消費醫療及醫療信息技術基礎設施。按交易量計，數字零售藥房市場佔數字大健康市場最大比例，於2021年商品成交金額為人民幣2,626億元，預期於2025年將達到人民幣6,923億元，2021年至2025年的複合年增長率為27.4%。

2016年至2025年（估計）中國數字大健康市場明細（按商品成交金額計）

複合年增長率	數字零售藥房	在線診療	在線消費者醫療	醫療信息技術基礎設施	其他	合計
2016年至2021年	34.7%	70.1%	53.7%	17.4%	43.6%	33.1%
2021年至2025年（估計）	27.4%	55.7%	50.0%	32.7%	46.8%	35.2%



資料來源：弗若斯特沙利文報告

在新冠肺炎疫情的背景下，數字大健康市場目前迎來前所未有的增長契機。數字大健康市場作為傳統大健康市場的輔助已獲政府及中國醫療服務用戶廣泛認可。疫情影響養成消費習慣，從而建立起穩定的數字健康的客戶群。根據中國互聯網信息中心(CNNIC)，直至2021年12月，數字醫療服務的在線用戶的數量為2.98億人，滲透率為28.9%。直至2021年6月，中國互聯網醫院總數已超過1,600家，及單就2021年上半年而言已增加500家互聯網醫院。疫情亦推動政府及政策支持數字大健康市場。已出台多項利好政策以支持在線診療。若干對數字大健康市場的限制亦得到鬆綁。新冠肺炎疫情帶來的正面因素有效推動偏遠地區醫療資源的優化配置，助力數字大健康市場的增長。

行業概覽

中國數字大健康市場的增長動力

中國數字大健康市場快速增長，主要由於以下驅動因素：

- **數字醫療服務需求增加。**近年來，中國活躍移動互聯網用戶數量持續增長，截至2021年12月達到103億。同時，中國消費者越來越注重健康及時間，更願意為方便且專業的數字醫療服務付費。與此同時，中國相對稀缺且分佈不均的醫療資源亦需要方便且便捷的醫療服務解決方案，如遠程提供醫療服務。該等未獲滿足的需求刺激對數字醫療服務（如快藥配送、在線診療及在線醫療保險報銷）不斷增長的市場需求。
- **技術進步。**技術進步大大改變大健康行業提供傳統服務的方式。人工智能技術及大數據支持分級診斷系統，而物聯網及5G則在監測、預防、診斷及術後護理方面創新健康管理方法。技術進步正提高中國醫療行業的效率及醫療診斷的準確性，形成新商業模式。
- **政策支持。**近年來出台中國數字大健康市場的利好政策，請參閱「中國大健康市場－推動中國數字大健康市場的主要利好政策」。

推動中國數字大健康市場的主要利好政策

近年來中國出台數字大健康行業的利好政策，影響及重塑中國數字大健康市場。該等政策包括：

- **「網訂店送」模式。**「網訂店送」模式指消費者在互聯網平台購買藥品，並從線下藥房取貨，或透過該等藥房線下配送接收網上訂購的藥品的業務模式。根據弗若斯特沙利文報告，中國政府從2015年一直認可並推廣「網訂店送」模式。例如，於2019年，中國國家衛健委發佈了《促進健康產業高質量發展行動綱要(2019-2022年)》，允許經由第三方配送，向消費者交付在線訂購的處方藥。
- **在線診療規管框架的建立。**數字技術的發展加快醫療及在線診療的進程。根據弗若斯特沙利文報告，自2018年，中央及地方政府制定的利好政策培育了在線診療市場的發展。例如，於2018年，國家衛健委頒佈了《互聯網醫院管理辦法》，對在線醫療服務的市場准入、執業紀律及監管等方面提出了詳細要求。

行業概覽

- **促進DTP藥房的發展。**根據弗若斯特沙利文報告，近年來，中國出台相關政策大力推動DTP藥房的發展。具體而言，於2021年5月頒佈了《關於建立完善國家醫保談判藥品雙通道管理機制的指導意見》以推動新藥銷售。新藥可納入公共醫療保險報銷範圍。由於該項政策的出台時間較短，加之醫生尚不熟悉，患者仍然無法從門診藥房購買新藥，通常是通過零售藥房購買，這為DTP藥房的經營創造了有利的條件。

