

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：2024-02

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称</b>  (排名不分先后)	人保养老、建信养老、阳光资产、中加基金、泰康资产、中邮证券、中英人寿、天风证券、首创证券、东北证券、兴华基金、鼎欣资产、九弦资本、五矿金通、诚通证券、兴业证券、中信建投、开源证券、国新证券、平安证券、国泰君安、中信证券、北京诺昌投资、宁波知远投资、明世伙伴私募、华诺投资、北京中合信诺、霖诺私募、浩坤昇发私募、北京风炎私募、北京俊远投资、飞旋投资、坤泰九盈国际、龙隐投资、星空财富、万和证券、开熙投资、思源恒岳基金、中关村资本、四月天投资、祥赢投资、道远资本、华鑫证券、凡德投资、维英资本、启晟投资、加菲财经、民生证券、北恒资产、沃虎投资、北京龙杉资本、广发证券、国联证券、广发医药、嘉实基金、中信建投证券基金管理有限公司、九泰基金、长城财富保险、上海长见投资、广州玄甲私募基金、复星恒利、汇华理财、北京泓澄投资、智合远见私募基金、华安基金、上海玖鹏、上海汇正、深圳中天汇富基金、上海冲积资产、光大证券资产、上海泾溪投资、CBC Group、方物基金、财通证券、上海海宸投资、进门财经、西部利得基金、青榕资产、博远基金、名禹资产、国寿安保基金、中国人民养老保险、和基投资、兴合基金、山东财金创投、平安资产、东方证券资产、华宝基金、易

	米基金、华商基金、上海合道资产、上海人寿保险、朱雀基金、国泰基金、国任财产保险、绿地金融、中国工商银行、北京华软新动力私募基金、野村东方国际证券、四川产业振兴基金、圆信永丰基金、湘财证券、华创证券自营、景顺长城基金、上海君和立成投资-上海申创股权投资、方正证券、国投证券、锦洋资产、北京信复创值投资、中国人保资产、华泰医药、海通证券、深圳市金之灏基金等机构
时间	2024年5月11日 15:00-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长林杨林、董事周子晴、副总裁兼董事会秘书徐旭、副总裁聂晨、副总裁朱钿、财务总监刘军、独一味制药总经理谢晓光
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>公司 2023 年经营回顾：</b></p> <p>截至 2023 年 12 月 31 日，公司总资产 60.80 亿元，归母净资产 21.96 亿元；年实现营业收入总额 35.90 亿元，同比增长 13.59%，其中医疗行业收入 28.16 亿元，同比增长 6.32%，医药行业收入 7.74 亿元，同比增长 51.22%。剔除股权激励摊销费用影响，公司归母净利润 1.89 亿元，同比增长 20.8%，扣非归属母公司净利润 1.87 亿元，同比增长 104.48%。</p> <p>2023 年是公司完成重整后的第一个完整年度，旨在建章立制，重构战略，优化治理结构，推进标准化管理。公司于年初制定了三年高质量发展战略规划纲要，各子公司也根据纲要指导思想完成了各自三年高质量发展战略规划。</p> <p>医疗服务板块，确定“一个综合医院+多个专科分院”的“1+N”创新模式，积极打造领先的区域医疗中心，提升医疗机构竞争力和影响力。区域医疗中心聚焦肿瘤、心血管、脑血管、骨病、老年病等老龄化疾病，服务老龄化新需求。“1+N”模式为上市公司的医疗机构构建起四大显著优势：1) 通过战略创新大幅提升市场份额；2) 通过学科集群推动临床技术提升；3) 发挥床位规模效应降低经营成本；</p>

4) 提升区域品牌效应吸引优秀人才。

2023 年医疗服务板块聚焦战略升级和经营提升，推动预算落地，完成了三年高质量发展的良好开局，主要体现在以下四个方面：

1、新院区建设上，泗阳医院 800 张床位的东院区投入使用，正在申请肿瘤专科医院；崇州二医院 600 张床的新院区已于 2023 年年底完成封顶，预计 2024 年底投入使用；盱眙县中医院 600 张床的肿瘤医院院区已于 2023 年 10 月份开工。

2、医院等级创建上，崇州二医院已获得三级综合医院建设批复，泗阳医院正稳步推进三级医院的申请。

3、学科建设上，公司依托控股股东共同成立了十四个学科专业委员会，旨在推进医疗机构间的学科提升与人才交流，实现综合医院临床学科的标准化建设。

4、集团化运营管理上，公司通过财务控制人本、人力资源改革绩效、供应链中心集中采购、基础设施建设统筹管理等垂直条线管理体系，实现综合医院集团的精细化管理和成本控制，有效降低成本，大幅提升医疗机构的盈利能力。

