

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：2024-012

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：东吴证券、中金公司、中信建投、兴业证券、西南证券、海通证券、中信证券、华泰证券、申万宏源、国金证券、广发证券、华创证券、东北证券、民生证券、华安证券、国投证券、招商证券、华福证券、开源证券、中邮证券、国盛证券、天风证券、东海证券组织的电话会议
参与单位名称及人员姓名	共计 109 名投资者参与交流，参会人员名单详见附件。
时间	2024 年 4 月 26 日 15:30-16:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	陈凤国先生 董事 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	一、介绍 2023 年度及 2024 年一季度经营情况 2023 年度，公司积极应对宏观环境变化，基于公司战略规划及发展目标，围绕战略布局、学科建设、科研创新、人才引育、医疗质控、服务提升等方面，坚持稳中求进，推动公司高质量发展。2023 年，公司营收和净利润持续保持“双增长”，实现营业收入 40.13 亿元，同比增长 24.12%；实现归母净利润 6.66 亿元，同比增长 29.60%；2023 年度门诊量超 186 万人次，同比增长约 21%；手术量超 37 万例，同比增长约 23%。报告期内，公司加快完善全国医疗服务网络布局，推动业务体量逐年攀升，规模效应持续显现。截至报告期末，公司已在全

国 18 个省和直辖市的 47 个城市开设 57 家眼科专科医院和 60 家视光中心，辐射国内华东、华中、华南、西南、华北等广大地区。

从收入结构来看，2023 年公司在保持眼病诊疗业务优势的基础上，稳步推进消费眼科业务增长。受益于眼病诊疗需求的持续复苏，2023 年公司白内障业务实现营收 9.87 亿元，同比增长 31.38%；眼后段业务实现营收 5.35 亿元，同比增长 26.94%。其中，随着白内障手术量及中高端术式占比的逐步提高，2023 年公司白内障业务毛利率同比提升 5.68%。消费眼科业务稳步增长，高端术式占比逐步提升。2023 年公司屈光业务实现营收 12.07 亿元，同比增长 12.43%；眼视光综合业务实现营收 10.17 亿元，同比增长 14.94%。眼病诊疗与消费眼科实现均衡发展。

今年一季度，受宏观环境低迷及去年同期强复苏、高基数的影响，公司业绩增速有所放缓，但仍保持了营收和利润“双增长”。2024 年一季度，公司实现营业收入 9.78 亿元，同比增长 5.09%；实现归母净利润 1.56 亿元，同比增长 3.75%；实现扣非归母净利润 1.57 亿元，同比增长 6.89%。公司坚定看好眼科行业中长期发展前景，面对宏观环境变化，公司将持续扎实练好内功，深度打造优质品牌与口碑，推动实现持续、稳定的业绩增长。

二、问答交流环节

1、今年一季度，公司消费眼科业务情况如何？

2024 年一季度，公司屈光和眼视光综合业务较比去年同期均保持增长。

2、白内障人工晶体集采后对公司业务有什么影响？

一方面，目前我国白内障手术渗透率还相对较低，人工晶体集采带来白内障手术单价的下降，将为公司带来一定的市场增量。另一方面，除纳入集采的晶体外，厂家也陆续推出了新

的晶体，为患者提供更加多样化、个性化的诊疗选择，我们还可以在临床中应用推广这些新晶体，对白内障业务收入和毛利率有一定带动作用。

3、公司 2023 年眼视光综合业务的毛利率轻微下滑的原因是什么？视光业务未来的发展战略？

2023 年，公司眼视光综合业务毛利率同比轻微下降 1.97%，主要原因为公司自去年起加快推进视光中心的建设，视光门店建设和人才储备造成人工成本和装修摊销成本的上升。

