证券代码：300143

证券简称：盈康生命

盈康生命科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-03

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	本次电话会议由华安证券、天风证券、开源证券、东方证券、国金证券、平安证券、中信建投证券、民生证券、华泰证券、东吴证券、光大证券、西南证券、国联证券、兴业证券、海通证券、西部证券、中泰证券、华创证券、国盛证券联合举办，深圳价值在线信息科技股份有限公司承办。投资者名单由深圳价值在线信息科技股份有限公司提供，详见附件清单。
时间	2023年3月30日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	医疗服务总经理 马安捷 首席体验官 王红坤 盈康一生副总经理 潘剑虹 财务总监 谈 波 董事会秘书 刘泽霖
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司 2022 年度业绩、经营情况及未来展望</p> 2022 年，公司实现营业收入 11.56 亿元，同比增长 6.09%，连续三年保持正增长；其中，医疗器械收入 1.6 亿元，同比增长 158%；医疗器械收入占总收入比重由 6%提升至 14%；2022 年，公司计提往期遗留商誉 6.68 亿元，受此影响公司净利润为负；剔除商誉减值影响后，公司实现净利润 7213 万元。公司收入结构持续优

化，毛利率受医疗器械占比提升影响由 23.9%提升至 26.5%；精细化管理成效显著，期间费用率由 18.5%降至 16.8%；销售现金比率从 11.5%提升至 13.9%；经营活动现金流净额提升 28%。公司资产结构持续优化，商誉占净资产的比重逐年降低；流动性充足，有息负债率逐年下降至 1%。

医疗服务板块，围绕医院的永续经营、稳健发展打造区域医疗中心，实现优质医疗资源的跨区域 1+N 复制。学科建设：公司肿瘤收入占比 27%，优势学科 17 个。积极响应国家优质医疗资源下沉：友谊医院牵头的区域医联体共 49 家单位，2022 年友谊医院门诊及入院人次同比提升 14%。

公司大力发展数字化建设，利用科技手段赋能数字化医疗。

1) 赋能平台运营：数字化可提升运营效率，友谊医院、运城医院和广慈医院已上线 DRG 系统，三家医院临床访问超过 7,300 多次/月。2) 改善患者体验：公司打造行业首个“未来病房”模式；开发面向患者可视化体验的“数智人”模式；互联网医院 2022 年新增用户 54.8 万，同比增长 308%；线上服务订单 104 万单，同比增长 765%；线上订单金额 2,034 万元，同比增长 212%。3) 提升业务效率：落地数字疗法，永慈医院与傅利叶共同打造国内最大的康复机器人港，提升医护工作效率 20 倍；围绕脑科学（脑肿瘤、脑退行性疾病），友谊医院、运城医院与脑医生在脑部疾病 AI 诊断达成合作并开展知识产权合作。

公司医疗器械板块，持续拓展产品场景，助力上市公司业绩快速增长。2022 年，公司收购爱里科森和深圳圣诺，从单一产品拓宽至四大应用场景下的多元产品线，肿瘤预诊治康产业链的进一步夯实。医疗器械板块围绕智能制造/供应链/研发/市场/服务持续打造核心竞争力。公司在华北/深圳设有研发中心，申请专利 101 项，其中发明专利占比过半；软件著作权 40 项；结合海尔集团供应链及市场优势赋能医疗器械板块的生产和销售；售后服务从市场平均的 30 天换源压缩到 7 天，实现医疗设备全生命周期一体化场景服务。

未来，医疗服务板块公司将以数智化技术为驱动，基于优势区域的市场竞争力，围绕着肿瘤预诊治康产业链，通过轻重资产结合的方式快速扩张，实现优质医疗资源的跨区域 1+N 复制。医疗器械板块，公司将加码自主科技创新，通过注重技术研发和收购兼并，不断丰富基于关键场景的关键产品线、提升国产创新能力和市场份额，实现快速的发展扩张，并形成市场地位。

2022 年，公司积极履行社会责任，积极响应并参与公共卫生应急支援、开展社区义诊等多类公益活动，努力实现企业价值和社会价值的融合。2022 年，公司获得市级以上奖项 28 个、国家级行业认可 11 个、学科建设创新成果 10 个，参与行业重要会议论坛 5 场，与 9 家生态方形成生态共创，在各个方面均获得了高度认可。

