

互联网医疗下半场

本产品保密并受到版权法保护

Confidential and Protected by Copyright Laws

Analysys 易观
你要的数据分析



每日免费获取报告

- 1、每日微信群内分享**7+**最新重磅报告；
- 2、每日分享当日**华尔街日报**、金融时报；
- 3、每周分享**经济学人**
- 4、行研报告均为公开版，权利归原作者所有，起点财经仅分发做内部学习。

扫一扫二维码

关注公众号

回复：**研究报告**

加入“起点财经”微信群。。





分析定义

- 本报告主要分析对象是中国互联网医疗下半场的发展趋势。互联网医疗自2011年在线问诊开始，用户习惯逐渐养成，厂商以四大版块切入，打造完整的互联网医疗生态。2018年政策落地，互联网医疗的发展方向成为关注热点。
- 本报告主要分析盘点互联网医疗上半场的主要成就，分析下半场的推动因素和市场机会，互联网医疗头部厂商在各板块的表现，以及未来发展的趋势预测。



分析方法

- 分析内容中的资料和数据来源于对行业公开信息的分析、对业内资深人士和相关企业高管的深度访谈，以及易观分析师综合以上内容作出的专业性判断和评价
- 分析内容中运用Analysys易观的产业分析模型，并结合市场分析、行业分析和厂商分析，能够反映当前市场现状，趋势和规律，以及厂商的发展现状



数据说明

- 数据说明：易观千帆只对独立APP中的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截止2018年第三季度易观千帆基于对23.6亿累计装机覆盖及5.93亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfoTech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹。
- 易观千帆“A3”算法升级说明：易观千帆“A3”算法引入了机器学习的方法，使易观千帆的数据更加准确地还原用户的真实行为、更加客观地评价产品的价值。整个算法的升级涉及到数据采集、清洗、计算的全过程：
 - 1、采集端：升级SDK以适应安卓7.0以上操作系统的开放API；通过机器学习算法，升级“非用户主观行为”的过滤算法，在更准确识别的同时，避免“误杀”
 - 2、数据处理端：通过机器学习算法，实现用户碎片行为的补全算法、升级设备唯一性识别算法、增加异常设备行为过滤算法等
 - 3、算法模型：引入外部数据源结合易观自有数据形成混合数据源，训练AI算法机器人，部分指标的算法也进行了调整

目录

CONTENTS

- 01  互联网医疗上半场成就概览
- 02  互联网医疗下半场推动因素及机会
- 03  互联网医疗下半场厂商表现
- 04  互联网医疗下半场趋势洞察

PART 1



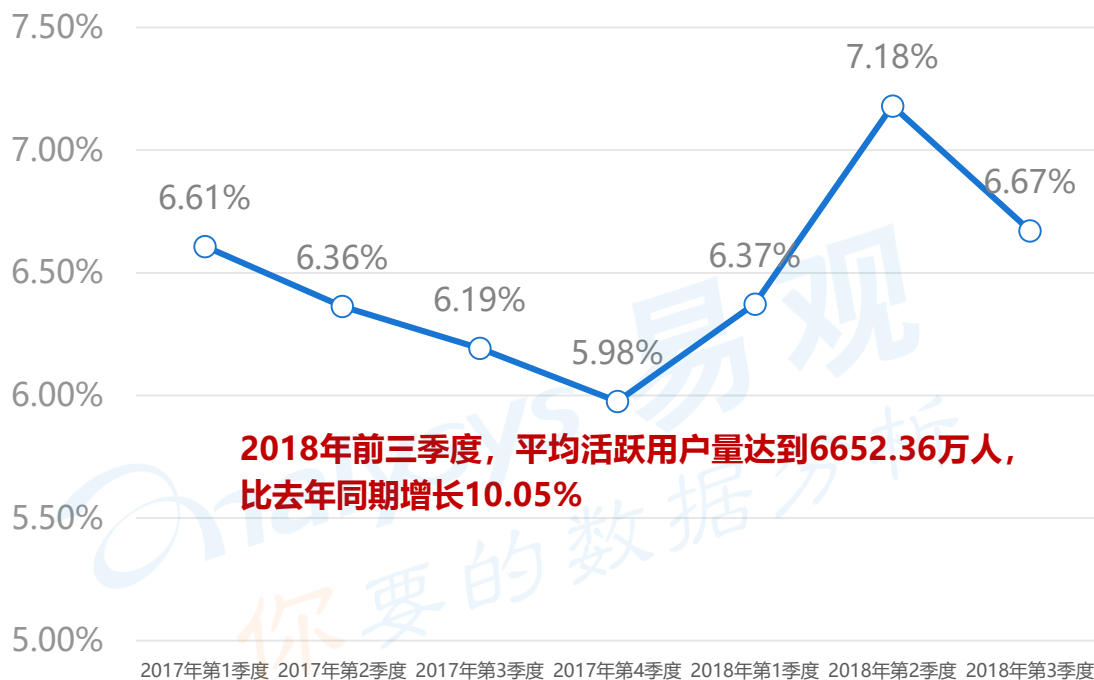
互联网医疗上半场成就概览

© Analysys 易观

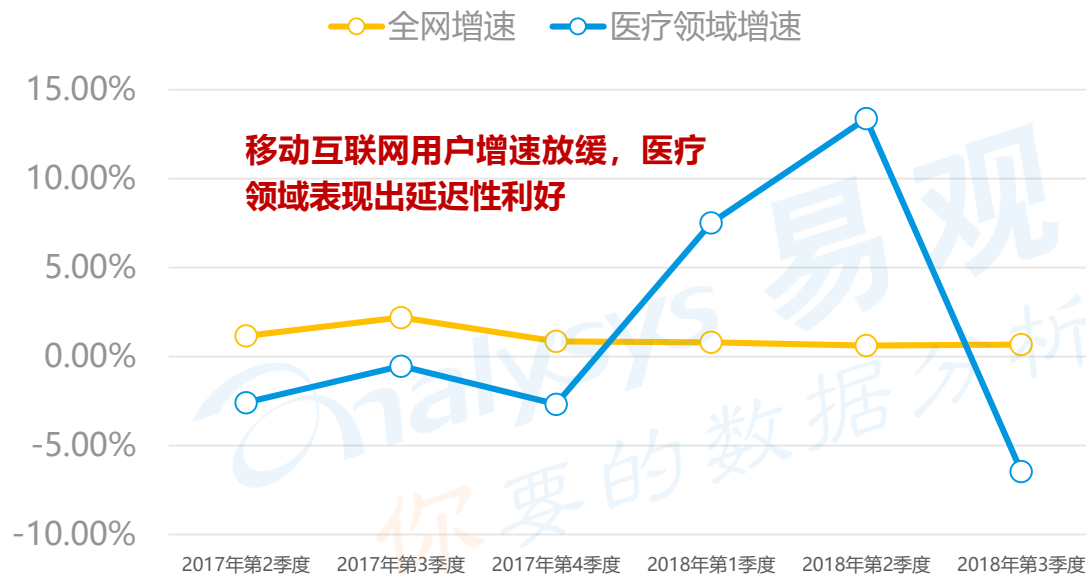
www.analysys.cn

2018年移动医疗应用全网渗透率增加，领域增速领先全网增速

2017-2018医疗领域活跃用户全网渗透率



2017-2018互联网医疗活跃用户增速与全网增速对比



数据说明：易观千帆只对独立APP中的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截止2018年第3季度易观千帆基于对23.6亿累计装机覆盖及5.93亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfoTech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹。

