

行業概覽

本節及本文件其他各節所載的資料及統計數字摘錄自我們委託並由弗若斯特沙利文編製的報告以及各種官方政府刊物及其他公開刊物。來自政府官方來源的資料未經我們、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]或我們或彼等各自的董事、顧問、高級職員、僱員或其代理人或參與[編纂]的任何其他人士或各方獨立核實，概不就其準確性、可靠性或完整性發表任何聲明。

資料來源及可靠性

就[編纂]而言，我們已委聘獨立市場研究顧問弗若斯特沙利文對我們經營所在行業進行分析並編製行業報告，佣金費用為人民幣550,000元。弗若斯特沙利文於1961年成立，為一家獨立的全球諮詢公司，就廣泛行業進行行業研究及編製行業報告及其他服務。本文件所披露來自弗若斯特沙利文的資料乃摘錄自經其同意的弗若斯特沙利文報告。

在編製及準備弗若斯特沙利文報告時，弗若斯特沙利文採用以下主要方法，以收集多個來源、驗證所收集的數據及信息，並與其他受訪者的信息和表達進行交叉核對：(i)詳細主要研究，包括與領先的行業參與者和行業專家討論行業現狀；及(ii)二次研究，其涉及審閱已發佈的來源，包括市場參與者的報告、獨立研究報告及基於弗若斯特沙利文自有研究數據庫的數據。

弗若斯特沙利文報告中的市場預測主要基於以下假設：(i)中國經濟預計在未來十年保持平穩增長；(ii)中國的社會、經濟及政治環境預期於預測期內保持穩定；及(iii)市場驅動因素，如利好監管政策的穩定發展、升級及激活的消費意願及口腔護理意識不斷提高、口腔疾病患病率增加、民營口腔醫療服務提供商在行業中扮演越來越重要的角色等。特別是，預計總市場規模是根據歷史數據分析（並對照宏觀經濟數據）及特定相關行業驅動因素估計得出。

行業概覽

董事確認

經作出合理查詢後，董事確認，據彼等所知，自報告日期以來，弗若斯特沙利文報告所述的市場資料並無發生任何不利變動，可能限制、違背或影響本文件所載資料。

中國口腔醫療服務市場

中國口腔醫療服務市場概覽

口腔醫療服務指口腔醫療服務提供商為維持口腔健康而提供的服務，主要包括(i)綜合牙科診療服務、(ii)口腔種植服務及(iii)口腔正畸服務。

- **綜合牙科診療服務。**綜合牙科診療服務一般涵蓋牙齒預防護理、定期牙科治療及牙齒修復服務。牙齒預防護理通常包括牙齒清潔、軟組織檢查及篩查口腔疾病或潛在問題。定期牙科治療主要集中於檢查、診斷及治療口面部區域的疾病，包括補牙、根管治療等。牙齒修復服務專注於恢復缺失牙齒結構的功能、完整性及形態，主要包括以牙冠或可拆卸假牙修復受損牙齒。
- **口腔種植服務。**口腔種植服務主要涉及於確定必須拔除天然牙齒時將義齒永久植入骨組織中。對需要換牙的客戶而言，口腔種植服務已成為更持久的選擇，因為換牙不會像假牙那樣打滑、產生噪音或造成骨骼損傷。
- **口腔正畸服務。**口腔正畸服務主要集中於通過不同類型的牙套預防、診斷及治療咬合不正以及發育中或成熟的口面部結構的骨骼異常。口腔正畸服務旨在解決牙齒排列不齊以及頷骨關係不對稱的問題。

行業概覽

中國口腔醫療服務市場參與者

口腔醫療機構是中國口腔醫療服務市場的主要參與者。根據《醫療機構執業許可證》列明的性質，口腔醫療機構通常分為口腔醫院、口腔門診部及口腔診所。下表載列該三類口腔醫療機構在適用監管規定及準則下的主要區別：

	口腔醫院*	口腔門診部	口腔診所
牙椅	20至59張牙椅 15至49張床位	≥4張牙椅	≥1張牙椅
科室	臨床科室：至少設有口腔內科、口腔頰面外科、口腔修復科、口腔預防保健組、口腔急診室； 醫技科室：至少設有以下科室：藥房、檢驗科、放射科、消毒供應室、病歷室	不設分科。進行口腔內科、口腔外科及口腔修復科的診斷和治療 專人負責藥劑、化驗（檢驗中心有統一安排的可不要求）、放射、消毒供應	不設分科
醫療專業人員	每張牙椅設有≥1.03名醫療專業人員；≥2名位列副主任牙醫或以上級別的牙醫；每個科室設有≥1名牙醫；牙醫與護理人員的比例為≥1:1.5；口腔修復科醫師與牙科技術員的比例應為1:1	每張牙椅設有≥1.03名醫療專業人員；≥2名牙醫，其中一名位列主治牙醫或以上級別；就設有超過四張牙椅的口腔門診部而言，每增設4張牙椅便增設≥1名牙醫；牙醫與護理人員的比例為≥1:1	設有≥1名至少五年執業經驗的牙醫；每增設2張牙椅便增設≥1名牙醫；就設有超過4張牙椅的口腔診所而言，設有≥1名位列主治牙醫或以上級別的牙醫

行 業 概 覽

	口腔醫院*	口腔門診部	口腔診所
規模	每張牙椅的面積為≥30平方米；治療室內每張牙椅的可用淨面積為≥6平方米	每張牙椅的面積為≥30平方米；治療室內每張牙椅的可用淨面積為≥6平方米	就設有1張牙椅的口腔診所而言，面積為≥30平方米；就設有超過2張牙椅的口腔診所而言，每張牙椅的面積為≥25平方米；治療室內每張牙椅的可用淨面積為≥9平方米

附註：

* 針對二級口腔醫院的主要監管要求及標準。根據中國的適用法律法規，三級口腔醫院通常需要遵守更高的要求及標準，主要包括更多數量的牙椅及床位（≥60張牙椅及≥50個床位）、更大的經營規模（每張牙椅的面積為≥40平方米及每張床位的面積為≥60平方米）以及更全面的需配備高級職稱牙醫的科室範圍。

根據適用的中國法律及法規，獲得有關分類並非口腔醫療機構的強制性規定。實際上，若干地區（如湖北省及湖南省）的相關政府部門亦允許未分類的口腔醫療醫院（尚未指定官方等級）開始運營。郴州醫院於2022年4月取得醫療機構執業許可證，並根據適用的當地法律及法規獲得口腔醫院的資質。根據郴州醫院的醫療機構執業許可證，其擁有20張牙椅及6張牙科床位，大幅超出了口腔門診部的標準要求。我們預期日後會根據實際業務需要，為該口腔醫院申請分類。

