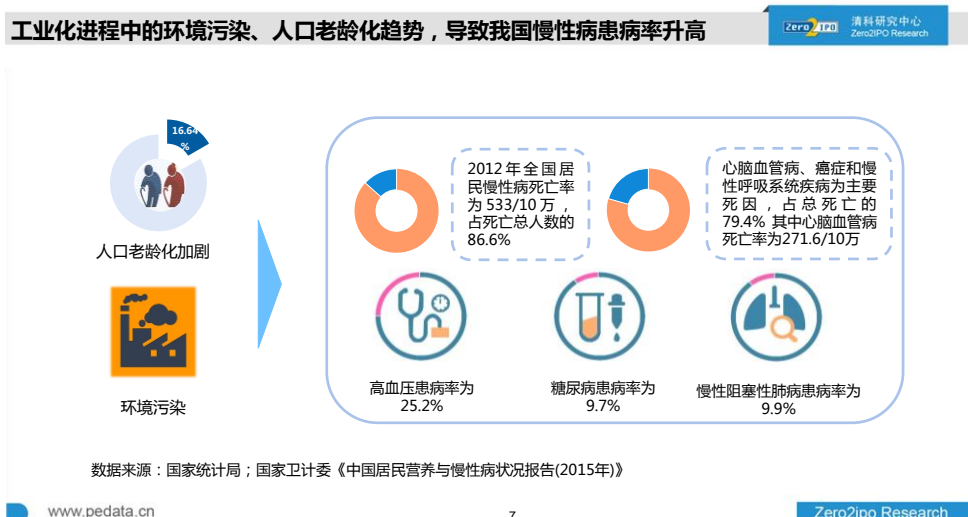


## 我国医疗健康领域投资市场分析

近年来，我国人口老龄化问题日益突出，环境污染日益严重，由此带来的居民健康问题不容忽视。据国家卫计委《中国居民营养与慢性病报告（2015年）》统计，我国高血压患病率为25.2%，糖尿病患病率为9.7%，慢性阻塞性肺病患病率为9.9%。因此，“健康中国”的概念被提升至优先发展的战略地位，医疗健康行业成为投资蓝海。



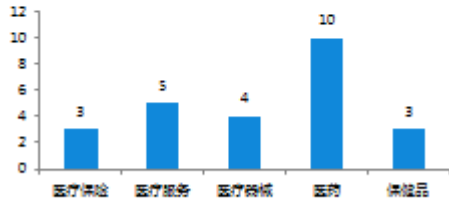
鉴于此，清科研究中心推出《我国医疗健康领域投资市场分析报告》，旨在通过对医疗健康行业细分领域相关政策、行业规模、增长情况、竞争格局、发展趋势的研究，深入分析各细分领域的市场发展前景及机会；同时，通过对资本市场投资分析以及被投资企业特征分析，对未来医疗健康行业投资方向提出建议。

### 医疗政策密集出台，全方位推进医药、服务、器械等细分领域改革

2016年10月，中共中央、国务院印发了《“健康中国2030”规划纲要》，明确提出健康服务业总规模于2020、2030年超过8万亿和16万亿，“健康中国”战略必将成为我国医疗健康产业发展的重要引擎。在整个医疗健康产业市场容量剧增，多层次支付能力整体提高的大背景下，各项医疗健康行业新政已经具备真正落地的基础。未来5-10年，我们将迎来中国医疗健康行业改革的真正质变。随着互联网在医疗领域的进一步渗透及新技术的研发，创新性医疗科技设备、精准医疗技术和服 务，创新医疗服务等领域机遇与挑战并存，吸引大量资本进入。

2016至2017年，我国共出台23项政策，覆盖医疗保险、医疗服务、医疗器械、医药及保健品五大领域。医药领域政策出台最为密集，改革力度大。

我国2016-2017年医疗政策细分行业分布



备注：清科研究中心根据公开资料整理，可能存在不完全统计

- 医药** 鼓励研发，降低成本，简化审批程序，开放电商平台
- 医疗服务** 公立医院去行政化，建立现代管理制度，全面降低服务费用
- 医疗器械** 由许可改为备案，规范审查办法，建立优先审批制度
- 医疗保险** 整合城乡居民基本医疗保险制度，调整保险药品目录
- 保健品** 规范注册备案流程，加强生产许可审查

## 政策红利，平台资源整合，中医药迎来新生

据不完全统计，最近我国政府共出台 15 项中医药相关政策，2016 年底更是通过了我国第一部中医药法律《中华人民共和国中医药法》，为中医药的发展打下坚实的法律基础。同时，行业内部也在进行大型的兼收并购活动，通过并购进行平台资源整合，医药行业巨头逐渐在产业链内部延伸，形成自己独有的平台。此外，中医药在国际上得到许多国家和地区的广泛认可，“一带一路”更是加快了中医药国际化步伐。

- 近几年共出台15项中医药相关政策，保护、扶持和发展中医药行业
- 2016年12月25日，我国第一部中医药法律《中华人民共和国中医药法》出台，并计划于2017年7月生效。
- 《中医药发展“十三五”规划》为中医药的发展提供指导方向。

政策红利

平台整合

国际化

- 2015年，仅A股市场便发生超过80起中医药领域的兼收并购事件，合计交易金额超过500亿人民币。
- 中国中药以100亿的估值收购天江药业。

- 29** 29个国家和地区以政府立法形式承认中医
- 18** 18个国家和地区将中医药纳入医疗保险
- 30** 30个国家和地区开班数百所中医药校
- 我国中药出口至全球183个国家和地区，
- 54%** 2014年中医药产品对“一带一路”沿线国家出口额19.4亿美元，占比达54.0%