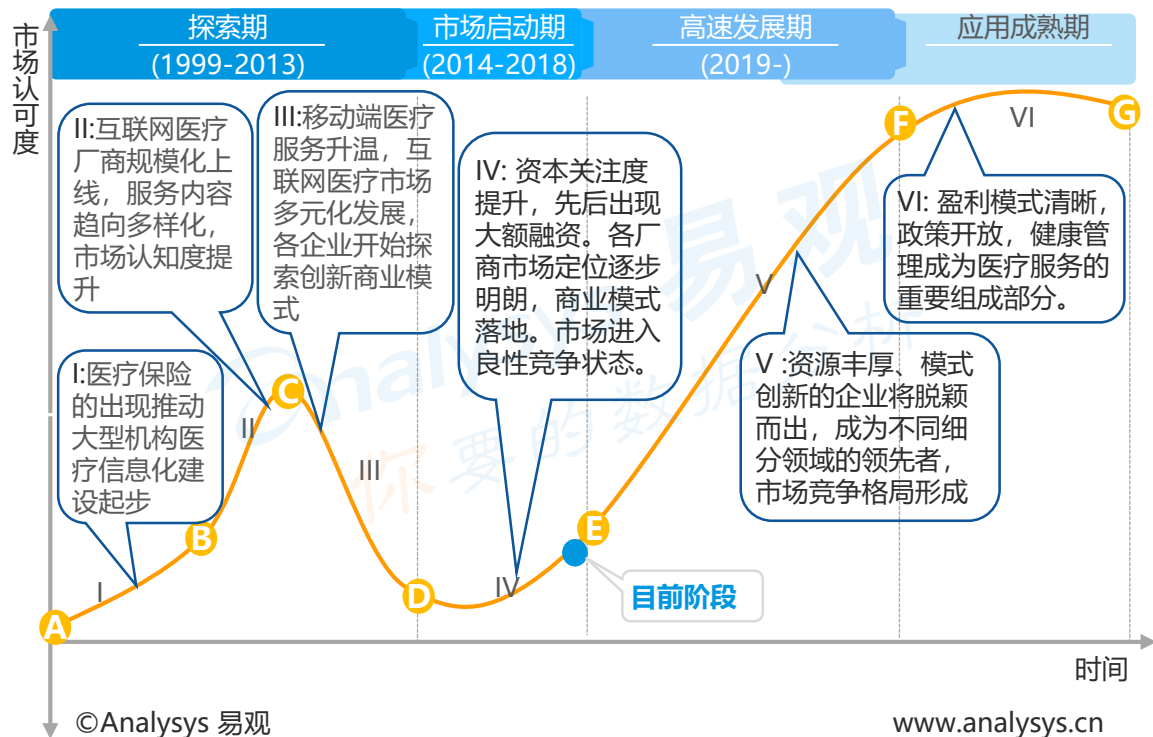
© Analysys 易观·易观千帆

www.analysys.cn

- 2018年移动医疗领域活跃用户全网渗透增加，用户使用移动医疗应用满足基本医疗健康需求的习惯正被培养。进入2018年，医疗领域增速超全网增速；
- 移动互联网流量枯竭，医疗领域则由于行业原因，此时表现出互联网流量红利的延迟性利好。不过接下来仍要面对从用户需求出发的新一轮行业竞争。

中国互联网医疗市场从启动期即将步入高速发展期

2018年中国互联网医疗市场AMC模型



2018年中国互联网医疗细分市场发展阶段分析



- 中国互联网市场正在从启动期步入高速发展期。伴随着政策逐步落地，近年来市场呈现出快速发展的状态：现阶段厂商定位逐渐明朗，由于商业变现模式的落地，资本出现强关注状态，随即市场将快速发展；
- 2016年，以乌镇互联网医院为代表的互联网医院集中爆发，受政策起伏，目前仍处于市场启动期。医生集团早年间受资本追捧，规模快速增长，但目前仍受制于医生培养等众多问题，仍处于市场探索阶段。此外包括医院数字化、医药电商、问诊挂号APP等细分领域均已进入高速发展阶段；
- 下一阶段厂商将集中于资源整合，提升产业数字化运作能力，促动院内院外共同发展。

厂商以四大版块切入，打造完整的互联网医疗生态

切入板块

基础设施

医院端

医院服务

医院专属APP或公众号，提供问诊、挂号、院内导诊、诊后随访等功能



移动医疗

以第三方企业为主导，提供远程问诊、挂号、院内导诊、诊后随访等功能



医院数字化解决方案

提供医院各环节信息化软件，并通过顶层设计，帮助医院实现数字化升级



患者端

问诊



疾病管理



预约挂号



导诊平台



医疗资讯



中医自诊



医生端

患者管理



信息资讯



医生社区



医生工具



医药端

药品生产/批发商



药品流通环节

药品零售商



医药B2B



医药O2O



医药B2C



药品导购



基础硬件

服务器



主交换机



集中存储



基础系统软件

操作系统



数据库



安全防护



网络运营商



医疗云

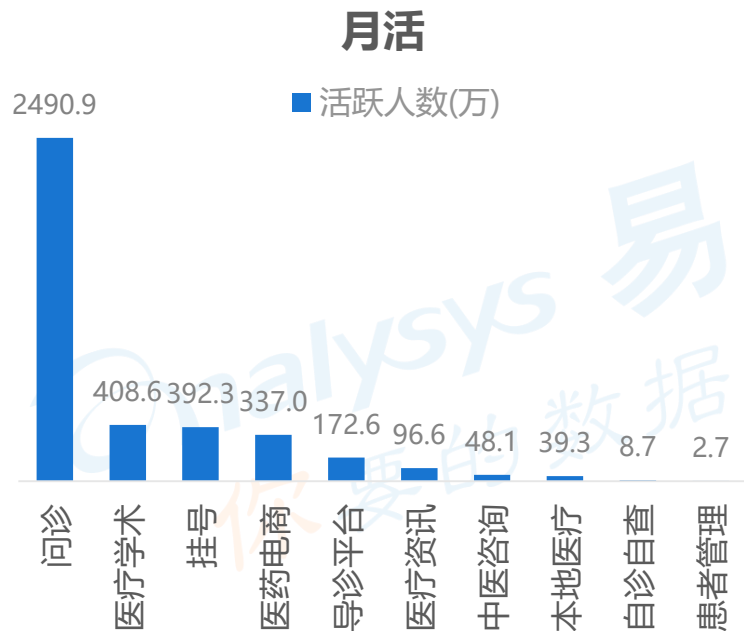


大数据平台



头部厂商锁定大部分流量，本地医疗增速迅猛，2B竞争打响

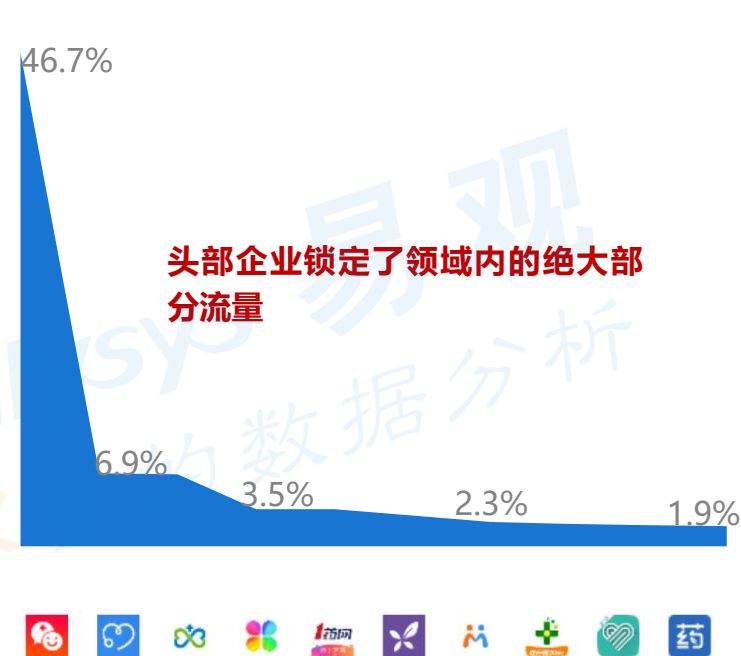
2018年11月医疗APP细分领域



2018年医疗APP细分领域月活增速



2018年头部企业领域渗透



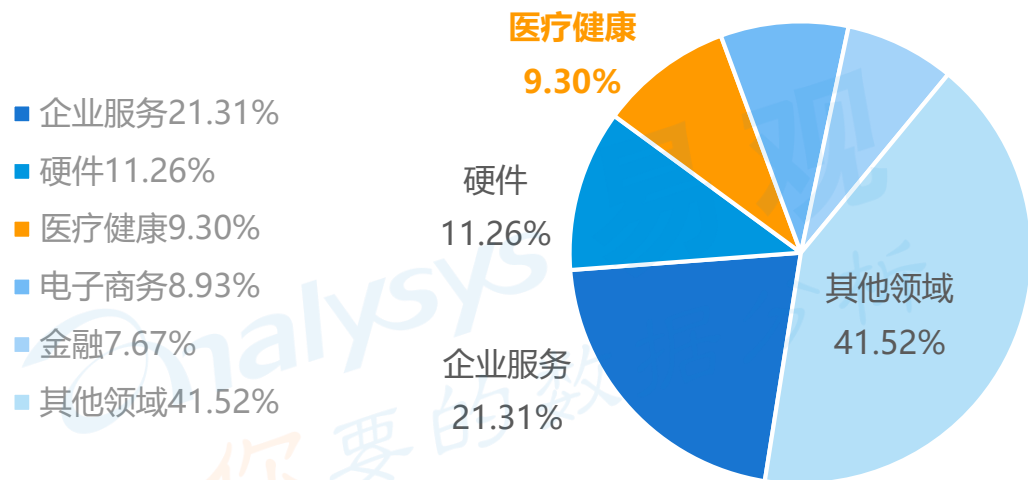
数据说明：易观千帆只对独立APP中的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截止2018年第3季度易观千帆基于对23.6亿累计装机覆盖及5.93亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfoTech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹。

© Analysys 易观 · 易观千帆

www.analysys.cn

- 问诊仍然是重要的流量入口，2018年本地医疗、中医咨询的增速明显，除本身基数较小外，Analysys易观分析认为还与政策和医院数字化的促动相关
- 头部厂商锁定了领域内的大部分流量，接下来为规避互联网红利枯竭影响，创造更多差异化竞争，厂商2B模式的竞争正式打响

