

中国大健康+产业金融白皮书

2019年



海量行研报告免费读



前言：近两年，大健康产业快速发展，但由于其重资产、回报慢及公益属性等特征，大健康企业也多制约于政策监管、资金储备、技术科技等因素，发展较慢。本篇报告针对大健康企业在发展过程中遇到的资金壁垒进行研究剖析，探索产业金融与大健康企业的融合，以寻求解决方案。

大健康产业的概况，大健康产业与金融融合的现状 & 痛点，大健康产业金融的发展、趋势和展望？



大健康产业金融融合现状：大健康产业金融融合主要存在于B端，细分领域中融合度最高的是**药械制造50-60%**，其次是**医疗机构15-25%**，**药械流通10-20%**。C端融合发展多为早期，形式有健康险、消费金融等。



大健康产业金融痛点：从资金壁垒来看，大健康产业上中下游均存在不同程度的账款延期问题，此外上游制造类企业因产品线扩建、研发投入、带量采购，中游流通因存货储备、两票制，下游服务机构因建设并购，均需要大量资金投入。产业金融的加入可通过融资租赁、产业链金融等形式盘活企业资产，促进企业发展。



医药产业链金融概述：2018年，医药产业链**金融市场规模155.4亿元，增速27.4%**；在医药应收账款的**渗透率不足2成**。未来，随着药械产销领域市场集中度和利润率的提升，渗透率将快速成长。



趋势与展望：艾瑞认为，大健康+产业金融的融合路径正在形成，发展于医药产业链金融。同时，伴随信息流、物流、资金流的融合，大健康产业金融将进入3.0时代。医药产业链金融将最终落地于终端服务场景，如医疗机构、零售药店、互联网医疗等。

中国大健康产业发展概述	1
中国大健康+产业金融现状分析	2
中国医药产业链金融行业现状分析	3
中国大健康产业金融趋势与展望	4

大健康产业概述

大健康产业定义及研究内容

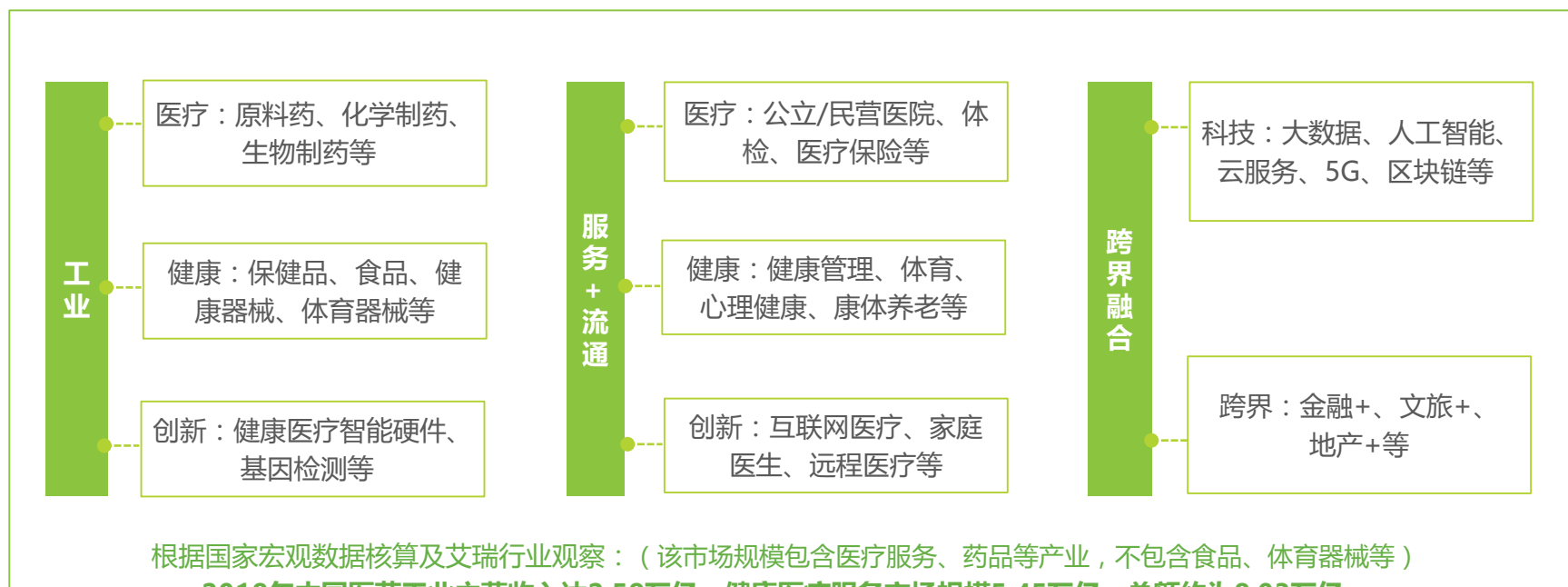
- **中国大健康产业发展预测：**《“健康中国2030”规划纲要》提出，健康是促进人的全面发展的必然要求，健康产业将成为国民经济支柱性产业。到2020年，“健康中国”带来的大健康产业市场规模有望达到10万亿元；2030年将超过16万亿。
- **狭义的大健康产业：**（Healthcare Industry）一般是指经济体系中向患者提供预防、治疗、康复等服务部门的总和，更接近于我国的医疗卫生服务业。按照国际行业分类标准来看，**健康产业一般包括卫生保健供应商、医疗设备、医疗物资、生物科技和制药五个从属行业。**
- **广义的大健康产业：**既包含狭义的内容，也包括对非患者人群提供保健产品和服务活动的经济领域。大健康产业被认为是与身心健康相关的产业体系，以健康长寿为终极目标，范围覆盖全人群、全生命周期的产业链。权威人士与机构对健康产业的理解也略有不同，通常来说除了以上狭义健康服务，还包括以健康为目标的服务活动，如体育健身、健康教育、健康养生与养护、健康管理和咨询等；以及与健康直接相关的产品批发、零售和租赁服务。
- **大健康产业特性：**大健康产业具有商业和公益两大特性。商业活动通过市场运作追求价值增值和盈利能力，通过资源的优化配置不断为人民群众提供高质量的健康产品和服务。公益属性是指为社会提供产品和服务，公益机构作为国有资产，以社会效益作为衡量标准，体现的是社会层面的价值和效用。
- 本篇报告中主要研究狭义大健康产业内容，探讨其产业关系、产业存在问题以及金融服务对其的影响。

