

证券代码：002219

证券简称：新里程

## 新里程健康科技集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-04

|                            |  |
|----------------------------|--|
| <p>投资者关系<br/>活动类别</p>      | <p><input type="checkbox"/> 特定对象调研                      <input type="checkbox"/> 分析师会议<br/><input type="checkbox"/> 媒体采访                              <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br/><input type="checkbox"/> 新闻发布会                          <input type="checkbox"/> 路演活动<br/><input type="checkbox"/> 现场参观<br/><input type="checkbox"/> 其他</p>  |
| <p>参与单位名称<br/>(排名不分先后)</p> | <p>兴业证券、海通证券、中信建投、东吴证券、天风证券、中信证券、中金公司、申万宏源、广发证券、西南证券、华安证券、首创证券、华鑫证券、湘财证券、中邮证券、华创证券、信达证券、招商证券、平安证券、光大证券、华泰证券、民生证券、东北证券、国联证券、国海证券、国盛证券、德邦证券、华福证券、华西证券、山西证券、开源证券、华兴证券、嘉实基金、广发基金、天弘基金、华西基金、四川振兴基金、朱雀基金、明亚基金、泰康资管、光大证券资管、华安证券自营、仁和人寿保险、汇添富基金、富国基金、民生加银基金、中庚基金、摩根基金、路博迈基金、嘉鸿基金、晨步资本、中财招商投资、重鼎基金、炬诚资产、上海苓茏投资、上海链友资本、萧峰基金、绿地金融投资、大河智汇、北京瑞丰投资、金元顺安基金、龙航资产、北京龙悦之源资产、北京鼎欣资产、上海泾溪投资、北京自动赢投资、知恩资本、深圳金友创智资产、共青城胜恒投资、青骊投资、浙江和众投资、上海盟洋投资、杭州霄昇资管等</p> |
| <p>时间</p>                  | <p>2024年8月30日</p>  |

|               |   |
|---------------|---|
| 地点            | 电话会议  |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长林杨林、董事周子晴、财务总监刘军、副总裁兼董事会秘书徐旭、副总裁聂晨、副总裁朱钿、独一味制药总经理谢晓光   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p style="text-align: center;"><b>（一）公司上半年经营情况介绍</b></p> <p>2024年上半年，公司积极推动战略落地，聚焦发展“医疗+医药”双主业。医疗服务板块，公司持续推进医院的精细化管理，加强医保管理、学科建设、绩效改革和成本控制，同时积极推进医院等级创建和规模扩张，各医院新院区建设按计划推进。医药板块，公司积极应对行业政策变化，继续巩固以独一味为核心的系列中成药的市场地位，打造以医药工业为主导的中医药全产业链。上半年公司实现了各项业绩指标的稳步提升。</p> <p>2024年上半年公司合并营业收入 18.20 亿元，同比增长 12.20%。其中，医疗服务板块实现营业收入 14.50 亿元，同比增长 2.98%；医药板块实现营业收入 3.71 亿元，同比增长 72.46%。</p> <p>2024年上半年公司实现净利润 6,230.53 万元，归属于母公司股东净利润 6,014.45 万元，同比增长 5.27%；扣非归母净利润 5,856 万元，同比增长 18.5%；经营产生的归属于上市公司股东的净利润（不含股权激励摊销费用）为 1.07 亿元。</p> <p>2024年上半年公司实现经营性现金流净额 14,458.59 万元，同比上升 15.50%。</p> <p>截至 2024 年 6 月 30 日，公司总资产 63.04 亿元，较年初增加 3.69%；总负债 39.57 亿元，较年初增加 2.90%。资产和负债规模的增加主要来自于业务规模的增长。公司净资产 23.46 亿元，其中归母净资产 23.07 亿元，较年初增加 5.07%，增长主要来自于当期盈利。资产负债率 62.77%，较年初下降 0.48 个百分点。</p> <p style="text-align: center;"><b>（二）问答交流</b></p> <p>问：公司上半年医疗服务板块和医药板块的增速分别是多少？</p> |

