

# 全球视野下的中国口腔产业

暨中国首个口腔产业调研报告发布

## China Dental Industry In a Global Perspective

1<sup>st</sup> China Dental Industry Trends Report

2019-6-9 北京



- 在国民经济快速增长和人民消费持续升级的大背景下，口腔行业因其既关系基础健康又与审美密切相关的特性，近年来发展迅猛，并有爆发式增长潜力
- 行业面临着共同的挑战、发展机遇，以及法规监管，这些挑战和发展同样影响到牙科服务提供商、牙科诊所、牙科技术制造商和经销商
- 依托Sino-Dental®平台，医趋势与国家卫生健康委国际交流与合作中心，首次针对中国口腔产业进行调研，调研目的包括了解中国口腔产业格局，热点细分领域，探索产业健康发展的挑战和趋势
- 在数据结构上，以访谈调研、行业及市场数据为核心，结合定性定量的产业问卷调查。其中深度访谈调研超过10家产业核心高管和行业细分顶级KOL，力求数据的权威性及准确性；市场数据以Sino-Dental®近24年展会经验为积累，医趋势智库口腔数据库为数据模型
- 定量问卷共抽取了500份以上有效问卷，超过30%来自企业管理者岗位，较好地覆盖了中国主要的城市和市场，比较全面地体现了行业的倾向和趋势，以期对整体产业发展提供助力
- 我们将尝试立足全球视野，厘清中国口腔产业市场变化和趋势
- 本次报告还将重磅发布代表口腔产业细分领域趋势的首个口腔产业景气指数（CHIC-D）

## 免责声明:

本报告的信息来源于已公开的资料, 定量和定性访谈, 医趋势、国家卫生健康委国际交流与合作中心不保证该信息的准确性和完整性。本报告所载资料、意见及相关推测仅反映基于调研数据的判断, 不保证文中观点或陈述不会发生任何变更。在不同时期, 医趋势智库可发出与本研究报告所载资料、意见及推测不一致的报告, 不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时, 医趋势智库对本报告所含信息可在不发出通知的情况下做出修改。

在任何情况下, 本研究报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议, 过去的表现并不代表未来的表现, 投资者应当自行关注或决定。

## 版权声明:

本报告版权属于医趋势、国家卫生健康委国际交流与合作中心, 未经许可不可擅自使用, 转载请说明出处。

## ■ 全球口腔市场

整体概览 · 口腔医疗产业 · 细分领域 · 产业集中度 · 全球TOP4企业分析

## ■ 中国口腔市场

中国市场 · 产业规模 · 行业增速 · CHIC-D景气指数 · 中国市场品牌图谱

## ■ 趋势展望

数字化 · 美学前置 · 一体化解决方案 · 口腔诊所 · 中国市场机遇

## ■ 挑战风险

研发 · 法规 · 人才 · 监管

# 高速发展的全球口腔市场

## HIGH-GROWTH GLOBAL DENTAL MARKET

---

# 全球视野-供给侧-超越中国医疗结构的大周期产业

- 全球口腔市场参与者面对的共同挑战与趋势：主动应对人口结构变化和相关慢性多发疾病上升趋势，尤其重点关注口腔刚性需求扩大的老幼群体；美学意识扩张正影响着消费者选择相对弹性的牙科医疗服务（隐形正畸、美白等），口腔美学消费市场持续向好；随着大健康概念推广，口腔健康预防和管理将被更多消费者重视，相关产业具有巨大的市场潜力。同时，潜在的市场规模意味着牙医的数量和质量都亟待提升。
- 消费升级带来的医疗领域重要广阔市场-超越政策，市场竞争及融合，催生新的商业模式。**
- 数字化技术可以帮助解放医生，与医疗服务能力提升密切相关。



## 口腔市场规模

- 美国口腔市场规模约1200亿美元
- 欧洲口腔市场规模约700亿美元
- 中国口腔市场规模约1000-1100亿人民币 (约159亿美元)
- **中国整体口腔占比全球市场的6%左右**

## 口腔医疗机构

- 全球口腔医疗机构以**规模较小的诊所为主**，牙科诊所平均由1-3名牙医组成
- 欧盟约23万家牙科诊所
- 中国口腔医疗机构规模约为10万左右；**诊所约占88%**，综合医院（口腔科）约占11%，口腔专科医院等约占1%

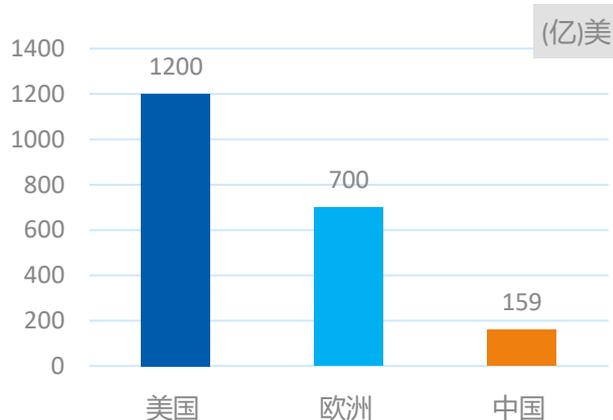
## 口腔医疗工作者

- 美国执业牙医约20万名
- 欧盟执业牙医约34万名
- 中国牙医约为20万名

## 牙医比例覆盖率

- 发达国家牙医人口比例为1: 2000
- 欧洲最低的荷兰为1: 2564
- WHO建议值为1: 5000
- 中国牙医比例不到1: 8000

口腔市场规模

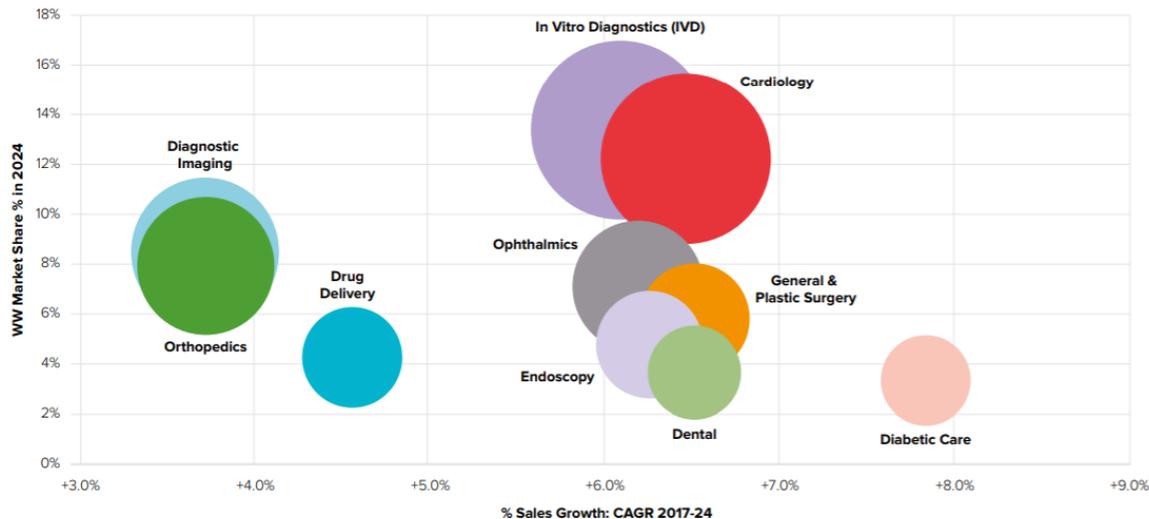


	数量(所)	诊疗人数占比
口腔诊所 (连锁和个体)	约8万	35%
综合医院口腔科	约1万	50%
口腔专科医院	约1千	15%

# 全球牙科市场整体情况与占比份额-保持高成长性

## Analysis on Top 10 Device Areas in 2024, Market Share & Sales Growth (2017-2024)

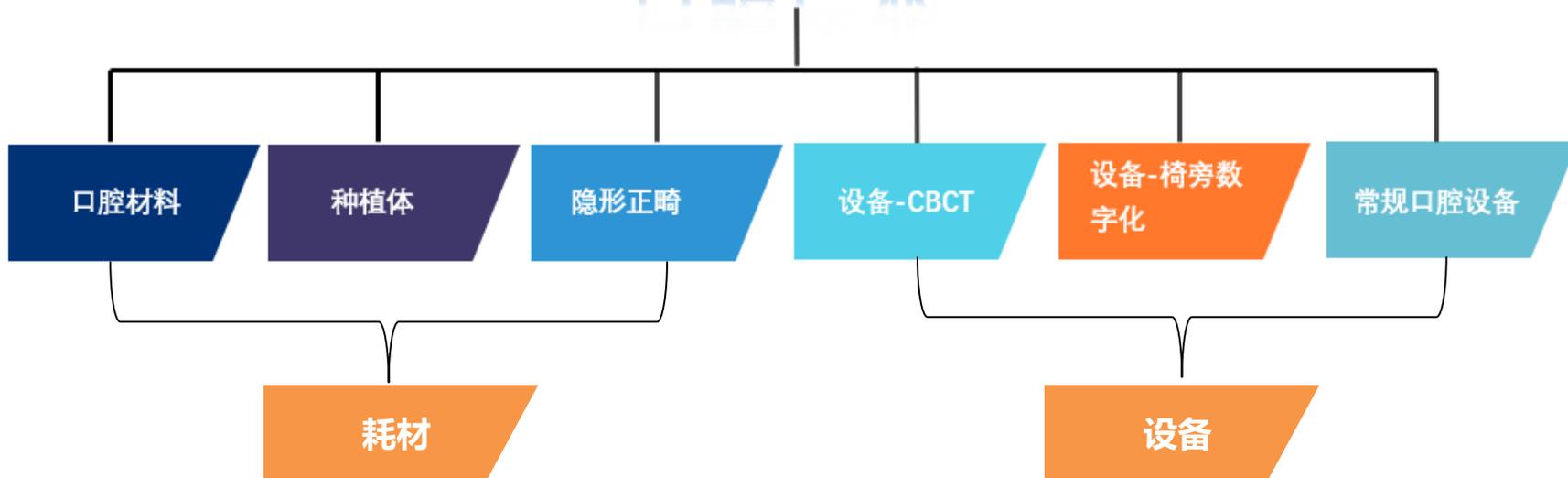
Source: Evaluate, September 2018



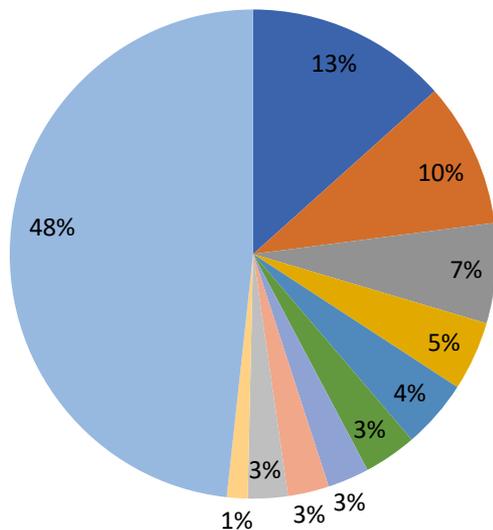
Note: Size of Bubble = WW Sales in 2024

	2017	2018
市场规模	243亿\$	259亿\$
占全球医疗市场	6%	5.5%
医疗细分领域排名	9	9
年复合增长率	5.6%	6.5%
	排名第4	排名第3

## 口腔产业



# 全球口腔产业集中度相对低



全球牙科企业份额

- 登士柏西诺德
- 丹纳赫 (牙科)
- 爱齐科技
- 士卓曼
- 3M口腔健康
- GC
- 普兰梅卡
- 义获嘉伟瓦登特
- 森田
- 捷迈邦美 (牙科)
- Others

- 2018年牙科前10企业约占全球牙科市场的52%
- 相比整体医疗市场，口腔产业集中度较低
- **超10亿美金俱乐部：登士柏西诺德、丹纳赫、爱齐科技、士卓曼、3M、GC (前六)**
- 中国领先品牌规模多为2-3亿至20亿不等 (人民币)

# 2018全球牙科企业TOP10及主要渠道商

## 全球牙科企业TOP10 (细分领域公司占较大比例)

排名	企业	营收(亿美元)	企业性质	主线产品
1	登士柏西诺德	39.86	上市	综合
2	丹纳赫 (牙科)	28.45	上市	综合
3	爱齐科技	19.67	上市	隐形正畸
4	士卓曼	13.64	上市	种植
5	3M口腔健康	13.53	上市	修复正畸
6	GC(而至)	10.44	未上市	综合
7	普兰梅卡	8.22	未上市	设备
8	义获嘉伟瓦登特	8.12	未上市	修复
9	森田	7.87	上市	设备
10	捷迈邦美 (牙科)	4.11	上市	种植