大健康产业概述

大健康产业发展态势及创新机会

现阶段，我国大健康产业仍处于发展初期。一方面，在人口老龄化，人民健康意识的提升下，健康服务/产品的需求日渐增多。另一方面，政策、资本、技术等因素的变化加速大健康产业变革。在需求与环境的共同作用下，大健康产业结构、服务供给模式、产品形态也随之变化，如医疗+互联网形成了在线问诊，医疗+5G促进了远程医疗、健康医疗智能硬件、基因检测等领域发展。此外，产业与产业之间的融合也在加速，如AI+医疗形成的辅助诊断，以及医疗旅游、医药供应链金融等。

中国大健康产业传统与创新示意图

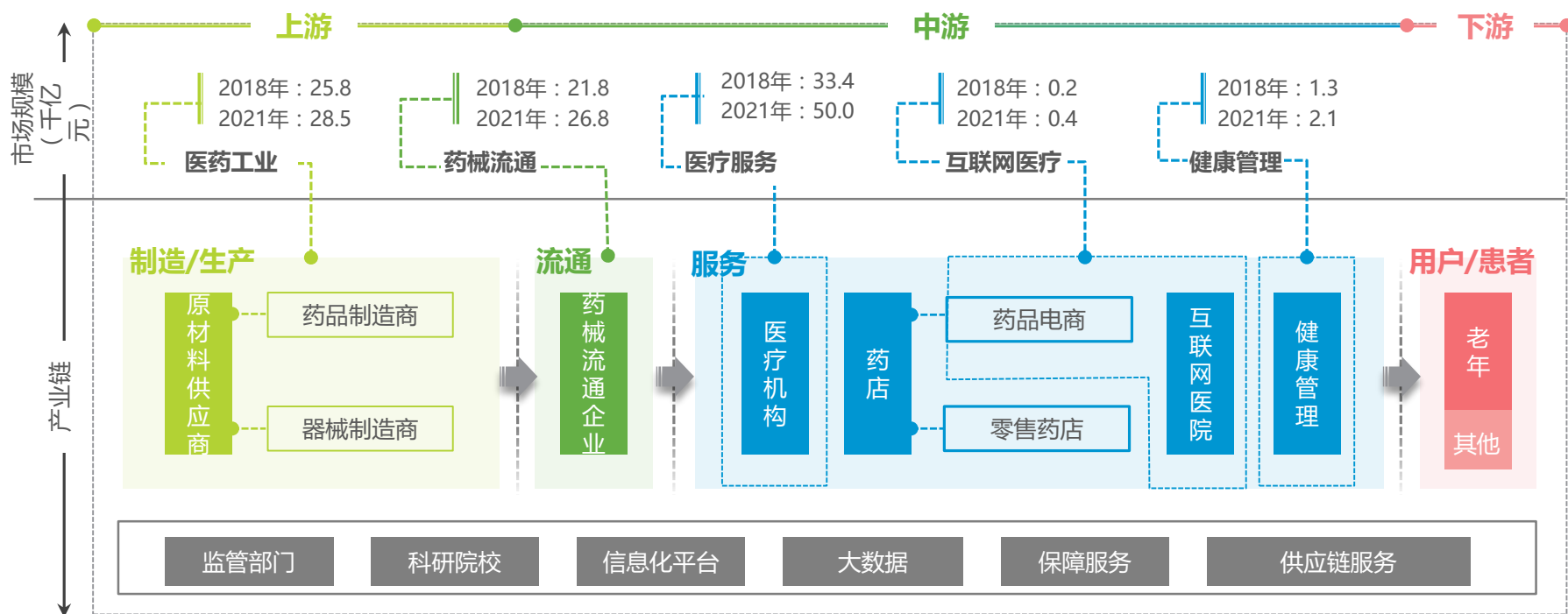


大健康产业链概述

大健康产业链定义及规模

大健康产业链主要包括：1) 上游药械制造（医药工业），提供药品、耗材与医疗器械；2) 中游药械流通提供产品的流通与分销服务；3) 下游医疗服务/零售药店直接面向患者，提供医疗服务与产品；4) 此外，还有产业支持类机构或企业，如监管部门提供监督管理功能，科研院校输出医生及先进技术，信息化平台优化机构管理效率连接上下游产业，支付系统如医保支付与商保支付确保居民在疾病来临时有足够的经济来源，以及产业链、融资租赁、地产等多种产业支持角色。

中国大健康产业链及市场规模



注释：医药工业市场规模按照规模以上医药工业企业收入核算。

来源：艾瑞根据医药工业经济运行报告、药品流通行业运行统计研究报告、专家访谈、Wind研究整理。

大健康产业细分领域概述

产业链上游细分领域定义及主要企业

上游：药械制造细分领域梳理

分类	定义	2018年规模以上企业收入（亿元）	代表企业
化学原料药制造	原料药，指用于生产各类制剂的原料药物，是制剂中的有效成份，由化学合成、植物提取或者生物技术所制备的各种用来作为药用的粉末、结晶、浸膏等，但病人无法直接服用的物质。	3843	浙江医药、浙江新和成、华北制药等1.2千家
化学药品制剂制造	化学药是缓解、预防、诊断和治疗疾病，以及具有调节机体功能的化合物的统称。	8715	人福医药、东阳光药业等1.1千家
