

行業概覽

本節及本文件其他章節所載資料及統計數據摘錄自我們委託弗若斯特沙利文編製的報告，並摘錄自各種政府官方刊物及其他公開出版物。我們委任弗若斯特沙利文就[編纂]編製弗若斯特沙利文報告(獨立行業報告)。來自政府官方來源的資料並未經我們、保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、其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，亦無就其準確性作任何聲明。

中國大健康行業

中國大健康行業為中國經濟的最大組成部分之一，大健康行業指有關健康維護、康復及推廣的服務及產品，涵蓋醫療健康服務、藥品、營養保健品、醫療器械、母嬰產品以及健康管理及老年醫療服務等其他服務。根據弗若斯特沙利文的資料，中國大健康行業於2022年的市場規模達人民幣10.1萬億元，並預計於2030年增至人民幣20.0萬億元，年複合增長率為9.0%。

中國醫療健康服務行業

概覽

中國醫療健康服務行業主要包括疾病預防、治療及康復。根據弗若斯特沙利文的資料，中國醫療健康開支於2022年達人民幣8.8萬億元，預計於2026年將達到人民幣12.5萬億元，並預計於2030年進一步增至人民幣16.6萬億元，2022年至2030年的年複合增長率為8.3%。

受若干因素推動並預計繼續受其推動，中國醫療健康市場增長迅速。具體而言，人均可支配收入增加、人口老齡化及慢病發病率上升是推動中國醫療健康服務行業持續發展的主要驅動因素。根據弗若斯特沙利文的資料，於2022年，中國人口為14.1億，人均可支配收入預計將由2022年的人民幣36,883元增至2030年的人民幣64,745元，年複合增長率為7.3%。根據弗若斯特沙利文的資料，醫療健康消費預計2030年將佔人均消費總支出的27.7%。同時，中國的人口老齡化加速增長，贍養負擔逐漸加重。根據弗若斯特沙利文的資料，2022年65歲以上人口佔中國總人口的14.9%，該比例預計將於2030年增至19.6%。根據弗若斯特沙利文的資料，伴隨著人口老齡化，中國的醫療健康開支預計將持續增長。

行業概覽

中國醫療健康市場的發展落後於眾多發達國家。根據弗若斯特沙利文的資料，美國、德國及日本2019年的醫療健康開支分別佔其GDP的17.1%、14.2%及11.7%，而中國2019年的醫療健康開支僅佔其GDP的6.2%。因此，中國的醫療健康行業具有巨大的增長潛力。

中國醫療健康服務行業的痛點

優質醫療資源的稀缺及分佈不均

在中國，醫療資源分佈不均始終是一個重大問題。優質醫療資源主要集中於東部沿海城市及經濟發達的大中型城市（尤其集中於三級醫院），而農村地區的基層醫療健康服務能力仍然滯後。根據弗若斯特沙利文的資料，於中國36,570家醫院中，三級醫院僅佔9.0%（或3,275家），且於2021年僅有14個省市擁有100家以上三級醫院。此外，由於缺乏對患者醫治的有效管理，以及傳統而有限的醫療健康服務方式，導致患者就醫困難重重且費用高昂，這亦是長期以來阻礙中國醫療健康服務行業發展的結構性弊端。由於基層醫療服務體系及分流機制尚未完全建立，患者集中於大型醫療機構，尤其是三級醫院。根據弗若斯特沙利文的資料，三級醫院於2021年共承擔了中國50%以上的醫療諮詢，而三級醫院僅佔中國醫院總數的9.0%。

同時，大部分三級醫院均位於北京及上海等一線城市以及山東、江蘇及浙江等較富裕及人口密集的東部沿海省份，上述各省均有逾100家三級醫院，相當於每百萬人口擁有多於一家三級醫院。相反，河北、河南及湖南等較不富裕但人口密集的省份，各省的三級醫院均不足100家，相當於每百萬人口擁有少於一家三級醫院。

供需的嚴重不平衡連同優質醫療資源（包括基層醫療資源）相對緊缺導致中國醫療資源的低效及不合理利用。

患者醫療健康服務體驗差

醫療資源供需不匹配導致了中國醫療健康服務市場的另一個痛點，即患者醫療健康服務體驗差。根據弗若斯特沙利文的資料，2021年中國的患者平均花三個小時用於門診就診，當中專用於為患者診症的實際時間僅為八分鐘，或佔平均門診就診時間的4.4%。

行業概覽

社會醫療保險的潛在資金短缺

中國日益增長的醫療健康需求及開支不僅對醫療健康服務提供者構成挑戰，而且對中國的醫療保險制度也構成挑戰。目前，中國醫療保險制度主要包括由政府資助的社會醫療保險（包括基本醫療保險及醫療援助計劃），以及由私營保險公司提供的商業醫療保險。根據弗若斯特沙利文的資料，預計未來基本醫療保險開支的增速將超過收入的增速。倘無實施及時有效的成本控制措施，預計將於2028年出現資金短缺，並且該短缺將於2030年擴大到超過人民幣1,255億元。

