

证券代码：300253

证券简称：卫宁健康

卫宁健康科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
时间	2024年4月30日 15:00-17:00
地点/方式	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长：周炜先生 独立董事：冯锦锋先生 高级副总裁、董事会秘书：徐子同女士 财务总监：王利先生 国泰君安证券保荐代表人：王雪萍女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的主要问题及公司回复情况：</p> <p>Q：2021年股权激励第一个归属期的股份支付费用转回了1个亿左右。请问第二个归属期是否会有相同的情况？</p> <p>A：您好！感谢您的关注！按规定行权条件已达成，但因市场等其他因素不能行权，原计提的股份支付费用不能冲回。谢谢！</p> <p>Q：周董您好。请问留置事件对公司的业务影响有多大？会对公司获取订单带来不利影响吗？</p> <p>A：您好！感谢您的关注。相关事项公司已及时进行了信息披露，具体请查阅公司在巨潮资讯网披露的相关公告。公司目前尚未收到相关最新消息，公司将持续关注上述事项的进展情况，并按照有关法律法规的规定和要求，及时履行信息披露义务。</p> <p>Q：周董，我看公司在广东的中标不是太理想，在这么大的市场公司是否有想办法增加市占率？</p> <p>A：您好，感谢您的关注。公司会考虑采取相关措施，努力提升相关区域市场的市场占有率。</p> <p>Q：尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、从公司年报和一季报看，公司业绩勉强盈利，分红很少，有何举措扭转态势？2、公司发行的9.7亿元可转债尚未实现转股，下一步将如何推动转股？目前溢价率很高，是否考虑下修？3、新“国九条”对分红提出具体要求，公司目前的分红现状是否会触及ST？未来公司分红政策会做调整？</p>

A: 您好, 感谢您的关注。1. 公司一贯重视股东回报, 连续多年采取积极、稳定的现金分红政策。自 2011 年上市以来, 每年均实施了现金分红, 分红比例和金额均符合公司章程以及证监会、交易所等相关规定和指引。2. 暂无下修转股价的计划, 若有相关安排, 公司将及时履行审批及信息披露。

Q: 周总, 请问在服务于 C 端用户方面, 公司有哪些计划?

A: 您好! 感谢您的关注。公司的医疗卫生信息化业务主要服务于 B 端, 创新业务中有一部分服务于 C 端, 未来还将根据需要扩展。具体请查阅公司定期报告及相关公告等。

Q: 合同资产已经确认收入是已经计入营业额了吗?

A: 您好! 感谢您对公司的关注! 合同资产已经确认收入。依据企业会计准则规定, 合同资产是附带条件的收款权, 而应收账款是不附带条件的。谢谢!

Q: 请问公司与阿里健康后续是否有合作?

A: 您好! 感谢您的关注。之前已介绍过, 自 2018 年 6 月蚂蚁集团通过全资子公司上海云鑫入股公司以来, 公司与蚂蚁集团支付宝等保持了持续深入合作, 公司统一支付交易金额位居支付宝医疗领域合作伙伴第一。此外公司与阿里云、阿里健康等均有合作, 详见之前的回复以及公众号上相关介绍。后续各方将根据需要开展相关合作。

Q: 请问公司从 2020 年开始两项计提就大幅增长, 是基于什么原因? 这种大幅的减值计提是常态吗?

A: 您好! 感谢您对公司的关注! 近年来千万级以上订单量增加, 受合同交付内容增加、实施环境等影响, 项目周期有所延长, 未达到合同约定收款条件的款项占比较大, 根据会计政策规定, 相应计提了资产减值损失, 但不是实际损失。随着后续回款, 原已计提的减值损失会相应的转回。公司的客户群体以公立医院和卫生主管部门为主, 客户的信用较高, 实际发生坏账的风险较小。谢谢!

Q: 请问周董上次不减持公告已经到期, 目前公司股价低迷, 广大股民伤痕累累。请问周董是否会公告继续不减持, 公司有无回购或者其他提升公司市值的计划?

A: 您好, 感谢您的关注。若有相关计划, 公司将根据规定及时披露。

Q: 公司业绩一直比较稳定, 也是互联医疗龙头, 公司股价从最高 29 跌到 5.12, 为啥一直得不到主力资金关注?

A: 您好! 感谢您的关注。股价表现受宏观经济形势、行业景气情况、资本市场环境和投资者情绪等多方面因素的影响。公司管理层对行业前景及公司未来发展充满信心, 公司将全力发展主业, 大力推动公司业绩目标的达成, 同时在国家相关法律法规允许的前提下做好市值管理, 力争为投资者创造长期可持续的投资回报。

Q: 2024 年股权激励一季度全部计提了吗?

