

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 checked="" 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	华西证券股份有限公司医药行业首席分析师 崔文亮 华西证券股份有限公司医药行业分析师 谭国超
时间	2020年3月18日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	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;"><b>一、公司基本情况介绍，及实际控制人变更后的变化</b></p> <p>盈康生命成立于1998年，2010年12月在深圳证券交易所创业板上市，证券代码：300143。</p> <p>经过二十年转型发展，公司逐渐成长为国内领先的立体定向放射治疗设备综合服务商和肿瘤医疗服务运营商，主要业务包括肿瘤治疗设备和肿瘤治疗服务。其中肿瘤治疗设备板块运营主体玛西普医学科技发展（深圳）有限公司（以下简称“玛西普”），其成立于1997年，深耕放疗设备领域20余载；突破肿瘤放射治疗核心技术，推出三代拥有自主知识产权的伽玛刀；是国内伽玛刀头部企业，全球装机量超过100台，国内头部伽玛刀装机量占国内市场的50%以上。肿瘤治疗服务板块，公司通过并购和自建共布局了5家医院，是“小综合大专科”</p>

肿瘤特色专科医院，围绕肿瘤预防、诊断、治疗及康复业务，构建以肿瘤服务为专业特色的线下医疗服务体系。

2019年3月，公司控股股东变更为青岛盈康医疗投资有限公司，实际控制人变更为海尔集团公司。盈康生命是海尔集团公司向医疗大健康领域布局的重要一环。

2019年7月，公司名称变更为“盈康生命科技股份有限公司”，股票简称由“星普医科”变更为“盈康生命”，预示着自实际控制人变更后将迎来新发展和新篇章。

2019年，公司的变化主要体现在战略的重塑和经营策略的调整上：即以“物联网肿瘤治疗综合生态品牌”为定位，围绕肿瘤治疗综合解决方案这一主线，坚持“一体两翼”，从肿瘤治疗设备和肿瘤治疗服务两个维度不断推进肿瘤服务领域全产业链的发展，肿瘤治疗设备向“高”端发展，打造全球领先的肿瘤治疗科技生态品牌；肿瘤治疗服务向“宽”度发展，打造国内一流的肿瘤治疗服务连锁第一联想度品牌。

## 二、互动提问环节

1、请具体展开讲下，海尔入主后，公司设备板块发生的变化以及取得的效果？

回答：2019年，公司确定了肿瘤治疗设备板块向“高”端发展，致力于打造全球领先的肿瘤治疗科技生态品牌的战略目标，主要变化体现在以下三个方面：

①2019年，玛西普聚焦用户最佳体验，加速放疗全场景布局，建立“5+4”的产品体系，从卖单一设备向一站式综合场景解决方案的服务商转型。通过引入科研技术人才，建设5大全球研发平台（伽玛刀、直线加速器、小质子刀、术中放疗、智慧云平台）、4大全球技术支持平台（产品预研、产品注册、科技政策、技术管理），加速布局其他肿瘤治疗设备的研发，

力争实现放疗全场景的科技引领, 打造全球领先的肿瘤治疗科技生态品牌。②通过引入销售人才, 搭建国内八大网格化的区域销售组织, 建立事前算赢的订单漏斗机制, 同时通过自销加共创的模式同步加快海外市场战略布局, 加强在放疗市场的行业领先地位, 进一步提升市场占有率、区域覆盖度和品牌国际化。③通过“入圈”“入会”“入媒”三大维度搭建资源生态圈, 建立线上直播平台、成立专家学术委员会, 创办学术论文汇编和交流刊物, 以提升用户体验和提高行业美誉度为主线, 增强用户粘度, 发展终身用户, 实现品牌发声的全方位、高占位。

上述战略聚焦和策略调整在 2019 年取得了一定的成效, 玛西普 2019 年度的收入同比有了一定的提升, 具体数据请投资者届时关注公司后续披露的 2019 年年度报告。

**2、从以前年度报告来看, 玛西普之前研发投入并不是特别高, 2019 年度及未来研发投入大概会有多少? 目前研发人员有多少?**

回答: 2018 年度, 公司研发投入总额为 1,010 万元, 其中, 研发支出资本化金额为 285 万元, 研发费用 725 万元, 研发投入并不低。

2019 年度, 公司加速放疗全场景布局, 从卖单一伽玛刀设备向一站式综合场景解决方案的服务商转型, 即产品由单一伽玛刀设备逐步转向为 5 大产品体系, 包括伽玛刀、直线加速器、小质子刀、术中放疗、智慧云平台。上述产品布局也加大了研发投入, 研发费用与去年同比有较大幅度的增加, 具体数据以公司后续披露的年报为准。未来随着战略布局的实施情况, 公司研发投入可能将维持在一个相对较高的水平。