5G賦能數字醫療

在新冠肺炎的持續影響下，消費者對在線診療和數字零售藥房的接受度越來越高，而5G網絡等新基礎設施的建設，有利於進一步推動可複製的5G智慧醫療新產品的培育。中國政府一直在推動醫療數字化。例如，工業和信息化部和國家衛生和福利委員會在2021年8月公佈了「5G+醫療健康應用試點項目名單」，涵蓋了在線診療、在線治療和在線醫療管理等多個方向。

行業管理更規範

數字醫療的質量一直是患者關注的重點，治療過程的可追溯性和藥品的在線銷售等目標的實現，有利於中國在線醫療服務市場的進一步擴大。近年來，中國政府出台了一系列政策保障數字醫療和健康市場規範和可持續發展。例如，在2021年10月底，國家衛健委發佈《關於互聯網診療監管細則（徵求意見稿）公開徵求意見的公告》，確保數字醫療健康市場進入規範和高質量發展階段。

- **處方外流。**處方外流是指通過院外渠道完成院內處方的過程。根據弗若斯特沙利文報告，2021年，處方外流市場達人民幣3,696億元，滲透率達25.5%，並預計於2025年將達人民幣7,497億元，滲透率達40.0%。該處方外流的趨勢預計將大大推動我們在線診療及藥品配送業務。
- **在線醫療服務的報銷。**在中央及地方政府頒佈的一系列政策的支持下，基本醫療保險在線支付的獲批為在線醫療服務報銷創造了有利的政策環境。例如，於2019年8月，中國國家衛生健康委員會頒佈《關於完善「互聯網+醫療」服務價格和醫保支付政策的指導意見》等政策，載列推廣基本醫療保險在線支付的規定。

行業概覽

中國數字大健康市場的未來趨勢

上述增長因素預期於可見未來導致中國數字大健康市場的快速滲透。中國數字大健康市場的主要發展趨勢如下：

- **數字藥房的滲透率增加。**根據弗若斯特沙利文報告，預計健康產品的在線零售渠道滲透率將增加。數字化趨勢以數字大健康產品及服務重塑了傳統醫藥零售市場，使不同類型的數字藥房蓬勃發展，滿足消費者對獲得快速配送、準備妥帖、7x24小時服務、個性化定制且對用戶友好的隱私保護的醫療健康產品及服務的需求。數字藥房主要以兩種商業模式運營，包括電子商務及即時到家數字藥房服務。
- **通過數字化賦能醫務人員及線下醫療機構。**更多醫務人員及線下醫療機構將通過在線渠道及平台提供醫療健康產品及服務，進一步促使消費者轉向網上產品及服務。
- **推進在線慢病與健康管理。**隨著醫院及醫療機構深入合作，慢病與健康管理線上平台有望提高治療效率。該等線上平台賦能醫生，使醫生能夠接觸到更廣泛的患者群，讓彼等能夠有效進行患者隨訪管理，方便與患者溝通。

