

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：2023-05

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 (排名不分先后)	中金公司、中信建投、华泰证券、安信证券、首创证券、华安证券、华创证券、国联证券、东北证券、东海证券、信达证券、华西证券、东吴证券、建信养老、中加基金、东方红资管、彤源投资、海富通基金
时间	2023年11月23日 8:30-13:30 2023年11月24日 8:30-13:30
地点	瓦房店第三医院、崇州二医院
上市公司接待人员姓名	高级副总裁宋丽华，副总裁兼董事会秘书徐旭，副总裁朱钿，副总裁聂晨，瓦房店第三医院院长吴祖耀，崇州二医院院长朱志忠
投资者关系活动主要内容介绍	<b>公司层面：</b> 业绩概况：公司前三季度实现收入 25 亿，同比增长 7.51%；剔除股权激励费用影响的归母净利润 1.4 亿，同比增长 143%；前三季度股权激励费用影响有 1.1 亿；经营性现金流量为 1.8 亿，同比增长 84%；毛利率为 30.55%，去年同期为 28.7%。  医疗服务板块前三季度实现收入 21.1 亿，同比增长 5.7%，医疗

服务利润实现 1.9 亿元，同比增长 57%；住院人次 18 万，门诊人次 210 万，床位使用率实现 92.6%。药品板块前三个季度实现收入 3.9 亿，实现净利润近 3000 万。

问答环节：

Q：公司医疗服务板块未来发展的驱动因素？

A：公司医疗服务板块未来的发展来自于现有医院床位规模的扩张、精细化管理带来的盈利能力的提升以及控股股东的医院资产注入。

首先，公司医疗服务板块通过一个综合医院+多个专科分院的“1+N”模式，打造区域领先的医疗机构，提升机构竞争力和影响力。公司旗下医院目前的床位使用率已超过 92%，有些医院的床位使用率甚至达到 120%，床位规模已成为医院发展的制约因素。目前泗阳医院设计床位 800 张的东院区于 2022 年底已投入使用，首期开放床位 300 张；崇州二院设计床位 600 张的新院区一期工程今年年底将封顶，预计明年年底可投入使用；盱眙县中医院的设计床位 600 张的肿瘤院区已于今年 10 月份开工，预计 2025 年底投入使用。

其次，公司通过对旗下医院施行集团化赋能与运营提升医院的盈利水平。如通过运营管理部、医疗管理部、品牌管理部、信息化中心等部门，对医院赋能和支持，解决医院业务增长、学科建设、市场品牌等增长驱动问题；通过施行部门垂直管理，如财务、人事、供应链、基建等，解决医院成本控制、规模优势等内涵建设问题，最终实现医院盈利能力的有效提升。

最后，公司控股股东新里程健康将在重整完成后 5 年内，通过公司自筹资金、并购基金、并购贷款、发行股票等方式，择机将旗下的优质医疗资产注入公司，将公司打造成为 A 股上市公司规模最大的综合医院集团。

Q：公司旗下医院的学科建设情况？

A：公司通过大学科战略的实施，为实现综合医院的可复制管理提供

实践样板。在控股股东的赋能下，公司旗下医院参与并成立中医药、影像、肿瘤、核医学、老年医学等十三个学科专业委员会。

学科专业委员会为公司学科建设管理委员会提供学科发展建议，帮助各医院本专业制定学科建设中长期发展规划，承担学术性、技术性、规范性工作任务，探索实践公司专业同质化的运行模式；并发挥公司各医院优势学科、学科带头人的引领、带动和辐射作用，对公司所属医院本专业科室进行全方位的帮扶，推动全公司医院本专业科室管理、技术、服务的标准化、规范化、同质化，组织培养、交流本专业优秀人才，满足各医院学科发展需要；同时，组织开展本专业学术交流活动，推广新知识、理论、技术和方法，组织开展新的医疗服务项目，打造新的经济增长点，不断满足患者多层次、多形式、多样化的医疗需求，从而实现各医院学科技术水平的提升，以及学科技术的标准化。

