

行業概覽

本節及本文件其他部分載列的信息和統計數據來自各種政府刊物、市場數據提供者和其他獨立第三方的來源。本節及本文件其他部分載列的若干信息和統計數據來自弗若斯特沙利文獨立編寫的行業報告。我們認為，有關信息和統計數據的來源乃屬適當，且我們已合理審慎地摘錄和轉載有關資料。我們並無理由相信有關信息和統計數據為虛假或具誤導性，或當中遺漏任何事實致使有關信息或統計數據為虛假或具誤導性。本節所載政府官方來源的有關信息和統計數據未經我們、獨家保薦人或任何我們或彼等各自的董事、高級職員、顧問或代表或參與[編纂]的任何其他人士獨立核實，亦並無對其正確性或準確性發表任何聲明。

信息的來源和可靠性

我們聘請了獨立的市場研究顧問弗若斯特沙利文對中國民營醫院的腫瘤全週期醫療服務和腫瘤醫療服務市場進行分析，並編寫報告供本文件使用。成立於1961年的弗若斯特沙利文提供各行各業的市場研究等。文件中披露的弗若斯特沙利文的信息摘自行業報告，這是一份由我們委託撰寫的報告，收費為人民幣700,000元，並經弗若斯特沙利文同意披露。

在彙編和編寫行業報告時，弗若斯特沙利文使用了以下主要方法來收集多種來源的資料，驗證所收集的數據和信息，並對各受訪者的資料及觀點與其他人士的資料及觀點進行交叉核對：(i) 二手研究，涉及基於弗若斯特沙利文自有的研究數據庫審閱國家統計數據、[編纂]公司年報、行業報告及數據等公開資料來源；及(ii) 一手研究，涉及與行業參與者進行的深入面談。

此外，弗若斯特沙利文於對中國的宏觀經濟環境、整體醫療服務市場、整體腫瘤醫療服務市場及不同細分市場作出預測時亦採用了以下主要假設：

- 預期中國經濟在有利的政府政策等因素支持下將穩步增長；
- 中國老年人口佔其總人口的比例不斷增長；
- 中國腫瘤醫療服務市場的相關政府政策並無重大變動；及

行業概覽

- 除宏觀經濟因素外，若干行業推動因素（包括但不限於可支配收入中醫療支出不斷增加、健康意識不斷增強及慢性病的患病率不斷增高）可能會帶動預測期間的需求。

除另有說明外，本節所載全部數據及預測均來自行業報告。於彙編和編寫研究報告時，弗若斯特沙利文假設相關市場的社會、經濟及政治環境於預測期可能會維持穩定。董事確認自行業報告日期起，整體市場資料並未發生會嚴重限制、抵觸或影響有關數據及預測的重大不利變動。本文件所引用的行業數據乃根據截至最後實際可行日期的最新公開可用資料予以更新。就若干歷史數據而言，更新可能會有限，因為此類資料尚未由官方來源披露。在本文件中，弗若斯特沙利文會在適用的情況下提供註釋說明。

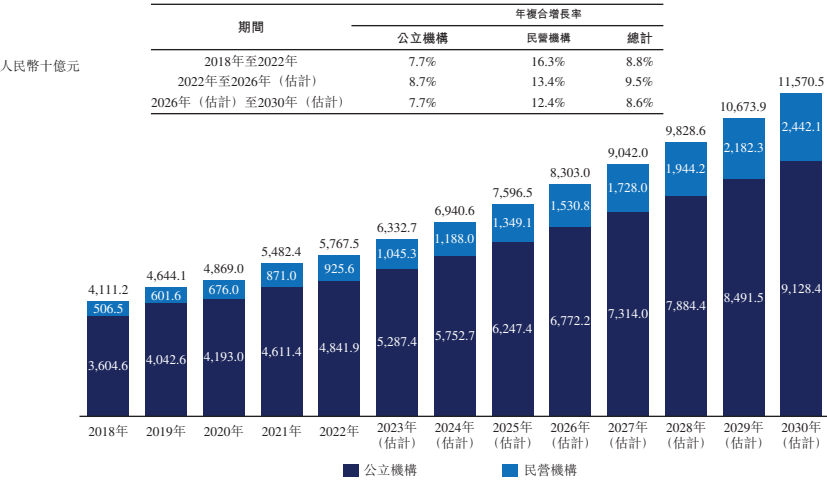
中國醫療服務市場概覽

在人口老齡化日漸加劇和公眾健康意識日益提高的推動下，中國的醫療市場在總支出和人均支出方面都經歷了快速增長。一方面，中國的醫療總支出從2018年的人民幣59,122億元增長到2023年的人民幣90,576億元，年複合增長率為8.9%，預測中國的醫療總支出將在2026年增長到人民幣113,131億元，年複合增長率為7.7%，2030年進一步增長到人民幣144,019億元，年複合增長率為6.2%。

在收入方面，中國民營醫療機構的收入以16.3%的年複合增長率大幅增長，從2018年的人民幣5,065億元增長到2022年的人民幣9,256億元。據預測，從2022年到2026年，這一數字將以13.4%的年複合增長率（而公立醫療機構的年複合增長率為8.7%）增長，從2026年到2030年，將以12.4%的年複合增長率（而公立醫療機構的年複合增長率為7.7%）增長，到2026年將達到人民幣15,308億元，到2030年將達到人民幣24,421億元。儘管公立醫療機構目前在中國的醫療服務中佔主導地位，但中國的民營機構預計將對整個市場的增長作出日益重要的貢獻。

