

雪球访谈

泰和诚集团总裁兼CFO叶耀光谈公司战略

2019年06月25日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾

泰和诚控股 V 泰和诚医疗（集团）有限公司 官方账号



访谈简介

\$泰和诚医疗(CCM)\$ 于2009年在美国纽约证券交易所上市(股票代码：CCM)，长期深耕于肿瘤影像诊断与放射治疗服务领域，致力于为患者提供优质的、国际化的、以患者为中心的多学科诊疗服务。

随着业务模式的升级与战略转型，泰和诚集团已发展为拥有多家独立法人医疗机构的医院管理集团。目前集团业务包括三大板块：1) 以质子治疗为特色的多学科诊疗（MDT）高端肿瘤医院及国际医院：北京质子医疗中心、广州泰和肿瘤医院、上海泰和诚肿瘤医院、新加坡泰和国际医院；2) 二级肿瘤专科医院及独立医疗机构：大同美中嘉和肿瘤医院、无锡美中嘉和肿瘤医院、上海美中嘉和肿瘤中心、上海美中嘉和医学影像诊断中心；3) 影像诊断与放射治疗合作中心。

关于下半年泰和诚医疗集团的发展，快来雪球访谈提出您的问题，6月25日（周二）泰和诚医疗集团总裁兼CFO叶耀光先生@泰和诚控股做客雪球访谈，将为您一一解答。

访谈时间：6月25日（周二），下午2:00-3:00

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：泰和诚医疗(CCM)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 山姆哥:

关于[\\$泰和诚医疗\(CCM\)\\$](#)，对[@泰和诚控股](#)说:公司之前提出的私有化计划是否还在按计划进行

[答] 泰和诚控股:

公司在2016年7月11日的公告中提出私有化，在2017年11月13日发布公告终止私有化。经与公司主要股东沟通，近期没有私有化的计划，希望保留在纽交所的上市公司地位。因为纽交所是国际范围内交易价值最好的场所，专业且多元化、全球化，有更大的市值增长空间，上市公司可以接近世界上最大的资本池，可以参与到最高质量的市场中，最大化公司价值，我们公司也很适应纽交所的交易规则。随着公司业务的发展和投资者更深入地了解公司，我们相信公司一定可以实现价值的回归。

[问] 药师佛:

关于[\\$泰和诚医疗\(CCM\)\\$](#)，对[@泰和诚控股](#)说:质子治疗设备设施从国家卫健委审批通过，经过建设、施工、安装，直至可以正式使用，需要多长时间?

[答] 泰和诚控股:

预计至少需要五年以上时间。

[问] Ricky:

关于[\\$泰和诚医疗\(CCM\)\\$](#)，对[@泰和诚控股](#)说:泰和诚不是要私有化的吗?我还以为早完成了...

[答] 泰和诚控股:

公司在2016年7月11日的公告中提出私有化，在2017年11月13日发布公告终止私有化。经与公司主要股东沟通，近期没有私有化的计划，希望保留在纽交所的上市公司地位。因为纽交所是国际范围内交易价值最好的场所，专业且多元化、全球化，有更大的市值增长空间，上市公司可以接近世界上最大的资本池，可以参与到最高质量的

市场中，最大化公司价值，我们公司也很适应纽交所的交易规则。随着公司业务的发展和投资者更深入地了解公司，我们相信公司一定可以实现价值的回归。

[问] 药师佛：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：北上广的肿瘤医院（质子治疗中心）各是何时开业？

[答] 泰和诚控股：

目前三家高端肿瘤医院北京质子医疗中心、上海泰和诚肿瘤医院，广州泰和肿瘤医院正在MD安德森指导下，按照计划建设中，预期北京质子医疗中心和广州泰和肿瘤医院于2020年开业，上海泰和诚肿瘤医院于2021年开业。

[问] 药师佛：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：公司之前提出的私有化计划终止了吗？还是继续执行？

[答] 泰和诚控股：

公司在2016年7月11日的公告中提出私有化，在2017年11月13日发布公告终止私有化。经与公司主要股东沟通，近期没有私有化的计划，希望保留在纽交所的上市公司地位。因为纽交所是国际范围内交易价值最好的场所，专业且多元化、全球化，有更大的市值增长空间，上市公司可以接近世界上最大的资本池，可以参与到最高质量的市场中，最大化公司价值，我们公司也很适应纽交所的交易规则。随着公司业务的发展和投资者更深入地了解公司，我们相信公司一定可以实现价值的回归。