中國數字醫療服務市場

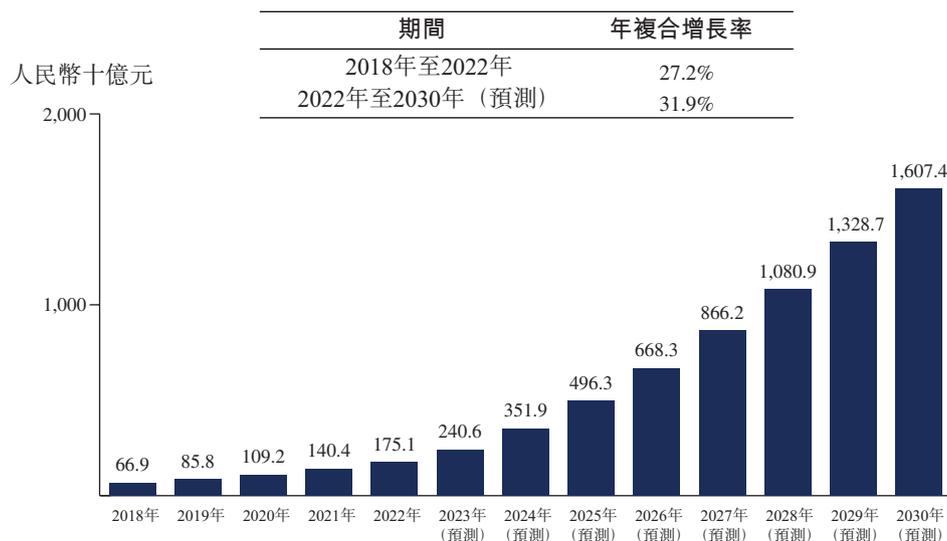
概覽

隨著技術的進步及有利的政策支持，數字醫療健康理念應運而生。數字醫療健康是以價值為基礎的醫療健康與數字醫療服務的結合。這不僅是醫療服務、消費醫療健康服務及健康管理服務的數字化，還是該等服務之間建立的互聯性產生的增值。其被視為解決中國醫療健康服務行業痛點的有效途徑。

目前，中國的醫療服務體系大體上仍依賴於醫療服務業務運轉相對脫節、低效率、低透明度的發展模式。相反，數字醫療是一種更加互聯、組織良好、協作暢通、線上線下結合、高效率、高透明度的發展模式。數字醫療模式預期將構造一個沒有物理邊界的醫療生態，共享數據，共享知識，使AI、大數據、智能穿戴及社區成為醫療服務體系的新元素。在這個過程中，數字技術和模式創新起著至關重要的作用。兩者相輔相成，共同為(i)構造精準、標準化、可度量的醫療健康服務模式；(ii)從整體上創造出更多醫療服務資源，使好醫院更大，好醫生更多；及(iii)使高質量的醫療服務走出醫院，進入家庭作出貢獻。

行業概覽

中國數字醫療服務市場近年來發展迅猛。其涵蓋了四個關鍵組成部分：(i)數字醫療基礎設施；(ii)數字醫療服務；(iii)數字消費醫療健康產品及服務；及(iv)數字健康管理。根據弗若斯特沙利文的資料，2022年中國數字醫療服務市場的市場規模達人民幣1,751億元，預計將於2030年進一步增至人民幣16,074億元，年複合增長率為31.9%。下圖載列自2018年至2030年中國數字醫療服務市場的歷史及預測市場規模：



資料來源：弗若斯特沙利文報告

在中國數字醫療服務市場的四個組成部分中，每一部分的市場參與者都面臨挑戰。對於數字醫療基礎設施分部，主要挑戰包括(i)由於該分部投資規模相對較大，投資週期相對較長，因此資金需求較高；及(ii)醫療機構應用及經營數字基礎設施所需的經驗及專有技術。對於數字醫療服務分部，主要挑戰包括(i)基層醫療機構缺乏規範的病歷和處方，以及缺乏市場教育，使得市場參與者難以提供全方位服務支持；及(ii)實施與診斷有關的分類要求市場參與者擁有技術能力，能夠納入使用及控制醫療保險預算的功能。對於數字消費醫療健康產品及服務分部，主要挑戰包括精確定位有用的醫療信息及有效連接線上與線下的醫療資源。對於數字健康管理分部，主要挑戰包括(i)收集詳細數據以及正確分析及管理數據的能力；(ii)對所提供的數字健康管理服務的專業性及可靠性的要求。

行業概覽

中國數字醫療服務市場的特點

中國數字醫療服務市場最為顯著的特點為該行業參與者之間的互聯性，體現在以下方面：

- **線上與線下之間的連接。**線上與線下之間的連接使得傳統意義上的線下醫療健康服務在線上得以實現，這使得醫療健康服務提供者及患者均可得益於多樣化的醫療健康服務渠道。尤其是，就醫療健康服務提供者而言，其有助於重組及優化醫療資源的利用；就患者而言，其有助於簡化患者尋求醫療健康服務時的繁瑣程序。總體而言，線上與線下醫療健康服務的連接促進了醫療健康體系的整體效率，提高了醫療資源的可及性。
- **醫療機構內外部之間的連接。**醫療機構內外部之間的連接是旨在為出院後患者建立醫療服務的持續性及解決他們於醫療機構外的康復護理需求。該等連接亦專注於將個人數據的追蹤由醫療機構內部延伸至外部。通過將醫療機構的內部電子病歷與醫療機構外部產生的個人健康數據連接起來，其可創建個人健康數據的連續性，為個人捕捉到更準確及全面的健康狀況，這構成改善醫療健康質量的基礎，以實現更佳的醫療健康決策、更一致的健康管理及有效的費用控制。電子病歷即病人就醫時，醫療機構以電子方式生成的電子醫療記錄。另一方面，利用日常生活中使用的智慧醫療健康產品，通過監測身體情況，可生成個人健康數據記錄。數字醫療服務涵蓋了數字醫療服務和健康管理服務，使電子病歷和個人健康數據通過開放的數字渠道連接，而醫生可利用這一渠道獲得病人的若干健康相關數據，以準確全面地了解病人的情況。
- **醫療機構之間的連接。**醫療機構之間的連接是指不同層級的醫療機構的聯繫，並形成區域性的合作醫療健康服務網絡。通過共享醫療信息及開放相互傳遞的渠道，醫療健康服務網絡可輔助分級診療，提高患者管理慢病的便利性，並為遠程醫療提供技術基礎設施。

行業概覽

中國數字醫療服務市場的數字化加速

數字化是實現中國數字醫療服務市場參與者之間互聯互通的一種常見方式。受益於技術的發展，包括通信技術及信息技術，建立數字平台變得更方便，數字醫療健康服務提供商能夠加速數字醫療服務市場的數字化。病人的醫療健康需求升級（彼等尋求高質量的醫療服務，包括方便快捷的線上診斷或治療建議）推動了數字醫療健康服務的需求。

