

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：2024-003

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	国联证券 郑薇/陈馨悦 国盛证券 张金洋/胡偌碧/徐雨涵 华泰证券 代雯/高鹏 中泰证券 祝嘉琦/孙宇瑶 中金公司 张琏/朱言音 申万宏源 张静含/余玉君等一百多人参加本次交流会
日期时间	2024年10月29日 15:35-16:35
地点	线上会议
上市公司接待人员	通策医疗董事长、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><b>1、2024Q3 公司业绩情况简要说明。</b></p> <p>目前旗下共有 85 家医疗机构，营业面积超过 25 万平方米，开设牙椅 3100 台，公司坚持“总院+分院”模式发展，各蒲公英医院建设、运营情况良好，盈亏平衡时间符合公司预期，2024 年前三季度，公司口腔医疗门诊量达 264.8 万人次，实现总营业收入 22.33 亿元，比去年同期增长 2.21%，公司实现归属于上市公司股东的净利润 4.98 亿元，同比下降 2.63%。在门诊人次方面，省内的门诊人次达到 228.9 万人次，同比增长 4.5%；省外的门诊人次为 35.9 万人次，同比增长 21.7%。总体而言，公司医院的门诊人次同比增长 6.5%。在医疗服务收入方面，总医院的收入同比下降 12.0%。区域分院的医疗服务收入占比达到了 80.6%，同比增长 3%。浙江省内总体医疗服务营收为 18.86 亿元，同比持平</p> <p><b>2、2025 年新医院建设节奏？</b></p>

蒲公英方面，公司 2024 年计划新开 8 家，截止目前已交付 3 家，剩余 5 家年底前交付，分别是丽水、天台、平湖，宁波文化广场和滨江。大医院方面：紫金港计划今年年底交付，义乌总院预计年底到明年初开业运营。2025 年，计划蒲公英新开 5-8 家。

### **3、三季度种植牙颗数情况？蒲公英医院的利润率情况？**

前三季度公司种植牙达到 4.8 万颗，同比+30%，其中集采的占比 78.6%。Q3 种植牙 1.6 万颗（同比+12%，因此收入也增长 12%），集采占比 77%左右。

今年 1-9 月而言，蒲公英医院营收 5.23 亿元（同比+19%），毛利率 21%，净利率 12.9%，门诊量 70.8 万人次，同比+26%，客单价 740 元，同比下降 5%左右。

### **4、正畸和儿牙的三季度情况？**

前三季度收入拆分：种植 3.84 亿元，同比+11.7%；正畸 3.95 亿元，同比下降；儿科 3.86 亿元，同比持平略有下降；修复 3.31 亿，同比持平；综合 5.93 亿元，同比+1.1%。

正畸的趋势，我们分析主要还是消费降级影响，患者会更偏向于价格偏低的，目前公司的固定正畸数量占比 85%，隐形 15%。

### **5、目前的经济形势还不是特别好，公司降本增效的措施，未来的整体的利润率的展望？**

公司采取多种措施应对经济形势压力，包括客户管理，通过 CM 对客户的终身管理。在降本增效角度，公司投入很大精力帮助分院，做降本增效的指导工作，工作重点是尚未实现盈利的或者是临近盈利点的医院。以收定支是我们的策略，落实公司的经营目标。

### **6、如何量化总部对蒲公英医院的帮扶效果？**

目前公司已开业 45 家蒲公英医院，实现收支平衡的占比大约 60%。公司在经营管理策略上帮助医院提升经济效益，加大运营通过 CRM 对客户进行终身管理，加强客户粘性；降本增效，在前期投入培育过程当中，帮助医院尽快实现收支平衡、实现盈利。

**7、明后年的招聘人员的数量计划大概是怎样的？**

随着蒲公英的整体投资节奏放缓，加上总院的开业计划也逐渐明朗。公司的校招还在正常进行，主要侧重重点的口腔医学院毕业生，数量上也会做合理的控制，还是围绕后续医院的用人计划来制定的。