医药工业板块，确定“制药+消费”发展方向，建立有竞争力的中药产品矩阵，打造消费产业布局，重塑中药行业市场品牌。2023 年医药板块以独一味制药为依托，收购甘肃佛仁制药，形成了中药材种植、中药材购销、中药饮片、中成药制造销售、药品流通的中药全产业链布局。同时，2023 年公司充分挖掘独一味制药作为中药保健的消费功能，对独一味牙膏进行品牌升级并推向市场，打造中药消费 IP，取得了可喜的开端和良好的市场业绩。

医疗服务和医药之外，公司在 2023 年持续推进向控股股东定向增发股份以及控股股东非上市资产注入的证券化工作，均取得实质性、确定性的进展。

**公司 2024 年及未来业务展望：**

2024 年是公司三年高质量发展承上启下的重要之年，公司将持续夯实“医疗+医药”双轮驱动的产业格局，进一步提升自身的品牌

形象和市场影响力，促进公司高质量的发展。

**医疗服务板块，坚定推进“一个综合医院+多个专科分院”的“1+N”战略，通过以下五个方面，实现医疗机构利润率和市场份额的稳步提高。**

1、持续推进床位规模扩张，推进盱眙县中医院、泗阳医院、崇州二医院、瓦房店第三医院新院区建设，推动兰考第一医院集团肿瘤中心建设，在存量市场中提高市场份额，在增量市场中提升行业地位。

2、持续推进医院等级建设，通过三年左右时间，实现上市公司现有医院以及外部装入的新医院全部成为三级综合医院或三级专科医院。

3、持续推进“强省会、强中心、强学科”的经营新思路，在省会城市积极布局三级医院，在非省会城市打造区域市场份额第一或第二的大型综合医疗机构。

4、持续推进学科专业委员会的作用与价值，在全集团（上市公司与非公司）已经具有近 200 个省市重点学科的基础上，继续提高省市重点学科数量，同时在每家医院培育 4-5 个收入占比超过 10% 的大学科。

5、持续推进有中国特色的管理式医疗，崇州二院和泗阳医院作为首批探索“医疗+保险”的试点医院，将尽快实现创新业务落地。

**医药工业板块，坚定推进“制药+消费”战略，在以下三个经营方向，大力推进医疗领域新质生产力发展。**

1、在制药工业领域，通过自有研发、外延并购以及渠道改革，大幅提升独一味制药的品种竞争力和销售竞争力，保持可持续的高速增长。

2、在中药消费领域，通过独一味牙膏及系列口腔护理产品为起点，逐步深入至中药健康消费产品，把消费做成医药领域第二增长曲线。

3、持续扩大医药板块收入规模和利润增长，加快推进独一味制

药由区域性医药集团发展成全国性的大型医药工业集团。

**财务综合表现，坚定推进增长策略，控制成本结构，优化资产负债匹配，争做行业业绩指标的优等生。**

1、聚焦业务增长，明确增长是最好的护城河。通过三年高质量发展目标，提升运营管理水平，推动收入和毛利率增长，在没有注入资产的情况下每年收入与利润均实现“10+”的稳健增速。

2、狠抓成本控制，提升利润率水平和经营性现金流水平。通过加强管理降本和精细化管理，努力成为精细化管理的行业优等生。

3、优化债务结构持续，将债务水平控制在 60%以内的合理安全边际。通过向大股东定增、向外部投资机构增发股票、并购贷款、并购基金等多种融资工具，降低融资利率，优化资本结构，持续做厚净资产。

**Q:公司 2023 年同比 2022 年业绩变化情况？**

A:公司 2023 年实现收入 35.9 亿元，同比增长 13.6%；剔除股权激励摊销费用的影响，归母净利润 1.89 亿元，同比增长 20.8%；经营性现金流 2.91 亿元，同比增长 8.6%；剔除股权激励摊销费用的影响，扣非归母净利润 1.87 亿元，同比增长 104%；归母净资产 21.96 亿元，同比增长 27.5%；资产负债率 63.25%，较 2022 年下降 5.5%；2023 年医疗服务实现收入 28.16 亿元，同比增长 6.3%；医药板块实现收入 7.74 亿元，同比增长 51.2%；医疗服务净利润 2.52 亿元，同比增长 47.6%；医疗服务净利率 9%，较 2022 年增长 2.5%。

