

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，以及各種官方政府刊物。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。來自官方政府來源的資料並未經我們、聯席保薦人、[編纂]、[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。

資料來源

我們已委託獨立市場研究公司及顧問弗若斯特沙利文編製有關溫州牙科服務市場的報告，費用為人民幣1,120,000元。弗若斯特沙利文是一家於一九六一年創立的獨立全球諮詢公司，提供行業研究、市場策略、發展諮詢及企業培訓服務，其行業範圍包括汽車及交通、化學、材料及食品、商業航空、消費品、能源及電力系統、環保及建築科技、醫療保健、工業自動化及電子、工業及機械與科技、媒體及電訊。弗若斯特沙利文報告包括有關溫州牙科服務市場數據的資料。

弗若斯特沙利文已進行詳盡的初步研究，當中包括與若干領先的行業參與者討論行業的狀況。弗若斯特沙利文亦已進行次級研究，當中包括審閱公司報告、獨立研究報告及基於其本身研究數據庫的數據。弗若斯特沙利文已經通過宏觀經濟數據進行過往數據分析，並已考慮若干業內的主要驅動因素，取得估計市場總規模的數字。

於編製弗若斯特沙利文報告時，弗若斯特沙利文已採用市場工程預測方法，該方法將多種預測技術與其基於市場工程測量的系統相融合。其依賴分析師團隊的專業知識，將弗若斯特沙利文報告研究階段中調查所得的主要市場元素整合。該等元素包括專家意見預測方法、綜合市場驅動因素及限制、綜合市場挑戰、綜合市場工程測量趨勢及綜合計量經濟學變量。

行業概覽

弗若斯特沙利文報告的預測基礎及假設包括如下：

- (i) 社會、經濟及政治環境於預測期內可能保持穩定，確保中國及溫州牙科服務市場穩定健康發展；及
- (ii) 相關行業主要驅動因素（例如宏觀經濟持續增長、消費需求不斷增加以及牙科患者就診人次不斷增加等）於預測期內可能帶動中國及溫州牙科服務市場。

基於以上所述，董事認為支付委託費用不會影響弗若斯特沙利文報告所作結論的公平性，並信納本節所載的未來預測披露及行業數據屬可靠且不具誤導性。此外，經採取合理的謹慎措施後，董事認為有關市場資料自弗若斯特沙利文報告日期以來並無發生任何重大不利變動，以致可能限制、抵觸或影響本節的資料。

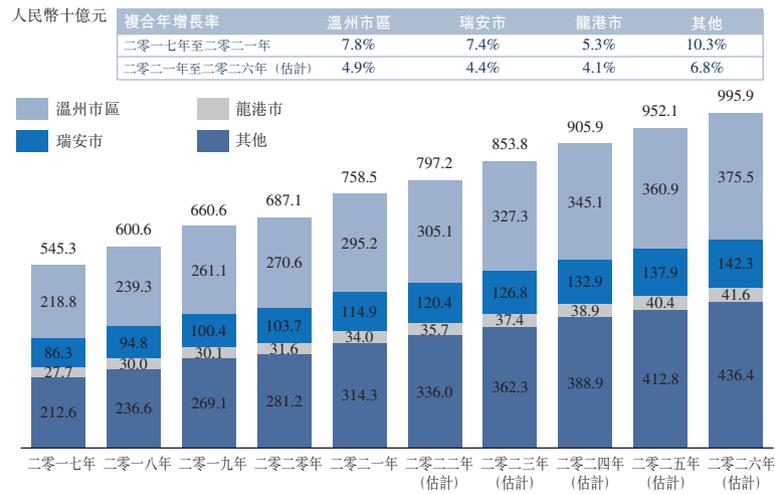
溫州宏觀經濟概況

名義GDP及人均名義GDP

溫州名義GDP於二零一七年至二零二一年穩定增長，由約人民幣5,453億元增至人民幣7,585億元，複合年增長率為8.6%，稍高於國家名義GDP的增長率。因此，溫州人均名義GDP由二零一七年的約人民幣66,100元增至二零二一年的人民幣90,700元，複合年增長率為8.2%，超過同期由人民幣59,900元增至人民幣81,000元的國家人均名義GDP。展望未來，到二零二六年，溫州的名義GDP及人均名義GDP預計將分別增至約人民幣9,959億元及人民幣117,400元。總體而言，溫州市區包括鹿城區、甌海區、龍灣區及洞頭區，其名義GDP由二零一七年的約人民幣2,188億元增至二零二一年的人民幣2,952億元，複合年增長率為7.8%。瑞安市為溫州的縣級市，其於同期的名義GDP由約人民幣863億元增至人民幣1,149億元，複合年增長率為7.4%。此外，另一方面，同期其他地區（包括樂清市、蒼南縣、永嘉縣、平陽縣、文成縣及泰順縣）的名義GDP由約人民幣2,126億元增至人民幣3,143億元，複合年增長率為10.3%。

行業概覽

名義GDP及按地區劃分的明細(溫州)(二零一七年至二零二六年(估計))