除部分受汇率影响，较2017年没有重大变化

## 全球两大牙科渠道商

企业	营收 (亿美元)	企业性质	主要业务
汉瑞祥	59.81	上市	渠道商
帕特森	21.96	上市	渠道商

## 登士柏西诺德

精简架构，提升利润；同时全面调整架构：将（成像、种植体、义齿修复、治疗中心、医疗保健、修复、根管治疗、预防、仪器、正畸等）10个业务整合为**设备仪器、数字化口腔、种植体、耗材4个业务**+医疗保健的架构。

## 丹纳赫

牙科即将独立；凭借完整的牙科产品线，打造全方位一站式的牙科解决方案；另一方面专注在高速发展的趋势领域，**包括牙科诊所数字化，消费者业务（美学），新兴市场（中国）本土化工厂。**

## 爱齐科技

抓住互联网口腔消费者流量趋势，O2O 线上矩阵式消费者营销平台，线下“隐适美专门店”以患者为中心的礼宾服务。

中国：建立资阳工厂，成都设计中心。

## 士卓曼

打造集团品牌：支持从预防到更换和恢复的牙科治疗**整个健康管理生命周期**；更精准的临床牙科教育。

**进一步拓展隐形正畸市场**，在深圳有加工中心。

# 全球牙科企业5年重要并购

公司	被收购方	年份	金额	影响
丹纳赫	Nobel Biocare	2014.11	22亿美元	进入植入市场
登士柏	西诺德	2016.2	145亿美元	组建成世界上最大的专业牙科产品和技术制造商
登士柏西诺德	MIS Implants	2016.9	3.75亿美元	进入牙科植入领域价值部分
汉瑞祥	Custom Automated Prosthetics	2016	--	扩大了汉瑞祥的修复业务
士卓曼	Clear Correct	2017.8	1.5亿美元	进入隐形正畸市场
士卓曼	Geniova	2017.8	320万法郎	强化正畸领域
登士柏西诺德	OraMetrix	2018.3	--	完善正畸产品线，包括隐形矫正器解决方案
丹纳赫	GE生命科学公司的 Biopharma业务	2019.2	214亿美元	加快丹纳赫牙科业务的拆分和IPO进程

- 全球顶级公司包括登士柏西诺德、丹纳赫、汉瑞祥都在积极寻求并购，扩大产品阵容以覆盖所有系列
- 士卓曼则通过并购进军隐形正畸市场，希望与种植市场产生协同效应
- 从并购可以看出植入、数字化、C端布局相关产品都是看重消费升级所带来的未来市场机会

# 巨大潜力的中国口腔市场

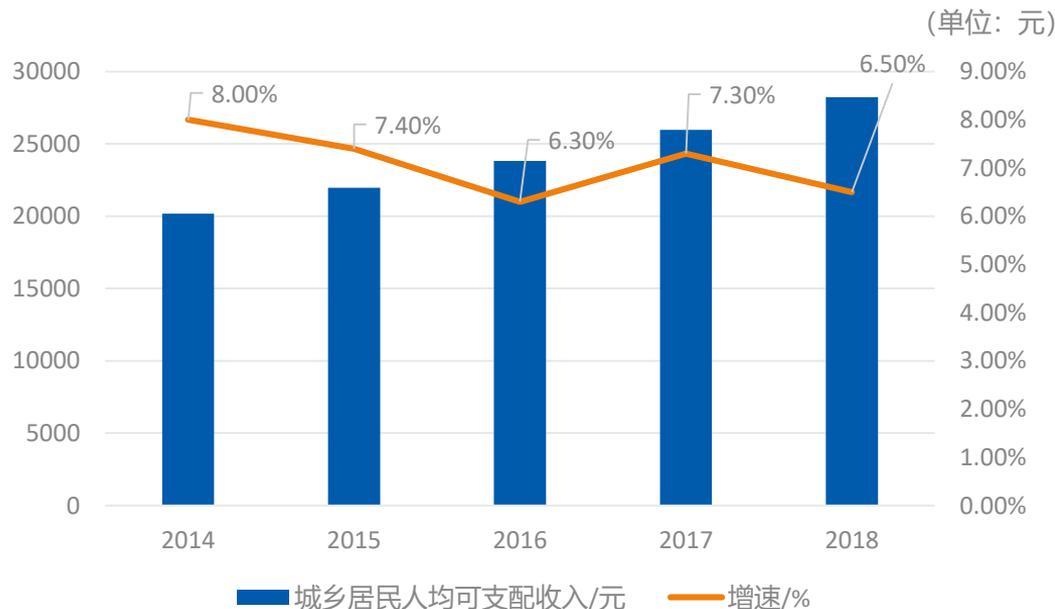
## HIGH-POTENTIAL CHINA DENTAL MARKET

---

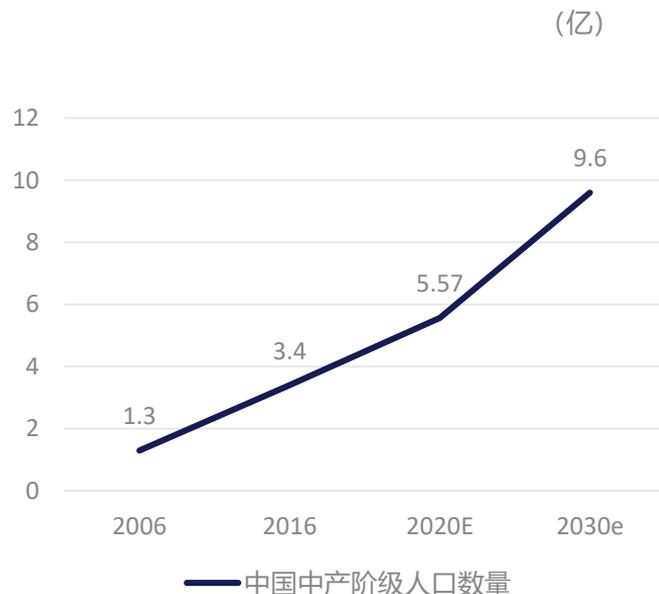
# GDP带动口腔消费增长

- 受益于改革开放以来我国经济的快速增长，根据国家统计局数据，2018年我国居民人均可支配收入达到28228元
- 居民收入的快速增长极大地提高了居民的支付能力，为医疗行业的发展奠定坚实的基础

## 2014年-2018年城乡居民人均可支配收入增速图

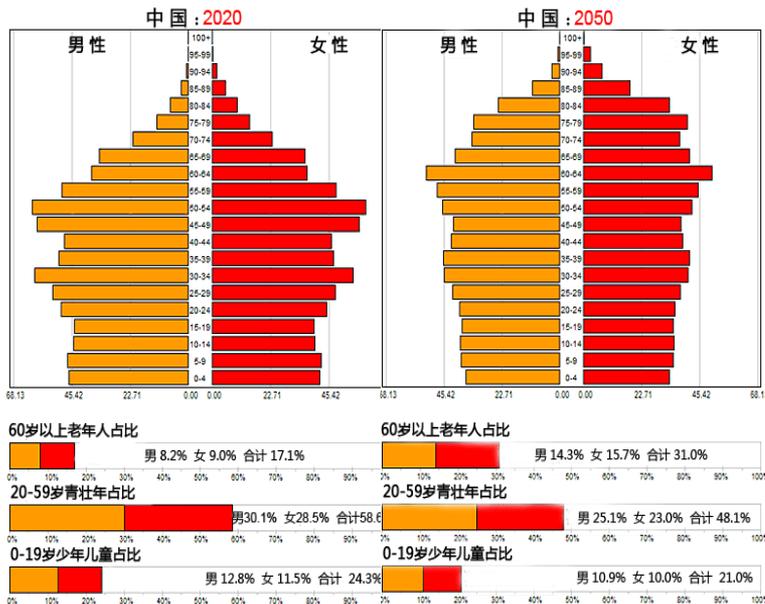


## 2006年-2030年 中国中产阶级人口数量



数据来源: 医趋势口腔报告, 《“健康中国2020” 战略研究报告》

# 人口结构变化带来新市场容量



2010年-2018年我国人口数量及增长率



- 由于人口结构的变化，拥有消费能力、追求生活质量的“年轻”老年人（60-70岁）对口腔消费市场重要性日益突出
- 掌握网络社交主体的青少年对于美学带来的口腔消费增长加速
- 50岁左右消费群体的经济和生活通常能够得到保障，同时是网络活跃用户，也更愿意为健康和美容投资，市场潜力较大

# 中国口腔市场-牙医增速不能满足快速发展的市场需要

## 口腔医疗机构

- ✓ 中国口腔医疗机构总规模约10万所
- 包括口腔诊所（连锁和个体）约8万所、综合医院口腔科约1万所、口腔专科医院约1千所
- 50%的人还是第一选择去综合医院口腔科就医

## 医疗人员

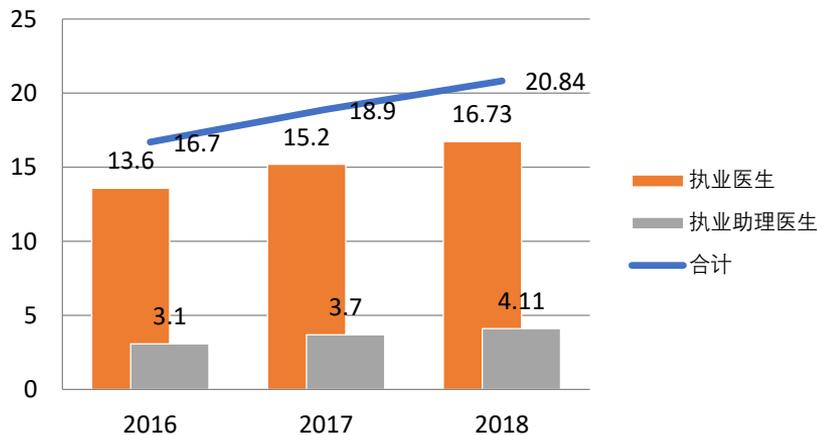
- ✓ 2018中国注册牙医数量约为20万左右，其中执业医师约16万，执业助理医师约4.11万
- 从业牙医至少为注册1.5倍
- 中国牙医人口比例不到1：8000
- 高质量中国牙医较少是巨大的发展瓶颈

## 医学的显性需求被激发

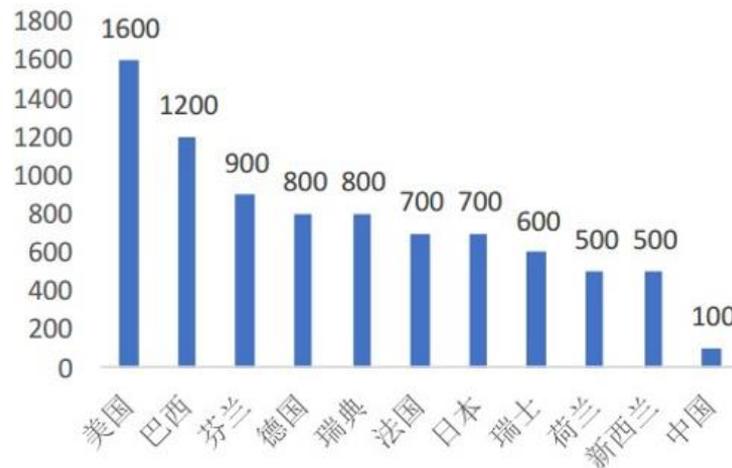
- ✓ 中国口腔行业以高于GDP增速 50%-100%的增长率在继续发展，是全球口腔领域发展最快的国家之一



# 中国口腔市场-牙医增速不能满足快速发展的市场需要



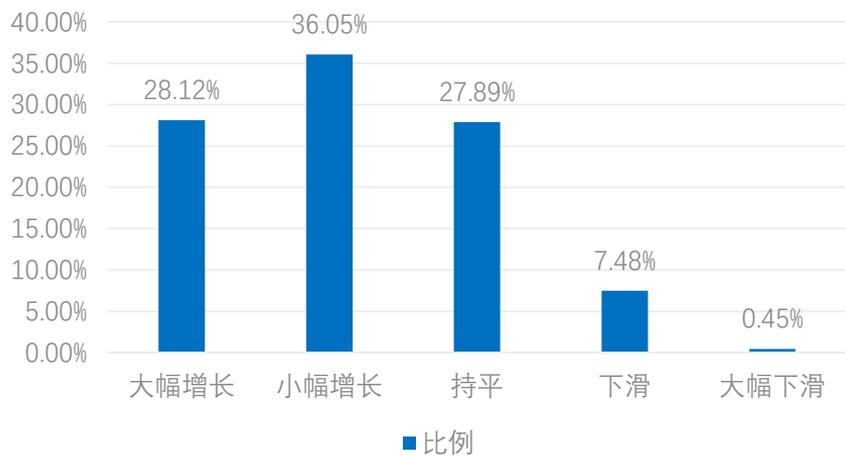
2016年-2018年中国口腔医生数量 (万)



