



2021年 中国康复行业 短报告

作者：吴术
2021.12

版权所有©2021深圳市亿渡数据科技有限公司。本文件提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系亿渡数据独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经亿渡数据事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，亿渡数据公司保留采取法律措施，追究相关人员责任的权利。

➤ 第一章 康复行业概况	04
• 康复行业定义	05
• 中国康复行业发展历程	07
• 中国康复行业市场规模	08
• 中国康复行业产业链分析	09
➤ 第二章 康复行业驱动因素	13
• 政策支持促使康复医疗资源快速增加	14
• 人口老龄化带动康复市场需求持续旺盛	15
• 医保支持减轻患者负担，推动行业发展	16
➤ 第三章 康复行业典型企业介绍	17
• 翔宇医疗	18
• 伟思医疗	19
• 三星医疗	20

- ◆ **康复医学：**一门通过物理治疗、作业治疗、言语治疗、心理治疗、康复工程和传统中医康复治疗等多种手段消除和减轻人的功能障碍、弥补和重建人的功能缺失、设法改善和提升人的各方面身体机能，帮助人体将身体力量、认知能力以及机动性能恢复到最佳水平的学科。
- ◆ **康复医疗器械：**在康复医疗中用于评测、训练与治疗，能够帮助患者评估并提高身体机能、恢复身体力量、弥补功能缺陷的医疗器具。
- ◆ **精神康复：**针对抑郁、焦虑、失眠等精神病患者进行康复训练和治疗，减缓患者的精神衰退，恢复其社会功能及认知功能，提高患者的生活质量。
- ◆ **神经康复：**针对脑卒中等神经系统疾病所致的运动、感觉等功能障碍进行康复训练和治疗，减轻疾病或损伤所致的残损、残疾和残障程度，提高患者生存质量。
- ◆ **盆底康复：**对妇女产后出现的尿失禁、盆底痛、泌乳不足、子宫脱垂、妊娠纹、产后疲劳、产后抑郁等症状进行康复训练和治疗，使产妇在分娩后身体和精神状况得到快速、全面的恢复。
- ◆ **脑卒中：**由于脑部血管突然破裂或因血管阻塞导致血液不能流入大脑而引起脑组织损伤的一组急性脑血管疾病，包括缺血性和出血性卒中。
- ◆ **脑卒中后遗症：**指脑卒中发病后所致的偏瘫、肌萎缩、肌力低下、站立障碍、步行障碍、手功能障碍等症状。
- ◆ **作业治疗：**应用有目的的，经过选择的作业活动，对由于身体上、精神上、发育上有功能障碍或残疾，以致不同程度地丧失生活自理和劳动能力的患者，进行评价、治疗和训练的过程。



行业概况

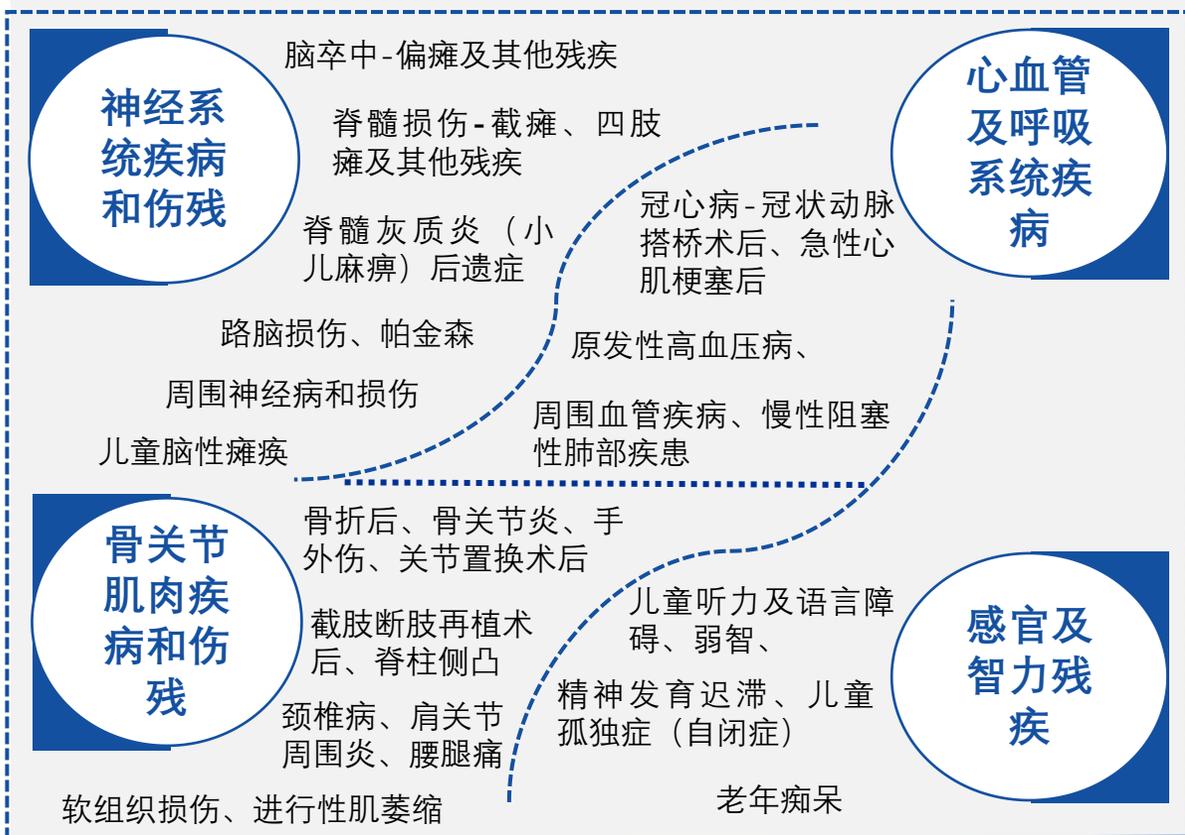
- 中国康复行业起步晚，发展程度相对较低，前景好。
- 产业链上游国产康复医疗器械生产企业缺乏核心技术高端产品以仿制国外为主，中游公立与私立康复服务机构互相协作形成互补模式，下游消费者康复需求大。
- 预计2023年我国康复医疗器械市场规模将增长至650 亿元，2025年康复医疗服务市场将增至2110亿元

行业定义 (1/2) 康复重在恢复、改善身体机能

康复致力于消除和减轻人的功能障碍、弥补和重建人的功能缺失，设法改善人的各方面身体机能，帮助人体恢复身体力量。

康复致力于消除和减轻人的功能障碍、弥补和重建人的功能缺失，设法改善和提升人的各方面身体机能，帮助人体恢复身体力量、认知能力使身体性能达到最佳水平，康复行业包括康复医疗器械和康复医疗服务。

