

## 基于需求增长与改革推进，中国医疗行业将迎来大发展

### 摘要：

- **我们相信，中国在人口、社会与技术的显著趋势将继续推动整个国内医疗行业的发展。**许多因素推动了近期中国医疗行业的发展，并几乎确定将在可预见的未来继续发挥作用。这些趋势包括：
- **人口持续老龄化所带来的医疗服务需求的增长。**中国人均寿命正稳步增长。根据国家统计局数据显示，2014年，中国国内65岁以上人口占总人口数量约10%，预计到2020年将增至接近13%。老龄化人口的增加将改变中国的社会与经济，这对国家医疗体系也将产生深远影响。
  - **国家体制过渡与加速的城市化进程。**中国目前正在经历从松散的区域经济到国家体制的过渡，区域化的医疗基础设施将因此拥有更加完善与统一的标准，以及更好的发展、接纳和提供高端医疗的能力。同时，中国人口加速从农村向城市迁移，中风和肥胖等生活方式病频发，这给集中式的医疗保健体系造成了压力。
  - **可享受的医疗服务增多。**随着人们生活水平提高，国家对医疗服务的财政预算不断扩大，使得一些在过去被忽视或未意识到的诊断及后续治疗不断增多。2004年，中国的医疗开支达908亿美元，占当年GDP的4.7%。到2014年，这一开支骤升至5,902亿美元，占当年GDP的5.7%。
  - **优质医疗日趋平民化。**目前，中国政府项目不断改善，高端手术成本降低，居民由此可以获得更多的优质医疗服务。国家医疗卫生机构2004年接待39.91亿人次，2013年激增至73.14亿，年增长率达6.96%。但是，中国医疗体系福利覆盖人群的迅速增长大大抵消了成本的降低。
  - **医疗行业的创新发展造福更多身患多样化疾病的病人。**在中国乃至全世界范围内，对研发（R&D）的大量投资成功提高了治疗与技术水平，能够惠及更多病患，覆盖更多疾病。
- **医疗行业的各个领域受到了上述几大因素不同程度的影响。**医疗供应商、生物制药、医疗器械、儿科和老年护理等领域的趋势各不相同。我们相信这些领域都有不同程度的发展前景，这给投资目标保守或进取的投资者提供了选择机会。
- **中国医疗行业新改革将给一些领域带来重大机遇。**2015年“十三五”规划（2016-2020）改革主要集中在物价管制、私立医院、传统中医药（TCM）以及医疗保险保障，为此类行业参与者创造新的增长引擎。