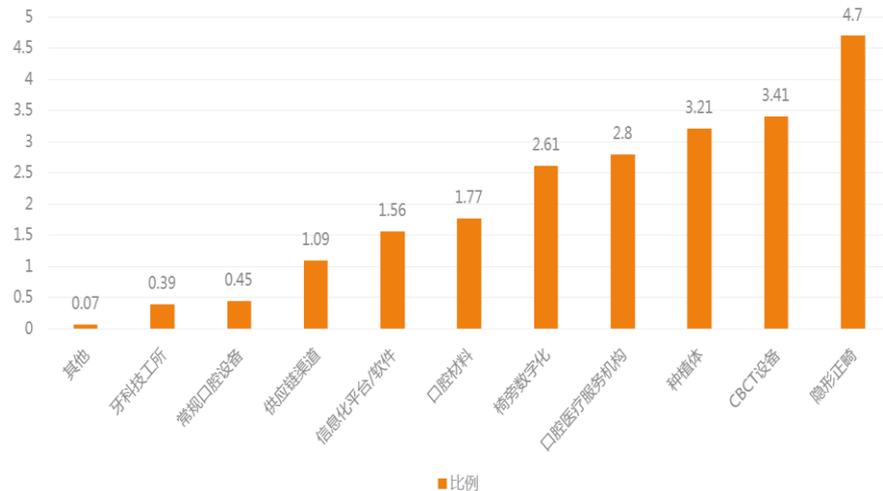
每百万人拥有牙医数量 (人)

- 我国每百万人拥有牙医数量只有 100 名，远低于欧美发达国家或中等发达国家的 500-2000 名，也低于发展中国家的巴西的 1200 名，我国牙医从业人数缺口巨大。

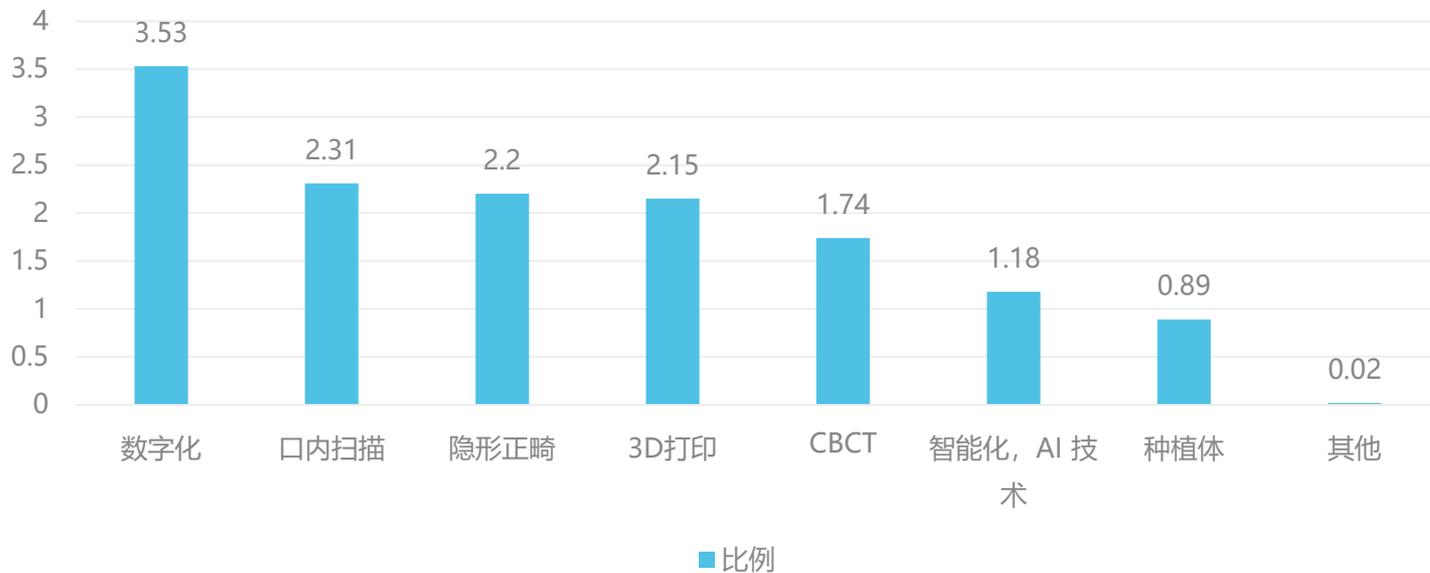
# 中国口腔市场-上游快速增长和投资给产业带来发展和挑战



- 据医趋势2019年中国口腔产业趋势调研得知，28.12%受访者认为2019年口腔领域的投资会大幅增长，36.05%认为小幅增长，另有27.89%认为会与2018年持平；绝大多数人依然看好口腔行业的吸金能力。



- 2019年口腔医疗领域的投资主要投资于哪些领域，依次被看好的是：隐形正畸>CBCT>种植体>口腔医疗服务机构>椅旁数字化>口腔材料>信息化软件/平台>供应链渠道>常规口腔设备>牙科技工所。

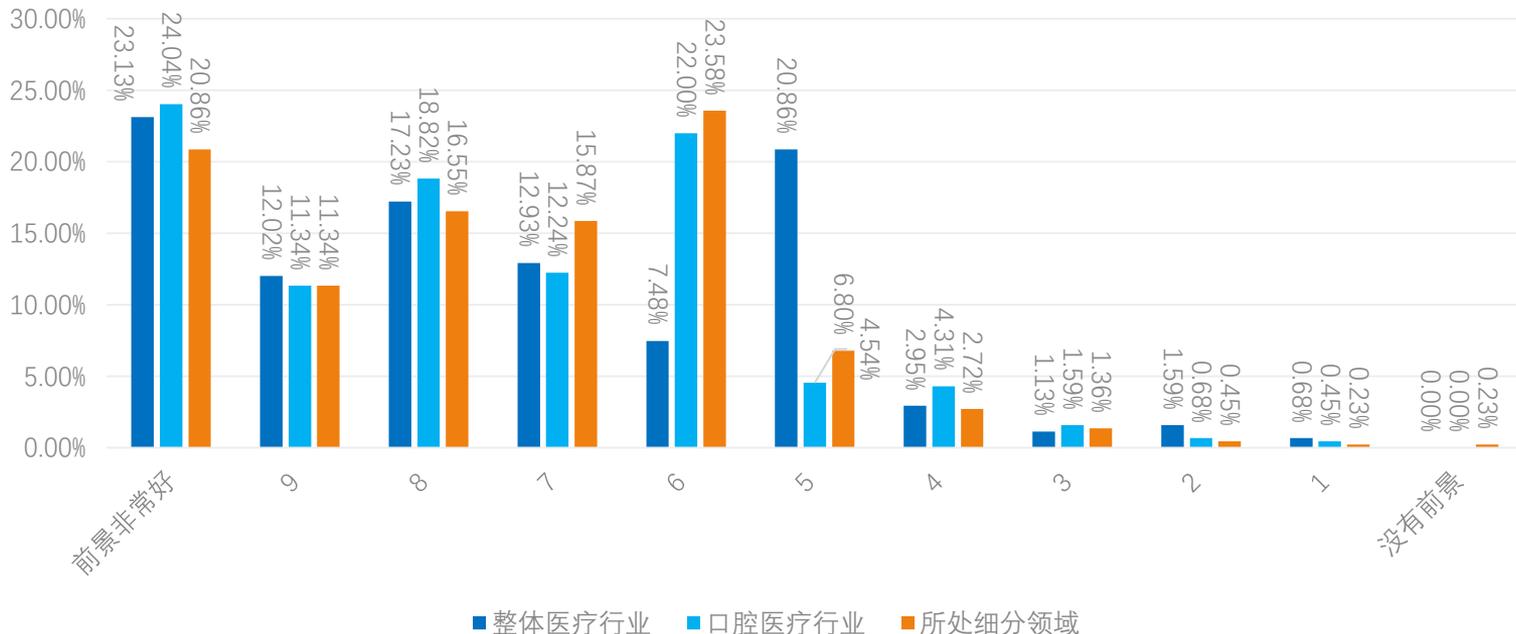


- 口腔产业当前的技术热点领域, 被认为是: 数字化>口内扫描>隐形正畸>3D打印>CBCT>智能化、AI技术>种植体。

# 中国口腔产业整体前景

- 整体医疗行业前景：7.36，口腔行业：7.57，口腔细分：7.46
- 相对大医疗来说，口腔医疗前景更被看好，各自细分领域面临激烈竞争

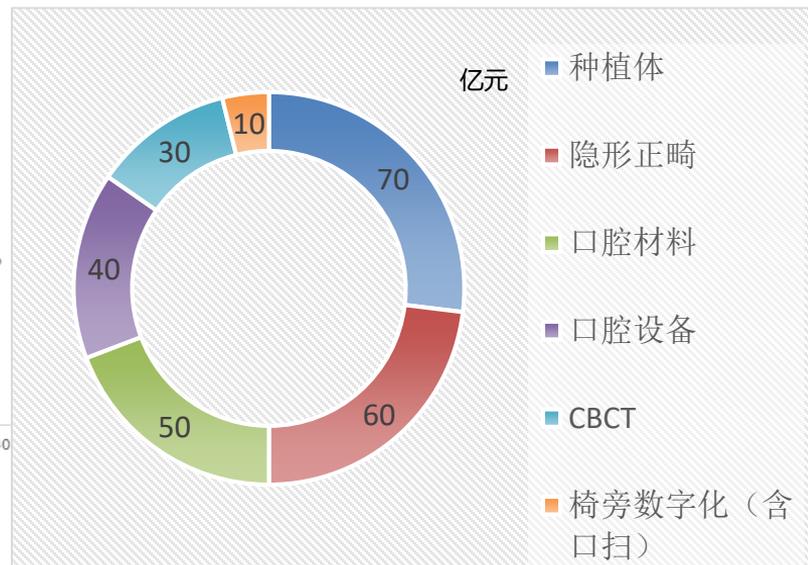
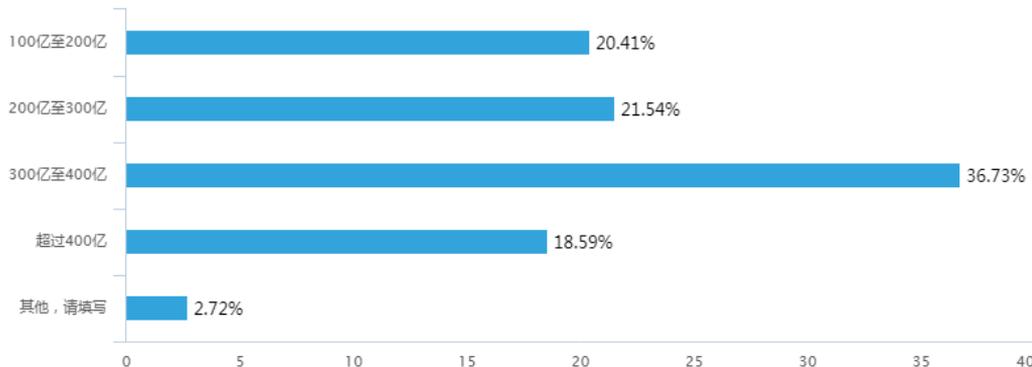
### 未来三年前景预期



# 中国口腔产业规模-种植体和隐形正畸排名一二

## 整体产业规模

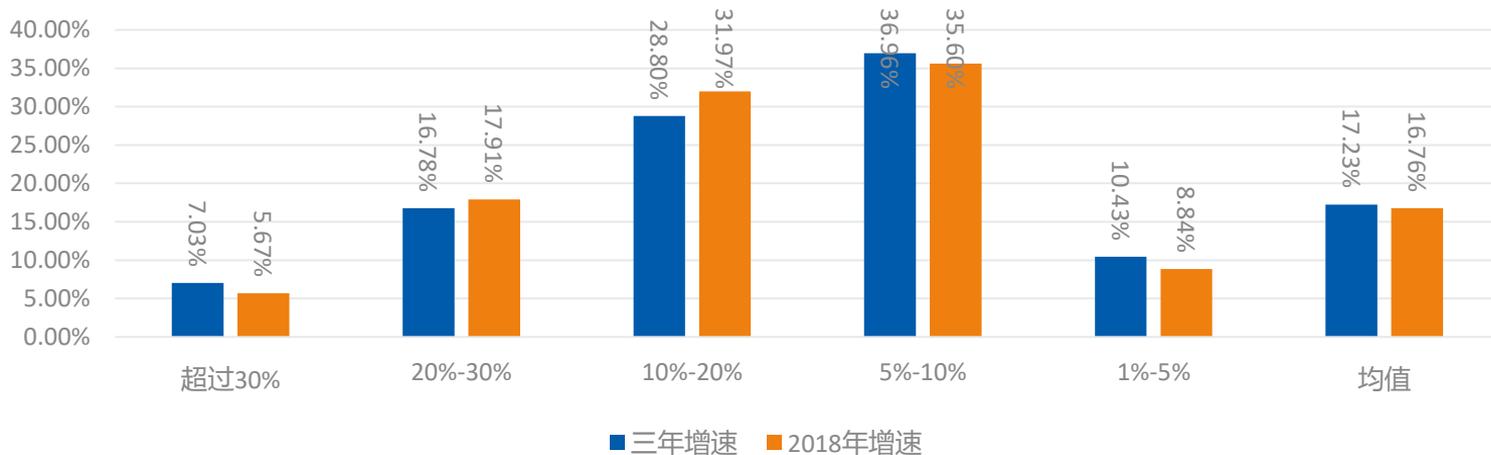
- 针对2018年中国口腔医疗器械产业的市场规模，高达36.73%的受访者认为市场规模为300亿至400亿元，18.95%的受访者认为超过400亿元
- 医趋势预估中国口腔医疗器械产业的市场规模在300亿人民币左右