中國數字醫療服務市場數字化的推動因素

該市場的數字化受以下因素推動：

技術發展及升級的醫療健康需求

隨著技術基礎設施的進步，信息技術與傳統醫療健康行業進一步整合，推動了數字醫療服務的產品及服務模式的創新及升級。該升級亦歸因於人們對高質量醫療健康服務需求的上升。通過應用信息技術，不同級別的醫院或醫生能夠順利地進行溝通及合作，患者亦可以跨地區獲得高質量的醫療健康服務。隨著互聯網的不斷普及及健康意識的增強，數字醫療服務正被更多的用戶所認可及使用。

政府有利政策

中國政府一直高度重視通過數字化手段提高醫療健康行業的運營效率，尤其是社會醫療保險基金的運營效率，以有效解決患者看病難、看病貴的問題。近年來，中國政府出台多項政策以促進行業的數字化發展。例如，中國政府實施互聯網醫院標準，開放社會醫療保險線上支付，推動了多種形式的「互聯網+醫療健康」服務及產品的發展。尤其是在COVID-19疫情的背景下，中國政府發佈了一系列利好政策，包括於2020年2月公佈的《關於加強信息化支撐新型冠狀病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知》及《關於在疫情防控中做好互聯網診療諮詢服務工作的通知》，以及於2020年3月公佈的《關於推進新冠肺炎疫情期間開展「互聯網+」醫保服務的指導意見》。此外，根據國家發改委於2019年發佈的《促進健康產業高質量發展行動綱要（2019-2022

行業概覽

年)》，鼓勵建設省級範圍的醫療健康信息平台，通過相關平台接入醫療機構，共享醫療資源及數據，促進省內醫療資源的數字化及均衡分佈。該等政策側重於推動整個醫療健康行業的數字化進程，尤其是以下幾個方面：(i) 推進在線自願諮詢；(ii) 充分發揮在線問診的防控作用，科學組織線上診療；及(iii) 將互聯網醫療納入醫療保險。

COVID-19 疫情

COVID-19 疫情期間，中國政府實施嚴格措施控制中國疫情，包括封鎖辦公場所及出行限制。COVID-19 疫情的破壞性影響暴露出傳統醫療健康系統的諸多漏洞，凸顯整個系統協同工作的必要性。

面對醫療健康系統的巨大壓力，中國數字醫療服務市場加速數字化轉型，涉及到在多個醫療健康參與者之間跨多個醫療健康流程。COVID-19 疫情期間，越來越多的醫療機構開始加入數字醫療健康平台並提供在線問診，促使更多的患者體驗數字醫療服務。患者及醫生對數字醫療的接受程度顯著提高，作為傳統醫療健康服務的補充，數字醫療健康平台亦獲得中國政府對其所創造價值的廣泛認可。根據國家衛健委的資料，互聯網醫院的數量由2019年5月的158家增加逾八倍至2022年6月的逾1,700家。於COVID-19 疫情的背景下，2020年的第三方平台線上診療較2019年增加約17倍。

自COVID-19 疫情爆發以來，國家醫療保障局首次在國家醫保文件中引入「互聯網醫療服務」，並落實具體政策，以支持為參保人提供常見病及慢病在線隨訪醫療服務的互聯網醫療機構的發展。該等政策制定了未來要達到的具體目標及指引，鼓勵醫療健康數字化向前發展。此外，為應對受COVID-19 疫情影響的封鎖，醫療服務提供商已加快醫療服務的數字化。遠程診斷及治療以其高效、便捷的特點被接受，並將在疫情後得到更廣泛的應用。COVID-19 疫情導致政府相關政策出台並加快醫療數字化應用，因此，待COVID-19 疫情緩解後，對數字醫療服務市場的積極影響有望在未來持續下去。

行業概覽

准入壁壘

中國數字醫療服務市場的新市場進入者面臨多個障礙，包括與以下方面有關的障礙：

- **為多個參與者賦能的能力。**市場參與者為醫療健康系統中的多個參與者提供服務和賦能的能力十分重要，其可吸引參與者加入其數字醫療健康解決方案和平台以實現增長。新市場進入者可能在短時間內難以建立整合患者、醫療機構、醫療保險公司和地方政府的平台及發展該等能力。
- **為全醫療健康週期提供全面的醫療健康服務。**倘無法向覆蓋全醫療健康週期的數字醫療健康平台提供全面的醫療健康服務，則可能面臨流失新用戶和失去現有用戶的風險，從而降低該等平台的活躍度。現有的市場參與者通常具有完善的服務產品，或會比新進入者更易於維持用戶滿意度並吸引和留住用戶。
- **醫療健康質量管理能力。**由於醫療健康服務以治療結果為導向，因此建立全面有效的醫療健康質量管理系統對於用戶體驗和所提供醫療健康服務的滿意度至關重要。新市場進入者可能無法在其業務的早期階段建立該系統。
- **數據累積和平台技術能力。**能夠獲取大量醫療數據和技術能力以確保數字醫療健康平台的可延展性和可靠性對於數字醫療健康解決方案和平台的持續發展至關重要。相比之下，新市場進入者相對難以在短期內獲得這種機會和能力。

行業概覽

競爭格局

於中國數字醫療服務市場的所有主要參與者中，出現了不同內容及方式的多樣化合作模式。由於單個城市集齊了醫療健康系統的所有主要參與者（包括當地衛生管理部門（監管方）、醫療機構（醫療健康服務提供者）、患者（需求方）及醫療保險公司（付款方）），有關合作模式通常於市級層面建立，相應形成市級系統。根據弗若斯特沙利文的資料，按截至2023年3月31日市級戰略合作的城市數量計，東軟熙康於五大參與者中排名第一，如下表所示：

主要參與者 ⁽¹⁾	背景及上市情況 (如適用)	業務模式描述	市級戰略 合作城市 (截至2023年 3月31日)	
			戰略合作內容	
東軟熙康	主要專注於提供雲醫院平台服務、互聯網醫療服務、健康管理服務及智慧醫療健康產品	提供雲醫院平台運營服務、互聯網醫療服務、健康管理服務及智慧醫療健康產品	29個城市	已建立以城市為入口的雲醫院平台（一種數字醫療基礎設施），以促進地方醫療健康格局的數字化。詳情請參閱「業務－我們的解決方案」。
公司A	成立並運營中國第一家線上醫院，其創新模式為「互聯網+醫療健康」；於2004年註冊成立	提供在線醫療服務及健康維護服務	17個城市	推出由互聯網醫院賦能的數字慢病管理服務模式，由中國公共醫療保險直接結算。於該模式下，可為患有若干慢病的用戶提供全市範圍的數字諮詢、治療及管理服務