Q：公司控股股东旗下医院资产经营情况以及注入进展？

A：公司控股股东非上市板块，在全国控股管理近 30 家二级及以上医院和近 200 家基层医疗机构，总床位数达 2 万张。

上市公司体内医院大多前身是政府公立医院，多年前就已经完成改制。体外医院大多为近几年完成一次改制的国企医院，市场化经营管理水平正在稳步提升，如西安市北方医院、西安市庆华医院等医院的盈利能力已与体内成熟医院的盈利水平相当。公司体外医院有望在三年内整体实现 10%-12%的净利润率。

体外医院注入上市公司，需要首先改成营利性医院，后续计划以每次 2-3 家医院打包的方式逐步注入，优先将已完成营利性改制且盈利能力好的医院注入上市公司。公司有计划在明年上半年将部分医院通过现金收购方式装入上市公司。

Q：公司控股股东非上市板块医院改营利性进展？

A：公司控股股东非上市板块医院已经有超过 50%完成营利性改制，

例如今年下半年洛阳新里程医院已经取得当地卫健部门关于同意医院改营利性的批复；兖矿新里程总医院东院区已经取得当地行政审批部门关于设立营利性肿瘤医院的批复。公司控股股东未来 2-3 年内有望完成超过 90%的非营利性医院的营利性改制工作。

Q: 公司再融资工作进展?

A: 公司向控股股东新里程健康的定向增发项目计划在今年年底前递交材料, 预计 2024 年上半年完成实施。新里程健康将认购公司 218, 412, 698 股股票, 认购金额为 68, 581. 59 万元。

Q: 公司制药产业发展情况?

A: 公司制药板块将以独一味制药为依托, 通过内生增长和外延整合的方式, 致力于构建集产业链、供应链、制药、消费为一体的全产业链医药集团。公司于今年下半年完成对佛仁制药的并购, 形成了中药材种植、中药材购销、中成药制造销售、药品流通的中药全产业链集群。

#### **瓦房店第三医院:**

医院简介: 成立于 1973 年, 2014 年被公司收购成为全资子公司, 近年来快速发展成辽宁省最大的民营医院之一。医院占地面积 6, 599 平方米, 建筑面积 68, 000 平方米, 开放床位 1, 001 张, 开设 28 个住院病区和 21 个门诊科室, 辐射瓦房市及周边 120 万人口。现有在岗职工 1277 名, 其中: 正高级职称 67 人、副高级职称 118 人、中级职称 309 人、初级职称 439 人。年门诊量 52.8 万人次, 年出院人次 3.86 万人次, 年手术量 9000 余例。

医院拥有全市最先进首台 3.0T 核磁共振 2 台、1.5T 超导核磁共振、进口高端西门子双源 CT、64 排 128 层螺旋 CT、80 排 160 层螺旋 CT、DR 数字拍片系统、数字乳腺钼靶机、数字减影机 DSA、骨科专用 c 型臂、全自动生化分析仪等大型高精尖医疗设备, 总价值 2.5

亿余元。

医院荣登“2021《百强县市百强医院排行榜》”，荣获“2021届艾力彼医院竞争力社会办医·单体医院500强排名第76名”，连续多年荣获大连市名院、大连市十佳单位等多项荣誉。

问答环节：

Q：瓦三医院学科建设情况？

A：医院骨外科、普外科被评为省级重点专科；神经外科、神经内科、骨外科、妇产科、内镜科、影像科六大科室被评为大连市二级医学重点学科；在大连市三名工程评选中，七个科室被评为“大连市名科”；六位学科带头人被评为“大连市名医”，医院被评为“大连市名院”。医院的心内科、普外科、呼吸消化内科、泌尿外科、肿瘤科等多科室开展的临床技术获得省市级科技进步奖。全院各学科均已达到了瓦房店市重点学科水平，医院核心竞争力和软实力逐年提升。