康复治疗的主要病种



康复治疗手段分类

治疗手段	治疗方式	治疗目的
物理治疗	通过功能训练、物理因子、手法治疗,	改善肢体功能
作业治疗	上肢的主、被动活动, 手功能训练, 日常生活活动能力训练 (如穿衣、洗漱、进餐、如厕、家务活动等), 助行器 (如手杖)、足托、生活辅助用具的制作及使用等	提高自理能力
康复工程	安装和使用假肢、利用机器人辅助训练	借助于现代科技为伤残人士服务
康复护理	床上良肢位、肺部护理、预防压疮及下肢深静脉血栓等	预防各种并发症、康复教育
中医治疗	包括中药、针灸、中医手法、传统锻炼方法如太极拳、八段锦等	改善功能
文体治疗	文娱活动 (如唱歌、跳舞、书法、绘画等)	调节精神心理活动, 改善躯体功能

资料来源: 亿渡数据整理

行业定义 (2/2) 康复器械是各级医疗机构开展诊疗活动的必备条件

康复器械是单独或组合使用能改善患者功能障碍的器具、设备、仪器、技术或软件。

狭义上康复器械指在康复医疗中用于康复训练与治疗、辅助人体功能提高或代偿的器具。

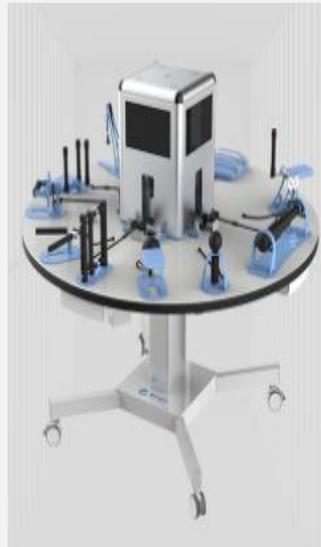
广义上康复器械是为单独或组合使用能够改善功能障碍者功能状况而适配的或专门设计的器具、设备、仪器、技术和软件。

康复器械按照应用领域的不同，可分为康复医疗器械、康复教育设备和康复辅具等。康复医疗器械分为康复评定设备、康复训练设备、康复理疗设备，是康复器械的主要组成部分，也是各级康复医疗机构开展诊疗活动的必备条件。

康复理疗设备



康复训练设备



康复评定设备



康复医疗器械分类

类别	代表产品
康复医疗器械	康复评定设备 认知障碍康复评估训练系统、平衡功能训练及评估系统、语言障碍康复评估训练系统、神经康复功能评定系统等
	康复训练设备 吞咽神经和肌肉电刺激仪、咽喉肌评估训练仪、智能反馈康复训练系统、数字 OT 评估训练系统、上肢协调功能练习器、多关节主被动训练仪、四肢联动康复训练仪、全身功能康复训练器等
	康复理疗设备 体外冲击波治疗仪、红外偏振光治疗仪、盆底肌训练仪、激光磁场理疗仪、电脑恒温电蜡治疗仪、颈腰椎治疗多功能牵引床、熏蒸治疗机等
康复教育设备	多感官综合训练室、儿童整合运动训练室、情绪与行为障碍干预系统等。
康复辅具	轮椅、假肢、助听器、无障碍设施等

资料来源：亿渡数据整理

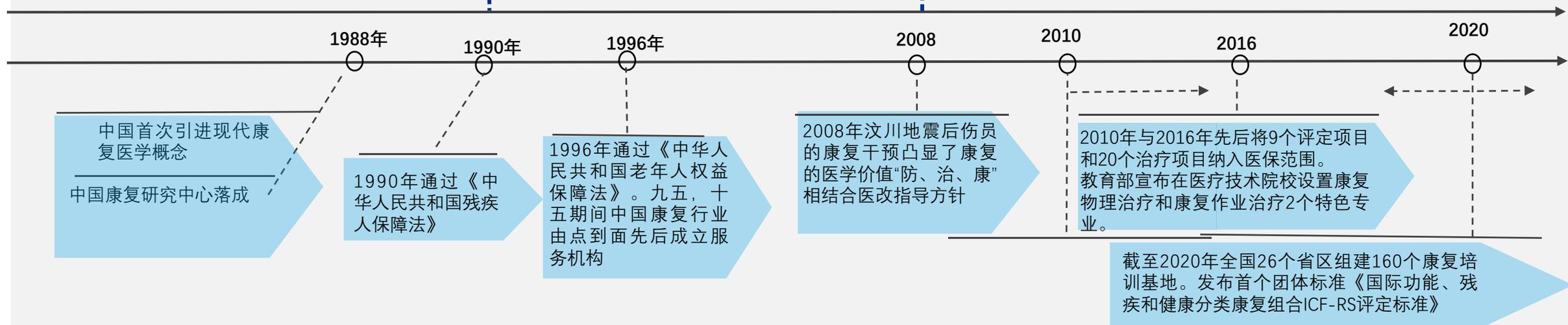
发展历程 康复医疗项目进入医保报销体系后，康复行业发展进程加快

从上世纪90年代到2010年，我国康复行业发展较为缓慢。2011年卫生部开始出台政策将康复医疗项目纳入医保报销体系，在短短几年时间里，国际上大量先进的康复医疗技术和设备涌入国内，直接带动了中国康复行业的发展。康复技术从传统的三瘫一截领域，逐渐扩大至例如疼痛康复、神经康复、骨科康复、中医康复、产后康复、加速康复外科、心肺康复、老年康复、慢性病康复、残疾人康复、重疾康复、儿童康复、烧伤康复、脑卒中康复、脊髓损伤康复、运动损伤康复等领域，可治疗的疾病种类随之丰富。

萌芽阶段（20世纪初-1988年）：20世纪80年代初，中国首次引进现代康复医学的概念，1982年国家卫生部选择若干医疗机构试办康复中心，1988年中国康复研究中心的落成标志着中国现代康复医学事业的开端。

探索阶段（1989年-2008年）：1990与1996年通过的《中华人民共和国残疾人保障法》与《中华人民共和国老年人权益保障法》对康复医学人才培养、机构设置作出明确的规定，成为发展中国康复事业的法律依据。“九五”“十五”期间，全国康复行业由点到面，二十余省、自治区、直辖市先后成立康复服务机构。

发展阶段（2008年至今）：汶川地震后伤员的康复干预凸显了康复医学的意义与重要作用，大大提高了党和政府对加快发展中国康复医学事业的重视和扶持，促成了“防、治、康”三结合的医改指导方针。“十二五”以后，中央与各地方相继提出实现构建以综合医院康复医学科、康复医院、基层医疗卫生机构共同组成的连续性康复医疗服务体系，实现分层级医疗、分阶段康复。