公司看好眼视光业务未来发展。一方面，眼视光市场庞大，渗透率低。据国家疾控局监测数据显示：2022 年我国儿童青少年总体近视率为 51.9%；其中，小学生近视率为 36.7%，初中生近视率为 71.4%，高中生近视率为 81.2%。另一方面，近视防控产品的创新能力比较活跃，从角膜塑形镜、离焦镜到低浓度阿托品等。随着近视防控产品的不断丰富，对公司业务发展有较好的推动作用。未来公司将持续加大视光中心建设，虽然短期会增加成本，损失利润，但长期而言对公司业绩发展有正向影响。

4、视光业务中，OK 镜和离焦镜的收入占比是多少？

公司 OK 镜和离焦镜收入占视光业务收入的比重持续提升，2023 年收入占比约 60.5%，2024 年一季度占比进一步提升至 65.5%。

5、本次公司收购的资产未来计划如何赋能？成都爱迪与成都华夏的定位有何区别？

本次公司收购的资产中，不乏具备突出优势的国家三甲眼科专科医院成都爱迪眼科医院，以及其他几家眼科专科医院等。公司集团化连锁经营优势可以为上述企业进一步赋能。收购完成后，在供应链方面，公司将与标的企业共享采购平台，进一步降低采购成本，促进其利润提升；在人才培养层面，公

公司拥有以国际眼科科学院院士黎晓新教授、赵堪兴教授为代表的一批领军人物，持续打造人才培养和诊疗技术高地，并已建设了成熟的人才培养体系，可以为标的企业人才体系建设提供强有力支撑；在人才引进层面，公司品牌影响力和知名度也可以为标的企业吸引人才增添重要竞争力。此外，公司在运营管理、信息化建设、人员培训等方面也将为标的企业输出优质资源，有效促进其降低经营成本，提升经营效率。

成都华夏眼病诊疗实力更强，成都爱迪的屈光、视光占比更高，未来两家医院将充分发挥各自优势，协同发展。

6、2023 年屈光手术主要术式占比如何？未来国外新产品进入国内市场，对公司业务会有哪些影响？

2023 年公司全飞秒和 ICL 手术量约占屈光手术总量的 68%，收入占屈光业务总收入的比例超 72%，手术量与收入的占比均超过 2022 年。今年新产品的上市预计主要集中在下半年，新产品推广初期，对公司今年的业绩不会产生明显影响，核心驱动因素还是经济的复苏和购买力的恢复，以及市场渗透率的提升。新产品的上市未来将进一步丰富屈光术式，可能会重构现有的高中低端屈光术式。

7、低浓度阿托品对于公司未来业务发展的影响

低浓度阿托品是刚上市不久的产品，公司之前没做院内制剂，低浓度阿托品的上市对公司来说是纯粹的业务增量，公司将陆续在旗下各个医院投入临床应用。公司将严格按照临床诊疗适应症及诊疗需求，推进低浓度阿托品的临床应用，做好青少年近视管理和防控。

8、2023 年公司白内障业务快速增长，毛利率提升明显，其中中高端白内障业务占比情况如何，如何看待未来白内障市场？

2023 年，公司白内障中高端业务量占比超过 70%。

公开资料显示，截至 2023 年末，我国 60 岁及以上人口数

	<p>为 2.97 亿人，老年人口占总人口的比重为 21.1%；65 岁及以上人口数已达 2.17 亿人，占总人口数达 15.4%；我国 60 岁以上老年人白内障发病率达 80%，而老花眼在 52 岁以后的发病率接近 100%，超八成 60 岁以上老年人正在遭受老花眼和白内障的双重困扰；预计至 2050 年我国白内障患者人数预期将增至 2.41 亿人。存在老视问题人群已达 3.9 亿，占中国总人口数近三成，其中高度近视人群达 800 万。随着医疗技术的不断迭代、医疗改革不断前进，白内障及老视拥有持续扩容的较为庞大的患者群体和诊疗需求，未来行业市场空间广阔。</p> <p>以白内障为代表的眼病诊疗是公司的优势项目，长期来看，我们认为未来将持续保持增长。</p>
日期	2024 年 4 月 26 日