生物药药品制造	生物药物是指运用生物学、医学、生物化学等的研究成果，综合利用物理学、化学、生物化学、生物技术和药学等学科的原理和方法，利用生物体、生物组织、细胞、体液等制造的一类用于预防、诊断和治疗疾病的制品。	2443	百济神州、恒瑞医药、复星医药等
中药饮片加工/中成药制造	以中国传统医药理论指导采集、炮制、制剂，说明作用机理，指导临床应用的药物。指在中医理论指导下，用于预防、诊断和治疗疾病并具有康复与保健作用的物质。	6370	广州医药、华润三九、天士力、汉森制药等
医疗器械设备制造	医疗器械是指直接或者间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料以及其他类似或者相关的物品，包括所需要的计算机软件。	2522	医疗器械生产企业1.6万家，包括迈瑞医疗、新华医疗、迪安诊断、乐普医疗等

注释：医药工业市场规模按照规模以上医药工业企业收入核算。

来源：艾瑞根据医药工业经济运行报告、Choice、公开资料研究整理。

大健康产业细分领域概述

产业链中下游细分领域定义及主要企业

中游及下游：药械流通与终端服务细分领域梳理

分类	定义	行业数据	代表企业
药械流通	• 是指医药产业中连接上游医药生产厂家和下游零售终端客户的一项经营活动。	• 2017年药品流通市场规模2万亿，企业约1.3万家	• 上海医药、国药股份、华润医药、九州通等
医疗机构	• 依法定程序设立的从事疾病诊断、治疗活动的卫生机构的总称。	• 2018年我国民营医院2.09万个，其诊疗人次5.2亿，三级医院285个	• 爱尔眼科、美中宜和、三博脑科、通策医疗
零售药店	• 是指将购进的药品直接销售给消费者的药品经营企业。	• 2017年我国零售药店40亿元，企业约45.4万家	• 连锁品牌包括老百姓、益丰药房、一心堂、大参林
体检机构	• 检查人体健康状况，拥有完整的设备和人力，能检查出身体的疾病和健康评估的场所	• 2018年体检市场规模约1500亿	• 美年健康、瑞慈医疗、爱康国宾等

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_21005