**实现增长的主要原因？**

答：2024年上半年，公司医疗服务板块收入同比增长2.98%。公司在“强省会、强中心、强学科”战略的指引下，重点推进区域医疗中心的建设发展，并积极应对医保付费方式改革，创新服务模式，巩固扩大区域医疗中心的领先市场地位，实现了持续稳健的收入增长。其中几家在当地市场份额较高的医院增速较好，瓦三医院实现收入3.3亿，同比增长8.3%；兰考第一医院实现收入2.8亿元，同比增长2.7%；盱眙县中医院实现收入2.1亿元，同比增长5%；泗阳医院实现收入3.04亿元，保持持平。公司医药板块过去两年在战略方向、产品方向、组织体系、企业文化和管理团队等方面进行了较大的变革，带来了品种的丰富、渠道的扩张和中医药全产业链的延伸，实现了医药板块收入快速增长，今年上半年公司医药板块收入同比增长72.63%。

**问：上半年医疗服务的收入构成，门诊及住院收入占比分别是多少？**

答：2024年上半年医疗服务实现营业收入14.5亿元，其中门诊收入占比为27.55%，住院收入占比为67.15%。

**问：医疗服务板块上半年的门诊量及住院量数据？床位使用率为多少？上半年药耗占比情况？**

答：2024年上半年公司旗下医院门诊量为152万人次，同比增长6%。住院量为12万人次，同比下降1%。床位使用率超过90%。药占比为26.99%，耗占比为14.82%，药耗占比合计同比下降2.5个百分点，体现了医疗服务板块整体结构的优化调整。

**问：公司上半年的资本性开支及构成？**

答：2024年上半年的资本开支合计约1.7亿元，其中医疗设备开支约为6400余万，基建开支约为9100余万。公司的资本性支出

计划与战略方向相匹配，实际开支与现金流能力相结合。资本性支出重点加强学科建设和业务发展，扩大业务规模并提升市场占有率。

**问：上半年医疗服务板块医保收入占比？医保回款周期？医保坏账率情况？**

答：2024 年上半年医疗服务板块医保收入占比约为 51%。医保回款的平均周转天数为 86 天。从财务坏账计提角度看，参考 2023 年，计提医保坏账约为 6000 余万，占医保整体应收账款余额的 4%；实际测算潜在的坏账风险占医疗服务板块收入的 2%。

公司通过多项举措加强医院医保管理：一、在公司层面建立医保管理工作小组，统筹指导各家医院医保管理工作，熟悉政策，动态掌握医保变动情况，不断调整经营行为，提升结算率；二、医院通过 DRG/DIP 系统实时监控数据，及时发现问题并及时动态调整；三、通过医院等级提升、学科能力提升，提高诊疗水平，提高 CMI 值，从而提高次均费用；四、在成本管理上实施医保病种临床路径管理，做好单病种成本管控工作；五、增加收治病人人次，实现医院收入的持续增长。

**问：上半年医疗服务及医药板块毛利率变动的的原因？未来趋势展望？**

答：公司在 2022 年完成重整之后，通过对医院的精细化管理、供应链集采等多项举措，持续将毛利率提升至较高水平。2024 年上半年医疗服务板块毛利率同比下降是阶段性、结构性调整的影响。主要原因包括下属医院积极应对医保付费改革的要求，控制药耗占比，使得供应链利润略有降低；以及为应对医保控费，部分医院主动对收入结构做了调整。综合来看针对医保控费的调整是阶段性的，依托医院精细化管理优势及成本控制改善提升，毛利率将逐步提高。医药板块毛利率变化主要是由于公司 2023 年下半年收购了佛仁制药，其产品毛利率低于独一味制药的独家品种，拉低了医药板块的整体毛利

率。公司将对佛仁制药的品种进行大规模调整，同时通过工艺改进、销售渠道变革，未来医药板块的毛利率将进一步提升。

**问：供应链利润率变化情况，未来走势展望？**

答：整体来看供应链利润率变化不大，维持在 6%-7%。在国家密集出台药品集采政策以及医保控费的大背景下，医院药耗占比略有降低，公司将加强集采品种的谈判，对独家和进口药品进行替换，优化整个药耗结构，保持供应链的合理利润。随着公司体外资产注入的推进，公司医疗机构数量将增加，收入将进一步提高，通过规模优势将获得更大的供应链利润，实现供应链利润率的稳步提升。

