

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：2024-07

投资者关系活动类别	<input 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（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、开源证券、中邮证券、德邦证券、光大证券、华泰证券、海通证券、东吴证券、平安证券、兴业证券、招商证券、国盛证券、华创证券、民生证券、天风证券、东北证券联合举办。投资者名单由华安证券提供，详见附件清单。
时间	2024年10月28日 17:00-18:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事兼总经理 彭文 副总经理 马安捷 医疗器械首席体验官 王红坤 财务总监 江兰 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2024年前三季度业绩、经营情况介绍</p> <p>2024年前三季度，盈康生命实现收入12.28亿元，同比增加11.26%；实现归属于上市公司股东的净利润8,254.47万元，扣除股权激励费用摊销和同期收到业绩补偿，归母净利润较同期增长。公司持续推进精细化运营、高质量发展的战略方针，整体费用率较同期下降1.65pct。从资产状况来看，公司总资产规模不断扩大，截至三季度末，公司总资产25.81亿，较年初增加7.52%；从现金流量来看，</p>

经营活动现金流净额达到 2.47 亿元，同比增加 34.10%。

医疗服务板块，公司专注肿瘤特色，四川友谊医院通过完善无痛无呕病房的配置，针对放疗比例下降，化疗、姑息治疗病人上升的病患分布，配合营养科等配套科室，提升了病患体验。苏州广慈肿瘤医院在二期开业后，加大资源在肿瘤科室的配置，肿瘤科及放疗科床位数增加为广慈医院在未来收治更多肿瘤病患打下了基础。未来，在“做不一样医院”的战略下，公司将积极引入新技术的、多元化的诊疗方式，以提供患者至上的服务体验。

器械板块经过几年耕耘和并购整合能力的提升，逐步进入稳定经营阶段。公司更加注重自身盈利能力和对风险的控制，在激烈的市场竞争环境下，器械板块经营稳步提升，其中伽玛刀实现了近两年内首台订单交付。

二、互动提问

1、医疗服务未来 2 至 3 年并购相关展望？

回答：目前市场上优质医院标的相对稀缺，公司医疗服务板块围绕区域医疗中心建设和“1+n”战略选择标的，具体标准为：（1）标的公司为营利性医院；（2）已实现盈利；（3）综合医院床位数 ≥ 400 张/专科医院床位数 ≥ 300 张；（4）具备成长为当地社会办医标杆医院的潜力，收入来源和核心专家稳定，能够链接当地一流的医疗资源。如有进展将严格按照相关要求履行信息披露义务。

2、伽玛刀三季度装机及收入确认节奏？

回答：公司伽玛刀三季度交付并确认销售收入 1 台，公司正密切关注全国头部伽玛刀配置证及医院招标情况，并积极推动订单转

化。

3、四川友谊医院，后续收入增长的内生驱动力？

回答：四川友谊医院作为三甲综合医院，通过聚焦肿瘤体验升级和精细化运营，坚持做差异化医疗服务，为持续增长提供动力：

首先，友谊医院于今年获得了医疗器械临床试验资格，将聚焦科研目标，以患者安全为基础，通过药物+器械临床试验，实现科研+临床的双向转化，提高医院的医疗质量及医疗服务能力。

第二，友谊医院聚焦肿瘤患者痛点，从疾病诊治到关注生命质量，不断迭代诊疗方案，为肿瘤患者提供更加优质、高效的医疗服务，提升患者的就医体验。友谊医院于今年6月获批全国CINV规范化管理无呕示范病房；9月通过“全国肿瘤患者营养指导中心（GPS）”营养示范病房现场检查；新特药方面，友谊获抗肿瘤靶向、免疫药物认证资质，为四川省首家获取该资质的民营医院。

第三，友谊医院聚焦内科外科化，外科腔镜化，腔镜管道化，以不一样的技术为切入，推进医院的差异化发展。

4、广慈二期的爬坡情况？

回答：广慈二期已于今年下半年开业，其经营会有一个爬坡期，预计2024年末广慈医院开放床位共约610张，预计2025年收入规模加速提升。此外，广慈二期的特需病房已于10月开始运营。

5、康养业务后续战略规划？

回答：康养业务目前以上海盈康护理集团为依托，其中公司已托管上海盈康和徐泾护理院等。康养业务聚焦中西医结合诊疗特色和打造无味化“家的感觉”，形成1+N(机构)+n（居家）的能力拓

展，并受到政府的高度认可。其中，徐泾镇养护院作为承接上海市青浦区徐泾镇首家“家庭照护床位服务”试点，将专业照护服务延伸至老年人家中。公司将继续关注康养产业的发展趋势和政策导向，抓住人口老龄化的银发经济机会，结合老年用户的医疗保健需求，向养老护理化到护理医院化方向发展，优化现有业务结构，以实现康养业务的高质量及可持续发展。

