

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：2022-08

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、天风证券、开源证券、东方证券、国金证券、平安证券、中信建投证券、民生证券联合举办，深圳价值在线信息科技股份有限公司承办。投资者名单由深圳价值在线信息科技股份有限公司提供，包括上海睿郡资产 魏志华；太平基金 闫庚威；通用技术投资 张佳博；通用技术投资 李悦；嘉实基金 程佳；浦银安盛基金 龚剑成；农银汇理基金 罗文波；东方基金 蔡尚军；华泰证券 沈卢庆；华泰证券 孙茗馨；天风证券 钟南；开源证券 龙永茂；华安证券 谭国超；华安证券 陈珈蔚；东方证券 田世豪；平安证券 叶寅；平安证券 李颖睿；国金证券 徐雨涵；中信建投证券 刘慧彬；中信建投证券 高尚；民生证券 乐妍希；东吴证券 冉胜男；中信证券 曾令鹏；申万宏源证券 孙岳；兴业证券 储乐延；光大证券 张杰；中银国际证券 李明蔚；国信证券 隋欣；东海证券 施杨扬；安信证券 贺鑫；野村证券 张熙；山西证券 王腾蛟；财通证券 王陈；国海证券 秦海燕；东方证券 王树娟；首创证券 周贤珮；中信资管 魏巍；中融汇信期货 文惠霞；弘则投资 李金泽；永安国富 李勇；圆合资本 陈家华；本营国际 陆颖；本营国际 于淦；亚宝投资 郭常平；青岛金光紫金投资 李润泽；广州德邦物流 陈登磊；深圳茂源财富 钟华；权盛生物 陈坚；明亚基金 阮帅；上海保银私募 卢聪；Sage Partners Anita Lou；盛宇投资 吴雨佳；瀚伦投资 任靖；明达资

	<p>产 吴灏林；上海九水投资 黄建忠；江苏沙钢集团 叶侃；恒越基金 张其美；上海尚近投资 赵俊；上海德邻众福投资 仲海荣；北京高信百诺投资 程万里；国华投资 顾旭旭；九桦投资 阚成；东兴基金 马成骥；keywise capital 陈茜茜；淳厚基金 张倬颖；火星资产 王淑蓉；肇万资产 李大瑞；怀真资产 陈磊；远信投资 叶铮；同仁堂医疗 韩红星；浙江城建 林风；慧琛基金 周一；贵源投资 邓芳；贵源投资 阳纯斌；贵源投资 叶春莉；贵源投资 陈功金；贵源投资 赖正健；贵源投资 EASE；西藏文储基金 黄太刚；中融基金 杜伟；安信基金 徐衍鹏；禧弘基金 杨莹；佳目医疗 兰因 等。</p>
时间	2022年8月24日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	<p>董事、总经理 彭文</p> <p>财务总监 谈波</p> <p>董事会秘书 胡园园</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍、2022年半年度业绩回顾及履行社会责任情况</p> <p>公司介绍：</p> <p>公司是国内领先的肿瘤治疗康复综合解决方案服务商。2022年上半年，公司聚焦全球引领的物联网医疗科技生态建设，以患者为中心，坚持医患合一理念，围绕肿瘤全产业链，依托体验网（医疗服务端）和 AIOT 网（人工智能物联网医疗设备端）的融合发展，从用户痛点出发，通过设备和服务创新产生数据源，进一步迭代用户体验实现体验循环和创新循环，打造肿瘤全链条预/诊/治/康智慧平台的生态品牌，致力于在全民健康事业中缩短中国人均预期寿命与健康预期寿命的剪刀差，提升肿瘤患者生命质量，让天下人一生盈康。</p> <p>主要业务：肿瘤预/诊/治/康一站式场景解决方案</p> <p>1.肿瘤预/诊/治/康“体验网”：依托“服务”触点，打造全生命全周期体验中心</p>

宽度：围绕五大经济圈布局，持续推进区域医疗中心的落地；
深度：打造“一家医院”、“一张网”、“一个平台”；高度：围绕肿瘤预/诊/治/康不断应用新技术、新产品、新方案。