2015-2018年投融资事件TOP5行业

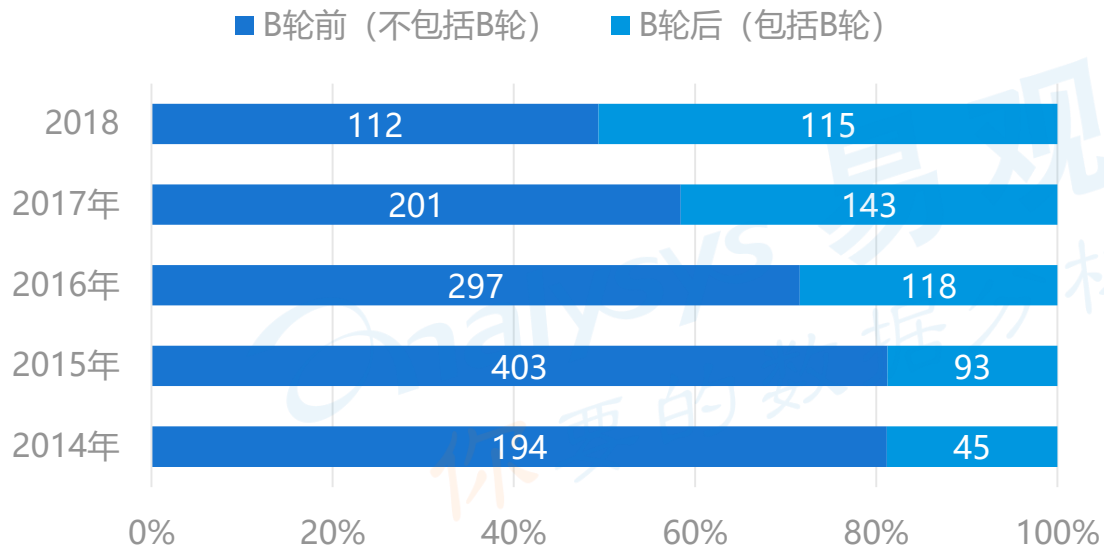


数据说明：数据只包含国内融资，不包含国内并购。统计时间2015年~2018年12月20日。
其他领域包含：文化娱乐、本地生活、教育、汽车交通、游戏、工具软件、房产服务、旅游、社交、广告营销、物流、体育运动、农业等13个细分行业

© Analysys 易观 · IT桔子

www.analysys.cn

近年互联网医疗健康领域投资轮次



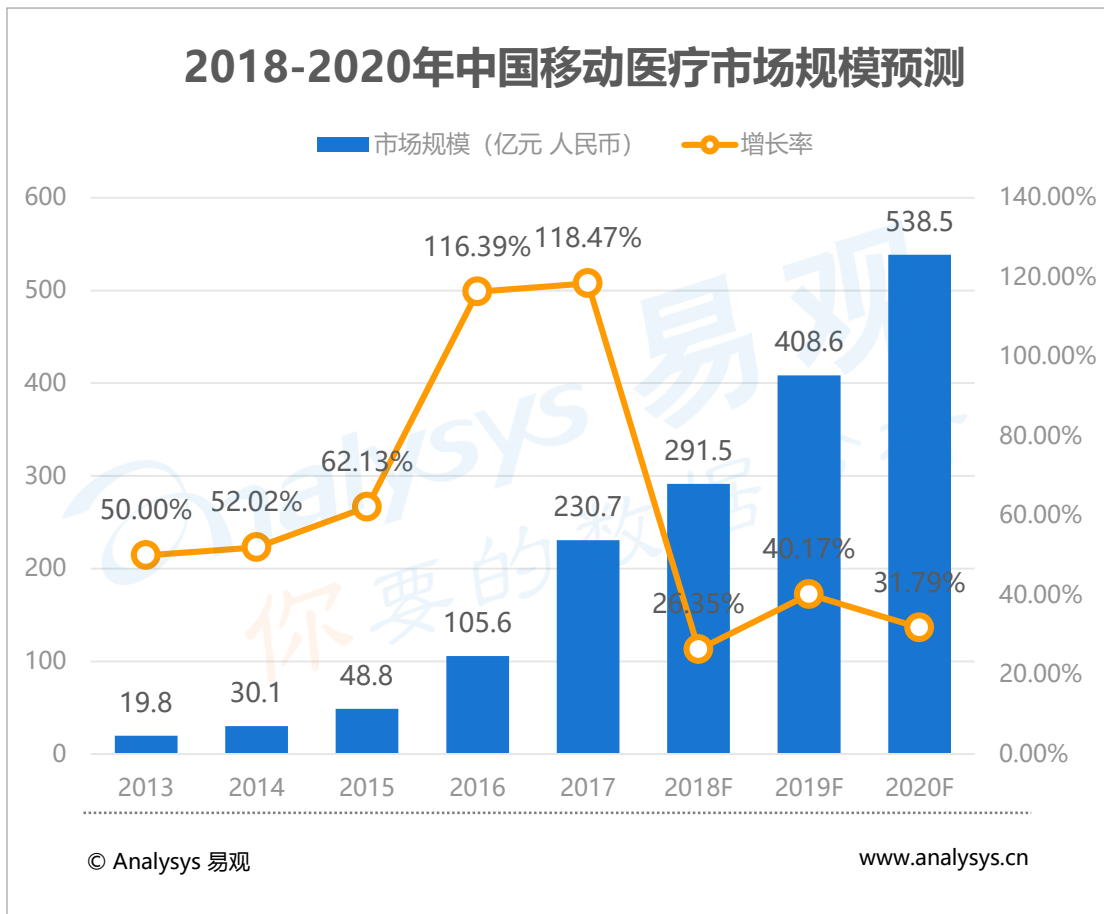
数据说明：B轮前包括天使轮、种子轮，PreA，A，A+轮；B轮后为B轮之后所有轮次包含IPO上市。统计范围只包含医疗健康行业中明确提及互联网+医疗健康的项目。数据来源为公开信息整理。

© Analysys 易观 · 公开数据统计

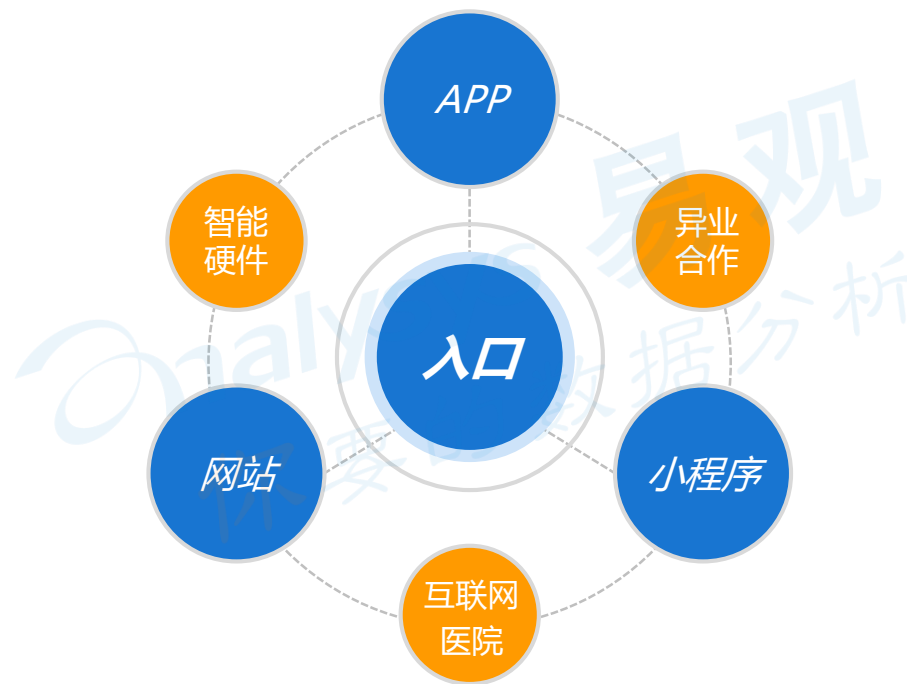
www.analysys.cn

- 近年来，资本持续收缩。尽管如此，对投融资事件数量进行统计，医疗健康领域仅次于硬件及企业服务领域排名第三。其中TOP5行业投融资时间占比近6成
- 据不完全统计，2014年至2018年，互联网医疗健康领域投融资B轮及B轮后占比逐年扩大，投资端口后移趋势明显，说明资本对于互联网医疗市场看好，但对于市场容错率逐年降低，更加青睐产品相对成熟、创业团队稳定的厂商。
- 2018年，伴随着平安好医生港股上市，微医Pre-IPO融资，好大夫在线、丁香园、春雨医生等多个平台估值超过10亿美元。可以预见，接下来的竞争将是围绕用户入口和资源整合能力的竞争，是真正回归医疗本质的竞争，而厂商间的同质化也最终被打破，如何在多元的市场中继续深耕才是厂商未来的关注重点。

预计2019年中国移动医疗规模过两百亿，增速回落；以移动医疗应用为基础，互联网医疗向院内拓展构成新增长点



多元化入口重塑互联网医疗



院外多元化



院内数字化

PART 2



互联网医疗下半场推动因素及机会

© Analysys 易观

www.analysys.cn



推动因素

多重政策利好持续释放，推动社会办医开放

Analysys易观认为，
社会办医开放，激发各类参与
主体活力与创造力，是推动互
联网医疗进入下半场的保障。



政策松动

2013.12

卫计委《关于加快社会办医的若干意见》要求持续提高社会办医的管理和质量水平。加强规划引导、加大发展社会办医的支持力度。

2015.6

国务院《关于促进社会办医加快发展的若干政策措施》要求进一步放宽准入，优化社会办医发展环境（税收、医保、服务水平等）。

2016.8

卫计委《医疗机构设置规划指导原则（2016-2020年）》要求将社会办医纳入相关规划，在规划内取消数量和地点的限制。

降低准入

2017.8

卫计委《关于深化“放管服”改革激发医疗领域投资活力的通知》拓展社会投资领域，推动健康服务业新业态发展，以更好地方便市场主体为目标，激发市场活力。

2017.5

国务院《关于支持社会力量提供多层次多样化医疗服务的意见》加大力度消除社会办医的体制机制障碍，降低准入门槛，简化审批流程，提高审批效率。

2016.10

《“健康中国2030”规划纲要》推进和实现非营利性民营医院与公立医院同等待遇。破除社会力量进入医疗领域的不合理限制和隐性壁垒。

大力扶持

2018.4

国务院《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》提出运用“互联网+”优化现有医疗服务，丰富服务供给，促进互联网与医疗健康的融合创新、规范发展。