# 中国口腔产业增速趋势-在成长性上领先于医疗器械其他领域

- 在整体增速上，有36.96%认为近三年平均增速为5-10%，28.8%认为10-20%，受访者信心指数较高
- 医趋势根据统计算法模型，测算出中国口腔产业**三年平均增速为17.23%**，**2018年增速为16.76%**，在成长性上会继续领先于医疗器械其他领域

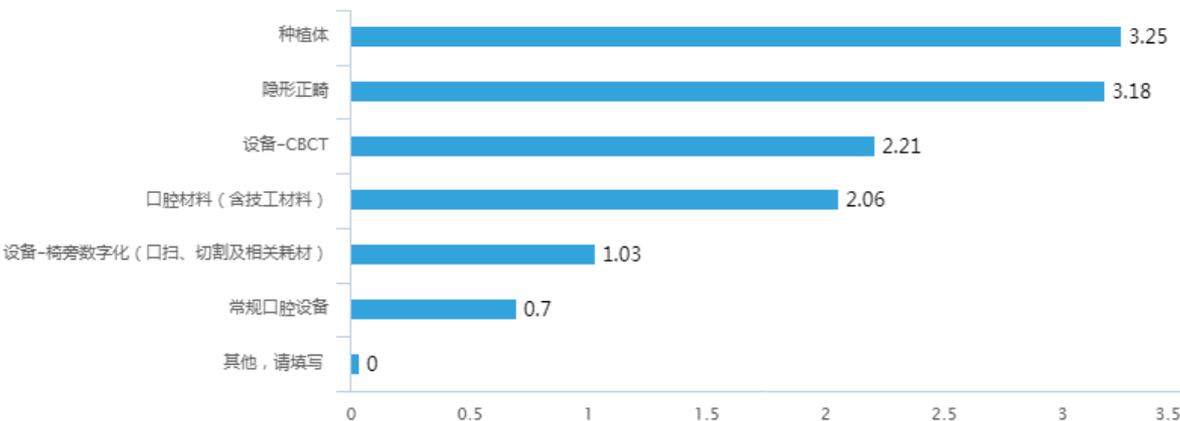
口腔行业三年增速对比2018年增速



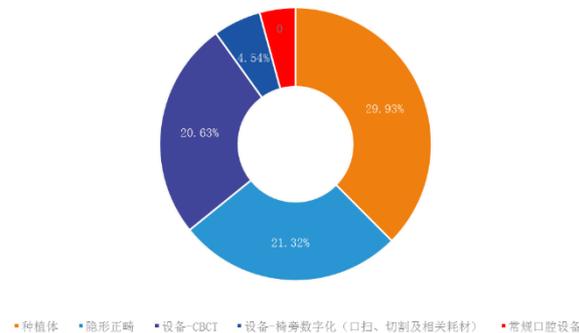
# 中国口腔产业细分-种植和隐形正畸规模扩大迅速

- 29.93%的受访者认为种植体市场容量最大，38.36%的受访者认为隐形正畸第二
- 口腔种植和隐形正畸在中国口腔市场以高于GDP增速两倍以上的速度在渗透

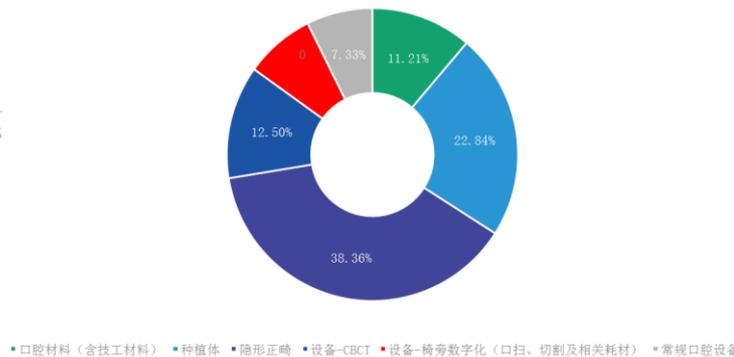
口腔产业细分领域市场规模排序



排在第1位的:



排在第2位的:



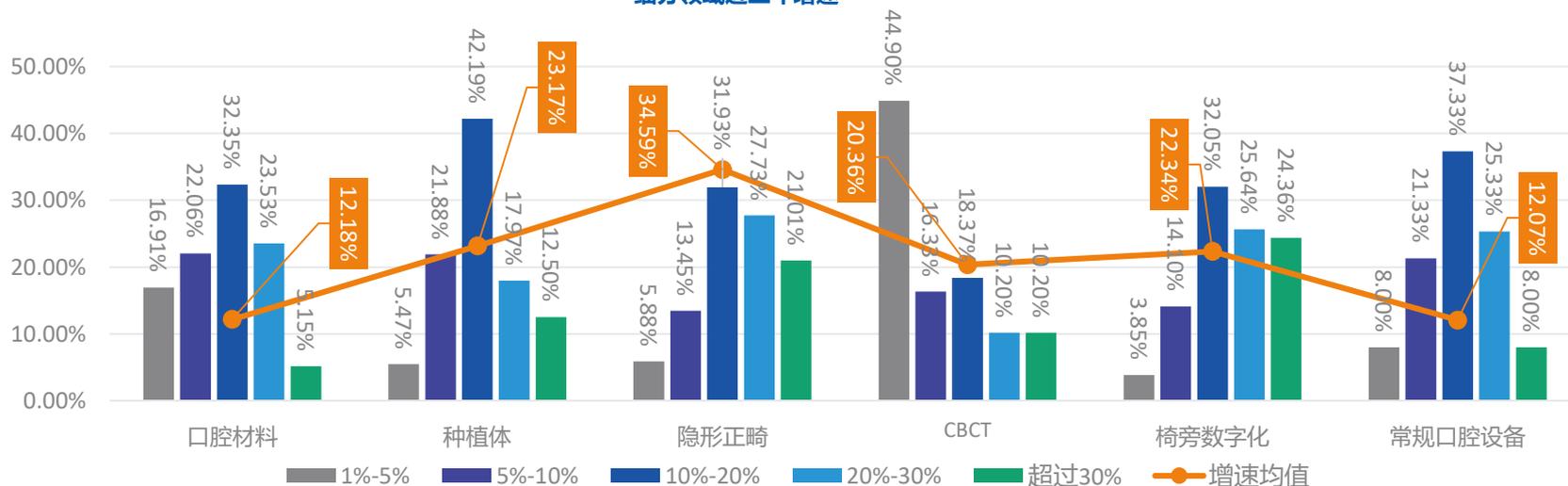
# 中国口腔产业细分增速：以椅旁数字化、隐形正畸和种植的全面驱动



- 种植体、隐形正畸这两个细分领域高速发展将带领整个行业向前冲刺
- 除口腔材料和常规口腔设备，各细分领域增速均高于行业平均

细分领域	隐形正畸	种植体	椅旁数字化	CBCT	口腔材料	常规口腔设备
均值	34.59%	23.17%	22.34%	20.36%	12.18%	12.07%

细分领域近三年增速



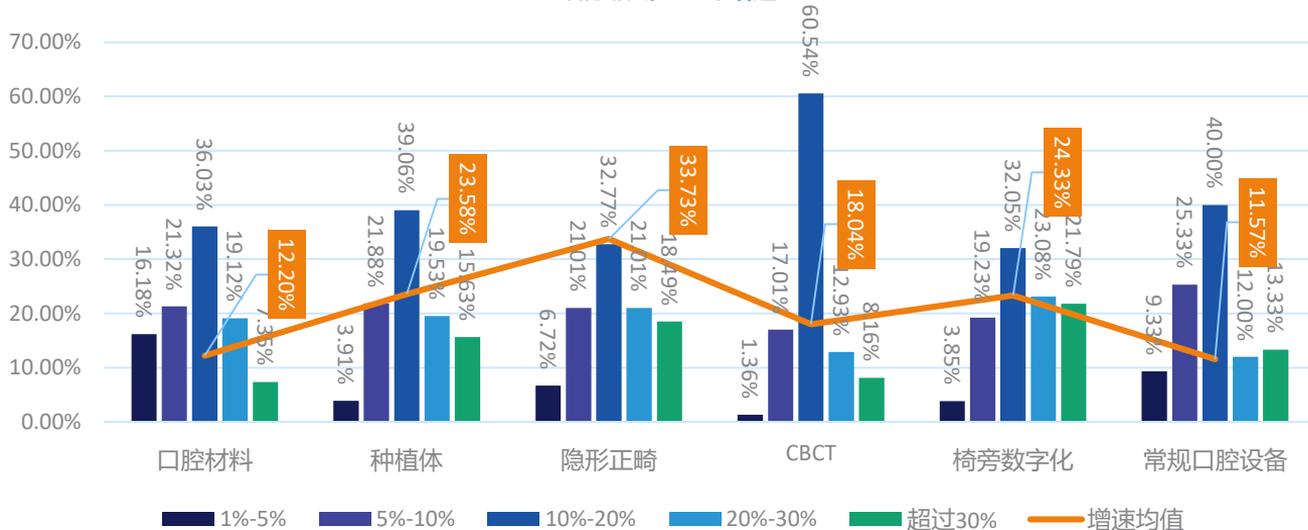
# 中国口腔产业细分2018年增速：椅旁数字化的重要性增强

## 产业细分领域增速

- 2018年细分领域增速排名：1、隐形正畸 2、椅旁数字化 3、种植体

细分领域	隐形正畸	椅旁数字化	种植体	CBCT	口腔材料	常规口腔设备
均值	33.73%	24.33%	23.58%	18.04%	12.20%	11.57%

细分领域2018年增速

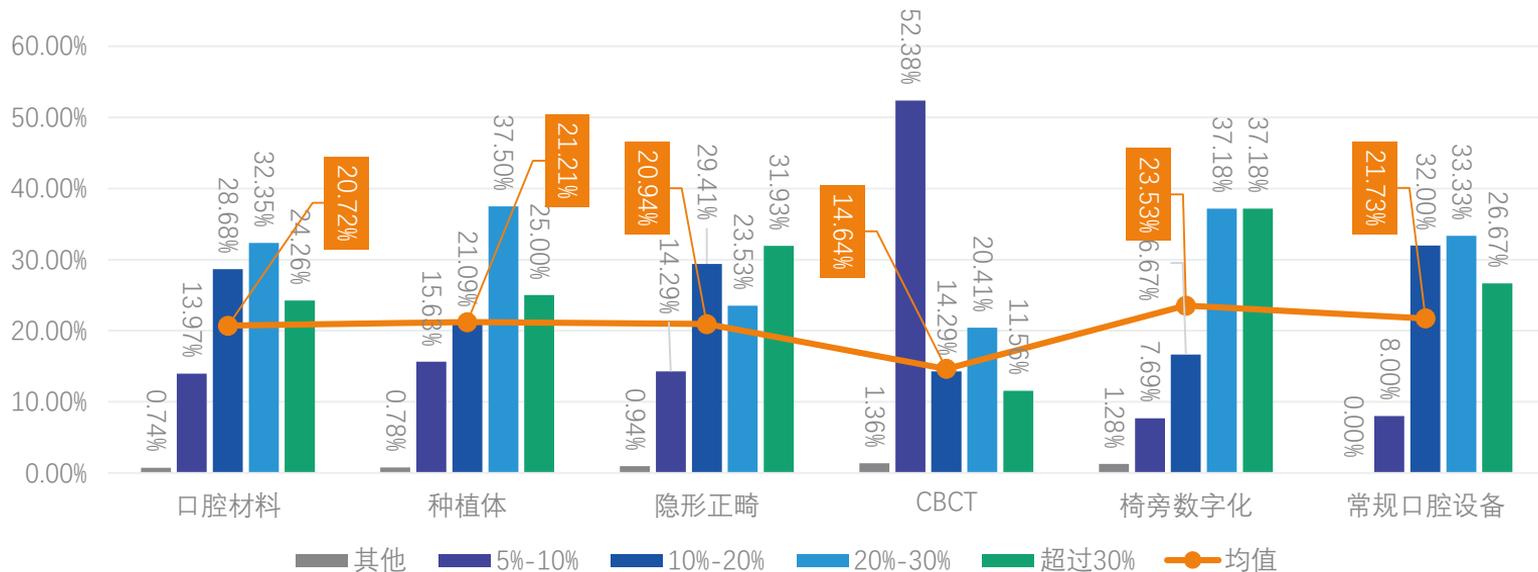


产业规模排名	三年增速排名	2018增速排名
种植体	隐形正畸	隐形正畸
隐形正畸	种植体	椅旁数字化 (含口扫)
口腔材料	椅旁数字化 (含口扫)	种植体
常规口腔设备	CBCT	CBCT
CBCT	口腔材料	口腔材料
椅旁数字化 (含口扫)	常规口腔设备	常规口腔设备