A: 您好!感谢您对公司的关注!已按规定进行了会计处理。谢谢!

Q: 周总,今年国家在推进设备更新,请问医疗信息方面是否有设备更新,公司准备如何参与到国家政策中去?

A: 您好!感谢您的关注。新一轮设备更新政策的实施预计对公司有一定利好因素影响。未来,随着设备更新政策的细化与落实,将有助于公司的业务拓展,为公司提供更多市场机会。公司将紧密关注设备更新相关政策的出台及实施,积极应对市场变化,努力为投资者创造更大的价值。相关事项存在不确定性,敬请投资者注意投资风险。

Q: 还打算和创业慧康合并吗?

A: 您好!感谢您的关注。从美国等发达国家的相关行业长期发展角度看,并购整合是大势所趋。公司自上市以来,一方面继续通过不断扩展自身营销服务网络的方式拓展业务,另一方面则通过并购整合的方式拓展业务。其中并购整合又主要分为两种方式:一是直接并购在某些区域有一定用户和体量的区域龙头公司,比如山西、安徽、天津等子公司属于此类;二是与外部相关方合作新成立控股合资公司,待条件成熟时再收购少数股东的股权,比如之前公告的重庆、四川子公司就属于此类。此外还包括您提到的2021年7月卫宁健康曾想尝试通过发行股票的方式吸收合并另一家上市公司,只是后来因故终止。卫宁健康是一家持开放态度的行业领军企业,胸怀足够宽广,只要认同卫宁健康的文化和理念,愿意与卫宁健康共谋长远发展的标的公司,我们都非常欢迎;只要市场上有合适的机会,我们都愿意努力去尝试。

Q: 请问公司运行大模型需要的算力是怎么解决的,会和一些算力公司进行合作吗?

A: 您好!感谢您的关注。公司医疗垂直大模型需要的算力主要来自于公司自有的数据中心,另外也借助了外部相关合作方。

Q: 既然合同资产都确认收入了,又计提了资产减值,如果不能转回就等于虚增收入,过去三年累计合同资产减值计提的有多少转回?有没有确切数据?为何2019年之前应收账款和合同资产计提较少,是公司经营模式发生了改变吗?

A: 您好!感谢您对公司的关注!近年来千万级以上订单量增加,受合同交付内容增加、实施环境等影响,项目周期有所延长,未达到合同约定收款条件的款项占比较大,根据会计政策规定,相应计提了资产减值损失,但不是实际损失。随着后续回款,原已计提的减值损失会相应的转回。公司的客户群体以公立医院和卫生主管部门为主,客户的信用较高,实际发生坏账的风险较小。谢谢!

Q: 周董,公司今年的营利水平可以回到疫情前水平吗?

A: 您好!感谢您的关注。我们会不断努力提升产品的竞争力,提高我

们的市场份额，争取获得最好的业绩回报给股东。

Q: 董事长您好，有发展海外医疗市场的打算吗？同行业的东软就进入了非洲市场。

A: 您好！基于国内市场发展潜力巨大，公司现阶段以国内市场为主。未来如有需要不排除也会考虑国际市场。谢谢！

Q: 关于提高投资者的回报和获得感，请问公司有何计划？

A: 您好！感谢您的关注。公司高度重视投资者回报，在努力提升公司业绩的同时，通过持续、稳定的分红提升投资者获得感，公司 2023 年度利润分配预案请参见公司 2023 年年度报告。同时，公司将进一步加大与投资者的交流和宣传，让投资者及时、全面了解公司的经营情况，提高投资者对公司的认识度，让公司的发展在资本市场体现出公司的价值，让投资者感受到长期投资的价值。

Q: 尊敬的周董事长您好！看四月下旬招投标很多项目都被东华或者众阳以及一些中小公司拿去，公司目前新业务拓展理想嘛，公司接下来市场占有率会受到挑战嘛，公司有应对措施嘛，一直未能与后面同业公司拉开大的距离。

