

2012-2015年中国医院行业发展与投资研究报告

表：2010-2012年中国社会资本进入公立医院部分案例

社会资本	时间	改制方式	改制对象	医院级别
凤凰医疗集团	2010	托管	北京门头沟医院	二甲综合医院
云南城投公司	2010	66%股权收购	昆明市第一人民医院	三甲综合医院
亚心医院	2011	托管	武汉市第七医院	二甲综合医院
双鹭药业	2011	80%股权收购	新乡市东区医院（在建）	三级综合医院
亚洲医疗国际集团 （APMG）	2011	收购	北京某改制公立医院	二级综合医院
凤凰医疗集团	2011	托管	北京京煤总医院	三丙综合医院
天津天士力集团	2011	托管	普洱市中心医院	三级综合医院
开元投资	2011	全资收购	西安高新人民医院	三甲综合医院
金陵药业	2012	68.33%股权收购	南京医科大学第三附属医院 （仪征医院）	二甲综合医院

来源：水清木华研究中心 《2012-2015年中国医院行业发展与投资研究报告》

由于市场需求的刺激和国家的稳定投入,近年来中国医院行业一直保持稳定发展。截至2011年底,中国医院总数达到21979所,2005-2011年均增长率为2.7%,其中非公立医院占比增长至39.4%。2011年,中国医院行业总收入达12451亿元,2005-2011年均复合增长率高达19.7%;但毛利率水平较低,2011年仅为3.8%。

近年来,中国政府出台了一系列推动公立医院改革、鼓励和引导社会资本不断进入医院行业的利好政策,中国医院行业投资运作模式进一步成熟。2010年以来,民营资本如凤凰医疗集团、云南城投公司、双鹭药业、开元投资、金陵药业等通过托管、收购等方式大举进入公立医院改制。外资主则要采取合作经营、参股、合资建设经营新医院(外资主导)的方式在华运营,其主要定位于中国高端医疗市场,如美中互利和睦家医院、新加坡百汇医疗等。

目前中国专科医院市场化趋势较为明确,政策风险相对较低,是社会资本投资重点之一。2011年,中国专科医院数量由2005年的2682所快速增长至4283所,其中民营占比达到59.4%;总收入达到1391亿元,2005-2011收入年均复合增长率为22.2%。专科医院的平均毛利率达到12.1%,其中眼科医院、美容医院毛利率分别达到14.7%、12.8%。2011年,中国经营较为成功的民营专科爱尔眼科、通策医疗、马应龙毛利率分别高达55.3%、47.2%、39.4%。



《2012-2015年中国医院行业发展与投资研究报告》的内容主要包括以下几方面：

- 中国医院行业市场概况，包括各类医院数量变化情况、经营情况、医疗服务现状、竞争格局等；
- 中国专科医院发展现状，包括专科医院总体运行情况和眼科、口腔、整形外科、美容、妇产、儿童、肿瘤等专科医院经营现状、发展前景等；
- 中国医院行业发展预测，包括中国医疗保障现状、推进城镇化对中国医疗市场影响以及2015年医疗资源供给与需求预测等；
- 中国医院行业投资分析，包括社会资本进入医院行业相关政策、民营医院与公立医院运营效率对比、专科医院及公立医院投资机会、外资医院在华经营模式选择等。
- 中国4家主要民营专科医院、6家进入医院行业的上市企业、2家外资医院经营现状、投资和并购及发展预测等。