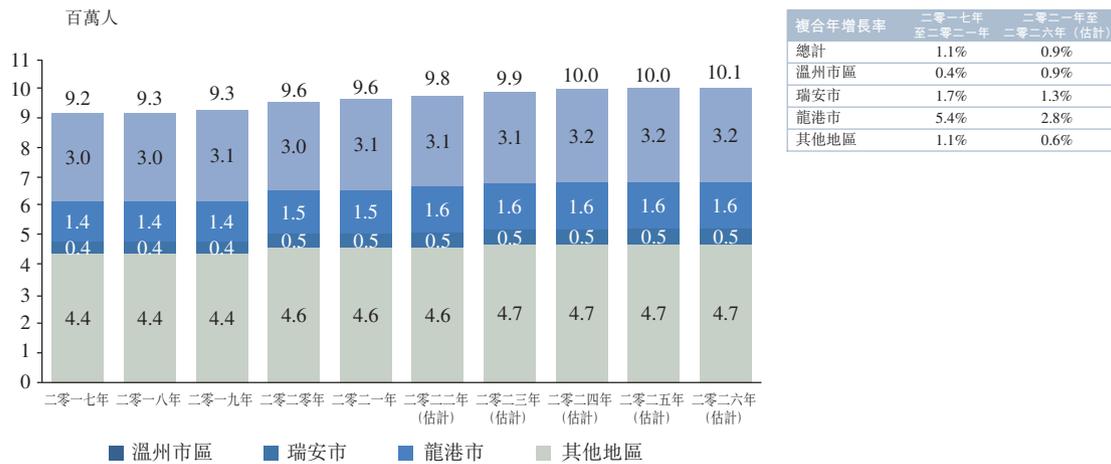
資料來源：浙江省統計局；弗若斯特沙利文分析及估計

按地區劃分的總人口及明細

於二零一七年至二零二一年，溫州常住人口按複合年增長率1.1%小幅增長，於二零二一年底達到約9.6百萬人。溫州市區包括鹿城區、甌海區、龍灣區及洞頭區，於二零一七年至二零二一年的人口由約3.0百萬人增至3.1百萬人，複合年增長率為0.4%。瑞安市為溫州轄下縣級市，人口由二零一七年的約1.43百萬人增至二零二一年的1.53百萬人，複合年增長率為1.7%。龍港市的人口由二零一七年的約0.4百萬人增加至二零二一年的0.5百萬人，複合年增長率高達5.4%。其他地區包括樂清市、蒼南縣、永嘉縣、平陽縣、文成縣及泰順縣，其人口增長穩定，於同期由約4.4百萬人增至4.6百萬人。此外，樂清市為縣級市及工業城鎮，享有中國電器之都的盛名。在不久將來，預期溫州的常住人口將於二零二一年至二零二六年按複合年增長率0.9%持續穩定增長，預期到二零二六年將達約10.1百萬人。溫州的人口增長已為牙科保健服務客戶群奠定堅實的基礎。

行業概覽

總人口及按地區劃分的明細(溫州)(二零一七年至二零二六年(估計))



資料來源：溫州市統計局；弗若斯特沙利文分析

溫州牙科服務概覽

牙科服務指通常由綜合醫院牙科部、牙科醫院及牙科診所等牙科保健服務提供商提供的維持牙齒健康的服務。牙科服務主要涵蓋四類服務，包括(i)口腔綜合治療科；(ii)口腔修復科；(iii)種植牙科；及(iv)牙齒正畸科。

- (A) **口腔綜合治療科**專注於口腔面部疾病的檢查、診斷、預防及治療。牙科服務包括補牙及牙齒根管治療。
- (B) **口腔修復科**是一種恢復缺損牙齒結構的功能、完整性及形態的治療方法。相關牙科服務包括通過牙冠或可摘義齒修復受損牙齒。
- (C) **種植牙科**指將種植牙種植體放置在患者顎骨中作為結構基礎以用義齒替代受損或缺失牙齒的植牙手術，由於不會打滑、發出噪音或引起假牙可能造成的骨骼損壞，因此對於希望更換牙齒的患者而言更耐用。
- (D) **牙齒正畸科**專注於診斷、預防、阻斷及通過不同類型的牙套矯正錯牙合畸形以及形成中或成熟的口面結構的骨骼異常。在臨床實踐中包括牙齒脫位、偏移和不規則(例如反頷或面部前突等)。

行業概覽

不同類型牙科服務提供商的比較

牙科服務提供商主要分為四類，即綜合醫院牙科部、公立牙科醫院、民營牙科醫院及私人牙科診所。該四類牙科服務提供商在人才、設備、服務範圍及客戶服務等方面具有不同的競爭優勢。相較於綜合醫院牙科部及公立牙科醫院，發展較為完善的民營牙科醫院通常提供更好的醫院環境、更先進的設備、較少出現患者擁擠、更專業及靈活的客戶服務系統以及更多樣化的牙科保健計劃。相較於私人牙科診所，民營牙科醫院通常彙集大量的牙科專家，並提供全面的人才晉升方案。此外，部分民營牙科醫院已獲得當地醫保局的批准，成為與基本醫療保險掛鈎的定點醫院，獲得較其他私人牙科服務提供商更高的認可度及偏好。就綜合醫院牙科部及公立牙科醫院而言，其主要位於一線及二線城市及部分相對發達的三線及四線城市，擁有一群技術精湛的牙醫及醫療專業人員，向患者提供多樣且全面的牙科服務。同樣地，民營牙科醫院主要位於一線、二線及部分相對發達的低線城市，擁有一群經驗豐富的牙醫及醫療專業人員，並以有利的醫院環境及先進的醫療設備向患者提供各種牙科服務。相比之下，就私人牙科診所而言，其在城市及農村地區廣泛分佈，僅有少數經驗豐富的牙醫及醫療專業人員，為鄰近社區的患者提供有限的牙科服務。截至二零二一年底，綜合醫院牙科部及公立牙科醫院共為約855,400名患者提供服務；而溫州的民營牙科醫院為約546,400名患者提供服務，私人牙科診所為約562,800名患者提供服務。截至二零二一年十二月三十一日止年度，該四類市場參與者的員工成本平均佔總銷售額的30%至50%。一般而言，牙科醫院及牙科診所必須取得醫療機構執業許可證，而有關開展業務所需職員、醫療場所、醫療設施及資本資源的相關規定各異。與牙科醫院相比，牙科診所在監管及運營方面的要求較為寬鬆。憑藉相對豐富的資源，牙科醫院能夠為患者提供各種綜合的牙科服務，而由於資源有限，一些牙科診所只能提供基本的牙科服務。牙科診所達到收支平衡及收回初始投資通常分別需要約一至兩年及三至四年，而牙科醫院達到收支平衡及收回初始投資分別約需要四年及七年。綜合醫院及公立牙科醫院的地域覆蓋面廣、患者認可度相對較高，導致大量患者就診，這可能會造成醫療

行業概覽

資源緊張。患者不僅需要提前預約，而且每次就診可能會花費更多時間。大多數民營牙科醫院及私人牙科診所並非社保計劃下的「定點」醫院。該四類牙科服務提供商的區別如下：

	綜合醫院		專科醫院／診所	
	綜合醫院牙科部	公立牙科醫院	民營牙科醫院	私人牙科診所
地理分佈	大部分位於城市及農村地區的醫院設有牙科部	大部分位於一線及二線城市，部分位於相對發達的三線及四線城市	大部分位於一線及二線城市，部分位於相對發達的三線及四線城市	廣泛分佈在城市及農村地區
硬件及設備	相對多樣化及全面	較綜合醫院牙科部更為多樣化及全面	較好的環境及設備更完善，較公立牙科醫院更為多樣化、全面及相對先進	硬件及設備種類有限
人才技能及職業發展	相對熟練；提供合理的晉升方案	技術精湛及擁有大量行業專家；具備合理的晉升方案	技術精湛及擁有一些行業專家；具備合理的晉升方案	相較於綜合醫院牙科部、公立及民營牙科醫院，技能不够熟練；晉升方案很少
服務範圍	常見牙科疾病	多樣化及全面的牙科疾病；複雜症狀	多樣化及全面的牙科疾病；更多美容及長期護理計劃	有限類別的常見牙科疾病
目標患者	當地居民	遍佈城市及地區的更大患者群	遍佈城市及地區的更大患者群	社區居民
客戶服務	已建立相對簡單及繁忙的客戶服務體系，服務週期相對嚴格及有限	已建立相對全面及專業的客戶服務體系，服務週期相對嚴格及有限	已建立針對患者的全面及專業的客戶服務體系，提供更靈活及親民的全天候服務	通常缺乏全面及專業的客戶服務體系
平均牙醫人數	5至20人	20至50人	20至50人	1至5人