A: 您好，感谢您的关注。公司上市已近 13 年，曾荣获最具创新成长性企业全球 TOP 100 (Forbes 2017)，全球医疗科技公司 TOP 50 (IDC 2017) (中国及亚洲唯一一家)，中国最具创新力企业榜 TOP 50 (Forbes 2020)，中国医院核心系统市场份额连续三年排名第一 (IDC 2020-2022) 等；公司还凭借综合影响力和核心竞争力入围 2021 年度医疗健康信息化企业影响力榜单的全部 8 个榜单 (唯一一家)。以上几点，不难看出公司在医疗卫生信息化行业的专注和专业性，以及领先性。主要产品方面，继 2021 年“卫宁健康医院业务信息化解方案 WiNEX”荣获首届“鼎信杯”优秀解决方案奖项，是医院信息化领域唯一获奖产品之后，2022 年“卫宁 WinCloud 医疗云软件”又荣获第二届“鼎信杯”信创大赛“医疗卫生领域信息技术应用创新优秀产品奖”。之前已介绍过：WiNEX 是公司从 2018 年开始规划开发的新一代产品。一方面投入了很长的时间、大量的人力。另一方面，更直接的是在客户层面的比较。公司在 2020 年发布了 WiNEX 之后，可以看到真正到用户这个层面，公司目前比较自豪的是已经有落地的客户了，像复星健康集团、北大人民医院、泰康集团医学中心、和祐国际医院、陆军军医大学第一附属医院（西南医院）等一系列重要项目，都是在对主流厂商做了评估和筛选之后，最终选定了卫宁，说明在市场实战中公司新一代产品得到了典型用户的认可。随着相关项目陆续交付完成，WiNEX 产品已告别实验室和小批量阶段，目前开始进入大批量推广交付阶段，未来市场竞争优势将愈发明显。

Q: 尊敬的周董，卫宁未来将以什么方法来保持或扩大市占率，巩固其行业龙头地位？公司的盈利什么时候能更好地释放？

A: 您好！感谢您的关注。作为一家软件公司，卫宁非常注重产品研发和建设全国各地的营销服务中心。我们希望以优秀的产品和服务取

得用户的信任，从而获得更多的市场份额。随着我们新一代 WINEX 产品的量产，将进一步提升我们产品的竞争力，提高我们的交付效率，我们相信我们的盈利将逐步显现出来。

Q: 请问为何同行业公司对比，贵公司合同资产占营业收入比例最高？是和公司销售模式有关吗？

A: 您好！感谢您的关注。随着公司业务规模扩大、营业收入逐步增长，合同资产相应增加，合同资产占营业收入比重处于行业合理区间。公司对合同资产纳入应收账款管理，积极催收，加快资金回笼。公司客户以公立医院和卫生主管部门为主，客户的信用较高，实际发生坏账的风险较小。谢谢！

Q: 公司今年定的战略目标是“利润优先，加速发展”能介绍一下，目前千万以上订单的情况吗？

A: 您好！感谢您的关注。公司在 2023 年报中已介绍，公司在智慧医院及医院平台、医共体/医联体、基层卫生等领域新增 60 余个千万级项目。今年，公司继续加大市场推广力度，并降本增效，预计将取得更好的成效。

Q: 周董事长您好。公司股价跌幅巨大，二级市场投资者损失惨重。请问公司有没有计划回购股份以提振投资者信心？您作为实际控制人有没有计划增持公司股份？

A: 您好，感谢对公司的关注。公司 2022-2023 年累计回购股份 14,256,400 股，成交总金额为 120,623,771.16 元。目前没有新的回购计划。今后若有相关计划，会根据规定及时披露。

Q: 作为一个软件公司，建议公司可以多发中标的公告，少发获得发明证书的公告，每次发明公告发布后第二天股价都跌好多。

A: 您好！感谢您的关注。公司发布相关公告系依据相关规定进行的，不可随意为之。

Q: 裁员裁了那么多人未来公司发展会受影响吗？

A: 您好！感谢您的关注。公司 2023 年末员工数量较上年末减少 600 多人，是贯彻公司 2023 年确定的经营目标而采取的措施，主要是对创新业务公司短期利润端形成拖累的业务和人员进行了优化，比如减少了部分低毛利率业务；医疗卫生信息化业务也进行了部分人员融合的工作，对冗余的部分员工进行了优化，以提高人均效率。减少的 600 多人中，绝大多数是创新业务子公司人员，只有少部分是医疗卫生信息化业务的冗余人员，因此不会对公司医疗卫生信息化业务造成不利影响。

Q: 一季度同比销售费用、管理费用大幅下降，同时员工人数进一步优化减少薪酬支出，为何营业成本还有 8% 的增长？一季度净利润相比 2019 年扣非净利润大幅减少，主要是什么因素导致？

