

行業概覽

本節及本文件其他章節所載資料及統計數據乃摘錄自我們委聘的弗若斯特沙利文編製的報告以及各種官方政府刊物及其他公開可用刊物。我們委聘弗若斯特沙利文編製有關[編纂]的獨立行業報告 — 弗若斯特沙利文報告。我們、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]或[編纂]、彼等各自的任何董事及顧問或參與[編纂]的任何其他人士或各方並無獨立核實來自官方政府來源的資料，且概不就其準確性發表任何聲明。因此，閣下不應過分依賴該等資料。與我們的行業的風險，請參閱本文件「風險因素 — 與我們的業務及行業有關的風險」。

中國的醫療服務市場概覽

醫療服務指醫療專業人士及其輔助人員提供診斷、治療及預防人類疾病、疾患、損傷或功能障礙的專業實務。中國醫療服務提供商依據其定位與功能，可分為四類：醫院、基層醫療機構、專業公共衛生機構、和其他醫療機構。其中，醫院在中國的醫療服務體系中佔有主導地位，其強大的綜合診斷和治療能力、完善的專科系統以及處理嚴重和複雜醫療狀況的強大能力是其優勢所在。

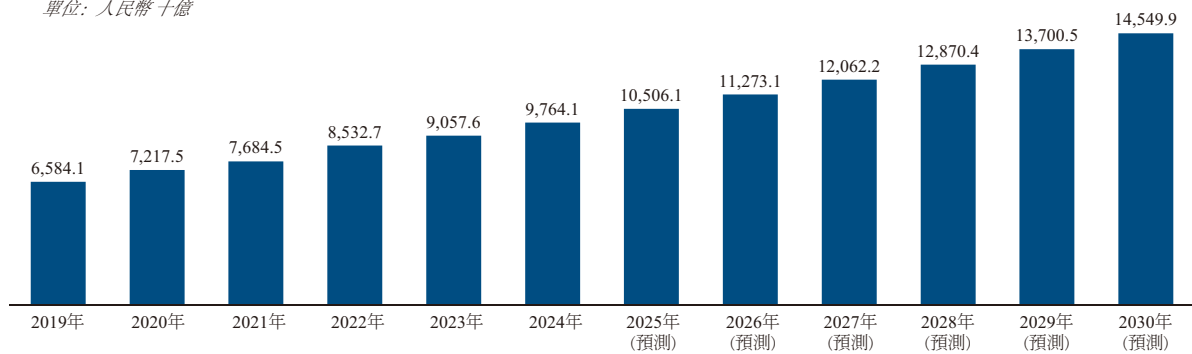
在健康意識日益提升、公共醫療保險覆蓋面擴大以及商業保險的發展加上慢性病高發的推動下，近年來，中國醫療服務市場穩中向好。醫療總支出由2019年的人民幣65,841億元增至2024年的人民幣97,641億元，2019年至2024年的複合年增長率為8.2%。此外，預計到2030年，醫療總支出將達到人民幣145,499億元，2025年至2030年的複合年增長率為6.7%。下表載列於所示期間中國歷史及預測醫療總支出：

行業概覽

2019年至2030年(預測)中國醫療總支出

時期	複合年增長率
2019年至2024年	8.2%
2025年(預測)至2030年(預測)	6.7%

單位：人民幣十億



資料來源：國家統計局、弗若斯特沙利文分析

在中國，醫療費用通常由患者個人負擔或通過公共或商業健康保險計劃報銷。根據公共社會保險框架，中國的現行基本醫療保險計劃，即職工基本醫療保險、城鄉居民基本醫療保險和新型農村合作醫療保險，已實現接近全民覆蓋。2024年，基本醫療保險計劃參保人數達到1,326.6百萬人，參保率佔總人口的94.2%。商業健康保險計劃為公共醫療保險計劃保障範圍之外提供補充保障，並為個人提供更多靈活性和定製化選擇。隨著醫療改革的持續推進，基本醫療保險計劃將在報銷比例持續提升的背景下，繼續在保障可負擔、可及醫療服務方面發揮核心作用。與此同時，商業健康保險行業實現了快速增長，未來發展潛力可期。

中國的醫院市場概覽

中國醫療服務的最大提供商為醫院。2024年，約有38,710家醫院。醫院根據所有權主要分為兩類：公立醫院和民營醫院。同時，根據醫院的規模及服務能力，中國的醫院分為三個級別(一級、二級和三級，其中三級為最高級)，每個級別下再分三等(甲等、

行業概覽

乙等、丙等，甲等為最高級)。此外，按專業性質分類，醫院包括綜合醫院、專科醫院、中醫醫院及其他醫院(例如中西醫結合醫院、民族醫院及護理院)。

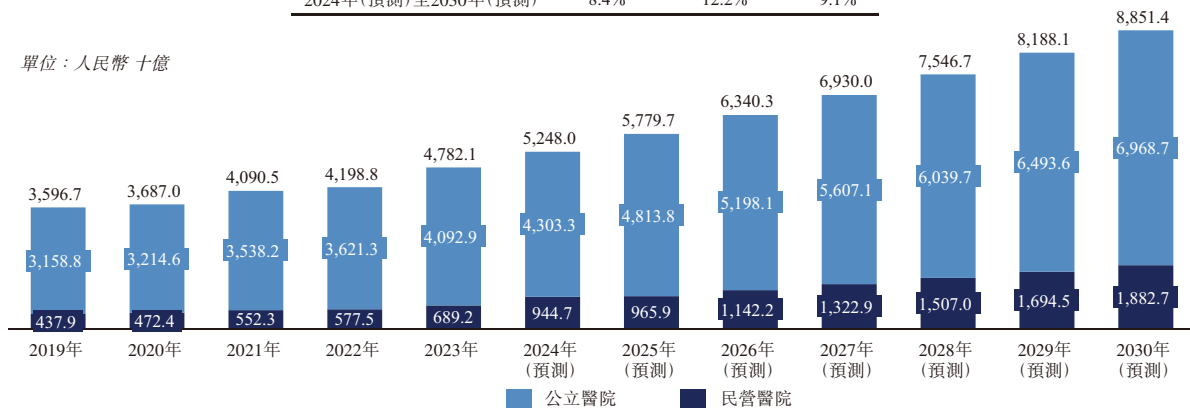
傳統意義上，公立醫院在中國醫療服務供給中佔據主導地位。然而，近年來，民營醫院板塊已成為醫療服務行業中發展最快的組成部分之一。公立醫院通常由政府或公共實體擁有、營運並提供財政支持，而民營醫院則由私人、民營公司或民營組織擁有、管理並提供資金支持。民營醫院通常更側重於滿足尋求優質醫療服務或擁有私人健康保險患者的需求。此外，民營醫院在服務內容及定價方面具備更高的靈活性，專注於提供更定製化的醫療服務。

民營醫院的收益由2019年的人民幣4,379億元增長至2023年的人民幣6,892億元，2019年至2023年的複合年增長率為12.0%，2019年至2023年的複合年增長率為12.0%，並預計將於2030年達到人民幣18,827億元，2024年至2030年的複合年增長率為12.2%。同期，公立醫院於2019年至2023年的複合年增長率為6.7%，預計於2024年至2030年的複合年增長率將為8.4%。下表載列於所示期間中國公立醫院及民營醫院的歷史及預測收益：

