证券代码:601567　证券简称:三星医疗　公告编号:临2023-062

宁波三星医疗电气股份有限公司
关于对上海证券交易所监管工作函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

宁波三星医疗电气股份有限公司(以下简称“公司”)于近期收到上海证券交易所上市公司管理一部下发的《关于宁波三星医疗电气股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2023】0653号,以下简称“《监管工作函》”)。根据《监管工作函》的要求,现就回复内容公告如下:

问题一:

年报及前期公告显示,2017年以来,公司陆续收购14家医院。其中7家医院2022年处在业绩承诺期内,2家医院浙江明州康复医院(以下简称浙江明州)、温州市深蓝医院有限公司(以下简称温州深蓝)业绩承诺期于2019年结束,相关业绩承诺均以扣非净利润为考核标准,因2019年业绩未达标,温州深蓝交易对手方履行补偿承诺。公司收购相关医院资产形成商誉12.13亿元,其中仅对温州深蓝累计计提减值3456.21万元。此外,2021年公司发布第四期股权激励计划,目标值是2022年医疗服务营业收入较2020年增幅不低于30%。年报披露,2022年公司医疗服务业务实现营业收入20.65亿元,同比增长50.74%;毛利率26.72%,同比增加5.98个百分点。相关收入较2020年增长49.18%,达到考核要求。

请公司补充披露:(1)除2022年还未进入承诺期的医院外,其他医院收购比例、商誉原值及减值情况、业绩承诺实现情况,以及2020-2022年主要业绩指标,包括但不限于营业收入、净利润、扣非净利润、经营活动现金流,相关非经常性损益具体内容等;(2)结合相关医疗服务内容、业务结算模式、业务开展情况,包括但不限于诊疗人数、平均诊疗费用、日均占床数量、成本结构等情况变化,以及利润表主要构成项目变动等,具体说明上述主要业绩指标变化原因,报告期医疗服务业务收入大幅增长、毛利率增长较多的原因及合理性;(3)收购时相关医院资产主要盈利预测参数、资产组范围,结合实际业绩、报告期预测参数、资产组变化情况,说明相关商誉减值计提是否充分。请年审会计师对上述问题发表意见。

回复:

(一)除2022年还未进入承诺期的医院外,其他医院收购比例、商誉原值及减值情况、业绩承诺实现情况,以及2020-2022年主要业绩指标,包括但不限于营业收入、净利润、扣非净利润、经营活动现金流,相关非经常性损益具体内容等

1、除2022年还未进入承诺期的医院外,其他医院收购情况

(1)其他医院收购比例、商誉原值及减值的情况

单位:万元

序号	医院名称	收购时间	持股比例(%)	交易对价	商誉原值	累计商誉减值	报告期商誉减值	是否关联交易
1	温州深蓝	2017年10月	100.00	9,100.00	7,556.43	3,456.21	948.55	否
2	浙江明州	2017年10月	100.00	32,000.00	26,757.87	-	-	是
3	杭州脑康	2021年10月	84.00	39,732.00	27,377.16	-	-	是
4	南昌康复	2021年10月	85.00	11,900.00	7,636.16	-	-	是
5	南京康复	2022年5月	100.00	21,000.00	10,672.68	-	-	是
6	长沙康复	2022年5月	100.00	16,000.00	10,113.16	-	-	是
7	武汉康复	2022年5月	100.00	18,000.00	12,698.26	-	-	是
8	常州康复	2022年5月	100.00	18,200.00	9,845.69	-	-	是
9	北仑康复	2022年5月	100.00	11,200.00	8,501.77	-	-	是
合计		-	-	177,132.00	121,159.18	3,456.21	948.55	-

注:1、温州市深蓝医院有限公司,以下简称“温州深蓝”
2、浙江明州康复医院有限公司,以下简称“浙江明州”
3、杭州明州脑康康复医院有限公司,以下简称“杭州脑康”
4、南昌明州康复医院有限公司,以下简称“南昌康复”
5、南京明州康复医院有限公司,以下简称“南京康复”
6、长沙明州康复医院有限公司,以下简称“长沙康复”
7、武汉明州康复医院有限公司,以下简称“武汉康复”
8、常州明州康复医院有限公司,以下简称“常州康复”
9、宁波北仑明州康复医院有限公司,以下简称“北仑康复”