医院骨外科在大连地区率先开展椎间盘镜下和椎间孔镜下髓核摘除术治疗腰椎间盘突出症，是瓦房店市首家以微创治疗为特色，针对脊柱、关节、各种骨折及疑难骨病进行高难度髋、膝等关节置换的团队；神经外科是瓦房店市及周边地区颅脑疾病（脑肿瘤、颅脑外伤、脊髓肿瘤、脑血管病等）抢救治疗中心；神经内科是辽南县（市）级医院最大的中风治疗康复中心，被中国卒中学会评为综合卒中中心；内镜科是大连市唯一内镜专业二级医学重点学科，检查数量和质量位居全市首位；普外科腹腔镜技术填补了当地普外专业在腹腔镜下完成高难度手术的空白。

Q：瓦三医院医保收入占比，大连市DIP/DRG医保支付改革的进度，以及对于医院经营数据的影响？

A：瓦三医院2022年医保收入占比为50%，2023年预计占比为52%，增加部分主要是由于医保门诊统筹带来的影响。医保收入外48%主要包括自费、商业保险、特需服务等

大连市 2022 年 7 月 1 日起实行 DRG 支付改革，瓦三医院是第一批改革试点医院，各项配套政策正在逐步完善中，2023 年 9 月开始大连市对 DRG 的权重和费率进行了首次调整，总体下调幅度较大。DRG 实施后，住院次均费用由 9837 元下调至 9580 元；药占比没有明显变化，随着今年 DRG 改革不断深入，权重下调，医院要重点加强成本管控，药占比将有所下降。

2023 年 1 月 1 日开始，大连市实行门诊统筹政策，医保中心按 APG 点数法与医院结算。自政策执行以来，医院 1-9 月份，APG 共结余 106 万元，门诊次均费用由 161 元上涨至 175 元，门诊就医人次及次均费用均有上涨。

整体而言，DRG 实行以后对医院而言是利大于弊的。大连市原为单病种付费，超额部分在全市平衡，具有不确定性；DRG 改革之后医保支付标准更加公平公正公开，医院精细化管理水平较高，收费合理，超额部分均可获得政府支持。例如去年 DRG 施行以后，医院有 1300 万超额的部分均获收回，并获得 300 多万疑难病相关的重大技术突破项目奖励。所以 DRG 实施对医院是利好政策。

从全公司看瓦三医院的医保管理是最好的，入院当天就有人专门跟踪费用使用。瓦三医院的医保管理模式已经延伸到公司所有的医院，虽然各个地区的系数比例有所差距，但是政策逻辑是一样的。对于医院而言，不合理的费用不收，收费的项目要可收回。

Q: 瓦三医院的收入结构以及床位使用率情况？

A: 今年前三季度医院的收入 4.6 亿，门诊占比 23%，住院占比 74%。药占比 26%，耗占比 16%，耗材收入占比较预算下降 4%。医疗服务收入占比 34%，检验占比 11%，检查占比 20%。医院住院次均费用为 1 万元左右。

从科室收入结构看，神经内科 1.3 亿收入，收入占比 22%；普外科 4700 万，占比 8%；神经外科 4600 万，占比 7.5%；心内和骨科都是 4000 多万，占比 6.8-7%；ICU：2000-3000 万，占比 3-5%等。