資料來源：弗若斯特沙利文分析

截至二零二一年，瑞安市區運營五個綜合醫院牙科部及一間民營牙科集團。在未來，為滿足當地居民對口腔衛生不斷增加的需求，在瑞安市的牙科服務提供商數量預期將進一步增加。隨著瑞安市區居民的個人可支配收入和宏觀經濟進一步增長，牙科服務的市場規模預期亦會進一步增加。按溫州投入運營的牙科服務提供商數目計，牙科醫療資源主要集中在溫州市區。溫州市區包括鹿城區、甌海區、龍灣區及洞頭區。於二零二一年，鹿城區的城鎮居民人均可支配收入達到約人民幣78,100元，高於溫州的城鎮居民平均人均可支配收入。溫州市區的城鎮居民人均可支配收入相對較高乃牙科需求不斷上升的主要原因，並進一步推動溫州市區牙科服務市場的發展。

行業概覽

二零二一年按溫州牙科服務提供商四個類別劃分的總數及市場規模如下：

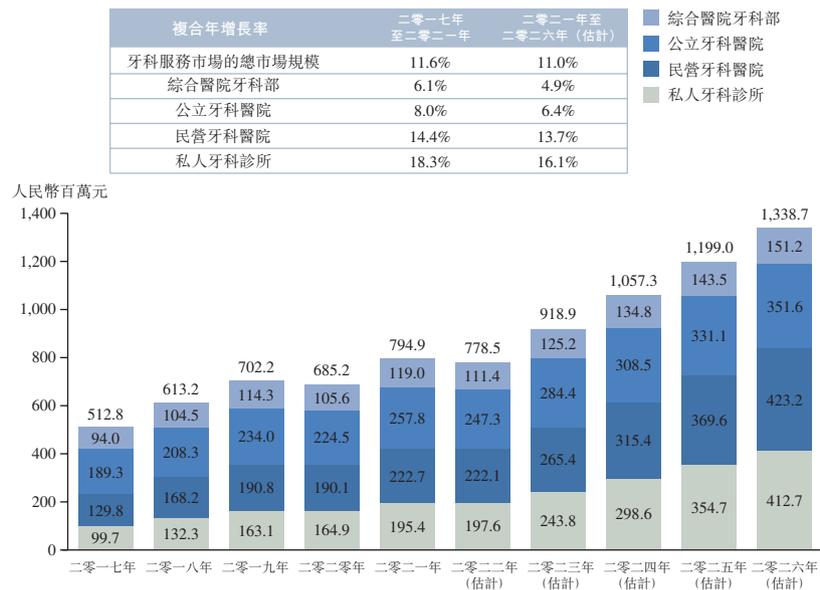
運營中牙科服務提供商總數量（溫州）（二零二一年）

	綜合醫院牙科部	公立牙科醫院集團	民營牙科醫院集團	私人牙科診所
	(個)	(家)	(家)	(家)
溫州市區	42	1	6	242
瑞安市	5	0	1	45
龍港市	1	0	1	13
其他地區	28	0	7	132
總計	76	1	15	432

附註：溫州市區包括鹿城區、甌海區、龍灣區及洞頭區；其他地區包括樂清市、蒼南縣、永嘉縣、平陽縣、文成縣及泰順縣。

資料來源：弗若斯特沙利文分析

按牙科服務提供商類別劃分的牙科服務市場的市場規模（溫州） （二零一七年至二零二六年（估計））



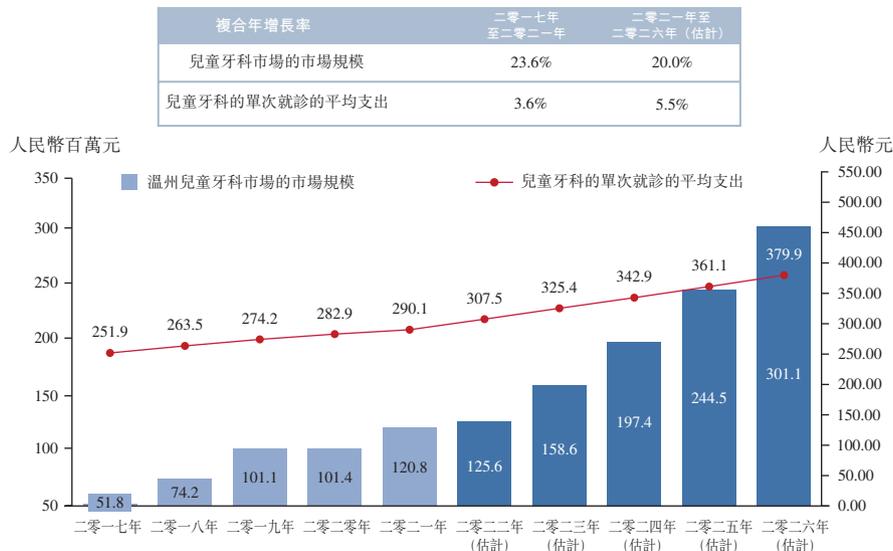
資料來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

四個牙醫服務提供商集團當中，包括民營牙科醫院及私人牙科診所在內的私人牙科服務提供商於二零一七年至二零二一年在牙科服務市場規模上錄得相對較快速的增長。一般而言，私人牙科服務提供商通過提供更短輪候時間、較佳醫院環境及服務而收取額外費用，從而賺取利潤以支持其業務運營。相反，溫州的公立牙科醫院及其他綜合公立醫院的牙科部／牙科診所通常針對患有口腔疾病的客戶，按可負擔及相對固定的價格提供基本牙科服務，而該等服務通常由地方政府部門監管。通常情況下，公立牙科服務提供商的牙科治療輪候時間遠長於私人牙科服務提供商的輪候時間。由於民營牙科醫院配備較先進的設備、保健方案較多樣及就醫環境不擁擠，愈來愈獲居民接受，民營牙科醫院提供的牙科服務市場的增長顯著，由二零一七年的約人民幣129.8百萬元增至二零二一年的人民幣222.7百萬元，複合年增長率為14.4%，而溫州市的牙科服務市場佔市場總規模百分比於期內由約25.3%增至28.0%。於未來，憑藉更多完善的民營牙科醫院繼續在更多地區擴張業務，估計數字將會進一步增長，到二零二六年將達至約人民幣423.2百萬元，二零二一年至二零二六年的複合年增長率為13.7%，並佔據溫州市牙科服務市場約31.6%。此外，市場參與者不投購醫療責任保險乃屬行業慣例，原因為現時並無許多合適的保險方案。

