

证券代码：301267

证券简称：华厦眼科

华厦眼科医院集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-008

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 checked="" type="checkbox"/> 其他：中信建投、中金公司、兴业证券、东吴证券、海通证券、中信证券、长江证券、申万宏源、西南证券、国金证券、华泰证券、广发证券、安信证券、方正证券、华创证券、华安证券、浙商证券、信达证券、华西证券、民生证券、东北证券、中泰证券、华福证券、东海证券组织的电话会议
参与单位名称及人员姓名	共计 251 名投资者参与交流，参会人员名单详见附件。
时间	2023 年 8 月 30 日 16:00-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	苏庆灿先生 董事长、总经理 陈鹭燕女士 财务总监 曹乃恩先生 董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、白内障业务毛利率提升的原因及未来毛利率趋势？白内障术式拆分？未来白内障业务的展望？</p> <p>上半年白内障业务毛利率同比提升的主要原因：（1）白内障手术量同比增长超 40%，摊薄了固定成本和人工成本；（2）高端手术同比增长超 70%；（3）白内障客单价有所提升。</p> <p>从目前的情况来看，白内障中高端术式占比已超过 70%，未来随着中高端术式占比的不断提升，白内障业务的毛利率还会有所提升。</p> <p>目前我国白内障手术渗透率较低，相比欧美发达国家还有很大的增长空间。长期来看白内障需求旺盛，且基数很大。随着白</p>

内障手术新技术和新设备的不断出现，未来中高端白内障手术需求增长会比较明显，公司预计未来白内障业务有可能实现量价齐升。

2、屈光业务细分术式拆分？屈光客单价变化情况？竞争加剧的压力和未来屈光业务增长趋势？

从收入端来看，全飞占比 53%，ICL 占比 19%。虽然今年整体消费复苏情况不是很理想，市场竞争也日趋激烈，但上半年我们的屈光客单价同比依然有所增长，主要是因为患者更愿意选择效果更好的术式，推动公司高端术式占比不断提升，上半年全飞和 ICL 占比均有所提升。公司始终坚信高质量的医疗水平才是核心竞争力，截至目前公司未参与价格战。我们非常看好屈光市场，未来公司将进一步发力屈光业务，持续提升屈光业务占比，特别是提升屈光高端术式占比。

3、上半年厦门眼科中心业绩增长较好的主要原因？

厦门眼科中心以眼病诊疗为主，集团疑难眼病中心设立在厦门眼科中心。今年上半年，厦门眼科中心眼底、白内障、青光眼等疑难眼病收入增长均超过 35%，带动整体业绩实现较好增长。

4、未来 1-2 年新建和并购医院的布局计划？

公司保持既定的发展战略，未来五年将按照已经选定的 24 个省（直辖市）作为重点投资区域，重点布局其中人口相对较多、经济和消费能力较强的 120 个城市，结构上将主要以医院为主，并围绕医院本地化需求进行 N 个视光中心的布局，形成“1+N”医疗服务网络布局。总量上来看，未来 5 年计划新建和并购医院 120-150 家，每年计划落地 20-30 家；连锁视光中心保持募投项目 200 家的计划，公司也会根据当地市场发展需要，进一步增加和调整视光中心数量。

公司坚持“内生增长+外延并购”双轮驱动发展战略，今年上半年我们的增长都是靠内生增长，今年我们新开设了不少医院（大连、昆明、南昌等医院）都是用并购基金投资的，除了天津

是在并表范围内，其他城市的医院都先在并购基金进行培育，主要是为公司未来3-5年的增长做布局，未来公司会根据这些医院的财务情况，在适当时间进行财务并表。公司优先布局一线城市和省会城市，上海、深圳、重庆正在筹备第二家医院，广州、武汉、南京、苏州等城市也很快会开设医院。