2.肿瘤预/诊/治/康“AIOT网”：依托“设备”触点，打造AIOT解决方案

长度：拓宽医疗设备的研发和创新领域，持续加大医疗设备布局，不断拓宽产品线；厚度：搭建1+5的研发体系，一个共享平台和5大研发平台；温度：逐步从以产品和技术赋能临床的单一维度，向构建全方位科技支撑的产/学/研/医/康深度融合创新体系转变。

公司业绩：

2022年上半年，公司整体实现收入57,487万元，同比增长7.34%；归属于上市公司股东的净利润4,729万元，同比增长13.71%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4,505万元，同比增长715.34%。

公司资产质量持续优化，资产负债率较年初下降1.1个百分点，偿债能力增强；资产周转率提升8.8个百分点，资产回报增强。公司上半年期间费用率由19%降到15.9%，同比优化3.1个百分点。其中管理费用率优化0.7个百分点，财务费用率优化1.6个百分点。

社会责任：

2022年上半年，公司同心抗疫。盈康生命医疗平台各医院医护驰援抗疫一线，半年共计4,951人次参与抗疫志愿，累计完成338万余次核酸采集；依托癌症防治宣传周，爱耳日等，四川友谊医院、运城第一医院等纷纷开展社区义诊活动，服务辐射近3万人次。四川友谊医院、苏州广慈医院开展献血活动，198名职工共献血56,400毫升。运城第一医院开展“100户”回访计划，开展乡村

触点的发掘，目前已完成 50 余家。2022 年上半年，盈康生命获行业认可 6 项，学科建设创新成果 7 个，参与行业重要会议论坛 3 场，与多家生态方形成生态共创。

二、互动提问

1、珠三角和京津冀目前收购进展情况如何？

回答：公司目前的重点是围绕五大经济圈布局区域医疗中心，已经初步完成布局的有成渝、长三角、西北经济圈，未来也会加快珠三角、京津冀地区区域医疗中心的布局。如果有进一步进展公司会根据相关规定及时履行信息披露义务，敬请各位投资者关注公司公告。

2、公司目前伽玛刀的订单情况？康复产品体外短波治疗仪预计什么时候放量？器械板块后续的布局规划？

回答：今年是十四五规划第二年，截至目前，全国的乙类大型医用设备配置规划尚未下发。今年公司已经中标签约的伽玛刀订单有 6 台，上半年确认了 1 台伽玛刀的收入，剩余订单随着乙类大型医用设备配置规划的出台和下发会陆续落地。

公司 AIOT 网聚焦肿瘤产业链的预/诊/治/康，开展产品的研发和创新，持续加大医疗设备布局，不断拓宽产品线。今年上半年，公司完成康复产品体外短波治疗仪的布局，补足产品线的同时，在市场上形成短、中、长期的销售循环。今年 6 月公司开始投入生产体外短波治疗仪，最近两个月在进行全国推广，预计未来会给公司带来一定的收入贡献。

未来，公司将聚焦医院场景和家庭场景，围绕肿瘤的预/诊/治/康，打造自研与并购相结合的产品线路体系，形成医疗设备互相补充、协同发展的多元化格局。

3、公司未来的床位开放规划？公司物联网建设体现在哪些方面？

回答：床位开放规划来看，公司一方面评估现有医院的床位使用情况，根据情况逐步开放床位或者进行二期建设增加床位数。另一方面公司积极推进上市公司体外符合战略定位的医疗资源整合，并从市场上挖掘潜在优质标的，逐步增加床位供给。目前上市公司自有和托管的床位数接近 3,800 张。

公司致力于打造全球引领的物联网医疗生态品牌。物联网主要用于两方面，一是临床：通过智慧设备，例如智慧输液、移动查房车、智慧大屏等更好的帮助医护人员服务患者，减少患者焦虑，提升用户体验；二是管理：基于旗下所有医院的 HIS，公司开发了数字化管理大屏，科主任、院长、平台都能从大屏上看到医院的运营情况。基于院内的 HIS，公司也在上线 HRP 系统，能更好地对医院管理进行分析决策。