溫州兒童牙科市場的市場規模及單次就診的平均支出

兒童牙科市場的市場規模及單次就診的平均支出(溫州)
(二零一七年至二零二六年(估計))



資料來源：國家統計局；弗若斯特沙利文分析及估計

行業概覽

溫州14歲以下的牙科患者就診人次達到約416,500人，佔二零二一年溫州牙科患者就診總人次的約21.2%。此外，於二零一七年至二零二一年，兒童牙科細分市場的市場規模錄得23.6%的強勁增長率，期內市場規模由約人民幣51.8百萬元增加至約人民幣120.8百萬元。從需求角度看，隨著《健康中國2030規劃綱要》的實施，加強口腔疾病防治工作，開展免費口腔疾病檢查和兒童蛀牙充填治療，減免兒童醫療費用，預期日後的牙科護理意識將持續加強。具體而言，為兒童提供免費口腔疾病檢查及蛀牙充填治療的醫療開支獲減免或豁免，由中國政府及相關基金會贊助。此外，中華口腔醫學會亦曾於二零一五年發佈對25,392名中國兒童進行調查的結果，二零一五年乳齒期、混合齒期及恒齒期錯牙合畸形的發病率分別為51.8%、71.2%及72.0%。在此情況下，溫州對兒童牙科服務的穩定需求將促進當地兒童牙科市場的發展。儘管溫州有許多牙科服務提供商為兒童提供牙科服務，但並無專注於該領域的公立或民營兒童牙科醫院來專門滿足日益增長的需求。同時，供需缺口促使民營牙科醫院修改其未來擴張策略，通過投資足夠資金及人力資源，更專注於發展兒童牙科。部分領先市場參與者亦可能有意設立兒童牙科醫院或將兒童牙科部門專門化，以獲得先發優勢及建立強大的品牌影響力。在此情況下，估計溫州對兒童牙科服務的需求不斷增長將為不同類型的牙科服務提供商（尤其是專門兒童牙科醫院）培育龐大的市場潛力。根據第七次全國人口普查，溫州市區14歲以下人口約為381,400人，佔溫州市14歲以下總人口的26.1%，顯示溫州市區可能對兒童牙科市場作出最大貢獻。因此，在可預見未來，估計到二零二六年市場規模將達到約人民幣301.1百萬元，二零二一年至二零二六年的複合年增長率為20.0%，增長速度超過溫州整體牙科服務市場的增長速度。

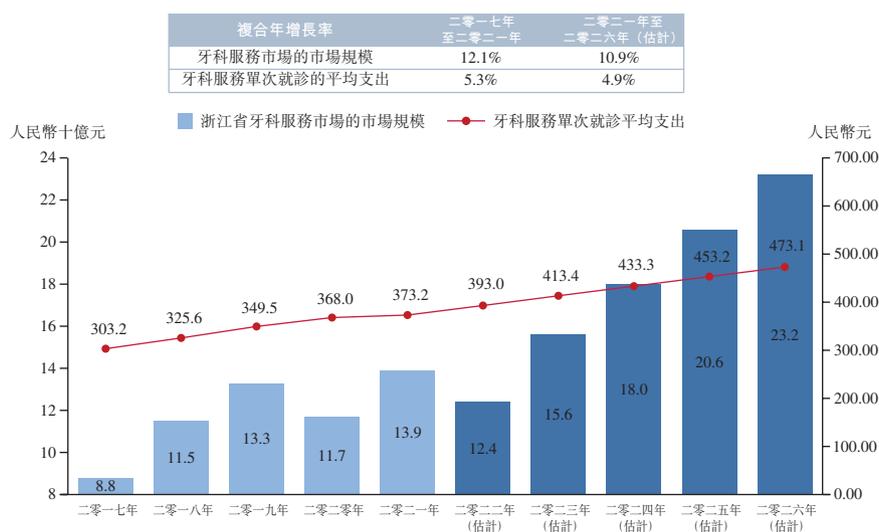
此外，利好政府政策推動牙科服務發展形式由傳統的基本治療轉向更多樣化的牙科服務。「十三五」健康規劃指出，要廣泛動員全社會力量、充分發揮民間組織的積極作用、提高口腔健康意識、鼓勵全社會力量積極參與，以提供滿足不同客戶需求的服務，並允許全社會力量建立新的機構，以滿足多層次的醫療服務需求。此外，《健康口腔行動方案（2019-2025年）》亦鼓勵、引導並支持全社會力量建立口腔醫療衛生服務機構，以參與口腔疾病防治和口腔健康管理服務。

行業概覽

浙江牙科服務市場的市場規模及單次就診的平均支出

浙江省在全國範圍內經濟表現強勁，其於二零二一年的名義GDP達到約人民幣7.4萬億元，在所有省份中名列第四。於二零一七年至二零二一年，浙江省城鎮居民可支配收入由約人民幣51,300元增至人民幣68,500元，複合年增長率為7.5%。浙江省經濟特徵為私營經濟表現強勁。在此情況下，浙江省牙科服務市場得益於相對較高水平的可支配收入及良好的創業發展。浙江省牙科服務市場的市場規模於二零一七年至二零二一年增長強勁，按複合年增長率12.1%由約人民幣88億元增至人民幣139億元。展望未來，預計二零二二年疫情反復將不時衝擊浙江省牙科服務市場。浙江省是實施三胎政策的早期群體之一，而人口老齡化將持續促進對牙科服務的需求，到二零二六年，牙科服務市場的市場規模預期進一步增至約人民幣232億元，二零二一年至二零二六年的複合年增長率為10.9%。

牙科服務市場的市場規模及單次就診的平均支出(浙江)
(二零一七年至二零二六年(估計))