资料来源：亿渡数据整理

市场规模

中国康复行业市场规模超千亿元，慢性病、老年人、居家康复等领域市场空间大

2025年预计中国康复行业市场规模2920亿元

2019年中国约有1/3的人可能在患病或受伤期间受益于康复治疗，随着人口老龄化和慢性非传染性疾病患病人数的增加，康复成为卫生保健的重要组成。

2020年，中国康复行业市场规模从2016年的575亿元增至1220亿元，CAGR20.69%。其中，康复医疗器械市场规模380亿元，2016-2020年CAGR为21.39%；康复医疗服务市场规模840亿元，2016-2020年CAGR为20.38%。

到2025年，预计中国康复行业市场规模将增至2920亿元，2021-2025年CAGR16.59%。其中，康复医疗器械市场规模810亿元，2021-2025年CAGR为13.97%；康复医疗服务市场规模预计2110亿元，2021年-2025年CAGR为17.68%。



数据来源：亿渡数据

慢性病、老年人、残障、康复外科、居家康复等空间大

康复医疗行业终端受益者主要涵盖了老年人、慢性病患者、残疾人、术后功能障碍者、产后功能障碍者、重疾人群等群体，潜在康复需求巨大。

慢性病

- 随着临床医学水平的提高，疾病期导致死亡的数量减少，慢性病、交通、工伤事故等原因导致的暂时性功能障碍群体数量巨大。
- 其中，40岁以上人群首次脑卒中标准化发病率每年增长8.3%，脑卒中有高发病率、高致残率特点，大部分卒中患者不能独立生活，康复可以降低致残率。

残障、人口老龄化

- 8296万残疾人中，有康复训练与服务需求的有2297万人，1222万尚未得到基本康复服务。
- 近年来，中国人均预期寿命从2010年的74.8岁提升到2019年77.3岁；加上政府多年实行计划生育政策，中国人口老龄化持续加剧，65岁以上人口比例从2010年的8.9%上升到2019年的12.6%，未来这一比例还将继续提升，带动康复医疗市场需求持续旺盛。

康复外科、居家康复

- 加速康复外科是一系列重要的围手术期治疗方法的整合，其核心是在术前、术中、术后应用各种已被证实有效的措施，减少患者心理和生理的创伤应激，减少术后疼痛和并发症，使患者从手术创伤中快速恢复。
- 随着国民康复意识的加强，长期照护保险的逐步推行与普及，居民康复医疗消费能力的提升，中国家用康复设备需求高速增长，家庭康复市场存在着巨大的潜力和机遇。

产业链

上游康复医疗器械生产企业缺乏核心技术高端产品以仿制国外为主，中游公立与私立康复服务机构互相协作形成互补模式，下游消费者需求量大

上游

康复器械品种众多，国内高端康复器械市场被国外垄断，进口产品占主流，目前中国国产康复医疗器械产品仍以仿制为主，缺乏有自主产权的高端康复器械。

高端产品：在全球市场中，美国DJO、英国BTL、瑞士Storz Medical三家企业凭借其核心技术优势，在全球市场中占据了较高市场份额，处于主导地位。

普通产品：康复医疗器械普通产品同质化严重，性能差异较小，生产企业林立，竞争格局分散。

国外厂商 技术壁垒扩宽护城河



国内厂商

近年来少数国产康复医疗器械生产企业凭借在细分领域的长期技术和渠道积累，不断推出符合市场需求的产品，逐步提升市场占有率及品牌美誉度。



康复医疗器械厂商

中游

公立医疗机构

中国公立康复专科医院较少，公立医疗机构主要是二级或三级综合医院设立的康复科，如航天中心医院康复科的神经康复，北京积水潭医院的骨科康复，北医三院的运动康复等。



公立医院

民营医疗机构

因康复需求量大，公立康复医疗资源供应不足，康复专科医院单院资产与医师数量要求低，近年民营康复专科医院发展较快。



民营机构

下游

康复医学对应的患者人群主要包括老年人、慢性病患者群体、残疾人群体、产后恢复群体、术后康复群体、重人群等。

- 2019年中国60岁以上老年人口2.54亿人，失能老人超4000万，老龄化带来刚需；
- 中国80%慢性病需要康复群体未得到治疗；
- 8296万残疾人中，有康复训练与服务需求的有2297万人，1222万尚未得到基本康复服务；
- 每年约有1000余万新生儿降生，随着二胎、三胎放开，产后康复市需求大；
- 2019年，中国入院手术人次达6930万人次，康复外科尚未覆盖每年的手术人次；
- 2019年，因恶性肿瘤、心脑血管病、各种严重肾病、肝病等重疾出院患者至少1000余万人次以上；

终端消费者

资料来源：亿渡数据整理

预计中国康复医学科建设带来的康复器械潜在市场空间约为1295.86亿元

2012年至2019年，国家有关部门已出台多项政策，要求综合医院康复医学科、康复医院、康复医疗中心、医养结合机构按照各自标准配备标准化康复医疗器械。

在康复医疗器械投资方面，二级综合医院建设康复科大约需要500-1000万元，三级综合医院需要2000万元。假设二级综合医院建设康复科需要750万元，一级综合医院、未评级综合医院建设康复科康复医疗器械投入分别为500万元、300万元。

根据国家卫健委数据，截至2019年，全国共设立三级综合医院2749家，二级综合医院9687家，一级综合医院11264家，康复专科医院706家。

2019年中国设有康复医学科的三级综合医院比例为52.92%，二级为20.5%，假设一级、康复专科医院设立康复科占比分别为20%、20.5%。未来，预计中国康复医学科建设带来的康复器械潜在市场空间约为1295.86亿元。

预计中国康复医疗器械潜在市场约为到1295.86亿元

	三级综合医院	二级综合医院	一级综合医院	康复专科医院
机构数（所）	2749	9687	11264	706
未设立康复科占比	41.08%	79.50%	80%	79.05%
未设立康复科机构数（所）	1129.29	7701.17	9011.20	558.09
平均每家医院设备投入（万元）	2000	750	500	750
康复医疗器械需求（亿元）	225.86	577.59	450.56	41.86
康复医疗器械需求合计（亿元）	1295.86			

