

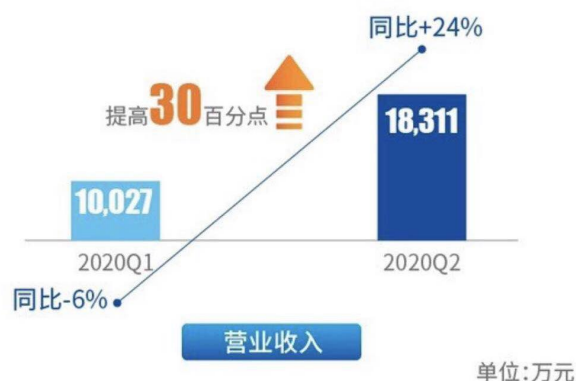
证券代码：300143

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

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	平安证券股份有限公司 叶寅 本次电话会议由平安证券股份有限公司组织召开，通过电话会议系统完成，参与会议的投资者共 106 人。
时间	2020 年 9 月 2 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理 彭文 玛西普董事长 徐涛 董事会秘书 胡园园
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、管理层介绍公司 2020 年上半年经营成果</p> <p>2020 年上半年，受新型冠状病毒肺炎疫情影响，全球公共卫生安全及经济发展遭受了严重冲击，公司董事会及全体管理层克服重重困难，积极应对新冠疫情带来的不利影响，主动把握新的市场机遇，坚守抗疫一线，积极承接因疫情而无法得到妥善治疗的病人，展示了盈康生命的社会责任和使命感，树立了盈康生命的品牌效应。2020 年上半年，公司实现营业收入 2.83 亿元，较上年同期增长 11%；归属于母公司所有者的净利润 2,692 万元，较上年同期增长 14%。其中，二季度趋势向好，收入环比增长 83%，同比增长 24%，归母净利润扭亏为盈，环比增长 430%，同比增长 70%。</p>

趋势向好,增幅明显



(1) 医疗服务板块

在这次抗击新型冠状病毒肺炎疫情中,公司快速响应,全面落实党和政府的决策部署,积极参与抗疫;公司部分医护人员亦主动请缨,参与武汉抗疫及各地应急支援队和机场、高速公路口的防疫工作。四家在营医院均实现“0疑似、0确诊、0感染”。同时,为应对疫情影响,公司充分发挥肿瘤治疗的医院特色,拓展渠道网络,通过线上问诊、直播等多渠道维护病人来源和拓展生态用户;加强新入病人检查,多重防护保证患者安全;与公立医院并联,拓展转诊病人。在疫情的严峻挑战下,公司医疗服务板块仍实现收入 2.02 亿元,同比仅下降 6%;其中二季度逆势增长,收入 5 月份已恢复至同期水平,6 月份超同期,保持双位数增长;Q2 整体收入同比增长 3%,对比 Q1 环比增长 30%。同时,公司聚焦肿瘤综合治疗战略,上半年肿瘤病人入院人次、在院人数同比增长,用户吸引力增强;肿瘤科室收入和放疗收入占比提升。

布局新一线, 恢复疫前水平

聚焦患者需求
打造国内一流的肿瘤治疗服务连锁
第一联想度品牌



①友谊医院: 友谊医院是成都市新冠肺炎疑似病例定点收治医院、成都市定点发热门诊等。为应对疫情, 医院成立“新冠肺炎”领导指挥小组、医疗专家组、医疗救治组、发热门诊护理组、院感组; 重新规划病房布局, 改造完成疑似病例隔离病房 30 间, 后备收治病房 60 间; 完成三级医院三通道改造, 优化发热病区流程; 搭建新冠肺炎生物实验室等。在此同时, 医院优化完善普通病区探视陪伴制度, 在多重防护保证患者安全的前提下, 并联公立医院, 积极承接血透、肿瘤等需要跟时间跟生命赛跑的病人的救治。友谊医院上半年实现收入 1.58 亿元, 同比仅下降 9%, 并且二季度开始逆势增长, Q2 收入环比增长 27%, 净利润同比增长 26%, 对比 Q1 环比增长 117%。

