

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：2025-06

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	银河基金 方伟、明亚基金 李柯颖、富安达基金刘云鹏 李守峰、光大永明资产管理股份有限公司 何博源、泰康资产管理有限责任公司 郭曾渝、上海睿郡资产管理有限公司 薛大威 吴雨潇、安徽海富投资管理有限公司 胡明、磐厚蔚然（上海）私募基金管理有限公司 邹成、上海顶天投资有限公司 方煜、深圳茂源财富管理有限公司 沈洪 钟华、华泰证券 代雯 沈卢庆 孙茗馨、国泰海通证券 黄晓明、光大证券 吴佳青、国盛证券 徐雨涵、申万宏源 余玉君、中邮证券 盛丽华 龙永茂、东北证券 庞景曦、东北证券 古翰羲、兴业证券 王佳慧、东吴证券 冉胜男、中信证券 沈睦钧、平安证券 倪亦道 王钰畅、天风证券 李慧瑶、民生证券 乐妍希、招商医药 张语馨、西部证券 吕晔、德邦证券 安柯、华安证券 李雨涵、开源证券 阮帅、华创证券 王宏雨	
时间	2025 年 8 月 25 日 10:00-11:00	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	董事兼总经理 马安捷 医疗器械CEO 杜昌林 财务总监 江 兰 董事会秘书 刘泽霖	
投资者关	一、公司 2025 上半年业绩及经营情况介绍	

系活动主要内容介绍	盈康生命聚焦打造预诊治康全产业链生态平台，提供以肿瘤为特色的医疗服务以及关键场景、关键设备的研发、创新和服务。上半年公司实现收入 8.43 亿元，同比增长 2.40%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,182.72 万元，同比增长 12.82%。公司通过持续整合资源，推动产业的智能化发展以及医疗服务的数字化转型。通过 AI 赋能提质增效，费用控制成效显著，费用率较同期下降 2 个百分点，公司业绩整体稳定向好发展。 从医疗服务板块来看，公司上半年医疗服务板块收入 6.53 亿元，同比增长 2.28%。公司围绕“院有专科、科有专病、人有专长”的“三专体系”，肿瘤预诊治康生态持续迭代升级，肿瘤特色持续深化。报告期内，肿瘤收入达 2.15 亿元，同比增长 25.14%，三四级手术量同比增长 6.62%。肿瘤诊疗人次快速增长、肿瘤四级手术量显著增加。其中，友谊医院肿瘤门诊量达 2.42 万人次，同比增长 21.59%，肿瘤四级手术占比提升 8 个百分点；广慈医院肿瘤收入同比增长 20.56%，肿瘤住院人次同比增长 45.51%，肿瘤四级手术占比提升 5 个百分点。另外，随着珂信肿瘤医院加入，公司进一步完善华中区域医疗中心布局，丰富公司肿瘤预诊治康生态，助力公司肿瘤诊疗能力再上新台阶，为上市公司发展再添动能。 从医疗器械板块来看，公司聚焦场景生态布局与整合，提升生态能力，为实现收入规模稳定增长奠定了高质量发展基础。报告期内，公司医疗器械实现收入 1.90 亿元，同比增长 2.80%，其中设备及耗材收入同比增长 13.34%。医疗器械在海外市场聚焦用户最佳体验，以一国一策为核心战略，通过用户极致体验、产品数智化应用及多元渠道拓展等举措，驱动医疗器械海外收入同比增长 35%。国内市场通过产品和渠道的高端升级实现高质量发展，市场份额稳中有进。同时公司通过产品技术迭代、场景方案复制，持续提升核心领域市场占位：报告期内，公司主要产品在激烈的市场竞争中稳住市场份额，上半年公司输注泵国内市占率超 10%，排名提升至第 3 位；
------------------	---

乳腺钼靶设备国内市占率约 10%，排名第 3 位；高压输注设备及耗材出货量持续引领。

二、互动提问

1、关注到公司有开展脑机接口相关手术，请问公司在脑机接口领域布局的考虑？

回答：公司始终密切关注全球医疗科技领域的前沿动态与发展趋势，包括脑机接口等技术在医疗健康场景的应用可能性。公司旗下运城医院完成23例脑起搏器植入术（DBS），为帕金森患者提供创新治疗方案。同时，率先引进“方向电极”技术（精准DBS），解决传统高频刺激的副作用问题，并开展“asleep DBS”（全麻下DBS）创新术式，降低患者术中应激反应，拓展高龄患者适应症，医院手术量居山西省前列，区域辐射效应凸显。未来，公司将积极论证和探索深层次脑机接口技术落地的可行性，从神经康复、疑难脑病诊疗切入，推进阿尔茨海默病、卒中后遗症、帕金森等神经系统疾病诊疗技术提升。

