

证券代码：002219

证券简称：新里程

新里程健康科技集团股份有限公司
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
参与单位名称 (排名不分先后)	中信建投、首创证券、湘财证券、国海证券、甬兴证券、天风证券、国盛证券、东北证券、申万宏源、国泰海通、华安证券、西南证券、中信证券、中邮证券、平安证券、华福证券、国信证券、德邦证券、开源证券、西部证券、长江证券、银河证券、野村东方证券、五矿金通基金、四川振兴基金、常春藤联盟、德恒国际、浦银安盛基金、圆信永丰基金、嘉实基金、宝盈基金、天治基金、华安基金、创金合信基金、富安达基金、红土创新基金、山铁基金、上海原泽基金、北京国际信托、中邮证券自营、北京瑞丰投资、泰康资管、长江证券资管、上海集元资管、深圳尚诚资管、锦州银行、青榕资产、青岛鸿竹资产、青骊投资、吉渊投资、才華資本等
时间	2025 年 10 月 30 日
地点	电话会议

上市公司接待 人员姓名	董事长林杨林，董事周子晴，董事许铭桂，财务总监刘军，副总裁、董事会秘书徐旭
投资者关系活 动 主要内容介绍	活动主题：2025 年三季度报告业绩交流会 问：前三季度公司分板块的收入情况及变动原因？ 答：前三季度医疗服务板块实现营业收入 20.18 亿元，同比下降 13.88%，主要受医保付费政策调整的影响，住院人次及次均费用有所降低。公司通过结构调整、提升有效收入占比、压降各类固定费用等举措，前三季度医疗服务板块毛利率同比提升 1.1 个百分点。医药板块实现营业收入 2.38 亿元，同比下降 60.46%，主要受独一味系列产品集采的影响，售价、销量同比下降，前三季度出现亏损。 问：前三季度医院门诊量和住院量以及次均费用的变化情况？ 答：前三季度门诊人次及次均费用同比均基本保持稳定，二季度及三季度门诊人次均实现了同比增长，呈现向好趋势。出院人次及次均费用，由于公司围绕医保付费政策调整进行了主动调控，同比有所降低，出院人次降幅已明显收窄，次均费用环比变化趋于稳定。 问：三季度亏损有所扩大，主要原因？ 答：三季度亏损主要原因是独一味制药受集采冲击较大。独一味系列产品在年初中标后到各省集采的执行和落地周期较长，在集采执行期间销量受影响出现下滑，集采价格的执行直接带来价格下降，因为结算滞后性的原因在三季度的影响达到顶峰。从 9 月份数据来看，独一味的销量已呈现止跌回升的态势。公司结合集采后的市场情况积极应对，一方面实现原有市场的恢复性增长，一方面加大空白区域的持续开发，力争实现业绩的触底反弹。

	医疗服务板块已经基本吸收了医保支付方式改革的冲击，利润率基本保持稳定。下一步通过持续的学科建设、临床路径优化、有效收入提升、成本有效控制，结合医院的等级提升、床位扩张等措施，实现业绩的环比增长。 问：公司各项费用同比有所降低，在费用管控方面主要采取了哪些措施？ 答：销售费用方面，主要是医药板块的销售费用。针对独一味集采后价格下降的实际情况，相应削减了销售费用的金额和比例，前三季度销售费用同比下降 35%。 管理费用方面，通过一揽子降本增效的举措，包括严格日常费用预算管理、深化绩效改革、后勤项目招标谈判等措施，前三季度管理费用同比下降 23%。 问：当前的药耗占比情况？在持续压降药耗占比的背景下，对供应链利润的影响？ 答：前三季度公司旗下医院药耗占比为 36%，同比下降 4 个百分点。在持续压降药耗占比的背景下，供应链利润率同比基本持平。公司积极应对医保支付方式改革，在主动压降药耗占比的同时，实现有效收入占比的提升，前三季度有效收入占比提高 3 个百分点。 问：近期国家医保局发布通知要求 2025 年底前全国所有统筹地区均需开展即时结算。公司旗下医院所在区域当前即时结算的推进情况？推行即时结算后医保回款和账期的变化情况？ 答：医保局发文主要是为了提升结算效率。根据通知要求，“各省级医保部门指导统筹地区定点医药机构原则上在次月 10 日前申报医药费用，在定点医药机构申报截止次日起不超过 20 个工作日拨付
--	---

	结算资金，力争在次月底前拨付到位”。自医保局年初发布政策以来各地结算效率有所提高。 公司旗下瓦三医院、盱眙中医院、泗阳医院、崇州二医院已实现即时结算，兰考第一医院作为试点已实现每周结算。随着医保付费政策改革在各地全面落地、医保管理力度和专业化的加强，整个医保结算周期包括账期都有所缩短。 问：公司医院床位利用率情况？未来一段时间床位新增计划？ 答：公司前三季度床位使用率近 80%，同比略有降低，主要是在医保支付方式改革持续深化的情况下，公司主动调整了患者收治策略，同时通过优化临床诊疗路径进一步缩短了平均住院天数。 在床位规模扩张方面，泗阳医院东院区目前已开放一期 300 张床位，剩余 500 张床位将陆续投入使用。在建项目崇州二医院新院区 800 张床位、兰考第一医院的兰考县医养结合养老服务中心 220 张床位、盱眙恒山肿瘤医院 600 张床位将在建成后陆续投入使用。整体将新增超 2000 张床位，实现 30%的床位增长。 问：医药板块今年以来利润端承压，后续有哪些应对和改善的措施？ 答：受集采价格变动导致的利润空间缩小和市场接受过渡期影响，前三季度独一味制药出现了亏损。公司前期已调整销售策略，对代理商市场进行精细化管理，加大基层医疗机构的覆盖力度，引导代理商更换大规格产品并给予更大利润空间等。从 9 月份数据来看销量已呈现明显回升的趋势。 公司后续将通过降低销售费率、发力零售市场、加强电商渠道布局等，持续加强销售能力建设。通过自有研发、外部产品 BD、药厂并购等领域尝试，为制药板块注入新的产品资源。通过进一步加
--	--

	强精细化管理，优化组织结构压缩人力成本、以预算为导向严控费用开支、工厂集中生产节约成本及费用，压缩各项成本费用，实现医药板块业绩的企稳回升。 问：公司对后续发展的展望？ 答：三季度受医保政策调整和医药集采带来的挑战，公司经营业绩达到低点。三季度末以来通过各项措施，各经营主体的业绩，开始大幅企稳回升，实现显著增长。在医疗板块，旗下机构通过前瞻性的学科建设与成本结构优化，有效应对了医保支付挑战；并通过新院区建设与加强非医保依赖型学科发展，持续提升区域竞争力与服务能级，整体上医疗机构的市场份额和利润稳步提升。在医药板块，以“独一味制药”为主体，通过销售、产品及市场的全方位优化，自9月开始业绩得到根本性改善；结合战略投资者的引入，共同驱动独一味向全国性医药集团的跨越。未来公司将以持续性资产注入为路径，深化“健康科技”定位，重点推动探寻代表新质生产力的创新业务板块，构筑未来增长新引擎。
附件清单	无
日期	2025 年 10 月 31 日