(2)其他医院业绩承诺实现情况

①温州深蓝

单位:万元

医院名称	业绩承诺实现情况					
	2017年		2018年		2019年	
	承诺	实际	承诺	实际	承诺	实际
温州深蓝	700	736.91	805	808.11	925.75	857.64

温州深蓝收购协议中对业绩承诺约定如下:温州深蓝2017、2018、2019年扣除非经常性损益后净利润分别不低于人民币700万元、人民币805万元、人民币925.75万元。其中,2017、2018年业绩承诺已完成,2019年业绩承诺未完成,温州深蓝交易对手方已履行相应业绩承诺补偿。

②浙江明州

单位:万元

医院名称	业绩承诺实现情况					
	2017年		2018年		2019年	
	承诺	实际	承诺	实际	承诺	实际
浙江明州	2,000.00	2,043.74	2,300.00	2,675.31	2,645.00	3,534.08

浙江明州收购协议中对业绩承诺约定如下:浙江明州在2017年度、2018年度、2019年度净利润(扣除非经常性损益后的净利润)不低于人民币2,000万元、2,300万元、2,645万元。浙江明州2017年度、2018年度、2019年度业绩承诺均已完成。

③杭州脑康

单位:万元

医院名称	业绩承诺实现情况			
	承诺三年累计(2021-2023)	2021年实际	2022年实际	两年累计
杭州脑康	10,418.00	3,875.95	3,491.08	7,367.03

杭州脑康收购协议中对业绩承诺约定如下:杭州脑康2021年度-2023年度三年累计实现扣除非经常性损益后的净利润不低于10,418万元。杭州脑康2021年、2022年度分别完成3,875.95万元、3,491.08万元,目前尚在业绩承诺期。

④南昌康复

单位:万元

医院名称	业绩承诺实现情况			
	承诺三年累计(2021-2023)	2021年实际	2022年实际	两年累计
南昌康复	3,473.00	988.44	1,575.17	2,563.61

南昌康复收购协议中对业绩承诺约定如下:南昌康复2021年度-2023年度三年累计实现扣除非经常性损益后的净利润不低于3,473万元。南昌康复2021年、2022年度分别完成988.44万元、1,575.17万元,目前尚在业绩承诺期。

⑤南京康复

单位:万元

医院名称	业绩承诺实现情况	
	承诺三年累计(2022-2024)	2022年实际
南京康复	5,209.00	2,272.02

南京康复收购协议中对业绩承诺约定如下:南京康复2022年度-2024年度三年累计实现扣除非经常性损益后的净利润不低于5,209万元。南京康复2022年度完成2,272.02万元,目前尚在业绩承诺期。

⑥长沙康复

单位:万元

医院名称	业绩承诺实现情况	
	承诺三年累计(2022-2024)	2022年实际
长沙康复	3,473.00	1,003.00

长沙康复收购协议中对业绩承诺约定如下:长沙康复2022年度-2024年度三年累计实现扣除非经常性损益后的净利润不低于3,473万元。长沙康复2022年度完成1,003.00万元,目前尚在业绩承诺期。

⑦武汉康复

单位:万元

医院名称	业绩承诺实现情况	
	承诺三年累计(2022-2024)	2022年实际
武汉康复	5,209.00	2,351.08

武汉康复收购协议中对业绩承诺约定如下:武汉康复2022年度-2024年度三年累计实现扣除非经常性损益后的净利润不低于5,209万元。武汉康复2022年度已完成2,351.08万元,目前尚在业绩承诺期。

⑧常州康复

单位:万元

医院名称	业绩承诺实现情况	
	承诺三年累计(2022-2024)	2022年实际
常州康复	4,514.00	3,470.74

常州康复收购协议中对业绩承诺约定如下:常州康复2022年度-2024年度三年累计实现扣除非经常性损益后的净利润不低于4,514万元。常州康复2022年度已完成3,470.74万元,目前尚在业绩承诺期。