2018.7

卫健委《关于进一步改革完善医疗机构、医师审批工作的通知》深化放管服改革，进一步简化申请材料及审批流程，实行“两证合一”，缩短审批时限，提高审批效率。

2018.12

- 湖北、湖南、山西、福建、天津、浙江等近20省市就促进社会办医出台支持政策，并配以细化的落地方案，大力推动社会办医。

医生多点执业放开，推动市场主导资源开始流动

2018年：大力推进

国家卫健委发《关于进一步改革完善医疗机构、医师审批工作的通知》，进一步放宽的申请的条件，简化了审批的手续与工作。

2017年：全面放开

国家卫计委发布《医师执业注册暂行办法》实施医师区域注册制度，放宽多点执业的限制及跨区域多点执业注册。

2014年：全国推广

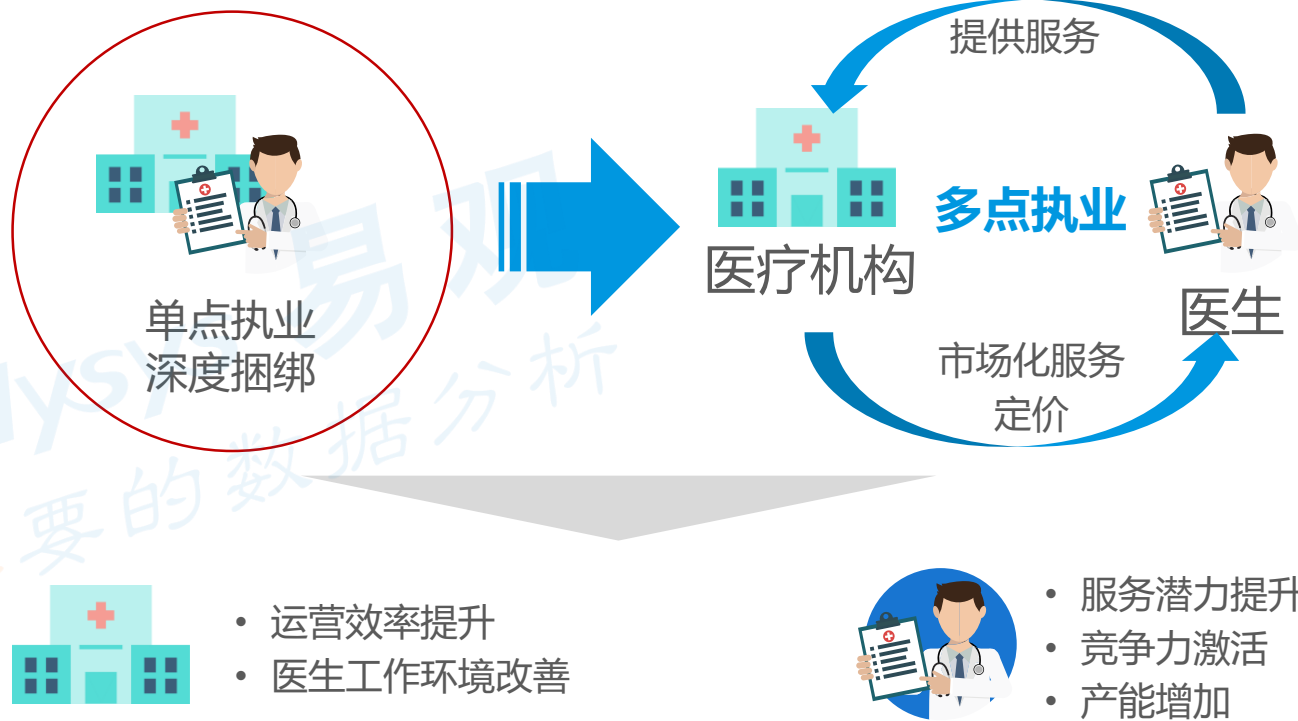
国家卫计委联合国家发改委等4部门公布《关于推进和规范医师多点执业的若干意见》，在政策层面上，已经从部分地区和城市的试点推向了全国。

