

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：2023-002

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	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 东北证券 方心宇 美银证券 崔硕等近两百人参加本次交流会
日期时间	2023年8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；董事会秘书张华先生；财务总监徐国喜先生。
主要内容纪要	<p>1、公司2023年上半年种植牙颗数？</p> <p>2023H1 种植牙颗数 23500、同比+33.8%，集采落地后种植牙增速有明显提升。</p> <p>2、杭口和城西医院收入下滑的原因？</p> <p>平海路院的净利率还是保持 38%（扣除了投资收益），城西院净利率达到了 36%，营收的下降主要因为医院医生对蒲公英医院的支持，影响了在总院的门诊时间。这种情况是蒲公英计划开展预期内的现象，后续随着蒲公英医院当地团队成熟，总院的盈利能力会进一步回归。</p> <p>3、公司目前牙椅数量？</p>

目前公司牙椅数超过 2700 张，和年初相比略微增长，蒲公英医院今年上半年的新开节奏按计划有所调整。

#### 4、2023H1 种植牙集采客单价和非集采客单价是多少？

集采类种植牙单价 6000 元左右，根据患者诊疗的需求，部分需要额外支付骨膜、复杂治疗服务费等；非集采类种植牙因为提供更多医疗服务内容，单价 1.5 万元左右。

#### 5、2023H1 种植牙利润变化？集采后种植牙的毛利率和净利率？

种植牙带来的修复和综合都有非常显著的增长，现在反而是正畸等美学消费拖了后腿。集采对半年报毛利润基本没有影响。半年报的毛利润变化主要在于这两年新开院区投入使用，增加了固定成本。

#### 6、今年的人才招聘计划？

今年招聘标准更严格，招聘名校研究生比较多，今年人力成本的增加相比去年来说会少很多。

#### 7、2023H1 蒲公英医院的经营情况？

截至 6 月末，蒲公英累计开业 40 家，其中本年投入运营 14 家，上半年共贡献收入 2.71 亿、同比+59%，净利润贡献 2370 万、同比+151%，净利率 8.7%、同比提高 3 个百分点。未来蒲公英医院净利率提到 20%以后会进入高速增长期。

#### 8、已经开业的 40 家蒲公英医院有多少家盈利？

2023H1 接近 60%（即接近 24 家）的蒲公英医院实现盈利，30%的蒲公英医院接近盈亏平衡，10%的蒲公英医院处于培育期。

#### 9、2023 年 H1 正畸和儿科业务情况？

正畸业务会有点拖累，2023H1 正畸收入下降 3.9%，因为 Q2 整体

是淡季，并且近期和美相关的消费需求不那么强。

儿科 2023H1 收入+1.0%，但 Q2 环比 Q1 下降，也反映了家庭当期经济压力和对未来的预期有变化。治疗性依然是刚需，保持高增长态势。

#### 10、反腐对公司的影响？

反腐对公司没有影响，一是公司旗下医疗机构的医生本身就在通策体系内多点执业，获得相应回报；二是口腔科不存在灰色收入；三是公司是平台型模式，医生对耗材目录有选择权。公司认为医疗反腐很必要，可以使医疗回归本位。

#### 11、2023H2 蒲公英医院开业预期？

蒲公英医院下半年交付目标 8-10 家。