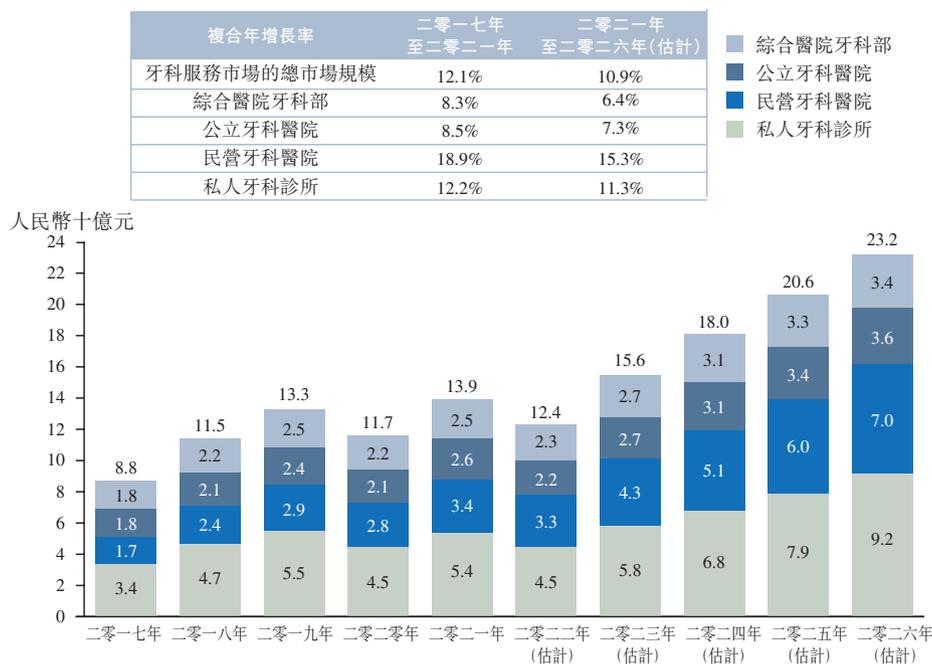
附註：市場規模指牙科服務提供商(包括綜合醫院牙科部、公立牙科醫院、民營牙科醫院及私人牙科診所)所賺取牙科服務收益總額。

資料來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

按牙科服務提供商類別劃分的牙科服務市場的市場規模

按牙科服務提供商類別劃分的牙科服務市場的市場規模(浙江) (二零一七年至二零二六年(估計))



附註：市場規模指牙科服務提供商（包括綜合醫院牙科部、公立牙科醫院、民營牙科醫院及私人牙科診所）所賺取牙科服務收益總額。

在浙江省，於二零一七年至二零二一年，民營牙科醫院及私人牙科診所的市場規模分別由約人民幣17億元及人民幣34億元增至約人民幣34億元及人民幣54億元，於該期間內的複合年增長率分別為18.9%及12.2%，在四類牙科服務提供商中引領主要增長。由於浙江省經濟增長表現突出，居民解決牙科問題時的偏好從堅持使用公共牙科服務提供商轉為使用私人牙科服務提供商。新的客戶行為將令私人牙科服務的發展加快。在可預見的未來，預期民營牙科醫院市場規模將達到約人民幣70億元，二零二一年至二零二六年的複合年增長率為15.3%。

溫州作為浙江省的發達城市，於過去五年，溫州城鎮居民的可支配收入水平高於浙江省平均水平。因此，溫州居民在單次牙科服務就診時有能力投入更多開支，由二零一七年的約人民幣329.2元增至二零二一年的人民幣404.6元，超過同期浙江省的整體平均水平，即由約人民幣303.2元增至人民幣373.2元。隨著人們的牙科保健意識增強及擁有高水平可支配收入的人口增加，溫州居民對牙科服務的需求增加，而牙科服務提供商則順應該趨勢，極力擴大業務覆蓋地區並提高運營能力，為溫州牙科服務市

行業概覽

場營造良好的發展環境。由於溫州牙科服務市場發展繁榮以及牙科患者就診人次及單次就診的平均支出增加，溫州牙科服務市場的市場規模於二零一七年至二零二一年顯著增長，由約人民幣512.8百萬元增至人民幣794.9百萬元，複合年增長率為11.6%。在穩定的經濟環境下，預測市場規模將繼續增長，到二零二六年將達到約人民幣1,338.7百萬元，二零二一年至二零二六年的複合年增長率為11.0%。

一般而言，與上海及杭州等其他更發達的城市相比，溫州市內不同行業的平均整體薪金相對較低。二零二一年至二零二六年，估計溫州的單次就診的平均支出按複合年增長率3.5%增長。預測二零二一年至二零二六年溫州的單次就診的平均支出的增長速度放緩，與預測二零二一年至二零二六年溫州城鎮居民的年均可支配收入的增長速度放緩一致。儘管牙科服務市場於二零二零年上半年因新型冠狀病毒受到嚴重影響，牙科服務（特別是口腔綜合治療科）的需求於下半年大幅回升。溫州部分領先的牙科服務提供商下半年的洗牙服務預約已經額滿。此外，溫州護士於二零一九年至二零二一年的平均年薪維持相對穩定的水平，於二零一九年、二零二零年及二零二一年年底分別約為人民幣51,600元、人民幣52,000元及人民幣55,000元。溫州其他醫學專業人員於二零一九年至二零二一年的平均年薪維持相對穩定的水平，於二零一九年、二零二零年及二零二一年年底分別約為人民幣42,000元、人民幣43,000元及人民幣45,200元。然而，牙醫的整體薪金差距甚大，由數千元至數萬元不等，視乎其績效、工作年資、專門知識、醫院職位及專業職稱而定。

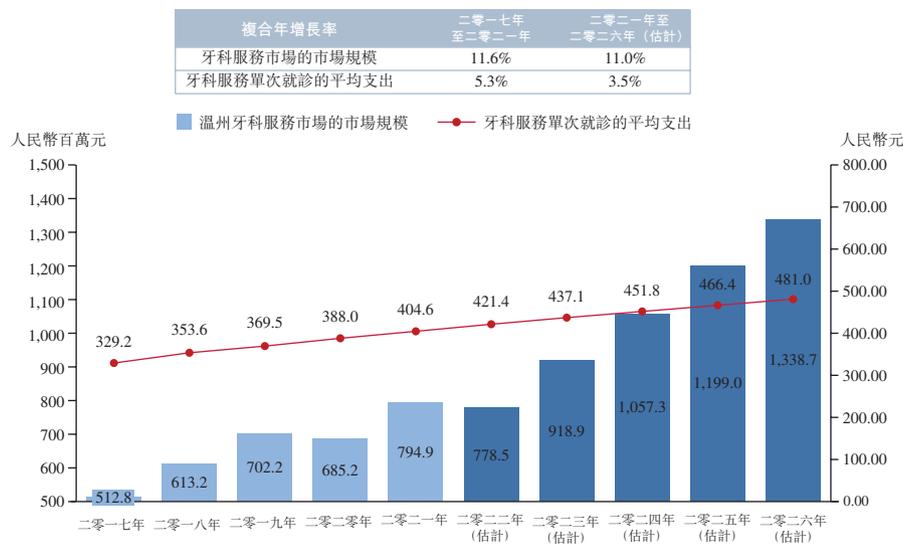
於二零二一年底，溫州有關牙齒正畸科、口腔修復科、種植牙科及口腔綜合治療科的客戶平均支出分別為人民幣6,075.9元、人民幣3,873.0元、人民幣6,054.6元及人民幣406.9元。事實上，有關該等牙科服務的客戶支出差異甚大，從數百元至數萬元不等，乃視乎每次治療所採用材料及材料品牌等主要因素而定。