行業概覽

中國醫療機構收入－公立和民營機構，2018年至2030年（估計）

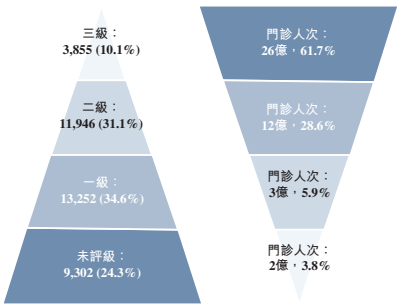


附註：民營機構包括民營機構及公私合營機構。截至最後實際可行日期，若干數據尚未更新至2023年數據，因為官方來源，即《中國衛生健康統計年鑒》2024年版（載有2023年數據）尚未發佈。

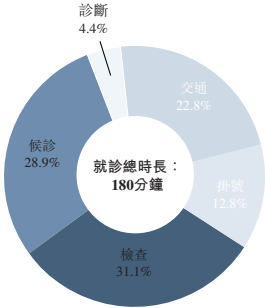
資料來源：國家衛健委、弗若斯特沙利文分析

中國的醫療資源集中在大型三級醫院，無論是患癌症還是感冒，患者都會優先到大型醫院就醫，這導致醫療資源與診斷需求嚴重倒置。由於中國醫療資源稀缺，有效診斷時間僅佔診斷過程總耗時的4.4%（即八分鐘）。下圖顯示2022年中國醫療資源與診斷需求的嚴重倒置以及就診的時間結構：

2023年醫療資源與診斷需求的嚴重倒置



2022年診斷過程的時間結構



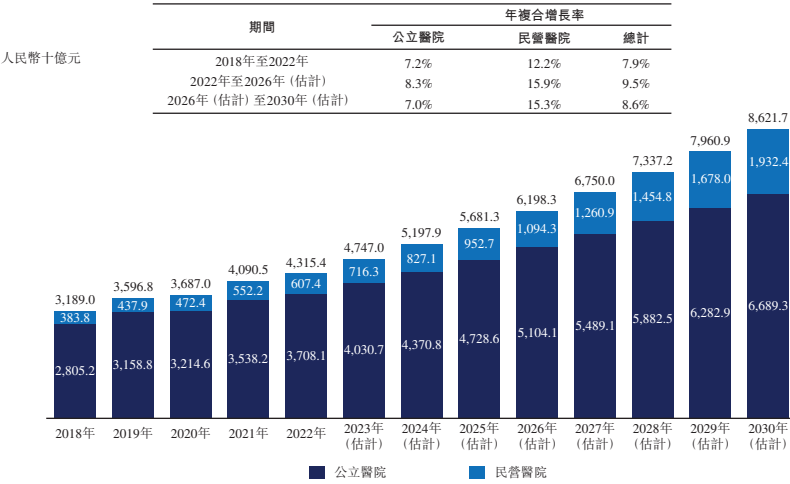
資料來源：國家衛健委、弗若斯特沙利文分析

行業概覽

中國民營醫院市場

根據中國衛生健康統計年鑒，中國醫院可根據所有權分為公立醫院及民營醫院。公立醫院為國有，而民營醫院由獨立公司或個人擁有。就中國所有醫院的收入而言，民營醫院的增長速度比公立醫院快。民營醫院的收入從2018年的人民幣3,838億元增加到2022年的人民幣6,074億元，年複合增長率為12.2%。同期，公立醫院的收入僅從人民幣28,052億元增加到人民幣37,081億元，年複合增長率為7.2%。據預測，民營醫院的收入將在2026年進一步增加到人民幣10,943億元，年複合增長率為15.9%，在2030年增加到人民幣19,324億元，年複合增長率為15.3%。

中國醫院收入，2018年至2030年（估計）



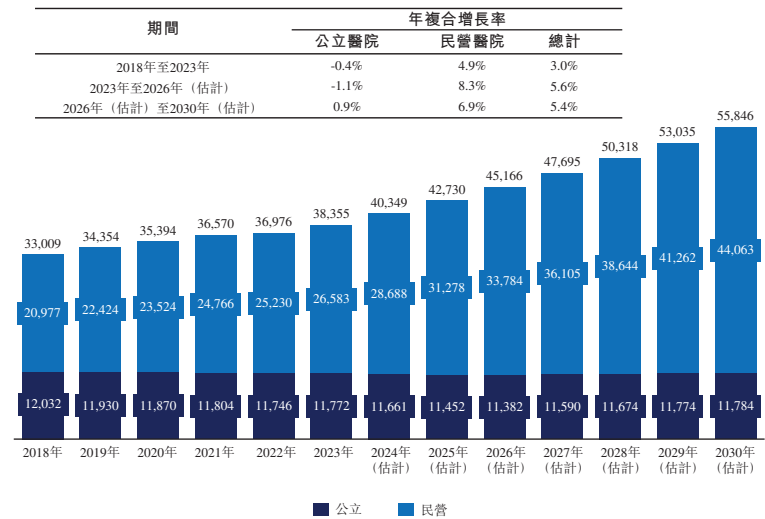
附註：民營醫院包括民營醫院及公私合營醫院。截至最後實際可行日期，若干數據尚未更新至2023年數據，因為官方來源，即《中國衛生健康統計年鑒》2024年版（載有2023年數據）尚未發佈。