行業概覽

主要參與者 ⁽¹⁾	背景及上市情況 (如適用)	業務模式描述	市級戰略 合作城市 (截至2023年 3月31日)	
			3月31日)	戰略合作內容
公司B	致力於打造一個以醫藥健康產品供應鏈為核心的健康管理平台，亦專注於數字驅動的醫療服務；於2020年12月在香港上市	提供零售藥房運營服務及線上醫療服務	10個城市	已建立區域性互聯網醫院，提高包括醫療諮詢、健康管理、慢病管理等綜合醫療健康服務的可及性。基層醫療機構數字化，提高管理能力，進一步利用大數據與當地醫療保險合作，更好地監督並防止醫療保險濫用及欺詐
公司C	主要專注於醫藥電子商務、醫療服務及數字醫療領域；通過向當時的上市公司注資於香港上市	提供醫藥直銷業務、醫藥電子商務平台業務、醫療健康服務業務及藥品跟蹤與消費醫療健康	7個城市	於市級層面建立了合作，以提高包括醫療諮詢、藥品處方、健康管理等醫療健康服務的可及性，從而形成區域層面的居民健康數據管理基礎，幫助區域更好地控制醫療健康開支，平衡醫療健康資源，並促進商業醫療健康保險發展
公司D	作為互聯網醫療健康行業的領先公司之一運營；於2018年5月在香港上市	提供在線醫療服務、消費醫療健康服務、健康商城、健康管理及健康服務	5個城市	形成了互聯網醫院平台，與當地醫療機構對接。該平台包括5個服務模塊，即在線診斷、處方流通、健康管理、數據監控及後台管理

資料來源：弗若斯特沙利文報告、公司的公開文件

- (1) 同行公司的身份用代號表示。儘管公司B至公司D均為上市公司，但相關資料並非直接摘錄自彼等各自的公開文件，而是由弗若斯特沙利文根據最新可獲得的公開文件及後續的新聞報道、新聞稿及其他公開來源編製而成，作為弗若斯特沙利文資料編製方法的一部分。因此，截至最後實際可行日期，由於我們尚未取得該等公司的同意，未經授權的披露可能會引起潛在的糾紛。

行業概覽

下表載列了我們於2022年或截至2022年12月31日（如適用）按子行業劃分的中國數字醫療服務市場競爭格局的詳情：

子行業	市場參與者類型	競爭強度及本公司行業地位
數字醫療基礎設施行業	醫療健康IT解決方案提供商，如在醫療健康行業有業務足跡的傳統IT解決方案公司，以及專業的健康科技公司	<p>我們面臨來自中國各地競爭對手的競爭，且該市場具有相當高的競爭強度。該市場大概有幾十家競爭對手，而僅有極少數競爭對手建立了市級戰略合作。</p> <p>就擁有以城市為入口的雲醫院平台的城市數量而言，我們排名第一。</p> <p>就接入數字醫療健康平台的醫療機構（包括基層醫療機構及醫院）總數而言，我們排名第三。我們的醫療機構網絡覆蓋了中國醫療機構總數的3.4%，而排名第一的競爭對手覆蓋了中國醫療機構總數的12.6%。</p> <p>我們亦為中國少數幾家平台網絡接入2,000多家醫院的公司之一。我們的網絡已覆蓋中國醫院總數的6.6%。</p>
數字醫療服務行業	數字醫療服務公司，如在線醫療預約及問診平台公司、在線處方處理平台公司以及其他提供各種數字醫療服務的公司	<p>由於有近100個競爭對手提供數字醫療健康平台，該市場競爭相當激烈。</p> <p>就接入平台的醫療機構數量而言，我們排名前三，就於平台上註冊的醫生數量而言，我們排名前15。</p> <p>就互聯網醫療服務量而言，我們在前15名參與者中排名13。前五名參與者年服務量介於84.0百萬次至188.1百萬次。</p>
數字健康管理行業	健康管理服務公司，如私營健康檢查公司的特許經營機構及公立醫院的健康檢查部門	<p>健康管理服務公司可分為以連鎖方式經營的私營體檢機構及主要由公立醫院提供的公共體檢機構。該市場相對分散，就收入而言，前三名參與者貢獻的市場份額不到15%。這主要是由於健康檢查服務的線下性質導致服務的地理覆蓋面受到限制。於不同地區，各自的市場領導者都受到該地區實體體檢中心數量的限制，因此表現出地域差異。</p>
數字消費醫療健康產品及服務行業	數字健康產品公司，如醫療器械公司及提供醫療健康服務的傳統物聯網產品公司	<p>該行業有大量的參與者，具有不同的專業性及業務重點。該行業內的子行業是多元化的，包括物聯網、家用醫療器械、醫用器械及物理治療設備行業等，導致該市場相對分散。各子行業均有自己的參數及標準以及獨特的權重分配來評估排名最前的參與者。例如，家用醫療器械行業的若干領先參與者向醫院銷售醫療設備產生的收入很少，倘若其在更多數字消費醫療健康產品及服務行業中進行排名，則將無法顯示其競爭優勢地位。與此同時，本公司專注於針對機構場景的智慧醫療健康產品，包括基層醫療機構及農村社區的從業人員。與其他參與者相比，我們的業務重點較為獨特，因此沒有擁有類似業務重點的直接競爭對手。因此，缺乏統一的指標定性或定量評價該行業特定參與者的排名，以有意義及準確地反映競爭格局。</p>