隨著溫州牙科服務市場的發展，過往五年各類牙科服務的市場規模亦錄得可觀增長。於二零一七年至二零二一年，口腔綜合治療科及其他牙科服務的市場規模由約人民幣229.2百萬元增長至約人民幣363.9百萬元，複合年增長率為12.2%。於二零二一年，牙齒正畸科、種植牙科、口腔修復科以及口腔綜合治療科及其他牙科服務的收益分別佔溫州牙科服務提供商所賺取牙科服務總收益約25.6%、10.1%、18.5%及45.8%。

行業概覽

受消費者更加關注自身口腔健康的因素推動，溫州的牙科患者就診總人次由二零一七年的1,557,600人次增加至二零二一年的1,964,600人次，複合年增長率為6.0%。由於口腔綜合治療科及其他牙科服務專注於滿足大部分消費者的需求，包括口腔面部疾病的檢查、診斷、預防及治療以及洗牙服務等，口腔綜合治療科及其他牙科服務的患者就診總人次佔二零二一年患者就診總人次約95.7%。口腔綜合治療科及其他牙科服務的單次就診平均支出遠低於牙齒正畸科、種植牙科及口腔修復科的單次就診平均支出。儘管牙科服務市場於二零二零年上半年因新型冠狀病毒而受到重挫，但對牙科服務(尤其是口腔綜合治療科)的需求於下半年卻大幅回升。對於溫州部分領先的牙科服務提供商，下半年的洗牙服務預約已經額滿。

牙科服務市場的市場規模及單次就診的平均支出(溫州)
(二零一七年至二零二六年(估計))



附註：市場規模指牙科服務提供商(包括綜合醫院牙科部、公立牙科醫院、民營牙科醫院及私人牙科診所)所賺取牙科服務收益總額。

資料來源：弗若斯特沙利文分析

於過去五年，溫州牙科患者就診人次快速增長，由二零一七年的約1,557,600人次增至二零二一年的1,964,600人次，複合年增長率為6.0%。牙科患者於就診掛號過程中，將須按照行業慣例繳付象徵性的掛號費，有助於市場增長。於二零二一年年底，綜合醫院牙科部及公立牙科醫院合共為約855,400名患者提供服務。在此期間，私人牙科服務提供商(包括民營牙科醫院及私人牙科診所)的牙科患者就診人次增長相對迅速。於二零一七年至二零二一年，民營牙科醫院的牙科患者就診人次由約387,500人次增至546,400人次，複合年增長率為9.0%，佔二零二一年溫州牙科患者就診總人次約27.8%。此外，於二零二一年，溫州牙科服務單次就診的平均支出約為人民幣404.6

行業概覽

元，佔溫州城鎮居民人均可支配收入（約為人民幣69,700元）近0.6%。溫州城鎮居民人均可支配收入較高，代表溫州城鎮居民可負擔收取較高價格的私人牙科服務。未來，預計溫州牙科患者就診人次將進一步增加，到二零二六年將達約2,782,800人次，二零二一年至二零二六年的複合年增長率為7.2%。同年，估計民營牙科醫院牙科患者就診人次達約857,900人次。平均而言，四類市場參與者的員工成本佔截至二零二一年十二月三十一日止年度所產生的總銷售額介乎30%至50%。於最後實際可行日期，浙江有足夠的合適牙科醫院供本集團收購。此外，於最後實際可行日期，溫州市區的鹿城區內並無專門及單獨向兒童提供牙科服務的牙科醫院。兒童和老人是牙科服務市場的兩個最重要的患者群體，乃因這兩個年齡段牙科疾病的發病率高於其他年齡段。隨著人口老齡化及三孩政策的施行，齲齒率相對較高的兒童和老年人口基數有望增長，並且很有可能為中國的牙科服務帶來龐大需求。在溫州，14歲以下牙科患者就診人次達約416,500人次，佔二零二一年溫州牙科患者就診總人次的21.2%。

按牙科服務提供商類別劃分的牙科患者就診總人次（溫州）
（二零一七年至二零二六年（估計））



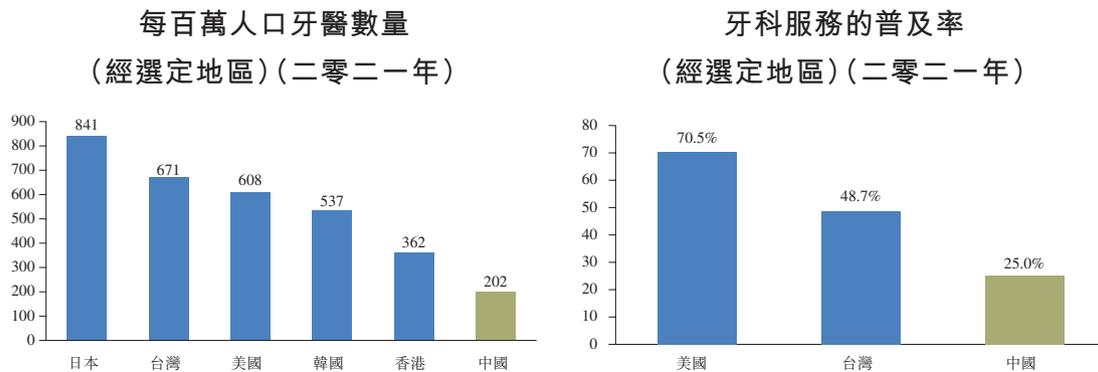
附註：總數目指於綜合醫院牙科部、公立牙科醫院、民營牙科醫院及私人牙科診所接受服務或治療的患者人數。