5、上半年公司新开设的29家视光中心是在体内还是体外？区域分布情况如何？

半年报中披露的29家视光中心均在公司并表范围内，基本布局在医院周边。公司的发展战略就是依托于眼科专科医院向周边城市和区县铺设视光中心服务网络，作为区域医疗服务网络的有力补充，两者形成资源共享和赋能支撑，有效提升眼科专科医院和视光中心的区域覆盖能力和盈利能力。

6、西南、华南、华北地区收入增速相对较慢的原因？公司有何对策？

前期公司将重点精力放在华东地区，今年下半年开始公司将在西南、华南等地区加大布局，包括新建、并购医院和视光中心。

7、上半年所得税率有所下降的主要原因是什么？

今年我们进一步增加了科研项目，加大临床科研投入力度，今年上半年，公司研发费用占比有所提升，再加上国家出台的各项税收优惠政策，因此所得税率略微下降。

8、眼视光综合业务具体包含哪些项目？未来会如何发展眼视光综合业务？

与屈光业务一样，眼视光也是公司未来要长期重点发展的业务。未来公司的视光中心数量会达到200家以上，我们的定位是做“大视光中心”，因此眼视光综合项目中不仅包含了框架镜、OK镜等近视防控项目，还包含了干眼治疗、弱视训练、小儿眼科等视光综合服务项目，以匹配公司眼视光业务发展方向。

9、上半年眼后段业务毛利率提升的原因？眼视光综合项目毛利率略微下降的原因？

	<p>今年上半年眼病手术量增长 35%，客单价也有所提升，固定成本摊薄，带来毛利率的提升。</p> <p>今年上半年新增的视光门店带来初期投入成本增加，待门店运营成熟后，毛利率会呈现上升趋势。</p> <p>10、医疗反腐对公司是否有影响？</p> <p>（1）医疗反腐与公司日常经营要求一致，公司设有法务、内控、审计等部门，内部监察巡视组会不定期到下属各医院开展相关检查和内部管理审计；</p> <p>（2）公司施行集团集中统一采购，采购供应链人员腐败的可能性极小；</p> <p>（3）公司上市后不断完善薪酬体系，逐步建立覆盖短中长期相结合的全面薪酬体系，医生合理合法按劳取酬，腐败的动力大大降低。</p> <p>此外，医疗反腐一定程度上降低了公司招聘医生的难度，未来会帮助公司吸引更多行业人才加入，某种意义上对我们是有利的。</p> <p>11、8月公告收购合肥视宁股权，此次收购对未来新增医院收购是否有指引和经验借鉴？</p> <p>我们预计合肥视宁 2023 年收入将超过 1.2 亿元、利润将超过 3,000 万元。合肥视宁成立的时候我们就参股了，参股期间我们对其进行了管理赋能，因此收购价格相对合理，这对于我们日后的并购是一种模式参考。</p>
日期	2023 年 8 月 30 日

附件：参会人员名单

序号	姓名	所属公司
1	贺菊颖	中信建投
2	王在存	中信建投
3	刘慧彬	中信建投
4	彭国宇	中信建投
5	华冉	中信建投国际
6	牛栏	中信建投国际
7	张一弛	中金公司
8	李千翊	中金公司
9	全芳	中金公司
10	苏丰	东吴证券
11	冉胜男	东吴证券
12	文哲栋	东吴证券
13	王佳慧	兴业证券
14	梁广楷	海通证券
15	陈铭	海通证券
16	徐嘉琪	中信证券
17	李敏杰	申万宏源
18	陈田甜	申万宏源
19	王子欣	申万宏源
20	王钰畅	西南证券
21	伍云飞	长江证券
22	聂丽逻	长江证券
23	徐雨涵	国金证券
24	杨昌源	华泰证券
25	刘心玮	广发证券
26	陈捷	广发证券
27	王紫嫣	安信证券
28	贺鑫	安信证券
29	唐煦韩	方正证券
30	孙荡	方正证券
31	王宏雨	华创证券
32	冯世骄	华安证券
33	陈珈蔚	华安证券
34	阮帅	信达证券
35	程仲瑶	华西证券
36	田野	浙商证券
37	乐妍希	民生证券
38	叶菁	东北证券
39	古翰羲	东北证券
40	祝嘉琦	中泰证券