二、互动提问

1、互联网医院平台业务去年增速较快，今年的规划？在全国其他区域，在当地没有公司自营或托管的医院的情况下，公司会如何横向扩展？

回答：2022 年，互联网医院新增用户 54.8 万（同比增长 308%），线上服务订单 104 万单（同比增长 765%），线上订单金额 2,034 万元（同比增长 212%）。以友谊为例，友谊所有存量患者 100% 上线，新增用户 37 万，在线挂号率 34%，在线问诊率 17%，线上服务人次 93 万，开展送药到家服务，线上收入 1,600 万元。

未来一方面拓展现有医疗机构向线上服务延伸，另一方面通过打造盈康生命的互联网医疗平台，希望在没有线下医院的地方也能提供线上服务。

公司今年对各家医疗机构都提出要求，每个临床科室都研如究何线上满足用户需求。此外，公司在平台上也在打造互联网医院，通过提供差异化的服务使线上医疗更便捷、更快速的触达用户。

2、数字化领域的进展和成果？

回答：公司构筑数字化治理/数字化体验/数字疗法应用的平台。数字化治理方面，利用数字化手段构筑公司整体的数字化运营体系，围绕运营、供应链、后勤管理等维度，全面提升医院整体的运营效率。数字化体验方面，公司打造行业首个“未来病房”模式，支持患者院内的智慧诊疗体验和到家服务的延伸。同时利用人工智能，开发面向患者可视化体验的“数智人”模式，支持患者诊疗数据的可视化，提升医患互信。数字疗法应用方面，公司链接行业优质资源，积极在旗下医院落地数字疗法技术，并共同创新促进数字疗法技术的迭代。

2022年，互联网医院新增用户54.8万（同比增长308%），线上服务订单104万单（同比增长765%），线上订单金额2,034万元（同比增长212%）。以友谊为例，友谊所有存量患者100%上线，新增用户37万，在线挂号率34%，在线问诊率17%，线上服务人次93万，开展送药到家服务，线上收入1,600万元。

3、器械端今年伽玛刀销量是否会有突破？公司去年有并购两家公司，产品线扩充至肿瘤预诊治康设备和耗材，后续的器械端战略考量？自研和并购规划？

回答：2018年伽玛刀作为大型乙类医疗设备审批权限就已经下放至各省卫健委，本次调整伽玛刀的归类和审批权限没有变化，但是国家卫健委出台《大型医用设备配置许可管理目录（2023年）》有利于加快各省具体规划的出台，预计对伽玛刀销售带来正向影响。

公司去年医疗器械板块围绕肿瘤预诊治康收购河北爱里科森和深圳圣诺布局体外短波治疗仪（肿瘤康复设备），乳腺机（肿瘤诊断设备）、高压注射器（肿瘤影像增强）、精准输注泵（用于肿瘤患者的特殊激素疗法等）。

未来器械主要还是自研+并购模式，不断丰富基于关键场景的关键产品线、提升国产创新能力和市场份额，实现快速的发展扩张，并形成市场地位。其中并购主要围绕肿瘤预诊治康布局设备+耗材，提供稳定的经营现金流；自研部分公司目前主要围绕脑科学打造行业研发技术高地，由脑肿瘤放疗向脑部重大疾病精准治疗（脑退行性疾病、脑功能性疾病）方向延伸。

4、公司在康复、养老等业态的布局计划？

回答：公司托管的上海永慈康复医院是经上海市卫健委批准建设的一家以“医患合一”为理念，按三级康复医院设置的集临床与康复于一体的非营利性康复专科医院。以重症康复医疗为特色，为各类患者提供从急性期抢救、疾患早期干预到中后期康复治疗的医疗服务。门诊、急诊、临床医疗、康复等技术和医技科室 26 个。目前上海永慈康复医院已经满负荷运营，未来公司会考虑通过收购运营的方式，复制康复板块的竞争力经验。

大股东海尔集团公司旗下资产包含提供养老服务的上海盈康护理院，亦属于预诊治康产业链上重要一环。上海盈康护理院是一家以“医患合一”为理念，以“老年护理”为特色，集护理、康复、养老于一体的社会专业养护机构，医院通过 24 小时医养结合，将优质的老年护理服务延伸至社区和家庭，构建线上线下相结合的老年医护养网络。医院开放床位 800 张，以差异化的经营管理模式通过公建民营托管方式对外拓展，目前已成功在上海及杭州地区实现模式输出，覆盖床位数规模超过 2400 张。