2019年至2030年(預測)中國醫院收益

時期	複合年增長率		
	公立醫院	民營醫院	總計
2019年至2023年	6.7%	12.0%	7.4%
2024年(預測)至2030年(預測)	8.4%	12.2%	9.1%

單位：人民幣 十億



資料來源：中國衛生健康統計年鑒、國家衛生健康委員會、弗若斯特沙利文分析

行業概覽

中國民營醫院數量由2019年的22,424家以3.8%的複合年增長率增長至2024年的26,956家，並預計將於2030年進一步增至32,188家，2025年至2030年的複合年增長率為2.6%。相比之下，公立醫院數量由2019年的11,930家減少至2024年的11,754家，並預計將於2030年進一步減少至11,728家。公立醫院數量的下降主要歸因於公立醫院通過引入社會資本進行改革，轉制為民營實體，該趨勢符合《關於進一步鼓勵和引導社會資本舉辦醫療機構意見的通知》所提出的政策目標，即推動中國醫療機構佈局更加均衡。

受老齡人口不斷增長、慢性病患率上升、公眾健康意識提高等因素推動，中國對醫療服務的需求一直在上升。醫院歷來處於提供醫療服務的最前沿，以滿足人民日益增長的醫療需求。

中國醫院的門診總人次由2019年的3,842.4百萬人增加至2024年的4,500.0百萬人，複合年增長率為3.2%；同期入院總人次亦由2019年的211.8百萬人增加至2024年的266.8百萬人，複合年增長率為4.7%。同期，中國醫院的次均門診費由2019年的人民幣290.8元增加至2024年的人民幣361.0元，複合年增長率為4.4%；而中國醫院的次均住院費由2019年的人民幣9,848.4元稍微上升至2024年的人民幣9,870.0元。

中國人口眾多，加上持續的人口老齡化趨勢，產生了大量的醫療服務需求。截至2024年，全國共有醫院38,710家，全國醫療機構床位達10.4百萬張，相當於每千人擁有7.4張床位。相比之下，德國和日本等發達國家擁有相對豐富的醫療資源，每千人分別擁有7.8和12.6張床位。從醫療資源結構看，中國醫療資源分配仍呈現明顯分層特徵。2024年，中國三級醫院為4,111家，佔全國醫院總數的約10.6%。同期，三級醫院門診及住院人次為29億人次，佔全國醫院門診及住院人次的約63.8%。人口結構的轉變、優質醫療資源的不均衡分配、三級醫院的超負荷運營以及醫療資源和診斷需求的倒置，凸顯了中國醫療資源更公平分配和優化利用的必要性。民營醫院將在滿足醫療服務的增長需求方面扮演重要的角色，緩解公立醫院超負荷營運的壓力。

行業概覽

中國的民營醫院市場概覽

近年來，隨著對民營醫療機構支持政策的不斷完善，中國民營醫院行業蓬勃發展。與公立醫院相比，民營醫院在服務組合設計與定價機制上相對更靈活，可將資源傾斜至核心專科、簡化運營流程並提升患者服務體驗。以下是關於2019年和2023年中國公立醫院及民營醫院的主要指標：

2019年和2023年中國公立醫院及民營醫院的主要指標

主要指標	單位	公立醫院			民營醫院		
		2019年	2023年	複合年增長率	2019年	2023年	複合年增長率
				(2019年 至2023年)			(2019年 至2023年)
實有病床數.....	張	4,975,633	5,535,788	2.7%	1,890,913	2,468,731	6.9%
門診及住院人次數.....	人次	3,272,322,730	3,559,181,176	2.1%	570,082,077	702,003,081	5.3%
出院人數.....	人次	174,453,900	200,098,381	3.5%	36,627,779	44,463,732	5.0%
病床使用率.....	%	91.2	86	/	61.4	63.5	/
平均住院日.....	天	9.1	8.4	/	9.4	10.7	/
住院手術人次數.....	次	56,719,816	78,508,400	8.5%	9,146,911	11,947,147	6.9%
住院次均醫藥費.....	人民幣	10,484.30	10,800.20	0.7%	6,819.70	8,159.00	4.6%
門診次均醫藥費.....	人民幣	287.6	349	5.0%	309.2	425.7	8.3%

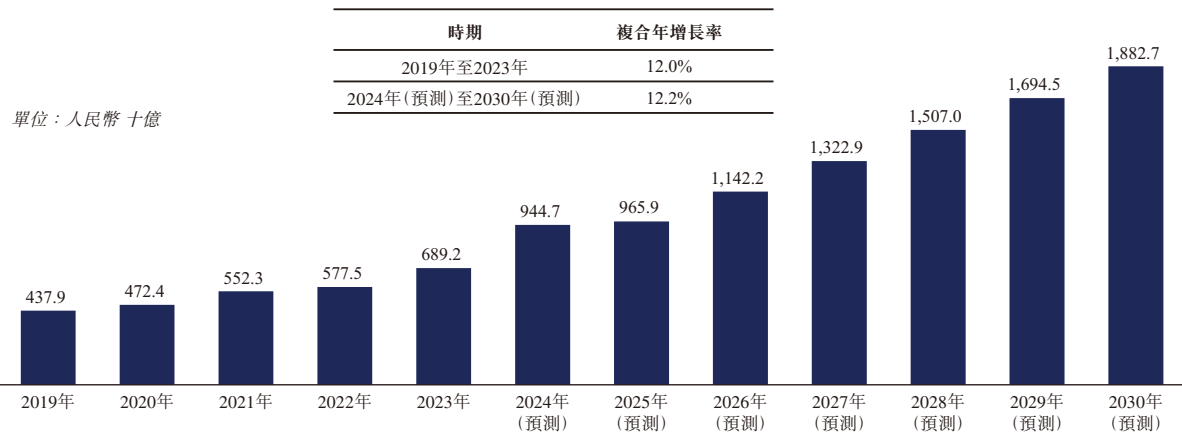
資料來源：中國衛生健康統計年鑒、弗若斯特沙利文分析

2019年至2023年，中國民營醫院在多項核心運營指標上的增長速度快於公立醫院。從病床與服務量指標看，2019年至2023年期間，民營醫院實有病床數、門診及住院人次數及出院人數分別錄得更高複合年增長率，高於同期公立醫院。民營醫院住院病人人均醫藥費及門診病人人均醫藥費的複合年增長率亦高於同期公立醫院。

截至2024年，中國共有民營醫院26,956家，佔全國醫院總數的約69.6%，已成為中國醫療服務體系的重要支柱。從收益看，2024年，中國民營醫院收益約為人民幣9,447億元。

行業概覽

2019年至2030年(預測)中國民營醫院收益



資料來源：中國衛生健康統計年鑒、國家衛生健康委員會、弗若斯特沙利文分析

中國民營醫院發展市場驅動因素

優質醫療服務的需求上升。在社會經濟不斷發展的背景下，公眾健康意識持續提升。人均醫療支出亦保持增長態勢，由2019年的人民幣4,669.3元增至2024年的人民幣6,454.4元，這表明人們健康意識的提高，對醫療服務的投入在增加，對優質醫療服務的需求也在增長。目前，中國的醫療服務需求仍超出現有醫療機構的承載能力，導致患者負擔過重，部分人群在獲得足夠治療方面存在差距。隨著人們對更個性化及更高質量醫療服務的需求增長，民營醫院通過提供專業治療及緩解醫療體系的壓力來補充公立醫院的能力。

