

证券代码：301267

证券简称：华夏眼科

华夏眼科医院集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-010

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：中信证券、中金公司、兴业证券、东吴证券、中信建投、海通证券、长江证券、申万宏源、西南证券、国金证券、华泰证券、广发证券、华创证券、东北证券、民生证券、华西证券、华安证券、国联证券、安信证券、国信证券、德邦证券、华福证券、东海证券、方正证券、浙商证券、西部证券、信达证券、中泰证券、国盛证券组织的电话会议
参与单位名称及人员姓名	共计 303 名投资者参与交流，参会人员名单详见附件。
时间	2023 年 10 月 25 日 15:30-16:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	苏庆灿先生 董事长、总经理 陈鹭燕女士 财务总监 曹乃恩先生 董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、如何看待以白内障和综合眼病为主的眼病诊疗业务的发展？未来眼病诊疗和消费眼科的发展是否会有所侧重？</p> <p>以白内障、眼底病为代表的眼病诊疗是华夏眼科的优势项目，是“百年华夏”基业长青的根基。眼病诊疗需求的刚需属性也使得公司经营发展在不同环境下都能有一定保障，对公司整体发展有利，未来公司将继续保持在眼病诊疗业务上的投入，持续提升能力，扩大规模效应，我们有信心实现高于行业水平的增长。同时，公司也会重视消费眼科的发展，投入足够的资源，相信随着经济大环境的改善、新技术新设备投入临床应用等，也会促进</p>

消费项目的增速逐步提升。总体而言综合眼病和消费眼科将基本均衡发展，成为公司业绩增长的“双引擎”。

2、 今明两年新建和并购医院计划？

今年我们新建和并购了 20 多家眼科医院，为公司今后几年业绩增长提供了很好的储备项目。预计明年公司将会完成 24 个省会城市的布局，接着是地级市的布局。目前的进展比我们的预期更加顺利，政策层面的支持力度比以往更大，公司也接到了不少地方政府邀请赴当地投资的主动邀约，对公司的全国性扩张提供了有利条件。未来每年公司将按照 20-30 家眼科医院的布局规划推进，重点布局其中人口相对较多、经济和消费能力较强、华夏具备一定竞争优势的城市，公司对未来发展充满信心。

3、 未来视光业务的发展规划？

从市场需求和政策层面来看，视光业务的发展环境很好。公司对视光中心的布局主要依托于当地医院，随着眼科医院数量的不断增加，作为区域医疗服务网络的有力补充，视光中心的布局速度也会越来越快。未来公司将按照募投计划有序推进 200 家视光中心落地，带动视光业务迎来更好的发展。

4、 前三季度公司各业务模块收入增长及毛利率情况如何？

去年第三季度收入基数较高，是去年全年收入最高的单季度，因此今年第三季度的增速相对温和。从各业务模块收入来看，消费眼科和眼病诊疗齐头并进，各项业务收入增速与总收入的增速相当，门诊量和手术量的增长也和收入增速保持一致。从毛利率来看，第三季度毛利率比去年同期有所提升。

5、 白内障毛利率高于行业整体水平的原因？

白内障中高端术式占比不断提升，业务量的绝对值也在增加，固定成本和人工成本等被摊薄，使得白内障业务毛利率持续提升。

6、 合肥视宁对公司今年第三季度业绩的影响？

合肥视宁于今年 9 月份纳入公司合并报表范围，9 月份不是

屈光旺季，因此合肥视宁对公司今年第三季度的业绩影响较小。

7、如何看待消费眼科未来的发展？

今年前三季度，公司屈光业务保持了稳定的价格水平，未参与价格战，因此增速稍微平缓一些。第四季度我们将适当加大推广力度，进一步促进市场占有率的提升。预计明年新一代屈光设备将陆续上市，有望推动行业进一步增长。

视光业务方面，目前 OK 镜增速尽管放缓，但仍然保持增长；离焦镜增速很快，未来随着业务量的提升，视光业务整体发展依然值得期待。

8、截至目前视光中心的布局进度？视光中心成熟的单店模式如何？

视光业务由公司下属各个医院按照实际发展情况负责实施落地，上半年新增了 20 余家，下半年各地也有一些视光门店在建设中，整体按照既定规划有序推进。

视光中心单店模式，总投资控制在 100~150 万左右，门店面积按照门诊或诊所要求有所不同，门诊约 300 平米，诊所 100 平米左右即可；投资的回收期，预测约一年左右实现盈亏平衡。