[问] 药师佛：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：目前的美中关系，会否影响公司和MD Anderson的合作？

[答] 泰和诚控股：

目前中美关系对我们同MD 安德森的合作没有影响，因为我们与MD安德森签署的

是十年长期战略协议，目前我们与MD安德森的合作顺利进行。

[问] 药师佛：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：目前公司下属的大部分医院都在筹建期，少数运营中医疗机构刚开业，应该也没有达到现金流平衡。大量的筹建资金和运营资金投入如何解决？

[答] 泰和诚控股：

2018年公司控股子公司美中嘉和引入中金等战略机构股东15亿元人民币资金，同时医院建设获得当地银行10年期的长期项目融资资金支持，基本保证公司旗下医院项目的建设资金需要。国内大同美中嘉和肿瘤医院和上海美中嘉和肿瘤门诊部的医疗收入，预计大幅度增长，欢迎广大投资者实地参观。

[问] 浮萍浮萍浮萍：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：公司近期在海外市场有没有新的扩展计划？

[答] 泰和诚控股：

我们计划与国际著名医疗机构在东南亚拓展相关业务。

[问] teddddyyy：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：未来是否有新的布局计划？还是以一线城市为主吗？未来公司在研发费用方面还会持续增加吗？

[答] 泰和诚控股：

目前公司重点在建设北上广三家高端肿瘤医院，同时也在一些人口众多、经济发达的二三线城市寻找布局肿瘤专科医院的机会。公司会持续增加在医疗信息化和肿瘤技术研发方面的费用。

[问] 捡石头：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：1、中金入股子公司的金额多少，资金到账了么？2、跟复星有无业务上的合作？3、程政转让股份后，其全域医疗，泰和诚是否参与？

[答] 泰和诚控股：

2018年中金及其他投资人，入股美中嘉和15亿人民币，资金已全部到账；复星是泰和诚集团的股东之一，在国内拥有许多医疗投资业务，集团正在与复星积极探索相关合作。截止2018年12月31日，复星持有泰和诚集团10.1%的股份。

[问] 可可东里-：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：请问如何看待目前中国质子市场竞争格局，公司具有哪些竞争优势？

[答] 泰和诚控股：

(1)国家卫生健康委于2019年5月30日印发《关于做好2019年甲类大型医用设备配置许可申报工作的通知》。广州泰和肿瘤医院在6月3日首个开放申报日，第一时间递交了申报申请资料。

(2)北京质子医疗中心是由国家卫健委（前卫生部）正式批准的具有独立法人资格并按照国际标准建设的质子中心，同时也是北京唯一取得配置许可的临床专用质子中心。

(3)根据《关于发布2018—2020年大型医用设备配置规划的通知》，在2018年到2020年期间，质子治疗肿瘤系统的全国总体规划配置是控制在10台内，其中2019年配置6台，2020年配置4台。质子治疗设备使用技术复杂、资金投入量大、运行成本高，直接关系到医疗质量安全、医疗费用和人民群众健康权益，设备配置受国家卫健委审批管理，配置数量较少，不会出现大规模竞争。

(4)质子设备作为目前世界上最先进的放疗设备之一，是高门槛、高技术的治疗方式，我们在质子运营和管理上，具有以下竞争优势：①我们是MD安德森质子中心管理公司的第一大股东，拥有多年的质子运营管理经验；②我们搭建了高水平的质子医疗团队，能够保障我们的质子项目获得高质量的医疗水准，质子治疗也是放疗的一种，我

们有20多年的放疗的经验，对此很有信心；③MD安德森会给我们提供全面的技术支持和指导。

[问] 消失的疯子：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：美中嘉和引进的战略股东对其业务发展有哪些支持和帮助？

[答] 泰和诚控股：

中金公司是国有资本控股的大型金融机构，正在为公司战略方向和业务发展提供建设性建议，帮助公司做组织架构梳理，组建具有现代管理经验和国际化视野的运营管理团队，为公司引入专家资源，融资资源等。这些战略股东入股后，美中嘉和作为国际化的医院管理集团将具有混合所有制的特点。

[问] 司如白水：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：泰和诚旗下三家高端肿瘤医院的建设进展情况、预期开业时间，未来的经营发展战略，以及具有的竞争优势有哪些？

