

证券代码：301235

证券简称：华康医疗

武汉华康世纪医疗股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	兴业证券 蔡琨 周质芳、宁银理财 王梓合、民生加银 祝娅婷、玖歌投资 孙健、诺安基金 李顺帆
时间	2024年5月30日 10:00-11:40
地点	公司31楼会议室
上市公司接待人员姓名	财务负责人张英超、证券事务代表李心怡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次活动主要问题汇总如下：</p> <p>1、目前最新在手订单的情况？净化业务市场占比如何？主要竞争对手有哪些？</p> <p>答：（1）本年初截至4月底，公司新中标订单8个多亿。 （2）医疗净化系统集成业务平均每年约312.68亿元市场规模，按照公司2023年医疗净化系统集成业务收入135,051.15万元，市场占有率约4.32%左右；按照公司2023年末医疗净化系统集成业务在手订单金额20.12亿元计算，公司市场占有率约6.43%左右。 （3）主要竞争对手包括：达实久信、港通医疗、江苏环亚、西安四腾等。</p> <p>2、主要客户群体是哪些？合同签约方式？</p> <p>答：主要客户是公立医院（或者政府代建机构）；合同签约形式：医疗专项EPC、专业承包等形式，其中与总包单位签署专业承包合同的比例很少。</p> <p>3、项目执行周期如何？收款节点情况？</p> <p>答：（1）项目执行周期因项目规模、定制化、完工节点等各项要求不同，差异化较大。比如常规8,000万左右的项目，执行周期1年左右，也有特殊项目，会要求在几个月内完成。 （2）公司对于合同中付款方式的把控较严格，一般要求0%-30%的预付款约定；实施过程有进度款；项目完工，合同支付比例</p>

70%左右；审计结算后，合同支付比例 95%左右，剩余 5%左右质保金在质保期完成后支付。从收款条件来看，公司会有一些前期投入，但是到项目完工的时候，前期投资成本回收的差不多了，因为项目毛利率在 30%-40%之间，有一定时间的错配，前期需要一定的资金的投入，但是占用时间不会太长。资金的回款能够覆盖投入的成本。

4、实验室业务的竞争格局如何？公司目前的竞争优势及地位？

答：（1）实验室市场体量很大，国家对于科研基础投入相当重视，医院及高校实验室建设项目呈现集成化、规模化的发展趋势，目前综合性集成化实验室建设服务的供应商较欠缺，和医疗净化集成业务初期发展情况非常相似。

（2）实验室进入门槛高，实验室建设目的是满足顶尖实验成果的转化和落地，因此非标准化程度高，行业市场较为分散，参与者较多。由于起步较晚，行业内企业经营规模普遍较小，行业集中度较低，行业领军企业较少，能为实验室用户提供从规划设计、系统集成、设备配置到运维等一体化服务的企业则更少。

（3）实验室建设项目，在公司不是属于全新业务，公司有丰富的洁净系统集成经验，具备实验室业务环境控制系统集成能力。目前公司已完成实验室项目团队组建，搭建与医疗净化集成项目基本一致的订单跟踪、投标、实施、落地等流程，公司为实验室客户提供从规划设计到售后运维“全生命周期”的技术服务。实验室业务已与医疗专项业务齐头并进，是公司两大主营业务。公司在 2023 年，获取实验室订单 4.2 亿元，本年也陆续中标了如大连英歌石科学城实验室订单等。

5、实验室业务的市场空间，项目规模如何？

答：实验室每年需求量约 400-500 亿，现在国家建立了很多区域性实验中心，面积大概 30-50 万平方米，单个体量很大，有的单个体量甚至超过 10 亿。

6、公司耗材、设备业务是自研还是外购为主？利润比较高的原因？

答：公司耗材、设备业务主要以经销为主，业务拓展主要依托于医疗净化系统集成业务，与之同一客户群体且供应特殊科室，比如血液病房的血液试剂、检验科的体外诊断试剂等。利润比较高因为拓客成本减少、业务收入稳步提升。

7、2023 年应收账款余额 16 亿、坏账准备 2 个多亿，坏账比之前是有明显提升，主要原因是什么？是否有相应的管控措施？

答：公司还处于业务高速增长阶段，同时项目是完工一次性确认收入，出现现金流暂时倒挂、应收账款增速较大的情况，这个是业务增长特性所带来的。公司医疗净化系统集成项目坏账计提是以

	<p>项目完成竣工验收为起点开始计提，坏账准备计提比例是1年以内按5%计提，1-2年计提比例10%，2-3年计提比例20%，3-4年计提比例50%，4-5年计提比例80%，5年以上按100%全额计提；2023年公司应收账款的坏账准备率为14.62%。</p> <p>对应收款项风险的管理及应对措施如下：(1)公司定期(或至少每年)对客户资信情况进行评估；(2)逾期没有回收的货款，加强回收力度，并保留收款记录；(3)业务部门必须按客户设置应收账款台账，每月与客户进行核对；(4)公司将应收账款的回款数量和回收率作为考核业务部门和销售人员的重要指标。</p> <p>公司将进一步完善项目管理体系，通过加强供应商管理和内部管控，提高项目现场的管理水平，加快项目实施进度；同时，公司通过加强对已完工项目的管理，加快已完工项目的结算工作，从而推动客户的审计结算程序，加快客户回款进度。</p> <p>8、实验室板块盈利是否高于医疗专项？</p> <p>答：公司从2023年开始拓展实验室板块业务，根据前期测算，盈利与医疗专项持平，但也不排除个别具有代表性、标杆性的项目，会有战略性考虑。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年5月30日