下表載列公立口腔醫療機構與我們的民營口腔醫療機構的比較。

機構類型	公立口腔醫療機構*	我們的民營口腔醫療機構
定價標準	政府指導價為主，靈活度略遜	具備差異化配套的市場導向定價
服務範圍	口腔疾病綜合治療，包括複雜疾病及住院服務	日常口腔醫療護理及常見口腔疾病的治療、口腔種植服務、口腔正畸服務、兒科牙科診療等
服務體驗	輪候掛號、治療及繳費的時間較長	在舒適的環境透過私人護理提供無縫、便捷及定制的服務體驗
比較優勢	具備處理複雜個案的經驗及豐富的專家資源	以直營連鎖模式提供以客戶為中心的服務、設有先進的醫療設備及進行有組織的資源配置

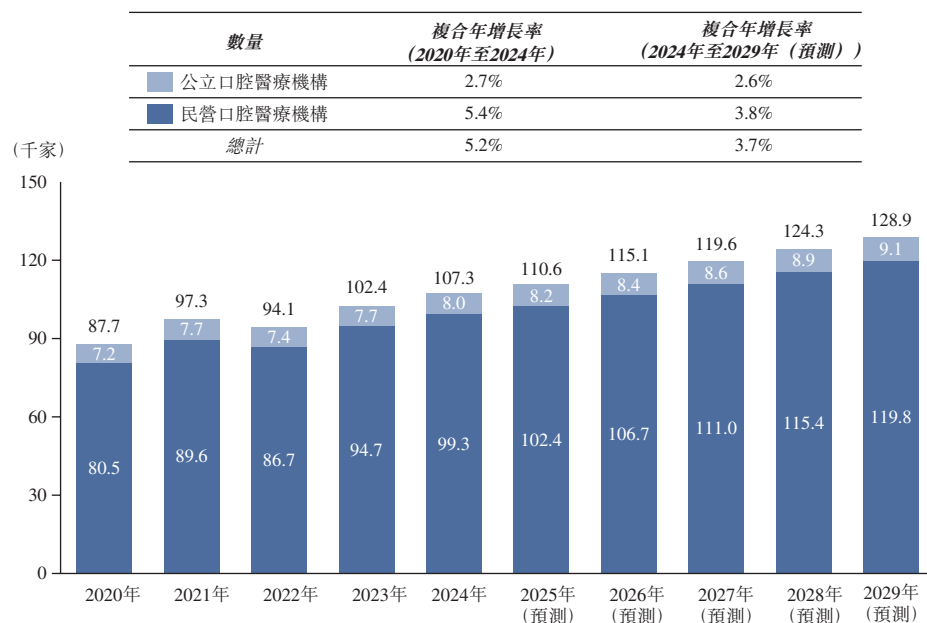
附註：

* 包括公立綜合醫院口腔科及公立口腔醫院。

行業概覽

隨著口腔疾病患病率不斷增加及口腔護理意識不斷提高，中國口腔醫療機構的數目預期將從截至2024年12月31日的107.3千家增加至截至2029年12月31日的128.9千家，複合年增長率為3.7%，其中民營口腔醫療機構的數目預期由截至2024年12月31日的99.3千家增加至截至2029年12月31日的119.8千家，複合年增長率為3.8%，而公立口腔醫療機構的數目預期由截至2024年12月31日的8.0千家增加至截至2029年12月31日的9.1千家，複合年增長率為2.6%。從2024年至2029年，民營口腔醫療機構預計將在中國保持重要地位，佔全國口腔醫療機構總數92%以上。下圖載列2020年至2029年中國口腔醫療機構的歷史及預測數量。

2020年至2029年（預測）中國口腔醫療服務機構數量



資料來源：弗若斯特沙利文分析

客戶一般通過第三方平台以線上支付方式、現金或銀行卡向口腔醫療服務機構付款。此外，客戶可選擇利用基本醫療保險制度支付在醫保定點醫療機構的開支。就中國的民營口腔醫療服務機構而言，基本醫療保險制度的結算金額一般佔結算總金額的不足15%。在湖北省及湖南省，超過80%的綜合牙科診療服務以及絕大部分的種植及口腔正畸服務並沒有基本醫療保險制度涵蓋。

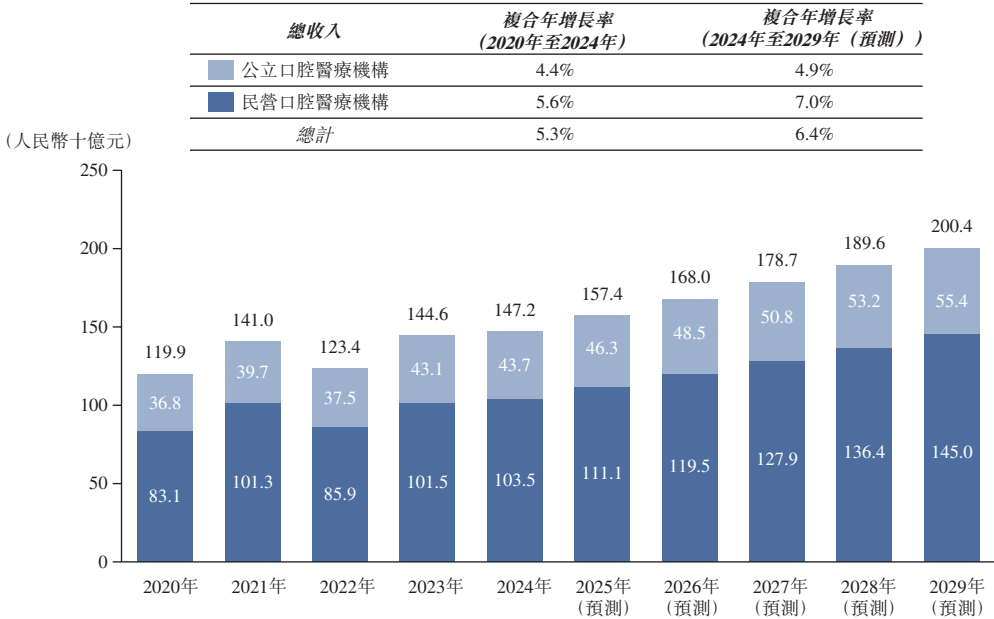
近年來，中國政府不斷擴大基本醫療保險制度範圍，以提高醫療服務的可及性，減輕患者的經濟負擔。截至最後實際可行日期，在中國民營口腔醫療服務市場，民營和公立醫保定點醫療機構的數量分別約為32.0千家及8.0千家。