数据来源：卫健委，亿渡数据整理

康复器械厂商众多，市场集中度低

康复医疗器械行业在中国起步时间较晚，属于近年来新兴的医疗领域，产品种类繁多，厂商数量众多，行业呈现企业林立的局面，市场集中度较低。

从竞争格局来看，高端康复器械主要被国外垄断，进口产品占主流，国产康复器械产品以仿制为主，缺乏有自主产权的高端康复器械产品。

国内规模比较大的厂商主要有翔宇医疗、普门科技、伟思医疗、龙之杰。

中国主要康复器械厂商

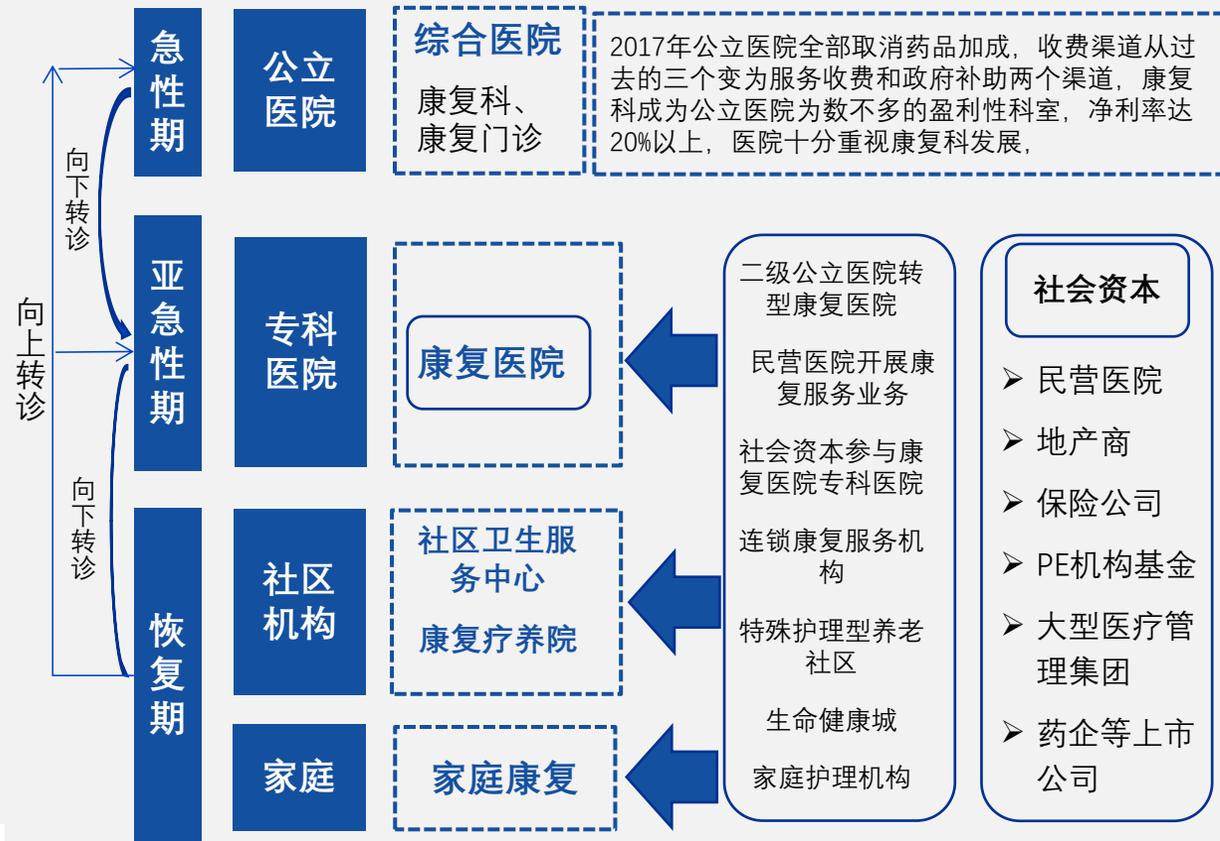
公司	主营业务	2020年营收
翔宇医疗	全品类康复医疗器械产品、一体化康复解决方案及专业技术支持服务	4.96亿元
普门科技	专注于治疗与康复解决方案	康复板块1.58亿
伟思科技	康复器械，主要应用于盆底及产后康复、神经康复、精神康复等领域	3.78亿
龙之杰	康复医疗设备产品涉及疼痛康复、神经康复、孕产康复、骨科康复、养老康复、重症康复等领域	康复医疗设备1.67亿

资料来源：各公司年报，亿渡数据整理

三级分诊体系下，公立与私立康复机构形成互补

2011年，卫生部发文提出要建立完善的三级康复医疗体系，急性期患者主要在公立综合医院就诊，生命体征平稳进入亚急性期后转院至康复专科医院，随后前往社区机构或者居家进行恢复，形成公立与私立医疗机构互补模式，充分利用有限的医疗资源。

中国三级康复分级诊疗体系及参与主体



康复专科医院进入门槛低，便于发展扩张

与肿瘤、胸科、儿童等专科医院比，康复专科医院单院资产水平适中，对医生依赖程度低，进入壁垒较低，复制扩张能力强。康复医院的单院总资产和单院医生数量分别为3822万元和21人，与眼科、口腔医院的水平接近，远低于平均水平。较低的资产水平与医师数量，便于康复医院发展和扩张。

康复专科医院单院资产最低，对医生依赖度最低

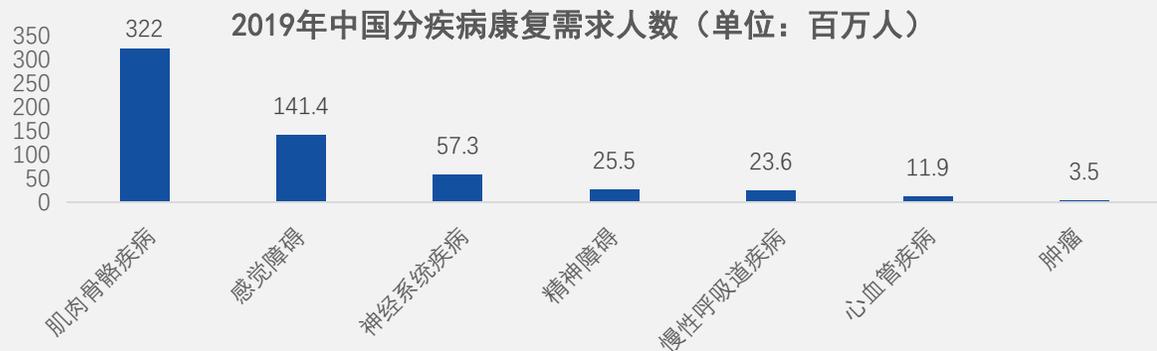


数据来源：亿渡数据整理

产业链下游 中国康复需求总人数达到 4.6 亿人，肌肉骨骼疾病患者数量最多

2019年中国康复需求总人数达到 4.6 亿人，对应的患者人群包括术后康复群体、慢性病患者群体、残疾人群体、产后恢复群体等。

中国是全球康复需求最大的国家，2019 年康复需求总人数达到 4.6 亿人。分疾病看，肌肉骨骼疾病患者数量最多，2019 年达到 3.2 亿人，其次为感觉障碍和神经系统疾病，患者人群分别达到 1.4 亿人和 0.6 亿人。分群体看，康复医学对应的患者人群主要包括术后康复群体、慢性病患者群体、残疾人群体、产后恢复群体等。