資料來源：國家衛健委、弗若斯特沙利文分析

從2018年至2023年，中國醫院總數從33,009家增至38,355家，年複合增長率為3.0%。隨著中國醫療服務需求逐漸增長，醫院數量預計將從2023年增至2026年的45,166家，年複合增長率為5.6%。同時，民營醫院也經歷了快速增長，從2018年的20,977家增至2023年的26,583家，年複合增長率為8.3%，預計未來民營醫院的數量將繼續快速增長。然而，從2018年至2023年，公立醫院的數量有所減少，預計未來還會繼續減少。

行業概覽

中國醫院數量，2018年至2030年（估計）



附註：民營醫院包括民營醫院及公私合營醫院。截至最後實際可行日期，若干數據尚未更新至2024年數據，因為官方來源，即《中國衛生健康統計年鑒》2025年版（載有2024年數據）尚未發佈。

資料來源：國家衛健委、弗若斯特沙利文分析

中國公立醫院的數量呈不斷下跌趨勢的原因

近年來，國務院鼓勵社會資本參與公立醫院改革，導致中國公立醫院的數量呈不斷下跌趨勢。國務院等中國政府已出台《國務院辦公廳關於城市公立醫院綜合改革試點的指導意見》等文件，以促進中國公立醫院改革。該等支持政策推動公立醫院私有化，提高公立醫院的管理效率及公立醫院的醫療資源利用率。

公立與民營醫院之間的競爭

根據目前中國醫療服務行業環境及醫院患者就診組成情況，公立醫院是大多數患者的選擇，尤其是對於腫瘤等重大疾病及複雜手術；然而，公立醫院的醫療資源質量與患者人數之間存在嚴重的不平衡，因此，患者可在公立醫院獲得服務及治療通常有限。

由於人均可支配收入有所增加，且患者正尋求更優質的護理（如癌症篩查以及腫瘤治療及康復），選擇民營醫院的患者比例正在不斷增加，尤其是醫療資源匱乏的地區。

行業概覽

公立醫院每年的患者人數及就診人次較多。根據中國衛生健康統計年鑒，於2023年，中國民營醫院的就診人次為702百萬人，而同年中國公立醫院的就診人次為3,559百萬人。2023年中國公立醫院的就診人次佔總就診人次的83.5%，而同年民營醫院的就診人次僅佔同年總就診人次的16.5%。

由於各地區及醫療資源存在差異，不同地區的患者對同一疾病所花費的實際治療時間及費用大有不同，該情況並非由醫院為公立或民營決定。在民營及公立醫院通過基本醫療保險支付的藥物／服務治療費用的大部分屬於同一水平，其中包括大部分腫瘤藥物。然而，相較公立醫院，民營醫院定位於迎合不同患者群體的需求，為具有特殊需求的個人提供高端或定制化服務，以解決中國若干地區醫療資源分佈不均衡的問題。相較於公立醫院，民營醫院可自行設定醫療服務及若干藥物的費用。在醫療資源匱乏的地區，民營醫院亦不失為患者頗佳的選擇。

在腫瘤醫療服務方面，以中國所有癌症中發病率最高的肺癌為例，三級民營醫院的治療時間及費用均比三級公立醫院長／高。除原發性肺癌手術治療的每次住院費用外，二級民營醫院非手術治療的整體治療時間及每次住院費用均比同級別的公立醫院長／高。這主要是因為民營醫院能夠為腫瘤患者提供更好的治療環境（如充足的床位、個性化護理等）及更廣泛的腫瘤服務，包括但不限於早癌篩查、腫瘤康復等，以及對醫療服務的自主定價權更高。

行業概覽

下表載列按醫院分類劃分的截至2021年12月31日止年度原發性肺癌患者手術治療及非手術治療的平均治療時間及每次住院的平均費用。

醫院分類	截至2021年		截至2021年	
	截至2021年	12月31日止年度	截至2021年	12月31日止年度
	12月31日止年度	原發性肺癌患者	12月31日止年度	原發性肺癌患者
	原發性肺癌患者 (手術治療)的 平均治療時間	(手術治療)的 每次住院的平均 費用	原發性肺癌患者 (非手術治療)的 平均治療時間	(非手術治療)的 每次住院的平均 費用
	(天)	(人民幣元)	(天)	(人民幣元)
三級公立醫院	11.75	57,746	6.84	11,876
二級公立醫院	15.57	44,143	8.62	9,391
三級民營醫院	17.79	60,362	9.12	15,306
二級民營醫院	16.28	36,542	12.13	14,044

資料來源：國家衛健委。儘管所引用的行業數據乃基於2021年的數據，但該數據為目前國家衛健委發佈的最新官方數據。如原發性肺癌患者的平均治療時間及每次住院的平均費用等數據涉及全國多個醫療機構的複雜臨床數據收集及驗證工作。由於此類醫療統計數據具有專業性及複雜性，該等數字並非每年更新，而是按照國家統計週期定期發佈。

即使民營醫院有權自行定價，但對患者而言治療費用可能高於公立醫院，而對價格敏感的部分患者或負擔能力有限的患者在民營醫院接受治療後，可能會選擇到公立醫院接受治療。然而，基於目前民營腫瘤醫院為患者提供的內容更具個性化和質量更高的醫療服務，僅極少數需要只有部分公立腫瘤醫院可提供的前沿療法的患者，可能會選擇從民營醫院轉院至公立醫院。