資料來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

經選定地區的牙科服務市場的比較

牙醫是牙科服務的實際服務提供者，故為面向客戶的核心資產，代表牙科服務提供商的品牌形象。一個地區的執業牙醫人數直接反映了該地區牙科服務市場的質量及發展。在香港、日本、台灣、美國及韓國等地區，二零二一年每百萬人口牙醫數量為362人至841人，而溫州及中國則僅分別為207人及202人。同樣地，二零二一年中國牙科服務普及率為約25.0%，遠低於美國及台灣等其他地區。在此情況下，中國牙科服務市場仍有較大的發展空間。



附註：牙科服務的普及率指二零二一年至少有一次牙科就診的人口百分比。

資料來源：弗若斯特沙利文分析

中國牙科服務市場的主要市場驅動因素

(1) 牙科服務供不應求

根據國家衛生和計劃生育委員會發佈的第四次全國口腔健康流行病學調查結果(對中國31個省份的17,000多名受訪者進行抽樣調查，結果與溫州相似)，兒童及中青年人群中常見的牙科疾病患病率呈上升態勢。於二零零五年至二零一五年，5歲及12歲兒童的齲齒率分別增加5.8及7.8個百分點，35歲至44歲人群的牙齦出血檢出率上升10.1個百分點。然而，二零一五年在5歲、12歲、35歲至44歲及65歲至74歲這四個年齡組中齲齒治療率僅佔其相應齲齒率的極小部分。3歲至5歲、12歲至15歲、35歲至44歲及65歲至74歲年齡組的齲齒治療率分別約為62.5%、41.9%、89.0%及98.0%，而對應年齡組的齲齒治療率分別約佔相應齲齒率的19.4%、49.4%、56.9%及69.1%。因此，牙科疾病患病率與相應的牙科疾病治療率之間存在顯著差距。此外，相比第三次全國口腔健康流行病學調查結果所顯示，第四次全國口腔健康流行病學調查結果顯示齲齒

行業概覽

率呈現上升態勢(特別是對兒童而言)。近年來，中國政府一直呼籲改善牙科健康基礎設施，令民眾提高對牙科健康問題的關注度。根據《「健康中國2030」規劃綱要》，國務院提出健康口腔生活方式的倡議，旨在令兒童齲齒率控制在25%以內。除了政府支持政策以及許多中國父母對兒童健康問題的日益關注外，隨著中國父母可支配收入水平及消費能力的提高，且由於需求龐大，中國牙科服務市場預期將有進一步增長。隨著人口老齡化及二胎政策的施行，齲齒率相對較高的兒童和老年人口基數有望增長，因而為中國的牙科服務帶來巨大需求。與全國情況類似，溫州的5歲、12歲、35歲至44歲及65歲至74歲這四個年齡組的齲齒治療率僅佔其相應齲齒率的極小部分，而牙科疾病患病率與牙科疾病治療率之間的差距有望進一步帶動溫州行業發展。二零二一年，香港、日本、台灣、美國及韓國等發達國家及地區每百萬人牙醫數量為362人至841人。另一方面，與發達國家的執業牙醫人數相比，溫州的執業牙醫人數短缺，每百萬人牙醫數量僅約為207人。

(2) 消費升級及牙科保健意識的提高

隨著可支配收入持續增加及多年的財富積累，中國已建立可拓展的中產階級基礎，其促進消費升級且更能夠承擔牙科服務的支出。就此而言，人們更願意消費一些相對昂貴的牙科保健項目，如牙齒增白、植牙及畸齒矯正等，以滿足其為追求時尚及職業發展而提升個人形象的強烈需求。二零二一年溫州城鎮居民的平均可支配收入水平為人民幣69,700元，顯示出其強勁的購買力及可能在牙科服務上投入更多開支。此外，年輕父母及教育機構更加重視兒童的口腔健康，從早年開始就不斷培養牙科保健意識。城鎮居民人均可支配收入增加，加上年輕父母及教育機構對兒童口腔健康的關注提升，因而從早年開始就不斷培養牙科保健意識，這提高了傾向於在各類醫療服務上投入更多開支的城鎮居民的健康意識。溫州醫療服務人均消費支出由二零一七年的約人民幣1,152元增加至二零二一年的人民幣2,174元，複合年增長率為17.2%，分別佔溫州人均消費支出總額的約4.0%及5.4%。因此，溫州居民能夠就單次牙科就診服務投入更多開支，並且其單次就診開支從二零一七年的約人民幣329.2元增加至二零二一年的人民幣404.6元。隨著人們的醫療保健意識不斷增強及上述溫州醫療服務的人均消費支出增加，溫州居民對牙科服務的需求不斷增強，而牙科服務提供商則順應該趨勢，擴大業務覆蓋地區並提高運營能力，從而帶動溫州的牙科服務市場。

行業概覽

(3) 有利的政策促進牙科服務更加多樣化

自二十一世紀以來，政府加快發佈有利民營醫療機構的政策。二零一九年二月，中國國家衛生健康委員會公佈《健康口腔行動方案(2019-2025年)》，力求提高居民對口腔健康的認識，提升整體牙科服務水平並降低牙科發病率。與其他專業醫療保健類別（如婦產科及眼科）相比，牙科服務更加標準化，且其資本門檻相對較低。該等民營牙科醫院設備完善，環境安靜，亦持有國家醫療保險定點醫院執業資格，可極大改善客戶的體驗。

主要准入門檻

(1) 經營資質

設立牙科服務機構須取得醫療機構執業許可證，並滿足醫療設備、科室標準、員工資格及覆蓋範圍等方面的要求，方能通過衛生行政部門的檢查並繼續經營業務。此外，由於保險項目由政府支付及患者支付的費用更少，因此國家醫療保險定點醫院的門檻更高。

(2) 醫學人才

醫學人才是牙科服務提供商的核心資產，決定其專業水平及客戶體驗。由於人們偏好經驗豐富且技術嫻熟的醫學專家，因此，信譽卓著的牙科服務提供商正積極尋求與教育及研究機構合作，以發展其人才隊伍及吸引更多患者。

(3) 醫療設備

醫療設備是牙科服務提供商不可或缺的資產，其中包括不同科室的多個類別，如牙科治療椅、消毒設備、手術台及相關檔案管理系統等。設備的數量通常決定牙科服務提供商的業務規模，為新進入者設置了門檻。

(4) 當地聲譽

由於牙科服務提供商在專業水平及安全預防措施方面存在較大差異，因此，當地聲譽是客戶選擇牙科服務提供商時的重要考量因素。倘若客戶選擇某一牙科服務提供商並對其服務感到滿意，則該消費者將傾向於重複地在該牙科服務提供商消費。因此，現有牙科服務提供商已建立客戶群並在當地享有良好聲譽，為新進入者設置了門檻。