2011年：扩大试点

原卫生部发《关于扩大医师多点执业试点范围的通知》扩大医师多点执业试点范围。

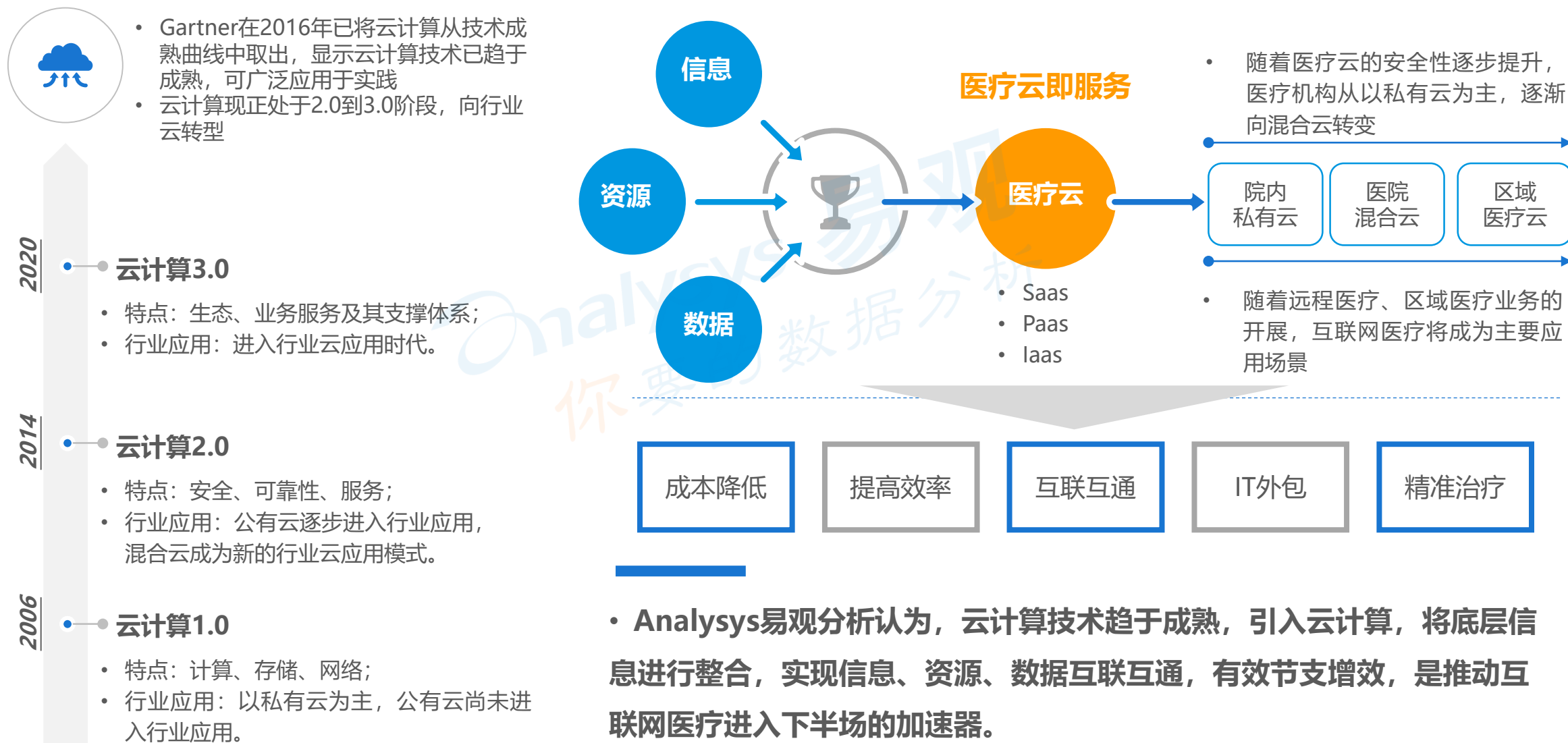
2009年：开始试点

原卫生部印发《关于医师多点执业有关问题的通知》，并在部分地区先行试点。



• Analysys易观分析认为，医生是医疗行业发展的主导资源。推动医生多点执业，使医生在最大程度上提高服务产能，是推动互联网医疗进入下半场的动力源泉。

云计算技术成熟、安全性逐步提高，医疗云成为有力技术支撑



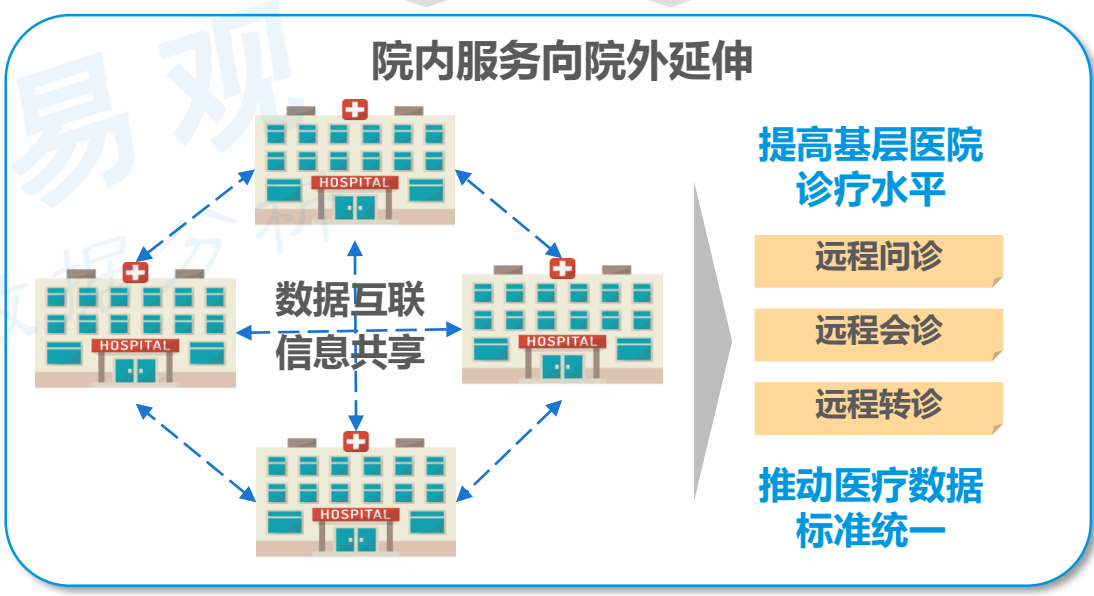
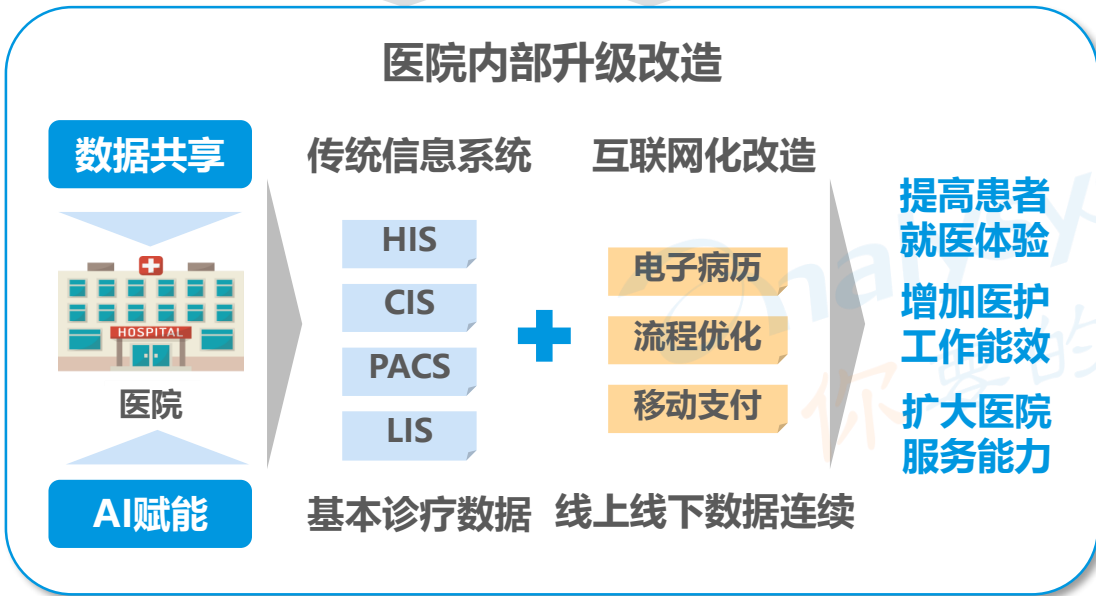


下半场机会

医院端：医院以云平台为抓手，实现医疗服务分级转化

医疗云平台：为医院数字化建设提供技术支持和保障

融合内部管理及服务，提高服务质量 —— 加强信息安全 —— 降低中小型医疗机构互联网化转型成本



开放市场机会

□ 医院内部数字化

从以医院为中心转为以患者为中心，通过输出**前端应用界面**和**后端管理系统**，提高医疗服务质量和治愈率，做到院内业务协同，数据流转顺畅

□ 医疗资源共享

以**专业医疗服务**为抓手，实现跨机构、跨区域的信息/资源互联；与医保联通并整合第三方支付渠道，实现线上线下一体化支付；

□ 医疗信息集成

以**医疗云**为平台，纵向降低中小型医疗机构数字化转型成本，横向提供区域业务协同的技术支持；**推动数据标准统一，为人工智能发展奠定基础**

患者端：以问诊为入口，拓宽现有医疗健康服务的应用范围

- 根据易观千帆监测显示，2018年10月移动医疗行业活跃人数全网渗透率仅为3.6%
- 随着政策开放、医疗互联网化程度的提高，医疗健康需求的进一步释放，移动医疗行业将迎来延迟性红利

问诊成为
主要入口

医院流量
释放

健康需求
爆发

深入医疗核心，释放院内封闭流量



- 移动问诊基于移动互联网提供实时健康咨询服务，作为基本沟通工具，除了挂号、预约、查询等不需要医患交互的细分领域外，在给定的条件下，完全可以承担诸如远程诊疗、会诊、复诊和随访等涉及医患交互的医疗业务，拓宽现有医疗服务的深度和广度。

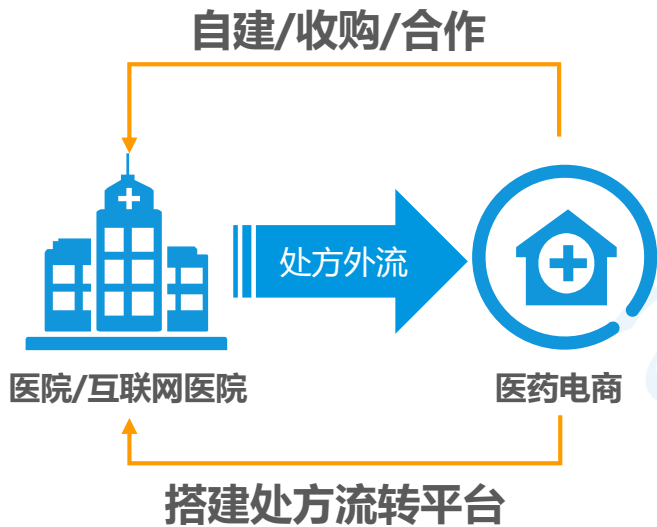
以用户健康大数据为核心，向健康人群延伸



- 基于大数据的健康管理体系的建立，建立以用户的健康大数据为基础，以疾病预防为核心，以用户隐私和数据安全为前提的连续动态的个性化健康管理体系，使用户大多数健康问题，都能通过在线平台得到预警和适时干预。