**问：独一味制药技改项目的推进情况？带来了哪些提升？**

答：为满足独一味制药三年高质量发展规划需求，2023 年，独一味制药一期技改项目正式启动，2024 年 7 月竣工。该项目包括两部分内容，一、以提升产量为目标的硬件设备改造升级，完成 28 台（套）大中型生产设备的改造升级换代，改造了提取、硬胶囊剂、片剂、颗粒剂的结构性扩产；二、研发软实力提升，完成了独一味胶囊重大工艺提升，对核心原料独一味进行了系统研究，制定了内控标准，并基于工艺技术壁垒，建立了独有的指纹图谱检测方法，收集多批次数据，形成了特有的指纹图谱标准。在药材处理方面，独一味制药进行了工艺升级，对提取、浓缩精制以及药品检验等环节进行全面改造。这一系列的升级举措，使得独一味制药的中药材前处理水平及提取能力显著提升，将实现约 50%的增幅，从技改前每年处理原药材 1200 吨跃升至 1800 吨。2025 年技改项目全面完成后，独一味制药中药提取与制剂将实现战略性扩产，中成药产值将大幅提升，由 2023 年的 6 亿元营收提升至满足 2025 年 9-10 亿元营收需求。

**问：今年以来 DRG/DIP 的支付标准是否有变化或调整，DRG2.0 版本是否已经推行？对医院住院次均费用有何影响，公司如何应**

对？

答：DRG/DIP 的支付标准基本每年度调整一次。公司旗下泗阳医院、盱眙县中医院、赣西医院、赣西肿瘤医院实施了 DIP 结算，兰考第一医院、瓦房店第三医院、崇州二医院等实施了 DRG 结算，部分医院住院次均费用增加，部分医院减少，整体看公司旗下医院次均费用基本持平。根据国家医保局发布的相关工作通知，2025 年起各统筹地区统一使用 DRG/DIP2.0 版本，目前 2.0 版本尚未正式推行，旗下医院已经在学习和了解新的政策。

今年以来 DRG/DIP 改革对所有医疗机构都有根本性影响，极大地改变和重构了临床行为，不只是简单付费层面的影响。随着 DRG/DIP 改革，精细化管理成为医院的核心竞争力之一。公司主要通过以下三个方面加以应对：一、每家医院成立专门的医保管理工作小组，用医保支付政策来指导临床诊疗行为，围绕医保政策进行学科规划和学科设置并指导科室经营；二、提高医保管理精细化水平，大幅控制药耗占比；三、加强内涵建设，大力发展手术科室学科实力，提高 CMI 值。公司主动拥抱医保改革，从上半年经营数据来看，实施 DRG 的医院全部实现了医保结余，实施 DIP 的医院通过精细化管理大面积解决了科室亏损，在目前全面推行 DRG/DIP 改革的情况下，公司医疗服务板块净利率仍达到了近 10%的水平。

**问：目前崇州二院和泗阳医院三级医院创建工作的推进情况，以及顺利通过三级医院评估对医院发展有哪些具体的改变？**

答：崇州二医院三级医院创建工作经过近两年努力，五次自评，不断持续改进，目前评分已基本达到三级乙等评价标准，申请三级医院的材料已经与崇州市卫健委做充分沟通，医院将在 2025 年搬迁至新院区后将立即向成都市卫健委提交三级医院申请，预计 2025 年上半年可以升级为三级综合医院。泗阳医院按照宿迁市卫健委最新要求，对照《江苏省三级综合医院评审标准实施细则 2023 版》开展了自评准备工作，并请相关专家到院指导，对照标准形成初步自评报