	<p>目前医院的床位使用率达到 97%。</p> <p>Q: 大连市医保基金情况?</p> <p>A: 2022 年全大连地区医保基金总收入 180 亿, 结余约 15 亿。瓦房店地区职工医保基金收入约 8 亿, 支出 7.5 亿, 结余 5000 万; 城乡居民医保基金收入 1.65 亿, 财政补贴 3 亿, 支出 4.6 亿, 基金结余 500 万元。</p> <p>大连地区自 2022 年 1 月 1 日起新系统上线, 统一并入国家网, 本地区医保患者去异地就医不需备案或转诊, 可以在异地直接持卡结算。</p> <p>Q: 瓦三医院所在地区医疗市场规模和竞争格局?</p> <p>A: 瓦房店地区共有 4 所三级医院, 其中瓦房店中心医院为综合性医院, 年收入 6.9 亿, 是唯一一所公立医院, 另外 2 家三级医院分别以治疗精神类疾病及中医为主的医院, 年收入均低于 2 亿。</p> <p>Q: 瓦三医院未来提升业务收入的措施?</p> <p>A: 医院根据市场需求挖掘新项目、开展新技术, 如医院 2024 年计划做高压氧、超声介入和开设减重门诊等, 增加患者数量、提升收入; 医院通过学科建设在稳定原有的市场成果下, 把以前流入大连的患者截留在本地医院, 同时提升医院在本地的市场份额; 医院通过引进新设备提升医疗诊疗效果和效率, 影像设备配置远远高于中心医院, 大连很多医院出报告需要 2-3 天, 瓦三医院影像中心 45 分钟出报告, 更好服务患者的同时, 工作人员也会更具服务意识。</p> <p>同时, 医院正在评估启动新院区的装修改造工程, 新院区规划床位 600 张, 目前已取得肿瘤和康复的牌照, 新院区的建设将加强医院“1+N”的战略布局。</p> <p>Q: 人才招聘、培养和激励情况?</p>
--	---

A: 医院的医生大部分是瓦房店本地人, 护理人员的流动性比较大, 每年补充 20-30 人, 医生人员的流动性较小。目前股权激励的对象以科室主任级别的业务骨干为主, 未来公司考虑将股权激励的范围扩大至副高级职称者甚至是一些骨干员工。同时医院对人才的培养力度较大, 进修培训体系比较完善。

**崇州二医院:**

医院简介: 崇州二医院是二级甲等医院, 以外伤科为主, 是成都 120 急救网络医院。开放床位 498 张, 一级科室 26 个, 职工 726 人, 医院下设恒德糖尿病医院、善祥老年病医院、健骨医院等 6 家医疗机构。同时, 医院正在建设康养板块, 目前已服务 80 个日间照料中心, 并服务 11 家养老敬老院。此外, 医院与城投公司合作设立合资公司, 扩大康养产业规模, 并在规划 6 家养老服务综合体的建设。

Q: 崇州市医疗市场的竞争格局以及崇州二医院在当地的市场份额?

A: 整个崇州有 5 家医院。排名第一的是崇州市人民医院, 住院病人数 800-1000 人; 排名第二是崇州二院; 排名第三的是崇州市中医院, 新院区床位 500 张。剩下的医院都是专科医院, 占比较低。

从医保基金数据来看, 崇州市有 1/3 的医保费用流向成都等地区。从崇州市各医院医保占比来看, 崇州市人民医院占比 19%, 崇州二医院占比 17.41%。如果考虑工伤等支付来源, 预计医院的市场份额占比会更高。医院正在建设新院区, 新院区建成后, 将通过提升技术能力, 建设更多优势学科, 把患者留在崇州, 力争将市场份额增加至 30-40%。

Q: 崇州二医院的优势学科?

A: 医院骨科是成都市重点专科, 神经外科、微创外科, 肾内科为崇州市重点专科。骨科、胸外科、康复科、超声医学、神经外科、肾病科、烧伤科、运动医学、高压氧等十大学科已成为崇州市专业质量控



制中心。

Q: 崇州二医院的收入结构、单床产出以及次均费用等情况?