医药端：备战处方外流，数字化助力医药新零售变革

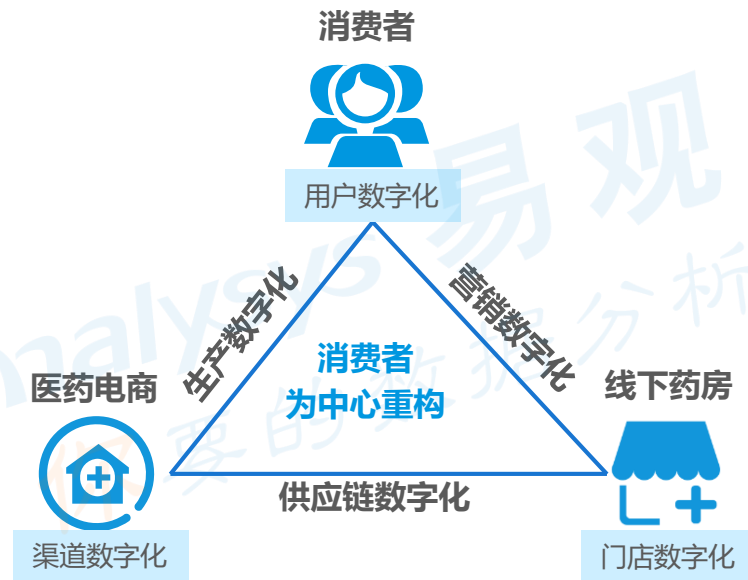
- 与医院紧密合作，以电子处方流转为基础，**备战处方外流下的增量市场**；



布局互联网医院

- 互联网医院同时具备远程问诊和电子处方权，因此医药电商结合互联网医院成为必然的发展方向。

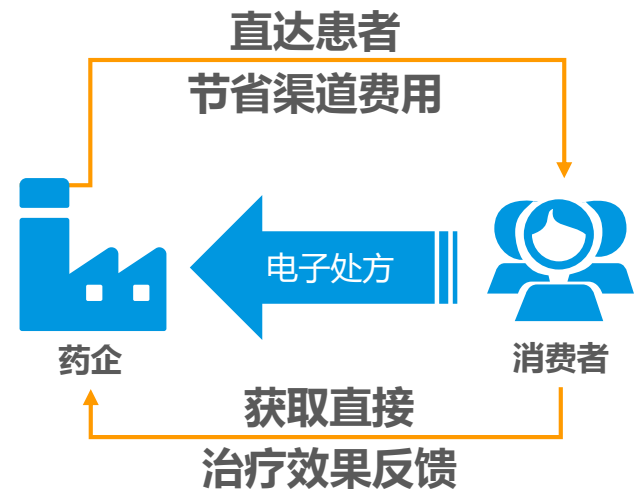
- 以消费者需求为中心，数字化为抓手，**实现医药新零售变革，提升门店坪效**



赋能线下药房

- 通过自建/O2O合作等方式，进入线下药品零售市场，补充线上配送能力；
- 通过互联网医疗机构赋能，以药诊店、智能终端/机器人等方式，连接医疗服务。

- 药企回溯销售通路，转型服务直接用户，**由渠道为王转为用户为王**



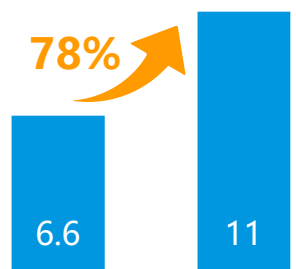
发力DTP药房

- 以特殊的用药指导、私人疾病管理以及咨询服务等用户营销提高品牌认知；
- 通过高值药品直送，提高商业利润。

医生端：平台扩大医疗服务输出能力，共享医疗实体资源实现落地

医生多点执业有助于医疗资源合理配置

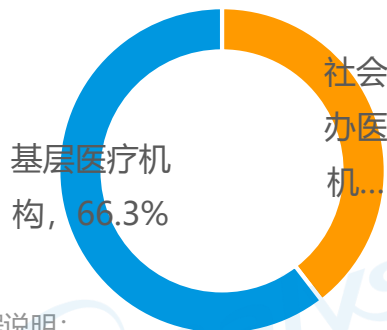
医生多点执业数量



2017.4 2018.2

© Analysys 易观 · 国家卫健委

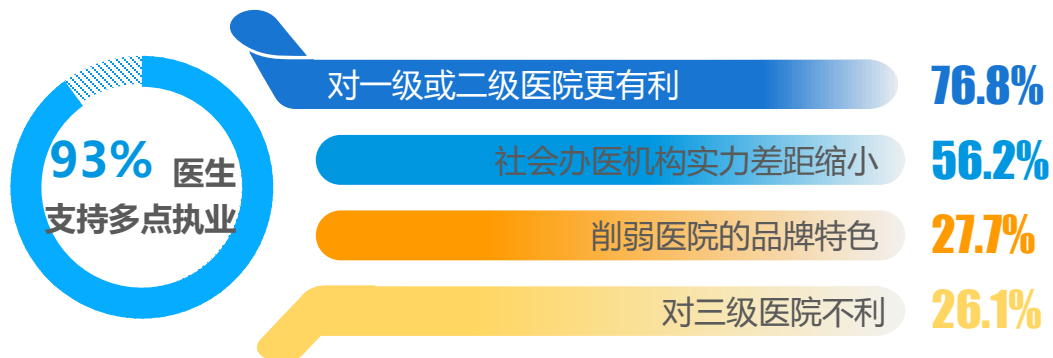
多点执业地点



数据说明：
社会办医机构以互联网平台及医生集团为主

www.analysys.cn

医生多点执业有效提升基层及民营医院实力，对三级医院影响较小



数据来源：《医联体背景下医务人员对开展多点执业的意向调查研究》，N=422

© Analysys 易观

www.analysys.cn

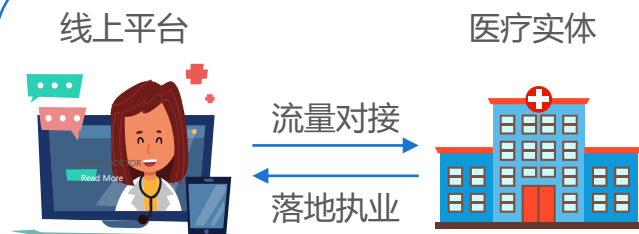
纵向流动：以远程医疗平台赋能基层、边远和欠发达地区

· 远程问诊 · 远程会诊 · 远程教学 · 远程培训



- 利用信息化手段促进资源纵向流动，提高优质医疗资源可及性和医疗服务整体效率；
- 平台所连接的医患数量决定服务输出总量，远程平台的传输能力成为服务体验的关键。

横向流动：线上线下打通，多点执业平台共享



- 患者引流
- 医生IP打造
- 患者诊后跟踪管理

- 就诊
- 检查
- 开药
- 手术

- 线上线下一体化布局，整合资源，提供医疗全链条服务，扩大医疗整体供给；共享诊所/医生工作站等形式大幅降低执业成本；
- 医生个人IP价值是患者流量的保障，线下医疗实体的运营能力成为关键。

PART 3

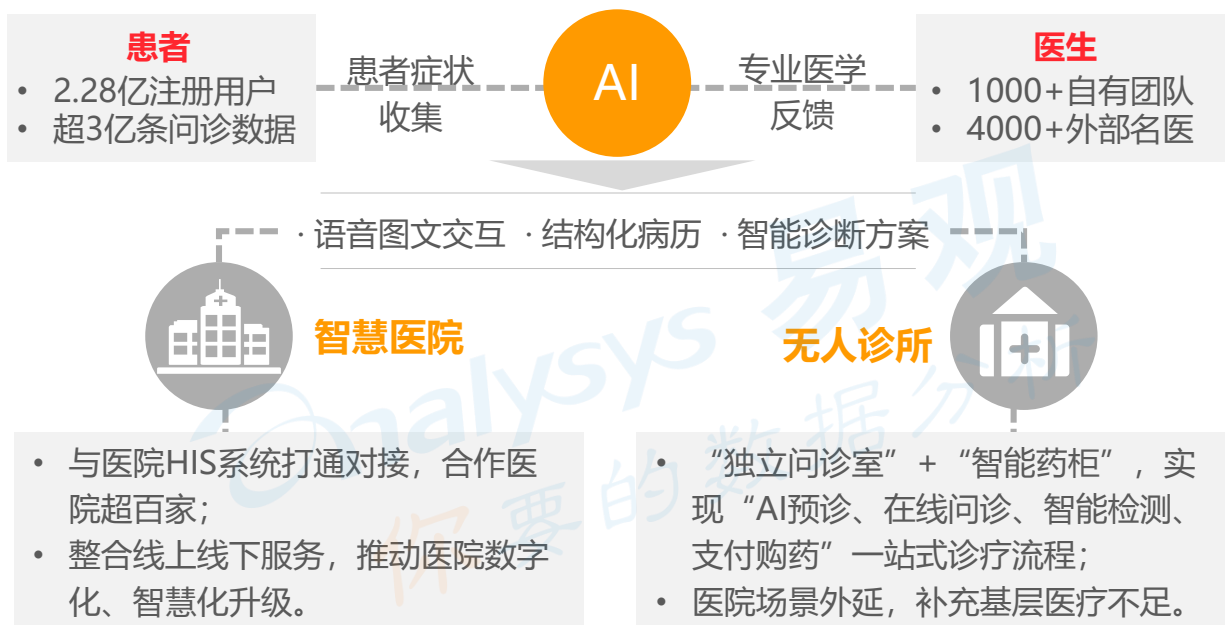
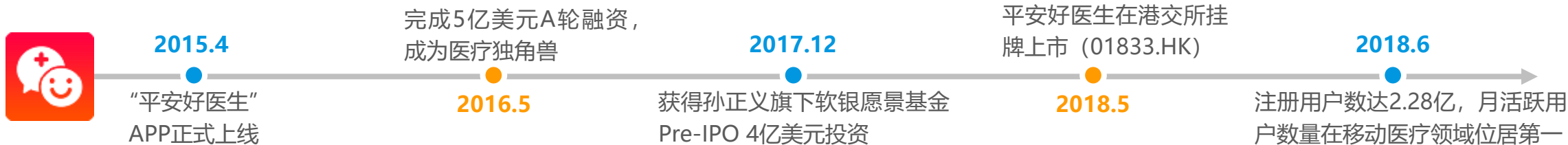