上半年虽然受疫情影响，上市公司体内每家单体医院仍保持收入的正增长，一方面体现了公司的医院管理能力，另一方面也体现了公司的管理效率。

4、公司承诺要解决同业竞争的问题，目前的进度如何？运城第一医院后续的装入规划？

回答：根据海尔集团公司于 2019 年 1 月 23 日出具的同业竞争解决承诺，其保证将在未来 60 个月内根据所控制企业的主营业务发展特点整合各企业发展方向，按照监管机构及法律法规的要求尽一切合理努力解决与上市公司及其下属企业构成竞争或潜在竞争的业务，包括但不限于将符合条件的优质资产、业务优先注入上市公司等方式。目前，公司已经完成苏州广慈肿瘤医院的整合注入以及上海永慈康复医院的托管，并通过托管的形式阶段性地解决运城第一医院和长春盈康医院的同业竞争问题，杭州怡康中医肿瘤医院也出售给非关联第三方。后续公司将协同实际控制人、控股股东从公

司战略发展、市场行情等多维度综合考量，积极筹划及明确安排其他医院的整合规划，致力履行承诺，解决同业竞争问题。

运城第一医院尚不满足装入上市公司的条件。如果有进一步进展公司会根据相关规定及时履行信息披露义务，敬请各位投资者关注公司公告。

5、公司 2021 年的业绩补偿款大约什么时候能收回？目前的进展？

回答：2021 年度，受疫情影响，友谊医院和友方医院业绩增长受到影响；友谊医院 2021 年实现扣非后净利润 8,587 万元（承诺净利润 16,915 万元），友方医院 2021 年实现扣非后净利润 1,536 万元（承诺净利润 3,000 万元），友谊医院和友方医院均未实现 2021 年度业绩承诺。根据协议约定：友谊医院业绩对赌方刘天尧先生、友方医院对赌方谢祥先先生应分别补偿公司 17,31.69 万元和 2,538.44 万元。公司正在与业绩承诺方积极沟通解决，待收到业绩承诺方的业绩补偿款会根据相关规定及时履行信息披露义务，敬请各位投资者关注公司公告。

6、重庆友方医院净利率下降的原因？

回答：友方医院上半年的净利率下降主要是受疫情影响，医院防疫成本及人工成本增加，同时资本性支出导致折旧摊销费用增加。随着疫情缓解，友方医院的盈利能力也在快速恢复。

7、苏州广慈肿瘤医院利润率改善的主要原因是什么？

回答：广慈医院 2022 年上半年实现营业收入 24,418.46 万元，较上年同期增长 3.11%；实现净利润 2,507.33 万元，较上年同期增长 37.26%。广慈医院利润率提升主要是以下几个原因：①广慈医院不断开展新临床技术，提供新产品，利润率较高的新产品占比提升明显；②手术量尤其是三四级手术量增加，相应的服务收入占比提

升；③供应链集采助力广慈医院进一步降低药品、耗材采购价格，成本进一步降低；④不断投入新设备，提高服务效率，广慈医院2021年引进了目前为止世界一流的飞利浦核磁共振设备和康复机器人设备；⑤完善医护人员激励体系，鼓励医护人员以用户为中心，围绕用户体验和用户满意度创造更多用户价值。公司推出高增值高分享机制，充分发挥广慈医院自身团队的积极性和自驱力，不断提高利润率。

8、广慈二期进度情况？床位开放节奏是怎样的？未来会增加放疗吗？

回答：苏州广慈的二期扩建计划在稳步推进中，将逐步增加床位数以及先进医疗设备，实现医院等级的提升。放疗作为肿瘤综合治疗当中一个非常重要的环节，也是公司打造肿瘤治疗康复综合生态品牌的特色和优势。公司正在积极推进广慈医院放疗设备以及相关团队的引入，未来广慈医院也会在肿瘤大学科的赋能下快速提升放疗能力。