中國數字零售藥房市場

數字藥房市場概述

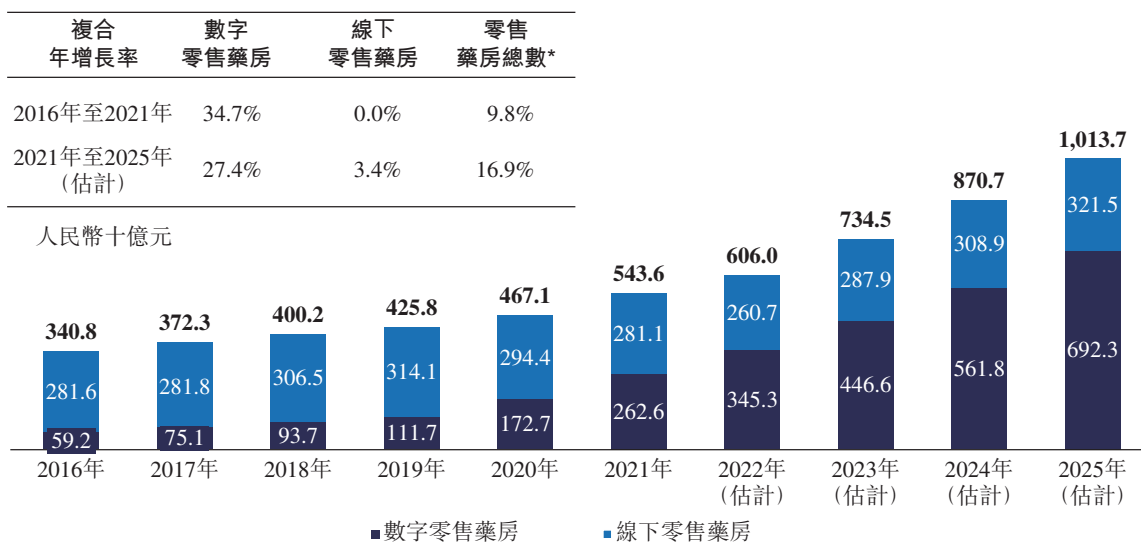
醫療健康產品及器械市場指向醫療機構、零售藥房、其他分銷商及其他製造商銷售醫療健康產品的市場，該等市場為中國大健康市場的重要組成部分。醫療健康產品及器械市場迅速發展，由2016年至2020年，以及由2020年至2025年的複合年增長率分別超過6.7%及10.3%，預期於2025年將超過人民幣4.2萬億元。

零售藥店是指能夠實現藥品零售的場所或平台，由線下零售藥房和數字零售藥房組成。與傳統的線下零售藥房模式相比，數字零售藥房是一種更注重線上藥品銷售功能的藥房經營模式，該模式提供開處方服務及快速配送藥品，同時亦為慢性病患者提供增值健康管理服務。數字零售藥房透過送貨上門提供產品，且大部分為24小時營業的線上藥房。線下零售藥房是指主要提供藥品及醫療器械銷售服務，偶爾提供疾病診斷服務及協助指導用藥的藥房經營模式。患者需前往藥房取藥，且僅少數線下藥房提供24小時服務。

行業概覽

零售藥房市場在醫療健康產品及器械市場中佔有相當大的比重。於2016年至2021年，以及於2021年至2025年間，中國零售藥房市場分別以超過9.8%及16.9%的複合年增長率迅速擴大，預期於2025年將超過人民幣1.0萬億元。零售藥房市場為醫療健康產品及器械市場中增速最高的分部市場，主要得益於數字零售藥房市場的發展。數字零售藥房市場包括藥品電子商務模式以及採用線上下單線下配送模式的即時到家數字藥房。於2016年至2021年及於2021年至2025年，數字零售藥房市場以34.7%及27.4%的複合年增長率迅速增長，並預期於2025年將超過人民幣6,923億元。

2016年至2025年（估計）中國零售藥房市場



資料來源：弗若斯特沙利文報告

* 零售藥房總數指數字零售藥房市場及線下零售藥房市場。

由於在線購藥方便且經濟實惠，越來越多的消費者選擇在線訂購藥品，線下接收送貨。為了順應在線購藥的趨勢，中國的零售藥房已逐步推出在線業務。零售藥房的業務模式正在演變並經歷以下三個階段：

核心業務模式.....	階段一： 傳統線下零售藥房	階段二： 混合零售藥房	階段三：數字藥房	
			醫藥 電子商務	即時到家數字藥房
	線下藥房	線下藥房結合 第三方線上 平台	線上及線下混 合業務	線上及線下混 合業務
			藥房及消費者 於互聯網上 進行商業活 動及交易。	擁有線下商店 的自營及第 三方線上平 台