41	何展聪	华福证券
42	徐智敏	华福证券
43	盛丽华	华福证券
44	顾耀强	汇添富基金
45	谢杰	汇添富基金
46	张韡	汇添富基金
47	钱伟志	汇添富基金
48	黄伟轩	上投摩根
49	李大蔚	广发基金
50	吴佳栓	广发基金
51	程佳	嘉实基金
52	周中	交银施罗德基金
53	楼慧源	交银施罗德基金
54	劳亭嘉	工银安盛
55	余梦珂	华夏基金
56	黎曼	华夏基金
57	王泽实	华夏基金
58	王帅	中银基金
59	李文广	中银基金
60	江虹	景顺长城
61	施如画	财通资管
62	张汀	淡水泉
63	郝淼	宝盈基金
64	姚艺	宝盈基金
65	杨玉山	原泽资产
66	佟嘉钰	鑫元基金
67	邹秉昂	东方证券资管
68	王晓明	淳厚基金
69	刘伟刚	东证融汇
70	陈琪	龙航资产
71	蒋栋	龙航资产
72	蒋绍垟	泰康资产
73	马步云	泰康资产
74	陈璟	泰康资产
75	王成	泰康资产
76	陈颖	理成资产
77	齐求实	中航基金
78	李悦	通用技术
79	王海琴	上海长见投资
80	涂志亮	固生堂
81	唐亚丹	源乘投资
82	邬安沙	源乘投资
83	鲁春娥	中邮证券

84	张熙	野村证券
85	孔令岩	野村证券
86	刘伟亭	AZInvestment 安中投资
87	蔡春红	新华基金
88	崔雨菲	君和资本
89	陈若劲	红土创新基金
90	章海默	山西证券资管
91	Sylvia WU	Oxbow Capital
92	李龙峰	招商证券资管
93	周丹妮	中信银行
94	尹涛	民生加银
95	孙伟	民生加银
96	涂健	聚鸣投资
97	刘敏	杭州优益增投资
98	王亚飞	翀云投资
99	FuChenhao	HEADWATER INVESTMENT FUND
100	胡纪元	长城财富
101	Lorenzo Pei	GL Capital
102	罗会礼	睿扬投资
103	张倬颖	睿扬投资
104	冯航	诚盛投资
105	邵一凡	诚盛投资
106	周素雯	亘曦资产
107	赵春柳	东方马拉松投资
108	赵汉辉	翊安（上海）投资
109	陆漫漫	玖鹏投资
110	朱明睿	诺德基金
111	刘梦杨	金元顺安
112	张预立	金元顺安
113	魏巍	中信期货
114	黄向前	尚诚资产
115	魏炜	益和源投资
116	武博文	汇百川基金
117	覃婷	循远资产
118	赵峻峰	国泰君安
119	阳纯斌	上海贵源投资
120	苏桂华	个人投资者
121	张绍辉	德邦证券
122	王宣宇	德邦证券
123	王光华	中信信惠资本
124	李伟	红马投资
125	伍可心	东海证券
126	景莹	兴合基金