行業概覽

市場趨勢

(1) 與其他地區相比，中國的牙科服務行業擁有巨大增長空間

於一九七五年至一九九四年間，台灣的牙科服務行業經歷了最快速的增長，複合年增長率約為10%，其年度人均GDP由約985美元增至12,160美元。美國的牙科服務行業於一九六七年至一九八一年間經歷繁榮發展，複合年增長率約為11.4%，人均GDP亦由約4,327美元迅速增至13,943美元。二零二一年中國人均GDP達到約12,000美元，已遠超其他地區的起跳水平。與其他發達經濟體每一百萬人口牙醫平均數量已達到362人至841人相比，中國的這一數字於二零二一年年底僅為202人，因此，中國牙科服務行業仍有巨大的增長空間。

(2) 牙科服務的需求及資源進一步滲透至二三線城市

如今，一線城市及部分發達的二線城市已擁有大量牙科服務提供商，為市場參與者帶來了激烈競爭。在發達城市，牙科服務行業已接近飽和，牙科服務的需求及資源正逐步滲透至二三線城市。近年來，二三線城市的年均可支配收入亦出現更快速的增長，支撐其牙科服務消費支出不斷增長。預期將會有更多的牙科服務資源轉移到二三線城市。

(3) 私人牙科服務將繼續快速增長並成為主要參與者

近年來，私人牙科服務行業出現了強勁的增長。部分發展成熟的民營牙科醫院已成為國家醫療保險定點醫院。該等醫院亦能夠提供經驗豐富的專家團隊、更好的客戶體驗及更先進的醫療設備。此外，政府不斷發佈政策，鼓勵私人投資牙科服務行業。因此，更多對公立牙科服務的需求有望轉移到民營機構。

(4) 未來溫州市區牙科服務機構在高峰期的服務能力或會不足

於二零二一年，溫州民營牙科醫院的平均利用率及高峰期利用率分別約為45%及60%，溫州市區民營牙科醫院錄得相對較高的平均利用率及高峰期利用率，分別約為55%及65%，表明溫州市區對牙科服務的需求水平相對較高。

行業概覽

鑒於溫州的牙科患者就診總人次預計將從二零二一年的約1,964,600人次增至二零二六年的2,782,800人次，考慮到大多數民營牙科集團位於溫州市區，且如上所述具有較高的平均利用率及高峰期利用率，故在不久的將來，溫州市區民營牙科醫院在高峰期的服務能力或會出現短缺。未來，民營牙科服務市場的參與者或會抓住機會在溫州市區建立新醫院，以滿足患者的需求。

競爭格局

於二零二一年，溫州牙科服務市場的市場規模按收益計約為人民幣794.9百萬元。溫州公營牙科服務市場包括一家公立牙科醫院集團以及76個綜合醫院牙科部，分別佔二零二一年溫州市場規模32.4%及15.0%。

自二零一零年以來，溫州的私人牙科服務市場經歷了長足的發展，並已成為溫州牙科服務中越來越重要的組成部分。按收益計，溫州私人牙科服務的市場規模由二零一七年的約人民幣229.5百萬元增至二零二一年的人民幣418.1百萬元，複合年增長率為16.2%，分別佔二零一七年及二零二一年總市場規模的約44.8%及52.6%。此外，溫州私人牙科服務提供商的數量亦迅速增長，同期由342家增至447家。民營牙科醫院集團的數量由12家增至15家，而私人牙科診所的數量由約330家增至432家。總體而言，民營牙科醫院的牙醫數量更多、服務能力更強及業務規模更大。許多發展成熟的牙科服務提供商已積累忠實的客戶群及聲譽良好的品牌形象，這為後來的進入者設置了較高的准入門檻。到二零二一年年底，溫州前五大私人牙科服務提供商的收益約為人民幣187.0百萬元，佔溫州私人牙科服務市場總市場規模的約44.7%。本集團成立於二零一一年且所有分支機構均為溫州市醫療保障局運營的社會保險計劃下的「定點」醫院，是溫州最大的私人牙科服務提供商，二零二一年的收益為人民幣105.3百萬元，按收益計的市場份額約為25.2%。此外，本集團於二零二一年佔中國整體私營牙科服務供應商市場約0.1%。下表載列於二零二一年十二月三十一日溫州前五大民營牙科醫院集團（按收益計）運營的醫院的詳情：

		於二零二一年 十二月三十一日 運營的牙科 醫院／分院 數量
牙科醫院集團的名稱		
1.	本集團	5
2.	集團A	1
3.	集團B	3
4.	集團C	6
5.	集團D	1

資料來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

領先私人牙科服務提供商集團的排名(溫州)(二零二一年)

排名	服務提供商	收益 (人民幣百萬元)	私人牙科服務 市場的市場份額	牙科服務市場 的市場份額
1	本集團	~105.3	~25.2%	~13.2%
2	公司B	~31.8	~7.6%	~4.0%
3	公司A	~31.2	~7.5%	~3.9%
4	公司C	~10.1	~2.4%	~1.3%
5	公司D	~8.6	~2.1%	~1.1%
	前五大	~187.0	~44.7%	~23.5%

資料來源：弗若斯特沙利文分析

附註：

- (1) 公司A成立於一九九三年，為一家領先的民營牙科服務提供商，總部位於北京，目標為中高收入階層，提供全週期的牙科服務，包括口腔綜合治療科、口腔修復科、種植牙科及牙齒正畸科，以及醫療保險服務。
- (2) 公司B成立於二零一零年，為一家領先的民營牙科服務提供商，總部位於江蘇省蘇州市，目標為中高收入階層，提供全週期的牙科服務，尤其是種植牙科及美容牙科。
- (3) 公司C成立於一九八二年，為一家領先的私營牙科服務提供商，總部位於浙江省溫州，目標為中等收入階層，提供全週期牙科服務，尤其是種植牙科及牙齒正畸科。
- (4) 公司D成立於二零一零年，為一家位於溫州的本地民營牙科服務提供商，目標為中等收入階層，提供全週期的牙科服務，包括口腔綜合治療科、口腔修復科、種植牙科及牙齒正畸科。
- (5) 弗若斯特沙利文已通過與行業專家進行訪談進行一手市場研究，而上述公司的收益乃根據上述訪談作出的合理估計而得出。由於弗若斯特沙利文已與行業專家受訪者訂立保密協議，據此，該等同行的身份不得公開披露，任何未經該等同行同意的披露均可能違反各方之間的保密協議。