行業概覽

中國口腔醫療服務市場的市場規模

按中國口腔醫療服務提供商產生的總收入計，於2020年至2024年，中國口腔醫療服務市場的市場規模由於2020年COVID-19疫情爆發及其後COVID-19高度傳播變種廣泛散播而波動。儘管2020年及2022年因COVID-19疫情而下降，中國口腔醫療服務市場的市場規模整體上由2020年的人民幣1,199億元增加至2024年的人民幣1,472億元。由於疫情後的經濟復甦較預期慢，中國口腔醫療服務市場的市場規模估計增長將放緩。然而，從長期來看，在2024年出台的《關於促進服務消費高質量發展的意見》和《關於打造消費新場景培育消費新增長點的措施》等鼓勵消費和提高中國居民購買力的利好政策的推動下，預期中國口腔醫療服務市場的市場規模將於2029年達到人民幣2,004億元，於2024年至2029年按複合年增長率6.4%增長。特別是，預期2029年中國民營口腔醫療服務提供商產生的總收入將達到人民幣1,450億元，即2024年至2029年的複合年增長率為7.0%。相比之下，中國公立口腔醫療服務提供商產生的總收入於2024年至2029年預計以4.9%較溫和的複合年增長率增長，至2029年將達到人民幣554億元。下圖載列2020年至2029年中國口腔醫療服務市場的歷史及預測市場規模。

2020年至2029年（預測）中國口腔醫療服務市場的市場規模



資料來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

中國口腔醫療服務市場的市場驅動因素

中國口腔醫療服務市場主要受以下關鍵因素推動：

- **政府的利好政策。**中國政府出台了一系列利好政策，以推動中國口腔醫療服務市場的發展。例如，國家衛健委於2019年發佈《健康口腔行動方案（2019年－2025年）》，提倡口腔醫療服務市場的高質量發展，並鼓勵民營口腔醫療服務提供商參與口腔疾病的預防及治療。國務院於2022年發佈《「十四五」國民健康計劃》，推動慢性疾病的全面預防及控制，重點為常見的口腔疾病。這些政策的頒佈表明，中國政府對口腔健康高度重視，從而促進了中國口腔醫療服務市場的發展；
- **口腔疾病患病率增加。**中國的口腔疾病患病率（即特定時期口腔疾病病例佔總人口的比例）一直上升。根據國家衛計委於2007年及2017年進行的第三次及第四次全國口腔健康流行病學調查顯示，中國口腔疾病的整體患病率超過90%。中國的口腔疾病案例數量由2020年的638.2百萬宗按複合年增長率4.4%增加至2024年的757.7百萬宗。近年來，飲食模式改變及日常糖攝取量過多推高了口腔疾病的風險。中國煙草及酒精的零售總額由2020年的人民幣4,124億元按複合年增長率9.4%增加至2024年的人民幣5,899億元。此外，中國食品及飲料的糖消耗量由2020年的8.1百萬噸按複合年增長率2.7%增加至2024年的9.0百萬噸。此外，長期處於高壓可能削弱免疫系統，並增加口腔疾病的風險。同時，隨著年齡增長，牙齒的自然修復能力亦呈下降趨勢，因此老年人群更容易因生理老化而出現一系列口腔問題。因此，中國口腔疾病的患病率進一步上升，截至2024年12月31日超過95%。口腔疾病案例和發病率增加帶動中國對口腔醫療服務的強勁需求；
- **口腔健康意識的提升。**隨著口腔健康知識的長期普及，顧客更關注日常口腔護理及定期牙科檢查，並願意為優質的口腔醫療服務支付更高的費用。此外，年輕父母及教育機構越來越重視兒童口腔健康，並持續從小培養孩子的口腔健康意識。對口腔健康意識的提升持續驅動中國口腔醫療服務市場的發展；及

行業概覽

- **民營口腔醫療服務提供商發揮越來越重要的作用。**中國政府已頒佈一系列政策鼓勵社會資本參與提供醫療服務並促進民營醫療機構的發展，旨在優化醫療資源配置及與公立醫療機構的角色互補。舉例而言，於2013年，國家衛健委頒佈《關於加快發展社會辦醫的若干意見》，鼓勵社會資本舉辦高水平及大型醫療機構。於2022年，國務院頒佈《「十四五」國民健康規劃》，促進社會經營的醫療機構持續規範發展。此外，於2024年，國務院頒佈《深化醫藥衛生體制改革2024年重點工作任務》，促進及規範民營醫療機構發展。受惠於該等政策，民營口腔醫療服務提供商（尤其是以社區為中心的口腔醫療機構）所扮演的角色日益重要，且中國的民營口腔醫療服務市場近年增長迅速。截至2024年12月31日，民營口腔醫療機構數量佔中國口腔醫療機構總數約92.5%。此外，於2024年，民營口腔醫療服務提供商產生的收入佔中國口腔醫療服務提供商產生的總收入的約70.3%。與公立口腔醫療服務提供商相比，民營口腔醫療服務提供商通常在舒適的環境中、以先進的技術及個人化的護理提供廣泛的口腔醫療服務。民營口腔醫療服務提供商透過提供多樣化的預約渠道及服務選擇在治療口腔疾病的同時，迎合顧客的喜好。憑藉高度的決策靈活性，民營口腔醫療服務提供商更容易引入先進的口腔醫療技術及設備，以提高服務能力。民營口腔醫療服務提供商擁有高素質的專業人才及先進的醫療設備，可提供個性化服務並改善客戶體驗。

中國口腔醫療服務市場的未來機遇

中國口腔醫療服務市場面臨以下主要機遇：

- **頒佈規範化發展的政策。**中國政府頒佈了一系列標準及法規，包括醫療服務質量標準、醫療設備及材料安全標準，以及醫療專業人員的職業資格要求，以促進中國口腔醫療服務市場的規範化發展。例如，國家衛健委與其他三個部門於2023年聯合發佈《關於進一步推進口腔醫療服務和保障管理工作的通知》，強調口腔疾病診斷及治療的標準化。此外，口腔醫療服務市場的規範發展有利於口腔醫療服務定價的透明化，一方面提高口腔醫療服

行業概覽

務的可及性和滲透率，另一方面加速淘汰缺乏規模經濟和足夠運營能力的小型口腔醫療服務提供商。隨著中國口腔醫療服務市場的標準化，領先的口腔醫療服務提供商通過利用其標準化的服務流程及營運規範、及規模經濟獲得了競爭優勢，從而進一步促進行業整合；