9、公司今年设备板块经销商品增长得比较多，是否是因为扩充了产品线？

回答：由于伽玛刀销售受乙类大型医疗设备配置规划影响，公司今年从单一产品向场景解决方案提供商转型，调整收入结构。相比自产产品，经销产品的毛利率偏低，但是其作为整体解决方案的一部分，第一可以带动公司自产产品销售，有利于公司销售收入的增长；第二可以和自产产品形成合力，具备更大的竞争优势；第三可以通过经销商品的销售，培育和提升公司的市场能力与销售能力。今年公司服务内容进一步延伸，给医院肿瘤科室建设提供整体的解决方案。公司较其他设备公司的一个明显优势是公司旗下具有多家肿瘤为特色的医院，汇聚了一批肿瘤科室的知名专家。公司把

设备和服务打包成整体的解决方案，不管是产品销售还是毛利率方面均有明显提升。

10、上海永慈康复医院作为海尔布局大健康以来自建的第一家医院，整个盈利能力有目共睹。后续公司医疗服务业务的战略布局方向会转向康复领域还是继续以肿瘤业务为主？目前是否已经将这种成熟的运营模式在公司旗下医院复制？

回答：公司提供肿瘤治疗康复综合解决方案，将在持续夯实肿瘤场景领先竞争优势的同时，加速推动肿瘤全链条预/诊/治/康全产业链的布局和发展。公司重点围绕 H2H 战略，打造以患者为中心的预/诊/治/康一站式医疗服务闭环生态，将线上线下和院内院外服务进行融合，给患者和家庭提供精准预防、精准诊断、个性化治疗和出院后离院不离网的全流程、全周期服务。

上海永慈康复医院是海尔布局大健康板块以来自建的第一家医院。开放床位 800 张，疫情前一直处于满床状态。作为海尔布局的第一家医院，上海永慈康复医院的成功很好地印证了海尔在新建医院及医院运营管理方面的能力。基于上海永慈康复医院成功的经验及成熟的模式、资源和能力，公司正在通过大学科中心建设打造康复大学科，把永慈医院成熟的康复管理模式和经验应用到旗下各家医院，单独开设康复科，把康复学科打造成各家医院除了肿瘤学科以外的强势学科。目前永慈医院的康复管理模式在友谊医院、广慈医院、运城第一医院都已经在落地。

11、托管医院今年大约可以贡献多少托管收入？

回答：运城第一医院在学科建设上还是取得了很好的成绩，运城第一医院聚焦消化道肿瘤治疗，打造消化学科群，多科室联动，实现患者就诊闭环式管理，心脏大学科建设过程中，加强运城第一医院与区域内 50 多家医院的技术协作、手术扶持、提升区域整体医疗服务水平；并成功将运城第一医院的心脏学科复制到四川友谊

医院，实现了平台内心脏学科能力的一致性以及优势学科和优质医疗资源的跨区域流转，并实现业务量的高速增长，同比提升 147%。上海永慈康复医院地处上海地区，上半年门诊量和入院量均受疫情影响。长春盈康医院上半年被征用为定点隔离医院，但整体收入保持高速增长。

公司按月计提托管费。2022 年上半年，公司共计提托管收入 1,738 万。

12、公司设备板块直线加速器的研发进展？公司跟海外 Protom 也有合作，小型质子刀的引进进度如何？

回答：公司直线加速器产品自研发开始定位为市场最先进的技术和产品，比如高剂量率、旋转调强技术、筒形结构等。研发和调试难度较大，尚需较长时间的投入。鉴于目前国内的技术水平有限，公司已经引入国家科技部数字医疗领域技术评审专家作为公司首席科学家来加速直线加速器的研发进度。

受海外疫情以及中美关系复杂化影响，公司在引进参股的小型质子刀方面暂无实质进展。

13、怎样看待医保支付改革 DRG 对公司的影响？公司有何应对措施？

回答：国家正在实施以 DRGs 付费为主的多元医保支付方式改革，目的在于促进医疗机构加强对医疗服务行为的管理，提升运营效率，做好成本管控。DRG 有利于合理分配医疗资源，引导资源向优势的服务集中；有利于促进行业降本增效、提高精细化管理水平、更加高质量的发展。对于病案首页管理不规范、成本管控不到位、诊疗流程不规范、缺少优质诊疗资源与价格优势的中小型民营医疗机构会受到一定的政策冲击，对盈康生命等一直推崇精细化管理的机构来说属于利好：