# 中国口腔产业细分领域利润率

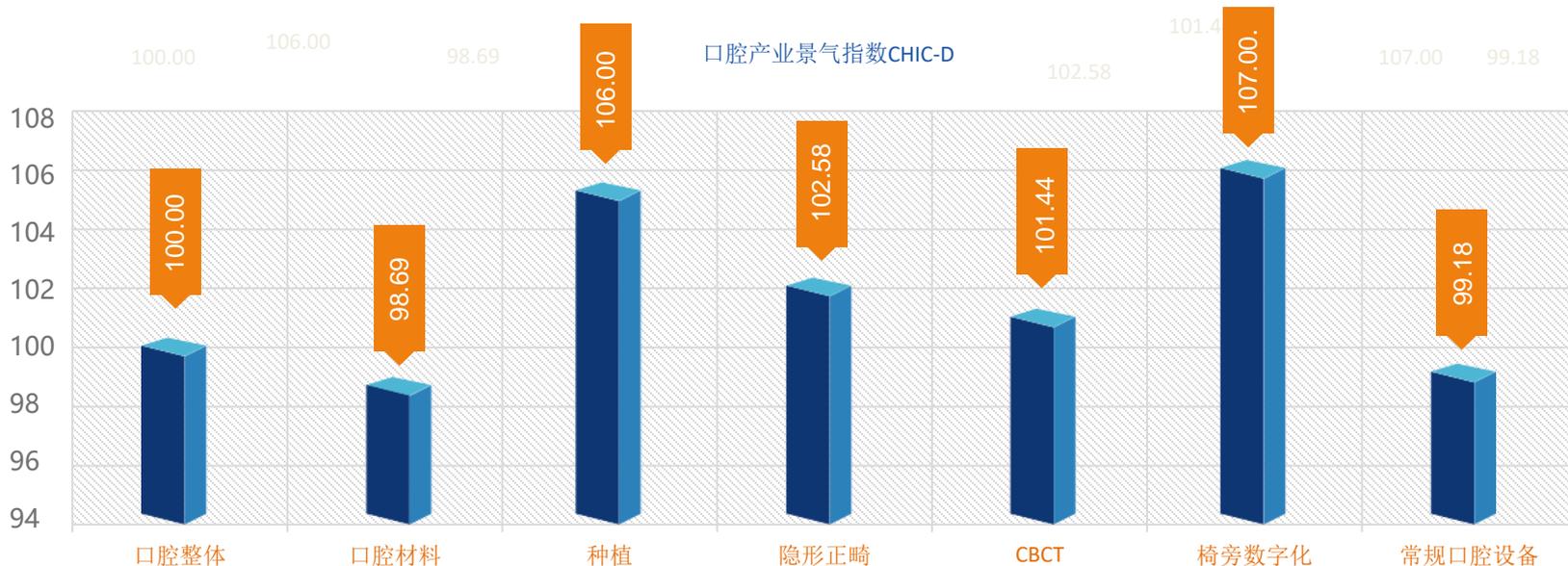
- 就各细分领域2018年的利润率，加权平均利润率依次是：椅旁数字化（23.53%）>常规口腔设备（21.73%）>口腔种植体（21.21%）>隐形正畸（20.94%）>口腔材料（20.72%）>CBCT设备（14.64%）
- 未来竞争激烈，部分进口品牌价格将不断下行，中国厂家面临更大压力，行业内企业或将面临新一轮洗牌

### 细分领域市场平均利润率分布



- **口腔产业景气指数CHIC-D** (China Healthcare Industry Climate Index, Dental) 由医趋势智库独家编制。
- 这些指数比较了口腔及其细分领域在竞争力、创新和数字化方面的表现，以凸显口腔产业和不同细分领域的发展前景。
- 指数由四大领域组成：成长性、创新性、经营指标和景气信心，口腔整体产业景气指数将被设定为100%基准。
- 作为行业变化的动态追踪显示，CHIC指数将持续每年/两年监测并发布，我们将在下一年度分类指数添加研发投入和人力资本等指标，丰富CHIC指数的构成维度。无论指数如何波动，口腔产业将持续快速发展，我们也将持续关注促进产业健康发展的因素，如品牌认可、研发投入等，动态展现口腔产业的行业变化和发展趋势。

# 中国口腔市场首个产业景气指数-CHIC-D



- 2018年度口腔产业景气指数中，椅旁数字化（含口内扫描、切割和相关耗材）、种植体、隐形正畸排名前三，常规口腔设备和口腔材料景气指数略低于行业整体，但整体都保持正向增长，该指数代表行业的风向标和趋势力量。
- 产业热点一：隐形正畸；热点二：数字化的应用；热点三：围绕数字化、种植产生的新材料。
- 景气指数排名前三的领域仍将是高潜力高增长的细分领域，以满足有消费能力的终端客户的更高需求。

中国口腔产业品牌图谱  
第一次规模化的认知中国市场品牌  
DENTAL BRANDS IN CHINA

---

# 中国口腔产业细分领域主要参与者-全球及中国品牌图谱

## 口腔材料 (含技工材料)

国际



国内



## 种植体

国际



国内



## 隐形正畸

国际



国内



## CBCT

国际



国内



## 椅旁数字化 (含口扫)

国际



国内



## 常规口腔设备

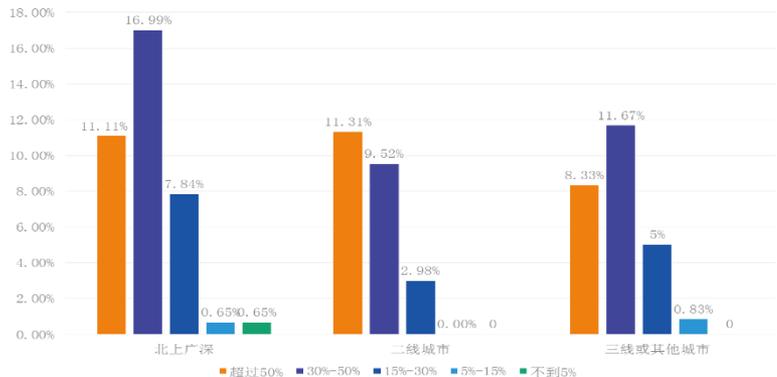
国际



国内



# 中国口腔细分-种植体-渗透率大幅提高

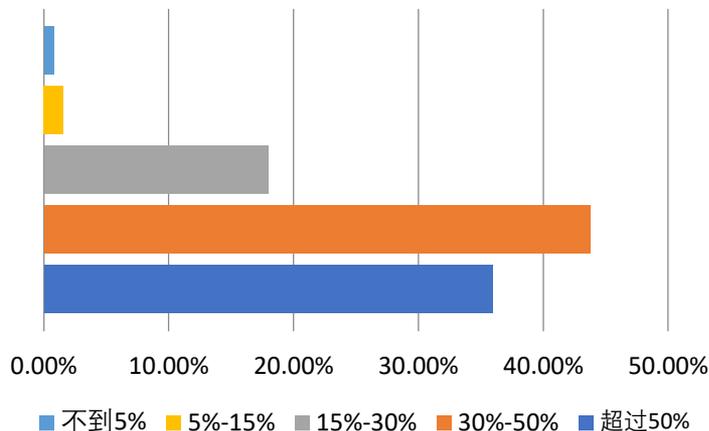


## 中国口腔市场种植将成为刚需

- 中国市场规模在70亿左右
- 第一梯队：士卓曼，第二梯队：Nobel Biocare、登士柏西诺德；韩国的品牌以价格优势发展速度较快
- 种植体在公立及民营民营医院的增长都很快且下沉程度高（二三级市场均接受种植）
- 从技术上，从“传统种植”到“部分数字化种植”（数字化外科、数字化修复）再到“全数字化种植闭环”（数字化诊断、外科、设计制作、修复）的发展
- 目前种植体领域基本以外资品牌为主，随着国内品牌入局，五年左右或将出现比较有影响力的国内品牌

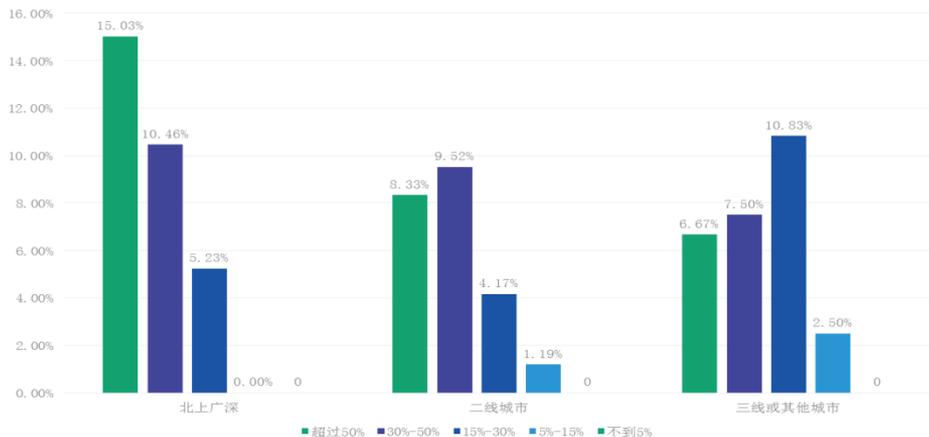


种植体品牌集中度



在品牌的集中度上，有43.75%认为种植体的主要品牌占据市场份额在30-50%，有35.94%认为市场占有率高于50%。

# 中国口腔细分-隐形正畸-快速前置发展，涌入者众多

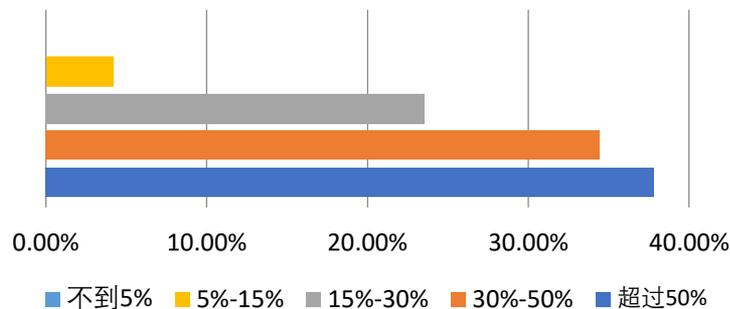


## 隐形正畸火爆，市场冷暖自知

- 中国市场规模在60亿左右
- 中国市场目前只有前二：第一梯队：爱齐科技（隐适美）、时代天使，两者占据市场80%以上份额，依然保持领先地位
- 市场集中度高，北上广深集中度最高
- 隐形正畸在私立、民营诊所增长快，在公立医院因为涉及到科室分布和政策控制，增长不高
- 风险：面临适应症无序的趋势

