

证券代码：000503

证券简称：国新健康

## 国新健康保障服务集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2021—07

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>    </u> ）
参与单位名称及 人员姓名	银河证券 伍李明 尹询 陈子璇 马帅 汇添富基金 夏正安 南方基金 谢巍 工银瑞信基金 张杭 浦银安盛基金 刘浩 西部利得基金 边易达 温震宇 林静 东方基金 付浩然 先锋基金 吴娜 光大金控 尚伟 光大信托 黄浩 华西银峰 袁兆霖 华贵人寿 钱霖 瑞泰人寿 李昂 中国联通创新基金 刘阿军、刘欣悦 通用技术集团投资管理有限公司 孙勃 同仁堂医疗投资管理基金 李晓 中冀投资 陈昌 沅京资本 王世超 北京时间投资管理股份有限公司 李昊昕 北京龙德文创投资基金 柯炳仲

	鹿秀金融 金晓英 煜德投资 王亮 重庆南方工业基金 李日琛 鸿道投资 张亚男 深圳纽富斯 杨雪香 深圳君宜 罗俊
时间	2021年12月30日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书刘新星 公司党委委员、医保事业部总经理张振华
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司基本情况介绍</b></p> <p>国新健康保障服务集团股份有限公司（简称“国新健康”或“公司”）是由中国国新控股有限责任公司（以下简称“中国国新”）控股的央企上市公司，以构建“中国领先的健康保障服务体系建设者”为企业愿景，以实现“让人人享有公平公正的健康保障服务”为企业使命，公司以“一体两翼”为框架，服务于中国健康保障服务体系，聚焦“医保基金综合管理服务、医疗质量安全服务、药械监管服务三大业务方向”，为“健康中国”国家战略提供信息化、大数据应用等技术保障服务，支撑“三医联动”改革。目前业务覆盖 190 余个医保统筹区。</p> <p>公司实际控制人中国国新成立于 2010 年 12 月 22 日，是国务院国资委监管的中央企业之一，作为国务院国有企业改革领导小组确定的国有资本运营公司试点，中国国新形成了五大业务板块和一个服务保障平台即“5+1”业务格局。截至 2020 年底，资产总额达到 5634 亿元，实现净利润超过 160 亿元。</p> <p>为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、高级管理人员、中高层管理人员、核心骨干员工的工作积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，共同关注公司的长远发展。公司于 2021 年 1 月 4 日首次披露了股权激励计划，公司层面的业绩解锁条件是 2022 年至 2024 年营业收入较 2019 年复合增长率分别不低于 45%、41.3%和 37.8%，对应的营业收入将分别达到 39,605.55 万元、51,786.99 万元、64,550.27 万元；2022 年至 2024 年公司扣非加权平均净资产收益率分别不低于 3%、5%和 6.4%。该考核体现了较高的成长性和挑战性，符合公司通过股权激励</p>

计划激发核心骨干员工的积极性和能动性，改善和提升经营状况目标。

## 二、投资者提问交流

### 1、公司如何看待我国 DRG/DIP 的建设前景？

答：DRG/DIP 是医保支付方式改革中的重要组成部分。国新健康在医保支付方式方面布局较早。依据《国务院办公厅关于进一步深化基本医疗保险支付方式改革的指导意见》（国办发〔2017〕55 号）的主要目标要求，到 2020 年，医保支付方式改革覆盖所有医疗机构及医疗服务。目前国家 30 个 DRG 试点城市已基本实现全部付费，71 个 DIP 试点城市也有部分城市已经实际付费，还有几十个省级试点城市实现了 DRG/DIP 实际付费。当前我国 DRG/DIP 建设正处于一手抓好持续巩固 DRG/DIP 试点改革成果，一手抓好分期分批加快推进、全面完成 DRG/DIP 付费方式改革任务阶段。预计到 2025 年底，DRG/DIP 支付方式基本实现统筹地区、医疗机构、病种全覆盖，医保基金覆盖面达到 70%以上，全面完成以 DRG/DIP 为重点的支付方式改革任务，全面建立全国统一、上下联动、内外协同、标准规范、管用高效的医保支付新机制。

