

隐形正畸赛道潜力巨大，新兴市场存在破局机会

第一部分

01

隐形正畸渗透率低，赛道潜力巨大

02

赛道高度集中，新兴市场存在破局机会

03

行业趋势：数字化深度赋能，可及市场持续拓展

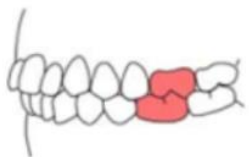
04

全球及中国龙头梳理：Align、时代天使

错颌畸形患者基数庞大，复杂病例占比高

- **错颌畸形属于生长发育畸形,可分为三级。**错颌畸形 (malocclusion) 是生长发育过程中, 由遗传、疾病、生长异常、不良习惯等因素引起的牙齿、颌骨、颜面的发育畸形。错颌畸形临床症状包括牙齿排列不齐、咬合错位、上下颌骨以及颌骨与颅面关系异常, “安氏分类法”按照上下牙弓矢状向关系将错颌畸形分为三类, I类是中性错颌, II类是远中错颌, III类是近中错颌, 其中II/III类畸形更为复杂, 矫治难度较大, 严重错颌还需要联合正颌手术进行治疗。
- **我国错颌畸形患者体量巨大, 复杂病例占比高。**根据灼识咨询《中国隐形正畸行业白皮书》, 2022年中国错颌畸形患者达10.41亿, 其中II/III类畸形比例为45-50%, 高于欧洲和美洲20-40%的占比。2022年我国整体人口中II/III类错颌畸形率达到36%, 显著高于同期美国的17%。

■ 错颌畸形分类



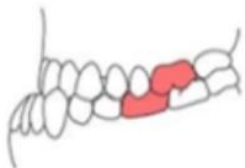
安氏I类：中性错颌

指正中颌位时, 上颌第一恒磨牙的近中颊尖咬合于下颌第一恒磨牙的近中颊沟



安氏II类：远中错颌

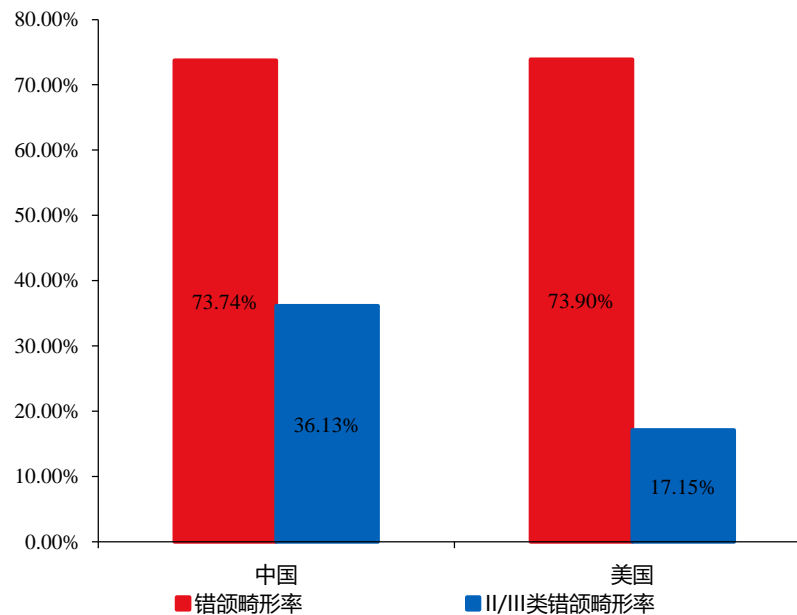
指正中颌位时, 下牙弓及下颌处于远中位置, 可表现有前牙深覆盖, 上唇短而松弛等