- **直營連鎖模式。**近年來，客戶越來越重視口腔醫療服務提供商的服務體驗、服務便利性、服務質量及品牌聲譽。隨著標準化管理體系建立，直營連鎖模式可以實現連貫的診斷及治療流程、一致的服務標準及統一的品牌形象，為客戶在所有網絡內的口腔醫療機構提供可靠和專業的服務。此外，標準化的直營連鎖模式有助口腔醫療服務快速擴展，達致廣泛覆蓋及深入滲透，從而實現規模經濟及競爭力提升。截至2024年12月31日，僅有約3%的口腔醫療機構根據連鎖模式營運，導致市場分散，參與者眾多，缺乏標準化。直營連鎖模式的市場參與者可以輕鬆擴大業務規模，增加市場份額，有利於市場整合；
- **社區口腔醫療服務需求的增長。**作為中國醫療服務系統的重要部分，社區醫療服務為居民提供基本醫療護理及便利醫療服務。民營社區醫療服務指由位於或鄰近社區的民營醫療機構提供的社區醫療服務，涵蓋廣泛醫療服務種類以應付居民的共同醫療需求。於2024年，中國民營社區醫療服務總收入達約人民幣4,030億元，佔中國民營醫療服務總收入的31.2%，而在中國，口腔醫療服務收入佔民營社區醫療服務總收入的約10%。口腔醫療服務的特點是高頻次及強大複診動力，主要是由於口腔疾病狀況複雜、治療過程漫長及預防保健需求增加。具體而言，種植服務通常涉及多個治療階段，包括初步會診、術前檢查、手術種植及最終的牙冠安裝，整個過程持續3至12個月。複雜的口腔狀況需要更長的治療過程及多次複診，進一步增加客戶到診的頻次。此外，隨著牙齒健康意識的不斷增強，越來越多的顧客選用預防性護理，例如定期洗牙和牙科檢查。這些本來頻率較高的基本口腔醫療服務進一步提高客戶保留率及複診率。社區居民對便利及優質口腔醫療服務的需求不斷增長，驅動了高質量口腔醫療服務向社區的滲透。

行業概覽

口腔醫療服務提供商通過毗連社區以響應居民的日常口腔治療需求。隨著社區口腔醫療服務需求持續增長，專注於社區口腔醫療服務的口腔醫療服務提供商面臨越來越多發展機遇；

- **向二三線城市滲透。**目前，一線城市及部分發達的二線城市的口腔醫療服務提供商之間的競爭激烈。由於發達城市的口腔醫療服務市場幾乎飽和，口腔醫療服務資源逐漸滲透到二三線城市。近年來，二三線城市的年均可支配收入快速增長，提振了口腔醫療服務的消費意願。未來，預期有更多口腔醫療服務資源匯聚到二三線城市，為有關城市的口腔醫療服務提供商創造發展潛力；及
- **更加注重精進數字化。**預期中國的口腔醫療服務提供商將越來越專注通過精進的數字化技術（如數碼掃描、3D建模及機器人輔助種植等）提升其服務及營運。數字化進步促進醫療實踐專業化、精簡服務交付及提高運營效率，使口腔醫療服務提供商能夠向更多客戶提供高質量的服務，並在客戶中樹立良好的品牌形象。

中國口腔醫療服務市場進入壁壘

中國口腔醫療服務市場的新進入者主要面對以下進入壁壘：

- **醫療人才。**專業牙醫是口腔醫療服務提供商的核心競爭力所在，因為彼等的專業技能及臨床經驗直接影響服務質量及客戶滿意度。目前，中國經驗豐富的牙醫稀缺。於2024年，中國每百萬人口擁有牙醫人數僅為283人，遠低於同年日本及美國的852人及608人。為吸引並留住優秀的醫療專業人員，口腔醫療服務提供商需要提供具競爭力的薪酬待遇且前景亮麗的職業晉升路徑。此外，大型口腔醫療服務提供商與學術機構積極合作，建立彼等的人才團隊。對於新進入者而言，招聘並維持自己的人才儲備相當困難；
- **業務資質。**建立口腔醫療機構需要獲得《醫療機構執業許可證》，並符合醫療設備、科室標準、人員資質、經營面積等要求，以通過相關政府當局的審查。此外，口腔醫療機構需接受定期監督和質量評估，以確保符合持續運營的行業標準；

行業概覽

- **管理及運營能力。**高效的管理及運營能力確保口腔醫療服務提供商能夠優化服務流程、提高服務質量並降低運營成本。領先的口腔醫療服務提供商通常在醫療資源配置、設備及耗材採購管理以及營銷策略方面具有強大的能力。尤其是牙種植體實施集中採購導致口腔種植服務價格下降，對口腔醫療服務提供商的盈利能力可能造成不利影響。然而，具備連鎖運營及強大供應鏈管理能力的知名口腔醫療服務提供商可憑藉規模經濟及充足的管理經驗有效控制成本及改善成本效益，從而增強其競爭力。新進入者如果缺乏足夠能力，可能會在成本控制及盈利能力面臨與現有口腔醫療服務提供商競爭的巨大挑戰；
- **當地的聲譽和品牌影響力。**由於口腔醫療服務提供商在專業化水平及服務品質上存在顯著差異，客戶在選擇口腔醫療服務提供商時通常依賴當地的聲譽及品牌影響力。此外，客戶傾向重複光顧彼等熟悉且滿意的口腔醫療服務提供商。因此，現有的口腔醫療服務提供商已建立本身客戶群及良好的當地聲譽，這使他們能夠實現可擴展的連鎖經營，同時為新進入者設立了壁壘；及
- **大量投資於醫療設備及其他醫療資源。**口腔醫療服務提供商需要種類繁多的醫療設備，如牙椅、消毒設備、手術台及相關操作管理系統等。這些醫療資源的部署通常決定了口腔醫療服務提供商的業務規模，這需要大量投資，並已成為中國口腔醫療服務市場的主要進入壁壘之一。口腔醫療服務提供商擁有正向營運現金流及強大盈利能力，可在選擇及採購醫療設備方面擁有優勢以促進營運。

中國民營口腔醫療服務市場

中國民營口腔醫療服務市場概覽

與公立口腔醫療服務提供商相比，民營口腔醫療服務提供商通常擁有更先進的醫療設備，並提供以客戶為中心的服務。此外，擁有連鎖營運的民營口腔醫療服務提供商輕鬆快速實現業務擴展，從而在連鎖機構之間實現協同效應、應用標準化診斷及治療程序，專注提供優質口腔醫療服務改善客戶體驗。

行業概覽

儘管由於COVID-19疫情而於2020年及2022年下降，中國民營口腔醫療機構數量整體上由截至2020年12月31日約80.5千家增加至截至2024年12月31日的99.3千家。受益於鼓勵社會資本參與醫療服務的利好政策，根據弗若斯特沙利文的資料，預期中國民營口腔醫療機構數量將於截至2029年12月31日達到119.8千家，於2024年至2029年按複合年增長率3.8%增長。