友谊医院因在抗疫中的优秀表现, 2020 年 2 月被成都锦江区委评为疫情防控先进集体; 2020 年 3 月被中国非公立医疗机构协会评为新冠肺炎疫情防控工作先进集体获通报表扬; 2020 年 7 月获四川省医院协会抗疫先进单位表彰。

● 以身作则,战“疫”担当

- 被成都锦江区委评为疫情防控先进集体
- 被中国非公立医疗机构协会评为新冠肺炎疫情防控工作先进集体获通报表扬
- 获四川省医院协会抗疫先进单位表彰



②重庆友方：优势加码，再战佳绩

友方医院 2020 年上半年实现收入 3453 万元，同比仅下降 9%。其中二季度开始恢复良好，Q2 收入同比增长 2%，环比增长 20%，净利润同比增长 26%，环比增长 117%。友方医院依托已有的肿瘤放疗设备在当地的领先优势（伽玛刀放疗人数等在重庆地区处于领先地位），进一步引入高端设备：PHILIPS Prodiva 1.5T 磁共振和 PET-CT，完善前端肿瘤筛查能力，并新购置 TOMO 刀，上述设备将进一步提升友方医院在当地肿瘤综合治疗的影响力。



图为 TOMO 刀

③杭州怡康：发展加速，收入同比增长 77.89%

怡康医院在原有肿瘤放疗的学科优势上，进一步围绕患者的需求通过床位扩张，引入外部共创团队，以及打造肿瘤内科护理病房的方式，提升肿瘤患者在院的体验。2020 年上半年营业收入同比增长 78%，其中二季度爆发增长，收入同比增长 162%，环比增长 131%。

④长春盈康发展进入新阶段：长春盈康医院作为新建医院，在疫情期间积极承担防疫工作，经长春市卫健委审批作为长春市核酸及抗体检测采样定点医院；围绕肿瘤综合治疗服务能力，医院积极推进证照的申请和审批工作；2020 年 1 月，长春盈康取得核磁共振配置许可证和放射诊疗许可证；2020 年 6 月，长春盈康取得头部伽玛刀配置许可证和放射诊疗许可证；2020 年 7 月，长春盈康通过市医保定点医疗机构评审，目前已进入开通医保阶段。

(2) 医疗器械板块：

2020 年上半年，公司医疗器械板块实现收入 8,099 万元，同比增长 114%。其中伽玛刀实现收入 6,375 万元，同比增长 68.83%，毛利率 83.43%，同比增长 1.24%。

公司从“医疗设备品牌”转型“肿瘤治疗生态品牌”，链接国内放疗行业知名专家，组成盈康医学放射外科专家顾问委员会，通过定期线上直播，打造“盈康肿瘤放射医疗外科”直播品牌，增强用户粘度，提高在手订单数量；公司汇聚了全国各区域 25 名一流行业专家，组织了 28 场学术直播，累计观看 17 万人次，形成了行业引领的学术影响力。同时，公司以用户最佳体验为中心，驱动售后服务体系迭代升级，由普通维保服务转向提供一体化服务的增值服务，实现用户终身化，收入多样化。

逆境中发力,加速全场景布局

聚焦全场景转型
打造全球领先的肿瘤治疗科技生态品牌

MASEP

国内伽玛刀头部企业



二、互动提问

1、国家卫生健康委财务司在7月份最新发布了《关于调整2018-2020年大型医用设备配置规划的通知》，加大了对伽玛刀、直线加速器等放疗设备的规划数量；并且今年多地政府都鼓励甚至明确要求大型医疗设备必须采购国产，请解读下这两大政策对我们的影响？

回答：上述政策对公司来说属于利好，也能看出社会对整个放疗市场的认识在加深。目前，人口老龄化加速，重大疾病护理等需求增长，人均医疗保健支出呈增长趋势，癌症负担逐年加重，肿瘤发病率持续攀升，肿瘤早期筛查率不足，肿瘤治疗市场空间巨大，供需矛盾突出，放疗在肿瘤治疗手段中的作用越来越明显。但目前中国放疗设备数量“不充分”，远低于世界卫生组织关于每百万人配置放疗设备的要求，具有较大增长空间。