行業概覽

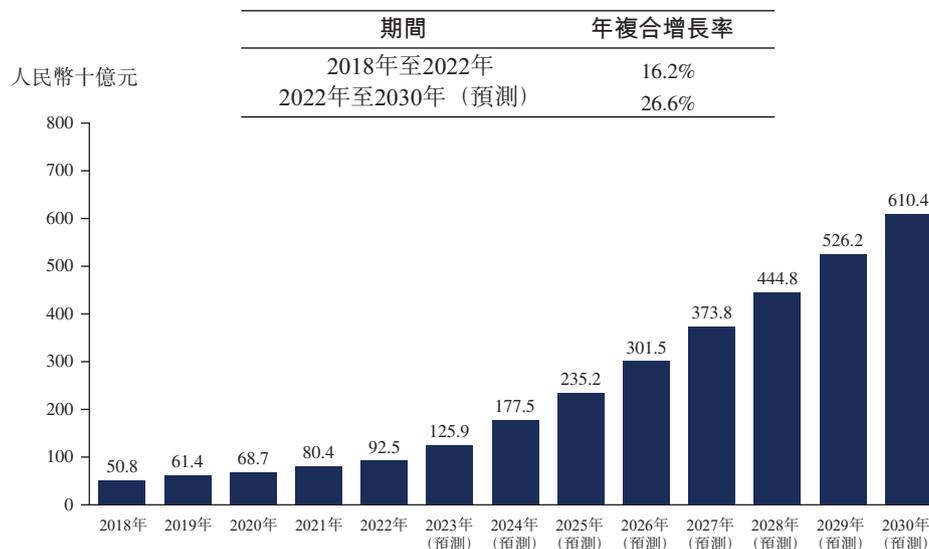
數字醫療基礎設施行業

概覽

數字醫療基礎設施行業指以數字技術為核心，通過數字手段滿足醫療健康需求的基礎設施系統。數字醫療基礎設施可用於發展醫療健康行業，增強國民健康意識，實現全民平等享有醫療健康服務。數字醫療基礎設施是數字醫療服務的基礎。數字醫療基礎設施包括一套基於數字技術、網絡技術、通信技術、電子技術和信息技術的用於醫療目的的基礎設施和系統，是一種由醫療數字化驅動的創新型現代服務系統。

受益於數字醫療基礎設施的發展，數字醫療健康平台已通過提供多系列醫療健康服務升級至包含擴展功能的平台，而非僅僅開展建立醫院信息系統等基本功能。具體而言，通過數字醫療基礎設施，醫療數據可在醫療機構不同科室甚或在不同醫療機構之間實現共享，以通過這種連通縮小醫療健康系統中的信息差距。

數字醫療基礎設施行業是中國數字醫療服務市場最大的組成部分。根據弗若斯特沙利文的資料，2022年中國數字醫療基礎設施行業規模達人民幣925億元，預計將於2030年增至人民幣6,104億元，年複合增長率為26.6%。下圖載列自2018年至2030年中國數字醫療基礎設施行業的歷史和預期市場規模：



資料來源：弗若斯特沙利文報告

行業概覽

未來趨勢

中國數字醫療基礎設施行業已呈現出以下趨勢：

- **擴張與集成。**各種高級醫療機構及基層醫療機構預計加入數字醫療健康平台，從而共享相同的資源池及患者需求，預計這將進一步吸引更多的醫療機構加入平台。同時，各種功能預計將集成至數字醫療健康平台，以最大化信息技術優化的平台價值。
- **標準化。**標準化預計將提升醫療數據的質量，引領數字醫療健康平台與醫院信息系統、公共衛生系統及社會醫療保險系統實現更好的合作。此外，中國政府對患者分類的倡導預計將引領診療流程的進一步標準化。臨床指南預計亦將建立針對不同疾病的標準化治療模式。
- **專業化。**隨著對實現不同疾病的生命週期管理並提供以患者為中心的醫療的需求日益增加，醫療健康服務變得更加專業化。為順應這種趨勢，預計未來醫療基礎設施提供商將能夠提供相應軟件服務，以便利診所合作和若干疾病的全過程管理，從而增強醫療健康的專業化水平。
- **數據保護。**保護患者的記錄和隱私一直至關重要，因為這有助於維持基本的醫患信義關係。因此，為了使這種基礎設施的效益實現最大化，預計基礎設施服務提供商將增強數據安全性，解決隱私問題。

准入壁壘

中國數字醫療基礎設施行業的新市場進入者面臨多個障礙，包括與以下方面有關的障礙：

- **吸引客戶的能力。**公立醫療機構依然主導著中國醫療健康系統，這意味著數字醫療基礎設施業務在很大程度上依賴公開招標和品牌聲譽來吸引客戶。醫療資源、醫療健康行業的知識及經驗以及整體獲客能力對吸引新客戶而言至關重要。
- **多學科技術。**在醫療機構中應用和運營數字醫療基礎設施需要軟件和硬件技術，且對於服務於醫療機構的市場參與者而言，融入醫療服務中的經驗和專有技術同樣重要。