**Q:公司 2024 年在定增和资产注入上的计划？**

A:公司向控股股东的定向增发项目已向深交所递交材料，在深交所受理后，预计 6-7 个月完成发行实施。公司控股股东将认购公司 218,412,698 股股票，认购金额为 68,581.59 万元，认购价格为 3.14 元/股，比 5 月 10 日的收盘价高出近 26%，体现了控股股东对公司发展和市值前景充满信心。

公司控股股东的非上市板块，在全国控股管理近 30 家二级及以上医院，总床位数达 2 万张，是上市公司资产规模的 2 倍左右。其计划在 2022 年 6 月公司重整完成后的 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，在完成医院营利性改制并符合监管部门要求的前提下，优先将盈利能力好的优质医疗资产尽快注入上市公司。目前待注入的医院资产，将优先以现金方式注入，不受控股股东定增项目的影响，待装入的医院，资产确定、数量确定、价格也确定，将持续稳步装入上市公司。

公司已于 2024 年 5 月 10 日年度股东大会审议通过《关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票事项的议案》，未来也将通过简易程序融资，加快推进资产注入工作。

**Q: 公司控股股东非上市板块医院改营利性进展情况？**

A: 2023 年以来，公司控股股东完成了洛阳新里程医院的改营利性工作，医院已经取得了营利性医疗机构执业许可证；兖矿新里程总医院东院区已经设立为独立法人的济宁新里程肿瘤医院，取得了营利性肿瘤专科医院医疗执业许可证；兖矿新里程总医院唐村分院已经改为营利性的邹城新里程口腔医院；包钢三院国际部取得了营利性医疗机构执业许可证。控股股东尚有多家医院于 2023 年取得了当地卫健委关于改营利性的批复，目前正在办理改营利性医院进程中。

从营利性医疗机构数量上看，公司控股股东非上市板块二级及以上医院 70% 为营利性医疗机构，非营利性医疗机构的营利性改制也在顺利推进中。预计 2024 年将新增 3-5 家完成营利性改制。

**Q: 新里程健康集团的医院与爱心人寿开展了哪些合作？**

A: 1、共享医疗数据，积极开发已病人群的专病保险产品。基于新里程健康集团积累的大量医疗数据，经过脱敏和信息安全处理后，与爱心人寿进行了共享，帮助爱心人寿开发出更有针对性的专病保险产品，目前已有肺结节、乳腺、甲状腺等产品上线，通过团体承保、

会员承保的方式，并与其他直保公司合作，将新里程的医疗康养机构作为服务供应商，在新里程健康集团下属唐山弘慈医院、包钢三院、兖矿总医院等机构进行试点推广。

2、共拓服务流程，将保险事后补偿延伸至疾病预防和康复管理。新里程健康集团下属医疗机构在与爱心人寿的创新实践中，拓宽了服务边界，将医疗专业能力前置到疾病筛选、预防，并延伸至治疗和后期的康复阶段，真正实现了对疾病的筛查、预防、治疗、康复全流程管理。例如，在肺结节健康管理计划中，通过 CT 检查、肺功能测试，通过对高危人群肺结节的及时建档检测，将罹患肺癌的风险控制在前期，进行动态观察，极大地降低了发生恶性疾病的概率。

3、共建控费能力，确保医疗费用发生的合理性和必要性。商业保险控费仍是制约商业健康保险发展最大的难题。新里程健康集团借鉴国外成熟市场的经验，结合市场和自身情况，积极构建具有中国特色的管理式医疗，重点引入精准健康管理，促进人体健康，减少疾病发生，提高生活质量，同时降低医保基金的支出，让商业保险获得合理的利润。同时，结合所在城市区域的社会支付方式，参照 DRG&DIP 控费机制，对医院相关科室和人员进行费用管控，在确保医疗效果的前提下，有效节省了医疗费用的支出。

4、共创激励机制，实现医护人员医疗行为与激励的有效联动。通过保险产品、服务和就医流程的科学设计，实现了医护人员收入增加。由于保险产品和服务的销售，实现了医疗机构的“引流”和“锁客”，帮助医疗机构降低了获客成本，增加了营收规模。医院在增量营收部分，根据精准健康管理流程中涉及的相关环节，量化医护人员工作量和工作效率，改变了过去医护人员单纯依靠诊疗费、药费等获得收益，进一步通过向保险客户提供健康管理服务等方式提高收入。

综上，2023 年控股股东新里程健康集团与爱心人寿已经跑通“医疗+保险”的商业模式，2024 年进入实质性业务发展，上市公司旗下的崇州二院和泗阳医院将作为首批“医疗+保险”的试点单位。