對民營醫院有利的政府政策。民營醫院的發展於中國政府發佈的政府工作報告和「十四五」國民健康規劃中被列為優先事項。此外，政府亦努力為民營醫院創造有利的政策環境(包括稅收激勵及其他支持舉措)。該政策大大加快了社會辦醫發展。具體而言，由國家衛生健康委員會、國家發展和改革委員會、人力資源和社會保障部等部門聯合發佈的《關於促進社會辦醫持續健康規範發展的意見》進一步明確了鼓勵社會力量舉辦

行業概覽

醫療機構的發展方向。該意見明確嚴格控制公立醫院數量和規模的擴張，並要求在醫療資源規劃中為民營醫療機構預留發展空間；同時簡化民營醫療機構的設置審批程序，推動「放管服」改革落地。意見亦強調，非營利性民營醫院在醫保、重點專科建設、科研教學、稅收優惠等方面享有與公立醫院同等的待遇，以促進其在國家醫療體系中承擔更大角色。

民營專科醫院近年來持續擴張。近年來，在專科化發展戰略驅動下，民營專科醫院聚焦高需求、高成長性細分賽道深耕佈局，尤其在骨科、婦產科、眼科、口腔健康等領域已形成一批具備較強品牌影響力與優質行業口碑的頭部機構。這類機構通過聚焦專科領域深耕技術、優化服務、強化品牌建設，不僅有效填補了公立醫療在專科服務中的供給缺口，更憑藉靈活的市場化運營能力實現差異化競爭，推動民營專科醫療賽道向規範化、高質量方向持續發展。

中國民營醫院市場的未來趨勢

專科化趨勢明顯。中國民營醫院正加速轉向高附加值醫療專科。這一趨勢主要源於居民收入水平與健康意識的提升，推動對高品質差異化醫療服務的需求持續激增，尤其是在孕產照護、婦科、兒科及骨科等領域。為了提升治療體驗，民營醫院積極引入國際先進醫療設備，並實施標準化臨床路徑，打造專病中心，提供一站式診療服務以及多學科會診，從而推動民營醫療機構進一步專科化。

追求標準化及專業化發展。隨著中國民營醫院在專科護理、臨床專業知識、患者滿意度和技術創新方面的進步，其正努力與國際標準接軌，並融入全球最佳實踐。為了

行業概覽

獲得國際認證，民營醫院優先招聘高水準的醫療專業人員，提高臨床能力，並提供優質服務。為了獲得更高的認可並建立競爭優勢，民營醫院正積極遵守國際規範，建立專科科室，並任命不同領域的臨床領導者。隨著中國醫療市場持續發展，專注於細分醫療服務的民營醫院有望實現長期可持續增長。

民營醫院將向醫養、康復、長期照護方向發展。這一趨勢的出現主要是因為人口老化加速導致失能和半失能老年人數量持續增加，長期照護和康復服務需求快速上升。同時，民營醫院可藉由整合康復護理醫養結合服務，延長患者服務鏈條，提高床位利用率，並增加單床收益。

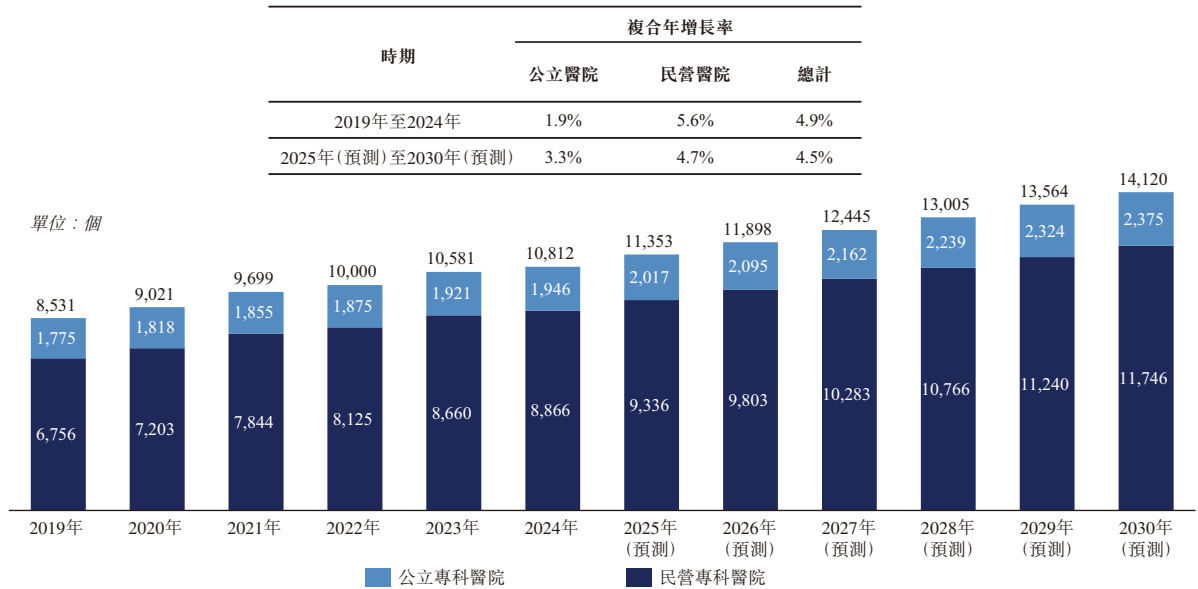
中國的專科醫院概覽

專科醫院是主要針對特定醫療學科或疾病領域提供診療服務的醫療機構，涵蓋腫瘤科、心臟科、婦產科、骨科、精神科和皮膚科等專科。透過配備專門的醫療設備、建立專門的人才梯隊，以及發展定製工作流程，專科醫院專注於特定的醫療領域或疾病範圍。專科醫院有三大特點：專病專治、標準化的臨床流程，以及患者體驗導向的方法。

中國民營專科醫院的數量以5.6%的複合年增長率由2019年的6,756家增至2024年的8,866家。中國專科醫院的收益以10.3%的複合年增長率由2019年的人民幣4,822億元增至2023年的人民幣7,143億元。

