

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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安证券股份有限公司 医药行业分析师 于嘉轩 平安证券股份有限公司 生物医疗行业首席分析师 叶寅 平安证券股份有限公司 生物医疗行业分析师 倪亦道
时间	2020年3月10日上午10:00-12:00 国泰君安证券 2020年3月10日下午15:30-16:30 平安证券
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 胡园园 玛西普医学科技发展（深圳）有限公司董事长 徐涛 四川友谊医院有限责任公司院长 王晋川
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍，以及公司医疗科技和医疗服务两大板块2019年的经营情况</p> <p>盈康生命科技股份有限公司（以下简称“公司”、“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。经过二十年转型发展，逐渐成长为国内领先的肿瘤医疗服务运营商和立体定向放射治疗设备综合服务商。</p> <p>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</p>

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年度，公司整体经营稳步发展，实现营业收入5.73亿元，同比增长13.69%；营业利润-6.54亿元，归属于上市公司股东的净利润-6.82亿元，其中商誉减值7.15亿元。本年度公司进行战略重塑和经营策略调整，因此导致短期内公司投入和支出增加，净利润同比有所下滑，但这是转型和调整阶段难以避免的，且是短期暂时的，从长远看，对公司形成战略竞争优势和可持续发展打下了基础，有利于公司的未来长远盈利。

通过战略重塑，公司以“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。

1、肿瘤治疗设备板块：

玛西普医学科技发展（深圳）有限公司（以下简称“玛西普”）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。2019年，玛西普进行了重大的经营策略调整，进一步完善了产品研发体系、市场网络体系和营销体系建设：

（1）产品研发体系建设：聚焦用户最佳体验，加速放疗全场景布局，2019年度，玛西普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，建立“5+4”的产品体系，

引入科研技术人才，通过建设 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）市场网络体系建设：为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，2019 年度，玛西普引入销售人才，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。

（3）营销体系建设：2019 年度通过“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。

2、肿瘤治疗服务板块：

盈康生命通过并购和自建共布局了 5 家医院，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，包括四川友谊医院有限责任公司（以下简称“友谊医院”）、重庆华健友方医院有限公司（以下简称“友方医院”）、杭州怡康中医肿瘤医院有限公司（以下简称“杭州怡康医院”）、长春盈康医院有限公司（以下简称“长沙盈康医院”）和长沙盈康医院有限公司（以下简称“长春盈康医院”），其中长沙盈康医院还处于建设阶段。

2019 年度，公司以“医患合一的物联网肿瘤康复综合治疗生态平台”为定位，以“创物联网肿瘤康复综合治疗第一联想度”为目标，不断提升患者体验，对旗下医院进行了战略聚焦和链接重构。

（1）友谊医院：作为西南地区领先的民营三级综合医院，

在 2019 年获得中国非公立医疗机构协会能力和信用等级评定最高级别“5 星 3A”荣誉称号，“普外科”上榜省重点学科。2019 年度，友谊医院以肿瘤放疗的差异化切入，调整医院科室布局，加强科研能力建设，打造省市重点学科，加大市场拓展力度，与省内多家大型三级甲等医院、240+医院、320+基层医疗机构分别建立双向转诊服务，资源共享，同时与四川省 170+医保局、30+商业医疗保险公司建立联系，开拓创新，构建了共创、共赢、共享的生态圈。本年度收入同比稳步提升，平均床位使用率为 99%，其中肿瘤科室床位使用率超过 120%。

(2) 友方医院：友方医院以重庆地区肿瘤综合治疗第一联想度为引领目标，形成了以放疗（伽玛刀）为特色的肿瘤综合治疗专科，2019 年度实现了收入和利润的双增长。

(3) 杭州怡康医院：2019 年战略重塑，聚焦浙江地区肿瘤康复治疗第一联想度为引领目标，进行业态拓展、加大人才引入、专家引入，链接共创，与周边大型三甲医院建立医联体生态圈，2020 年医院将更好的服务患者的同时以加快发展为主线，打造一站式肿瘤康复综合治疗服务平台。

(4) 长春盈康医院：2019 年 7 月份正式营业，2020 年医院将树立“医患合一”服务标准，积极获得省市医保资质，开展以肿瘤放疗和肿瘤康复为特色的差异化服务，整体收入水平有望得到大幅提升。

二、互动提问环节

1、玛西普 19 年度的销售情况？随着配置证审批的下放，伽玛刀销售市场情况？

回答：玛西普 2019 年度销售收入同比有所增加，具体数据届时可详见公司后续披露的 2019 年年度报告。

2018 年 4 月 9 日，国家卫健委发布大型医用设备配置许可管理目录（2018 年）的通知，伽玛刀等大型医用设备配置

许可由甲类调为乙类，PET-CT、伽玛刀等将不再由国家卫健委，而由省级卫健委进行配置审批。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。2019年11月，根据最新发布的《国务院关于在自由贸易试验区开展“证照分离”改革全覆盖试点的通知》，社会办医疗机构乙类大型医用设备配置许可，改审批为备案。政策的逐步放开，加速了放疗设备的装机量，随着大型医用设备全国规划的逐步落地，我国放疗设备数量“不充分”，分布“不平衡”的现状也将进一步得到改善。

2、玛西普的核心优势？

回答：（1）领先的技术实力，并获得国际认证：玛西普推出三代拥有自主知识产权的伽玛刀，产品入选中国医学装备协会2016年优秀国产医疗设备产品名录；拥有6项国内专利，3项美国专利和37项软件著作权；已获得中国CFDA、美国FDA认证、美国SS&D认证和哥伦比亚INVIMA等认证，具备全球多个主要市场的准入资格；2019年，美国著名医院—孟菲斯卫理公会大学医院便将头部伽玛刀设备由医科达生产的伽玛刀更换为玛西普的产品，获得国际认可。