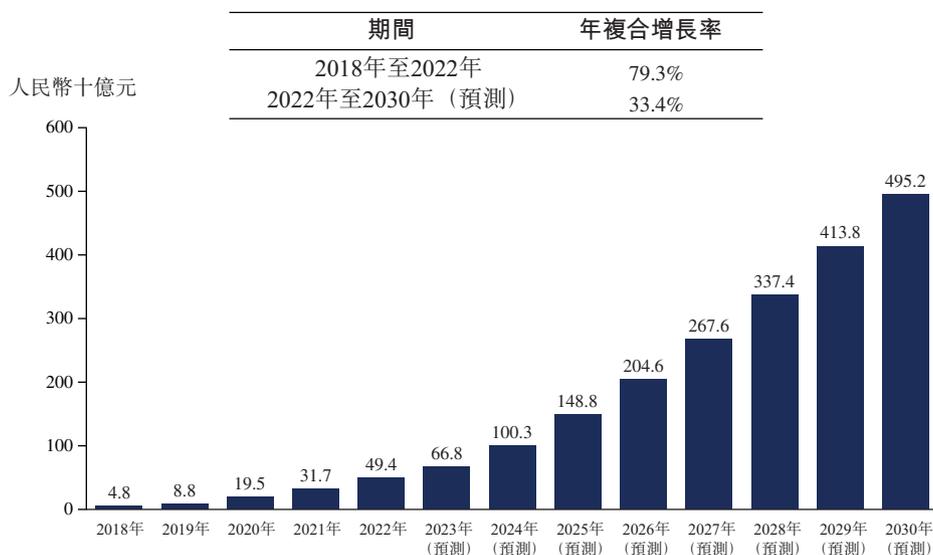
行業概覽

- **服務覆蓋。**數字醫療基礎設施與醫療健康服務的整合使線下醫療健康服務得以在線化，並提高可及性和便利性。為了實現這一目標，需要系統地實現一系列功能，包括不同實體之間的數字連接，以打破單一醫療機構的孤立狀態，從內部進行有效的信息化等。從客戶的角度而言，由於不同功能模式之間更好的兼容性和更低的供應商管理成本，具有一站式服務覆蓋的市場參與者為首選。
- **先發優勢。**提前建立平台、解決客戶基本需求並與醫療健康系統的利益相關方建立業務關係的平台提供商有望在數字醫療基礎設施市場中處於領先地位，原因是醫療健康系統的複雜性以及各方參與的規模及深度使得現有平台參與者難以轉換至新平台，且成本高昂。

數字醫療服務行業

概覽

通過數字醫療健康平台可以有效地提供數字醫療服務，該平台連接了中國的醫院和其他醫療機構、醫療專業人員及患者，以幫助醫療健康系統提高生產率和效率。尤其是隨著數字技術的發展，傳統在線下進行的醫療健康服務可於線上實現。通過建立線上和線下服務之間的聯繫、把控醫療費用及打破信息壁壘，實現從掛號到取藥全過程的數字化，以解決中國醫療健康服務行業當前的痛點。根據弗若斯特沙利文的資料，2022年中國數字醫療服務行業規模達人民幣494億元，預計將於2030年增至人民幣4,952億元，年複合增長率為33.4%。下圖載列自2018年至2030年中國數字醫療服務行業的歷史和預期市場規模：



資料來源：弗若斯特沙利文報告

行業概覽

數字醫療服務具有以下優勢：

- **改善醫療資源分配。**數字醫療健康平台可以有效整合資源並打破時間和地域的限制。在此等平台上，醫生可以利用零散的業餘時間進行問診和隨訪，從而增加醫療資源的供應。該等平台還可以匹配供求關係，從而使偏遠地區的患者可以通過尋求在線診斷來享受優質的醫療健康服務，克服了醫療資源分配不均的問題。
- **優化醫療程序。**數字醫療健康平台可將某些通常耗時且費力的線下服務（如預約掛號、檢查結果和付款）轉移至線上，從而縮短了患者在醫院的等待時間，提升了整體體驗。
- **節約保險基金成本。**數字醫療健康平台可以累積並存儲健康數據。整合數據和AI技術，可以為節約醫療開支和保險基金的成本提供支持，以潛在緩解社會醫療保險的預期赤字。
- **削弱信息不對稱。**患者和醫生之間經常存在信息壁壘，且診斷和治療通常基於醫生的知識和經驗。通過數字醫療健康平台，患者可以根據自己的需求同時尋求不同領域專家的建議。

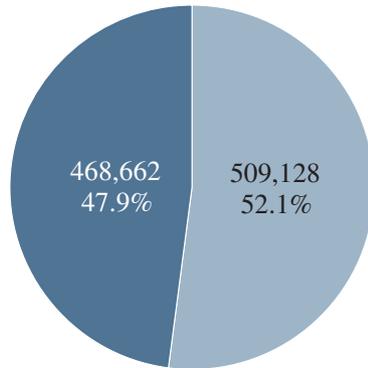
數字醫療健康平台可以有效地收集、存儲、傳輸和整合患者個人病歷信息以及來自付款人的衛生經濟信息，並將所有此類信息整合到醫療健康數據庫中，從而優化患者和付款人的用戶體驗。此外，數字醫療健康平台可定期處理醫院管理的日常問題，以提高行政效率。數字醫療健康平台可以幫助對患者、提供商和付款人進行整合，以建立市級區域醫療健康系統，即市政醫療健康系統。市政醫療健康系統通常具有以下特點：

- **從患者的角度來看。**由於通過數字醫療健康平台和服務提高了公共醫療的可獲得性，患者可在其所居住的城市尋求慢病的隨訪諮詢，從而提高了便利性和醫療健康服務體驗。
- **從提供商的角度來看。**基於市級醫院集群建立的市政醫療健康系統可通過與該區域中所有醫院共享，緩解醫療資源的分配不平衡。
- **從付款人的角度來看。**預期保險費用將通過數字醫療健康平台和服務在市級層面得到批准、處理和把控，這可能會緩解社會醫療保險的預期赤字。

行業概覽

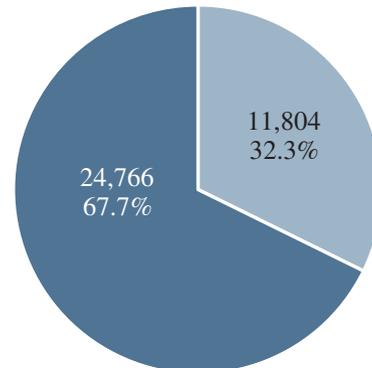
下圖載列2021年於公共及民營機構的醫療機構明細以及按醫療機構類型劃分的患者就診次數明細：

2021年中國基層醫療機構明細



■ 公共機構
■ 民營機構

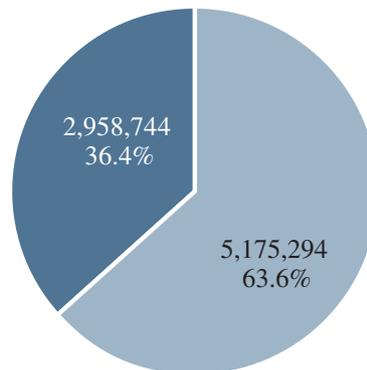
2021年中國醫院明細



■ 公共機構
■ 民營機構

2021年中國醫院及基層醫療機構患者就診次數明細

單位：患者就診次數以千計



■ 公共機構
■ 民營機構

資料來源：弗若斯特沙利文報告

附註：基層醫療機構包括社區衛生服務中心、社區衛生服務站、鄉鎮衛生院及其他診所（如中醫診所、普通診所等）。具體而言，社區衛生服務中心及鄉鎮衛生院主要為公共機構，而其他診所及社區衛生服務站則主要為民營機構。