⑨北仑康复

单位:万元

医院名称	业绩承诺实现情况	
	承诺三年累计(2022-2024)	2022年实际
北仑康复	2,460.00	1,020.91

北仑康复收购协议中对业绩承诺约定如下:北仑康复2022年度-2024年度三年累计实现扣除非经常性损益后的净利润不低于2,460万元。北仑康复2022年度已完成1,020.91万元,目前尚在业绩承诺期。

2、2020-2022年医院主要业绩指标

(1)营业收入

单位:万元

医院名称	2019年度	2020年度		2021年度		2022年度	
		营业收入	同比	营业收入	同比	营业收入	同比
温州深蓝	3,707.65	2,647.28	-29%	2,946.10	11%	3,271.40	11%
浙江明州	18,633.64	15,310.73	-18%	14,146.76	-8%	13,978.39	-1%
杭州脑康	/	19,249.04	/	21,342.13	11%	25,251.19	18%
南昌康复		4,386.94		6,419.07	46%	8,049.82	25%
南京康复		12,736.01		10,912.69	-14%	13,812.93	27%
长沙康复		2,285.78		5,343.58	134%	7,485.28	40%
武汉康复		2,949.73		8,875.95	201%	13,321.84	50%
常州康复		5,222.58		8,292.97	59%	15,287.02	84%
北仑康复		25.09		2,422.04	9553%	5,814.22	140%

(2)净利润

单位:万元

医院名称	2019年度	2020年度		2021年度		2022年度	
		净利润	同比	净利润	同比	净利润	同比
温州深蓝	920.43	264.76	-71%	262.08	-1%	247.91	-5%
浙江明州	3,186.39	3,002.63	-6%	1,842.01	-39%	2,049.43	11%
杭州脑康	/	3,135.14	/	3,876.64	24%	3,709.86	-4%
南昌康复		709.49		1,055.41	49%	1,581.48	50%
南京康复		1,919.12		1,114.87	-42%	2,304.34	107%
长沙康复		-626.53		194.90	131%	885.63	354%
武汉康复		-1,014.17		1,071.93	206%	2,363.87	121%
常州康复		-305.90		20.76	107%	3,452.23	16529%
北仑康复		-276.94		-269.87	3%	929.21	444%

(3)扣非净利润

单位:万元

医院名称	2019年度	2020年度		2021年度		2022年度	
		扣非净利润	同比	扣非净利润	同比	扣非净利润	同比
温州深蓝	857.64	261.62	-69%	257.09	-2%	247.52	-4%
浙江明州	3,534.08	2,681.39	-24%	1,839.97	-31%	2,023.02	10%
杭州脑康	/	3,099.02	/	3,875.95	25%	3,491.08	-10%
南昌康复		701.86		988.44	41%	1,575.17	59%
南京康复		1,958.25		1,091.74	-44%	2,272.02	108%
长沙康复		-636.60		212.46	133%	1,003.00	372%
武汉康复		-1,031.86		1,066.48	203%	2,351.08	120%
常州康复		-243.10		47.03	119%	3,470.74	7280%
北仑康复		-277.15		-245.26	12%	1,020.91	516%

(4)经营活动现金流

单位:万元

医院名称	2019年度	2020年度		2021年度		2022年度	
		经营性现金流	同比	经营性现金流	同比	经营性现金流	同比
温州深蓝	1,117.64	527.74	-53%	253.48	-52%	552.95	118%
浙江明州	4,775.02	-1.18	-100%	267.69	22786%	2,598.80	871%
杭州脑康	/	493.33	/	5,294.43	973%	4,690.11	-11%
南昌康复		74.32		2,256.41	2936%	1,058.55	-53%
南京康复		5,025.35		532.95	-89%	5,488.56	930%
长沙康复		-1,041.32		695.89	167%	1,343.26	93%
武汉康复		-851.68		2,873.45	437%	4,279.42	49%
常州康复		-1,212.34		1,050.53	187%	4,674.15	345%
北仑康复		-181.27		-186.79	-3%	1,222.70	755%