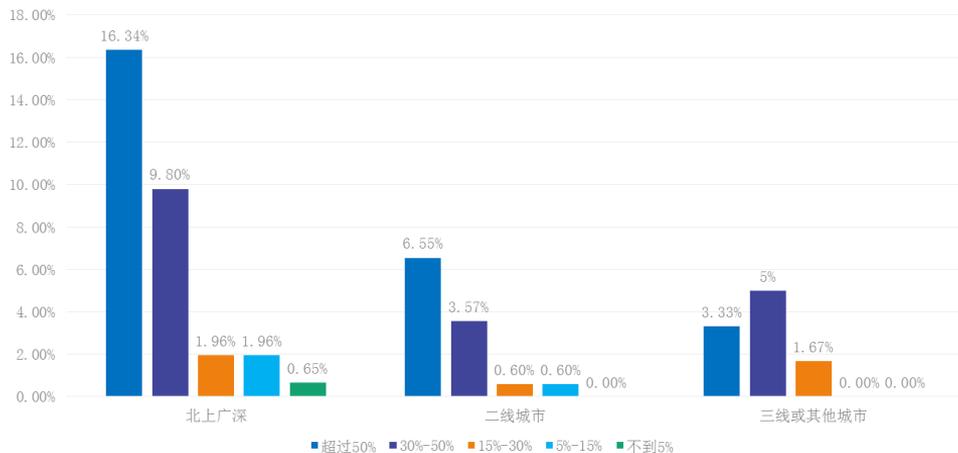


隐形正畸品牌集中度



在品牌的集中度上，有34.45%认为隐形正畸的主要品牌占据市场份额在30-50%，有37.82%认为市场占有率高于50%。

# 中国口腔细分-椅旁数字化

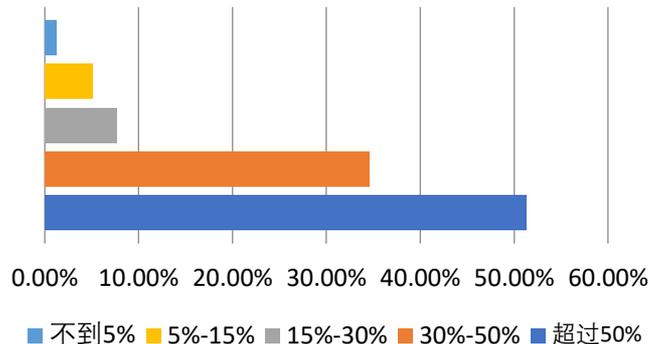


## 椅旁数字化：口扫+CAD、CAM+数字化导板+3D打印

- 中国市场规模在10亿左右
- 中国市场第一梯队：3shape（单独口扫占90%）、登士柏西诺德（最大的椅旁数字化体系）
- 51.28%的受访者认为领先公司占据市场份额超过50%
- 集中度较高，且在北上广深集中度最高
- 数字化对行业影响是全方位的，将给患者和医疗机构带来更方便更舒适的体验

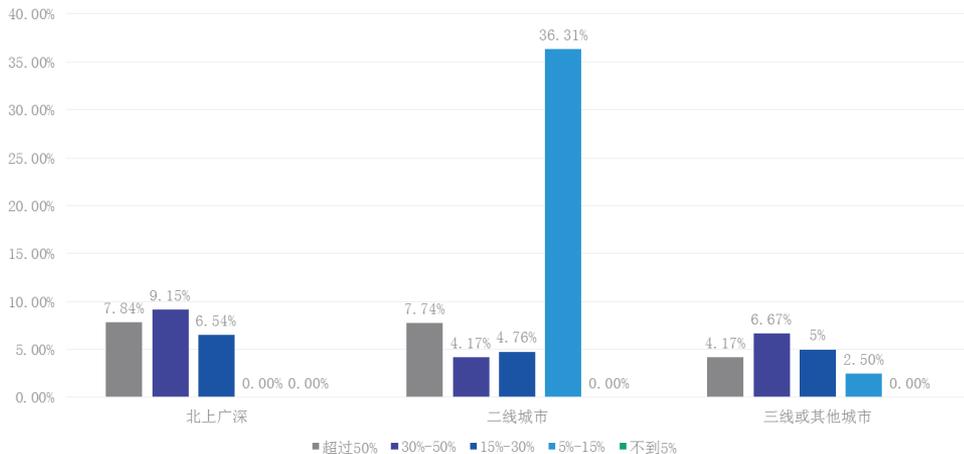


椅旁数字化品牌市场集中度



在品牌的集中度上，有34.62%认为椅旁数字化的主要品牌占据市场份额在30-50%，有51.28%认为市场占有率高于50%。

# 中国口腔细分-CBCT

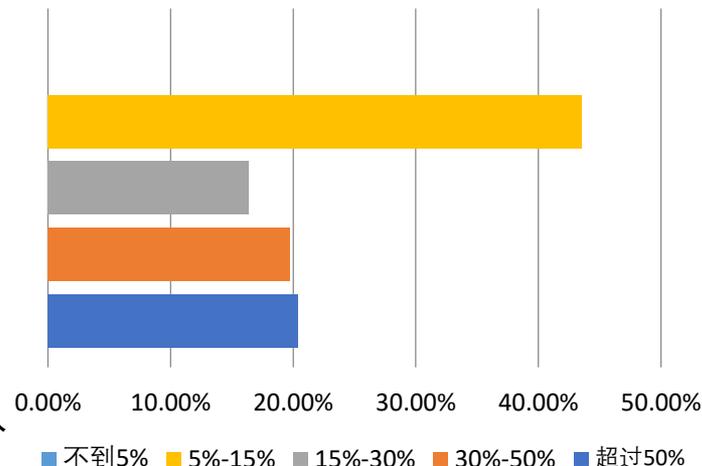


## 数字化技术影响下的很多周边的发展带动CBCT的发展，CBCT是数字化核心

- 中国市场规模在30亿左右
- 中国市场第一梯队：卡瓦、西诺德、美亚光电，朗视
- 在各线城市集中度不高，二线城市这一市场格局特征更加明显
- CBCT未来应用的领域和空间很大，中国拥有CBCT的诊所不到10%
- 但近年有放缓趋势，随着普及度更高，CBCT开始走向基层，慢慢或将进入瓶颈期
- 挑战：基层医生影像知识相对缺乏

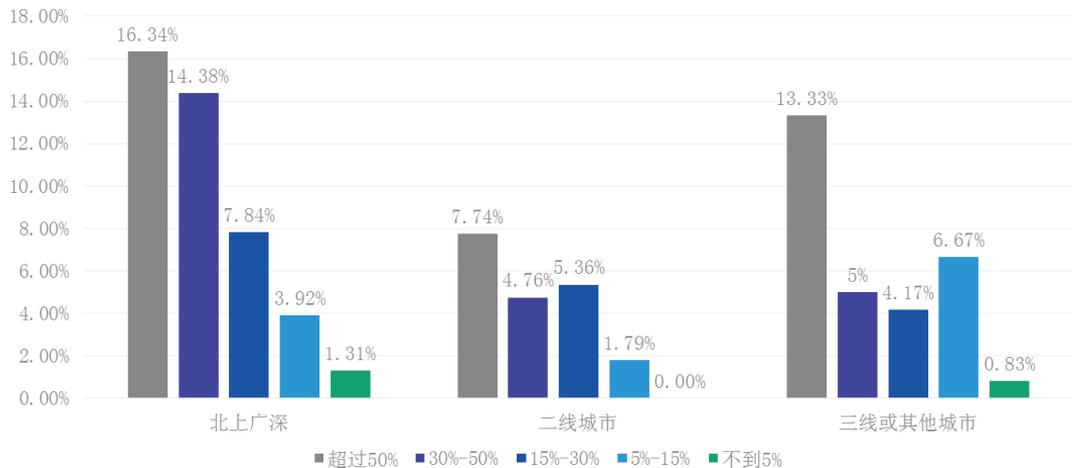


CBCT品牌集中度



在品牌的集中度上，有43.54%认为CBCT的主要品牌占据市场份额在5-15%。

# 中国口腔细分-口腔材料（含技工材料）

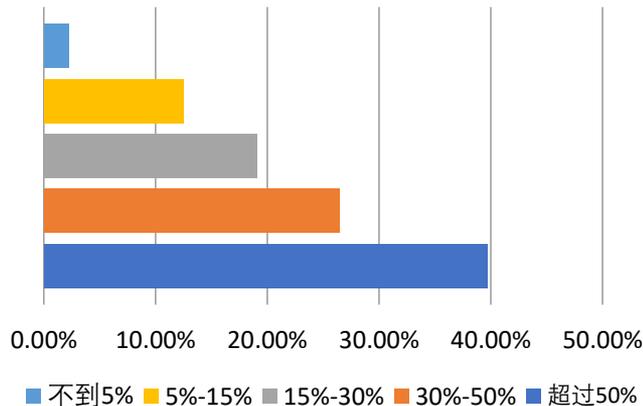


## 中国企业目前的优势领域

- 中国市场规模在50亿左右
- 中国市场第一梯队：登士柏西诺德、义获嘉伟瓦登特、3M
- 国内企业爱尔创、爱迪特、翔通、沪鸽，国内品牌相对而言模式较为单一，缺乏综合性的材料厂商
- 市场集中度较高

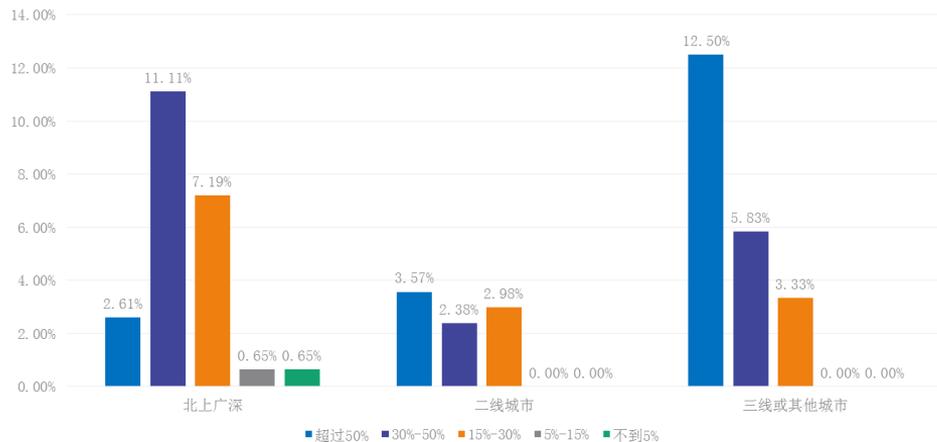


口腔材料品牌集中度



在品牌的集中度上，有26.47%认为口腔材料的主要品牌占据市场份额在30-50%，有39.71%认为市场占有率高于50%。

# 中国口腔细分-常规口腔设备

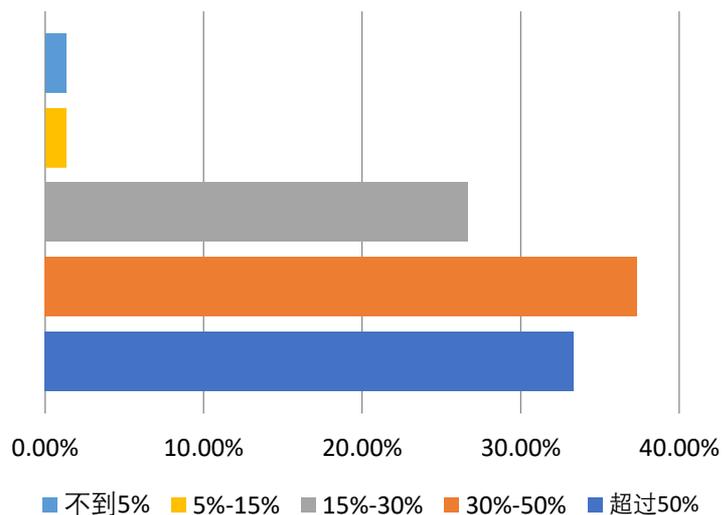


## 中国口腔产业的基础细分领域

- 中国市场规模在40亿左右
- 中国市场第一梯队：登士柏西诺德、卡瓦
- 国内：西诺，啄木鸟
- 市场集中度上在不同城市表现不一，在三线或其他城市中其市场集中度最高