2、公司上半年友谊、广慈医院的经营情况？

回答：四川友谊医院上半年聚焦提质增效做大用户口碑，上半年实现收入2.91亿元，在周围竞争加剧的情况下基本保持稳定。在高质量发展方面，医院通过持续引入新技术拓展新业务实现学科能力升级。友谊医院肿瘤门诊达2.42万人次，同比增长21.59%，肿瘤四级手术占比提升8个百分点。友谊医院现具备双临床GCP资质（国家药物临床试验资质和国家医疗器械临床试验资质），是国家标准化癌症筛查 AAA 级管理中心试点单位，拥有全国 CINV 规范化管理无呕示范病房。在差异化发展方面，医院持续迭代服务体验，成为区域内首家国际医疗旅游试点示范基地。

苏州广慈肿瘤医院上半年持续做强肿瘤能力稳定基本盘，上半

	年实现收入2.69亿元，同比增长1.69%。随着广慈二期的陆续爬坡，住院量达1.28万人次，同比提升16.67%。在高质量发展方面，广慈医院强化肿瘤专科能力，肿瘤收入同比增长20.56%，肿瘤住院人次同比增长45.51%，肿瘤四级手术占比提升5个百分点。在差异化发展方面，广慈医院聚焦用户个性化需求，做深、做精服务体系，VIP病区连续4个月满床运营，精准健康管理中心为中高端客群提供精准健康管理服务，如血脂管理、菌群管理、再生医学等。 3、如何看门诊医保报销体制改革对公司业务潜在影响，以及未来展望？ 回答：门诊医保报销体制改革推动医疗服务科学化、合理化，体现医疗服务核心价值，对公司在内以医疗服务能力为基石、以差异化服务满足患者多层次需求的医疗机构构成长期发展机遇。公司旗下医院聚焦诊疗能力和患者体验，积极适应调整变化，具体来看： （1）以专科专病为核心，强化差异化竞争力，聚焦肿瘤等细分领域，打造“专病门诊+多学科协作（MDT）”模式，开设胸部肿瘤早筛门诊、亚健康咨询门诊、内分泌减重门诊等；（2）调整门诊收入结构，降低传统“药品+检查”依赖，提供差异化药品、设备，扩大服务性收入占比；（3）挖掘用户互联网医疗需求，通过信息化建设和服务模式创新，开辟线上增长新场景。同时，公司持续优化住院业务结构，重点加强疑难病症的初诊接诊能力，致力于提升单个患者的诊疗价值。未来，公司将通过不断提高诊疗服务水平，重点提升CMI值、三四级手术占比、新技术与新术式应用水平等方式，从而优化DRG分组权重。另外，公司还将依托AI技术，持续强化成本管控，提升运营效率。 4、如何适应医疗行业新形势？医院在业务结构上是否有所调整？ 回答：首先，公司旗下医院以全面质量管理为抓手，提升核心
--	---

	诊疗服务能力：以专科、专病、专长为基础，做实学科发展的能力，提升技术含量高、DRG 权重合理的病种占比，提高 CMI 值。第二，聚焦差异化业务，加大创新服务能力：搭建“健康管理中心”，通过整合医学方案形成差异化产品和服务体系，提升差异化服务能力。第三，链接并扩大服务生态：推进“医联体”合作，承接上级医院转诊的复杂病例，向下分流康复、慢病管理患者；发展 AI 医疗，拓展诊疗服务半径；拓展支付渠道，优化支付结构，推动商保合作项目，构建“患者-医院-保司”三方共赢生态。 5、长沙珂信的管理运营情况？未来的定位？ 回答：长沙珂信肿瘤医院是一家集医疗、科研，预防、康复于一体的三级肿瘤专科医院，是湖南湘江新区癌症防治中心、省院士专家工作站、湖南省药物临床试验基地。其肿瘤微创介入治疗技术（例如血管介入、颅内放射性粒子植入术，肿瘤微波消融术）在湖南省名列前茅，头颈部肿瘤治疗能力区域引领，长沙珂信肿瘤医院的加入进一步丰富了公司肿瘤预诊治康生态。 长沙珂信肿瘤医院自并表以来，运营逐步理顺，管理团队本地化调整到位，业务结构优化，聚焦肿瘤专科特色，加强精准治疗和差异化体验。从业务数据上看，并表后，长沙珂信在公司医疗服务平台的赋能下，当月收入同比、环比皆有提升，门诊人次当月同比提升 34%，入院人次当月同比提升 23%。目前长沙珂信已实现满床运营，在公司的 AI 赋能下，床位周转效率进一步提升。同时，围绕院有专科、科有专病、人有专长的“三专体系”，公司进一步加强其能力建设，并表后珂信手术量当月同比提升 32%。 并购长沙珂信肿瘤医院是公司拓展华中区域战略布局的关键举措，未来珂信将立足长沙，辐射华中地区，打造区域性肿瘤专科标杆医院，持续提升品牌影响力。 6、公司托管医院的经营情况如何？
--	---