9、前三季度白内障业务量增长情况？如何看待白内障未来增长？

今年前三季度白内障中高端术式占比有所提升，特别是高端术式占比的提升更为明显，整体客单价也在增长。前三季度白内障手术量实现 30% 增长，已经进入量价齐升的状态。目前中高端术式占比已超过 70%，随着中高端术式占比进一步提升，毛利率也将持续提升。白内障为代表的眼病诊疗是公司的优势项目，我们认为未来将持续保持增长。

10、厦门眼科中心第三季度的收入增长情况？

厦门眼科中心的收入第三季度保持约百分之十几的增速。

11、第三季度销售费用率有所增长的原因？

今年第三季度，我们力求在稳定屈光客单价的情况下，争取

	<p>更高的市占率，因此增加了屈光业务的多渠道营销投入，销售费用率有所增长。</p> <p>12、未来5年公司体外和体内新建和并购医院的比例如何规划？</p> <p>未来5年公司将充分发挥产业发展基金的作用，新建医院和并购项目均通过基金完成，公司在品牌授权、技术服务、管理咨询等方面与基金深入合作，参与基金项下的医院的医疗质控、运营管理等，帮助医院尽快度过培育期。对符合条件的医院，公司将视经营需要及业绩增长情况，适时收购优质资产。</p> <p>13、白内障近两三年的变化趋势情况？</p> <p>近两三年人工晶体供应商越来越多，晶体和检查设备越来越先进，医生的技术水平也越来越高，因此中高端白内障手术增长很快，特别是高端术式的增长更加突出，预计未来高端白内障的市场需求将持续提升，白内障业务有望实现量价齐升。</p> <p>14、前三季度信用减值损失同比增加的原因？</p> <p>因各地医保结算方式发生变化，医保系统也在升级切换，过程中导致医保结算的滞后，公司按照账龄法计提了一些减值损失。</p>
日期	2023年10月25日

附件：参会人员名单

序号	姓名	所属公司
1	秦瑶函	贝莱德基金
2	汤海波	国投瑞银基金
3	张佳荣	UBS
4	贾雅希	中欧基金
5	徐志华	汇添富基金
6	吴晓薇	APS 资管
7	周伊莎	Mass Ave Global (HK) Limited
8	褚江敏	Opendoor
9	胡昱青	OrbiMed Advisors LLC
10	吴雪璐	Point72 Hong Kong Limited
11	吴文蕾	富兰克林邓普顿
12	李守峰	富安达基金
13	季文华	兴全基金
14	戴兴	兴全基金
15	王子瑞	嘉实基金
16	程佳	嘉实基金
17	张剑姝	建信基金
18	于江勇	富国基金
19	朱亦宁	交银施罗德基金
20	周中	交银施罗德基金
21	孔令熙	博时基金
22	潘海洋	摩根士丹利华鑫基金
23	皮劲松	创金合信基金
24	李龔	创金合信基金
25	陈泉龙	大成基金
26	尤娜	TCL 基金
27	赵桂玉	淡水泉
28	周飞	广发基金
29	郝淼	宝盈基金
30	欧阳舒凡	第一上海创业投资
31	王艺璇	鼎诚人寿
32	温浩	东方马拉松投资
33	王浩宇	丰琰投资
34	陈启明	峰境基金
35	孙晓东	大朴资产
36	郎骋成	富荣基金

37	劳亭嘉	工银安盛资管
38	王生瑞	固禾基金
39	王笑	观富资产
40	杨洁	观富资产
41	唐天	观富资产
42	吴涛	光大永明资产
43	高超	光大资管
44	李公民	光证资管
45	熊伟	广发证券
46	方程嫣	广发证券
47	王少喆	广发证券
48	刘牧	国海富兰克林基金
49	李明	国海证券
50	包夏茜	道明资本
51	张绍辉	德邦证券
52	党剑	砥俊资产
53	孙如琼	国华兴益资管
54	李秉泽	国金证券
55	徐雨涵	国金证券
56	安柯	国联证券
57	胡婧怡	国盛证券
58	丁丹	国泰君安
59	赵峻峰	国泰君安
60	朱与菁	国泰君安
61	吴佳玮	国泰君安
62	程涵毅	国泰人寿
63	叶菁	东北证券
64	刘宇腾	东北证券
65	古翰羲	东北证券
66	崔晓倩	东方财富证券
67	何玮	东方财富证券
68	邹秉昂	东方红资管
69	王树娟	东方证券
70	田世豪	东方证券
71	杨莹	东海证券
72	伍可心	东海证券
73	毛可君	东吴基金
74	吴佳歆	东吴基金
75	冉胜男	东吴证券