**Q:公司旗下医院 DRG/DIP 的实施情况, 以及对业务的影响?**

A:公司旗下泗阳医院、盱眙县中医院、萍乡赣西医院、赣西肿瘤医院实施了 DIP 结算, 兰考第一医院、瓦房店第三医院、崇州二医院等实施了 DRG 结算, 住院次均费用部分医院增加, 部分医院减少, 合并看公司旗下医院 2023 年次均费用跟 2022 年基本持平。

DRG/DIP 医保付费改革, 符合医疗发展规律, 对患者应用高技术后付费标准会提升, 某种程度上体现医院的治疗水平。公司一直强化医院注重学科发展和技术提升, 同时构建了 DRG/DIP 管理系统, 确保数据实时监控; 通过临床路径提升、学科建设, 提高治疗水平, 从而提高 CMI 值, 收治更多需要高难度手术的病人; 通过成本管控, 确保药品、耗材合理使用及合理的检查治疗手段。在次均费用不变的前提下, 增加收治病人人次, 从而提高收入, 最大程度减少医保支付改革对患者收治的影响。

**Q:公司旗下医院 2023 年以来新增了哪些重点专科?**

A:瓦房店第三医院放射科被确认为大连市医学重点专科; 盱眙县中医院骨伤科、脾胃病科被确认为省级中医重点专科建设单位, 脑病科通过省级中医重点专科验收, 肺病科、内分泌科、肝病科、肛肠科、肿瘤科、心病科、泌尿外科获评市级中医重点专科; 兰考第一医院康复医学科脑卒中、神经外科脊髓型颈椎病获评河南省县级特色专科。

**Q:公司旗下医院未来重点发展的专科方向?**

A:各家医院发展所在区域不同, 学科重点发展方向不同。医院的学科设置, 尊重科学发展与满足需求的原则, 对外围绕本地老龄化的疾病谱变化、对内围绕当地医保政策进行专科化布局。从公司“1+N”的战略方向看, 对于综合医院的“1”, 更多布局肿瘤、骨科、心血管、脑血管、呼吸、消化等老龄化需求强烈的科室, 这几个重要学科占到医院收入的 50%以上。对于专科医院的“N”重点布局肿瘤专科



医院和老年病专科医院。公司的泗阳医院东院区，已经有三个肿瘤病区，年内将发展至 5 个病区，并申请三级肿瘤专科医院；兰考第一医院集团正在筹建大型肿瘤中心，计划今年 10 月份可以启用；盱眙县中医院 600 张床位的肿瘤医院院区正在建设，预计 2025 年底投入使用。

学科发展不做一刀切，宏观市场环境是最重要的考量要素。比如兰考第一医院，周边区县没有一家肿瘤医院，医院有好的肿瘤学科基础，发展肿瘤专科就势在必行。崇州二医院是以骨科为主的医院，床位使用率长期超过 100% 运转，医院在促进骨科发展的基础上，侧重发展康复科等骨科相关学科。瓦房店第三医院内科外科化、外科微创化，介入方面在大连北部排名前列，同时瓦房店老龄化程度高，医院也重点发展内分泌、康复等老年病相关科室。

**Q:未来资产负债率规划？2024 年是否有商誉减值预期？**

A:2022 年以来，公司的资产负债率已经下降到 63%，2024 年的目标是控制在 60% 以内。由于公司在重整完成后处于良性扩张阶段，因此并不认为负债率越低越好，目标是把资产负债率控制在合理安全边界里。

2023 年公司业绩开始提升，医疗服务整体净利润率已经达到 9%。鉴于稳步提升的利润水平，2024 年预计没有商誉减值风险。

**Q:公司医疗服务的毛利率和利润率高于很多同行公司是如何实现的？异地扩张要派出很多人才，管理是否跟得上？**

A:公司医疗服务的毛利率和净利润显著提高，源于公司通过战略、治理、标准化经营，实现了综合医院的标准化、精细化管理。净利润的提升，重点在于标准化管理和精细化管理。碎片化的点状管理，很难实现合理水平的利润。

公司在过去几年一直保持稳步扩张的节奏，同时公司探索出一整套综合医院标准化管理的方法论和实现路径。因此，异地扩张后的

	<p>持续管理，并不依赖大量派出管理人员，而是将并购标的纳入新里程健康集团的整个管理体系，从而实现利润水平的提升。举个例子，新里程健康集团在 2021 年收购国内一家医疗集团，在收购时亏损 7500 万，收购后首年实现 5000 万的净利润，第二年实现约 1 亿净利润，背后改变的根源并不在于人员的大幅调整，而在管理体系的大幅优化。当然，控股股东可以利用集团平台吸引更多人才，派出更多人才，交流更多人才，实现对下属医院的管理赋能和业绩提升。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 5 月 11 日</p>