数据来源：亿渡数据整理

残疾人群体：
2019 年得到基本康复服务的持证残疾人及残疾儿童为1043 万，只有不到 10%的人得到了不同程度的康复服务



数据来源：残疾人联合会，亿渡数据整理

慢性病群体：中国的慢病人群基数较大，2019年各类慢性病患者人数约为8.45 亿人，2019 年中国的高血压、心脏病等慢性循环系统疾病患者为 3.4 亿人，慢性呼吸系统疾病人数为1.4亿人，慢性肾病人数为 1.3 亿人，糖尿病人数为 1.2 亿人，乙肝丙肝人数高达 1.1 亿人。慢性病具有病程长、费用贵、致残致死率高的特点，除了推行健康生活方式，慢性病防治还要注重慢性病康复治疗的早期介入。

术后患者群体：手术后康复人群主要来自心内科、骨科、神经科、产科等，如冠状动脉搭桥术后引起的患者术后呼吸功能不全、肺不张，关节置换术后引起的静脉血栓等。康复在骨科、神经内科早期（术后 24-48h 内）介入率均在 10%左右，重症医学科病房康复介入率在 15%左右，存在康复介入不足问题，康复需求空间大。

疾病种类	人数	占比
脑卒中	449779	31%
脊柱关节退行性变	350987	25%
骨折与运动损伤术后	72768	5%
脑外伤	42079	3%
脊髓损伤	37359	3%
关节置换术后	13386	1%

数据来源：亿渡数据整理

产后恢复群体：据统计局数据，2020 年有 1200 万新生儿出生，粗略估计有 1200 万产妇有产后康复需求。科学的产后康复对于帮助产妇恢复身体机能、持续母乳喂养具有重要作用。



数据来源：国家统计局，亿渡数据整理



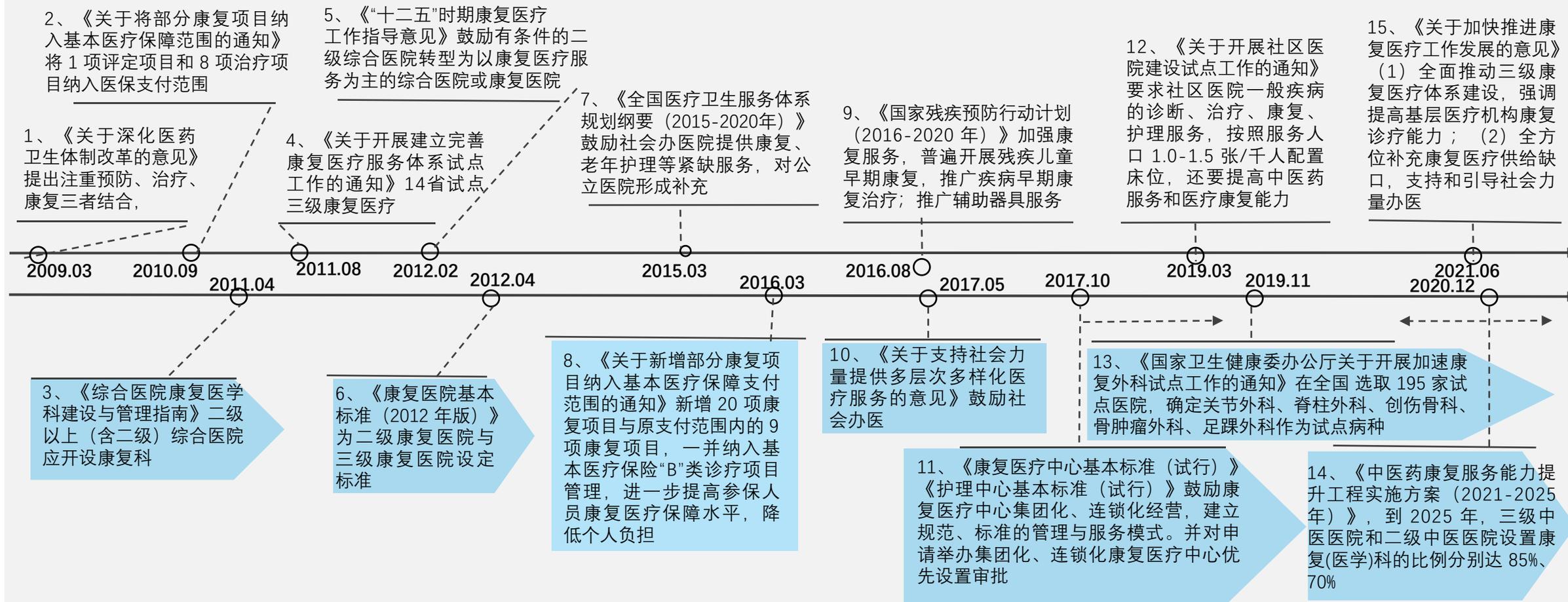
驱动因素

- 在国家政策引导和社会资本的参与下，康复医疗资源快速增加，提高了康复就诊的可行性，保证了康复医疗需求的释放。
- 人口老龄化加剧，将带动康复医疗市场需求持续旺盛。
- 医保支付范围扩大，减轻患者负担，将推动行业发展。

政策支持

在国家政策引导和社会资本的参与下，康复医疗资源快速增加，提高了康复就诊的可及性，保证了康复医疗需求的释放

在国家政策引导和社会资本的参与下，康复医疗体系日益健全。2019年中国民营康复医院由2011年的155家快速增长到2019年的545家，年复合增长率达到17%；2019年康复执业医师人数达到12657人，2011-2019年复合增长率达到15.2%；2019年执业助理医师人数为13255人，2011-2019年复合增长率达到14.9%。康复医疗资源的快速增加，增加了康复就诊的可及性，保证了康复医疗需求的快速释放。



资料来源：亿渡数据整理

中国人口老龄化持续加剧，各类与年龄相关疾病发病率随之增加，对康复需求增加，这将带动康复医疗市场需求。

老年人群体是康复医疗的主要客户群体之一，各类与年龄相关疾病发病率也随之增加。对于有长期卧床需求、被各类慢性病、心脑血管疾病、骨质病变等困扰导致生活障碍的老年群体，康复可以通过提供针对性的理疗，运动疗法和护理系统的提高老年人的日常生活能力。