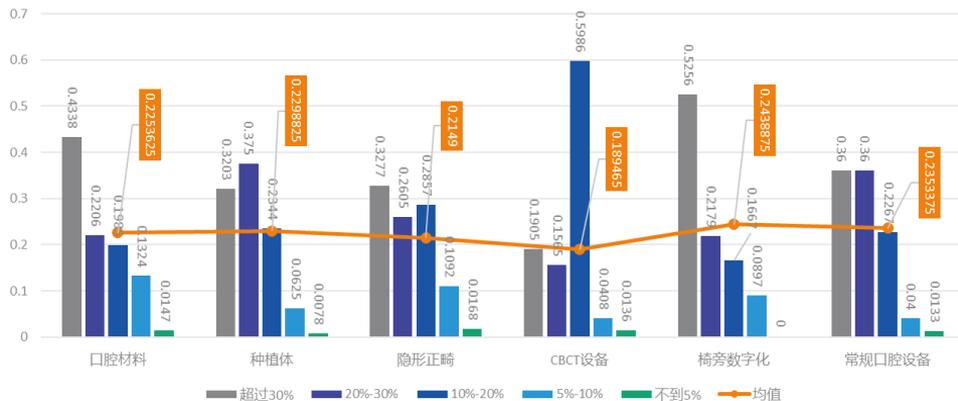
常规设备品牌集中度



在品牌的集中度上，有37.33%认为常规口腔设备的主要品牌占据市场份额在30-50%，有33.33%认为市场占有率高于50%。

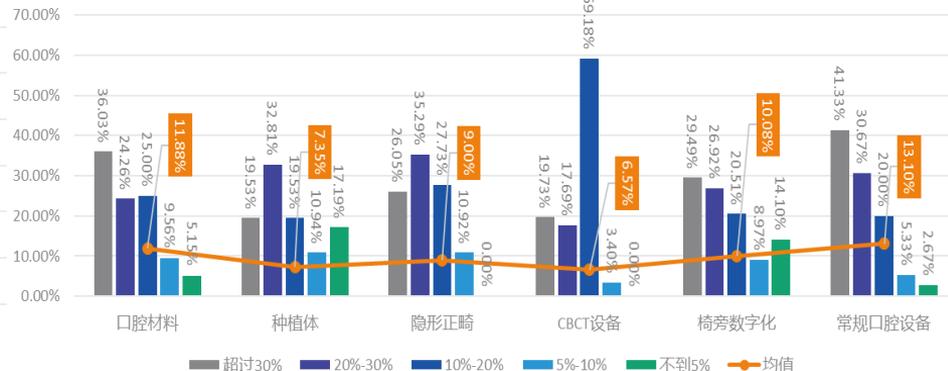
# 中国口腔产业市场集中度分析-呼唤有技术壁垒的中国品牌

领先企业市场占有率（国际）



细分领域国际领先企业市场占有率

领先企业市场占有率（国内）

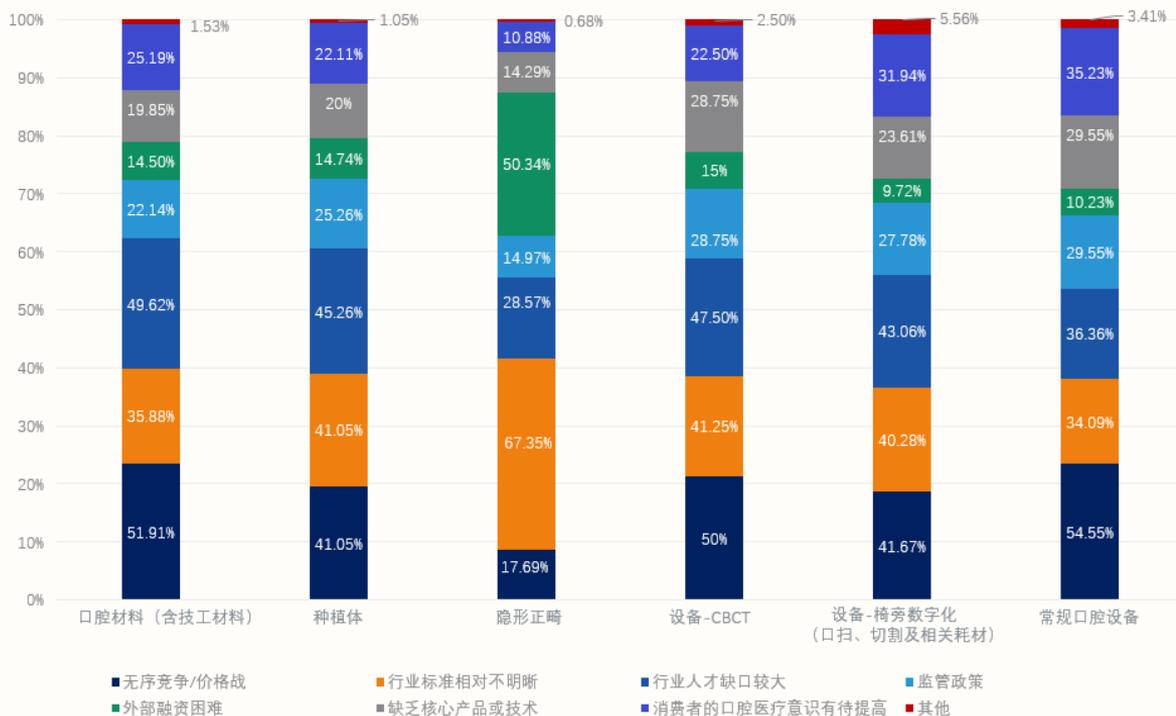


细分领域国内领先企业市场占有率

- 可以看到，中国企业的优势领域在常规口腔设备、口腔材料等传统领域，市场占有率均不高
- 国际企业占据椅旁数字化、隐形正畸、种植体等未来优势领域，市场占有率较高
- 国内企业大多小而散，产业集聚效应较差
- 中国口腔产业需要从根本上建立有技术壁垒的强势口腔品牌

# 中国口腔产业细分领域发展阻碍

- 行业标准、价格竞争和人才缺口成为中国口腔产业普遍面临的发展阻碍
- 对于高增长的隐形正畸、椅旁数字化领域，行业标准成为重要影响因素
- 竞争/价格战主要存在于口腔设备、口腔材料、CBCT之中，这也是中国企业参与度较高的领域，竞争压力巨大



细分领域市场发展阻碍

# 趋势展望 科技与破局

TREND OUTLOOK:  
TECHNOLOGY AND SOLUTION

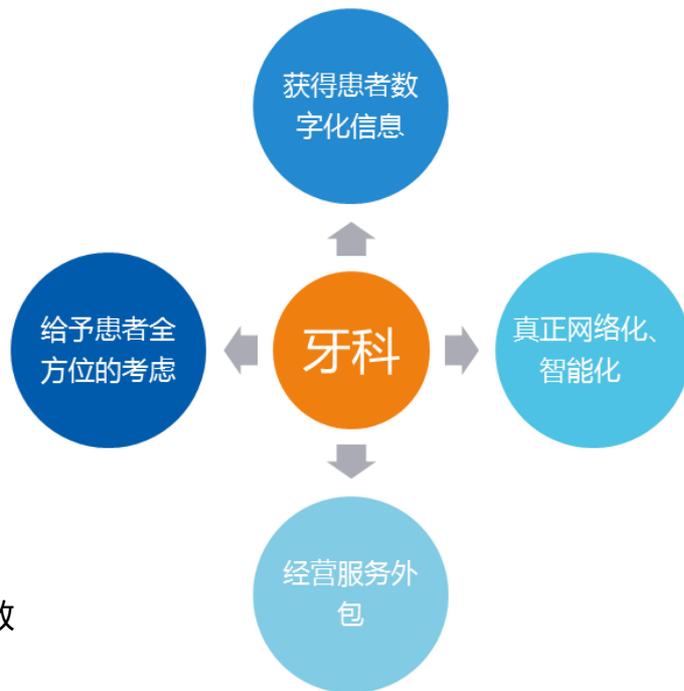
---

全球：

- **数字技术改变患者和牙科医疗机构甚至牙科厂商之间的互动方式。**
- 数据收集设备（提供持续增长的可分析数据），基于AI的分析算法，不断提升患者的医疗体验，也将在未来为牙科市场的参与者创造全新的机会，甚至新型商业模式。
- 但目前医疗装备数字化远远不能满足临床需求，临床节点设备尚未高效连在一起，系统功能需要重新优化、设计，从而真正实现全数字化闭环。

中国：建立数字化牙科医疗体系

第一阶段是引入概念，使用个别的数字化设备；  
第二阶段是使用数字化装备体系，比如临床数字化，数字化扫描之后，数字化智能判断、设计、集中加工，再回归临床（目前阶段）；  
真正数字化应该是贯穿整个口腔医疗行为的全部数字化。



序号	技术	应用领域
1	VR/AR	虚拟现实和增强现实可以彻底改变口腔医学的教育、培训，甚至于远程诊断和治疗。
2	3D打印	彻底改变科耗材、设备制造市场。有可能在未来直接完成牙床、牙齿和软组织整体修复。
3	云计算、设计、SaaS	针对个人口腔的大数据，预测、预防、治疗和护理的个人档案和针对性强的方案。完成产业链上的大数据，使得整个产业的演变和发展更加有效。
4	新材料	寻找可以3D打印的新材料，以及和人体协同的可以生长和修复的生物材料。
5	椅旁一体化	将整个解决方案呈现在牙医的身边，使得诊断、治疗能够在椅旁完成。智能化和傻瓜化使得牙医仍然能够聚焦分析、判断和治疗。
6	智能牙科诊所	牙医、护士、前台、管理人员能享受最大程度的医学和管理知识。个体经营的诊所能够和大大的口腔医学院一样享受最新的口腔技术和信息，使得患者和消费者能够得到由技术全球化带来的方便和实惠。
7	口内扫描	直接扫描患者口腔内部获取三维信息，应用于口腔医学临床诊疗，便于医生进行模型分析、修复体制作、治疗设计的精度需求，省却繁琐的传统步骤，简化临床操作流程。

## 椅旁数字化解决方案

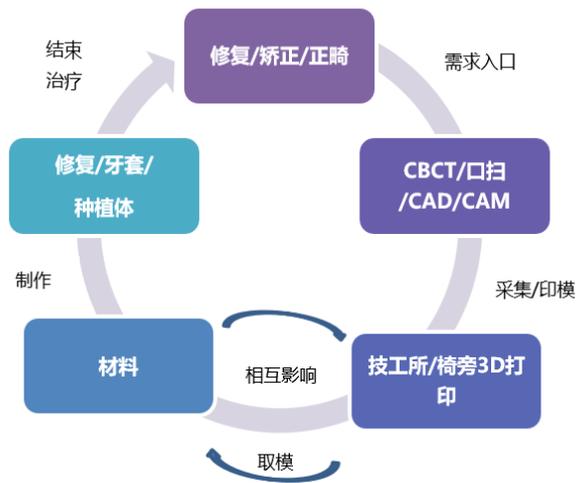
- 将节约大量时间和成本，连续的数字化过程可减少误差，从而有助于提高准确度
- 一体化数字解决方案（产品链）：口内扫描+ CAD/CAM + 3D打印（种植导板）+ 材料
- 研发与临床合作更加密切
- 数字化应用中将会产生很多新材料，使得**材料学贯穿整个数字化始终**

## 设计端决定后续治疗方案

- 完善一体化数字解决方案的目的在于完善自品牌自身的整套设计，从设计端决定后续的治疗方案，以及治疗所用的材料

## 材料革命

- 陶瓷材料、高分子材料（韧性好，强度高，耐磨，色泽好）聚醚醚酮
- 3D可打印材料
- 未来牙套新型材料（符合生物力学）
- 新材料和新技术为牙科提供创新的、更加温和更为有效的治疗方案，将变革治疗方案和 workflows



# 美学前置趋势- 带动牙科消费显性需求飞速发展



## 美学带动整个牙科产业链需求发展

- 现代数字技术可以辅助在计划阶段给患者留下深刻印象，并呈现出牙体修复的良好治疗效果
- 整体的数字化设计方案，多以美学出发，基于患者的美学需求或创造出来的美学需求
- 美学前置趋势将带来新的治疗机会，引领市场增长

- Hong Kong Asia Campaign
- Asian Smile Campaign
- Korea Asia Campaign
- KOL Campaigns

## 从儿童健康发育管理到老年口腔治疗的全生命周期口腔健康管理

- 牙科系统铸建 - 美观
- 牙科系统重建 - 种植（零星的镶牙）
- 14亿人口的口腔健康管理和健康促进
- 数字技术帮助口腔医生管理更多的患者，从而实现全生命周期管理

## 数字患者

- 引入线上门户网站（与顾客直接接触，为患者直接提供信息）
- 影响力增加（患者从网上获取信息、查看视频等）
- 为患者提供数字服务，或通过智能手机应用程序提供服务
- 社交销售重要性增加（部分国家应顾客要求调整支付方式，采用移动支付系统，在网上发布个性化广告确定目标群体，强化患者之间的互动）
- 移动设备市场不断增长



## 制造厂商未来以C端患者为中心，为医疗机构提供一体化解决方案

注重产品供应

以仓库贸易为主的传统销售

被动询价

以牙科医疗机构为中心

仅部分设备数字化

非技术员工

传统领域竞争

企业并购制造商

解决方案/服务供应商（产品+咨询、培训、融资等）

通过在线仓库、网络贸易商等

透明度增加，竞争更激烈，以顾客为中心日趋重要

直达C端销售模式及产品

全部业务流程实现数字化

对具备数字化技能的技术人员需求日益增大

数字化正改变现有市场规则

企业并购数字信息公司，占领设计端

# 医疗服务端趋势- 品牌连锁诊所增速快，保险和托管模式助力



被问及口腔医疗机构市场规模前三的领域时，受访者普遍认为：  
连锁品牌口腔医院/诊所 > 口腔专科医院 > 综合医院口腔科

- 超45%的受访者认为2018年其增速高于20%-30%

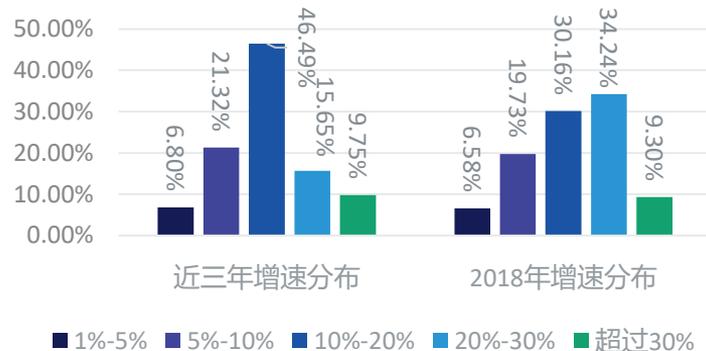
连锁品牌口腔医院/诊所以及私人口腔诊所被认为是增速最快的  
医疗机构

- 诊所的投资热带动连锁诊所的大规模扩张，口腔医疗人员的稀缺更加突出
- 连锁诊所和医疗保险结合的模式未来发展前景被看好

口腔诊所、连锁机构大规模开展可能导致小诊所经营困难

DSO/DMSO类似于托管服务的运营模式前景被看好

连锁品牌口腔医院/诊所近增速度分布



口腔服务机构市场规模排名

## 中国市场

- 14亿人口的口腔需求没有饱和，年轻人侧重正畸、颌面发育问题，中老年人侧重系统重建问题，市场需求大。

## “一带一路”市场

- “一带一路”沿线国家（包括中国）的总人口达46亿人，GDP总量23万亿美元，占全球GDP总量的31%，将带来更多机会。

## 欧美换代市场

- 欧美市场以个体的小诊所为主，诊所设备以普通牙椅和X光机为主，数字化设备较少，值得关注；其市场机会可能超越中国或者“一带一路”市场，中国品牌需要考虑“往外输出”的市场机会。