行業概覽

	階段一：	階段二：	階段三：數字藥房	
	傳統線下零售藥房	混合零售藥房	醫藥 電子商務	即時到家數字藥房
可提供的服務.....	銷售藥品、醫療器械及補充劑； 有關使用藥物或醫療器械的面對 面建議		在線診療與用藥結合； 為慢性病患者提供增值服務； 提供網訂店送服務	
商店密度及位置.....	主要位於醫院、街道、商業區及 住宅區。		用於庫存管理 的大型倉庫	基於人工智能 算法選擇的 最佳位置， 以提高效率 及覆蓋率
每單位面積銷售額(每日* 每平方米).....	約人民幣45-90 元	約人民幣45-90 元	不適用	約人民幣140- 180元
存貨效率.....	低	低	高	高
交付模式.....	從商店取貨	從商店取貨及 快遞	快遞	從商店取貨及 即時快遞
管理模式.....	連鎖管理	連鎖管理	信息管理	信息管理
營業時間.....	大多數均非 7x24小時	大多數均非 7x24小時	7x24小時	7x24小時

與傳統線下藥房相比，即時到家數字藥房主要具有以下優勢：

- **更好的用戶體驗。**醫療消費者繼續尋求提供優質客戶體驗的高質量健康產品及服務。數字藥房能夠全天候提供方便、即時、個性化的醫療健康產品及服務，從而為客戶提供更好的消費體驗。
- **較少受地點影響。**傳統藥房大多位於交通量大的地理位置，如靠近醫院、市中心及商業區等地區。隨着商業物業租金成本上漲，傳統藥房租金成本不斷上漲。由於數字藥房通常戰略性地位於可以實現最佳效率及覆蓋範圍的區域，且在線上及線下運營，數字藥房的表現受其位置影響較小，因此能夠實現高效率。
- **更高的運營效率。**借助科技賦能，並在信息管理、供應鏈管理及庫存管理方面配備更加智能的運營系統，數字藥房能夠克服傳統藥房運營的障礙，從而實現更高的運營效率，這已獲較高的單位面積銷售額佐證。

行業概覽

然而，數字零售藥房的毛利率介乎20%至30%，一般較傳統線下藥房的毛利率為低，而後者的毛利率介乎30%至40%。此乃由於傳統的線下藥房通常位處醫院和住宅區附近，能夠及時滿足特定範圍內的用戶的用藥需求。此外，經過長期的發展，在特定地區內形成了穩定的客戶群。由於地理區位優勢及穩定的客戶群，傳統的線下藥房擁有較強的議價能力。與傳統的線下零售藥房相比，數字零售藥房必須採取更加公開的定價策略方能覆蓋更多客戶。

中國數字零售藥房市場的競爭格局

該市場的主要參與者為中國的主要數字醫療公司及零售藥房。下圖顯示於2021年按收入劃分的中國數字零售藥房市場的競爭格局：

排名	公司名稱	收入 ⁽¹⁾ 人民幣十億元	市場份額	背景描述	經營歷史
1	公司A	26.2	10.0%	該公司為一間上市公司。其依託核心物流體系，形成互聯網及醫療保健一體化佈局。其龐大的線上及線下渠道連接中國產品製造商與終端用戶。該公司在數字零售藥房市場顯現出明顯的技術優勢，在平台營運效率及產品組合多樣化方面具備深厚的實力。	2014年開始醫療健康業務作為其母集團單獨的業務部門； 2017年推出線上諮詢服務； 2019年推出其在線醫保支付。
2	公司B	17.1	6.5%	該公司為一間上市公司。作為一間技術創新企業，該公司充分運用其先天優勢，勵志持續推動數字零售藥房市場由固有的醫藥電商及線上諮詢向更加廣泛的服務生態系統轉變。為提高藥品可及性及服務質量，該公司已基於其線上平台及自營藥房建立一站式服務鏈。	2015年取得在電子商務平台經營線上醫藥業務的權利； 2018年推出新零售醫藥服務，並推出「在線購藥、送藥到家」服務； 2019年推出其慢病管理在線醫保支付平台； 2020年推出其提供在線醫療服務的手機APP。