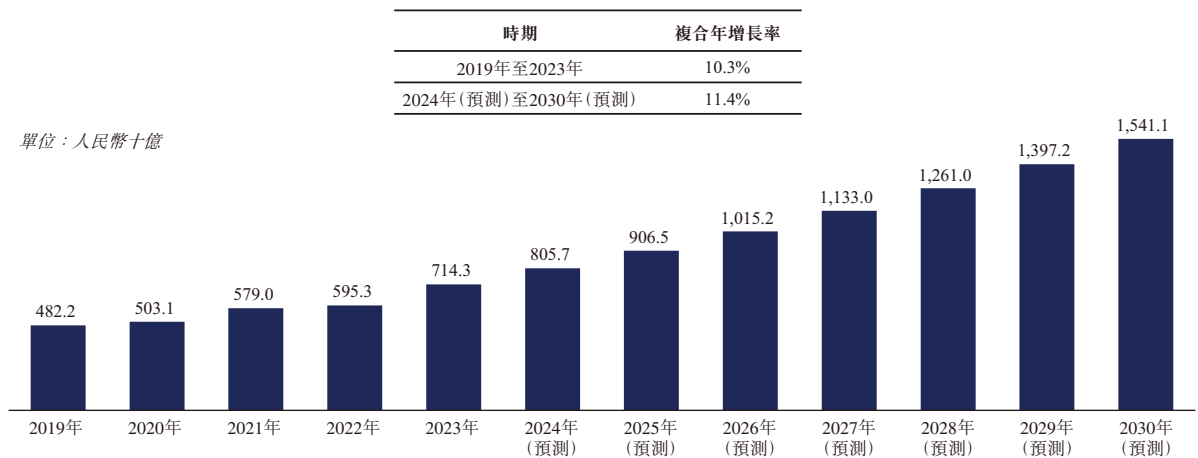
行業概覽

2019年至2030年(預測)中國公立及民營專科醫院數量



資料來源：中國衛生健康統計年鑒、弗若斯特沙利文分析

2019年至2030年(預測)中國專科醫院收益



資料來源：中國衛生健康統計年鑒、弗若斯特沙利文分析

行業概覽

中國民營專科醫院市場驅動因素

相關的疾病患病人群數量上漲。在人口老齡化加速的背景下，加上慢性病和腫瘤的負擔持續激增，專科醫療服務的需求正快速增長，特別是在腫瘤科、骨科和心腦血管照護等領域。根據最新數據，2022年中國新發惡性腫瘤病例約4.8百萬例，中國心血管疾病患者總數約330百萬人，2024年中國骨關節炎患者約99.1百萬人。同時，生育觀念變化導致晚婚晚育，與不孕不育比例顯著提升，促進輔助生殖及婦產相關專科的服務需求不斷擴大。

對民營專科醫院有利的政府政策。國務院辦公廳印發的《關於支持社會力量提供多層次多樣化醫療服務的意見》明確提出，要「加快發展專業化服務」，鼓勵社會實體圍繞重點疾病和重點臨床學科發展專科醫療服務，打造專業化、品牌化的專科醫療集團，為患者提供高質量、差異化的診療服務。在康復、護理、兒科、精神衛生等資源短缺的專科領域，應引導社會資本優先設立非營利性醫療機構。同時，應利用規劃優惠政策，擴大專科床位及相應醫療服務規模。這些政策措施共同表明，在鼓勵民營企業參與醫療服務的大框架下，專科化、品牌化、連鎖經營的民營專科醫院被認定為重要力量。

民營專科醫院具有差異化定位和更加靈活的體制機制。相比公立同類專科在患者體驗、服務效率等方面具有優勢，從而成為帶動民營專科醫院持續擴容的重要驅動力。一方面，民營專科醫院通常圍繞骨科、婦兒、眼科、口腔護理等細分醫療分部深度佈局，通過將更多資源投入到科室發展、醫師團隊建設、先進醫療設備購置等方面，民營專科醫院能夠建立標準化、規程驅動的診療路徑，同時建立強大的學科品牌。另一方面，

行業概覽

民營專科醫院擁有更市場導向的治理結構和激勵機制，在多個層面上更具靈活性，包括醫務人員薪酬和績效考核制度的設計、數字醫療工具的應用以及多學科協作模式的發展，能夠根據患者需求快速調整服務組合與定價體系，推出延時門診、預約制手術及術後康復管理。

民營專科醫院市場進入壁壘分析

品牌與患者信任。醫療行業的品牌建立在很大程度上依賴於長期的治療效果和聲譽累積。在選擇醫院時，患者會優先考慮治療效果、安全保證和口碑轉介，尤其是高風險、技術要求高的專科，例如骨科和婦產科，更傾向選擇有豐富病例經驗、術後恢復良好、併發症發生率可控的醫院。對於新成立的民營專科醫院而言，從零起步建立穩定的品牌認知與患者信任度通常需要3至5年的時間，因此造成較高的市場進入壁壘。

合規與監管。醫療行業是中國監管最嚴格的行業之一，民營專科醫院的設立與執業均需經過多部門審批和長期合規管理，因此構成最核心的進入壁壘。民營專科醫院的設置和執業需同時滿足設置審批、診療科目許可、人員資質、手術分級授權、放射與特種設備許可以及醫保定點等多重監管要求。

人才與服務能力。與公立醫院不同，民營專科醫院依靠高水平的醫師團隊與多學科合作來取得患者的信任。此外，骨科、婦產科、心臟科等技術驅動型專科，需要主刀醫生、麻醉醫師、影像專家、復健醫師等團隊具備傑出的臨床經驗與協作能力。公立醫院在科研平台和職業晉升制度方面具有天然優勢，因此民營機構較難吸引資深專家並建立強大的人才梯隊。

資本投入。民營專科醫院屬於資本密集型，尤其是骨科、婦產科、眼科和康復等需要大量設備投入的科別。新醫院建設涉及多類別成本—包括土地/物業收購、無菌手術室、醫療影像與實驗室設備，以及高值耗材供應鏈。這高資本門檻使潛在的進入者難以在短期內複製成熟醫院的設施標準和服務能力。對於追求規模化成長的民營醫院連鎖經營者而言，還需要持續的資本投入以支持跨區域擴張和標準化質量複製。