(5)相关非经常性损益

单位:万元

医院名称	2019年	2020年	2021年	2022年	主要内容
温州深蓝	62.79	3.15	4.99	0.39	个税手续费返还、设备补贴
浙江明州	-347.69	321.23	2.04	26.41	政府补贴、医保扣款、个税返还
杭州脑康	/	36.12	0.69	218.78	医保奖励
南昌康复	/	7.63	66.97	7.88	稳岗补贴、医保奖励
南京康复	/	-39.13	23.13	32.32	政府补贴、稳岗补贴
长沙康复	/	10.07	-17.56	-117.37	政府补贴、医保违规行政罚款
武汉康复	/	17.69	5.45	13.56	理财收益、政府补贴
常州康复	/	-62.80	-26.27	-18.51	政府补助、违约金、病人赔偿款
北仑康复	/	0.21	-24.61	-91.70	稳岗补贴、计提病人赔偿款

注:
1、长沙康复2022年度医保违规行政罚款98.48万。
2、常州康复2020年房租违约金51万,病人医疗赔偿款8.63万。
3、北仑康复2022年计提病人医疗纠纷赔偿款99.75万。
4、以上数据为各家单体医院财务数据。

(二)结合相关医疗服务内容、业务结算模式、业务开展情况,包括但不限于诊疗人数、平均诊疗费用、日均占床数量、成本结构等情况变化,以及利润表主要构成项目变动等,具体说明上述主要业绩指标变化原因,报告期医疗服务业务收入大幅增长、毛利率增长较多的原因及合理性

医疗板块主要业务为综合医院、体检中心及康复医院,主要服务内容含门诊、体检及住院治疗,业务结算模式主要是通过医保结算、银行汇款、银行卡刷卡、支付宝、微信等第三方支付方式结算。

1、诊疗人数、平均诊疗费用、日均占床数量情况

单位:人次/元

医院名称	2019年度				2020年度				2021年度				2022年度			
	门诊		住院		门诊		住院		门诊		住院		门诊		住院	
	门诊人次	门诊人均费用	日均占床	床日费用	门诊人次	门诊人均费用	日均占床	床日费用	门诊人次	门诊人均费用	日均占床	床日费用	门诊人次	门诊人均费用	日均占床	床日费用
温州深蓝	41,130	887.27	/	/	33,160	798.33	/	/	40,609	725.48	/	/	3,451.11	748.13	/	/
浙江明州	1,294	913.62	386	1,311.43	1,675	589.90	386	1,136.80	2,884	392.92	374	1,247.13	2,682	126.49	395	1,083.72
杭州脑康	/	/	/	/	3,793	625.95	376.12	1,443.61	7,194	1,248.18	417.48	1,336.38	8,504	1,370.44	453.23	1,431.03
南昌康复	/	/	/	/	844	665.32	96	1,235.71	1,410	290.00	157	1,221.95	2,203	2,375.96	166	1,287.08
南京康复	/	/	/	/	3,162	332.00	250.96	1,471.73	2,864	773.00	231.18	1,294.41	5,656	555.00	300.0	1,365.18
长沙康复	/	/	/	/	684	147.00	47.95	1,337.38	2,406	115.50	109	1,418.81	3,282	99.25	148.60	1,409.09
武汉康复	/	/	/	/	1,421	148.84	85.63	929.01	2,578	74.13	210.47	1,228.17	3,803	47.09	294.99	1,272.44
常州康复	/	/	/	/	2,607	45.00	126	1248.56	2,740	72.00	231	1,232.00	2,540	79.00	269.5	1,498.40
北仑康复	/	/	/	/	33	145.00	1	672.49	1,219	140.20	72	991.46	3,051	97.34	145	1,045.98

2、营业收入的主要构成及变动情况

(1)温州深蓝

单位:万元

温州深蓝		2019	2020	2021	2022
主营业务收入	门诊收入	3,649.33	2,647.28	2,946.10	2,582.33
	住院收入	/	0.00	0.00	0.00
	体检收入	/	/	/	636.53
	医保扣款	/	/	/	/
其他业务收入		58.32	/	/	52.54
营业收入		3,707.65	2,647.28	2,946.10	3,271.40