76	刘琦	东吴证券
77	苏丰	东吴证券
78	孙荡	方正证券
79	祖广平	方正证券
80	张语馨	方正证券
81	王紫嫣	安信证券
82	贺鑫	安信证券
83	冯航	诚盛投资
84	黄艺明	百嘉基金
85	卢聪	保银私募
86	焦东伟	北京汇涓私募
87	郭常平	北京亚宝投资
88	李铖	方瀛研究与投资
89	吕国琛	波普投资
90	郭玉燕	福州开发区三鑫资产
91	秦墅隆	国新证券
92	李凡修	国新证券
93	张佳博	国信证券
94	张超	国信证券
95	贺平鸽	国信证券
96	夏凡	果实资本
97	梁广楷	海通证券
98	陈铭	海通证券
99	田园	海通资管
100	田梦	海通自营
101	杨靖	海雅金控
102	王柱峰	瀚伦投资
103	赖泉	杭州融泰云臻私募
104	钱雯琼	弘盛资本
105	何英	红石榴投资
106	廖馨	宏利投资(香港)
107	胡昕晔	泓澄投资
108	陶歆蔚	泓德基金
109	容杰	鸿涵投资
110	杨磊	华安基金
111	饶晓鹏	华安基金
112	陈珈蔚	华安证券
113	韦诗绘	华安证券
114	黄致君	华创证券

115	王宏雨	华创证券
116	王港	华创资管
117	何展聪	华福证券
118	杨风雨	华福证券
119	盛丽华	华福证券
120	汪旭敏	华金资管
121	杨成	华能贵诚信托
122	戴小西	华能贵诚信托
123	曾鸿轩	华平基金
124	邹丽晴	华泰柏瑞基金
125	杨昌源	华泰证券
126	高鹏	华泰证券
127	李沙	华泰资管
128	刘佳妍	华西基金
129	刘春胜	华夏财富投资
130	常黎曼	华夏基金
131	王泽实	华夏基金
132	孙明达	华夏基金
133	胡博新	华鑫证券
134	刘哲华	汇丰晋信基金
135	陈灿	汇丰晋信基金
136	郗文惠	汇华理财
137	陈谦	汇泉基金
138	马飞	惠通基金
139	蒋栋	吉渊投资
140	张皓月	嘉合基金
141	洪嘉蓉	福建豪山资产
142	谭翔宇	建信养老
143	李平祝	建信养老
144	罗萍	江海自营
145	张轶伦	景领投资
146	姜燕焯	静瑞资本
147	谢宁宁	巨杉投资
148	曾梦雅	巨杉投资
149	惠博闻	聚鸣投资
150	崔雨菲	君和资本
151	刘娜	君茂资本
152	裴彦春	凯丰投资
153	陈茜茜	凯思博投资

154	王瑶	瞰道资产
155	李檐	康曼德资本
156	薛克明	兰馨亚洲
157	周锐	理成资产
158	周山人	六禾投资
159	陈信余	六禾投资
160	尹涛	民生加银基金
161	乐妍希	民生证券
162	王荣	明达资产
163	张桥石	明河投资
164	靳丰蔚	明世伙伴基金
165	李晗阳	渤海汇金
166	蔡强	南方基金
167	冯啸	南方基金
168	曾雨成	宁波若汐投资
169	罗春蕾	诺安基金
170	罗世锋	诺德基金
171	曹姗姗	盘京投资
172	张云	磐厚动量资本
173	甄一男	磐耀资产
174	熊威明	磐泽资产
175	郭盈	鹏华基金
176	伍智勇	鹏扬基金
177	傅浩	平安大华基金
178	童昱霏	璞远资产
179	刘诗瑶	浦银安盛基金
180	马韵羽	浦银安盛基金
181	黄登峰	前海精至资产
182	毕建强	前海开源
183	聂琨	前海联合基金
184	王安艺	前海人寿
185	魏雅雯	勤远投资
186	傅晨皓	沁源投资
187	霍燃	清池资本
188	陈顺	融通基金
189	陶光绪	瑞华投资
190	朱倩岚	山高资管
191	盛建平	上海荷和投资
192	方军平	上海人寿