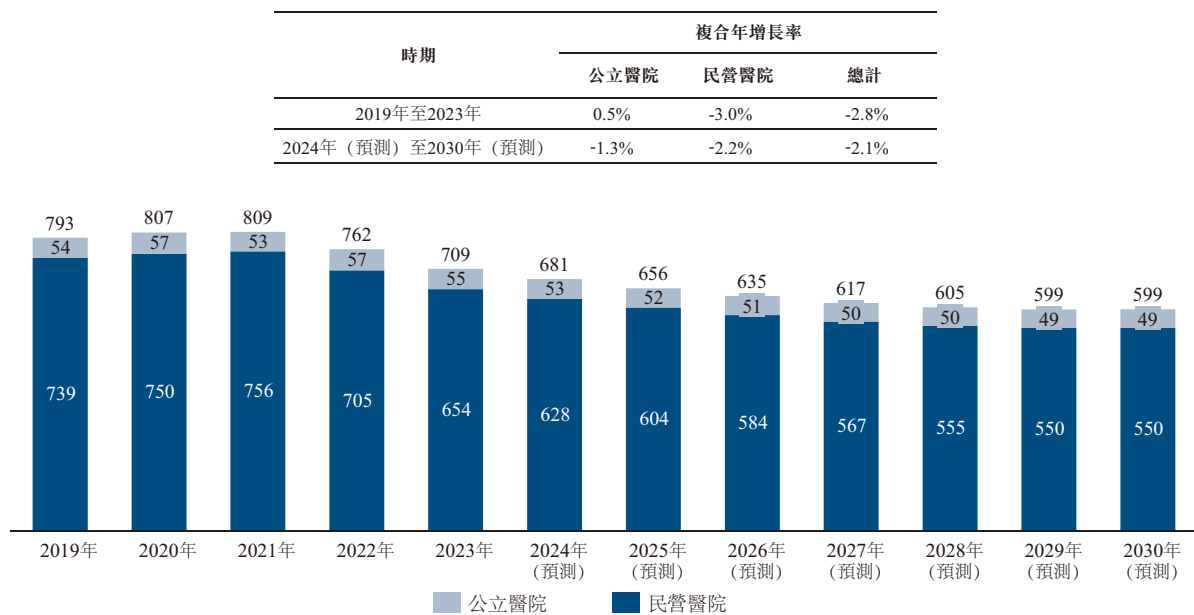
行業概覽

中國婦產科醫療服務市場

婦產科相關醫療服務可核心圍繞生殖健康、妊娠分娩、婦科疾病診療、產後康復四大核心場景。

2019年至2023年，中國婦產科專科醫院的總數由793家下降至2023年約709家。預計於2030年，中國婦產科醫院總數將進一步減少至約599家。

2019年至2030年(預測)中國婦產科專科醫院數量

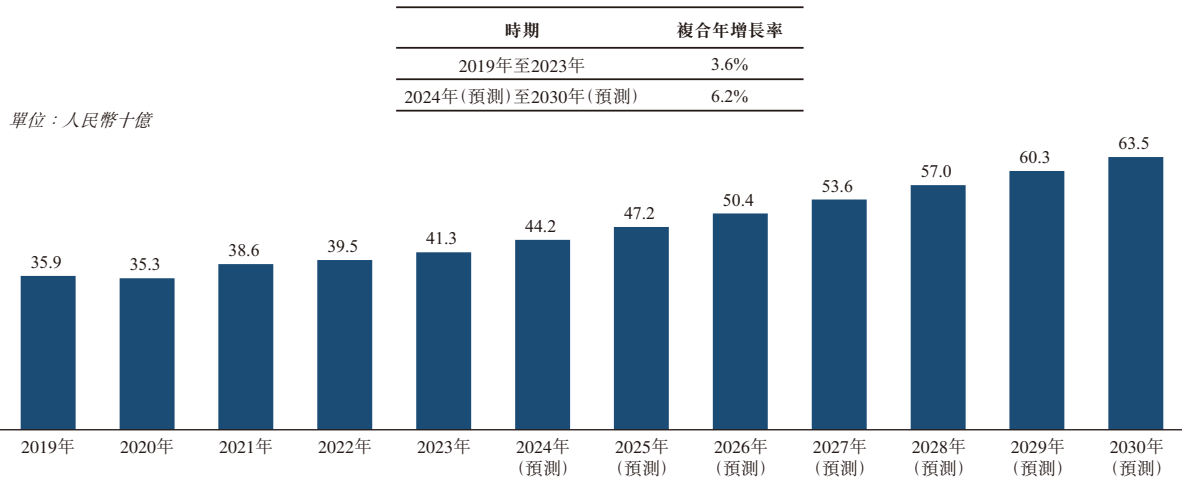


資料來源：中國衛生健康統計年鑒、國家衛生健康委員會、弗若斯特沙利文分析

儘管中國婦產科專科醫院總數有所下降，但這一趨勢主要反映了規模小、競爭力弱的醫療機構加速退出市場。相反，頭部醫院集團擴大了經營規模，豐富了增值服務組合——這一趨勢為中國婦產科專科醫療市場的持續增長奠定基礎。中國婦產科專科醫院的市場規模由2019年的人民幣359億元增至2023年的人民幣413億元。預計婦產科專科醫院市場將維持穩定增長，至2030年市場規模將達到約人民幣635億元，2024年至2030年的複合年增長率約為6.2%。

行業概覽

2019年至2030年(預測)中國婦產科專科醫院收益



資料來源：中國衛生健康統計年鑒、國家衛生健康委員會、弗若斯特沙利文分析

中國民營婦產科專科醫療服務市場驅動因素

不孕不育相關服務與高齡生育管理需求持續增長。隨著生殖健康意識的提高和高齡孕婦群體的擴大，不孕不育診療及相關健康管理服務成為民營婦產科專科醫院的主要增長動力。調查數據顯示，中國有不孕不育相關需求的人口比例已上升至18%左右，部分大中城市中，35歲及以上的婦女佔孕婦總數的20%至25%。這人口群體對生育力保存、孕期保健和產前護理的重視程度有所提高，對生育力評估、孕前諮詢、高危妊娠監測等專科服務的需求尤為殷切。在此背景下，民營婦產科醫院正透過提供差異化的解決方案來強化其服務能力。透過在孕前和產前階段提供持續的照護，這些醫療機構能夠有效地滿足目標人口的核心醫療需求。

在此背景下，民營婦產科專科醫院正透過提供差異化服務，例如不孕症諮詢與評估、圍孕期健康管理、反復妊娠相關介入治療，以及內分泌與生殖健康門診，強化其服務能力。透過強化整個懷孕週期和產前階段的持續照護管理，這些機構能夠精確匹配並有效掌握此一族群的核心醫療需求。

行業概覽

對民營婦產科專科醫院有利的政策。政府出台多項政策鼓勵社會辦醫向專科化、高品質服務方向發展。《「十四五」衛生健康標準化工作規劃》提出要完善包括婦幼健康在內的衛生健康標準體系，提升婦幼健康服務的規範化與同質化水平；《母嬰安全行動提升計劃(2021–2025年)》明確要求加強孕產期安全管理和婦幼健康服務能力建設，該類別涵蓋婦幼保健院、婦產科專科醫院等全範圍的孕產照護服務提供商，從而為民營婦產科醫院參與國家婦幼健康服務體系的發展劃出了政策空間。近年來，多地通過公共醫療保險或政府福利項目補貼產前篩查及類似服務。這些政策措施刺激了民營醫院在輔助生育、圍產期護理及相關服務領域的需求增長。

民營婦產科專科醫院的差異化服務優勢。在孕產服務需求向安全性、舒適度與個性化照護升級的趨勢下，民營婦產科專科醫院憑藉更高的私密性、更密集的護理投入以及更順暢的預約化診療流程，在孕產體驗方面形成了對公立醫院的差異化優勢。隨著孕產婦對優質孕產體驗的關注度提升，該優勢推動更多患者主動流向民營婦產科專科醫院。

中國民營婦產科專科醫療服務市場的未來趨勢

產科安全與全流程管理導向持續強化。未來民營婦產科醫院將進一步強化以孕產安全為核心的全流程管理體系，在孕前評估、高危妊娠識別、分娩鎮痛、產程監護、產後康復及新生兒管理等關鍵環節持續優化。隨著分娩鎮痛、臥床照護、持續助產支援和產後盆底康復等服務普及，民營婦產科醫院將更加重視提升圍產期不良結局率、新生兒轉診率和產後恢復質量等核心績效指標。同時，民營婦產科醫院將運用標準化流程與跨領域團隊合作來縮短住院時間並減少整體治療成本，進而提升孕產照護體驗。

行業概覽

民營婦產科醫院品牌化與連鎖化發展將顯著加速。未來幾年，中國的民營婦產科醫療機構將呈現出越來越明顯的連鎖式擴張和以品牌為中心的發展趨勢。孕產照護服務在很大程度上取決於安全標準、醫療團隊的臨床能力以及助產士的專業性。對於流程標準化健全、孕產照護成果優異的成熟民營婦產科機構而言，品牌信任的建立將顯著提升區域影響力和患者黏性，從而為跨區域複製和擴張奠定堅實基礎。

消費型服務佔比的提升將成為民營婦產科專科醫院的重要發展趨勢。未來，民營婦產科專科醫院將逐步從以單一醫療服務為主的模式，向醫療護理康復與長期健康管理的整合型模式轉型。產後康復、女性功能恢復等消費型服務的佔比預計將持續上升。對高品質、舒適化、個性化服務的需求將不斷增強，推動民營婦產科專科醫院進一步豐富和多元化其服務內容。