《中华人民共和国政府采购法》规定，国产药品和医疗器械能够满足要求的，政府采购项目原则上须采购国产产品，逐步提高公立医疗机构国产设备配置水平。医疗器械审批制度改革中对国产创新型医疗器械开辟了快速通道，部分省市也在招标制度上对国产医疗器械表现出明显倾斜，下游医院对国产设备也越来越有信心，逐步接受国产设备。上述政策体现了政府对国产设备的肯定和支持，将进一步提高我国的放疗资源数量

和放射治疗水平，有利于促进我国放疗行业的快速高质发展。玛西普作为国内高端放疗设备的领先企业，将受益于国家政策的支持得以快速发展。

玛西普的头部伽玛刀产品早已得到国内外认可，在国内头部伽玛刀的市场占有率逾 50%（市场第一），并率先实现大型放疗设备自主出口，全球装机量 100+ 台。中国的肿瘤放疗事业最终只能依靠国产的放疗设备去占领市场，中国不可能用进口设备实现一个肿瘤放疗事业的现代化，我们有决心，有责任，也希望为国内高端放疗设备的发展贡献属于自己的一份力量。

2、公司旗下各家医院的病床数量？

回答：目前，友谊医院编制床位 1200 张，实际开放 600 张，2019 年度平均床位使用率为 99%；其中，肿瘤科室床位共 120 张，使用率超过 120%。未来将逐步进行床位开放，预计 2022 年开放 800 张。

友方医院目前开放床位 300 张。

杭州怡康医院编制床位 120 张，今年将围绕患者的需求进行床位扩张。

长春盈康医院编制床位 200 张，并且已经取得了伽玛刀配置许可证和医保资质，作为新开医院，未来发展空间还很大。

3、新开设的肿瘤医院一般多久可以达到盈亏平衡？

回答：社会办医医院首先要取得医保资质，理想情况下，取得医保资质后 12 个月左右可以达到盈亏平衡，具体也需要根据每家医院实际情况分析判断。

4、目前长沙盈康医院的建设进度，以及我们对长沙盈康医院的定位？

回答：长沙盈康医院的建设目前正在顺利进行，预计明年下半年试营业。我们对长沙盈康医院的定位是希望打造成我们的区域中心医院，辐射整个华中地区。

5、我们了解到公司目前有三款伽玛刀产品，公司上半年的伽玛刀销售情况，以及销售的产品结构情况如何，是否以新产品为主？

回答：我们目前主要有三大产品，体部伽玛刀（GMBS）、第一代头部伽玛刀（SRRS）和第二代头部伽玛刀（SRRS+，即infini，包括带图像引导功能的infini）。上半年共销售8台设备，其中6台为伽玛刀，主要还是以第二代头部伽玛刀为主。

6、公司未来，我们区域中心医院是自建医院，还是会收购其他医院？通过中心医院辐射到区域的具体形式是什么？

回答：我们区域中心医院主要还是以现有医院为主，像友谊医院就是我们目前的场景体验中心医院。目前我们正在打造线上和线下一体的肿瘤治疗康复体验云平台，布局新一线城市就是希望这家医院能成为辐射区域的核心和中心，通过网络辐射到区域里面的每个人。通过这个模式可以打破患者在诊疗上的时空界限，突破区域布局的边界，把我们在一线城市链接的最优质的医疗资源带到各地，实现我们的愿景，让每一位患者足不离乡享受到一流的肿瘤诊疗体验。

7、医院对医生依赖程度较高，公司新开业医院怎么吸引医生，以及成熟医院（例如友谊）怎么留住医生？

回答：首先，医疗具有一定的区域性，我们新开业医院主要是吸引当地优秀医生资源共创，通过建立高增值高分享机制等，每个医生都是我们的共创共赢共享合伙人，每个人都是在服务我们的用户的基础上实现自己更大的价值。