安氏III类：近中错颌

指正中颌位时, 下牙弓及下颌处于近中位置, 可出现上牙列无拥挤, 但下颌前牙严重拥挤等症状

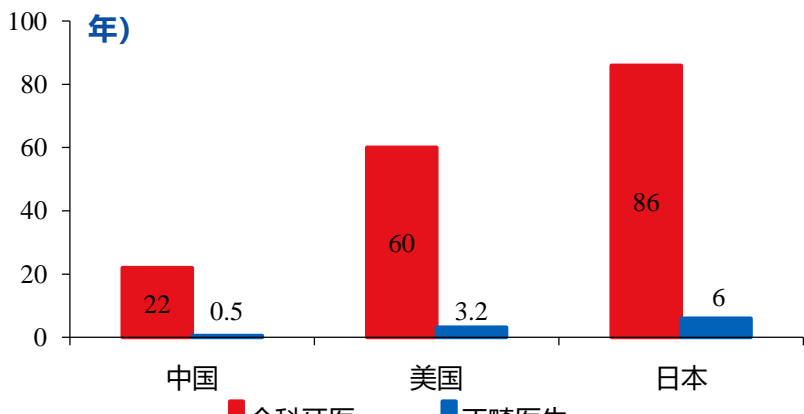
■ 2022年中美错颌畸形发病率



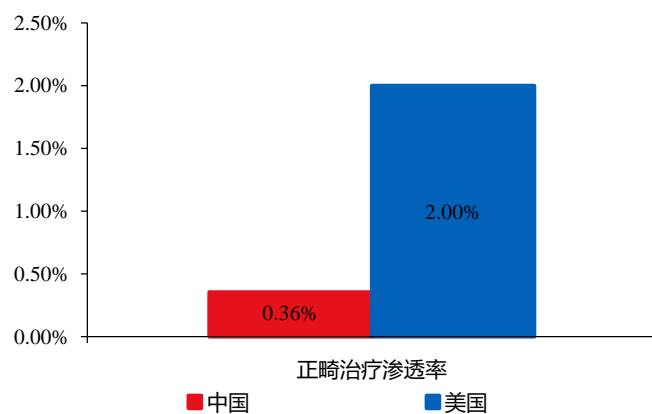
我国正畸治疗渗透率低

- **我国正畸治疗渗透率低。**错颌畸形的治疗主要是应用正畸矫治器，预计2022年中国正畸治疗病例370万例，根据人口基数测算，正畸治疗渗透率0.36%，远低于美国同期2%的渗透率。
- **我国正畸治疗渗透率低的原因在于：**
 - 1、我国国民可支配收入长期低于发达国家，消费者购买力相对较低。**而且正畸治疗未纳入医保，属于自费项目，消费者需要承担全部费用，因此消费者对正畸治疗的消费能力较低。
 - 2、牙齿健康意识亟待提高。**中国消费者对牙齿健康的认知有限，对错颌畸形的认知更多停留在牙齿美观的程度，还未上升到牙齿健康的层面。
 - 3、医保覆盖不足。**中国的医保体系仍有完善空间，社会医保尚未覆盖正畸。美国的社会医保Medicare A和B部分没有覆盖正畸，但经过Medicare批准的私营保险公司提供的Medicare Advantage能够覆盖正畸，此外美国的商业医保体系发达，为正畸患者提供了更多选择。
 - 4、我国正畸治疗服务资源稀缺。**中国的全科牙医数量较低。其中拥有正畸医师证书的牙科医生数量更为有限，能提供正畸服务的医疗机构数量偏少，消费者接受治疗的门槛较高。2021年，美国每10万人拥有60名口腔医生及3.2名正畸医生，日本每10万人拥有86名口腔医生及6名正畸医生。相比之下，同期中国每10万人仅拥有22名口腔医生及0.5名正畸医生。
- 随着我国经济发展水平与牙齿健康意识逐渐提高，全科牙医平均数量提高，未来限制正畸行业发展的瓶颈将逐渐打破，正畸渗透率有望持续提高。

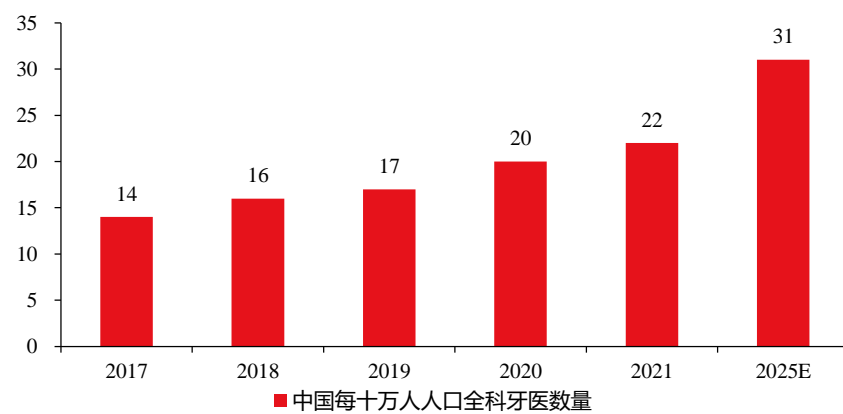
■ 中美日每10万人拥有全科牙医和正畸医生数量 (2021年)



■ 2022年中美正畸治疗渗透率 (测算)



■ 中国全科牙医平均数量变化



以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/375341110142011044>