报告目录

第一章 中国医院行业概述

1.1 定义

1.2 分类

1.3 产业链

第二章 中国医院行业市场概况

2.1 医院数量

2.1.1 医院数量稳步增长

2.1.2 民营医院增长速度较快

2.1.3 医院分布地域差异显著

2.2 营业收入

2.2.1 营业总收入快速增长

2.2.2 综合医院收入占比最大

2.2.3 综合医院药品收入占比缓慢下降

2.3 利润水平

2.3.1 平均毛利率维持在较低水平

2.3.2 综合医院毛利率最低

2.4 医疗服务

2.4.1 医疗资源使用状况紧张

2.4.2 医疗人员不足影响行业增长

2.5 竞争格局

第三章 中国专科医院发展现状

3.1 专科医院运行情况

3.1.1 非公立专科医院比例明显增加

3.1.2 专科医院收入呈快速增长趋势

3.1.3 专科医院毛利率较上年明显增长

3.2 各类专科医院现状

3.2.1 眼科医院

3.2.2 口腔医院

3.2.3 整形外科和美容医院

3.2.4 妇产医院

3.2.5 儿童医院

3.2.6 肿瘤医院

第四章 中国医院行业发展预测分析

4.1 中国医疗保障现状

4.1.1 医保体系



4.1.2 医保覆盖率接近饱和

4.1.3 城乡居民大病医保

4.2 城镇化推动医院行业发展

4.2.1 中国城镇化现状

4.2.2 城镇化将优化医疗保健体系

4.2.3 异地医保结算有望率先实现

4.2.4 城镇化通过医疗保障体系贡献增量

4.2.5 医保基金结余率有望进一步降低

4.2.6 县医院医疗资源供给能力将提升

4.2.7 城镇化将推动政府投资城市医疗资源

第五章 中国医院行业投资分析

5.1 政策环境转暖

5.2 民营医院竞争优势

5.2.1 公立医院规模效应有限

5.2.2 民营医院运营效率较高

5.3 社会资本投资机会

5.3.1 专科医疗领域

5.3.2 综合性公立医院

5.4 外资医院发展方向及经营模式

5.4.1 外资医院在华现状

5.4.2 外资医院发展方向

5.4.3 外资医院经营方式

第六章 中国民营医院主要企业

6.1 爱尔眼科

6.1.1 企业简介

6.1.2 经营情况

6.1.3 营收构成分析

6.1.4 毛利率分析

6.1.5 医疗业务分析

6.1.6 预测与展望

6.2 通策医疗

6.2.1 企业简介

6.2.2 经营情况

6.2.3 营收构成分析

6.2.4 毛利率分析

6.2.5 医疗业务分析

6.2.6 预测与展望

6.3 马应龙



6.3.1 企业简介

6.3.2 经营情况

6.3.3 营收构成分析

6.3.4 毛利率分析

6.3.5 医疗业务分析

6.3.6 预测与展望

6.4 复星医药

6.4.1 企业简介

6.4.2 经营情况

6.4.3 营收构成分析

6.4.4 毛利率分析

6.4.5 研发和投资分析

6.4.6 医疗业务分析

6.4.7 预测与展望

6.5 金陵药业

6.5.1 企业简介

6.5.2 经营情况

6.5.3 营收构成分析

6.5.4 毛利率分析

6.5.5 医疗业务分析

6.5.6 预测与展望

6.6 新华医疗

6.6.1 企业简介

6.6.2 经营情况

6.6.3 营收构成分析

6.6.4 毛利率分析

6.6.5 医疗业务分析

6.6.6 预测与展望

6.7 开元投资

6.7.1 企业简介

6.7.2 经营情况

6.7.3 营收构成分析

6.7.4 毛利率分析

6.7.5 医疗业务分析

6.7.6 预测与展望

6.8 福瑞股份

6.8.1 企业简介

6.8.2 经营情况

6.8.3 营收构成分析

6.8.4 毛利率分析



6.8.5 医疗业务分析

6.8.6 预测与展望

6.9 武汉健民

6.9.1 企业简介

6.9.2 经营情况

6.9.3 营收构成分析

6.9.4 毛利率分析

6.9.5 医疗业务分析

6.9.6 预测与展望

6.10 泰和城

6.10.1 企业简介

6.10.2 经营情况

6.10.3 毛利率分析

6.10.4 医疗业务分析

6.11 和睦家

6.11.1 企业简介

6.11.2 经营情况

6.11.3 医疗业务分析

6.12 百汇医疗

6.12.1 企业简介

6.12.2 经营情况

6.12.3 医疗业务分析



图表目录

- 表：中国医院类型及简介
- 图：中国医院行业产业链
- 图：2005-2011年中国医院数量
- 图：2006-2011年中国医院数量（按等级）
- 图：2006-2011年中国医院数量（按经济类型）
- 图：2006-2011年中国医院数量（按管理类别）
- 表：2006-2011年中国医院数量（按机构类别）
- 表：2011年中国各地区医院数量
- 图：2005-2011年中国医院行业总收入
- 图：2011年中国医院总收入构成（按收入来源）
- 图：2011年中国医院行业总收入构成（按机构类别）
- 图：2005-2011年中国平均每所综合医院总收入
- 图：2005-2011年中国平均每所综合医院业务收入（分业务）
- 图：2005-2011年中国平均每所综合医院药品净收入及药品加价率
- 图：2005-2011年中国医院平均毛利率
- 图：2011年中国医院平均毛利率（按机构类别）