腫瘤專科醫院及營利性醫院的醫院分類

腫瘤專科醫院

中國僅有二級及三級腫瘤醫院。二級及三級腫瘤醫院均應被理解為符合《醫療機構基本標準》設定的最低標準的醫院，該等標準包括但不限於醫院床位數目、科室設置、醫療專業人員數目、各類醫療設備數目及醫院管理的其他方面。

行業概覽

建造三級腫瘤醫院的重要標準主要包括：(i)床位數目：住院床位總數400張以上；及(ii)臨床科室：至少設有腫瘤外科、腫瘤內科、放射科、中西醫結合科及急診室。

建造二級腫瘤醫院的重要標準主要包括：(i)床位數目：住院床位總數100至399張；及(ii)臨床科室：至少設有腫瘤外科、腫瘤內科、腫瘤婦科、放射科、中西醫結合科、麻醉科、急診室及預防保健科。

營利性醫院

營利性醫院主要指可通過提供各項醫療服務獲利及投資者可自醫院盈利中獲得經濟回報的醫院。營利性醫院可自行決定價格，但列入政府藥品目錄的藥物收費不得高於價格上限。

中國腫瘤醫療服務市場

中國腫瘤醫療服務行業的特點

中國腫瘤醫療服務行業的主要特點包括以下幾點：

- **早癌篩查率低。**在中國，新的腫瘤患者數量一直在增加。癌症的治療效果與確診時間相關。如果腫瘤能及早發現，及時監測和治療，患者的五年生存率將大大提高。截至目前，中國的五年生存率僅約為40.5%，遠低於美國的約67.1%，主要是由於人們的防癌意識不足，早癌篩查率低。
- **癌症醫療資源的短缺和分佈不均。**中國癌症醫療資源分佈不均，優質醫療資源集中在一線城市，而二三線及其他低線城市的醫療資源相對匱乏。例如，發達城市的放療設備的數量和先進程度明顯高於欠發達城市。同時，與發達國家相比，中國的腫瘤醫療資源較為短缺。中國每一百萬人的放療機數量約為一至兩台，遠遠低於美國的水平。

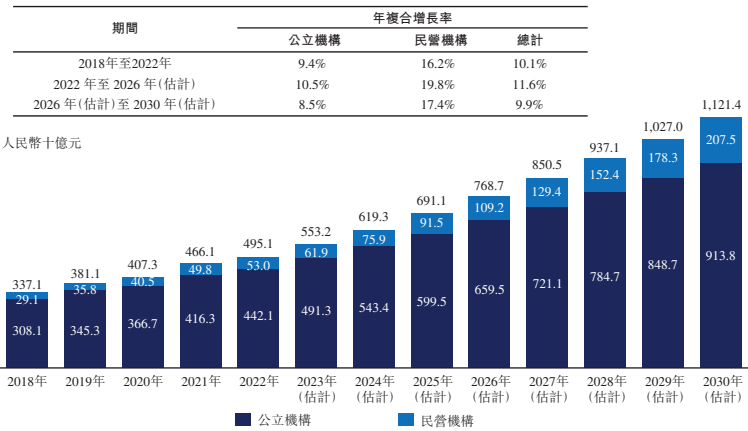
行業概覽

- **公立醫院更重視治療，輕視篩查和康復。**中國公立醫院通常承擔著更多的腫瘤醫療服務需求。然而，這些醫院主要關注腫瘤治療，但通常較少將醫療資源分配給癌症篩查和治療後的康復。這導致許多患者在腫瘤晚期才被診斷出來，錯過了最佳治療時機。另一方面，也缺乏專業人員和設施幫助腫瘤治療後的患者恢復身心健康，影響患者生活質量。
- **治療週期長，負擔重。**由於缺乏早癌篩查，許多腫瘤患者在癌症晚期才被診斷出來，治療通常更加複雜，需要更長的住院時間。此外，由於醫療資源分佈不均，患者通常需要轉到具備更好的治療設施和更熟練的醫療專業人員的其他城市的醫院，這導致更高的治療費用，並給患者帶來了沉重的經濟負擔。

市場增長

中國腫瘤醫療服務市場的市場規模(按收入計)由2018年的人民幣3,371億元增至2022年的人民幣4,951億元，年複合增長率為10.1%。隨著對腫瘤治療的需求不斷增長和可獲得性不斷提高，中國腫瘤醫療服務市場的市場規模(按收入計)預計於2026年將達到人民幣7,687億元，2022年至2026年的年複合增長率為11.6%。同時，中國民營腫瘤醫療服務市場的市場規模(按收入計)於2026年將達到人民幣1,092億元，2022年至2026年的年複合增長率為19.8%。中國腫瘤醫療服務市場的市場規模(按收入計)將由2026年的人民幣7,687億元繼續增加至2030年的人民幣11,214億元，而同期民營腫瘤醫療服務市場的市場規模將從人民幣1,092億元增加至人民幣2,075億元。

中國醫療機構的腫瘤服務收入，2018年至2030年（估計）



附註：民營機構包括民營機構及公私合營機構。截至最後實際可行日期，若干數據尚未更新至2023年數據，因為官方來源，即《中國衛生健康統計年鑒》2024年版（載有2023年數據）尚未發佈。