(2)浙江明州

单位:万元

浙江明州		2019	2020	2021	2022
主营业务收入	门诊收入	118.22	98.81	113.32	33.92
	住院收入	18,476.73	16,060.25	17,024.61	15,624.47
	医保扣款	/	891.17	3,057.89	1,720.90
其他业务收入		38.69	42.85	66.73	40.90
营业收入		18,633.64	15,310.73	14,146.76	13,978.39

(3)杭州脑康

单位:万元

杭州脑康		2019	2020	2021	2022
主营业务收入	门诊收入	/	237.42	897.94	1,165.42
	住院收入	/	19,872.72	20,363.79	23,673.38
	医保扣款	/	869.07	/	/
其他业务收入		/	7.96	80.40	412.39
营业收入		/	19,249.04	21,342.13	25,251.19

(4)南昌康复

单位:万元

南昌康复		2019	2020	2021	2022
主营业务收入	门诊收入	/	56.15	40.89	523.42
	住院收入	/	4,341.79	7,002.38	7,798.43
	体检收入	/	3.74	3.63	2.11
	医保扣款	/	17.18	642.96	277.89
其他业务收入		/	2.44	15.13	3.75
营业收入		/	4,386.94	6,419.07	8,049.82

(5)南京康复

单位:万元

南京康复		2019	2020	2021	2022
主营业务收入	门诊收入	/	105.07	221.34	313.93
	住院收入	/	13,518.12	10,922.32	14,948.68
	医保扣款	/	906.5	274.94	1,488.96
其他业务收入		/	19.32	43.98	39.29
营业收入		/	12,736.01	10,912.69	13,812.93

(6)长沙康复

单位:万元

长沙康复		2019	2020	2021	2022
主营业务收入	门诊收入	/	10.05	27.79	32.57
	住院收入	/	2,347.01	5,644.74	7,642.93
	医保扣款	/	72.61	332.13	207.13
其他业务收入		/	1.33	3.18	16.91
营业收入		/	2,285.78	5,343.58	7,485.28

(7)武汉康复

单位:万元

武汉康复		2019	2020	2021	2022
主营业务收入	门诊收入	/	21.15	19.11	17.91
	住院收入	/	2,911.92	9,435.03	13,700.56
	医保扣款	/	/	629.26	471.69
其他业务收入		/	16.66	51.07	75.06
营业收入		/	2,949.73	8,875.95	13,321.84

(8)常州康复

单位:万元

常州康复		2019	2020	2021	2022
主营业务收入	门诊收入	/	11.73	19.73	20.07
	住院收入	/	5,757.86	10,387.61	14,739.39
	医保扣款	/	552.01	2,180.37	-486.56
其他业务收入		/	5.00	66.00	41.00
营业收入		/	5,222.58	8,292.97	15,287.02

(9)北仑康复

单位:万元

北仑康复		2019	2020	2021	2022
主营业务收入	门诊收入	/	0.48	17.09	29.70
	住院收入	/	24.61	2,605.56	5,535.85
	医保扣款	/	/	436.84	147.05
其他业务收入		/	/	236.23	396.72
营业收入		/	25.09	2,422.04	5,814.22

3、利润表主要构成项目及变动情况

单位:万元

利润表主要项目	2022年度	2021年度	变动比例
主营业务收入	206,520.80	137,000.21	50.74%
主营业务成本	151,345.93	108,591.79	39.37%
毛利率	26.72%	20.74%	5.98%
管理费用	27,236.15	11,401.84	138.88%
销售费用	9,291.81	4,012.59	131.57%
净利润	15,644.43	9,651.21	62.10%
扣非净利润	13,893.30	8,818.34	57.55%