中國民營口腔醫療服務市場的競爭優勢

- **快速連鎖擴張及向欠發達地區滲透。**憑藉高效及集中的管理、標準化服務流程、有效的成本控制及知名品牌聲譽，具備可擴展連鎖營運的民營口腔醫療服務提供商能夠實現快速業務擴張及廣泛的地理覆蓋。此外，由於對便捷優質口腔醫療服務的需求不斷增長，加上口腔醫療資源分佈不均，來自偏遠欠發達地區的客戶在獲得有效口腔醫療診斷及治療方面仍面臨困難，這為民營口腔醫療服務提供商通過連鎖擴張在這些地區搶佔市場份額提供發展機會；
- **歸功於靠近社區的方便省時。**民營口腔醫療機構通常位於靠近社區，在服務方便省時方面具有顯著優勢。當地客戶無需長途跋涉，即可高效地在民營口腔醫療機構獲得口腔醫療服務。因此，因靠近社區而帶來的方便省時服務滿足了居民的日常口腔健康需求，並增強了民營口腔醫療服務提供商的競爭力；及
- **定製化服務及個性化的消費模式。**民營口腔醫療服務提供商靈活性高，根據客戶需求及其專業知識制定服務組合。具備強大服務能力的領先民營口腔醫療服務提供商能夠提供定製化服務，例如面向家庭的服務項目、詳細的口腔醫療健康指導及其他專屬服務，以及通過按服務計費及套餐計費為客戶提供個性化的消費模式，能夠有效提升客戶的滿意度和忠誠度。此外，民營口腔醫療服務提供商致力通過採用在線平台及會員系統以升級其服務。

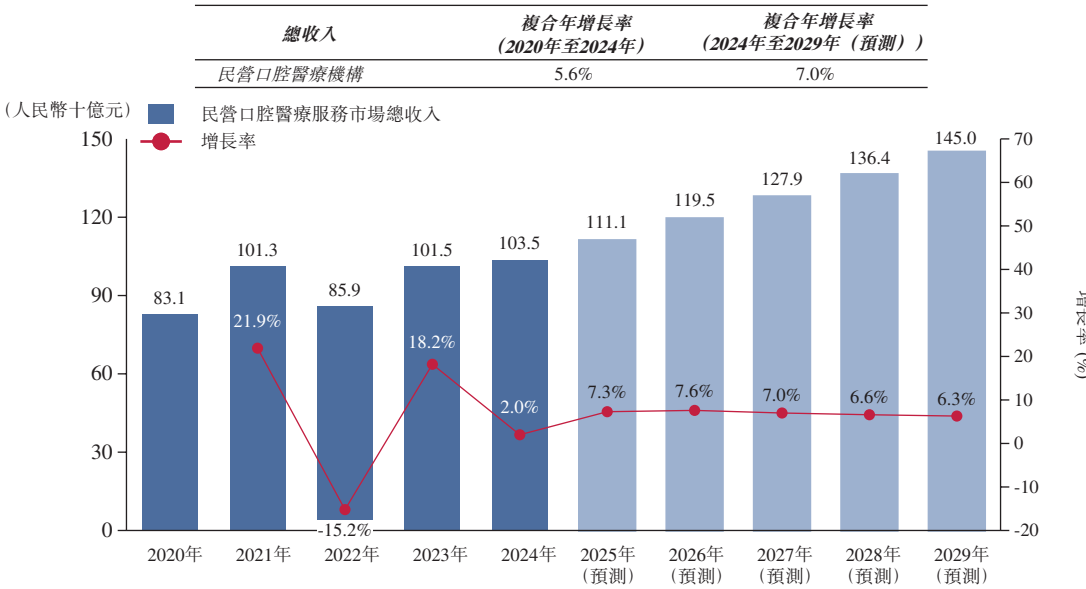
中國民營口腔醫療服務市場的市場規模

按中國民營口腔醫療服務提供商產生的總收入計，於2020年至2024年間，中國民營口腔醫療服務市場的市場規模出現波動，主要是由於2020年COVID-19疫情爆發及其後COVID-19高度傳播變種廣泛散播。儘管於2020年及2022年因COVID-19疫情而下降，中國民營口腔醫療服務市場的市場規模整體上由2020年的人民幣831億元增加

行業概覽

至2024年的人民幣1,035億元。由於疫情後經濟復甦速度較預期慢，中國民營口腔醫療服務市場於2024年的增長放緩。然而，隨著多項鼓勵消費及提高中國居民購買力的政府政策於2024年出台，預期2029年中國民營口腔醫療服務市場的市場規模達到人民幣1,450億元，於2024年至2029年按複合年增長率7.0%增長。下圖載列2020年至2029年中國民營口腔醫療服務市場的歷史及預測市場規模。

2020年至2029年（預測）中國民營口腔醫療服務市場的市場規模



資料來源：弗若斯特沙利文分析

中國民營口腔醫療服務市場的競爭格局

中國民營口腔醫療服務市場高度分散且競爭激烈。近年，中國民營口腔醫療機構取得了長足發展，並成為中國口腔醫療服務市場日益重要的組成部分。截至2024年12月31日，中國有約99.3千家民營口腔醫療機構，而北京、上海及武漢等主要城市因擁有充足醫療資源及龐大客戶需求成為重要的口腔醫療服務中心。通過發展標準化的口腔醫療服務流程及提高品牌聲譽，連鎖營運的民營口腔醫療服務提供商在中國民營口腔醫療服務市場的影響力日益增強，同時獲得更大的市場份額。

行業概覽

排名

根據弗若斯特沙利文的資料，按截至2024年12月31日的牙椅數目計，我們於中國所有民營口腔醫療服務提供商中排名第五。下表載列按截至2024年12月31日的牙椅數量計的中國前五大民營口腔醫療服務提供商。

排名	公司名稱	截至2024年 12月31日 的牙椅數目	上市地位	背景資料
1	公司A	3,100	已上市	一家於1995年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
2	公司B	1,932	非上市	一家於1999年成立的集團，在全國範圍內從事提供口腔醫療服務。
3	公司C	1,812	非上市	一家於2015年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
4	公司D	1,608	已上市	一家於1999年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
5	本集團	702	非上市	請參閱「業務」。

根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年收入計，我們於中國所有民營口腔醫療服務提供商中居第十四位，佔市場份額約0.4%。下表載列按2024年收入計的中國頂級民營口腔醫療服務提供商。

排名	公司名稱	2024年收入 (人民幣 十億元)	市場份額 (%)	上市地位	背景資料
1	公司A	2.73	2.6	已上市	一家於1995年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
2	公司C	1.80	1.7	非上市	一家於2015年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。

行業概覽

排名	公司名稱	2024年收入 (人民幣 十億元)	市場份額 (%)	上市地位	背景資料
3	公司D	1.77	1.7	已上市	一家於1999年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
4	公司B	1.76	1.7	非上市	一家於1999年成立的集團，在全國範圍內從事提供口腔醫療服務。
5	公司E	1.58	1.5	非上市	一家於2010年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
6	公司F	0.90	0.9	非上市	一家於2008年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
7	公司G	0.77	0.7	已上市	一家於1998年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
8	公司H	0.65	0.6	非上市	一家於2014年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
9	公司I	0.63	0.6	非上市	一家於2019年成立的集團，從事提供口腔醫療服務，以及口腔醫療研發、培訓及學術研究。
10	公司J	0.55	0.5	非上市	一家於2013年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
11	公司K	0.50	0.5	非上市	一家於2015年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
12	公司L	0.43	0.4	已上市	一家於2012年成立的集團，從事提供口腔醫療服務、眼科服務及其他專科服務。