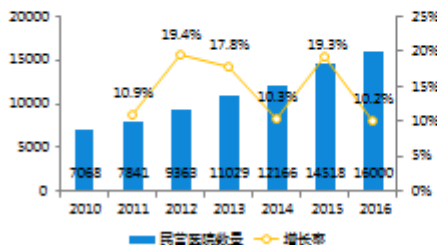
## 民营医院井喷式发展，专科连锁机构成为投资热点

国家大力推进医疗改革，鼓励社会资本进入医疗行业，放宽准入条件并落实多方面公立非公立医疗机构同等对待政策。此外，医师多点执业政策也在一定程度上解决了民营医院人才短缺的问题。近年来民营医院出现井喷式增长，年增长率保持在 10%以上，涌现出许多优秀的民营专科医院。

国家大力推行医疗改革，支持民营医院发展。

- 放宽准入条件；推进医师多点执业，解决民营医院人才短缺问题；
- 落实多方公立非公立医疗机构同等对待的政策；
- 实行医保同等对待；
- 简化社会办医行政审批手续。

2010-2015我国民营医院发展趋势图



数据来源：2016年中国卫生和计划生育统计年鉴

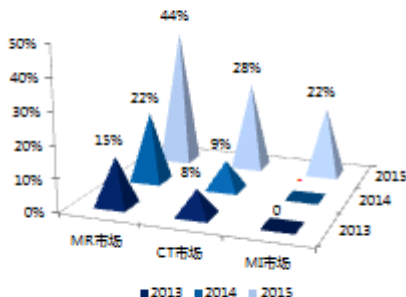
我国专科医疗机构代表



## 进口替代成为医疗器械领域主旋律，国产器械逐渐实现突围

近年来我国医疗器械行业国产产品发展迅猛，东软集团、迈瑞、万东医疗等企业纷纷研发了自己公司的高端产品，在磁共振、医疗影像等领域有所突破，我国国产产品在细分领域逐步实现进口替代指日可待；政策的支持、资本的青睐以及高端技术人才的聚集，可以说，目前是整个医疗行业赶超世界先进水平的最好时机。

2013-2015年我国国产器械市场占比



备注：MR—磁共振；CT—X射线计算机断层扫描仪；MI—分子影像

alltech

MR两个系列的产品

万东医疗

拥有四个系列的医用超导磁共振系统

UNITED IMAGING

CT/MR/DR多线度突破，在MR和CT领域各有两个系列产品

Neusoft 东软

从CT、MR到PET/CT的八大系列产品，覆盖放射影像、常规检查、放疗与核医学三大领域

mindray 迈瑞

在生命信息与支持、体外诊断和医学影像三个领域推出高端产品

## 基因测序成为医疗行业热点，国内外企业巨头延伸产业链布局

基因测序作为精准医疗的重要一环，随着技术的进步以及成本的下降，近年来发展迅速。我国涉及基因检测概念的公司目前已有几百家，主要分布在北京、上海、广州，仅这三地的企业就已占到全国企业80%以上，且这些企业大部分属初创型企业，大多以有提供第三方基因检测服务的企业为主。

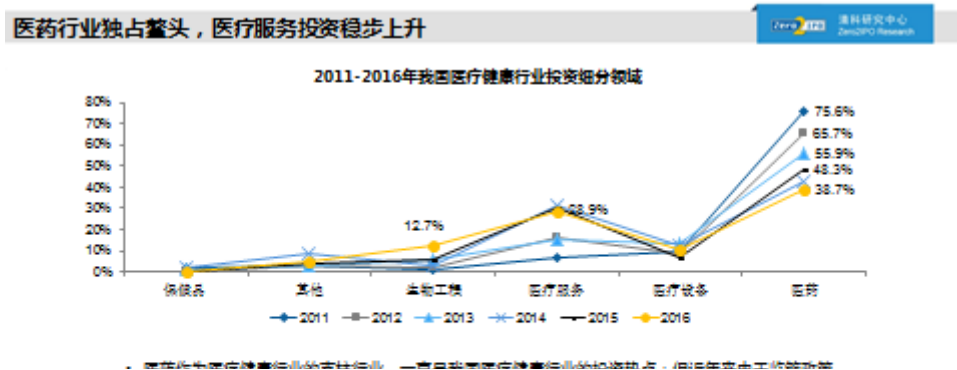
截至2016年底，全国基因测序领域融资热度排名前十的公司融资总额就已超过了16亿人民币，华大、百迈客、伯豪生物、燃石医学均融资在1亿元以上，抢占基因测序市场，

市场竞争也逐渐走向白热化。



### 医药行业是资本集中区域，医疗服务投资热度持续上升

医药行业作为医疗健康行业的支柱行业，一直是我国医疗健康行业投资的热点细分领域。但是近几年来由于监管政策趋紧等原因，行业发展增速较缓慢，投资比例有所下降。随着“互联网+医疗”的发展，互联网医疗迅速走红，许多企业纷纷投资医疗服务领域，尤其是基于互联网的医疗服务公司。此外，精准医疗也成为医疗领域的热点，其涉及的生物工程及医疗设备领域也成为资本涌入行业。



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\\_14965](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_14965)



云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn