

2025中国民营医院 行业变革分析

在变革中求生，于挑战中谋变

□ 核心洞察

30亿元 重庆全域肿瘤医院投资规模

12.62亿元 鲁西南医院负债规模

27家 顾连医疗康复机构数量

4.6万+ 顾连医疗年服务住院患者

□ 政策环境

DRG/DIP医保支付改革全面落地，监管“零容忍”态势形成，康复、老年护理等短缺领域获得政策红利



引言：冰火两重天——2025年民营医院的生存图景

□ 宏观背景：政策引导与市场竞争的双重压力

2025年，中国民营医院行业步入了一个前所未有的深度调整与结构性重构期。这一年，行业整体呈现出“冰火两重天”的鲜明特征，一方面是政策层面持续释放的引导与规范信号，另一方面是市场层面日趋白热化的竞争与洗牌。

在“健康中国2030”战略的宏观框架下，国家持续鼓励社会办医，旨在构建与公立医院优势互补、错位发展的多元化医疗服务体系。然而，这种鼓励并非无条件的，而是伴随着更为严格的监管要求。

❑ 倒闭潮蔓延

- 重庆全域肿瘤医院：投资30亿元，开诊两年半破产
- 鲁西南医院：负债12.62亿元，资不抵债
- 成都西部中西医结合医院：应收账款占比93%

❑ 转型潮兴起

- 顾连医疗：康复领域持续扩张，27家机构
- 数字化创新：AI技术应用提升效率
- 医养结合：新模式探索获政策支持

❑ 行业现状：倒闭潮与转型潮并存

2025年，民营医院行业的洗牌以前所未有的速度和烈度展开。据不完全统计，仅2024年以来，国内已有数十家民营医院宣告破产、倒闭或进入拍卖程序，而这一趋势在2025年愈演愈烈。这些案例的背后，是普遍存在的资金链脆弱、过度依赖医保、运营模式单一以及管理粗放等深层次问题。

与倒闭潮形成鲜明对比的是，一部分具有前瞻性和核心竞争力的民营医院正在积极转型，逆势生长。例如，顾连医疗在2025年持续加码康复领域，新医院接连投入运营，展现了穿越周期的强大韧性。

政策法规的调整与影响：监管收紧与扶持并行

"胡萝卜加大棒"的政策组合，深刻影响每一家民营医院的生存策略

□ 监管政策：合规压力空前

DRG/DIP支付改革全面落地

2025年，以疾病诊断相关分组（DRG）和按病种分值付费（DIP）为代表的医保支付方式改革在全国范围内全面深化，对长期依赖项目收费、以药养医的民营医院传统盈利模式构成了根本性冲击。

□ 违规处罚力度加大

黄石博仕医院过度医疗

53万元罚款

上海德达医院商业贿赂

652.93万元罚款

河北盐山中医院串换收费

54万元罚款

市场准入与退出机制

2025年，全国范围内出现了多起大型民营医院破产清算的案例，如山东鲁西南医院因负债12.62亿元、资不抵债而被法院宣告破产，市场退出通道已经打通。

□ 扶持政策：指明发展方向

短缺领域重点扶持

2025年，国家层面通过多项政策文件，明确将康复医疗、老年护理、精神卫生、安宁疗护、儿童保健等领域列为社会办医的重点扶持方向。

康复医疗

老年护理

精神卫生

儿童保健

□ 人才政策松绑

多地政府出台政策，明确民营医院医务人员在职称评审、参加规培等方面与公立医院享受同等待遇。

突破：部分地区放宽公立医院医生到民营机构兼职的政策限制

医养结合示范项目

2025年，国家卫生健康委等部门联合启动了新一轮的"医养结合示范项目"创建工作，鼓励社会力量通过公建民营、民办公助等多种模式参与兴办医养结合机构。

市场格局的深刻变化：从规模扩张到价值重构

行业全面进入以价值重构为核心的存量竞争时代

行业洗牌加速：倒闭潮背后的深层原因

❑ 资金链断裂

高负债、粗放管理模式的终结

重庆全城肿瘤医院

投资30亿

鲁西南医院

负债12.62亿

成都西部中西医

应收93%

❑ 公立医院虹吸效应

资源与患者的双重挤压

- 品牌公信力优势
- 技术实力雄厚
- 人才储备丰富
- 收费相对较低

❑ 战略失误

定位失准与运营成本高企

- 盲目扩张脱离市场
- 定位不清晰
- 缺乏核心竞争力
- 管理效率低下

典型案例分析：破产警示

医院名称	地点	规模/投资	核心问题
重庆全城肿瘤医院	重庆	投资30亿元，规划床位1700张	盲目扩张与资金链脆弱，开诊仅两年半破产
鲁西南医院	山东聊城	总投资20亿元，设计床位2000张	定位失准与运营成本高企，县域市场容量不足
成都西部中西医结合医院	四川成都	注册资本1.49亿，资产3.2亿	财务管理混乱与现金流枯竭，应收账款占比93%

□ 竞争格局重塑：差异化与专科化成为突围关键

从“大而全”到“专而精”