公司2022年度医疗板块主营业务收入20.65亿,较2021年同比增长50.74%,金额增加6.95亿,主要系报告期内收购的5家康复医院收入并表3.19亿所致。

2022年度毛利率26.72%,较2021年同比增长5.98个百分点,主要系康复医院毛利相对较高,营收占比提升所致。

2022年度管理费用2.72亿,较2021年同比增长138.88%,主要系股权激励成本分摊、收购5家康复医院及新设医院所致。

2022年度销售费用0.93亿,较2021年同比增长131.57%,主要系收购5家康复医院所致。

2022年度净利润1.56亿,较2021年同比增长62.1%,金额增加0.60亿,主要系收购5家康复医院并表增加0.43亿所致。

2022年度扣非净利润1.39亿元,较2021年同比增长57.55%,金额增加0.51亿,主要系收购5家康复医院并表增加0.45亿所致。

(1)主营业务收入及成本情况

单位:万元

类别	2022年度		2021年度	
	综合、体检及其他	康复医疗	综合、体检及其他	康复医疗
营业收入	127,754.55	78,766.25	117,706.96	19,293.25
营业成本	104,828.17	46,517.76	96,205.70	12,386.09
毛利率	17.95%	40.94%	18.27%	35.80%

综合医院及体检基本处于稳定期,毛利基本无较大波动;报告期内收购了5家康复医院,导致康复医院数量占比较上年大幅增加,且大部分康复医院都处于发展阶段,收入规模增长较快,毛利率增长幅度也较大,因此带动了医疗板块整体收入及毛利率较去年有所上升。

(2)成本结构变动情况

单位:万元

类别	2022年度				2021年度				变动比例
	综合、体检及其他	康复医疗	合计	占比	综合、体检及其他	康复医疗	合计	占比	
药品成本	25,051.01	13,124.45	38,175.46	25.22%	22,555.39	2,993.86	25,549.25	23.53%	1.69%
卫生材料	16,985.71	4,867.84	21,853.55	14.44%	17,116.87	1,691.36	18,808.23	17.32%	-2.88%
小计	42,036.72	17,992.28	60,029.00	39.66%	39,672.27	4,685.22	44,357.49	40.85%	-1.19%
人工工资	33,328.48	19,396.98	52,725.46	34.84%	31,568.96	5,201.21	36,770.17	33.86%	0.98%
其他费用	29,462.96	9,128.5	38,591.46	25.50%	24,964.47	2,499.65	27,464.12	25.29%	0.21%
合计	104,828.17	46,517.76	151,345.93	100.00%	96,205.71	12,386.08	108,591.79	100.00%	

药品成本和卫生材料总体占比和上年相比略有下降,下降比例为1.19%,主要因为部分药品及耗材本年通过统一集中采购,议价能力提高,采购成本略有下降,成本结构总体和上年无较大波动。

卫生材料包含血库材料、放射材料、检验材料、高值耗材、医用气体、口腔材料、不计费耗材等。由于康复医院与综合医院的业务模式不同,卫生材料占比相对较低。2022年度公司收购了5家康复医院,康复业务占比提升,故卫生材料总体占比下降。

4、主要业绩指标变化原因

(1)温州深蓝主要业绩指标分析

①营业收入变动分析

温州深蓝营业收入2020年较2019年下降29%,主要系由于体检人数下降,人次下滑0.8万人;2021年较2020年增长11%,主要系当年为拓展业务规模,加大营销力度,体检人次同比增加0.7万人,但均次费用下降72.85元;2022年较2021年增11%,主要系由于新增核酸采集业务。

②净利润变动分析

随着温州市场竞争的加剧,温州深蓝2019年至2022年净利润逐年下滑,其中2020年度净利润较2019年同比下降71%,主要系由于2020年营收大幅下滑,但人力成本、房租等固定支出增加,规模效应减弱。

③扣非净利润变动分析

温州深蓝扣非净利润2020年度较2019年度下降69%,2021年度较2020年度下降2%,2022年度较2021年度下降4%,变动主要原因同净利润。

④经营性现金流变动分析

温州深蓝经营性现金流2020年度较2019年度同比下降53%,主要系收入下滑,现金流入减少,2021年度较2020年度同比下降52%,主要系客户回款延期,2022年度较2021年度同比增加118%,主要系当年客户回款周期有所加快。

(2)浙江明州主要业绩指标分析

①营业收入变动分析

浙江明州营业收入2020年较2019年下降18%,2021年较2020年下降8%,2022年较2021年下降1%,一方面是由于医保DRG2020年开始实行,对单床收入有一定影响;另一方面是由于浙江明州作为公司旗下首家康复医院,此时已具备较好品牌、口碑及创新能力的基础,2020年开始逐步推广应用康复新技术,医院近几年业务推广应用期间,单床收入低于已较为成熟的康复业务,故医院营收有所下降。

