

证券代码：600763

证券简称：通策医疗

通策医疗股份有限公司调研内容纪要

编号：2023-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东北证券 刘宇腾/方心宇 中信建投 贺菊颖/吴严 兴业证券 王佳慧 中金公司 朱言音 海通证券 彭聘 中泰证券 孙宇瑶 天风证券 张雪 等近两百人参加本次交流会
日期时间	2023年10月24日 19:30-20:30
地点	线上会议
上市公司接待人员	通策医疗董事长吕建明先生；总经理王毅女士；财务总监徐国喜先生；董事会秘书张华先生。
主要内容纪要	<p>1. 蒲公英分院作为公司未来业务增长的关键支撑之一，目前盈利、盈亏平衡、亏损机构的比例；以及下一阶段计划如何将蒲公英牙椅单产提高？</p> <p>截止目前蒲公英实现盈利医院 22 家，盈亏平衡 5 家，共计 27 家在盈亏平衡线以上，13 家在培育期当中，蒲公英牙椅单产稳步提升，整体蒲公英医院还有 1/3 的牙椅还没有投放，产能空间较大，随着蒲公英医院的逐步成熟，预计未来成熟蒲公英牙椅单家营收 5000W 以上，单椅产出 150W 以上。</p> <p>2. 新城西、紫金港、滨江等新医院最新的建设进度及开业时间预期，预计 2024、2025 年集团每年新增牙椅的节奏？</p> <p>新城西这两天在建筑的规划验收，完成之后进入装修阶段。紫金港现在装修中，到明年暑假前口腔业务将开业。2024 年公司预计新增</p>

400 张牙椅，包括新城西院区、紫金港医院、蒲公英医院、义乌总院等。

3. 分业务的三季度收入情况？

1-9月，种植收入3.44亿元，+1.9%；Q3收入1.15亿元，+0.3%。

1-9月，正畸4.21亿元，-2.4%，主要是因为中报的时候下降3.9%，Q3还是有增长的。

1-9月，儿科3.91亿元，+1%；Q3收入1.49亿元，+1%。

1-9月，修复3.31亿元，+5.5%，Q3收入1.15亿元，同比+1.4%。

1-9月，综合5.86亿元，+4%，Q3收入2.17亿元，同比+1.8%。

1-9月医疗服务收入20.73亿元，同比+2%；三季度医疗服务收入7.93亿元，+0.8%。

4. 随着总院的建设与开业，预计2024年、2025年新开医院可能带来新增折旧租金大致有多少？医生储备情况与招聘规划？

新开医院的折旧整体不会增加太多。新一轮的招聘我们也在积极准备中，但招聘计划会按照新建医院项目进展逐步落地，高质量医疗人才的招聘积累始终是公司的工作重点。

5. 目前的种植牙均价？明年的展望如何？

今年5月开始集采落地后，种植牙集采价格约6000元，随着种植呈以量换价的趋势，种植牙的整体毛利率保持稳定，Q3是种植牙放量的开始。

6. 展望Q4和明年的种植量趋势？

公司三季度种植牙颗数+58%，1-9月增长46%，种植牙市场整体呈现放量的态势，且公司认为种植牙量的增长还将加快。

7. 公司在加盟并购方面的计划如何？

预计半年能给大家看到一些案例，初步计划是进行加盟以及在保证对利润带来正面影响的前提下进行小规模并购。

8. 儿童早矫业务的展望？

公司比较看好新技术的应用，未来的占比预计会提升，目前还是新型业务在推广中，在使用隐秀系统后毛利率会进一步提升。