行業概覽

排名	公司名稱	2024年收入 (人民幣 十億元)	市場份額 (%)	上市地位	背景資料
13	公司M	0.42	0.4	非上市	一家於2011年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
14	本集團	0.41	0.4	非上市	請參閱「業務」。

根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年產生的淨利潤計，我們在中國所有民營口腔醫療服務提供商中排名第三。下表載列按2024年產生的淨利潤計的中國前五大民營口腔醫療服務提供商。

排名	公司名稱	2024年產生的淨利潤 (人民幣百萬元)	上市地位	背景資料
1 . .	公司A	501	已上市	一家於1995年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
2 . .	公司E	108	非上市	一家於2010年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
3 . .	本集團	63	非上市	請參閱「業務」。
4 . .	公司I	58	非上市	一家於2019年成立的集團，從事提供口腔醫療服務，以及口腔醫療研發、培訓及學術研究。
5 . .	公司J	52	非上市	一家於2013年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。

中國口腔醫療服務市場的成本分析

中國口腔醫療服務市場的成本主要包括員工成本、原材料及耗材成本、折舊及攤銷以及物業租金，其中員工成本於2024年佔總成本的約45%，為中國口腔醫療服務市場的成本最大組成部分。於2024年，原材料及耗材成本（為中國口腔醫療服務市場第二大成本組成部分）佔總成本的約30%。

行業概覽

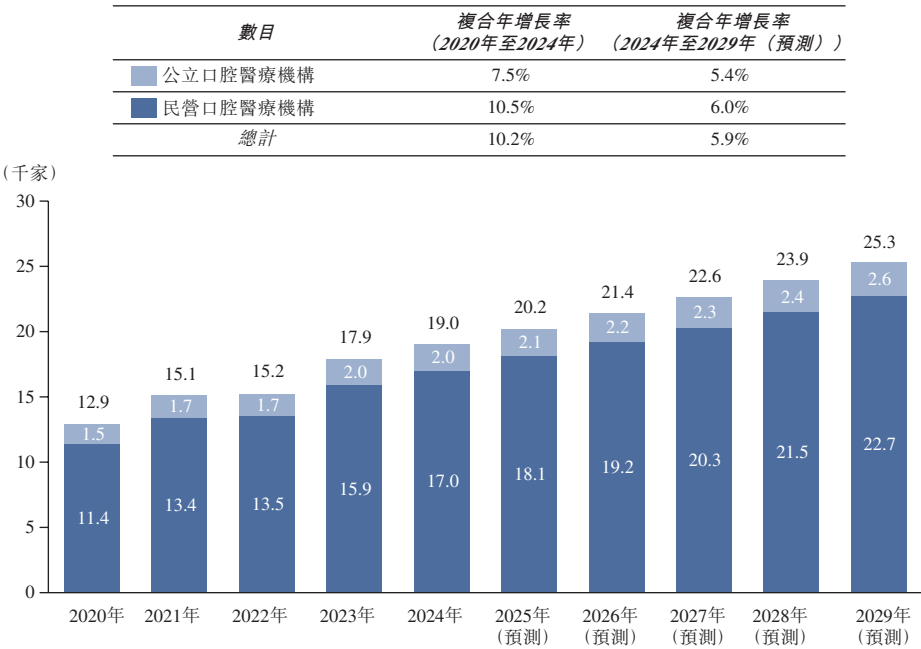
華中地區口腔醫療服務市場

華中地區口腔醫療服務市場概覽

華中地區包括湖北省、湖南省、河南省及江西省。作為中國最重要的經濟發展區域之一，2024年華中地區的名義國內生產總值約為人民幣21.1萬億元，佔中國名義國內生產總值的15.6%，2024年華中地區的總人口約為266.6百萬人，佔中國總人口的約18.9%。

華中地區口腔醫療機構數目由截至2020年12月31日的12.9千家增加至截至2024年12月31日的19.0千家，複合年增長率為10.2%，預期截至2029年12月31日將達到25.3千家，即2024年至2029年的複合年增長率為5.9%，其中預期2024年至2029年民營口腔醫療機構數目按複合年增長率6.0%增長，截至2029年12月31日將達到22.7千家。下圖載列2020年至2029年華中地區的口腔醫療機構數目。

2020年至2029年（預測）華中地區口腔醫療機構數目



資料來源：弗若斯特沙利文分析

在湖北省，截至2024年12月31日的公立及民營口腔醫療機構數目分別為0.7千家及3.9千家，並預期於截至2029年12月31日分別達0.9千家及5.0千家，於2024年至2029年分別按複合年增長率5.2%及5.1%增長。在武漢市，於2024年至2029年公立口腔醫療機構數目預期將穩定維持於0.3千家，而民營口腔醫療機構數目預期將按複合年增長率2.9%增長，由截至2024年12月31日的1.3千家增加至截至2029年12月31日的1.5千家。

行 業 概 覽

在湖南省，截至2024年12月31日的公立及民營口腔醫療機構數目分別為0.7千家及4.0千家，並預期於截至2029年12月31日分別達0.8千家及5.1千家，於2024年至2029年分別按複合年增長率2.7%及5.0%增長。

下表載列於往績記錄期間湖北省及湖南省口腔醫療機構及公立口腔醫療機構之間主要口腔醫療服務的定價比較：

服務類型	我們的價格範圍	湖北省及湖南省公立 口腔醫療機構的價格範圍
綜合牙科診療服務		
－ 牙冠服務.....	每顆牙人民幣980元至 人民幣7,500元	每顆牙人民幣600元至 人民幣6,000元
－ 填充服務.....	每顆牙人民幣200元至 人民幣600元	每顆牙人民幣120元至 人民幣500元
－ 根管治療服務.....	每顆牙人民幣300元至 人民幣1,500元	每顆牙人民幣300元至 人民幣2,000元
口腔種植服務		
－ 單顆種植.....	每顆牙人民幣1,920元至 人民幣11,900元	每顆牙人民幣2,000元至 人民幣14,000元
－ 無牙頷.....	每半口人民幣20,000元至 人民幣70,000元	每半口人民幣20,000元至 人民幣80,000元
口腔正畸服務.....	每病例人民幣4,500元至 人民幣42,000元	每病例人民幣5,000元至 人民幣45,000元