- 图：2005-2011年中国医院诊疗人次
- 图：2005-2011年中国医院病床数
- 图：2005-2011年中国医院病床使用率
- 图：2005-2011年中国医院执业医师和注册护士数量
- 图：2005-2011年中国医科毕业人数
- 图：2011年中国各医疗领域公立和非公立医院比例
- 图：2005-2011年中国专科医院数量
- 图：2005-2011年中国专科医院数量结构（按经济类型）
- 表：2010-2011年中国各类专科医院数量
- 图：2005-2011年中国专科医院总收入
- 表：2010-2011年中国各类专科医院总收入
- 图：2011年中国各类专科医院毛利率
- 图：2006-2011年中国眼科医院数量
- 表：2006-2011年中国眼科专科医院收入和利润
- 表：2006-2011年中国眼科专科医院病床使用率和医师服务效率情况
- 图：2006-2011年中国口腔医院数量
- 表：2006-2011年中国口腔专科医院收入和利润
- 表：2006-2011年中国口腔专科医院病床使用率和医师服务效率情况



- 表：通策医疗、佳美口腔、瑞尔齿科竞争对比
- 图：2006-2011年中国整形外科和美容医院数量
- 表：2006-2011年中国整形外科和美容专科医院收入和利润
- 图：2006-2011年中国妇产医院数量
- 表：2006-2011年中国妇产专科医院收入和利润
- 表：2006-2011年中国妇产专科医院病床使用率和医师服务效率情况
- 图：2006-2011年中国儿童医院数量
- 表：2006-2011年中国儿童专科医院收入和利润
- 表：2006-2011年中国儿童专科医院病床使用率和医师服务效率情况
- 图：2006-2011年中国肿瘤医院数量
- 表：2006-2011年中国肿瘤专科医院收入和利润
- 表：2006-2011年中国肿瘤专科医院病床使用率和医师服务效率情况
- 表：中国医保体系构成
- 图：2005-2011年中国医保覆盖人口情况
- 图：2005-2011年中国医保总覆盖率
- 图：2009-2011年中国三种医疗保险人均支出
- 图：2000-2011年中国城镇化率
- 图：2005-2011年中国医疗保健支出构成



- 图：2005-2011年中国城镇职工基本保险及新农合人均筹资状况
- 图：2005-2011年中国城镇职工医保与新农合基金结余率
- 表：2009-2012年县级医院建设扶持政策
- 图：2015年深度城镇化对医疗服务影响
- 表：1985-2012年中国社会资本进入医疗服务领域里程碑事件
- 表：2009-2012年中国社会资本进入医疗服务领域的相关政策
- 表：民营医院与公立医院政策方面差别
- 图：中国公立医院委托代理链
- 表：2012年民营医院与公立医院人均治疗费用
- 表：2011年苏北三县及神木县医疗基本情况
- 表：主要医疗服务专科项目比较
- 表：中国医疗服务体系市场化趋势
- 表：公立医院既有产权制度改革模式
- 表：1999-2012年中国社会资本试水公立医院改制部分案例
- 表：中国部分中外合作经营医院合作方及主要医疗服务
- 表：中国部分外资主导合资医院合作方及主要服务
- 图：2008-2012年爱尔眼科营业收入及净利润
- 表：2008-2012年爱尔眼科（分产品）营业收入



- 表：2008-2012年爱尔眼科（分地区）营业收入
- 表：2008-2012年爱尔眼科毛利率（分产品）
- 表：2011-2015年爱尔眼科营业收入和净利润
- 图：2008-2012年通策医疗营业收入及净利润
- 图：2008-2012年通策医疗（分产品）营业收入
- 图：2008-2012年通策医疗（分地区）营业收入
- 表：2008-2012年通策医疗毛利率（分产品）
- 图：通策医疗客户定位
- 表：2011年通策医疗各子公司现状
- 表：2011-2015年通策医疗营业收入和净利润
- 图：2008-2012年马应龙营业收入及净利润
- 表：2008-2012年马应龙（分产品）营业收入
- 表：2008-2012年马应龙（分地区）营业收入
- 表：2008-2012年马应龙毛利率（分产品）
- 图：马应龙肛肠连锁医院发展历史
- 表：马应龙旗下肛肠医院建立方式及股权占比
- 表：2011年马应龙旗下肛肠医院净利润
- 表：马应龙肛肠专科医院与爱尔眼科和通策医疗对比