行業概覽

未來趨勢

中國數字醫療服務行業已呈現出以下趨勢：

- **醫療健康服務支付系統的進一步完善。**在有利的政府政策的推動下，預期將加快各地區數字醫療服務與社會醫療保險的整合。預期此類有利政策的發佈將在未來極大地改善社會醫療保險制度，以涵蓋更多類型的數字醫療服務。
- **以健康為導向的數字醫療服務模式的普及率不斷提高，數字慢病管理模式的迅速擴展。**以健康為導向的數字醫療服務模式預期於未來將擴展至更多地區，且覆蓋更多人群。此外，隨著人口老齡化和公共衛生管理意識的增強，線上和線下數字慢病管理服務預期將得到快速發展。
- **醫療健康服務和專科醫療健康服務的快速發展。**由於人均可支配收入的增加和健康意識的增強，預期未來的醫療健康服務市場將進一步擴展以滿足多樣化的醫療健康需求。客戶需求可能會從疾病治療擴大至側重於高端或專科醫療健康服務（如輔助生殖服務和醫療旅遊）的健康管理。

准入壁壘

中國數字醫療服務行業的新市場進入者面臨許多阻礙，包括與以下方面有關的阻礙：

- **先發優勢。**為了解決因信息共享受阻而導致的數據孤島問題，數字醫療健康平台需要盡可能多的醫院加入，以獲得足夠規模的醫療健康數據。因此，完善的平台能夠佔據數字醫療服務市場的很大份額，並有效降低平台運營成本。
- **廣泛的專業科室。**隨著醫學研究的不斷發展，醫院的專業科室得以細分，甚至拆分為單獨的專科醫院。由於數字醫療健康平台為各種傷病患者提供個人醫療健康解決方案，因此此類平台的治療領域需要廣泛全面，這對於新進入者而言是很難實現的。

行業概覽

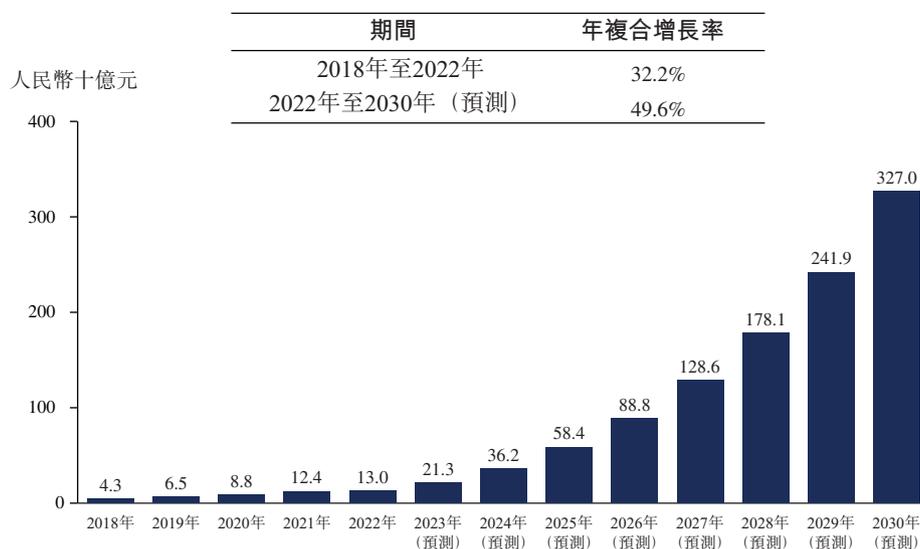
- **掌握進行市政訪問的途徑。**由於建立市政醫療健康系統的趨勢，市場參與者進行市政訪問對其業務發展變得日益重要。市場的新進入者可能難以通過其平台成功訪問市級醫療健康系統。
- **數據保護。**數字醫療健康平台將收集和存儲大量來自患者和機構的數據。此類數據不僅對患者而且對整個國家都是嚴格保密的。新進入者可能無法在短時間內以現有市場參與者的身份實現確保其平台醫療健康數據安全的功能。

數字消費醫療健康產品及服務行業

概覽

數字消費醫療健康產品及服務通過提供非公共資助、非治療性和以市場為導向的醫療健康服務（包括健康檢查、醫美及癌症篩查和檢測等），有效整合線上和線下資源。通過數字平台技術賦能，數字消費醫療健康產品及服務市場預計將吸引更多潛在消費者，並實現可持續增長。

數字消費醫療健康產品及服務行業是中國數字醫療服務市場最小的組成部分，但該行業潛力非凡，將在未來快速增長。根據弗若斯特沙利文的資料，2022年中國數字消費醫療健康產品及服務行業規模達人民幣130億元，預計將於2030年增至人民幣3,270億元，年複合增長率為49.6%。下圖載列自2018年至2030年中國數字消費醫療健康產品及服務行業的歷史和預期市場規模：



資料來源：弗若斯特沙利文報告

行業概覽

未來趨勢

中國數字消費醫療健康產品及服務行業已呈現出以下趨勢：

- **整合消費醫療健康服務。**線下消費醫療健康服務通常專注於特定領域，例如特定健康檢查。該等服務向線上遷移有望加速市場參與者對該等服務的整合，以捕捉客戶的多樣化需求。
- **與數字醫療服務市場中其他細分市場的協同作用。**作為醫療服務的補充，預計數字消費醫療健康產品及服務將與數字醫療服務市場中的其他細分市場產生協同作用。此外，鑒於居民健康意識的提高，消費醫療健康服務有望以更便捷的方式與其他類型的數字醫療健康服務相結合。

