



医学影像深度(上): 宏观情况与 X 射线篇: 医疗器械高地 XR 和 CT 类趋向成熟



医学影像行业已经经历了胶片时代（1970 年以前）和数字化时代（1970s），2000 年以来全球已经进入分子影像学时代。影像产品已经扩展到 X 射线类（包括 DR、DSA、乳腺机、胃肠机、CBCT、C 臂机等）、CT、MRI、超声、分子影像（包括 PET-CT、PETMRI 等）以及内窥镜等众多类别。我们的系列报告将从技术原理、发展历史、环境与趋势、竞争格局等方面对医学影像行业给以全景描述，本篇报告作为系列报告的第一部，将聚焦行业宏观发展现状和政策趋势，并重点介绍 X 射线类、CT 和分子影像三大类产品。

医学影像设备是医疗器械行业的第一大细分市场。全球医学影像市场规模约 440 亿美元，2020 年国内市场规模已达到 537.0 亿元（出厂价口径），2015-2020 年 CAGR12.4%，预计 2030 年市场规模将接近 1100 亿元。医学影像设备同时是医疗器械行业中技术壁垒最高的细分市场。医学影像属于典型的多学科融合的产业，全球市场长期以来呈寡头垄断局面，“GPS”（GE 医疗、飞利浦、西门子）和日系厂商专利和技术积累深厚，全球医学影像的核心零部件生产技术也集中在少数企业手中，高壁垒下全球格局长期相对稳定。

国产企业正实现破局。联影医疗、迈瑞医疗、奕瑞科技等国内整机和零部件厂商正随着中国制造业能力提升而逐步崛起，产品性能和国际龙头公司的差距在快速缩小。国内市场在中低端完成进口替代的基础上正实现中高端国产份额的逐年提高。当前国内大型设备配置管理趋松，鼓励国产

替代政策方向明确，国产产品高端转型和份额提升、供应链自主可控、AI和云技术等技术融合和国产产品出海将是行业趋势。

投资分析意见：医学影像行业是医疗器械技术高地，千亿级别的进口替代空间正逐步打开，未来十年或是国产黄金发展期，建议关注：联影医疗、东软医疗、迈瑞医疗、万东医疗、开立医疗、奕瑞科技、康众医疗等国内医学影像整机和关键零部件领先企业。

风险提示：研发风险、政策变化的风险、疫情波动风险、技术迭代风险、集采风险

关键词：疫情 黄金

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37543