互联网医疗下半场厂商表现

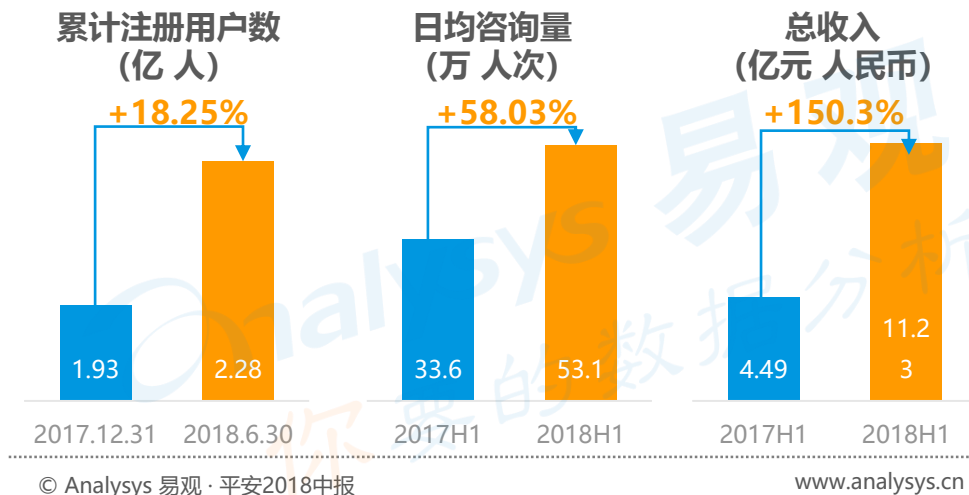
© Analysys 易观

www.analysys.cn

平安好医生：AI赋能加强医疗服务输出能力，推动医院功能外延



模式受到市场认可，流量快速积累，带动整体收入增长

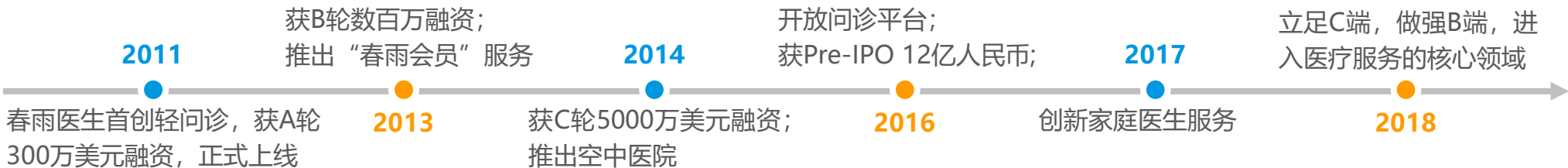


优势评估

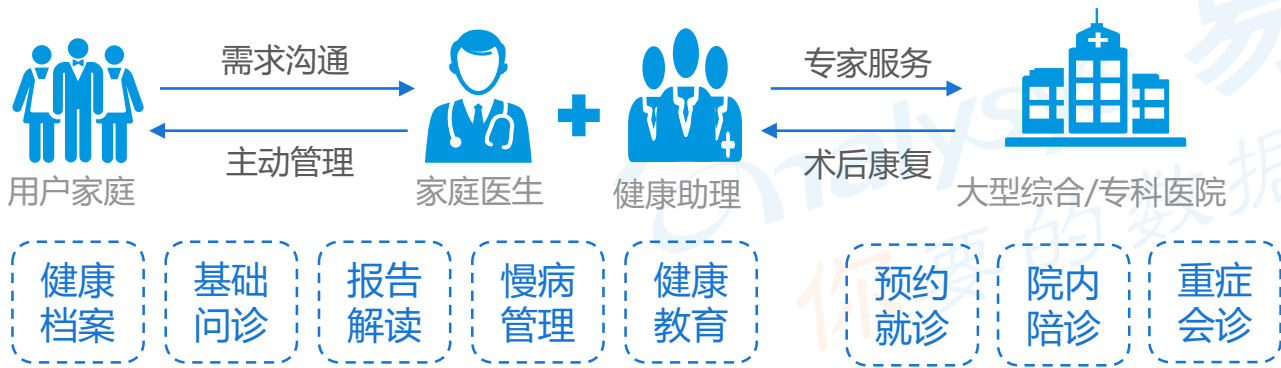


Analysys易观分析认为，平安好医生以AI+自有医生团队为抓手，平台为基础，引入更多合作伙伴，不断完善其医疗健康生态圈。与线下3100多家医院达成合作，完成线上咨询与线上购药、线上咨询与线下就医的服务闭环，使医院功能向外延伸，以低成本和可扩展的模式，提供可及性更高的医疗服务。

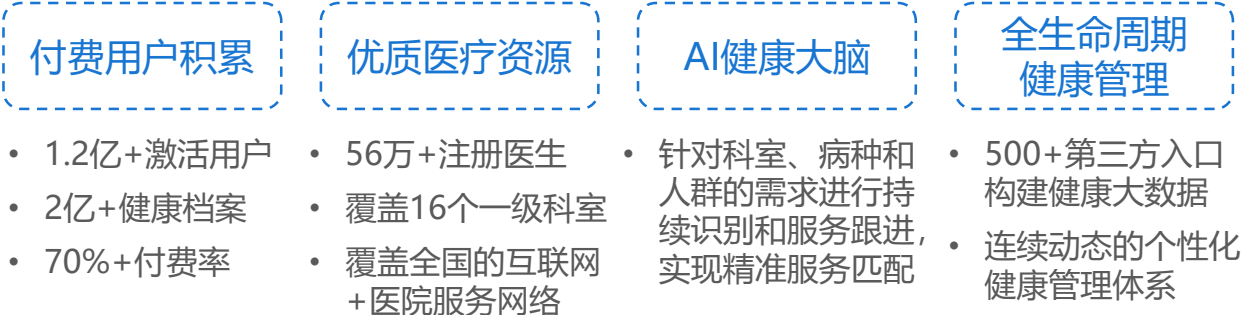
春雨：以患者为中心，构建互联网+医疗健康新生态



集成化家庭健康管理系统



优势评估

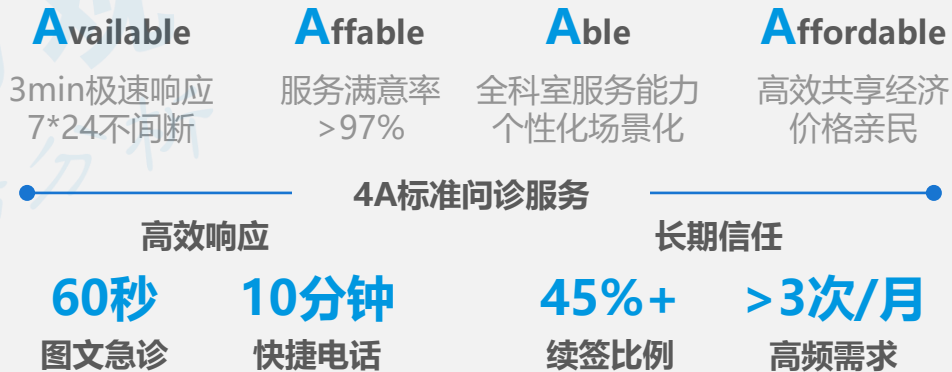


© Analysys 易观 · 公开数据收集

www.analysys.cn

数据驱动精益成长

以患者为中心，构建医疗服务标准

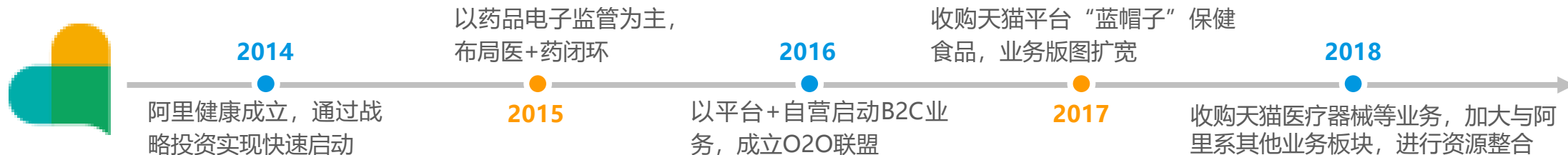


© Analysys 易观 · 公开数据收集

www.analysys.cn

Analysys易观分析认为，春雨医生已逐步进化为健康领域高频次使用的人工智能“健康大脑”及互联网医疗的“连接器”，通过开放平台建设，将服务场景化和外化，与合作伙伴实现流量、服务和口碑的多赢；针对科室、病种和人群的需求进行持续识别和服务跟进，实现差异化运营，增进用户的服务体验，持续构建基于信任的线上医患关系和服务体系。