5、如何复制上海永慈康复医院的优势？并购还是自建？是聚焦于上海还是考虑异地？

回答：上海永慈康复医院目前满床运营。从战略上公司希望继续做大康复业务，具体方式要看落地情况。目前计划在上海再做一家营利性康复机构。

6、医疗器械板块的增长预期？圣诺带来的未来增量？板块增速是否会比医疗服务增速高？

回答：公司医疗器械板块基数小，随着圣诺医疗的并入，板块增速高于医疗服务。圣诺医疗去年 12 月并表到现在运营情况良好。

7、2022 年公司旗下各医院的收入、利润拆分？

回答：2022 年，主要医院的收入和利润情况如下：四川友谊医院收入 4 亿元，净利润 6240 万元；苏州广慈肿瘤医院收入 5 亿元，净利润 5006 万；重庆华健友方医院收入 7849 万元，净利润 16 万元。

8、未来四川友谊医院、苏州广慈肿瘤医院、重庆华健友方医院的单床目标是多少？

回答：目前公司体内医院单床产出最高的是苏州广慈肿瘤医院，2022 年广慈医院单床产出 83 万。未来先向着 100 万/年的单床产出目标迈进；四川友谊医院由于是以肿瘤为特色的综合性医院，2022 年友谊医院单床产出 51 万；重庆华健友方医院以放疗为主，2022 年友方医院单床产出 69 万。短期内，友谊医院和友方医院争取先达到广慈医院的单床产出水平之后谋取进一步提升。

9、未来公司医疗服务的床位扩张预期及床位使用情况？

回答：自有医院：友谊医院规划床位数 1200 张，开放床位数 600 张，2022 年平均床位使用率 73%。超预期因素过后友谊医院今年第一季度的床位使用率大幅增加，接近满床。未来随着患者需求量的上升，后续床位也会逐步开放；广慈医院一期床位数 483 张，目前也接近满床运营。广慈医院二期扩建计划正在稳步推进中，二期开业后床位数提升接近一倍；友方医院以放疗为主目前床位使用率 50%相较去年有提升。

托管医院：永慈医院在院病人超过 800 人，运城第一医院去年平均在院病人 700 多人、现在平均维持在 1100 人左右。

10、旗下各医院的医保收入占比？未来预期占比？

回答：目前各医院医保收入占比较高，未来希望将收入结构向商保、院前院后以及线上的自费服务拓展，争取 5 年后医保、商保、自费收入各占三分之一。

11、目前 DRG/DIP 医保支付政策对友谊医院的运营和净利润影响？

回答：友谊医院同时执行 DRG+DIP，医院从 2022 年年初就成立了 DRG 专项小组，全年整体执行效果符合预期，运营效率提升，整体影响是正面的。

12、上海永慈康复医院和运城第一医院 2022 年收入及目前运营情况？

回答：永慈医院 2022 年收入 3.74 亿，较 2021 年基本持平，运城第一医院 2022 年收入 4.51 亿。从 2022 年 12 月到目前看，两家医院增长趋势良好。

13、国务院办公厅发文《关于进一步完善医疗服务体系的意见》，文中提及建设医联体和区域医疗中心，主要还是公立医院牵头。请问公司如何看待国家未来医疗卫生体系的发展方向和规划？

回答：从县域医联体到市级医联体，国家不断深化医疗服务的网络布局，医联体未来是趋势。未来社会办医会迎来更多机会，因为随着 DRG/DIP 应用的推广，公立医院越发转向保障基本医疗，社会办医就越来越转向差异化服务和提供院前院后服务。

14、医疗服务板块和医疗器械板块 2023 年一季度情况怎么样？

回答：公司今年一季度整体好于去年同期。相对 2022 年四季度也是环比改善。

15、定增进展？

回答：公司根据券商建议拟计划于一季报披露后召开股东大会，之后会向深交所递交申报材料。

16、股权激励未来规划？

回答：2022 年，公司股权激励目标受超预期因素影响没有达成。公司推出股权激励计划，一方面要匹配公司的发展，另一方面也希望切实起到激励作用。公司不排除会根据情况推出后续的员工持股或股权激励等长效激励计划。

17、商誉减值还会有吗？

回答：海尔集团入主前，公司收购玛西普、友谊医院、友方医院等账上形成了一定的商誉。结合公司实际经营情况，按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》等相关规定的要求，公司对收购形成的商誉进行了初步减值测试，2022 年计提的商誉减值金额 6.68 亿元。该部分商誉已在近几年充分计提。