①未来民营医院环境更加规范、净化，行业发展更加健康；

②有利于公司成本的进一步降低，能够更好的让市场发挥更大的作用；

③有利于公司高水平团队的建设，加速学科的完善；

④有利于坚定我们的战略，能够让我们有动力做持续的创新；

⑤有利于加速公司物联网医疗生态的落地。

公司具体应对措施：

DRG 支付政策下，平台和旗下医院积极组建 DRG 支付改革合规工作组，构建政策改革算赢体系。由院长牵头成立专项工作组，对标行业最佳实践，从临床科室到病案质控到行政职能部门，打造保障医疗质量安全前提下的成本竞争优势。

通过加强学科建设，持续提升临床诊疗能力。

通过整合优化供应链资源配置，降低药品和耗材成本。

通过梳理成本脉络，持续优化后勤保障成本、人力成本和各类资本性投入，从而加快全要素成本的降低，持续提升医院整体运行效率。

通过搭建 DRG 质控信息化管理系统，实现从事后分析，向事前、事中转变。

针对提高病案首页填写及编码能力组织内部培训，为医疗费用支付提供准确依据。

针对重点病种开展临床路径管理，从而实现诊疗过程在规范、合理前提下的标准化，达到严格控制药耗、检查检验成本的目的。

在保持较高床位使用率的基础上进一步提高床位周转率。

14、当下的疫情形势对医疗服务这块有何影响？

回答：上半年的疫情对公司旗下各业务板块都带来了一定的影响。疫情散点式爆发，持续时间相对较长，各地疫情防控措施始终处于高度警戒状态。疫情导致部分患者暂缓就医需求，给公司旗下医院的经营尤其是就诊人数带来了一定的影响。公司旗下医院既要做好疫情防控，同时也要严守医疗底线、保障患者生命至上。此外

公司旗下部分医院被赋予抗疫的使命，这将增加防疫投入：①长春盈康医院在本次疫情中被征用为定点隔离医院；②四川友谊医院承接锦江区方舱医院筹建工作；③苏州广慈肿瘤医院被要求关停部分科室并外派支援防疫人员。盈康一生医疗平台各医院医护驰援抗疫一线，半年累计派出 4,951 人次参与抗疫支援，完成核酸采集 338 万余次。器械板块受四五月份上海疫情影响，期间工厂停工，供应链等也都受到影响。

15、今年上半年公司整体还是保持盈利的，医疗服务端毛利率在提升，净利率大约是什么情况？

回答：今年上半年公司的净利率水平较去年是提升的，因为毛利率在提升，整体的费用率在下降。公司在保持必要的防疫投入上，不断提升精细化管理水平：①通过在旗下医院推行临床路径，提升诊疗服务的同质化、标准化和规范化；②通过上线 HRP 等系统加强对人、财、物等资源的高效使用；③在友谊医院和医疗平台推行精益流程优化项目，改善门诊、住院、检查等流程，提升用户体验和集团化管理的效率；④以 DRG 和 DIP 支付改革为契机，梳理医院运行成本脉络，降低医院运行和医疗成本。

16、本次向大股东定向募集资金投入具体规划？

回答：公司于 2022 年 8 月 13 日发布《盈康生命科技股份有限公司 2022 年向特定对象发行股票预案》，拟向公司控股股东盈康医投发行不超过 111,234,705 股（含本数），募集资金不超过 100,000 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。募集资金到位后将会：①加快公司五大经济圈区域医疗中心的布局；②有助于公司同业竞争问题的解决；③有助于公司设备板块拓宽产业链实现产品短、中、长期多元化布局；④有助于公司持续拓展肿瘤新技术、新产品、新模式、新服务；⑤有

	助于公司物联网建设、人才引进及数字化转型落地；⑥有助于降低公司财务费用，进一步提升盈利水平。
附件清单 (如有)	
日期	2022年8月24日