准入壁壘

中國數字消費醫療健康產品及服務行業的新市場進入者面臨許多阻礙，包括與以下方面有關的阻礙：

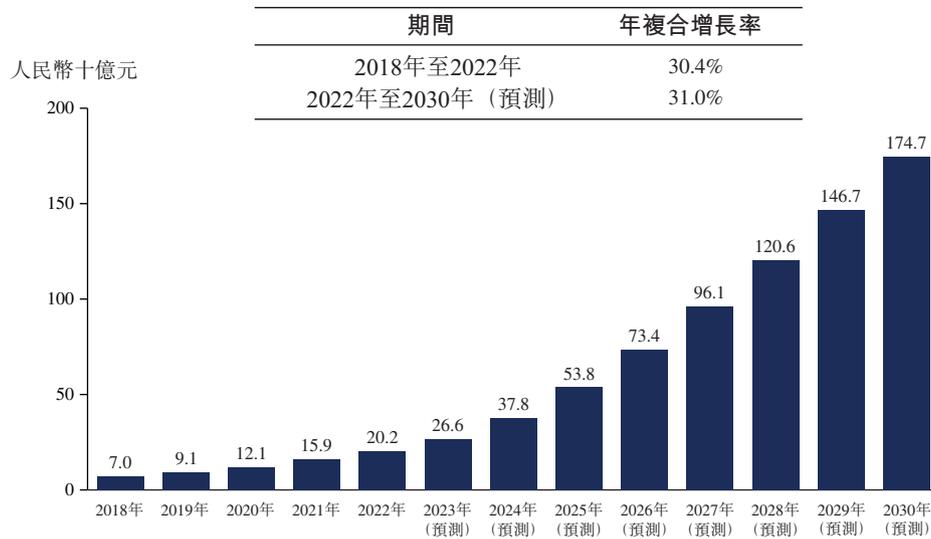
- **預防性醫療的覆蓋範圍。**為預防性醫療提供服務覆蓋範圍的能力對於在數字消費醫療健康產品及服務市場中的競爭至關重要。新市場進入者可能無法積累足夠的醫療資源來提供此類覆蓋範圍。
- **建立醫療連續性的能力。**隨著人們健康意識的提高和人口老齡化，對持續健康管理的需求顯著增長，市場參與者滿足該等需求的能力對於吸引客戶至關重要。新市場進入者可能並不具備擁有該能力所需的資源。
- **定位和維持客戶的能力。**現有市場參與者可利用其在提供數字消費醫療健康產品及服務過程中產生的客戶健康檔案，提供能更準確滿足各自客戶需求的服務。然而，新市場進入者可能無法在短時間內擁有該能力。

行業概覽

數字健康管理行業

概覽

通過智慧醫療健康產品和服務實現的數字健康管理，是指(i)通過互聯網和物聯網技術啟用的醫療健康產品，從而使其數字化、人性化和可視化；及(ii)基於採用新興技術（如物聯網、雲計算和移動互聯網）的健康監測設備提供的醫療健康服務。智慧醫療健康產品和服務可以幫助構建以人為本的醫療健康管理系統，從而使客戶能夠有效且方便地管理健康狀況。根據弗若斯特沙利文的資料，2022年中國數字健康管理行業規模達人民幣202億元，預計將在2030年增至人民幣1,747億元，年複合增長率為31.0%。下圖載列2018年至2030年中國數字健康管理行業的歷史和預期市場規模：



資料來源：弗若斯特沙利文報告

未來趨勢

中國數字健康管理行業已呈現出以下趨勢：

- **應用於更廣泛的場景。**受客戶對每日健康監測和輕型醫療健康服務的不同需求所驅動，客戶希望智慧醫療健康產品和服務可適用於更多場景。預計這將促使出現更多類型的智慧醫療健康產品，該等產品將具有全新功能且服務利用率更高。

行業概覽

- **增強醫療健康數據的連通性。**智慧醫療健康產品所生成的健康數據歷來是孤立的，無法自動存儲或集成到客戶的醫療記錄中。由於建立持續健康檔案可協助作出更精準的醫療決策，客戶的此類需求日益增長，健康管理預計將連接到數字醫療健康平台。
- **重視服務價值。**智慧醫療健康產品的日益普及有望推動醫療數據流向醫療健康服務提供者，鼓勵彼等長期為客戶提供更多基於價值的個性化醫療健康解決方案。

准入壁壘

進入中國數字健康管理行業的新市場進入者面臨許多阻礙，包括與以下方面有關的阻礙：

- **嚴格的監督和監管。**醫療健康產品和服務的安全和質量至關重要，因為這關係到人們的健康，一直是監督和監管的重中之重。新進入者最初可能需要承擔巨額合規成本，這可能會損害其業務。
- **規模化組織和標準化管理。**現有的市場參與者通常是跨地區業務的其他健康細分領域的既定參與者。彼等或會更易於就其數字健康管理業務產生協同效應，而對新進入者而言可能並非如此。
- **醫療機構的認可。**由於醫療健康行業對精確度的要求，許多智慧醫療健康產品的數據輸出質量可能不佳，不可供醫療機構直接使用。因此，醫療機構的認可對於數字健康管理的發展至關重要，而新市場進入者可能難以獲得此類認可。
- **數據安全和隱私保護。**由於數字健康管理直接作用於客戶，法律法規要求此類產品和服務的提供者對獲取用戶敏感和機密信息採取嚴格的保護措施。新市場進入者可能會承擔巨額合規成本，以確保必要的數據安全。

行業概覽

行業資料來源

我們聘請獨立市場研究顧問弗若斯特沙利文對中國大健康、醫療健康服務和數字醫療服務市場進行分析並編製報告，以供本文件使用，我們委託的費用為人民幣1,080,000元。弗若斯特沙利文基於政府機構和非政府組織發佈的數據以及其初步研究編製報告。

因為無法合理預見的事件或事件組合，包括但不限於政府、個人、第三方和競爭對手的行為，故弗若斯特沙利文報告中包含的預測和假設具有內在的不確定性。可能導致實際結果產生重大差異的特定因素包括（其中包括）中國大健康、醫療健康服務和互聯網醫療健康行業的內在風險、融資風險、勞工風險、供應風險、監管風險和環境問題。

除另有指明外，本節中包含的所有數據和預測均來自弗若斯特沙利文報告。董事確認，在採取合理審慎措施後，總體市場資料自弗若斯特沙利文報告日期起直至本文件日期並無可能會對該等資料有重大限制、與該等資料相抵觸或對該等資料造成影響的重大不利變動。