（2）完善的人才储备和研发能力，具备持续创新能力：核心技术团队稳定，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。

（3）领先的市场占位优势：玛西普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；并通过搭建完善的市场网络体系和营销体系，将进一步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。

(4) 品牌美誉度优势：玛西普的伽玛刀产品在广泛的临床应用中得到了医生和患者的认可。在产品质量、技术、服务、伽玛刀临床应用中心的规模等方面，公司形象和品牌形象俱佳。

(5) 原料优势：伽玛刀是采用钴源进行放射治疗的设备，且每 5-7 年需要更换钴源，所以产品对于钴源的依赖程度非常高，玛西普在 2006 年注资成都中核高通同位素股份有限公司（以下简称“中核高通”）。中核高通为中国核工业集核技术应用产业平台——中国同辐股份有限公司的核心企业，是国家重要的堆照同位素生产基地，是国内主要的钴源供应商。作为中核高通的股东，一方面可以保证未来国内装机扩张的需要，另一方面也能满足未来国内外换源和废源回收处理的要求。

3、玛西普产品布局，以及具体产品线的进展情况？

回答：2019 年度，玛西普聚焦用户最佳体验，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。

目前，玛西普研发的直线加速器样机已经在机房调试阶段，争取尽快申报注册，其他产品线也正在顺利推进中。公司通过国谊有限公司间接持有美国质子公司 Protom 部分股权，Protom 是一家致力于做紧凑型、节能环保、以患者为中心的新一代质子治疗设备的创新型公司，其主打产品 Protom Radiance330 质子治疗系统已获得美国 FDA 认证，是目前市场上最先进的模块化、小型化质子治疗系统，具有先进性、灵活

性、经济性的显著特点，目前已经完成在 MGH 麻省总院的装机；我们希望把产品引入到国内，目前正在探寻进一步的合作路径。

4、玛西普的海外销售情况和未来的海外销售布局？

回答：玛西普是国内最先实现大型放疗设备自主出口的品牌，截止目前全球装机量 100+台，海外市场共销售 14 台，包括美国、越南、土耳其、萨尔瓦多、摩洛哥等多个国家。

我们在海外市场的主要竞争对手为医科达，其主要销往发达国家和地区，但经济欠发达国家和地区对于放疗设备的需求仍然很高。玛西普第二代伽玛刀是国内唯一通过美国 FDA、SS&D 认证，且具备全球多个主要市场的准入资格的放疗产品；相比国外品牌，更加具备价格优势；在性能上也并不输于竞争对手，具有广大的市场空间。我们将海外市场划分四大区域，通过自销加共创的模式加快海外市场战略布局。

5、友谊医院 2019 年度收入盈利情况、收入结构情况？

回答：友谊医院 2019 年收入同比上涨，但因战略聚焦，调整医院科室布局，加大市场拓展力度等导致管理费用支出增加，净利润略有下降。其中，放疗收入占比为 23%；肿瘤收入占比为 38%。

6、疫情影响下，友谊医院非相关科室的开展情况，以及恢复情况？

回答：在疫情下，友谊医院发挥肿瘤治疗的医院特色，在春节后已经做好以收治肿瘤病人为要务的准备工作。在公立医院门诊关停的情况下，在多重防护保证患者安全的前提下，积极承接血透、肿瘤等需要跟时间跟生命赛跑的病人，并联合四川省人民医院东区分院等医院，积极主动接触收治血透病人，针

对肿瘤患者进行周期维护。在医院全员自驱共创下，友谊医院各科室已经得到了显著改善，目前医院床位使用率已经达到90%。

7、公司实际控制人变更后，实际控制人对上市公司是否有支持措施？海尔在上市公司外还有多家医院，后续是否有整合计划？

回答：2019年3月实际控制人变更后，公司重启了非公开发行项目，认购对象为控股股东盈康医投和员工持股计划。待非公开募集资金到位后将有效提高公司整体经营效益，增强公司资金实力，降低资产负债率，增强核心竞争力和抗风险能力，促进公司的长期可持续发展。公司非公开发行已于2019年9月26日获证监会受理；2019年11月22日公司回复《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》；2019年3月2日公司根据证监会再融资新规以及疫情情况对发行方案进行相应调整；目前非公开发行项目正在顺利进行中，本次控股股东和员工持股计划参与定增，也充分体现出资控股股东和公司员工对上市公司未来发展的信心。

关于后续是否有整合计划，控股股东盈康医投和实际控制人海尔集团在收购股权时已做成承诺，“将在未来60个月内根据所控制企业的主营业务发展特点整合各企业发展方向，按照监管机构及法律法规的要求尽一切合理努力解决与上市公司及其下属企业构成竞争或潜在竞争的业务，包括但不限于将符合条件的优质资产、业务优先注入上市公司，若无法注入上市公司的，将通过包括但不限于将产生竞争的资产、业务转让给无关联第三方、将产生竞争的资产、业务托管给上市公司等一切有助于解决上述问题的可行、合法方式，使承诺人及承诺人控制的企业与上市公司及其下属企业不构成实质性同业竞争。”盈康医投及海尔集团公司将切实履行上述承诺，积极

	筹划及明确未来解决同业竞争的时间安排。
附件清单(如有)	无
日期	2020年3月10日