資料來源：國家衛健委、弗若斯特沙利文分析

行業概覽

腫瘤醫療服務市場的准入壁壘

希望進入腫瘤醫療服務市場的參與者面臨以下五大准入壁壘：

- **充足的資本。**希望進入腫瘤醫療服務行業的新進入者需要有足夠的資本。腫瘤檢測和治療通常需要高端精密的設備，這些設備需要花費數百萬甚至數千萬的資金。新進入者需要大量投資來購買診斷和治療設備。腫瘤醫院還需要聘請專業的醫生和護士，以提高治療水平，積累行業內的品牌知名度。

此外，腫瘤醫療機構需要保持持續的投資，以搭建其學術研究平台、培訓人員和建立推廣渠道。因此，新進入者從一開始就必須準備充足的資金，以支持其腫瘤醫療服務業務的運作。

- **經驗豐富的人才。**目前中國的腫瘤醫療服務人才匱乏，出於資源和職業發展等因素的考慮，人才仍然集中在公立醫院。此外，由於腫瘤治療往往需要多學科的專家，醫療機構還需要加強其他學科的建設，為患者的腫瘤治療提供支持。腫瘤醫療機構需要經過長期的研究期和臨床實踐，才能培養出高水平的醫療團隊。因此，新進入者在招聘和留存優秀人才方面將面臨困難。
- **品牌聲譽和客戶獲取。**癌症是一種可以導致死亡的嚴重疾病，因此腫瘤患者在選擇醫院時通常非常謹慎，醫生和醫院的聲譽是考慮的關鍵因素。醫院還需要較長時間建立起聲譽，之後才能擁有穩定的患者流量。對於新進入者來說，要在短時間內建立良好的品牌聲譽是很困難的。
- **開展放射治療的許可證。**出於安全和合規的考慮，癌症的放射治療需要高標準的醫院運營環境。中國國家衛生和計劃生育委員會頒佈的《放射診療管理規定》對開展放射治療的醫院提出了手術室、放療設備、醫務人員水平等方面的要求，並要求醫院必須獲得相關的許可證，如省級有關部門頒發的放射診療許可證。

行業概覽

於2018年5月，國家衛健委和國家藥監局在《關於印發大型醫用設備配置與使用管理辦法（試行）的通知》中引入了大型醫用設備配額。其表明中國大型醫用設備的配額是根據區域需求進行分配，比如直線加速器，這就加大了申請放射治療設備許可證的難度。

- **專業管理。**醫院管理在很多方面都具有挑戰性，包括但不限於財務規劃、客戶獲取、醫療器械供應和醫療專業團隊建設。因此，相關經驗豐富的管理團隊、行之有效的運營體系、高效的決策過程和遠大的願景對於醫院的成功至關重要。

中國的民營腫瘤專科醫院

在中國，民營腫瘤醫療機構一般由設有腫瘤科的民營綜合醫院和民營腫瘤專科醫院組成。許多民營綜合醫院將腫瘤科設置為重點科室，他們一般依靠提供個性化的綜合醫療服務來與公立醫院競爭。

民營腫瘤專科醫院的優勢

民營腫瘤專科醫院享有以下四大優勢：

- **靈活的管理體制和服務。**民營醫院最初是以企業的形式發展起來的，一般都像企業一樣進行管理，因此更容易適應市場的發展，可以根據患者的實際需求和醫療服務市場的變化，及時調整服務內容和價格。民營腫瘤專科醫院通常有較高的醫患比例，它們可以通過提供更快獲得醫療資源的渠道和高端的個性化護理來提升患者的治療體驗。
- **替代藥品和設備。**公立醫院往往提供由中標廠家生產的藥品，而公立醫院的醫生必須開出這些藥品，以滿足數量上的承諾。然而，民營腫瘤專科醫院的患者可以獲得公立醫院無法採購的藥品。同時，利用投資者提供的資金，一些民營腫瘤專科醫院可以配備更先進的大型腫瘤診斷和治療設備，如質子治療。

行業概覽

- **先進的腫瘤放射科醫生培訓體系。**公立醫院注重通過臨床輪崗和專業培訓等措施培養全科醫生。民營腫瘤專科醫院，在靈活的管理體制下運行，可以根據自身情況和市場環境建立合理的分配制度。例如，中國的一些民營腫瘤專科醫院從世界其他地區的頂級專科醫院引進先進的培訓體系，培訓其從事腫瘤放射治療的專業人員。
- **腫瘤全週期醫療服務。**完整的腫瘤全週期醫療服務通常涵蓋癌症篩查、腫瘤診斷、腫瘤治療及腫瘤康復。傳統公立醫院通常以腫瘤診斷及治療為主，但缺乏癌症篩查及腫瘤康復資源及設施。民營醫院在管理制度及科室安排上更加靈活，能夠滿足癌症篩查及腫瘤康復的需求缺口。例如，部分民營醫療集團（包括本集團）正在構建涵蓋癌症篩查到腫瘤康復服務方方面面的腫瘤全週期醫療服務，為腫瘤患者提供一站式定制服務。

增長動力

中國的民營腫瘤醫療服務市場中的民營腫瘤專科醫院可能從以下五個主要增長動力中受益：

- **腫瘤患者不斷增加，市場需求巨大。**預計老齡化趨勢的加速、預期壽命的延長和慢性病的流行將進一步增加中國醫療服務的需求。癌症的新發病例從2018年的430萬例增加到2023年的490萬例，年複合增長率為2.2%。對腫瘤醫療服務的巨大需求，源於腫瘤患者數量的不斷增加。