从业务数据看,占床数2019年到2022年期间,除2021年略有下降外,均稳定增长,床日费用由于杭州市医保政策调整,杭州市正式执行DRG结算模式,病人结构由床日费较低的普通康复患者增加所致。

2022年门诊人均费用较2021年下降266.43元,主要系门诊收入结构变化所致,对整体营收影响较小。

②净利润变动分析

浙江明州净利润2020年较2019年下降6%,2021年较2020年下降39%,2022年较2021年增长11%。

杭州医保政策从2020年开始,正式执行DRG结算模式,浙江明州成立时间较早,2020年医院业务处于相对成熟阶段,床位使用率较高,业务结构调整需要一定时间,故医保政策改革过渡期间,医院经营业绩短期影响较大。

③扣非净利润变动分析

浙江明州扣非净利润2020年较2019年下降24%,2021年较2020年下降31%,2022年较2021年增长10%。扣非净利润下降原因同净利润。

④经营性现金流变动分析

浙江明州经营性现金流2020年较2019年下降100%,主要原因系临时日常经营需要,资金临时转至母公司;2021年较2020年增长22786%,一方面因2020年浙江明州经营性现金流的基数较低,另一方面,因2020年医保扣款在2021年进行结算,所以2021年经营性现金流仍处于较低水平。2022年较2021年增长871%,主要系2022年度实际医保扣款现金流出较2021年有所减少。

(3)杭州脑康主要业绩指标分析

①营业收入变动分析

杭州脑康营业收入2021年较2020年增长11%,2022年较2021年增长18%,营业收入逐年递增,主要系医院自2018年开业以来,在杭州当地的品牌力持续提升,入院病人数逐年增长,日均在院病人数持续上升。

从业务数据上看,日均占床数2021年较2020年增加11%,2022年较2021年增加9%,逐年递增;床日费用略有变动2021年下降7%,2022年增加7%。

②净利润变动分析

杭州脑康净利润2021年较2020年增长24%,2022年较2021年下降4%。随着营业收入的增长,2021年净利润随之增长;2022年由于业务量增加,导致员工人数较2021年增加,同时为了提升薪酬竞争力,员工薪资略有增加,因此2022年净利润略低于2021年度。

杭州医保政策从2020年开始执行DRG结算模式,杭州脑康成立时间不长,2020年医院业务尚处于成长阶段,床位使用率不高,且业务定位重症康复为主,故受医保政策改革影响较小。

③扣非净利润分析

杭州脑康扣非净利润2021年较2020年增长25%,2022年较2021年下降10%。扣非净利润变动趋势及原因同净利润。

④经营性现金流变动分析

2020年杭州脑康归还了因临时日常经营需要的往来款,故2020年经营性现金流绝对值较小。

经营性现金流2021年较2020年增长973%,2022年较2021年下降11%。2021年较2020年经营性现金流增加原因为:一方面,因2020年经营性现金流基数较小,另一方面,2021年营业收入增加,且业务定位重症康复为主,故受医保政策改革影响较小,经营性现金流同步增长。2022年较2021年经营性现金流减少原因为:2021年三季度企业所得税缓交至2022年。

(4)南昌康复主要业绩指标分析

①营业收入变动分析

南昌康复营业收入2021年较2020年增长46%,2022年较2021年增长25%,主要系医院自2018年开业以来,在南昌当地的品牌力持续提升,入院病人数逐年增长,日均在院病人数持续上升。

从业务数据上看,占床数2021年较2020年增长64%,2022年较2021年增长6%,逐年递增。床日费用整体趋势提升。门诊人均费用2022年较2021年增加2,085.96元,主要为2022年开展血友病门诊业务,该业务人均费用较高,对门诊人均费用影响较大。