告。目前报告已提交县卫健局，预计9月初完成县里评审，通过后由县局提交市卫健委，市卫健委审核后安排市内初评，如顺利将在10月份完成此项工作。医院将全力推进此项工作，力争在今年年底前完成三级综合医院的创建工作。

等级医院创建，与医院床位规模扩张、医保管理并列为医院最重要的三项经营管理工作。三级医院的收费标准、次均费用、学科建设能力、三四级手术量、更高难度疾病的诊疗等方面均比二级医院有所提升。通过三级医院评估，将为医院医疗质量、服务水平、硬件设施、学科建设以及整体竞争力等多方面带来提升和改善。这些改变不仅有利于医院自身的发展，也有利于提高患者的就医体验和满意度。

**问：目前公司旗下医院新建床位的规划及时间进度表？**

答：泗阳医院东院区新增的800张床位已于2022年底启用，目前开放300余张，其他将陆续启用。在建项目包括兰考第一医院的肿瘤中心项目，预计2024年底投入使用；兰考第一医院康养院区新增250张床位，预计2025年一季度投入使用；崇州二医院新院区新增800张床位，预计2025年一季度投入使用；盱眙肿瘤医院新建600张床位，预计2026年投入使用。

**问：公司目前共有多少个学科专业委员会，专委会如何给旗下医院赋能？**

答：公司目前已成立了23个学科专业委员会，按照“成熟一个建立一个”的思路，预计今年将新增1-2个专业委员会。学科专业委员会将为医院带来如下方面提升：一、推进学科建设的标准化，为集团扩张建立学科同质化基础；二、实现技术进步，紧跟老龄化带来的疾病谱变化，开展更高水平的诊疗技术；三、推进大学科战略，提高学科的集中度，从而更有利于医疗机构的扩张；四、提高省市级重点学科数量，目前公司有近40个省市级重点学科，新里程健康集团共有200个省市级重点学科，在过去五年实现了翻番。

**问：公司在中药领域的总体发展规划？**

答：独一味制药是公司医药板块的重要依托，是公司发展医药健康领域新质生产力的重要载体，也是公司双主业战略的重要部分，目标是成为全国领先的中药工业企业。独一味制药将从三方面提升自身核心竞争力：一、进行长期的产品管线规划，通过现有品种工艺质量提升及外部具有竞争力产品的收购以形成更多的具有市场竞争力的产品矩阵和管线；二、在销售端通过渠道改革、空白市场开发及集团医院协同进行市场的深度整合；三、通过外延并购寻求拥有竞争力产品的企业进行整合，以期进一步扩大营收规模实现有质量的业务增长；最终实现营收规模未来三年复合增长率保持在 20%以上。

**问：请问公司定增进度如何？控股股东资产注入的规划？**

答：受市场环境影响，公司定增进展不如预期。控股股东正筹划以其他方式为公司提供资金支持，以及通过上市公司自身开展多种形式融资。公司定增不会影响上市公司的资产置入计划。公司控股股东的非上市板块，在全国控股管理近 30 家二级及以上医院，总床位数达 2 万张，是上市公司床位规模的 2 倍左右。其计划在 2022 年 6 月公司重整完成后的 5 年内，通过公司自筹资金、并购基金、并购贷款、发行股票等方式，在完成医院营利性改制并符合监管部门要求的前提下，优先将盈利能力好的优质医疗资产尽快注入上市公司。目前待注入的医院资产，公司将考虑优先以现金方式注入，相关资产注入的前期准备工作已在推进中，后续公司将按照法规要求及时履行信批义务。公司后续将持续推进资产注入工作，将盈利能力好的优质医疗资产稳步注入公司。

**问：公司在医院和医药板块，外部并购的方向是什么？**

答：公司将继续围绕医疗服务和医药制造双主业，通过控股股东优质资产注入及外延式并购的方式，不断巩固公司竞争优势，持续扩



大公司收入规模，提升盈利能力。

医疗服务板块，投资工作将推进以区域医疗中心为战略的医疗机构布局，打造以三甲综合医院为依托、“综合总院+专科分院”的“1+N”创新服务模式，进一步扩充公司区域医疗中心并夯实现有区域医疗中心在当地的领先地位。根据国内经济发展新趋势和银发经济新特点，投资工作定位“强省会、强中心、强学科”的新思路，对省会城市和公司区域医疗中心拥有综合实力领先学科的医院加大投资力度。