資料來源：弗若斯特沙利文分析

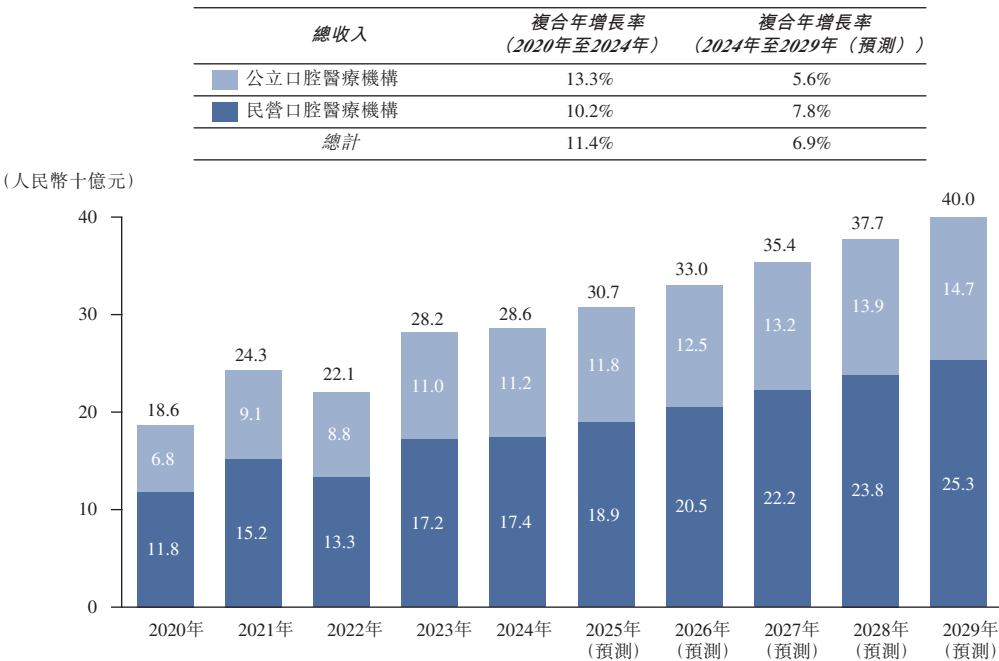
作為以客戶為中心、位於人口密集地區、毗鄰社區的口腔醫療服務提供商，我們將綜合牙科診療服務確立為我們的優勢服務，並為客戶提供優質服務體驗。於往績記錄期間，我們在湖北省及湖南省的牙冠及填充服務的價格相對高於公立口腔醫療機構，主要是由於鄉鎮或村級公立口腔醫療機構提供的此類口腔醫療服務價格相對較低。同期，我們口腔種植及口腔正畸服務的價格略低於相同地區的公立口腔醫療機構，主要由於我們口腔醫療機構以社區為中心的口腔醫療護理為特色，並為公眾提供可負擔的口腔醫療服務，而鄉鎮或村級公立口腔醫療機構一般不提供口腔種植及口腔正畸服務。

行業概覽

華中地區口腔醫療服務市場的市場規模

按華中地區口腔醫療服務提供商產生的收入計，儘管於2020年及2022年因COVID-19疫情而下降，2020年至2024年華中地區口腔醫療服務市場的市場規模整體按複合年增長率11.4%增長，由人民幣186億元增加至人民幣286億元。預期2029年有關市場規模將達到人民幣400億元，即2024年至2029年的複合年增長率為6.9%。預期2024年至2029年華中地區民營口腔醫療服務提供商產生的總收入按複合年增長率7.8%增長，將達人民幣253億元。下圖載列2020年至2029年華中地區口腔醫療服務市場的歷史及預測市場規模。

2020年至2029年（預測）華中地區口腔醫療服務市場的市場規模



資料來源：弗若斯特沙利文分析

在湖北省，2024年的公立及民營口腔醫療機構產生的總收入分別為人民幣40億元及人民幣54億元，並預期於2029年分別達人民幣50億元及人民幣78億元，於2024年至2029年分別按複合年增長率4.6%及7.6%增長。

在湖南省，2024年的公立及民營口腔醫療機構產生的總收入分別為人民幣38億元及人民幣47億元，並預期於2029年分別達人民幣52億元及人民幣72億元，於2024年至2029年分別按複合年增長率6.5%及8.9%增長。

行業概覽

華中地區口腔醫療服務市場的市場驅動因素

華中地區口腔醫療服務市場的發展主要受以下因素推動：

- **華中地區利好政策**。華中地區政府當局頒佈一系列促進口腔健康的政策，如《關於做好口腔種植醫療服務項目整合和價格調控的通知》及《湖北省衛生健康事業發展「十四五」規劃》。該等政策旨在分配更多資源改善牙齒健康，包括設立口腔醫療機構及提供補貼，讓當地居民更容易獲得口腔醫療服務。此外，政府當局亦印發了《2024年河南省老年口腔健康行動工作方案》等口腔健康行動工作方案，以向公眾宣傳定期牙科檢查及保持口腔衛生的重要性，從而提升華中地區對口腔醫療服務的需求；
- **可支配收入增加帶動人均衛生支出增長**。近年，華中地區居民的收入水平不斷提高。例如，湖北省的人均年可支配收入由2020年的人民幣27,881元增加至2024年的人民幣36,947元，複合年增長率為7.3%，且預期於2024年至2029年將按複合年增長率4.7%進一步增長。可支配收入持續增加帶動衛生支出增長，從而刺激華中地區對口腔醫療服務的需求增長；
- **口腔醫療服務供不應求**。近年，人們對口腔健康問題的關注不斷提高，推動對口腔醫療服務的需求。隨著人口老齡化及二孩及三孩政策的實施，預期華中地區的兒童及老年人口將會增加，從而導致該地區的口腔醫療服務出現龐大需求。然而，華中地區的口腔醫療服務市場目前面對合資格牙醫短缺問題。根據國家衛健委的資料，2024年華中地區每百萬人口的牙醫數目達約197名，低於中國的約283名。預期口腔醫療服務需求與口腔醫療資源供應之間的缺口將會推動華中地區口腔醫療服務市場的發展；及
- **武漢的高水平口腔醫療資源**。武漢的口腔醫療服務市場在人才培養及科研方面具有明顯優勢。武漢市內有著名的學術機構和口腔醫療機構，集教學、研究及口腔醫療服務於一體。每年均有自武漢頂尖大學及學院畢業的口腔醫療人才，豐富了當地口腔醫療服務市場的口腔醫療資源。此外，武漢經驗豐富的口腔醫療專業人員推動口腔醫療服務的科技進步，並促進華中地區以至全國的學術交流與合作，不斷吸引其他地區的口腔醫療人才。