中國骨科醫療服務市場

中國人口老齡化加速推進，中國65歲及以上人口由2019年的約176百萬人增至2024年的約220百萬人。老齡化與骨關節疾病呈明顯正相關。隨年齡增長，關節軟骨退變與軟骨下骨硬化加深，同時骨礦物質密度下降和骨微結構受損會導致骨質疏鬆。伴隨肌少症與平衡能力下降使跌倒與脆性骨折風險顯著上升。上述機制共同推動骨關節炎與類風濕關節炎等相關疾病人群的患病數量上升，形成長期性的骨科醫療服務需求曲線。

骨科相關服務涉及以肌肉骨骼系統(骨、關節、韌帶、肌腱、軟組織、神經等)為對象的醫療範疇。該等服務涵蓋針對各類損傷、疾病、畸形、退行性變化(如骨關節退變、椎間盤退變)或代謝異常(如骨質疏鬆、糖代謝紊亂、痛風)、感染、腫瘤等情況，進行

行業概覽

診斷評估、非手術／手術治療、康復／功能訓練、支具／矯形支持、長期管理與預防等的全過程干預。臨床上通常分為創傷骨科、關節外科、脊柱外科、運動醫學與關節鏡，以及手足外科、小兒骨科、腫瘤骨科等其他亞專科。

顯微外科骨科手術是指在手術顯微鏡或高倍率放大鏡的輔助下，由骨科或創傷修復團隊運用顯微外科器械，對四肢創傷或疾病導致的血管、神經、軟組織進行高精度修復，從而實現保肢、組織存活與功能恢復的手術。對顯微外科骨科手術的需求主要集中在兩大患者群體：(1)四肢創傷及骨折患者及(2)慢性創面與難愈性軟組織缺損患者。對於四肢創傷及骨折人群，典型臨床場景包括交通事故、工傷或高能量損傷導致的開放性骨折、四肢離斷傷，以及合併血管或神經損傷的複雜創傷。基於China National Fracture Study研究(2014年)資料顯示，軀幹、上肢或下肢創傷性骨折的總體年發病率為3.2% (每千人3.21例)。基於此發病率計算，2024年中國創傷性骨折病例數約為4.5百萬例。對於慢性創面與難愈性軟組織缺損人群，包括創傷後創面、壓力性損傷以及其他長期不癒合的複雜創面，該類人群的住院疾病負擔已有多項國內研究提供可引用資料支援，慢性創面在住院患者中的發病率估計約為1.7%。

關節置換手術是通過外科手段切除或修整嚴重病變的關節面，植入人工關節假體，來重建髖、膝、肩、肘、踝等主要負重或功能關節以緩解疼痛、恢復關節穩定性與活動度、改善患者生活質量的成熟外科重建技術。關節置換手術主要包括髖關節置換術、全膝關節置換術、單髁膝關節置換術以及肩、肘、踝等其他大關節置換術。中國關節置換手術量從2018年的692.1千台增長至2022年的1,147.7千台，複合年增長率達到13.5%。預計2027年，中國關節置換手術量將達到3,422.4千台，2022年至2027年的預期複合年增長率為24.4%。

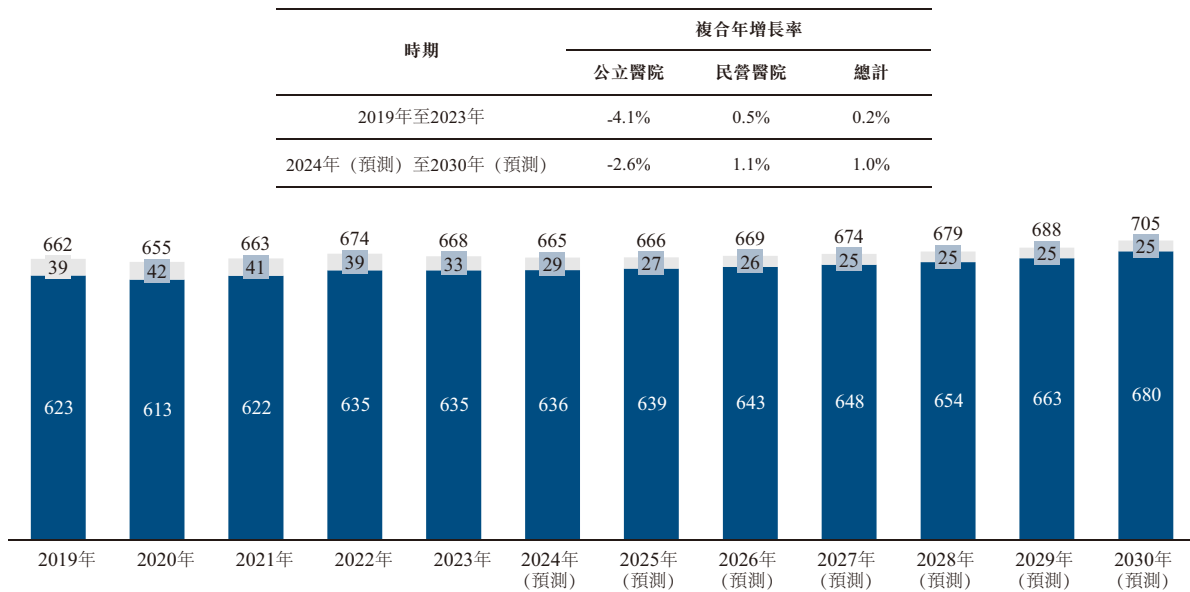
其中，中國髖關節置換手術量與膝關節置換手術量(全膝關節置換術及單髁膝關節置換術)均呈現強勁增長勢頭。2018年，中國髖關節置換手術量為393.6千台，到2022年中國髖關節置換手術量達到了692.5千台，複合年增長率為15.2%。預計到2027年，中

行業概覽

國髖關節置換手術量將達到1,768.2千台，預計從2022年到2027年的複合年增長率將達到20.6%。2022年，膝關節置換手術量達到了455.2千台，2018年到2022年的複合年增長率為11.1%。預計到2027年，中國膝關節置換手術量將達到1,654.3千台，2022年至2027年的複合年增長率為29.4%。

在老齡化進程加快、骨科疾病就診需求上升以及民營資本參與度提高的推動下，骨科專科醫院數量持續增長，2023年全國骨科專科醫院數量約668家，預計2030年增長至約705家。