行業概覽

排名	公司名稱	收入 ⁽¹⁾ 人民幣十億元	市場份額	背景描述	經營歷史
3	本公司	2.6	1.0%	主要通過線上至線下解決方案提供數字醫療健康到家服務，包括即時藥品零售、在線診療及慢病管理。	我們於2015年推出我們的手機APP，提供送藥及健康醫療綜合服務；我們於2016年開始在北京及上海規劃佈局智慧藥房；我們的海南互聯網醫院於2019年取得海南省醫療機構執業許可證並推出在線診療服務；我們於2020年通過將即時服務融入DTP智慧藥房，推出創新「DTP到家」業務。
4	公司C	2.2	0.8%	該公司為一間上市公司。該公司集醫藥研發、製造、分銷及物流於一體，並在全國範圍內運營，尤其深耕於華南地區。	2007年建立綜合零售及連鎖經營系統。發行短期融資，為2012年首次面向公開市場的融資。 2016年成為同時擁有B2B/B2C證書的公司。 2020年通過權威機構評估，業務拓展至醫療器械領域。
5	公司D	2.1	0.8%	該公司為一間非上市公司。該公司為用戶提供在線藥店、互聯網醫院、在線諮詢、慢病管理等服務。	2011年推出其官方網站； 2013年設立無線事業部； 2014年推出其手機APP； 2015年開設其首個線下門店。

資料來源：弗若斯特沙利文報告

(1) 收益指線上直營產生的所有收益。

中國DTP藥房概覽及競爭格局

DTP藥房是一家以患者為中心、提供新專科藥物及藥師服務的供應商，以更好地管理服用專科藥物的患者，並更好地採購、儲存及配發專科藥物。專科藥物是高價值的處方藥，通常是針對癌症和自身免疫性疾病等重大疾病的創新藥物。

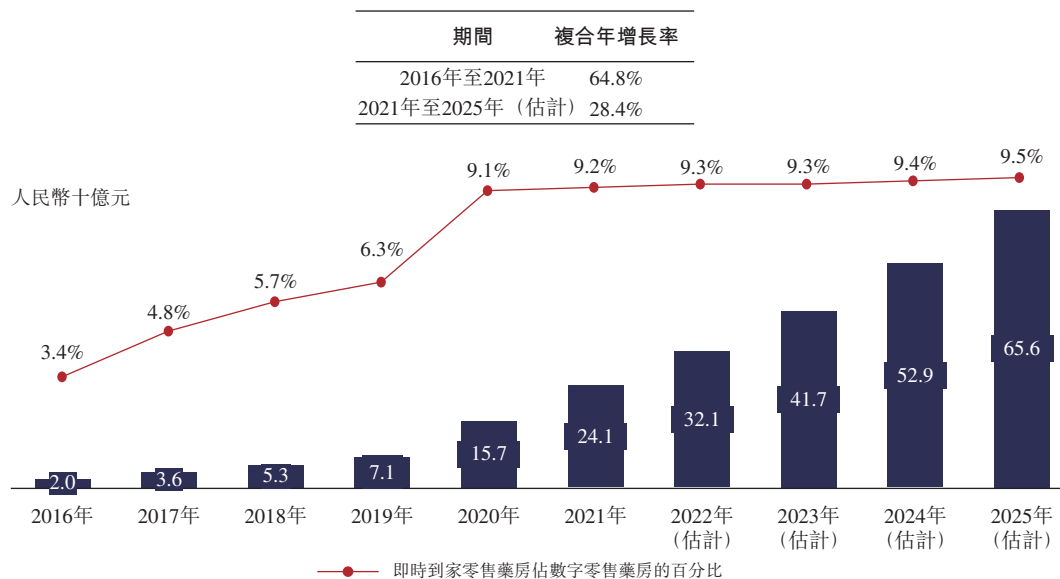
DTP是中國藥品的新分銷渠道，其仍在探索階段，市場集中度相對較低。中國DTP藥房市場的主要參與者分為三類，包括傳統零售藥房、醫藥商業公司及數字零售藥房。其中，傳統零售藥房開始關注具有高端處方藥的DTP藥房，擁有連鎖藥店分佈廣、醫藥行業企業合作類型多、患者會籍管理經驗豐富等優勢。醫藥商業公司從批發零售一體化公司起家，向自建DTP藥房轉型，具有廣泛的醫藥行業公司合作基礎、雄厚的醫院開發市場準入實力及出色的物流實力。數字零售藥房利用新技術為DTP安排賦能，創新多維服務，打造智慧DTP藥房。