	回答：公司目前托管运城医院、上海永慈康复医院、盈康和徐泾护理院等医疗机构。 其中，运城医院2024年3月获评三甲医院，是山西省新标准下的首批社会办医三甲医院。其积极发挥区域医疗中心作用，学科建设方面，市级重点专科新增5个通过评审（包括泌尿外科、呼吸与危重症医学科、肾病学科、药剂科、超声医学科）。其聚焦运城患者就医难就医远的痛点，打造疑难重症诊疗目的地，集成国内领先医疗资源，提供一站式医疗服务，实现疑难重症的会诊、手术等。上半年手术量同比提升18%，其中三四级手术占比达82%。 上海永慈康复医院是一家以重症康复为特色的三级康复专科医院，目前持续满床。该医院已形成神经重症康复、意识障碍康复、心脏术后围手术期康复等特色病种建设，结合康复专科医院特点制定整合医疗方案，为患者提供差异化产品。另外，该医院系统性整合人工智能与物联网技术，构建覆盖医疗服务全流程的数字化能力，包括：（1）临床流程智能化：通过AI技术实现标准化电子病历自动生成，覆盖问诊至住院全环节；（2）康复管理平台化：建立跨机构协同平台，支持远程会诊、医疗培训视频交互、集中化管理及医保合规数据交互功能；（3）居家医疗服务数字化：部署AI客服系统、智能随访工具、慢性病远程管理平台及个性化康复指导模块。 公司的康养业务目前以上海盈康护理集团为依托，其中上市公司已托管上海盈康和徐泾护理院等。上海盈康护理集团已形成中西医结合诊疗特色和无味化“家的感觉”的标签，积极响应国家“9073”战略，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。 7、公司在 AI 医疗方面的进展？ 回答：公司是实现了AI统一部署的医疗集团，秉持“全员、全面、全流程”拥抱AI的“三全”管理理念，不断探索AI在医疗领域
--	---

	的创新应用，推动公司能力跃升、效率提升、体验重构： （1）能力跃升：从经验医疗到精准医疗 AI全面增强临床诊疗核心能力，覆盖预诊治康全病程，实现从经验医疗到精准医疗的迭代升级。3D可视化的AI创新应用使手术更精准，术中并发症发生率下降10%，平均住院日缩短1-2天；AI病历质控的创新应用实现病历100%自动化覆盖及纠错，甲级病案率达到95%；AI医保风控的创新应用实现风险自动识别与提醒，对医疗过程关键环节进行智能化监测与干预，助力公司筑牢合规底线。 （2）效率提升：从同质重复到价值回归 公司通过AI的创新应用全面提升诊疗服务效率，人均服务量同比提升10%。减少医护人员同质重复劳动，将资源回归患者服务本质。AI影像诊断场景中实现阅片效率提升66%；靶区勾画场景效率提升75%，患者首次治疗等待时间减少2天；AI病历生成提效65%；AI院后随访功能覆盖100%出院患者，随访效率提升300%。 （3）体验重构：陪伴式就医和全周期管理 AI重塑用户就医体验，患者净推荐值（NPS）达92.5%，超越行业90%的平均水平。公司通过陪伴式就医体验，提升患者口碑，打造院前、院中、院后全场景、全周期生态。院前，通过7*24h智能客服、智能分诊，实现患者需求感知，提升就诊流畅度；院中，通过智能陪诊、报告解读等，确保就医无疑问；院后，通过智能随访、健康档案、健康咨询、专病管理等，做到离院不离医，持续提供康复计划、用药指导、运动营养建议等个性化服务，患者用药依从性增至92%。 8、器械设备板块重要子公司的业绩情况如何？ 回答：公司目前重要子公司主要为圣诺医疗和优尼器械，圣诺医疗2025年上半年实现收入9,723.16万元，同比提升11.21%，实现净利润1,670.68万元，同比提升28.70%。其主要产品在激烈的市场竞争中稳住市场份额，上半年公司输注泵国内市占率超10%，排名提
--	--

	升至第3位；乳腺钼靶设备国内市占率约10%，排名第3位；高压输注设备及耗材出货量持续引领。优尼器械上半年实现收入5,076.65万元，同比提升12.59%，实现净利润1,558.47万元，同比提升37.75%。圣诺和优尼的渠道协同下，公司进一步突破三甲医院高端市场720多家，三甲医院覆盖率已超40%。 9、器械板块海外收入表现？ 回答：公司医疗器械在海外市场聚焦用户最佳体验，以一国一策为核心战略，通过用户极致体验、产品数智化应用及多元渠道拓展等举措，驱动医疗器械海外收入同比增长35%。主要聚焦于：（1）用户极致体验。公司在海外市场实现团队本地化部署，零距离直面用户，通过需求交互，围绕用户体验，及时响应需求，定制化开发设备并提前交付，实现单一客户订单量增加十倍，成功打造海外样板案例。（2）产品定制化与数智化。公司首个智慧生命支持场景落地中东，智能化系统实现国际接轨，成功打造高端样板案例。（3）海外渠道多维度拓展。新增9家渠道商，涵盖欧洲（2家）、独联体（2家）、北美洲（1家）、南美洲（1家）、亚洲（2家）、大洋洲（1家）。
附件清单 （如有）	
日期	2025 年 8 月 25 日