目前, 公司研发人员数量为 20 人左右, 并且仍在广纳优秀研发人才。

**3、直线加速器产品研发壁垒比较高，公司是如何取得突破的？直线加速器目前竞争格局和市场情况如何？**

回答：目前公司直线加速器样机正处于紧张的调试和测试阶段，取得突破性进展一方面是源于玛西普深耕放疗行业 20 余年的经验积累，核心技术团队稳定，其参与国内第一台伽玛刀的研发和生产，在肿瘤放射治疗设备领域专注服务 20 余年，并参与起草《射束立体定向放射治疗系统》行业标准制定，具有较高的技术水平和丰富的业务经验；另一方面也是公司在 2019 年度广纳优秀人才，并积极与高校、科研机构、医院等进行合作。

直线加速器的竞争格局：目前中国直线加速器市场被外资厂商垄断，市场占有率超过 90%，主要是医科达；国内竞争对手主要有新华医疗，其他如北京医疗器械研究所（2005 年已被外资收购）、东软医疗系统股份有限公司、江苏海明医疗器械有限公司、成都利尼科医学技术发展有限公司等市场占有率较低，近年来以上海联影医疗科技有限公司、广东中能加速器科技有限公司为代表的一些新兴加速器企业也正在加速发展。

市场情况：直线加速器市场发展空间较大。2018 年 10 月 30 日，国家卫健委在官网发布《关于发布 2018—2020 年大型医用设备配置规划的通知》。该文件指出，截至 2020 年底，伽玛刀设备全国规划配置 254 台，其中新增 146 台。直线加速器全国规划配置在 3,162 台内，其中新增 1,208 台。

**4、请具体介绍下术中放疗设备，以及其和伽玛刀、直线加速器有何不同，目前竞争格局和市场情况如何？**

回答：术中放疗 (Intraoperative Radiotherapy, 简称 IORT) 是手术中对充分暴露的残存肿瘤、瘤床区或易复发转移部位，实施一次性大剂量放疗。

与伽玛刀、直线加速器的区别：①伽玛刀和直线加速器是远距离辐照，术中放疗是近距离辐照；②伽玛刀和直线加速器是利用光子辐照射线（即 X、 $\gamma$  射线），而术中放疗是粒子束放射治疗（同质子刀，质子刀是质子，术中放疗是电子）。

目前竞争格局和市场情况：目前市场上商售的 IORT 设备均来自于国外，如美国 IntraOP 公司，德国 ZEISS 公司等，设备价格昂贵，一般只有少数大医院才有可能配置。但其技术适应症广、治疗增益比高、疗程短，是肿瘤治疗的重要手段之一，是常规外照射技术（如直线加速器、伽玛刀等）的重要补充。公司的术中放疗产品研发已经完成方案设计，未来将填补国产术中放疗设备的空白，将使术中放疗技术进入精确放疗的新时代。

**5、公司医院板块的战略是向“宽”度发展，打造国内一流的肿瘤治疗服务连锁第一联想度品牌，请问是否可以做到，公司友谊医院的可复制性如何？**

回答：公司医疗服务板块坚持“小综合大专科”肿瘤特色医院，将进一步围绕提升肿瘤患者的体验，提升肿瘤患者的生命质量为初心，以肿瘤放疗的差异化切入，继续提升肿瘤筛查、肿瘤手术、肿瘤康复、肿瘤护理为特色的综合服务能力，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。

肿瘤是医生+大型设备相结合的诊断模式，肿瘤放疗专科医院的标准程度高，对设备依赖性更大，需要通过高精尖的诊断技术才能开展治疗，这既形成了高壁垒也为复制提供了基础。

(1) 标准化模式：上市公司将建立标准化模式，围绕“五个同一”进行肿瘤综合治疗连锁品牌的建设，即同一战略、同一价值观、同一评价体系、同一人才体系、同一品牌体系，并

	<p>结合差异化专科特色，进一步丰富、扩大肿瘤综合服务的体验和内涵。</p> <p>（2）资源联动和共享：目前我们医疗服务主要以西南、长三角、华中、华北、东北五大区域开展，打造3到4个在区域内具有强大影响力的学术带头人领导下的强科室，以形成区域性的病人资源以及医生资源的上下联动。例如川渝便是将以友谊医院作为旗舰医院，辐射整个西南区域。</p> <p>（3）分享驱动机制：在医疗质量底线不破和患者体验迭代基础上，通过高分享高增值机制驱动专科迭代和医院升级。</p> <p>（4）设备和大数据支持：我们在医疗设备方面，规划了“5+4”的产品体系，向放疗领域全场景布局，其中之一的“智慧云平台”即物联网肿瘤治疗方案AI大数据生态平台，将基于积累的大量数据实现盈康生命体系内医院的数据共享、诊断优化、精准施疗，也将为医疗模式的复制性保驾护航。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020年3月18日