193	赵梓峰	上海途灵资产
194	王振生	上海紫阁投资
195	黄向前	尚诚资产
196	余玉君	申万宏源
197	李敏杰	申万宏源
198	陈田甜	申万宏源
199	姚宏福	申万菱信基金
200	宋炯伟	石锋资产
201	刘璐平	拾玉资本
202	姚文峰	世诚投资
203	温龙军	庶达资产
204	李淑花	庶达资产
205	胡宏亮	太平基金
206	张翼	太平养老保险
207	刘潇	太平资管（香港）
208	张帅	泰达宏利基金
209	周笑雯	泰达宏利基金
210	赵珺	泰康养老保险
211	孙言	泰康养老保险
212	马步云	泰康资管
213	刘一伯	天风证券
214	李慧瑶	天风证券
215	蒲付强	天府文投
216	王娟	天治基金
217	潘滨初	同利德资产
218	唐笑波	同利德资产
219	莫靖妍	外贸信托
220	混沌	外贸信托
221	朱程杰	万潮控股
222	温震宇	西部利得基金
223	冯皓琪	西部利得基金
224	陆伏崴	西部证券
225	吕晔	西部证券
226	邵一凡	溪牛投资
227	赵然	禧弘资产
228	刘志林	仙人掌私募
229	郝结旺	协囤投资
230	佟嘉钰	鑫元基金
231	李点典	信达澳银

232	阮帅	信达证券
233	朱宇希	星石投资
234	王晶晶	行必达资本
235	刘方旭	兴业基金
236	陈晓	兴业证券
237	王佳慧	兴业证券
238	刘璐丹	兴证资管
239	吴曦	雪石资产
240	赵孟甲	阳光资管
241	余欣鑫	易方达
242	黄琦	翼虎投资
243	余修文	银河基金
244	张媛	英大基金
245	卫雯清	英大资产
246	应振洲	楹联投资
247	刘敏	优益增投资
248	刘云鹏	域秀资本
249	林洲平	元泓投资
250	方炜	元葵资产
251	王家晨	原泽私募基金
252	胡春霞	圆信永丰基金
253	苏柳竹	源乘投资
254	邬安沙	源乘投资
255	王岩	运舟私募
256	王海琴	长见投资
257	戴颖	长江养老保险
258	伍云飞	长江证券
259	李嘉琪	长江资管
260	周雨婷	招商基金
261	詹孝颖	招商信诺资管
262	Jenny	招商证券资管
263	黄文敏	浙商基金
264	胡隽扬	浙商证券
265	吴文钊	浙商资管
266	安福廷	浙商自营
267	聂瑞	正奇控股
268	余梦珂	正心谷投资
269	闫小龙	智诚海威
270	童科贤	中海基金

271	蔡尚军	中海基金
272	冯汉杰	中加基金
273	杨钟男	中金公司
274	李千翊	中金公司
275	张一弛	中金公司
276	于明	中金量化
277	王琛	中金资管
278	肖永胜	中欧瑞博
279	孙宇瑶	中泰证券
280	张树声	中泰自营
281	金炜	中信保诚资管
282	王玺贤	中信建投
283	刘慧彬	中信建投
284	盛黎阳	中信证券
285	刘瑞雯	中信自营
286	马成骥	中意资产
287	李明蔚	中银国际证券
288	陈乐天	中银国际证券
289	史彬	中银基金
290	王帅	中银基金
291	李文广	中银基金
292	经煜甚	中银证券
293	高远	中邮保险
294	张懿	中再资产
295	程军	中再资产
296	盖伟伟	珠海坚果私募
297	邵子馨	东方资管
298	周翊民	个人投资者
299	朱小溪	野村东方证券
300	王钰畅	西南医药
301	叶群	农银汇理
302	高睿婷	光大保德信
303	刘子懿	汇丰医药