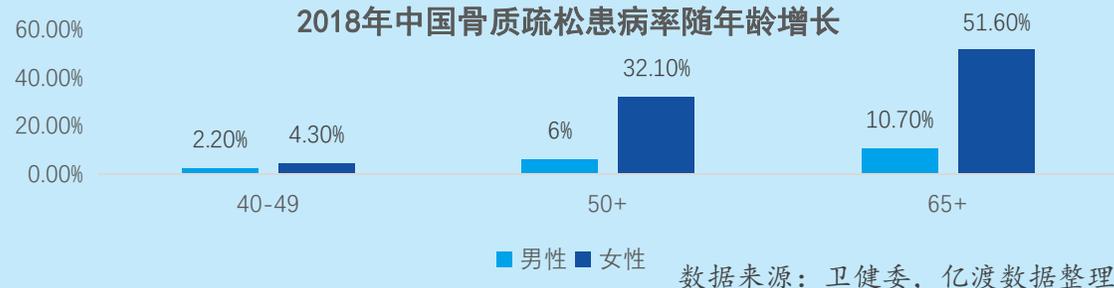
老年康复针对的病患群体包括身体功能残疾人群（如心肌梗塞、脑中风、骨质疏松引起的残疾），生理/病理性老化（如帕金森、老年痴呆、认知障碍等），脏器功能障碍（如心肺疾患、脑血管病、高血压、营养不良、失眠等）。

以康复医疗中常见的神经康复和骨科康复为例。神经康复中脑卒中康复最为主要。脑卒中愈后存活人群中大多留有不同程度的残疾，对脑卒中愈后存活人群积极开展康复治疗极为关键，是延长其寿命、改善其生活质量的重要方式。根据《中国脑卒中防治报告 2019》概要，近年来，中国卒中疾病有爆发式增长的态势，并呈现出年轻化趋势。

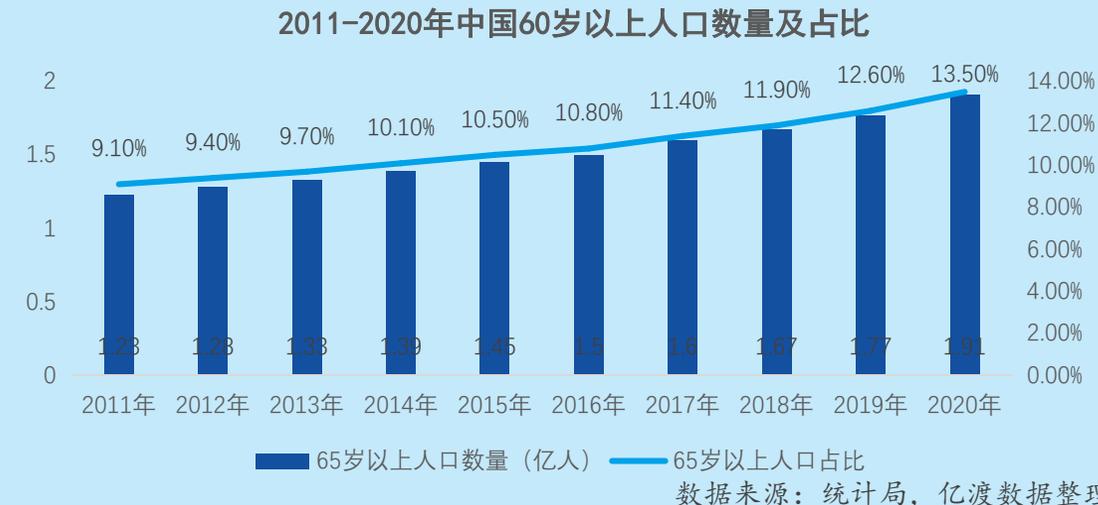


数据来源：亿渡数据整理

骨科康复主要适应症包括手外伤、骨折（桡骨、胫骨、股骨、髌臼）、骨头坏死和髌膝关节置换术后，其中各类骨折最为常见。随着年龄增长，人体骨量呈先增长后不断下降的趋势，骨量减少严重会导致骨质疏松。



中国老年人口快速增长、老龄化压力日益凸显，老年人康复需求将推动康复医疗器械市场增长。据国家统计局数据，2011年至2020年，中国65岁及以上老年人口从1.23亿人增加到1.91亿人，占总人口比重从9.1%上升到13.5%。未来这一比例还将继续提升，带动康复医疗市场需求持续旺盛



医保支持 医保支付范围扩大，减轻患者负担，推动行业发展

医保支付范围扩大，提升医保在康复领域保障水平，减轻患者负担，推动行业发展

2010年和2016年人社部先后出台两项政策将9项以残疾人为主的康复项目和20项康复项目纳入医保，报销项目从物理治疗延伸至各项治疗性项目和康复评定项目。这两项政策显著提升了中国基本医保在康复领域的保障水平，减轻了康复患者经济负担，推动康复行业发展。

已出台地方性康复医保政策的省市



资料来源：亿渡数据

时间	主体	政策主要内容
2010年9月	人社部	日常生活能力评定、康复综合评定、吞咽功能障碍检查、小儿行为听力测试、手功能评定、孤独症诊断访谈量表（ADI）测评、平衡试验、表面肌电图检查、言语能力筛查
2016年3月	人社部	运动疗法、偏瘫肢体综合训练、脑瘫肢体综合训练、截瘫肢体综合训练、作业疗法、认知知觉功能障碍训练、言语训练、吞咽功能障碍训练、截肢肢体综合训练、日常生活动作训练、平衡训练、职业功能训练、精神障碍作业疗法训练、轮椅技能训练、减重支持系统训练、耐力训练、电动起立床训练、大关节松动训练、儿童听力障碍语言训练、徒手手功能训练
2011年	安徽省	日常生活能力评定、运动疗法、偏瘫肢体综合训练、脑瘫肢体综合训练、截瘫肢体综合训练、作业疗法、认知知觉功能障碍训练、言语训练、吞咽功能障碍训练
2016年	山东省	康复综合评定、吞咽功能障碍检查、手功能评定、平衡试验、平衡训练、表面肌电图检查、轮椅技能训练、耐力训练、大关节松动训练、徒手手功能训练、截肢肢体综合训练、小儿行为听力测试、孤独症诊断访谈量表（ADI）测评、日常生活动作训练、职业功能训练、精神障碍作业疗法训练、减重支持系统训练、电动起立床训练、儿童听力障碍语言训练、言语能力检查
2017年	浙江省	康复评定、手功能评定、手功能训练、减重支持系统训练、电动起立床训练、作业疗法、职业功能训练、儿童听力障碍语言训练、徒手平衡功能检查、仪器平衡功能评定、手功能训练、轮椅功能训练、有氧训练、平衡功能训练、助听器选配试验、真耳分析、定向条件反射测定、先认失用评定、一般失语症检查、构音障碍检查、言语失用检查、吞咽功能障碍评定、关节松动训练
2017年	天津市	67项医疗康复项目纳入基本医保支付范围，康复评定共12项，康复治疗共51项
2019年	辽宁省	表面肌电图检查、孤独症诊断访谈量表（ADI）测评、言语能力评定、言语能力筛查、作业疗法、精神障碍作业疗法训练、日常生活动作训练、截肢肢体综合训练
2019年	重庆市	康复综合评定、吞咽功能障碍检查、手功能评定、平衡试验、平衡训练、表面肌电图检查、轮椅技能训练、耐力训练、大关节松动训练、徒手手功能训练、截肢肢体综合训练、小儿行为听力测试、孤独症诊断访谈量表（ADI）测评、日常生活动作训练、职业功能训练、精神障碍作业疗法训练、减重支持系统训练、电动起立床训练、儿童听力障碍语言训练、言语能力检查、一般失语症检查、构音障碍检查、言语失用检查
2020年	河北省	日常生活能力评定、手功能评定、言语能力筛查、吞咽功能障碍检查、运动疗法、减重支持系统训练、电动起立床训练、耐力训练、作业疗法、职业功能训练、言语训练、儿童听力障碍语言训练、吞咽功能障碍训练、认知知觉功能障碍训练、康复综合评定、偏瘫肢体综合训练、脑瘫肢体综合训练、脑瘫肢体综合训练、孤独症诊断访谈量表（ADI）测评、表面肌电图检查、平衡试验、小儿行为听力测试、平衡训练、大关节松动训练、轮椅技能训练、徒手手功能训练、日常生活动作训练、精神障碍作业疗法训练