然而，中國的腫瘤醫療資源仍然供不應求，床位使用也長期維持在超負荷水平。腫瘤醫療服務需求的不斷釋放，將促使更多的社會資金和醫療資源進入市場，從而促進腫瘤醫療服務市場的發展。

- **腫瘤醫療資源分佈不均。**中國腫瘤醫療服務市場存在著醫療資源短缺、地域分佈不均的問題。中國目前的腫瘤醫療資源主要集中在一、二線城市，而三線及其他人口多、患者多的城市的醫療資源卻很匱乏。

行業概覽

很多患者只能到一、二線城市就醫，導致大醫院人滿為患，給患者帶來不便。隨著腫瘤醫療服務市場不斷獲得社會資本的投資，非一線城市市場將能夠獲得更多的資金和資源，滿足不斷增長的醫療服務需求，從而帶動腫瘤醫療服務市場的快速發展。

- **技術的不斷進步。**隨著科學技術的發展，出現了許多新的腫瘤治療技術。這種發展導致了更多個性化和精確的治療方案的產生，可以根據患者的特點進行量身定制，提高五年生存率。以放療技術為例，近年來，放療採用了計算機技術和醫學影像技術，實現了對腫瘤更精確的打擊，在殺死腫瘤細胞的同時更好地保護人體正常組織。技術的不斷進步將促進中國腫瘤醫療服務市場的快速發展。
- **居民收入水平不斷提高，醫保覆蓋面不斷擴大。**根據中國國家統計局的數據，中國的人均可支配收入由2018年的人民幣28,228元增至2023年的人民幣39,218元，年複合增長率為6.8%。隨著收入水平的不斷提高，更多患者有能力承擔腫瘤診斷和治療的費用。同時，伴隨著商業醫療保險的快速發展，醫保覆蓋面也進一步擴大。商業保險公司開始對癌症等重大疾病給予更多關注，並推出了大量的新險種。醫保覆蓋面的擴大將進一步提高中國患者的負擔能力。
- **中國政府制定的激勵政策。**自2009年起，中國政府出台了大量鼓勵社會力量關注專科醫療服務的政策，這些政策在腫瘤等專科領域形成了一批優質品牌醫療服務機構。該等激勵政策包括但不限於(i) 2015年6月，國務院發佈《關於促進社會辦醫加快發展若干政策措施的通知》，支持社會舉辦非營利性醫療機構。鼓勵民辦醫療機構通過股權融資、項目融資等方式籌集開辦費和發展資金；(ii) 2018年8月，國家衛生健康委員會和國家中醫藥管理局發佈《關於進一步加強基本醫療保險異地就醫監管的通知》，將民營醫療機構納入醫療聯合體；(iii) 2022年1月，國家衛生健康委員會發佈《國家

行業概覽

衛生健康委員會關於印發醫療機構設置規劃指導原則（2021-2025年）的通知》，鼓勵民營醫療機構滿足各層次醫療服務需求；及(iv) 2022年12月，國務院發佈《擴大內需策略規劃綱要（2022-2035年）》，鼓勵發展民營專科醫院及其他細分醫療服務。詳情請參閱本文件「監管概覽」。隨著這些政策的實施，中國民營腫瘤專科醫院的數量已經從2009年的42家增加到2022年的78家，日後預計將繼續增加。隨著未來更多激勵政策的推出，民營腫瘤醫療服務市場預計將實現快速增長。

未來趨勢

中國民營腫瘤醫療服務市場中的民營腫瘤專科醫院可能面臨以下五個主要的未來趨勢：

- **民營醫院發揮更重要的作用。**目前，公立醫院在腫瘤醫療服務市場上仍佔主導地位，但由於患者數量不斷增加，公立醫院往往人滿為患，難以滿足現有需求。民營醫院具備管理機制靈活和服務質量較高的優勢。隨著中國政府實施的激勵政策和醫療服務水平的持續提高，預計越來越多的患者將轉向民營機構進行診斷和治療。
- **多學科治療模式的普及。**腫瘤治療可能相當複雜，單學科治療療法根本無法滿足複雜腫瘤患者的治療需求。而多學科治療模式，通過由任意相關學科的醫生組成固定工作小組，可以提出更適合腫瘤患者的更系統、更全面的療法。

鑒於中國政府將實施更多支持多學科治療的政策，以及醫院將以更先進和成熟的方式進行多學科治療，預計多學科治療在未來將變得更加普及。

- **癌症疾病的全週期管理。**全週期管理可以使患者的治療和整體健康管理效益最大化，從而引起進一步關注並付諸實施。此外，醫療機構也可以應用所收集的數據來提高治療的效率和準確性。

行業概覽

- **癌症早篩產生的患者流量。**隨著人們健康意識的不斷提高和癌症篩查技術的發展，早篩服務在高危和健康人群中的滲透率將持續提高。預計那些擁有綜合醫療資源和癌症診斷級篩查能力的機構將能夠通過提供癌症篩查服務產生穩定和持續的患者流量。
- **競爭優勢不斷擴大。**腫瘤相關學科通常具有較強的盈利能力，因此吸引了社會資本的關注。隨著中國政府的現行政策調整，民營腫瘤機構腫瘤相關的大型醫療儀器配置方面的政策逐漸寬鬆，結合資本的快速湧入，民營醫院能夠比公立醫院更快地配備先進的診斷和治療設備。此外，由於民營醫院在薪資設定上更具有優勢，醫療人才更願意到民營醫院工作。