附件：参会人员名单

序号	姓名	所属公司
1	朱国广	东吴证券
2	冉胜男	东吴证券
3	苏丰	东吴证券
4	刘若彤	东吴证券
5	姜舫航	东吴证券
6	陈奕璇	东吴证券
7	慎荧荧	东吴证券
8	郝雯丽	东吴证券
9	张一弛	中金公司
10	李千翊	中金公司
11	孙媛媛	兴业证券
12	王佳慧	兴业证券
13	陈晓	兴业证券
14	刘慧彬	中信建投
15	孔维健	中信建投
16	王钰畅	西南证券
17	陈铭	海通证券
18	孙旭东	海通证券
19	王少喆	广发证券
20	林敬庭	广发证券
21	方程嫣	广发证券
22	叶菁	东北证券
23	刘宇腾	东北证券
24	古翰羲	东北证券
25	刘一伯	天风证券
26	杨昌源	华泰证券
27	高鹏	华泰证券
28	陈竹	中信证券
29	徐嘉琪	中信证券
30	阮帅	开源证券
31	余玉君	申万宏源
32	伍可心	东海证券
33	韩旖旎	国金证券
34	贺鑫	国投证券
35	徐雨涵	国盛证券
36	何展聪	华福证券
37	盛丽华	华福证券
38	陈珈蔚	华安证券
39	张紫璇	东海证券
40	古意涵	中邮证券
41	李慧瑶	天风证券

42	李沙	华泰证券资管
43	逯海燕	华泰证券资管
44	文雨	招商基金
45	邵锐	上海证券自营
46	储可凡	中银证券资管
47	刘岚	中信建投自营
48	季亮	森锦投资
50	郭雪寒	方正证券
51	吴竞尧	淡水泉
52	曹姗姗	盘京投资
53	王宏雨	华创证券
54	李明	国海证券
55	肖永胜	中欧瑞博
56	李旭雄	鑫巢资本
57	季运佳	光证资管
58	周君一	华富基金
59	潮礼君	上海五地私募基金
60	陆漫漫	玖鹏投资
61	胡德军	东海基金
62	Wendy Qian	Ariose Capital
63	徐凌	汇升投资
64	刘敏	优益增投资
65	胡昕晔	泓澄投资
66	童科贤	中海基金
67	姚文	东海资管
68	吴炉飞	中银国际自营
69	杨莹	禧弘投资
70	付方宝	农银人寿
71	张容赫	国泰基金
72	曹国军	上海天玑投资
73	崔雨菲	君和资本
74	程崇	枫润资产
75	程逸飞	银河基金
76	杨玉山	原泽投资
77	鲁娜	恒生前海基金
78	常黎曼	华夏基金
79	HUANG Zongyan	GOLDSTREAM CAPITAL MANAGEMENT LIMITED
80	潘澍阳	通用投资
81	余梦珂	华夏基金
82	温鑫宇	华夏基金
83	皮劲松	创金合信基金
84	许汪洋	安信基金

85	邹秉昂	东方红资管
86	张哲	格林基金
87	孟晓璐	国寿养老
88	曾博文	富荣基金
89	马步云	泰康资产
90	程佳	嘉实基金
91	陈佳琦	金泊投资
92	冯鹏	高毅资产
93	程佳	嘉实基金
94	史彬	鑫恒基金
95	赖政	东吴人寿
96	许迟	世真投资
97	向秋静	汇添富
98	裴彦春	凯丰投资
99	张露	明达资产
100	张翠双	远惟投资
101	张禛乐	上海信托
102	赵仓	苏银理财
103	姚文峰	世诚投资
104	龚剑	华泰柏瑞
105	何志俊	新柏霖
106	Zhu Qianlan Vicky	SDHG International Asset Management Limited
107	熊文说	百航投资
108	佟嘉钰	鑫元基金
109	会议助理-罗斐莹	进门财经