行业典型企业

- 国内康复医疗器械龙头翔宇医疗
- 电刺激、磁刺激、电生理康复器械龙头伟思医疗
- 专注于重症康复的康复医院运营商三星医疗

行业内少数能够提供康复医疗器械产品、一体化临床康复解决方案及专业技术支持服务的综合型企业，营收净利规模行业领先

公司简介：河南翔宇医疗设备股份有限公司成立于2002年，具有综合性康复医疗器械研发、生产、销售和服务能力，致力于疼痛、神经、骨科、中医、产后、术后、心肺、医养结合等康复领域智能康复设备的自主研发、产销。

公司产品：康复评定设备、康复训练设备、康复理疗设备，已形成20大系列、400多种产品的丰富产品结构，产品体系如右表：

核心竞争优势：①**综合实力强**，翔宇医疗是行业内少数能够提供康复医疗器械产品、一体化临床康复解决方案及专业技术支持服务的综合型企业之一；②**产品门类齐全**，翔宇医疗能够为客户提供全领域的康复医疗器械产品，产品体系完整基本覆盖了康复领域的所有门类。



数据来源：公司年报，亿渡数据整理

应用领域/人群	产品名称	病症/治疗效果
疼痛、骨科	体外冲击波治疗仪	肌骨疼痛、骨折延迟及股骨头缺血性坏死等
疼痛、骨科、盆底康复	激光磁场理疗仪	腰肌劳损、腰间盘突出、关节炎引起的疼痛，及盆底功能障碍引起的二便失禁等
疼痛、脊柱康复	中频脊柱物理治疗系统	颈椎病、腰椎间盘突出症、退行性骨关节病、肌纤维组织炎、肌肉劳损等
疼痛、术后	红光治疗仪	对痛、带状疱疹、乳腺炎、软组织损伤等有消炎止痛作用，对术后、溃疡、褥疮等有促进创面愈合的作用
疼痛、椎间盘突出、	立体动态干扰电治疗仪	适用于腰椎间盘突出症引起的疼痛治疗等
卒中、颅脑损伤、手外科	手功能综合康复训练平台	改善手部功能，增强活动度，增强肌力和耐力，加快受损神经肌肉系统功能的修复等
卒中、呛咳、颅脑损伤	吞咽神经和肌肉电刺激仪	咽部非机械损伤原因引起的吞咽功能障碍等
卒中、颅脑损伤	经颅磁脑病生理治疗仪	中风后引起的神经功能缺损等
全科	红外光灸疗机	促进炎症消散、镇痛、提升免疫力、改善血液循环、增加细胞吞噬功能、消除肿胀等
全科、中医康复、疗养保健	熏蒸治疗机	针对患者的不同病症，可选用不同中药进行熏蒸治疗，是中医外治的核心设备
中枢神经损伤、眩晕	平衡功能训练及评估系统	中枢神经损伤引起的平衡功能障碍等

伟思医疗 电刺激、磁刺激、电生理方面掌握具有自主知识产权的核心技术

伟思医疗在电刺激、磁刺激、电生理方面掌握具有自主知识产权的核心技术，且处于行业领先地位

主营业务和产品：伟思医疗有限公司成立于2001年1月10日，主营业务涉及盆底及产后康复、神经康复、精神康复等细分领域。产品主要包括电刺激类、磁刺激类、电生理类设备、耗材及配件等康复医疗器械及产品。

核心竞争优势：伟思医疗在已经在电刺激、磁刺激、电生理等方面掌握了具有自主知识产权的核心技术，技术水平处于行业领先地位。与国内同行业产品相比，伟思医疗的主要产品在多个指标均处于同类产品领先水平。