阿里健康：协同阿里系生态力量，为药店新零售升级赋能



“药+医”深度布局

- 建立阿里健康网络医院，并与各大医院合作，搭建完整医疗网络，实现一站式医疗服务；
- 签约执业医师药师近23000人，提供用药咨询及指导。

医药电商

- 完成对天猫医药业务的收购和整合，2018财年交易额超300亿元；
- 协同阿里生态力量，为各平台提供销售医药保健相关产品及服务。

新零售药店赋能

- 与200多家连锁药店开展合作，覆盖2万余个药房门店，全国过百个城市；
- 打通上下游供应链，提高流通效率，并将服务能力下沉至消费者端。

优势评估

流量

流量入口整合成为阿里旗下的医药保健旗舰平台

新零售

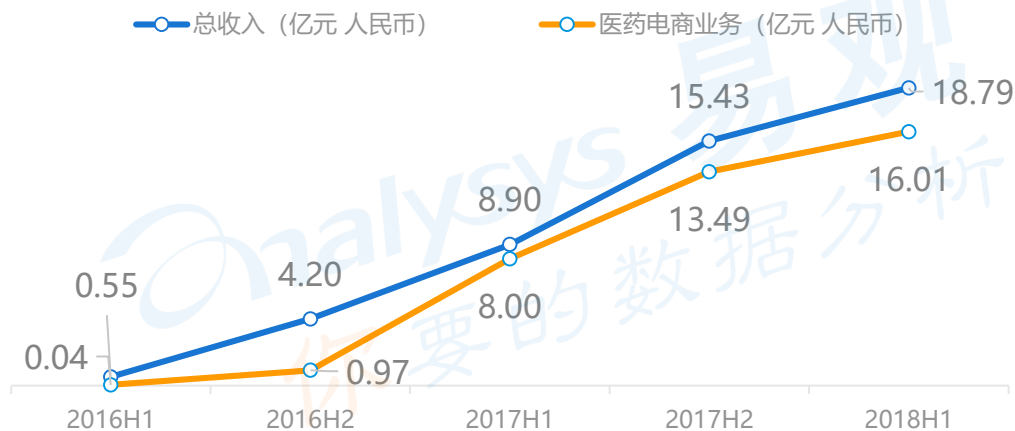
技术及商业模式赋能医药新零售是阿里新零售实践中的重要领域

医药云

阿里云赋能实现药品供应链线上化、数据化、透明化

数据驱动精益成长

医药电商收入快速增长成为主要支柱



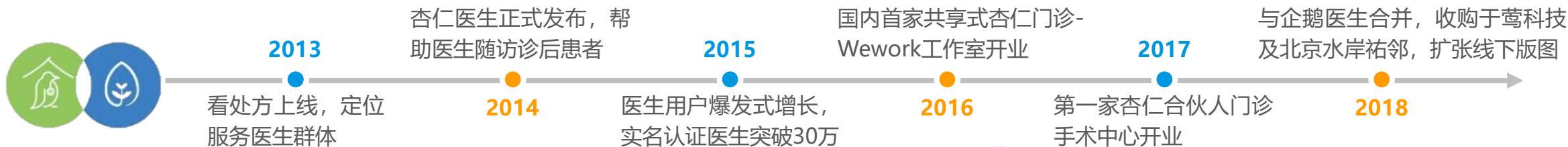
© Analysys 易观 · 阿里健康历年年报

www.analysys.cn

阿里健康协同阿里系生态力量，完成资源及流量入口的整合，形成四大业务模块，并通过战略、收购、投资等方式，多线布局，快速丰富产品体系，形成“医+药”闭环；

- Analysys易观分析认为，阿里健康在零售药店的新零售赋能和改造上具有天然优势，将有力推动医药零售新业态发展。

企鹅杏仁：线上线下结合提供全链条服务，重新定义医生执业方式



医生资源



· 多点执业 · 自由执业

自有平台

- 43万实名认证医生，全科室覆盖；
- 覆盖37774家医院，343个地区。

医生集团合作

- 与张强医生集团等超10个医生集团达成合作。

线上：医生SAS/CRM线上工作室



杏仁
互联网医院

- **患者管理**：患者诊前预约及管理，诊后跟踪及用药指导等；
- **医学工具**：涵盖临床顾问&用药指南，助力医生医学工作；
- **医生社群**：案例探讨，患者转诊。

杏仁智慧云：信息/资源/供应链打通整合



提供医疗场所、基础设备
及患者运营服务支持

共享空间，收入分成，提升
多点执业医生效率

线下：WeWork共享式门诊

互联网+开放型医疗中心和日间手术中心网络

优势评估

高度可复制性

- 覆盖医疗全链条服务；
- 标准化软硬件设施、服务及运营管理。

平台型诊所

- 分时运营，提升多点执业医生效率；
- 降低门诊运营和投资成本，最大化医生及医生集团的收益。

医生合伙人制

- 由杏仁和医生合伙人共同出资，合伙经营、共享收益、共担风险。

Analysys易观分析认为，随着政策的开放，中国医生正在从给医院打工，逐渐转化为与医院合作的关系，多点执业将成为主流。企鹅杏仁以线下共享诊所为切入点，为多点执业、自由执业的医生提供了新的选择。

PART 4



互联网医疗下半场趋势洞察

© Analysys 易观

www.analysys.cn

趋势一：加速线下布局，线上线下联动，逐步进入医疗核心

- 互联网医疗经历大浪淘沙，经营多年完成了一定的用户流量和资源积累，建立了一定的竞争门槛，摸索出了适合自身的变现方式；
- 各平台加速向线下布局，释放现有医疗服务能力，补充基层医疗服务能力不足，同时，医院、零售药房等线下主要医疗健康服务场所需要通过线上平台，拓展服务范围，提高用户体验；
- 随着各方的努力，政策趋向清晰，线上、线下双向驱动下，互联网医疗将逐步进入医疗服务核心领域。

以技术为抓手，与线下开展深度合作



趋势二：技术变革推动健康大数据应用落地，远程医疗普及应用



5G与物联网

5G极大提升信息传输的速度与稳定性，使物联网技术得以广泛应用，主要应用于物资管理可视化技术、医疗信息数字化技术、医疗过程数字化技术三个方面，如，即时监测和自动数据采集以及远程医疗监护等。



虚拟现实技术

强烈现实沉浸感的虚拟环境，提供模拟的练习环境，降低医生因经验不足而造成的失误；为疾病诊断及治疗方案选择提供模拟环境，提高治疗成功率。



人工智能

随著数据的积累及算法的提升，图像识别、深度学习等在疾病诊断方面有着越来越多的应用；随着问诊数据的整合，基于人工智能的诊断也在逐渐普及。



区块链

随着联网医疗设备的出现，对医疗信息安全的威胁激增，区块链可有效改善网络安全问题，提高医疗健康数据交换效率和互操作性，提高医疗数字化进程

需求端：数字生命概念建立



- Analysys易观分析认为，随着医院数字化进程的加快，智能终端演进和普及，用户的健康数据将更加全面立体，最终构建以用户的健康大数据为基础，以疾病预防为核心，以用户隐私和数据安全为前提的连续动态的个性化健康管理体系。

供给端：远程化、无线化成为关键字

医疗监测与护理

无线监护、无线输液、移动护理和患者实进位置采集与监测等。

远程指导与诊断

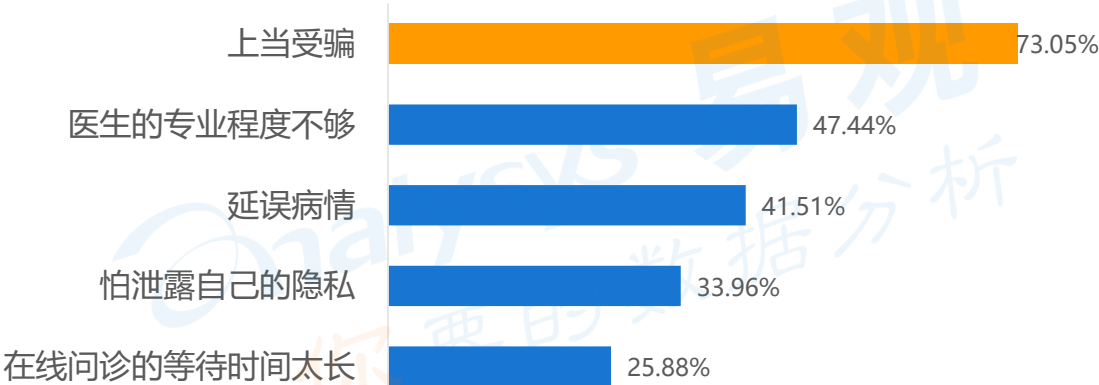
如远程实时会诊，应急救援指导，移动查房，医疗服务机器人远程查房，无线手术示教和无线专科诊断等。

远程超控

远程机器人超声检查、远程机器人内窥镜检查和远程机器人手术

趋势三：建立信任是提高互联网医疗市场渗透率的核心； 第三方支付或成为行业最大助推力量

不愿意选择互联网医疗的原因



数据说明：《关于互联网医疗普及程度的社会调查与展望》2017.4

© Analysys 易观

www.analysys.cn

医疗

移动问诊与线下医院结合
与医院合作，完成医院数字化升级

医养

移动慢病管理服务
结合养老社区，提供远程问诊等服务

互联网+

医药

减少药品流通环节，进行药品直销
与零售药房配合，打造数字药房

医保

发展医疗商业保险，减轻社保压力
分流部分人群，避免医疗资源浪费

信任

是用户选择的前提



- 医生多点执业
- 利用互联网进行分级诊疗落地
- 规范互联网医院运营
- 利用互联网进行处方流转

支付方

用户和企业都关注



- 商保支付
- 等待社保政策
- 医院为数字化付费
- 企业为员工健康付费

趋势四：政策推动医药开启精准营销模式，数据联通，挖掘会员价值，打造超级用户

- Analysys易观分析认为，医药新零售跟其它的零售不一样，更倾向于围绕人的健康需要，对于医药零售业而言，需要在提升专业能力的基础上，再借力技术、大数据等，创新管理与运营，从而提升服务力。



挖掘超级用户

- 精准刻画用户画像和行为数据
- 预判用户需求，精准营销
- 评估会员价值，挖掘超级用户



指导供应链优化

- 基于数据规律实现趋势性的预测
- 指导供应链前端的生产企业、销售企业，提高周转效率

数据驱动精益成长

- 易观方舟
- 易观千帆
- 易观万像
- 易观标签云



易观方舟试用



易观千帆试用



易观订阅号



START YOUR FINANCE



起点财经，网罗天下报告