癌症篩查

癌症篩查是對高危人群使用的臨床測試。如果能在早期或癌前階段發現風險，就可以預防癌症或增加治癒的概率。因此，有效的癌症篩查測試提供了臨床價值、經濟價值和社會價值。當癌症在早期階段被診出或在癌前階段被發現時，腫瘤治療的費用通常較低。癌症晚期診出會導致明顯更高的治療費用和較高的死亡率，可能導致巨大的經濟和社會負擔。癌症的早期診出一般可以選擇手術切除而不是藥物治療，或者使用標準的一線藥物而不是更昂貴的實驗性治療方案。通過癌症篩查發現的癌前病變一般可以通過手術切除，從而完全防止癌症的發生。

癌症篩查與較高生存率的普遍關聯關係已經取得廣泛認同。中國的早癌篩查率仍然很低，這也是中國總體五年生存率（約為40.5%）遠遠落後美國（約為67.1%）等國家的原因之一。

有證據表明，癌症篩查能有效提高五年生存率。例如，對於結腸癌、宮頸癌和乳腺癌，早期的五年相對生存率超過80%，而對於所有選定的癌症類型，晚期的五年相對生存率與早期相比明顯下降。

癌症篩查服務一般由四類機構提供，即早癌篩查與防治中心、民營體檢機構、民營醫院體檢中心和公立醫院體檢中心，它們各有特點。有關其差異的詳情，請參閱本

行業概覽

文件「業務－我們的競爭優勢－區別於競爭對手的早癌篩查業務領域的獨有優勢，有利於進一步鞏固市場地位及擴大市場份額－早癌篩查業務的專業性」。

機構類型	是否提供 診斷級服務	目標顧客	是否提供 綜合醫療		
			報告分析服務	醫療資源	顧客統一數據庫
早癌篩查 與防治中心	是，可直接提供腫瘤專科分析報告，並可以將顧客引導至腫瘤專科醫院進行後續治療	面臨高風險腫瘤影響因素的健康人群及高度關注腫瘤的低風險健康人群	是，詳細且專業的醫療報告分析服務	腫瘤專科醫院 優質醫療資源	在患者同意的基礎上，通過不同中心的統一數據庫實現早癌篩查數據橫向關聯
民營體檢機構	否，只能為患者提供尋求專家進一步會診的基本建議，潛在顧客需去醫院確認	通常限於進行體檢的顧客	通常提供予高價值顧客，多數醫療報告是對全身體檢結果的解讀	專業水平參差不齊	連鎖體檢中心通過統一數據庫實現數據橫向關聯
民營醫院 體檢中心	否，未對早癌篩查制定標準，顧客需親臨醫院腫瘤科室進行確診	通常限於進行體檢的顧客	通常提供予高價值顧客	專業水平參差不齊	不同醫院間通常不會共享

行 業 概 覽

機構類型	是否提供 診斷級服務	目標顧客	是否提供 綜合醫療		
			報告分析服務	醫療資源	顧客統一數據庫
公立醫院 體檢中心	否，只能提供解讀及尋求專家進一步會診的基本建議，顧客需親臨醫院腫瘤科室進行確診	通常限於進行體檢的顧客	由於人員不足，服務水平有限，體檢中心雖然通常有醫院提供支持，也只能提供各類體檢項目。公立醫院普遍重治療輕篩查，因此公立醫院的體檢中心不會主動幫助患者直接與醫院腫瘤科進行專業對接(如協助掛號等服務)	醫療專業人員可靠	同一地區的部分醫院間通常會共享

資料來源：弗若斯特沙利文分析

事實上，從2017年到2022年，中國的預防保健就診人次整體上處於上升趨勢。這個數字從2017年的4.061億增加到2022年的5.027億，年複合增長率為4.4%。在癌症篩查市場方面，民營醫療機構癌症篩查收入由2018年的人民幣8億元增加至2023年的人民幣32億元。

行業概覽

中國民營醫療機構的癌症篩查服務

2018年至2023年，中國民營醫療機構的癌症篩查服務收入以30.4%的年複合增長率增長，將該收入金額從2018年的人民幣8億元推高到2023年的人民幣32億元。隨著《健康中國行動—癌症防治實施方案（2019-2022年）》等推動早癌篩查的優惠政策的發佈及人們越來越意識到早癌篩查的益處，加上早癌篩查中心等新型癌症篩查機構的設立及擴張，預計從2024年到2027年，中國民營醫療機構的癌症篩查服務收入將高速增长，2027年達到人民幣111億元，年複合增長率為34.5%，2030年達到人民幣222億元，年複合增長率為26.2%。

截至2023年12月31日，在中國所有民營腫瘤醫療集團中，按早癌篩查中心數量計，我們排名第一。於2023年年底，除太原市萬柏林區和平社區衛生服務中心外，我們體系內的所有醫院均已建立早癌篩查中心。

在中國所有民營腫瘤醫療集團中，按2023年癌症篩查收入計，我們排名第三。

2023年中國自有醫院癌症篩查*收入排名

排名	公司	癌症篩查收入 (人民幣百萬元)
1	公司A ⁽¹⁾	98.6
2	公司B ⁽²⁾	67.6
3	本集團	24.2
4	公司C ⁽³⁾	18.3
5	公司D ⁽⁴⁾	17.7
6	公司E ⁽⁵⁾	14.3