受益于医保、二胎、人口老龄化等因素伟思医疗经营业绩呈现持续、快速增长的趋势。

2018-2020伟思医疗营业收入与净利润



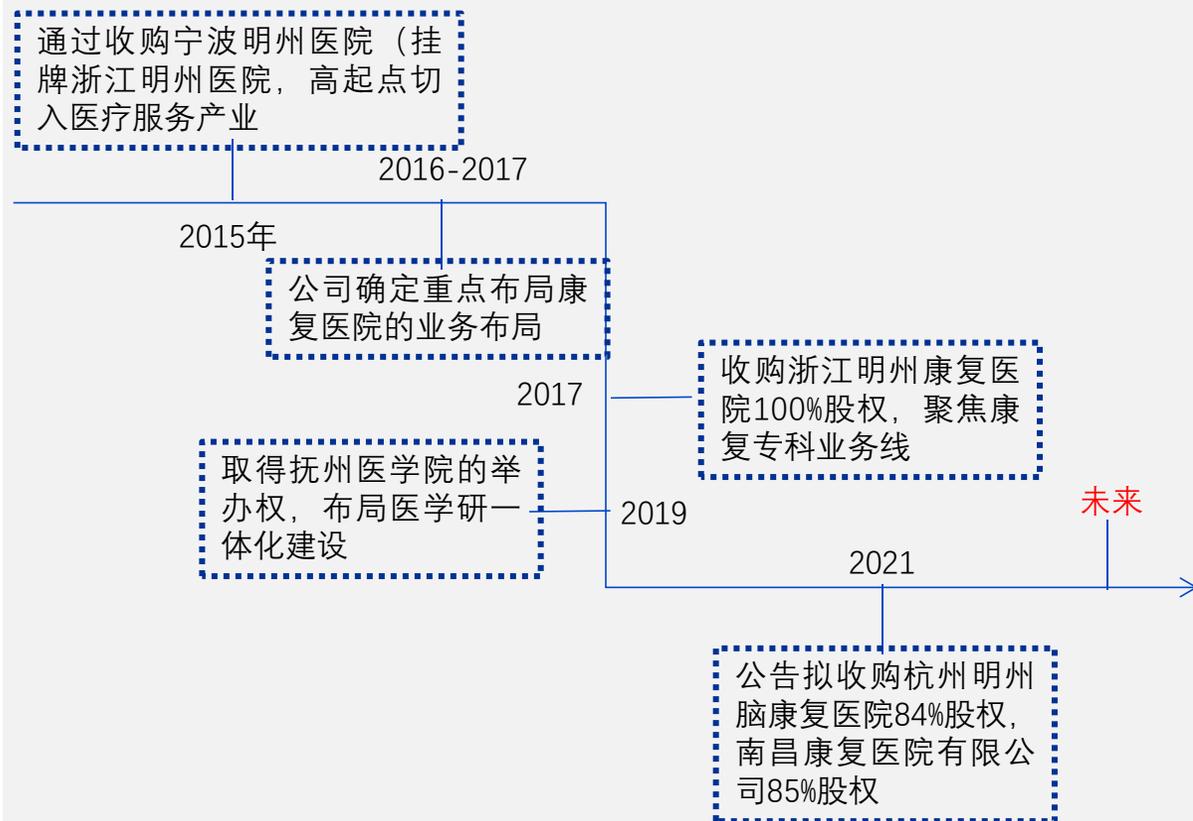
数据来源：公司年报，亿渡数据整理

产品类型	主要产品型号	产品简介及用途
电刺激类	MyOnyx生物刺激反馈仪、MyoTrac生物刺激反馈仪、瑞翼生物刺激反馈仪、盆底肌电生物反馈仪等产品	应用于妇产科、盆底康复中心、康复科、理疗科、神经科、儿保科、产后康复中心、月子会所等科室及专业机构，用于尿失禁、排便障碍、盆腔脏器脱垂、腹直肌分离、腰背痛、子宫复旧、运动功能障碍、脊髓损伤等疾病或症状的治疗及训练
磁刺激类	经颅磁刺激仪和盆底功能磁刺激仪	应用于精神科、心理科、睡眠中心、康复科、神经内科、妇产科、泌尿科、肛肠科等科室，用于神经电生理检查，心境低落、焦虑、失眠等症状的辅助治疗，以及尿失禁、便秘及脑卒中后遗症等疾病或症状的治疗
电生理类	多参数生物反馈仪和团体生物反馈仪	应用于精神科、心理科、儿保科等科室，用于焦虑症、儿童多动症等精神疾病或症状的生物反馈治疗
	表面肌电分析系统	应用于神经科、康复科等科室，用于神经、肌肉功能的评估
	新生儿脑电测量仪	应用于新生儿科、新生儿重症监护病房、新生儿神经重症监护病房、新生儿门诊、母婴同室病房等，帮助临床开展新生儿脑损伤筛查、脑功能监护和脑发育评估
耗材及配件	阴道电极、直肠电极、盆底训练探头	应用于妇产科、妇幼保健院、盆底康复中心、产后康复中心、肛肠科、泌尿科、妇产科、月子会所等科室及专业机构，配套电刺激或肌电生物反馈类主机使用，传递主机发出的电刺激电流或传导盆底肌电信号至主机
	盆底肌肉康复器	应用于妇产科、妇幼保健院、盆底康复中心、产后康复中心以及家庭训练等，帮助分娩后或阴道肌力下降的女性锻炼阴道肌肉，提高盆底肌肉收缩能力
其他产品	认知功能障碍治疗软件和伟思云	认知功能障碍治疗软件应用于精神科、心理科、老年科、康复科、神经内科、儿保科等。伟思云用于帮助实现产品整体解决方案，提供设备互联、信息共享、规范化临床诊疗路径、预约排班等功能。

三星医疗 专注于重症康复，康复医院盈利能力强

智能配电方案提供商转型为康复医疗供应商

三星医疗源于1991年宁波三星仪表厂创立的“三星”品牌，后逐步发展成智能配用电整体解决方案提供商，2015年公司通过收购宁波明州医院，正式向医疗服务行业转型，并逐步确立重点发展康复领域的战略目标，并陆续在宁波、杭州、南昌等地布局康复医院。通过复制明州模式，加速全国省会-市级-县级的三级康复网络布局。



核心竞争优势明显，康复医院盈利能力较强

- **卓越的医院管理经验：**宁波明州医院已运营近15年，浙江明州康复医院获区级重症康复优势专科，在2019届康复医院排名中位列第32名（非公性质第10），医疗品质与技术获认可，运营管理经营丰富。
- **差异化的康复发展道路：**三星医疗以重症康复为特色，探索ICU、康复、高压氧深度融合之路，充分利用早期治疗的“黄金时间”，率先开展氧舱内呼吸机支持技术与带呼吸机康复训练，显著提高重症患者愈后康复，重建患者品质生活。
- **清晰的医疗发展战略：**三星医疗制定了以实体医院为核心，以“名校、名院、名医”为医疗服务发展模式的“三名模式”，致力于提升医疗临床业务及专业技术能力。
- **通过实施合伙人计划建立强大的人才引进机制，搭建医生团队创业平台。**
- **医教研一体化建设：**筹建抚州医学院，旨在依托南昌大学优质资源，实现医学教研一体化，抚州医学院的设立可为三星医疗输送大量专业人才，为医院的快速扩张提供坚实的人才保障。

三星医疗旗下康复医院盈利能力较强，单床净利润均较高

	床位数量 (张)	营业收入 (万元)	单床营收 (万元)	净利润 (万元)	单床利润 (万元)	净利润率
杭州明州康复	485	19249.04	39.69	3135.14	6.46	16.3%
南昌明州康复	129	4386.94	34.01	709.49	5.5	16.2%
浙江明州康复	422	15310.73	36.28	2992.19	7.09	19.5%

数据来源：公司公告，亿渡数据整理

版权声明

本报告为亿渡数据制作，报告中所有的文字、图片、表格均受有关商标和著作权的法律保护，部分文字和数据采集于公开信息，所有权为原著者所有。没有经过本公司书面许可，任何组织和个人不得以任何形式复制或传递。任何未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约的规定。

免责声明

本报告中行业数据及相关市场预测主要为行业研究员采用桌面研究、行业访谈、市场调查及其他研究方法，建立统计预测模型估算获得，只提供给用户作为市场参考资料。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在不同时期，亿渡数据可能撰写并发布与本报告所载资料、看法及推测不一致得报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时通知或发布。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。