6、医疗器械重点布局领域目前的进展和后续展望？

回答：在医疗器械领域，公司已经通过设备+耗材+服务模式，实现了对头部伽玛刀、数字乳腺机、高压注射器及其耗材等关键医疗器械的全面布局。这些产品覆盖了放射治疗、生命支持、影像增强、慢病治疗等重要应用场景，为医疗机构提供了全面的解决方案。其中，伽玛刀产品实现了近两年内的首台交付并确认收入。公司将继续聚焦关键场景，通过技术创新实现产品的高端升级，以满足市场对高质量医疗器械的需求。

7、医疗器械板块的增长驱动？

回答：医疗器械板块的业绩增长主要受到以下几个关键驱动因素的推动：

一是老龄化社会的需求增长：随着人口老龄化的加剧，对心脑血管、肿瘤、慢病治疗等医疗器械的需求不断增加。这一持续增长的需求为行业提供了稳定的增长动力。

二是国家政策的支持：国家政策对医疗器械行业的支持，包括鼓励国产替代、医疗设备更新政策等，为行业增长提供了强有力的推动。

三是公司自身的产品创新与服务创新和数智化转型：在高端产品升级方面，公司聚焦科创战略，通过自研/孵化/用户共创等多种

	<p>方式实现产品技术的迭代升级，未来会推出一系列创新设备。</p> <p>四是国际市场的拓展：公司产品及综合解决方案已经成功应用于全球130余个国家和地区，在全球拥有75张注册证，海外营收规模持续提升。</p> <p>8、目前运行情况下，如何评估后续商誉压力？</p> <p>回答：公司2024年三季度末商誉为6.93亿元，与年初一致。广慈医院和深圳圣诺的运营情况良好，资产质量较高，深圳优尼并表后整合效果良好，公司每年会按照相关要求做商誉减值测试并出具报告，具体请关注公告。</p> <p>9、集采对器械板块的影响？</p> <p>回答：首先，集采虽然会导致产品单价的降低，但通过中标可获得更大的销售体量，这有助于公司实现业务的持续增长；第二，集采形成了行业的良性竞争，通过增加研发投入，推动产品创新，以差异化的产品满足市场需求，这不仅有助于公司在集采中获得更大的优势，也为公司的长期发展提供了动力。第三，公司通过积极优化供应链管理，提高运营效率，降低成本并提升盈利能力。第四，公司在探索国际市场的潜力，寻求全球合作机会，以分散市场风险并拓展新的增长点。</p>
附件清单 (如有)	附件为电话会议参会机构人员名单
日期	2024年10月28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	嘉实基金	程佳
2	富国基金管理有限公司	于苏枫
3	浦银安盛基金	龚剑成
4	摩根基金管理（中国）有限公司	龚文伟
5	银河基金	方伟
6	睿郡资产	吴雨潇
7	上海玖鹏资产	陆漫漫
8	中信期货	魏巍
9	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）	师成平
10	致顺投资	魏玉婷
11	广州市航长投资管理有限公司	麦浩明
12	上海睿扬投资管理有限公司	罗会礼
13	山东神采资产管理有限公司	郭嘉
14	博远基金	谭飞
15	长盛基金管理有限公司	钱文礼
16	深圳市正德泰投资有限公司	钟华
17	中融汇信投资有限公司	文惠霞
18	明达资产	吴灏林
19	上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）	程仲瑶
20	SmartGaincapital	邓强
21	深圳市明达资产管理有限公司	王玉亮
22	知恩资本	刘玉恩
23	青骊投资	赵栋
24	东证融汇	刘梦杨
25	中国对外经济贸易信托有限公司	蒋海
26	广州宣牛私募证券投资基金管理有限公司	赵哲锐

27	泰康资产管理有限责任公司	李萌
28	深圳红筹投资	闫静雅
29	中航基金	王子瑞
30	东方证券股份有限公司	王树娟
31	开思基金	陈镛方
32	上汽顾臻（上海）资产管理有限公司	沈怡雯
33	金元证券股份有限公司	刘勇军
34	中加基金	陈晨
35	明亚保险经纪	阮帅
36	惠升基金管理有限责任公司	范习辉
37	上海途灵资产	赵梓峰
38	开源证券研究所	余汝意
39	东方证券股份有限公司	刘迎
40	中邮证券	蔡明子
41	中信资管	倪秉泽
42	招商医药	张语馨
43	招商医药	梁广楷
44	华安证券	陈珈蔚
45	华安证券	谭国超
46	中信证券	沈睦钧
47	华泰证券	双家鹏
48	东北证券	叶菁
49	国盛证券	徐雨涵
50	国海证券	李明
51	平安证券	王钰畅
52	华泰证券	孙茗馨
53	中邮证券	蔡明子
54	中邮证券	龙永茂
55	天风证券股份有限公司	李慧瑶

56	东吴证券研究所	冉胜男
57	光大证券研究所	张杰
58	平安证券	叶寅
59	华泰证券	沈卢庆
60	民生证券研究院	乐妍希
61	华创证券	王宏雨
62	兴业证券股份有限公司	王佳慧
63	海通证券	陈铭
64	德邦证券	安柯