对成熟的团队我们也有自己的培养机制，例如友谊医院来，2020年上半年，友谊医院有16名医护人员完成了副高职称的评审，并且与四川护理职业学院签署产教融合就业创业基地合作协议，与佳木斯大学签约共建实习就业基地，这些举措都为友谊医院吸引人才和留住人才奠定了很好的基础；而且友谊医院的学科发展也为吸引医生提供了很好的平台，普外科即在去年取得了四川省重点专科排行21位的好成绩。可以看到，从友谊医院和盈康生命这个平台来说，不单是靠吸引医生，更重要的是搭建一个能够与医生共成长的平台来提升我们的能级；同时在机制上，我们将人单合一的管理模式应用到医院，落到为医患合一，尊重医生的价值，并且匹配医生的价值创造，应该说通过这些，可以为医生、护士、专家人才提供较好的待遇和上升通道，发展空间更大。

8、民营医院如何与公立医院去竞争？以及我们医院的未来发展规划？

回答：近年来我国非公医院数量逐渐增加，但总体实力与公立医院还有较大差距。但是目前情况下，特别是此次疫情中，中国医疗资源供不应求的情况仍然显著，有能力的非公医疗机构起到了重要的补充作用，未来政府鼓励社会办医补充公立系统的方向不会改变。

我们与公立医院并不是直接竞争关系，而是互补关系。我们发展的机遇是进行差异化，即与公立医院相比，**人无我有、人有我优**。通过在肿瘤筛查、肿瘤手术、肿瘤康复、肿瘤护理方面提供优质的肿瘤综合服务，让患者享受一站式的肿瘤康复体验，构建以肿瘤服务为专业特色，并与公立医院相补充的线下医疗服务体系；通过链接大型三甲医院、医疗机构，建立双向转诊服务，资源共享，与公立医院深度融合，构建医联体共创共享生态圈。

9、友谊医院是否有申请三甲资质的计划，目前进展情况如何？

回答：《四川省人民政府办公厅关于进一步促进民营医疗服务发展的实施意见》指出：“力争到 2022 年，三级民营医院数量增加 100%以上，三级甲等达到 3 家以上，三级乙等达到 5 家以上，民营医疗服务量达到 30%以上。友谊医院在四川省民营医院中排名第二，目前正在准备三甲医院资质的申请。

10、医院因为床位数和单床产出比较固定，所以天花板比较明显，请问公司怎么看待旗下医院发展的天花板问题？

回答：我们旗下的医院都还处于初创期或者成长期，还有很大的提升空间。例如友谊医院编制床位是 1200 张，目前只开放了 600 张，且目前正在准备三甲医院资质的申请。随着未来三甲资质的落地和床位的陆续开放，友谊医院将会迎来新的增长期。

并且，我们整个发展医院的思路，并不是传统的思路，我们希望把医院打造成为一个平台，通过托管、通过线上线下结合的方式突破医院的床位边界，例如友谊医院在上半年也在尝试依托我们的肿瘤治疗能力服务成都周边地区的地级市。而且通过发展线上线下结合的体验云平台也会打破天花板，进一步提升医院的发展上限。

11、之前也有些公司涉足肿瘤医院，但后续发展不尽如人意，但公司发展得不错，是否是行业环境发生了变化，还是管理水平的提升？

回答：相比 2015 年以前，当前肿瘤市场行业确实发生了一些变化：（1）市场需求不断扩大：WHO 数据显示，2018 年恶性肿瘤患者约为 1808 万人，预计 2030 年将达到 2411 万人，

	<p>在 2040 年将攀升至 2953 万人，增长率达 63.4%，增长势头明显。作为世界上人口最多的国家，中国占全球新增恶性肿瘤病例的 23%以上，约占肝癌、食道癌和胃癌新增病例的一半，约占全球恶性肿瘤死亡病例的 30%。（2）专家、行业、特别是患者对于放疗的认识和接受度在逐步提高；（3）放疗适用范围广泛，可覆盖 95%的癌症治疗，对于众多肿瘤特别是转移瘤的治疗效果更好。</p> <p>除了上述行业发生的变化，我们医院运营的管理水平也在不断提升。今年上半年，我们发布了《医院运营标准 1.0》，从医疗运营管理、供应链管理、数字化体验云管理、医院基建管理、市场运营管理五大方面不断提升医院管理质量，并建立自评→行评→考核闭环的运营体系，以及事前植入信息化系统，保障医院运营管理标准的可落地、可复制。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020 年 9 月 2 日