2019年至2030年(預測)中國骨科醫院數量

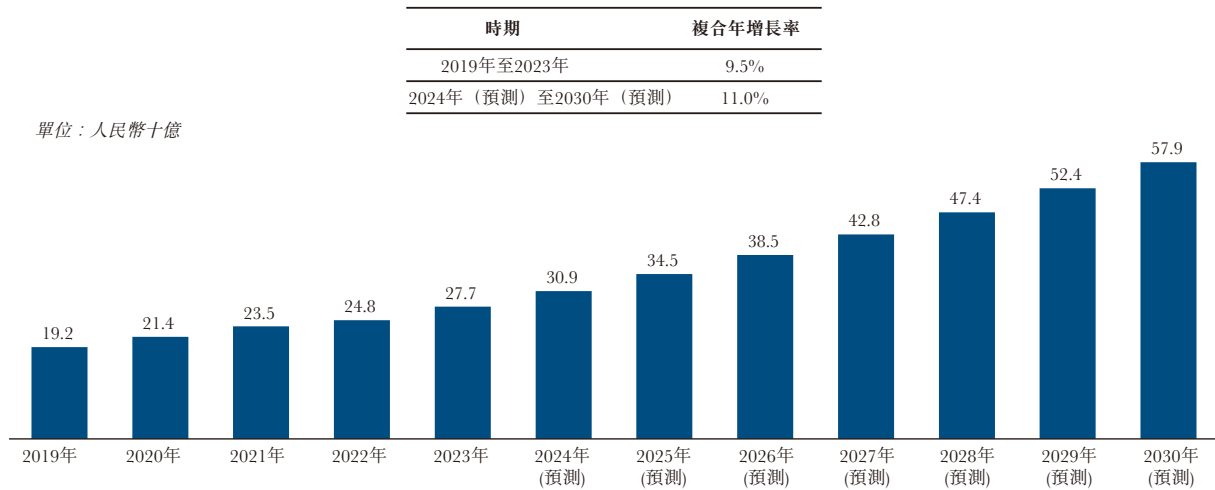


資料來源：中國衛生健康統計年鑒、國家衛生健康委員會、弗若斯特沙利文分析

行業概覽

2019年中國骨科專科醫院市場規模約為人民幣192億元，2023年增長至約人民幣277億元，2019年至2023年複合年增長率為9.5%。預計2030年有望達到約人民幣579億元，2024年至2030年複合年增長率達11.0%。

2019年至2030年中國骨科專科醫院收益



中國民營骨科專科醫療服務市場驅動因素

相關疾病的患病人群持續上升。2024年中國骨關節疾病患者和類風濕關節炎患者人數分別達到99.1百萬人 and 3.4百萬人。骨關節疾病、類風濕關節炎等高患病人群疾病需要長期管理，骨科患者通常需要全週期護理，包括持續的專科診療、康復治療以及長期隨訪管理。這些護理需求為骨科專科醫院提供了穩定而剛性的患者資源，從而推動了中國民營骨科專科醫療服務市場的穩定發展。

民營骨科專科醫院的服務與療效差異化優勢。隨著患者對療效、護理體驗、疼痛管理、服務效率等要求的不斷提高，民營骨科專科醫院在候診時間、術後恢復效果、服務細節等方面較公立醫院更具優勢，吸引了越來越多的患者主動選擇骨科專科醫院。

行業概覽

對民營骨科專科醫院有利的政策。為促進專科醫療服務進步，國家出台了多項監管和扶持政策，鼓勵社會實體發展骨科和康復醫療服務。《國務院辦公廳關於支持社會力量提供多層次多樣化醫療服務的意見》明確提出，要在眼科、骨科、婦產科以及康復等領域加快打造一批具有競爭力的品牌專科醫療機構，鼓勵社會資本設立專科醫療集團。同時，在「十四五規劃」期間，一系列以慢性病防控為重點的措施將骨質疏鬆等老年骨科疾病列為防治重點。這些政策促進了骨健康篩查、規範診療方案，以及康復服務佈局，客觀上拓寬了骨科專科護理的需求。此外，隨著地方政府試點將相關項目(包括日間手術、康復服務、老年健康服務等)納入醫保範圍，同時推進DRG/DIP支付方式改革，骨科相關服務的費用負擔有望進一步減輕，從而為民營骨科專科醫院的經營發展和市場擴張創造更有利的政策環境。

行業概覽

中國民營骨科專科醫療服務市場的未來趨勢

專病中心專科化與療效導向繼續強化。未來民營骨科專科醫院將進一步向關節置換、脊柱、運動醫學及疼痛管理等專病領域集中，持續圍繞併發症率、二次手術率、功能恢復速度和患者滿意度等核心指標開展質量提升。隨著快速康復(ERAS)方案的廣泛應用，關節置換、運動醫學以及部分脊柱手術將日益向日間手術或短期住院模式轉變。這一轉變將推動住院時間和整體治療成本進一步下降，同時也有助於骨科護理質量的持續提升。

愈來愈多患者將民營骨科專科醫院視為一種護理選擇。在患者對療效、安全性、疼痛管理及醫療效率的需求不斷提升所驅動下，民營骨科專科醫院在診療流程效率、圍術期疼痛控制、術後康復管理及服務體驗等方面形成差異化優勢。公立醫院資源緊張、等待時間長、圍術期管理及精細度不足導致部分患者主動轉向民營骨科機構就診。

民營骨科專科醫院正加速朝連鎖化與品牌化發展。未來五到十年，中國民營骨科專科醫院將呈現顯著的連鎖化與品牌化發展趨勢。骨科醫療服務具有「技術密集與品牌信任驅動」行業的特徵，患者在選擇機構時更為強調手術安全、醫生技術水平、併發症控制能力以及術後康復效果等可量化指標。對於具備成熟臨床路徑、規範化管理體系及良好術後效果的民營骨科機構而言，一旦建立品牌信任，區域影響力和患者粘性將迅速提升，從而具備跨區域複製與擴張的可行性，並推動行業集中度不斷提升。

行業概覽

目標地區的骨科醫療服務市場

山東省與重慶市的人口老齡化程度位居全國前列，持續驅動了兩個地區的骨科診療服務需求的擴容。從人口資料來看，山東省是全國老年人口規模最大的省份。截至2024年底，全省60歲及以上的常住老年人口達24.8百萬人，佔常住人口總量的24.6%。同期，重慶市60歲及以上常住老年人口約8.0百萬人，佔常住人口的25.1%。兩地老年人口佔比均顯著高於全國平均水準（於2024年為約21.1%），老齡化程度居於全國前列。根據國家衛生健康委員會發佈的骨質疏鬆流行病學調查結果，中國50歲及以上人群的骨質疏鬆患病率為19.2%，65歲及以上人群的患病率進一步攀升至32.0%。人口老齡化進程與骨質疏鬆、退行性骨關節病等骨科疾病的發病及進展高度相關。在此背景下，山東省與重慶市的骨科診療服務需求正持續釋放。

公立大型綜合醫院、公立骨科專科醫院與民營骨科專科醫院共同構成了三大核心醫療服務供給主體。雖然這些機構均具備滿足常規骨科診療需求的基礎能力，但在患者體驗、流程優化效能及服務模式創新空間存在顯著差異。公立醫院通常承擔區域內大部分骨科診療任務。受床位資源有限所限制，公立醫院偶爾面對擇期骨科手術的候診週期長、手術排期久及住院週轉效率較低等挑戰。此外，部分診療流程回應患者個性化需求的時間較慢，於適應合作服務安排的靈活性亦較低。相反，民營骨科專科醫院在門診排班、手術安排、住院管理及術後康復隨訪等全流程環節展示了更高靈活性。通過流程再造與服務升級，該等機構能夠大幅提升就診效率與患者體驗。此外，民營機構傾向更積極引入新型管理工具與服務模式。在目前的市場結構下，公立醫院依舊是中國骨科診療服務的核心主體，承擔著急危重症救治、複雜手術及臨床研究教學等關鍵責任。而對於更強調效率、服務體驗及康復連續性的患者群體而言，民營骨科專科醫院已逐步成為具吸引力及愈來愈具規模的重要補充性就醫選擇。