海尔集团入主后，公司收购广慈医院、圣诺医疗，也形成了一定商誉，广慈医院和圣诺医疗的运营情况良好，2023 年计提商誉减值的风险较低。

18、湖南泰和医院未来有并购计划吗？

回答：大股东参股湖南泰和医院 40%股权，与上市公司不存在同业竞争问题。未来公司需与医院控股股东和经营管理层协商最有

	利于医院及上市公司发展的路径，如有进展请关注公告。
附件清单 (如有)	
日期	2023年3月30日

电话会议参会机构人员名单

序号	机构名称	参会者姓名
1	平安银行股份有限公司	周咪
2	WT Asset	Shawn
3	UBS Asset Management (Shanghai) Limited	张佳荣
4	浙江纳轩私募基金管理有限公司	丁帅
5	浙江进睿投资管理有限公司	骆标
6	深圳前海长昊投资发展有限公司	朱家琪
7	西藏源乘投资管理有限公司	刘小瑛
8	盛世景资产管理集团股份有限公司	韩庆凯
9	深圳市明达资产管理有限公司	王玉亮
10	深圳市明达资产管理有限公司	吴灏林
11	深圳市麦星投资管理有限公司	王孜远
12	深圳市凯丰投资管理有限公司	裴彦春
13	深圳市安卓投资有限公司	钟平昌
14	深圳量度资本投资管理有限公司	罗涛
15	深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	文雅
16	深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	王生瑞
17	深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	张艳艳
18	上海银湖资产管理有限公司	姜琛玮
19	上海易正朗投资管理有限公司	傅晨皓
20	上海拓牌资产管理有限公司	张胜杰

21	上海睿郡资产管理有限公司	魏志华
22	上海君和立成投资管理中心(有限合伙)	崔雨菲
23	上海金犇投资管理有限公司	张圆圆
24	上海纯达资产管理有限公司	周纯
25	茂源财富管理有限公司	范展虹
26	弘则弥道(上海)投资咨询有限公司	姜隆基
27	北京金百镛投资管理有限公司	杨丹
28	北京华软新动力私募基金管理有限公司	曹棋
29	Sage Partners	Anita Lou
30	国新证券股份有限公司	秦墅隆
31	光大证券股份有限公司	刘勇
32	东方证券股份有限公司	王树娟
33	上海东方证券资产管理有限公司	邹秉昂
34	国海证券股份有限公司	秦海燕
35	中信建投证券股份有限公司	华冉
36	中泰证券股份有限公司	孙宇瑶
37	中国银行证券股份有限公司	程培
38	中国东方资产管理股份有限公司	胡博新
39	兴业证券股份有限公司	周逸
40	兴业证券股份有限公司	王佳慧
41	湘财证券股份有限公司	蒋栋
42	西南证券股份有限公司	王钰畅

43	西部证券股份有限公司	吕晔
44	天风证券股份有限公司	钟南
45	山西证券股份有限公司	魏贇
46	平安证券股份有限公司	李颖睿
47	民生证券股份有限公司	乐妍希
48	开源证券股份有限公司	蔡明子
49	开源证券股份有限公司	龙永茂
50	华泰证券股份有限公司	沈卢庆
51	华泰证券股份有限公司	孙茗馨
52	华安证券股份有限公司	权炫瑞
53	华安证券股份有限公司	陈珈蔚
54	海通证券股份有限公司	梁广楷
55	海通国际研究有限公司	孙旭东
56	国信证券股份有限公司	张超
57	国泰君安证券股份有限公司	赵峻峰
58	国泰君安证券股份有限公司	赵怡
59	国盛证券有限责任公司	胡婧怡
60	国联证券股份有限公司	安柯
61	国金证券股份有限公司	徐雨涵
62	光大证券股份有限公司	张杰
63	东吴证券股份有限公司	苏丰
64	东海证券股份有限公司	黄树钰

65	东海证券股份有限公司	伍可心
66	德邦证券研究所	张绍辉
67	安信证券股份有限公司	贺鑫
68	上海于翼资产管理合伙企业	刘荟
69	浙江瑞昭科技股份有限公司	余晓斌
70	恒兆信	杨修霞
71	杭州天谷信息科技有限公司	熊晨
72	混沌天成资产管理(上海)有限公司	黄日浩
73	嘉实基金管理有限公司	程佳
74	富国基金管理有限公司	彭维熙
75	东吴基金管理有限公司	毛可君
76	通用技术集团投资管理有限公司	李悦
77	金股证券投资咨询广东有限公司	曹志平
78	个人投资者	康皓嘉
79	个人投资者	志成