战略转型路径

- 深耕特定疾病领域（肿瘤、心血管等）
- 聚焦特定人群（女性、儿童健康）
- 发展特色服务模式（高端体检）
- 构建技术壁垒和品牌特色

成功案例

顾连医疗收缩医保内科业务，全力深耕“康复治疗+居家护理”模式

新进入者与跨界资本

科技巨头入局

- 蚂蚁集团：智能医生助手覆盖8亿用户
- 京东健康：“医+药”闭环服务

核心优势

- AI技术赋能诊疗效率
- 大数据分析用户健康
- 生态整合医疗服务
- 全链条健康管理

运营管理的挑战与创新：效率革命与服务升级

在巨大生存压力下探索创新路径

□ 核心挑战：人才、成本与信任的三重困境

□ 人才瓶颈

招聘难

公立医院在品牌、科研、职称等方面优势明显

流失率高

工作强度大，职业安全感相对较低

解决策略

构建人才生态系统，提供股权激励

\$ 成本压力

收入受限

DRG/DIP支付方式改革，医保控费严格

支出上涨

人力成本、合规成本、营销成本持续上升

应对策略

精细化管理，优化成本结构

□ 信任赤字

信息不对称

患者担心过度医疗、不合理收费

负面事件影响

黄石博仕医院、上海德达医院等案例

重建信任

透明沟通，AI技术应用

□ 创新路径：技术赋能与管理精细化

□ 数字化转型

临床诊疗

AI辅助诊断, CDSS临床决策支持

运营管理

病历自动提取, 资源精准调配

患者服务

智能客服, 智能导诊, 健康教育

AI+医疗卫生政策支持

□ 服务创新

个性化医疗

基因信息整合, 动态健康管理

场景延伸

医院-社区-家庭联动服务

全链生态

医疗+康复+养老+保险

□ 精细化管理

成本结构

SPD供应链, 节能降耗

病种结构

发展优势病种, 淘汰亏损病种

患者结构

精准定位, 资源有效配置

特定细分领域的发展：聚焦"银发经济"与"专精特新"

资本和机构竞相追逐的"黄金赛道"

□ 康复医疗：政策与市场双轮驱动下的黄金赛道

市场需求爆发

人口老龄化

脑卒中后遗症、骨关节疾病、慢性疼痛等需求激增

慢性病管理

高血压、糖尿病、心血管疾病康复管理

新兴需求

术后康复、运动损伤、儿童康复等

成功案例：顾连医疗

27家

康复机构

4.6万+

年服务患者

8000+

床位规模

14个

覆盖城市

顾连医疗坚持"长期主义"理念和"高质量康复"战略，在长三角地区构建最大康复网络，2025年持续扩张，展现了强大韧性。

□ 医养结合：民营医院转型养老的破局之道

□ 政策红利

医保定点

养老机构内设医疗机构纳入医保

公建民营

支持社会力量参与兴办医养结合机构

示范项目

创建医养结合示范项目，提供标杆

□ 转型挑战

服务模式调整

从“治病”转向“照料”，理念差异巨大

公立医院竞争

公立医院品牌背书，患者信赖度高

自身短板

资金链、人才储备等方面的挑战

□ 实践探索

增设养老床位

实现医疗与养老一体化服务

武汉实践

瑞华中医医院、汉沙医院等先行者

无缝衔接

“楼上养老、楼上看病”模式

医养结合实践案例

□ 其他专科领域：口腔、眼科、医美等赛道的发展与分化

优势专科的持续发展

头部品牌巩固

爱尔眼科

通策医疗

品牌化、连锁化和专业化成为生存关键

眼科连锁

口腔连锁

中小机构出路

- 加入连锁品牌，借助品牌力量
- 打造“小而美”特色专科
- 专注细分领域（儿童口腔、正畸等）

新兴专科的崛起

精神心理

焦虑、抑郁、睡眠障碍等需求增长

- 公立医院精神科人满为患
- 民营机构提供精细化服务

儿童保健

“三孩”政策推动需求增长

- 生长发育监测、营养指导
- 心理行为发育评估、早期教育

国家将儿童保健列为重点扶持方向

未来展望：穿越周期，回归医疗本质

行业走向成熟的分水岭，变革中坚守，挑战中新生



集中度提升

行业“马太效应”愈发显著，头部集团通过并购、连锁化扩大市场份额，单体医院生存空间被压缩



模式创新

以AI为代表的数字技术深度融入，“医疗+”跨界融合成为常态，催生多元化服务模式



回归本质

竞争核心回归医疗本质——为患者提供安全、有效、可及、有温度的健康服务

□ 战略选择：构建核心竞争力



坚守合规

内化为基本要求，重建行业信誉



聚焦专科

打造“专精特新”品牌，形成差异化



技术创新

拥抱AI大数据，提升运营效率



人才生态

构建吸引培养激励机制



结语

"2025年，对于中国民营医院行业而言，是充满挑战与变革的一年，也是行业走向成熟的分水岭。倒闭潮的残酷，让我们看清了旧有模式的不可持续；转型潮的生机，则为我们指明了未来的方向。在这场深刻的结构性重构中，唯有坚守医疗本质、顺应政策导向、拥抱技术创新、深耕核心能力的民营医院，必将在市场的洗礼中脱颖而出，成为新时代中国医疗卫生服务体系中不可或缺的重要力量。"