A: 感谢您对公司的关注！一季度营业成本增加是由于营收同比增加，相应的外购硬件等成本增加所致。与 2019 年 1 季度相比，主要由于创新业

务亏损加大、可转债应计利息增加以及宏观环境影响等因素，导致扣非净利润减少。谢谢！

Q：周董事长好！当前环境下，医院普遍经营压力较大，信息化建设的预算普遍缩减，贵司除了优化人员结构，是否还有其它发展考虑？谢谢。

A：您好，感谢您的关注。公司 2023 年末员工数量较上年末减少 600 多人，下降比例近 10%，是贯彻公司 2023 年确定的经营目标而采取的措施，主要是对创新业务公司短期利润端形成拖累的业务和人员进行了优化，比如减少了部分低毛利率业务；医疗卫生信息化业务也进行了部分人员融合的工作，对冗余的部分员工进行了优化，以提高人均效率。2024 年公司已明确“利润优先，快速增长”的经营目标，计划将继续优化相关业务，进一步提高人均效率。具体内容请查阅公司公众号 2024 年 3 月 2 日发布的 2024 年启动会相关报道。

Q：周总，请问今年公司是否会通过行业并购提升市场占有率？

A：您好！感谢您的关注。通过行业并购整合一直是公司发展壮大、提高市占率的选项之一。

Q：请问 2024 年股权激励费用是多少？合同资产都确认为营业收入了吗？

A：感谢您对公司的关注！2024 年股权激励费用约为 1.17 亿元。合同资产是已经确认收入了。依据企业会计准则规定，合同资产是附带条件的收款权，而应收账款是不附带条件的。谢谢！

Q：领导，您好！医药行业的调整对公司的订单量有没有影响？公司的软件主要是主攻医药行业的哪个方向？

A：您好！感谢您的关注。公司主要从事医疗卫生信息化业务，以提供软件及服务为主。您提到的事项可能会对个别地区的个别医院项目招标节奏造成延后，目前中国医疗卫生信息化整体水平还不高，国家关于加快发展医疗健康信息化的政策近年来层出不穷。2024 年第一季度公司医疗卫生信息化订单金额同比有 15% 左右的增长。从长远来看，也有助于整顿市场秩序，减少不正当竞争，提升行业的公平竞争环境，有利于公司长期发展。

Q：医疗信息业务这部分一共优化减少多少员工？还有没有继续优化的空间？

A：您好！感谢您的关注。公司 2023 年末较上年末员工减少 644 人，减少的人员主要是创新业务子公司，只有少部分是医疗卫生信息化业务的冗余人员。未来，公司将根据市场环境和客户需求的变化，适时调整了公司内部的组织架构和人员结构。

Q：环耀卫宁重组进展很慢，阻力在哪里？今年能够完成重组？对于云药业务推行这么多年对公司业绩拖累很大，希望果断处置！

A：您好！感谢您的关注。我们在持续推进中。

Q：请问贵司在 2024 年，准备采取哪些措施，搞好市值管理，回报投

	<p>资者？</p> <p>A：您好！感谢您的关注。公司一直致力于维护公司价值和股东权益，将会继续努力做好自身的经营管理，夯实公司发展基础，提升内功，为广大股东带来较好的回报。同时，公司将进一步加大与投资者的交流和宣传，让投资者及时、全面了解公司的经营情况，提高投资者对公司的认识度，让公司的发展在资本市场体现出公司的价值，让投资者感受到长期投资的价值。</p> <p>Q：一季报刚公布完，基金忙活起来了，找大股东借券开始转融通，等到半年报公布时他们还券还的差不多了，然而他们是什么时候借券，借了多少，归还时间我们都不知道，按照管理规定这些都是要提前公告的，为什么没有？</p> <p>A：您好！感谢您的关注。公司大股东及其一致行动人所持股份未参与转融通出借业务。根据深交所相关规定，上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司 5%以上股份的股东，不得进行以该上市公司股票为标的证券的融资融券交易。</p> <p>Q：能不能说一说公司大股东或者一致行动人等转融通出借券源的情况。</p> <p>A：您好！感谢您的关注。公司大股东及其一致行动人所持股份未参与转融通出借业务。根据深交所相关规定，上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司 5%以上股份的股东，不得进行以该上市公司股票为标的证券的融资融券交易。</p> <p>Q：近期医疗信息化板块，上涨时公司涨幅倒数前三，下跌时公司跌幅第一，请问管理层有啥说法。</p> <p>A：您好！感谢您的关注。股价表现受宏观经济形势、行业景气情况、资本市场环境和投资者情绪等多方面因素的影响。公司管理层对行业前景及公司未来发展充满信心，公司将全力发展主业，大力推动公司业绩目标的达成，同时在国家相关法律法规允许的前提下做好市值管理，力争为投资者创造长期可持续的投资回报。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 30 日