行業概覽

湖北省及湖南省口腔醫療服務市場的市場驅動因素

湖北省及湖南省口腔醫療服務市場的發展主要由以下關鍵因素推動：

- **政府扶持政策。**受惠於政府扶持政策，湖北省及湖南省的口腔醫療服務市場呈現穩定增長。舉例而言，於2021年，湖北省衛生健康委員會頒佈《湖北省衛生健康事業發展「十四五」規劃》，強調支持民營資本舉辦優質口腔醫療機構。此外，於2021年，湖南省人民政府發佈《健康湖南「十四五」建設規劃》，建議擴大優質醫療資源供應，進一步促進口腔健康。在該等政府扶持政策推動下，湖北省及湖南省現正逐步建立完善高效的口腔醫療服務體系，以應付居民各種各樣的口腔護理需要。
- **不斷增長的人均可支配收入。**於2024年，湖北省及湖南省的人均可支配年收入分別達人民幣36,947元及人民幣37,679元，低於中國的人均可支配年收入，反映該等省份收入水平的廣大增長潛力。到2029年，預期湖北省及湖南省的人均可支配年收入分別達人民幣46,523元及人民幣48,154元，即於2024年至2029年分別按複合年增長率4.7%及5.0%增長。湖北省及湖南省居民不斷增長的人均可支配收入已提高彼等的口腔護理意識，並增加彼等支付口腔醫療服務費用的意願。因此，不斷增長的人均可支配收入已促進該等省份的口腔醫療服務市場發展。
- **豐富的牙科資源。**湖北省及湖南省擁有著名的學術機構，其建立了全面及系統化的口腔醫療教育系統，培養了眾多口腔醫療人才。透過引進先進的治療方法及現代臨床概念，該等口腔醫療人才正在推動湖北省及湖南省口腔醫療服務市場的技術進步。憑藉豐富的教育資源及不斷擴大的口腔醫療人才儲備，湖北省及湖南省的口腔醫療服務市場實現了持續增長。

行業概覽

華中地區口腔醫療服務市場的未來機遇

華中地區口腔醫療服務市場的口腔醫療服務提供商的主要機遇載列如下：

- **滲透到縣級市。**近年，武漢及長沙等華中地區發達城市的口腔醫療服務提供商數目不斷增加，導致當地市場競爭激烈。例如，隨著領先的口腔醫療服務提供商的業務不斷擴張，武漢的口腔醫療機構數目預期於2029年將達到1.8千家。由於該等發達城市的口腔醫療服務市場接近飽和，越來越多口腔醫療服務提供商逐漸滲透到縣級市。此外，隨著華中地區（尤其是該等縣級市）的民眾對口腔健康的意識不斷提高，預期日後對口腔醫療服務的需求將顯著增長。考慮到華中地區縣級市人口龐大及對口腔醫療服務的需求不斷增長，口腔醫療服務提供商將業務擴展至縣級市可開拓廣闊的發展潛力並取得更大的市場份額；
- **區域連鎖經營實現規模經濟效益。**在華中地區採取區域連鎖經營的口腔醫療服務提供商具有競爭優勢，且規模經濟不斷增長。該等口腔醫療服務提供商大量採購醫療設備及消耗品，並與供應商協商優惠價格。此外，採取區域連鎖經營的口腔醫療服務提供商可在不同區域的網絡內機構之間共享其管理、營銷及培訓資源，從而降低整體運營及管理成本。此外，在華中地區採取區域連鎖經營的口腔醫療服務提供商可憑藉其在當地市場的良好聲譽及知名品牌吸引新客戶，這亦可以降低其營銷成本；
- **通過收購及可擴展運營紮根區域市場，進一步推進市場一體化和鞏固市場地位。**在華中地區，專注於當地市場的口腔醫療服務提供商普遍更了解當地對口腔醫療服務的需求，並有能力根據該等需求提供量身定製的服務。憑藉知名品牌聲譽以及成熟的運營及管理模式，該等口腔醫療服務提供商的新成立機構可輕鬆實現可擴展的運營並高效邁向成熟階段。口腔醫療服務提供商在當地市場進行高效且有效的業務擴展能夠進一步鞏固其市場地位。隨著市場競爭加劇及行業的規範化發展，業務專注當地市場的領先口腔醫療服務提供商可進一步整合醫療資源並增加其市場份額；及
- **區域資源整合。**在華中地區，領先的口腔醫療服務提供商具備更強的能力整合省內或跨省的口腔醫療資源，從而促進資源合理配置及利用。同時，華中地區的區域合作亦使優質口腔醫療資源能夠在發達與欠發達地區之間分配及共享。湖北省產業基礎雄厚，科技教育資源豐富，推動口腔醫療服

行業概覽

務高質量發展，區位優勢明顯。該等人才、設備及技術等資源的整合有助提高縣級市口腔醫療機構的服務能力及規範化管理，惠及該等地區的客户，讓他們能夠享有優質且價格合理的口腔醫療服務。

華中地區民營口腔醫療服務市場的競爭格局

華中地區的口腔醫療服務市場相對分散且競爭激烈。截至2024年12月31日，華中地區有約17.0千家民營口腔醫療服務提供商，其中按2024年華中地區產生的總收入計，前五大口腔醫療服務提供商佔約9.6%的市場份額。由於該市場發展迅速，民營口腔醫療服務提供商在面對激烈市場競爭的同時亦發掘發展潛力。越來越多採取連鎖經營的大型民營口腔醫療服務提供商將業務擴展至華中地區，並與中小型民營口腔醫療服務提供商競爭。大型民營口腔醫療服務提供商憑藉本身充裕的口腔醫療資源、技術優勢及品牌聲譽，能夠在華中地區吸引客户並增加其市場份額。同時，當地民營口腔醫療服務提供商則以具競爭力的價格、品牌知名度及在當地社區長期經營所積累的客户信任吸引客户。

排名

根據弗若斯特沙利文的資料，按截至2024年12月31日的牙椅數目計，我們於華中地區所有民營口腔醫療服務提供商中排名第一。下表載列按截至2024年12月31日的牙椅數量計的華中地區前五大民營口腔醫療服務提供商。

排名	公司名稱	截至2024年 12月31日華中地區 的牙椅數目		上市地位	背景資料
1	本集團	702	非上市		請參閱「業務」。
2	公司I	535	非上市		一家於2019年成立的集團，從事提供口腔醫療服務，以及口腔醫療研發、培訓及學術研究。
3	公司N	502	非上市		一家於2021年成立的集團，從事提供口腔醫療服務，以及投資、業務營運及營銷。

行業概覽

截至2024年 12月31日華中地區				
排名	公司名稱	的牙椅數目	上市地位	背景資料
4	公司C	454	非上市	一家於2015年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
5	公司K	300	非上市	一家於2015年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。

根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年華中地區產生的收入計，我們在華中地區所有民營口腔醫療服務提供商中排名第一，市場份額約為2.4%。下表載列按2024年華中地區產生的收入計的華中地區前五大民營口腔醫療服務提供商。

2024年 華中地區					
排名	公司名稱	產生的收入 (人民幣十億元)	市場份額 (%)	上市地位	背景資料
1	本集團	0.41	2.4	非上市	請參閱「業務」。
2	公司I	0.40	2.3	非上市	一家於2019年成立的集團，從事提供口腔醫療服務，以及口腔醫療研發、培訓及學術研究。
3	公司N	0.33	1.9	非上市	一家於2021年成立的集團，從事提供口腔醫療服務，以及投資、業務營運及營銷。
4	公司C	0.28	1.6	非上市	一家於2015年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。
5	公司K	0.25	1.4	非上市	一家於2015年成立的集團，從事提供口腔醫療服務。