行業概覽

即時到家數字藥房業務

2016年至2021年，即時到家數字藥房市場以64.8%的複合年增長率自2016年的人民幣20億元開始大幅增長，預計2025年將達到人民幣656億元，複合年增長率為28.4%。此外，預計數字零售藥房市場上的即時到家數字藥房的佔比將從2021年的9.2%增加至2025年的9.5%。目前，我們是中國即時到家數字藥房市場最大的參與者，市場份額為6.8%。

2016年至2025年（估計）中國即時到家數字零售藥房市場



資料來源：弗若斯特沙利文報告

一般而言，即時到家數字藥房的業務模式較醫藥電子商務具有以下優勢：

- 及時性和方便性。**醫藥電子商務平台提供線上店舖，由具備大量產品類別及充足存貨的大型倉庫供應，以滿足客戶各種需求。產品通過倉庫系統化的物流網絡包裝及運輸。由於醫藥電子商務平台依賴物流進行藥物輸送，故下單與藥物配送之間通常存在一至兩天的時間差，無法滿足緊急送藥要求。即時到家數字藥房為優化的商業模式，實現「線上下單，線下交付」。店舖均勻分佈於人流大的商業區。大部分即時到家數字藥房為消費者提供線下即時送藥服務，且其專業送藥團隊配備專為快藥快遞設計的設備。線上購買的產品可於在線購買後半小時內供提貨或在線下送出。相較於電子商務平台，即時到家數字藥房為因急病而緊急需要藥物的客戶提供更大便利和及時性。即時到家藥房及線下門店通常配有藥師。
- 更高存貨效率。**與依賴集中儲存以滿足用戶需求的醫藥電子商務平台相比，即時到家數字藥房使用分散線下門店進行分配儲存。根據弗若斯特沙利文報告，醫藥電子商務平台的倉庫需維持超過10,000個商品品類規格，而即時到家數字藥房則僅需維持在3,000-5,000個商品品類規格。降低每家店舖的存儲壓力，使即時到家數字藥房整體保持較高的存貨效率。

行業概覽

即時到家數字藥房的業務模式存在各種入行門檻，包括但不限於：強大的交付能力，使藥房能快速向用戶交付醫療健康產品；整合線上及線下資源的能力；優秀的供應鏈管理能力；可靠的品牌知名度及優質服務以吸引用戶；及醫療保險及公司福利覆蓋的藥品。

該市場的主要參與者為中國的主要數字醫療公司及零售藥房。下圖顯示於2021年按收入劃分的即時到家數字藥房在中國的競爭格局：

排名	公司名稱	收入 ⁽¹⁾ 人民幣十億元	背景描述	經營歷史
1	本公司	1.6	我們主要通過線上至線下解決方案提供數字醫療健康到家服務，包括即時藥品零售、在線診療及慢病管理。	我們於2015年推出我們的手機APP，提供送藥及健康醫療綜合服務； 我們於2016年開始在北京及上海規劃佈局智慧藥房； 我們的海南互聯網醫院於2019年取得海南省醫療機構執業許可證並推出在線診療服務； 我們於2020年通過將即時服務融入DTP智慧藥房，推出創新「DTP到家」業務。
2	公司E	1.3	該公司為一間非上市公司。其為一家以傳統零售藥店起家的大型連鎖藥店，其大部分門店主要為社區藥店。隨著信息技術的廣泛應用，其通過其互聯網醫院為患者提供全方位的服務，包括在線諮詢、在線購藥、藥品配送上門等其他服務。	於2010年正式進入電子商務領域及拓展線上渠道； 於2017年正式推出其微信商城。
3	公司F	1.2	該公司為一間非上市公司。其為一家中國大型醫藥分銷公司的附屬公司，利用其母公司的全國零售／分銷網絡，通過與互聯網整合的線上渠道，為消費者提供快速、方便及即時的醫藥零售配送服務。	其本質為一家B2C線上藥房，並自2015年起已建成零售+分銷的業務模式。
4	公司G	0.9	該公司為一間上市公司。其為一家提供藥品及醫療器械批發及零售產品及服務（包括藥品製造、研發）的中外合資企業。該公司建立了全國性的醫療產品物流網絡，並擔任眾多藥品的全國總代理。	2003年開始全國零售藥店佈局。 2011年通過拓展電子商務業務，形成了醫藥B2C領域的新發展模式。 2015年推出其中草藥B2C平台。 2016年推出自營APP，並成為醫藥O2O行業的主要參與者之一。