A: 医院药品收入占比 30%左右, 耗材收入占比 17-18%, 有效医疗服务收入占比 52-53%, 其中检验检查收入占比 21-22%, 服务类收入占比 21%左右。如果三级医院申请成功, 收费标准提升, 预计有效医疗服务收入占比将会提升。目前的单床产出 47 万, 新院区投入使用后还会有提升空间。住院的次均费用 1.1 万, 高于公司内其他医院, 主要是因为医院的强势学科是外科。医院三四级手术占比达 50%。

Q: 成都市医保回款情况以及 DRG 改革实施的影响?

A: 目前医保回款良好。医保实行预付制, 每个月拨付 1,000 万左右, 年底再进行结算, 多退少补。目前医保资金的流转比较快, 支付情况良好。

医院目前实行按分值付费, 每个月根据成都的大数据确定不同病种的费用支付标准, 对医院的影响是正值。DRG 预计 2024 年 1 月 1 日开始实施, 现在进行很多培训, 重点关注 CM 值、平均住院天数、时间消耗指数、费用消耗指数、药耗占比等指标, 争取 DRG 政策施行后医保支付同样达到正值。

Q: 崇州二医院新院区的建设进度、投资回报以及未来业务的提升点?

A: 医院新院区一期工程今年年底封顶, 明年年底投入使用。新院区总投资 8 亿左右, 一期基建投资 5.4 亿左右。

当前院区设置床位 498 张床位, 新院区预计开放床位 900 张, 如果以上床位全部饱和, 单床产出有望达到 60 万, 经营净利率有望提升到 8-10%。

新院区要建立几个新的病区, 如肿瘤、妇科、儿科, 以及普外科的二级科室等。目前部分人员储备已经到位, 预计可以新增加 4-5 个

病区。同时，医院已启动三级医院建设和评审工作。二甲医院和三级医院的收费标准不同，以磁共振为例，二甲医院 400 多元，三级医院 500 多元。预计三级医院评定通过后，收费标准平均可以提升 10%以上。

Q: 崇州二医院医生情况以及新院区的人才储备情况?

A: 目前医院医生有 200 多人，其中高级职称有 50 多人。

按照医院目前的业务规模，职工 600 人足够运营，但是医院现有职工 709 人，是为了明年搬迁新医院储备人才。医院计划将现在的普外科分成两个病区，一个胸外结合普外，一个泌尿外结合普外，在分科的过程中医生储备已经完成。妇科方面将进行人才引进，副主任医师和学科带头人已经到位。新院区投入使用，主要是缺少基础医护人员，整体招聘难度较低。

Q: 崇州二医院医联体的建设情况?

A: 崇州二医院的“1+N”战略基础最为扎实。医院下设恒德糖尿病医院、善祥老年病医院、健骨医院等 6 家医疗机构，并与各乡镇卫生院形成紧密的医疗体合作模式。

目前医院下属专科医院的床位数有近 300 张，实现收入近 5700 万。医院在医联体建设方面首要任务是实现对各乡镇卫生院的人、财、物进行医联体整合。过去两年，医院已经为各个乡镇卫生院实际提供支持，具体措施包括：提供核磁共振、CT 等高端设备的使用机会；针对设备使用，通过医保制度，规范收费标准，确保费用合理；鼓励乡镇卫生院在本地进行基础检查，将一些病人通过卫生院初步处理后送至高等级医院；成立专人负责各个方面的医联体通道，包括工伤、保险公司等。

Q: 崇州二医院康养业务的规划?

A: 医院目前已服务 80 个日间照料中心，并服务 11 家养老敬老院。

	<p>同时，医院与当地城投公司合作设立合资公司，扩大康养产业规模。</p> <p>此外，医院已规划 6 个养老综合体项目，其中有 2-3 个多于 50 张床位的养老机构综合体将作为常住养老机构，其余少于 50 张床位的养老综合体将作为配套机构，为社区老人提供娱乐休闲场所，预计未来可以住满 100 张床。</p> <p>医院发展康养业务是公司“医疗+养老”战略规划的具体体现，可以有效扩大患者服务范围，全方位服务国家人口老龄化的需求。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 11 月 28 日