行業概覽

中國西南地區民營骨科專科醫院的競爭格局

中國西南地區的民營骨科專科醫院市場呈現高度分散且競爭激烈的格局。該地區主要市場參與者包括醫院A、醫院B、醫院C、醫院D及重慶長城骨科醫院。根據弗若斯特沙利文的資料，以2024年醫院收益為基準，重慶長城骨科醫院位居西南地區民營骨科專科醫院收益榜首。下表列示2024年以收益劃分的中國西南地區五大民營骨科專科醫院。

2024年以收益劃分的中國西南地區五大民營骨科專科醫院

排名	公司	2024年收益（人民幣百萬元）
1	重慶長城骨科醫院	160
2	醫院A	100
3	醫院B	85
4	醫院C	65
5	醫院D	53

¹ 醫院A於1998年成立，位於四川省巴中市，是一家專注於骨科的民營專科醫院。該院規劃床位數逾1,000張，現運營床位逾600張，設有多個臨床科室及病房。醫院A主要提供骨科相關醫療服務，涵蓋創傷骨科、關節疾病診療及康復治療等領域。

² 醫院B於1993年成立，位於重慶市，是一家融合中醫骨傷治療與現代骨科技術的民營專科醫院。該院規劃床位800張，現運營約400張，被評定為國家二級甲等中醫骨科專科醫院。醫院B主要提供骨科服務，涵蓋骨折治療、關節疾病診療、脊柱疾病治療及康復治療。

³ 醫院C於1987年成立，位於四川省成都市。該院為專注於中醫骨科的民營專科醫院，獲評國家三級乙等中醫骨科專科醫院，現有約300張床位。主要提供創傷骨科、脊柱疾病、關節病診療及康復治療等骨科相關服務。

⁴ 醫院D於2004年成立，位於重慶市，是一家以骨科為專科的主營綜合性民營醫院。該院運營約450張床位，提供骨科服務，包括關節外科、創傷骨科、手外科與顯微外科、脊柱外科，同時涵蓋內科、外科及康復科的綜合醫療服務。醫院D隸屬於一家在香港證券交易所上市的醫療集團。

行業概覽

附註：「中國西南」指重慶市、四川省、雲南省、貴州省及西藏自治區。本節排名分析基於上述地域範圍內民營骨科專科醫院。

來源：專家訪談、弗若斯特沙利文分析

膝關節保留手術主要用於膝關節的功能修復和結構重建，以避免全膝關節置換。膝關節保留手術主要包括關節鏡軟骨修復術、截骨術及單髁膝關節置換術，旨在恢復關節功能。此外，膝關節保留手術主要針對退化病的老年患者，不包含主要面向年輕群體的關節鏡運動醫學手術。下表列出2024年以膝關節保留手術量劃分的中國頭部醫院。

2024年以膝關節保留手術量劃分的中國頭部醫院

排名	醫院名稱	2024年膝關節保留手術量 (例/年)
1	醫院E	約5,000
2	醫院F	約2,500
3	淄博蓮池骨科醫院	約2,000
4	醫院G	約1,800

⁵ 醫院E於1971年6月26日創立，位於河北省，是一所三級甲等綜合醫院。該院在神經系統疾病、精神疾病及心血管疾病領域具有特色優勢，集醫療服務、教學科研、疾病預防、急救救治及健康管理於一體。

⁶ 醫院F於1898年創立，位於安徽省，是大型省級三級甲等綜合醫院。該院涵蓋多學科臨床領域，持續強化急救重症救治及創傷救治能力。

⁷ 醫院G於1956年成立，坐落於北京市，是一所三級甲等醫院，骨科與運動醫學為其特色優勢學科。骨創傷與關節外科等科室具有全國影響力，提供關節鏡膝關節保留手術、膝關節重建、關節置換及關節周圍軟組織修復等診療服務。

資料來源：專家訪談、弗若斯特沙利文分析

行業概覽

目標地區的婦產科醫療服務

山東省和安徽省對婦產科醫療服務的需求持續增長。山東省作為全國人口大省，截至2024年底，全省15至49歲育齡婦女規模約為23百萬人。根據第七次全國人口普查及最新統計公報，青島城陽區(青島蓮池婦嬰醫院經營所在地)2023年末常住人口約1.2百萬人，對應15至49歲育齡婦女約143,000至172,000人。淄博市張店區(淄博蓮池婦嬰醫院經營所在地)2023年常住人口約1.0百萬人，15至49歲育齡婦女約240,000人。截至2024年底，安徽省15至49歲育齡婦女數量約16百萬人。根據第七次全國人口普查及最新統計公報，合肥市瑤海區(合肥新海婦產醫院經營所在地)常住人口約862,000人，對應15至49歲育齡婦女約220,000人。

隨著持續實施二孩、三孩生育政策以及高齡妊娠佔比的逐步提升，孕產醫療服務需求結構正不斷升級。隨著國家及地方層面持續完善婦幼健康服務體系、推動生育支援政策落地見效，孕產管理模式正從「單點式醫療」向「全週期、精細化管理」加速轉型。孕產風險分層管理、妊娠合併症規範化診療以及產後功能性康復等細分服務，正逐步成為區域內婦產科醫療機構的核心發展方向。

這些趨勢也將驅動婦產科優質醫療服務需求持續穩定地增長。公立婦幼保健院、綜合醫院婦產科與民營婦產科專科醫院，共同構成三大服務提供商。公立醫院承擔高危妊娠救治、重症孕產婦轉診及區域危急重症救治網路的核心職能，是婦產科服務體系的基石。但受接診量大及床位資源有限等因素影響，公立醫院在擇期產檢及分娩等服務中普遍存在候診久、排期長、住院週轉效率較低的挑戰。相反，民營婦產科專科醫院在分娩手術安排、住院流程優化及產後康復隨訪等環節更具運營靈活性。通過流

行業概覽

程再造與服務創新，該等機構更能滿足孕產婦對就診效率、舒適度、私密性及一體化母嬰服務的需求。於目前的市場格局下，公立醫院仍是婦產科服務的主要提供商。然而，對於注重分娩體驗、照護效率及產後功能恢復的中產家庭與年輕客群而言，民營婦產科專科醫院已成為具吸引力、及愈來愈具規模的補充性就醫選擇。

資料來源

我們委託弗若斯特沙利文(一家獨立的市場研究及諮詢公司)對中國醫療服務市場進行分析及編製弗若斯特沙利文報告。弗若斯特沙利文於1961年成立，在全球擁有50個辦事處，並擁有超過3,000名行業顧問和市場研究分析師。弗若斯特沙利文的服務包括技術研究、獨立市場研究、經濟研究、企業最佳實踐諮詢、公司估值、客戶研究、競爭情報及企業戰略。我們同意向弗若斯特沙利文支付[編纂]的費用，以編製弗若斯特沙利文報告。弗若斯特沙利文報告乃通過推算公開可得的數據編製，該等數據包括政府提供的資料、上市公司年報、行業和醫療期刊、獨立研究報告以及弗若斯特沙利文自身的研究數據庫，並通過與行業重要專家及領先的行業參與者進行訪談以收集市場數據。

弗若斯特沙利文認為，編製弗若斯特沙利文報告所使用的基本假設，包括用於未來預測之假設，均為事實、正確且不具誤導性。除弗若斯特沙利文報告外，我們並無委託任何其他與[編纂]相關之產業報告。我們確認，在採取合理的審慎措施後，自弗若斯特沙利文編製報告之日以來，市場信息並無任何不利變動，可能在任何重大方面限制、抵觸或影響本節所載資料。