行業概覽

排名	公司名稱	收入 ⁽¹⁾	背景描述	經營歷史
		人民幣十億元		
5	公司H	0.7	該公司為一間非上市公司。其為一家建立在連鎖零售藥店業務模式上的公司，專注於中藥及西藥。其在滋補草藥領域尤其具有優勢，可滿足所有級別的需求。	1998年開始其跨區連鎖經營模式。2006年通過併購將其業務擴展至上游醫藥製造。2019年建立特許經營模式。

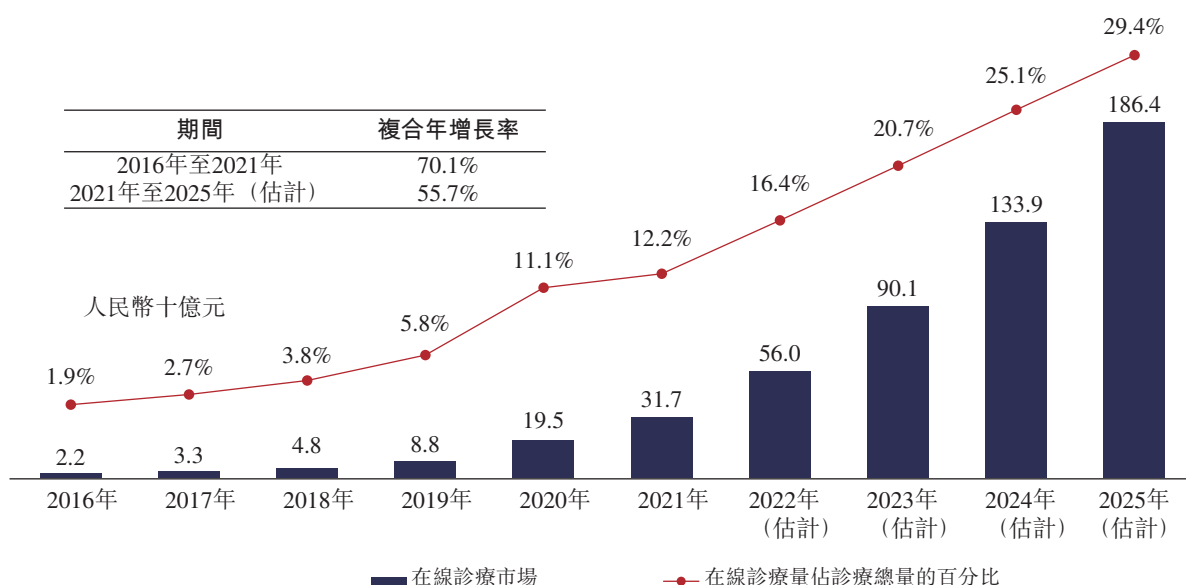
資料來源：弗若斯特沙利文報告

(1) 收入指自營即時到家業務。

中國在線診療市場

在線診療市場是指通過線上平台進行的一般診療、跟進診斷及在線治療等醫療諮詢服務。大數據、AI、5G技術等新技術的發展已建立消費者使用在線診療的習慣。個人的健康狀況能夠更好地在網上儲存及分析，以便更精確匹配患者的治療選擇。在線醫療服務可收集更多數據，為用戶提供個性化的治療選擇。2016年至2021年，中國在線診療市場以70.1%的複合年增長率大幅增長，預期2025年將達人民幣1,864億元。