- 表: 2011-2015年马应龙营业收入和净利润
- 图: 2008-2012年复星医药营业收入及净利润
- 图: 2008-2012年复星医药(分产品)营业收入
- 图: 2008-2012年复星医药(分地区)营业收入
- 表: 2008-2011年复星医药毛利率(分产品)
- 图: 2008-2012年复星医药研发支出及占营业收入比例
- 图: 2012年和睦家已布局地区及预计布局地区
- 表: 2011-2014年复星医药营业收入和净利润
- 图: 2008-2012年金陵药业营业收入及净利润
- 表: 2008-2012年金陵药业(分产品)营业收入
- 表: 2008-2012年金陵药业(分地区)营业收入
- 表: 2008-2012年金陵药业毛利率(分产品)
- 表: 2011-2015年金陵药业营业收入和净利润
- 图: 2008-2012年新华医疗营业收入及净利润
- 图: 2008-2012年新华医疗(分产品)营业收入
- 图: 2008-2012年新华医疗(分地区)营业收入
- 表: 2008-2012年新华医疗毛利率(分产品)
- 表: 2011-2014年新华医疗营业收入和净利润



- 图：2008-2012年开元投资营业收入及净利润
- 表：2008-2012年开元投资（分行业）营业收入
- 表：2008-2012年开元投资（分地区）营业收入
- 表：2008-2012年开元投资毛利率（分产品）
- 表：2011-2015年开元投资营业收入和净利润
- 图：2008-2012年福瑞股份营业收入及净利润
- 表：2010-2012年福瑞股份（分产品）营业收入
- 表：2009-2012年福瑞股份（分地区）营业收入
- 表：2008-2012年福瑞股份毛利率（分产品）
- 表：福瑞股份连锁医院投入资金及运营时间
- 表：2011-2015年福瑞股份营业收入和净利润
- 图：2008-2012年武汉健民营业收入及净利润
- 表：2008-2012年武汉健民（分产品）营业收入
- 表：2008-2012年武汉健民（分地区）营业收入
- 表：2008-2012年武汉健民毛利率（分产品）
- 表：2011-2015年武汉健民营业收入和净利润
- 图：2008-2012年泰和城营业收入及净利润
- 图：2008-2012年泰和城毛利率（分产品）



- 图：2012年泰和城服务网络覆盖地区
- 图：2008-2012年和睦家医院营业收入
- 表：2013年和睦家医院、诊所数（按地区）
- 图：2006-2010年百汇医疗营业收入
- 图：2006-2009年百汇医疗在华营业收入
- 图：2006-2009年百汇医疗在华总资产
- 表：百汇医疗在华医疗中心及服务



中文：www.pday.com.cn

英文：www.researchinchina.com

ResearchInChina
水清木华研究中心

购买报告

价 格	电子版：8500元	电话：010-8260.1561/62
	纸质版：9000元	传真：010-8260.1570
页数：120页		邮箱：hanyue@waterwood.com.cn
发布日期：2013-03		网址：www.pday.com.cn
链接： http://www.pday.com.cn/Htmls/Report/201303/24511602.html		
地址：北京市海淀区苏州街18号长远天地大厦C座3单元502室		

如何申请购买报告

1, 请填写《研究报告订购协议》

(http://www.pday.com.cn/research/pday_report.doc), 注明单位名称、联系人、
联系办法(含传真和邮件)、申请报告名称, 然后签字盖章后传真到: 86-10-
82601570。

2, 研究中心在签订协议后, 将回复传真给您。

3, 会员或客户按照签订的协议汇款到以下帐户:

开户行: 交通银行世纪城支行

帐号: 110060668012015061217

户名: 北京水清木华科技有限公司

4, 研究中心在收到会员或客户汇款凭证的传真确认后, 按时提供信息服务资料或研究报告的文档。

电话: 86-10-82601561、82601562、82601563 传真: 86-10-82601570

版权声明

该报告的所有图片、表格以及文字内容的版权归北京水清木华科技有限公司（水清木华研究中心）所有。其中，部分图表在标注有其他方面数据来源的情况下，版权归属原数据所有公司。水清木华研究中心获取的数据主要来源于市场调查、公开资料和第三方购买，如果有涉及版权纠纷问题，请及时联络水清木华研究中心。