127	王萌萌	泓澄投资
128	胡昕晔	泓澄投资
129	方宇鹏	磐厚资本
130	郑文惠	汇华理财
131	Dylan Chu	Point 72
132	CONGChristina	Point 72
133	包夏茜	前海道明投资
134	陆展涛	东方财富证券
135	罗萍	江海证券自营
136	蔡强	南方基金
137	莫靖妍	中国对外经济贸易信托
138	陈灿	汇丰晋信基金
139	胡凌辉	上海复需投资
140	陈丹霞	平安理财
141	李程	Macrolink
142	郭琪	顶天投资
143	张亚辉	于翼投资
144	卓亚	海南希瓦私募基金
145	胡健东	润达圣安
146	PoonLillian	Canada Pension Plan Investment Board
147	邵锐	上海证券
148	姚文	世诚投资
149	郭凤芹	杭州融泰云臻私募基金
150	方炜	元葵资产
151	廖仕超	进化论
152	秦意	淡马锡 Temasek
153	李东升	信达澳银
154	杨寅啸	渤海人寿
155	Emily liao	manulife asset management
156	秦墅隆	国新证券
157	罗吕艺	太朴生科
158	安柯	国联证券
159	杜之鹏	永唐盛世
160	蔡尚军	东方基金
161	朱小溪	平安基金
162	张伶伶	恒健远志
163	辛植钧	蓝石盘古 2 号私募证券投资基
164	祝天骄	上海盟洋投资
165	唐笑波	同利德资产
166	严洋	域秀资本
167	刘云鹏	域秀资本
168	陈启明	峰境基金

169	梁静静	中海基金
170	解骄阳	中海基金
171	郭浩	方正-世纪长河
172	李明	国海证券
173	魏雅雯	勤远动态平衡 6 号私募证券投资基
174	陈旻	申万宏源资管
175	皮劲松	创金合信基金
176	刘璐平	金恒宇投资
177	林晓凤	光大保德信基金
178	Lou Yingqi	Sage
179	顾义河	禾永投资
180	姚巍	国都证券
181	冯丹琼	中国健康产业基金
182	王添媛	西部证券
183	吕晔	西部证券
184	陆伏崴	西部证券
185	李明蔚	中银证券资管
186	经煜甚	中银证券资管
187	戴晨乐	长安基金
188	徐小勇	长安基金
189	闫小龙	Batach Sophia
190	肖永胜	中欧瑞博
191	顾梦静	红象投资
192	周悦意	上海复星高科技
193	张轶伦	景领资产
194	邱同洲	彬元资本
195	彭波	道远资本
196	彭心悦	多鑫五地
197	徐凌	银河基金
198	程军	中再资产
199	张纪林	连丰私募基金
200	张天赫	西部资管
201	ShangZoe	Sequoia China Healthcare Partners
202	王昊	中信保诚人寿
203	王漪昆	天治基金
204	庞兴华	北京衍航投资
205	聂琨	前海联合基金
206	ZhouElena	FIRST PLUS ASSET MANAGEMENT PTE. LTD.
207	于利强	Knight investment
208	刘军	国融鼎创投资
209	高嵩	聚隆投资
210	何琛	幻方量化

211	李勇	永安国富
212	刘平	深圳景从资产
213	秦少川	昊泽致远
214	李仕强	九泰基金
215	鲁娜	恒生前海基金
216	王剑彬	双泓元投资
217	伍智勇	鹏扬基金
218	王树娟	东方证券自营
219	罗林	澹易资管
220	温燕	中加基金
221	Jonah	StillBrook Capital Limited
222	饶晓鹏	华安基金
223	童昱霏	璞远资产
224	黄艺明	中科沃土基金
225	周小钢	好奇资产
226	程万里	高信百诺
227	Tiffany	益尚资本
228	Ran HUO	Lake Bleu Capital
229	周杨	上海森锦投资
230	Yuchen Min	Pinpoint
231	林利军	正心谷资本
232	文婷	景泰利丰投资
233	赵媛	浙商资管
234	程海泳	华夏财富
235	江函彧	深圳山石基金
236	胡婧怡	国盛证券
237	陈兴	百年保险
238	李慧瑶	天风证券
239	于江勇	富国基金
240	曹国军	天猊投资
241	史彬	德邦基金
242	朱冰兵	东吴基金
243	秦瑶函	Blackrock
244	刘丹	琮碧秋实
245	李君周	信达澳亚
246	周立杰	阳光资产
247	秦海燕	国海资管
248	马学进	金百镕投资
249	吴昆仑	招银理财
250	王海宇	万吨资产
251	吴婧雯	进门财经