## 产业链中游更加集聚

中游可能出现类似汉瑞祥的颇具规模的流通企业，经销商数量减少，但市场集中度或将不会达到美国市场水平。

## 中国口腔行业将在15-20年间延续增长趋势

- 口腔医疗在中国属于自费行为，直接受人均可支配收入影响，随着人均可支配收入的提高，中国口腔行业增长趋势将继续延续。

## 数字时代机遇，中国口腔或弯道超车

- 中国口腔产业的机会可能来自于从模拟时代进入数字时代；
- 中国需要建立数字化牙科医疗体系，才有机会引领全球。

# 挑战与风险

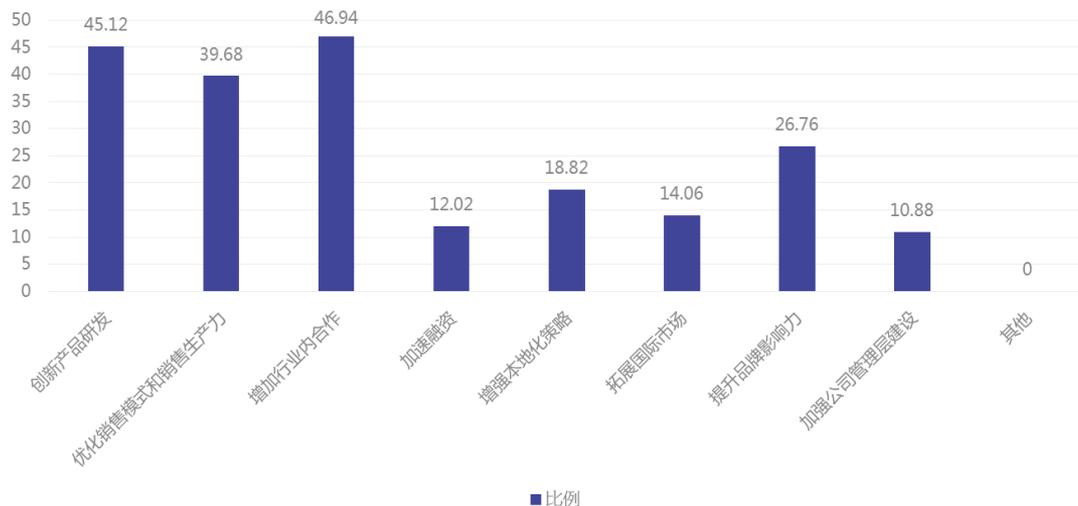
## CHALLENGE AND RISK

---

# 挑战和风险- 国产研发投入不够，缺乏最新核心技术

## 中国企业大多分散规模小，利润较低无法大量投入研发，缺乏原创的产品和全球化核心竞争力

- 在趋势上，中国和国际均以美学为方向
- 在技术上，就口腔数字化影像产品和种植体等方面，中外存在一定差距
- 在单一品牌或者单一产品上，中国口腔企业规模较小，多分散，尚未形成产业集聚效应
- 目前经营情况较好的中国品牌厂商利润额以3-5千万为主，仍无法进行规模化研发
- 整体而言，如口腔医疗的毛利率低于30%以下，整体利润率不足以支撑研发，容易导致投入不足



口腔产业发展策略因素分布

公司	研发投入 (M\$)	研发投入占营收比例
登士柏西诺德	160	4%
丹纳赫 (集团)	1,231	6.2%
爱齐科技	129	6.6%
士卓曼	69	5%

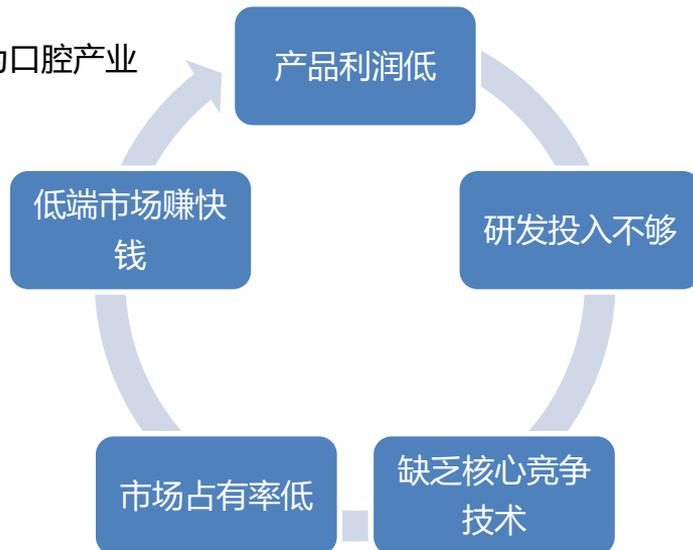
全球TOP4牙科企业研发投入CR 公司财报

## 受到注册流程的限制，国际上最新的产品或技术在中国应用较慢，限制口腔领域的创新全球化

- 新材料：部分国外的新材料不能在国内使用，造成整体数字化医疗水平跟全球存在一定差距
- 椅旁打印机：能够应用的椅旁打印机数量有限，如部分已经在国外上市的新版打印机无法在国内得到应用
- 软件：国内的软件版本更新较慢，与国外不同步

## 口腔领域投资集中在医疗服务端，缺少研发投入

- 目前在中国口腔设备或材料领域，掌控核心技术的企业较少
- 从产业的角度，亟待有实力的研发机构或投资能进入口腔，产业上游成为口腔产业的价值洼地



## 数字化的阻碍

- 缺乏复合型人才，口腔医生对数字化技术及其对临床的影响的认知并不全面，以及数字化研究端对口腔医疗临床行为的认知不够深入，导致数字化技术现在尚不能具体的集成在临床设备上
- 缺乏从0到1的基于中国人口特质的研发产品，以及具备口腔医疗一线临床知识的工程师和专家
- 中国未来需要升级口腔产业基地打造中国未来数字化口腔产品

## 缺乏复合型人才培养

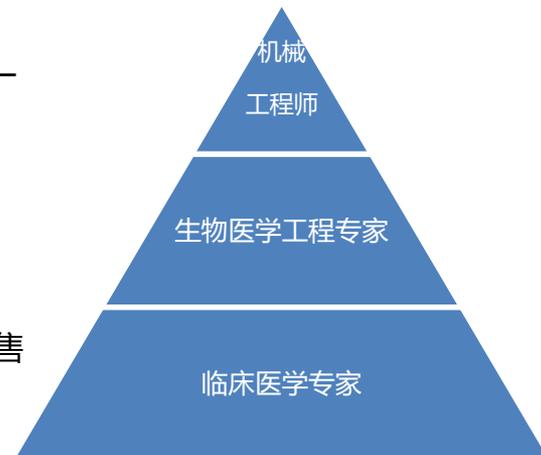
- 高校较少交叉学科
- 产学研尚未有效结合
- 口腔医生素质和水平需要得到更多重视，培养掌握数字技术的口腔医生，以助于构建一个口腔健康管理和促进的网络

## 缺乏医疗人才继续培养机制

- 口腔医生缺口大，需要构建脱离系统教育之后的继续学习培训机制

## 产学研需要更好的转化渠道

- 国外产学研渠道包括：1. 企业投资到院校（包含研发经费）2. 专家将研发成果直接出售给企业，而中国缺乏有效转化渠道



## 隐形正畸投资热度不减

- 2019年口腔医疗领域的投资看好的领域是：隐形正畸>CBCT>种植体>口腔医疗服务机构>椅旁数字化>口腔材料>信息化软件/平台>供应链渠道>常规口腔设备>牙科技工所，隐形正畸投资热度依旧
- 投资边缘性的服务、新型合作模式或商业模式，或将成为趋势，赋能变革

## 行业分散凌乱可能产生的监管风险

- 口腔医疗服务领域的投资持续加温，因其不受医保限制，目前监管较少，存在潜在风险
- 参差不齐的小诊所服务水平不一，带来医疗隐患

**口腔行业的监管政策逐渐落地，整体趋势更加正规，更加快速灵活**

# 中国口腔市场近三年主要投资



名称	时间	轮次	融资金额（万元）	投资方
美立刻	2019年4月	A轮	数千万	中信资本和雅惠投资等
正雅齿科	2019年3月	C轮	数亿元	中金启辰、高科新浚等
小白兔口腔	2019年1月	-	6000万	-
美维口腔	2018年12月	A轮	30000	达晨创投
三爱口腔医疗	2018年12月	天使轮	500	安徽联合邦达商务咨询
正方形口腔	2018年11月	Pre-A轮	千万级	创新工场
领健信息	2018年9月	B+轮	千万级	美团点评
马泮齿科	2018年9月	D轮	23000	歌斐资产、绿地金融、源星资本
极橙齿科	2018年7月	A+轮	——	道彤投资、清新资本、IDG资本
欢乐口腔	2018年6月	B轮	45000	君联资本、泽屹投资、信合资本、清科创投、中信证券
拜博医疗	2018年5月		206200	泰康人寿
高峰医疗	2018年5月	A轮	未披露	七酷网络、无锡金投、国家航空产业基金
友睦口腔	2018年2月	B轮	6500	经纬中国、景旭创投
摩尔齿科	2018年1月	A轮	亿元及以上人民币	松柏资本、国鑫投资、高瓴资本
该美生物	2018年1月	天使轮	1000	国科嘉和
益锐齿科	2017年12月	A轮	未披露	司壳医疗器械
佳美口腔	2017年12月	C轮	未披露	北京昌科金投资有限公司、信达风
友睦口腔	2017年10月	B轮	6500	经纬中国、景旭创投
上海正雅齿科	2017年9月	B轮	5000	元生资本、辰德资本、东资壹号
易美齐	2017年9月	——	——	辰德资本、东方资产、元生创投
瑞尔齿科	2017年8月	D轮	9000	高瓴资本、Hillhouse Capital、高盛集团
频泰光电	2017年6月	A轮	1000	朗蚂蜂创投
奥凯伟迪	2017年5月	天使轮	未披露	博大高新投资、众乐投资
天使口腔	2017年4月	天使轮	未披露	天亿实业
美奥口腔	2017年4月	A轮	未披露	天亿实业
正雅齿科	2017年3月	B轮	5000	邦信资产、辰德资本、元生创投
马泮齿科	2017年3月	C轮	11000	金浦基金、源量资本、弘晖资本
EZ美学	2017年2月	天使轮	数百万人民币	中科创星
牙医管家	2017年1月	A轮	10000	平安创投、厚生基金、辰德基金

# 中国牙科器械上市公司2018年营收状况



名称	营收	同比增长	净利润	主要产品	上市机构
现代牙科	23.15亿港元	6.14%	0.83亿港元	义齿	港股
美亚光电	12.40亿元	13.33%	4.48亿元	口腔X射线、CT	A股
三椒口腔	2.05亿元	-0.24%	0.18亿元	口腔清洁用品	新三板
赢冠口腔	0.36亿元	0.63%	0.09亿元	治疗、修补设备	新三板
牙科通	0.16亿元	14.29%	0.02亿元	微创治疗设备	新三板
通策医疗	15.46亿元	31.05%	3.32亿元	口腔、辅助生殖	A股
可恩医疗	2.47亿元	69.63%	负0.43亿元	口腔医械	新三板
小白兔口腔	1.99亿元	47.82%	0.08亿元	口腔医疗	新三板
华美牙科	1.16亿元	23.43%	负0.02亿元	医疗项目投资	新三板



**Tomorrow's Dentistry Today**



**医趋势，洞见医疗的未来**