②净利润变动分析

南昌康复净利润2021年较2020年增长49%,2022年较2021年增长50%,主要系营业收入增加所致。

③扣非净利润变动分析

南昌康复扣非净利润2021年较2020年增长41%,2022年较2021年增长59%,主要系营业收入及净利润增加所致。

④经营性现金流变动分析

南昌康复经营性现金流2021年较2020年增长2936%,主要系营业收入增长46%,医保回款同步增长,因此经营性净现金流增加;2022年较2021年下降53%,主要系应收账款增长比例大于营业收入增长比例,同时由于医保扣款、药耗采购、税费支出等流出较2021年增加,故2022年度经营性现金流较2021年度有所减少。

(5)南京康复主要业绩指标分析

①营业收入变动分析

南京康复营业收入2021年较2020年增长14%,2022年较2021年增长27%。

2021年下降主要系病人入院量下降,占床数随之下降,导致2021年收入有所下降。2022年随着病人数的提升随之提升。

从业务数据上看,2021年日均占床数同比下降8%,2022年同比上升30%;床日费用2021年同比下降12%,2022年同比上升5%。

②净利润变动分析

南京康复净利润2021年较2020年下降42%,2022年较2021年增长107%。净利润变动趋势及原因同营业收入。

③扣非净利润变动分析

南京康复扣非净利润2021年较2020年下降44%,2022年较2021年增长108%。扣非净利润变动趋势同净利润。

④经营性现金流变动分析

南京康复经营性现金流2021年较2020年下降89%,2022年较2021年增长930%。2021年较2020年经营性现金流减少主要系营业收入及净利润均下降。同时,医保回款减少导致应收账款增加,2021年应收账款较2020年度增加51%;企业所得税2021年较2020年增加514万。

2022年较2021年经营性现金流增加主要系2021年度基数较小,且2022年度营业收入增加,2021年度医保回款在2022年度收回,故经营性现金流同步提升。

(6)长沙康复主要业绩指标分析

①营业收入变动分析

长沙康复营业收入2021年较2020年增加134%,2022年较2021年增加40%,主要系自2019年开业以来,医院在当地的品牌影响力有所提升,日均在院病人数及床日费用均逐步提升,相应的营业收入逐年增加。

从业务数据上看,日均占床2021年较2020年增长127%,2022年日均占床较2021年增长36%,床日费用2021年较2020年增长6%,2022年较2021年下降1%,略有下降。

②净利润变动分析

长沙康复净利润2021年较2020年增加131%,2022年较2021年增加354%,主要系营业收入的增加。

③扣非净利润变动分析

长沙康复扣非净利润2021年较2020年增加133%,2022年较2021年增加372%,扣非净利润变动趋势及原因同净利润。

④经营性现金流变动分析

长沙康复经营性现金流2021年较2020年增加167%,2022年较2021年增加93%。主要系营业收入增长,医保回款同步增长,导致经营性净现金流增加。

(7)武汉康复主要业绩指标分析

①营业收入变动分析

武汉康复营业收入2021年较2020年增加201%,2022年较2021年增加50%。主要系医院自2018年开业后,当地的品牌力持续提升,入院病人数逐年增长,日均在占床数持续上升,营业收入逐年上升。

从业务数据看,日均占床数2021年较2020年增长146%,2022年较2021年增长40%。床日费用2021年较2020年增长32%,2022年较2021年增长4%。

②净利润变动分析

武汉康复净利润2021年较2020年增加206%,2022年较2021年增加121%。净利润逐年增长主要系营业收入的增长。

③扣非净利润变动分析

武汉康复扣非净利润2021年较2020年增加203%,2022年较2021年增加120%。扣非净利润趋势同净利润,均逐年递增,原因同净利润。

④经营性现金流变动分析

武汉康复经营性现金流2021年较2020年增加437%,2022年较2021年增加49%。经营性现金流趋势同营净利润,均逐年递增,原因同净利润。

(8)常州康复主要业绩指标分析

①营业收入变动分析

常州康复营业收入2021年较2020年增加59%,2022年较2021年增加84%。主要系医院2019年开业以来,专注提升医疗服务能力和综合实力,随着医疗服务能力提升,入院病人数逐年增长,日均在院病人数持续上升,营业收入逐年提升。

从业务数据上看,日均