

# 从巨头行业布局看数字用户资产价值

## 爱康国宾私有化快评

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



# 爱康私有化一波三折，终入阿里巴巴健康产业版图



易观根据公开信息整理

## 为什么私有化引发大战？



# 阿里医疗布局广而深，爱康国宾成为线下健康数据主要入口



- 自阿里宣布“Double H”战略以后，医疗健康成为阿里战略的重点，阿里健康的成立就可印证这一点。作为BAT中唯一将健康板块单独成立公司并拆分上市的公司，近年来动作频频，从上述布局中可看出，阿里在医疗版图的布局广而深。2018年，阿里健康作为主要平台，不断整合集团内部流量和资源，意在打通健康数据，为资源导入提供抓手。但现有布局中，1) 大多流量集中在线上，并未与线下打通；2) 现有健康数据维度单一，难以形成较为完整的健康档案，提供支持。
- Analysys易观分析认为，体检作为线下健康数据的主要流量入口和数据来源，爱康国宾将承担起建立用户个人数字健康档案的重任。

# 腾讯在医疗健康行业中的布局（一）

项目/企业名称	细分领域	布局
微信运动	运动健康	运动数据 运动社交
微保	商业健康险	接入支付方
微信智慧医院	线上管理解决方案	数字化解决方案 接入 B 端资源
腾讯觅影	AI辅助、AI影像	
腾爱医生 (即将关闭服务)	线上管理解决方案	
腾讯医典	医疗知识、科普	C端用户培养 慢病服务开发
腾爱糖大夫	单病种产品、服务	
腾讯公益	互助、众筹等	寻求支付方
腾讯云	底层技术支持	
腾讯AI Lab		
腾讯优图		

企业名称	参投轮次	细分领域
乐刻运动	战略投资	运动健康
KEEP	C+轮、D轮	运动健康
妙手医生	A轮、C轮	线上处方
医联	B轮、C轮	医生工具
Atomwise (美国)	A轮	人工智能 (新药)
晶泰科技	A轮、B轮	人工智能 (新药)
体素科技	A+轮	人工智能 (影像、 数据挖掘)
水滴互助	天使轮、A轮	互助、众筹等
Karius (美国)	A轮	生物技术
Locus Biosciences (美国)	债券融资	生物技术
好大夫在线	D轮	在线诊疗
GRAIL (美国)	B轮	生物技术
Practo (印度)	C轮、D轮	在线诊疗及院内解 决方案

根据公开数据整理，尽量剔除已不再运营的企业，以投融资事件发生

时间由近及远排序；截止时间2019年1月 4

# 腾讯在医疗健康行业中的布局（二）

企业名称	参投轮次	细分领域
Clear Labs (美国)	B轮	食品安全
更美	C轮	医学整形
罗宾医生	天使轮	单病种产品、服务
企鹅医生 (现为企鹅杏仁)	天使轮	诊所
思派网络	B轮	数据平台 (肿瘤)
新氧	C轮	医学整形
碳云智能	A轮	数据平台 (健康)
邻家好医	天使轮	在线诊疗
Cloudmedx (美国)	种子轮	临床管理平台
微医	B轮、C轮	在线诊疗
悦动圈	A轮	运动健康

企业名称	参投轮次	细分领域
第一反应	A轮	医疗教育
TuteGenomics (美国)	A+轮	数据平台 (基因组)
火辣健身	A轮	运动健康
Tissue Analytics (美国)	种子轮	在线诊疗 (口腔)
ScanaduScout (美国)	B轮	健康监测硬件
凌健身	天使轮	运动健康
卓健科技	B轮	医院信息化
丁香园	C轮	医疗教育、诊所
有品 (PICOOC)	B轮	健康监测硬件
妈妈网	A轮	母婴社群