* 癌症篩查服務包括早癌篩查服務及診斷服務。

附註：

(1) 公司A成立於2009年，是一家總部位於上海的腫瘤醫療服務供應商，主要在中國二線及／或以下城市擁有自營及托管醫院。公司A是一家在香港聯交所上市的公眾公司。

(2) 公司B成立於1992年，是一家主要專注於神經外科、腫瘤治療及高端綜合醫療服務的醫療服務供應商，在中國擁有綜合醫院及專科醫院。公司B是一家總部位於上海的私營公司，在中國擁有約2,400名僱員。

行業概覽

- (3) 公司C成立於2008年，是一家總部位於北京的腫瘤醫療服務供應商，為腫瘤患者及第三方醫療機構提供服務。公司C是一家在香港聯交所上市的公眾公司。
- (4) 公司D成立於1998年，是一家放療設備及腫瘤醫療服務供應商，在中國擁有自營及托管醫院。公司D是一家在深圳證券交易所上市的公眾公司。公司D總部位於青島，在中國擁有約2,098名僱員。
- (5) 公司E成立於2014年，是一家具有上市公司投資背景的大型腫瘤連鎖醫院。公司E現有1,000多名僱員，總部位於湖南省長沙市。

資料來源：弗若斯特沙利文分析

癌症的主要治療方法概述

癌症的主要治療方法有六種，其中包括：

- **手術**：外科醫生從患者體內切除癌症的過程；
- **微創介入治療**：一種腫瘤治療方法，包括限制所需切口大小的手術技術，從而減少傷口癒合時間、相關疼痛及感染風險；
- **放射治療**：一種使用高劑量的輻射來殺死癌細胞和縮小腫瘤的腫瘤治療方法；
- **化療**：一類使用一種或多種抗癌細胞毒性藥物的腫瘤治療方法；
- **靶向治療**：一種靶向促進癌細胞生長、分裂和擴散的癌細胞變化的腫瘤治療方法；及
- **免疫療法**：一種應用生物製劑誘導患者自身的免疫系統來對抗癌症的腫瘤治療方法。

中國民營醫療機構的腫瘤康復服務

2018年至2023年，中國民營醫療機構的腫瘤康復服務收入以25.9%的年複合增長率增長，將該收入金額從2018年的人民幣8億元推高到2023年的人民幣25億元。隨著《關於印發加快推進康復醫療工作發展意見的通知》等優惠政策的實施、居民收入水平不斷提升及醫療保險的覆蓋範圍不斷擴大，預計從2024年到2027年，中國民營醫

行業概覽

療機構的腫瘤康復服務收入將高速增長，2027年達到人民幣86億元，年複合增長率為39.0%，2030年進一步達到人民幣187億元，年複合增長率為29.5%。

在中國所有民營腫瘤醫療集團中，2023年我們在腫瘤康復收入方面排名第四。

2023年中國自有醫院腫瘤康復收入排名

排名	公司	腫瘤康復收入 (人民幣百萬元)
1	公司B	123.6
2	公司A	78.6
3	公司D	44.6
4	本集團	21.4
5	公司C	13.5
6	公司E	9.8

資料來源：弗若斯特沙利文分析

競爭格局

中國民營腫瘤醫療服務市場相當分散，就2023年收入而言，市場前六名參與者的佔比僅為7.0%。在中國所有民營腫瘤醫療集團中，按2023年收入計，我們排名第四。

2023年中國自有醫院腫瘤總收入排名

排名	公司	腫瘤收入總額 (人民幣百萬元)	民營醫療機構腫瘤 收入市場份額
1	公司A	1,778.4	2.8%
2	公司B	1,344.0	2.1%
3	公司D	505.6	0.8%
4	本集團	345.0	0.6%
5	公司C	320.0	0.5%
6	公司E	150.0	0.2%

資料來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

截至2023年12月31日止年度，在中國所有民營腫瘤醫療集團中，我們的胃腸鏡檢查病例數排名第一。截至2023年12月31日止年度，我們體系內的醫院的胃腸鏡檢查病例總數超過30,000例。

在中國所有民營腫瘤醫療集團中，2023年我們在提供腫瘤服務的自有醫院數量方面排名第三。

2023年中國提供腫瘤服務的自有醫院數量排名

排名	公司	提供腫瘤服務的自有*醫院數量
1	公司A	15
2	公司B	9
3	本集團	6
4	公司E	4
5	公司C	3
5	公司D	3

資料來源：弗若斯特沙利文分析

* 如果集團擁有其50%以上的股權，則該機構被認為是自有機構

中國保健品經銷市場

中國的醫療保健品經銷市場是指向醫療機構、零售藥房、其他經銷商及製造商銷售藥品及其他醫療保健品，主要包括西藥、中藥、醫療器械及耗材等。市場競爭激烈，中國的主要行業參與者佔有相當大的市場份額。於2023年，來自前四大行業頭部參與者的主要收入佔中國整個醫療保健品經銷市場的40%以上。而中小型企業分享剩餘市場份額，呈現出分散的市場格局。市場總規模由2017年的人民幣20,016億元增至2023年的人民幣29,540億元，年複合增長率為6.7%，預計2030年市場總規模將達到人民幣51,376億元，2023年至2030年的年複合增長率為8.2%。