2016年至2025年（估計）中國在線診療市場



資料來源：弗若斯特沙利文報告

行業概覽

隨著數字大健康市場不斷擴展及互聯網技術的進步，中國的在線診療市場將與數字零售藥房整合，形成生態系統緊密循環，提供一站式醫療服務。根據弗若斯特沙利文報告，中國未來在線診療市場的主要驅動因素為：

- *推動從以醫院為基礎的標準診療轉為以消費者為基礎的個性化診療的技術進步。* 隨著相關技術的進步，在線診療行業正在經歷從以醫院為基礎的服務轉向以客戶為基礎的服務。藥房平台將與智能技術深度融合，提供量身訂制的醫療服務，以滿足每名患者的需求及消費能力。
- *醫療專家更多參與。* 商業應用、學術及研究之間的協作，及醫師之間的合作已成為數字大健康普及的象徵。依賴數字大健康平台，深化醫療專家、知名醫師及醫學專家組之間的合作，可能有助於提高社會整體醫療水平，擴大醫療市場。
- *納入醫療保險。* 「互聯網+醫療保險」逐漸成為醫療保險支付的主流。整合在線診療及醫療保險支付有助減輕慢性病患者藥物負擔。在線診療及購藥行為於未來將更頻繁，及在線診療平台將產生更大的社會價值。

由於在線醫療諮詢為數字健康及保健市場的重要組成部分，因此數字零售藥店及數字醫療保健提供商為在線諮詢市場的主要參與者類別。按2021年在線諮詢量達6.8百萬，市場份額達0.6%計算，我們是在線醫療諮詢市場的前10名參與者之一。

中國慢性病管理市場

隨著中國的人口老齡化進程不斷加快，各種慢性病嚴重影響中國人的健康。根據弗若斯特沙利文報告，高血壓、痛風、糖尿病、愛滋病、慢性腎病及乙型肝炎等慢性病的發病率於2016年至2025年有所增加。預期中國慢性病支出的規模將於未來[五]年大幅增長，2025年將超過人民幣7.8萬億元，是2016年規模的三倍。慢性病管理指在慢性病連續護理的不同階段建立一套綜合的慢性病干預和管理體系，最終加強疾病控制，防止疾病惡化，以及控制整體醫療成本，對於數字醫療行業參與者而言是一個很好的獲取客戶的渠道。根據弗若斯特沙利文報告，慢性病管理市場的發展是乃由諸多因素推動，包括人口老齡化、年輕慢性病患者增加以及健康意識提高，以及幾乎所有數字醫療行業的參與者都佈局了慢病管理，這也導致了目前中國慢病管理市場更加分散。

未來慢性病管理將出現兩大趨勢，包括慢性病數字化管理及個性化治療。醫療專家可通過在整個慢性病週期監控患者的健康狀況並管理治療效果，使用先進的數字解決方案管理慢性病。同時，通過數字管理工具，醫療專家可通過大數據分析為用戶提供健康管理建議。此外，慢性病管理可與精密醫學緊密結合，為患者量身打造適合自身情況的較好治療方案。可基於對用戶健康情況的了解通過數據分析及人工智能技術制定個性化治療計劃。

行業概覽

行業資料來源

我們已委聘獨立全球市場研究顧問公司弗若斯特沙利文對中國大健康、醫療健康服務及互聯網醫療健康行業進行分析及編寫行業報告。我們以人民幣1,000,000元的費用委託編寫弗若斯特沙利文報告。此報告乃根據政府機構及非政府組織發佈的數據以及其一手研究編寫。

弗若斯特沙利文報告所載的預測及假設具有固有不確定性，此乃由於無法合理預測的事件，包括但不限於政府、個人、第三方及競爭對手的行為。可導致實際結果出現重大差異的特定因素包括但不限於中國大健康、醫療健康服務及互聯網醫療健康市場的固有風險、財務風險、勞工風險、供應風險、監管風險及環境因素。

除另有指明者外，本節所載的所有數據及預測均來自弗若斯特沙利文報告。我們確認，經採取合理謹慎的措施後，有關市場資料自弗若斯特沙利文報告編製日期起概無不利變動而在任何重大方面對該本節所載資料產生限制、矛盾或影響。