医药板块，公司将继续通过投资扩产、对外收购等方式加大对医药工业板块的投入，打造以医药工业为主导的中医药全产业链。医药投资将重点关注医药工业的扩张布局，包括公司并购及产品收购两个方向。公司并购将重点关注有核心大单品的中成药企业，产品收购将重点关注医保范围内和基药范围内的独家品种以及独家剂型的购买，强化夯实公司在中药领域的领先地位。

**问：公司实施股份回购的主要目的及回购计划？**

答：基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，在综合考虑公司近期股票二级市场表现，并结合公司经营情况、财务状况以及未来的盈利能力等的基础上，为维护公司价值及股东权益，公司决定实施股份回购。公司将在8月19日股东会后的三个月内，按照不超过2.74元/股的价格，回购不低于5000万元，不超过1亿元的公司股票。约占公司目前已发行总股本比例为0.54%至1.07%。

**问：上市公司体外有多少家医院，预计全年收入规模和利润率水平如何？**

答：公司控股股东非上市板块有近30家二级以上医院，其中三级医院7家，2025年三级医院将超过10家。2024年全年收入预计将超过60亿元，净利率达到9%左右。2023年净利率已经达到7%-8%，其中头部医院净利率超过10%。

**问：公司控股股东非上市板块医院改营利性进展情况？**

答：从营利性医疗机构数量上看，公司控股股东非上市板块二级以上医院 70%为营利性医疗机构。自公司重整完成以来，控股股东新里程健康集团完成了洛阳新里程医院的改营利性工作，医院已经取得了营利性医疗机构执业许可证；兖矿新里程总医院东院区已经设立为独立法人的济宁新里程肿瘤医院，取得了营利性肿瘤专科医院医疗执业许可证；兖矿新里程总医院唐村分院已经改为营利性的邹城新里程口腔医院；包钢三院国际部取得了营利性医疗机构执业许可证。新里程健康集团尚有多家医院取得了当地卫健委关于改营利性的批复，目前正在办理改营利性医院进程中。其中中化二建医院正在清算和新设医疗机构过程中，预计今年内将完成改营利性工作；西安北方医院及太原北方医院，正在进行小股权的收购，完成后将启动改营利性工作，预计明年一季度完成。

**问：新里程健康集团四大业务板块如何形成有效的协同？**

答：医疗能力是根本能力，是大健康产业的基础设施和产业场景。新里程健康集团大力发展医院，就是为了更好夯实和强化大健康基础设施和产业场景，提高医疗基本能力。养老的本质是照护能力，医疗能力为养老业务提供支撑，基于医疗能力支撑的照护能力为集团养老业务的发展提供支持。集团养老业务目前已取得一定规模，已达到三四千张床位。集团在医疗能力的基础上打造了老年病医院专科体系，将更好的发展养老产业。中药板块，集团成立了专门部门更好地推进独一味制药与集团内医院的协同。保险板块，当下老龄化加速，医疗和养老的需求剧增，但医保控费越来越严，老龄化的需求增长和医保控费关系如何取得平衡，是未来的重要主题，因此集团把“医疗+保险”放在最重要的位置。集团严控医保收入占比，全集团医保占收入比低于 49%，为下一步与保险公司的合作提供空间和基础，突破医疗机构增长的天花板。保险公司作为金融机构，需写好养

|              |  |
|--------------|--|
|              | 老金融篇章，强化特色经营。通过“医疗+保险”既有利于医疗机构突破医保收入的天花板，也有利于保险公司开展本地化经营和特色经营，降低保险产品成本，提高竞争力，从而实现“医疗+保险”融合的目的，为老龄化加速带来的医疗养老需求增加与医保控费趋严的矛盾提供企业改革样板。 |
| 附件清单<br>(如有) | 无  |
| 日期           | 2024年9月1日  |