根据公开数据整理，尽量剔除已不再运营的企业，以投融资事件发生时间由近及远排序；截止时间2019年1月

- 腾讯在医疗健康领域的布局多且分散。Analysys易观分析认为，腾讯偏向关注技术型企业，在医药、医院等领域等布局较少。多在前期进行参投，且同一赛道会选择多家企业，且企业方向以C端为主。
- 从腾讯健康自有品牌的布局来看，兼顾B、C两端并在积极接入支付方，但是其布局并不深入，整体上还是在为完善社交生活生态圈做准备。对科技公司的偏爱以及腾讯觅影的打造揭示了其在医疗AI方向上的决心。整体而言，Analysys易观分析认为腾讯在医疗健康上的布局是服务社交生活生态，做技术输出者。
- 腾讯产品拥有巨大的流量，留存相当的用户行为数据，然而就健康数据而言，目前并没有打通，且就目前布局而言缺乏切实可行的路径。不过以微信为主的社交生活生态圈优势明显，如要在医疗健康领域再有突破仍有机会。

# 阿里VS腾讯：前者重医药，后者重技术，数据是其宝贵财富

阿里



腾讯



VS

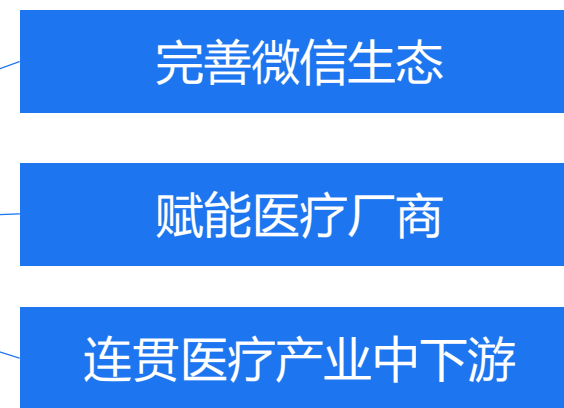
搭平台、做扩展、医药为重、医院数字化为重

强化微信社交生活圈的打造、健康为主、医疗AI、医院数字化为重

入局医疗健康产业

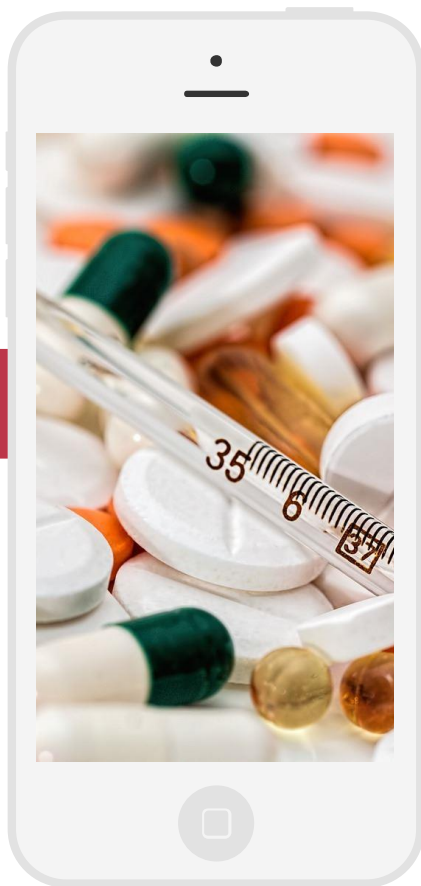


数据



科技赋能传统行业

# 数字用户资产：从“数字流量”到“行业价值”



## 医疗健康行业

### 数字用户资产价值：

- 在各场景吸收流量，打通数据孤岛，建立用户个人健康管理档案为用户服务
- 挖掘用户健康及日常行为数据，抽象健康管理模型，反哺用户及厂商
- 布局全产业链，依靠对用户全生命周期的了解，进行运营
- 利用对用户了解及技术优势做B端数字化升级解决方案

2019/2/1

## 互联网上半场

### 流量为王

产品为核心流量带来收益



## 互联网下半场

### 数据价值

用户为核心深挖用户数据带来行业价值



流量增量时代  
流量是产品的评价标准

流量存量时代  
用户价值是产品的评价标准

从单一产品上升到行业竞争  
数字用户资产成为核心

数据驱动精益成长

# 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