### 2、公司在 DRG/DIP 领域的布局重点？

答：在国家医疗保障局发布《DRG/DIP 支付方式改革三年行动计划》的通知前，公司已在全国范围内已支持多个地区推行 DRG 或 DIP 系统建设，有的地方甚至是 DRG/DIP 混合式推进。从系统建设的角度来说，DRG 前期投入成本更高一些；运维阶段，根据基金收入规模，关注服务人群、数量、政策情况，不同区域的费用有所不同。公司医保业务不单纯是支付方式改革服务，还包括智能审核、信用评价等围绕医保治理的多项支持服务工作，是一体化解决方案。预计在 2022 年，除了现有的试点城市外，大概会有 80%到 90%的地市会陆续启动支付方式改革相关工作。从省级层面平台的建设来看，目前公司在十余个省份开展相应的工作。未来根据国家医保局信息化进程，公司将对省级层面的工作进行重点布局，参与省级标准制定、对各地市的全流程管理，同时，公司依然会紧抓地市层面相关业务的推进。

### 3、公司在 DRG/DIP 业务领域布局较早，是否已经形成规范化服务流程与标准化方案？

答：公司目前已形成一套较为规范化的服务流程和方案，并在不断完善的过程中。公司在广西自治区运用了全国率先的统一推进模式，即全自治区统一标准、统一测算、统一分组，使用一个技术标准。浙江省则使用了省市联合标准，将浙江省与杭州市的标准统一。河南是 DRG 与 DIP 并行，因此管理指标、流程和体系都有所不同。公司能够提供

多样的流程管理服务，并且未来还会有更多其他模式出台。

**4、公司面向医疗机构的产品情况和收费方式？**

答：从业务角度说，公司向医院端并非仅提供单一模块产品，而是会根据医疗机构需求提供数据收集与治理模块、分组逻辑校验模块、内部管理模块、绩效考核模块、公立医疗机构考核模块等相关产品。针对不同医疗机构，建设费用随着医院所选服务、模块不同而有所差异。

**5、公司目前在 DRG/DIP 业务领域的覆盖情况？**

答：公司在国家推行支付方式改革之前，已经做了一部分地市的 DRG/DIP 项目，目前 DRG 试点/非试点项目累计有 50 余个，DIP 项目 20 个左右。

**6、2019 年、2020 年、2021 年上半年，公司数字医保业务收入占比均超过 50%，毛利率为负，请问是什么原因导致该项业务毛利率持续为负？公司是否有措施改善此业务的毛利率情况？公司预期在什么时间开始盈利？**

答：根据公司 2020 年度报告，公司主营业务毛利率整体水平较低，主要因为公司的营业收入偏低，从各项业务板块分部情况来看，公司数字医保业务整体上毛利率为负，毛利较高的数字医疗、数字医药尚未形成较大规模。

2020 年公司数字医保业务整体上毛利率为负，主要原因公司为医保业务投入的人力成本相对固定，公司医保业务主要以智能审核业务、DRGs 基金结算服务等第三方服务业务为主，这类业务的特点是以软件系统为载体，以专业数据服务为核心，项目定制化程度高，通常会涉及复杂的医学、药学、统计学等领域问题，需要由相关方面专业人员来解决。从 2017 年开始公司一直维持一支人数相对稳定、人工成本较高，由专业技术及医学、药学人员组成的业务团队。截至 2022 年底，公司数字医保板块收入尚不能覆盖总成本。

但近三年公司主营业务收入保持了较快速度的增长，经营性亏损逐年收窄。公司确立了“一体两翼、双轮驱动、数字赋能、健康生态”的发展战略，以数字医保业务为体，以数字医疗、数字医药为两翼的业务格局正在逐步形成中，公司将积极落实医保卡位、医疗增收、医药支撑的战略路径，根据公司股权激励业绩解锁条件，主营业务有望保持快速增长，2022 年公司扣非加权平均净资产收益率由负转正，毛利率水平也将得到进一步改善。

**7、《DRG/DIP 支付方式改革三年行动计划》颁布后地方政府的响应速度如何？**

答：地方政府响应速度很快，各省份大都充分认识到开展相关工作的重要性。计划颁布之前，很多省份便陆续开展了相关工作，多个省和

	<p>地级市已有试点。《三年行动计划》颁布后，甘肃、青海等省份相继在 12 月底发布省级指导文件，其他地区也已经开始推进相关工作。</p> <p><b>8、公司如何应对计划颁布后竞争公司进入市场的冲击？</b></p> <p>答：公司长期深耕相关业务，拥有强有力的经验沉淀和积累，服务能力具有很强的专业性和竞争力，可以为客户带来一体化解决方案，客户粘性高，这些是中途进入赛道的公司无法做到的。另外公司同时具有在省级层面提供自上而下监管服务一揽子解决方案的能力，以及在地市提供具体执行层面服务的能力。</p> <p>在与投资者的沟通过程中，公司管理层严格按照《信息披露管理办法》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 12 月 30 日