[答] 泰和诚控股：

目前三家高端肿瘤医院北京质子医疗中心、上海泰和诚肿瘤医院，广州泰和肿瘤医院正在MD安德森指导下，按照计划建设中，预期北京质子医疗中心和广州泰和肿瘤医院于2020年开业，上海泰和诚肿瘤医院于2021年开业。

北京质子医疗中心：是目前北京市唯一获批并在建的质子治疗中心，质子治疗作为国际上最先进的放射治疗技术之一，质子设备可以运用高能质子束精准消灭癌细胞，对比常规放疗手段，极大降低对正常组织的损害，而根据最新一期的全国癌症统计数据，我国平均每天有超过1万人被确诊为癌症，因此，北京质子医疗中心有着巨大的市场需求。中日友好医院（简称“中日医院”）是国家卫生健康委员会直属大型综合性三级甲等医院，集医疗、教学、科研和预防保健等多项功能为一体，并承担中央保健医疗任务、国家卫生应急救援队任务，附设中日友好临床医学研究所，同时还是世界卫生组织戒烟与呼吸疾病预防合作中心、国家卫生计生委远程医疗管理与培训中心。

广州泰和肿瘤医院：毗邻中国排名靠前的中山大学附属肿瘤医院分院区，双方不设围墙，中山大学附属肿瘤医院可以提供医生资源和技术支持，同时方便患者转诊。中山大学肿瘤防治中心（中山大学附属肿瘤医院）成立于1964年3月，是新中国成立最早的四所肿瘤医院之一。中心是全国规模最大、学术力量最雄厚的集医疗、教学、科研、预防于一体的肿瘤学基地之一，承担国家肿瘤防治重任，在全国尤其是华南地区及港澳台的肿瘤防治工作中发挥着龙头作用，学科地位、综合实力居全国领先水平。现实际开放病床数1488张，医疗业务量居全国肿瘤专科医院前列，近五年，共有57项来自临床一线的研究成果得到国际公认，被全球肿瘤诊疗标准与指南采用。

上海泰和诚肿瘤医院：位于虹桥交通枢纽腹地的上海新虹桥国际医学中心，是园区内唯一一家肿瘤医院，周边医院包括华山医院分院，百汇国际医院、绿叶-克利夫兰国际医院等，新虹桥一期将会形成一个医技中心、七家高端医院若干个特色门诊的“1+7+X”布局，可辐射浙江、江苏等华东六省一市的三亿人口群。上海泰和诚肿瘤医院是公司在与美国MD安德森癌症中心的全方位战略合作框架下计划于北上广共同建设、管理、运营的高端三级肿瘤专科医院之一。医院将以“国际化、规范化”为目标，推动医疗服务、临床转化医学、人才培养等的一体化发展。医院距虹桥机场5.3公里，是园区作为立足上海、辐射长三角、服务全国、面向国际的高端医疗服务聚集区的关键成员。

除北上广三家高端肿瘤医院以外，我们在上海设立的上海美中嘉和医学影像诊断中心也将在2019年下半年开业，上海美中嘉和医学影像诊断中心位于上海新虹桥国际医学园区医技中心二层。该医技中心位于园区中央，总占地面积32479平方米；中心为入园的各医疗机构、各高端诊所、医学园区周边的医疗机构提供放射、超声、核医学等高品质影像诊断及本地诊断与远程会诊、教育培训。目前此影像中心已安装CT、核磁、PET-CT、PET-MRI等先进的影像诊断设备。

我们的新加坡泰和国际医院，是新加坡卫生部下属16所三级综合医院之一，医院已完成MD安德森的认证验收，将成为MD安德森医院的成员医院，并使用MD安德森品牌，是MD安德森在亚太地区第一家合作医院。作为一家注重在东南亚及国际市场的以肿瘤治疗为特色的精品医院，新加坡泰和国际医院完全符合MD安德森的临床管理标准并通过了一系列检验。在满足国内患者药物治疗需求的同时，为东南亚及中东患者提供国

际先进的肿瘤诊疗服务。医院位于新加坡重要的水源地自然保护区，周边环境极佳，绿树参天、绿草如茵，漫步其中，身心将获得极大的放松。

[问] 干巴得哟：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：请介绍公司三家高端肿瘤医院具体规划，包括土地面积、建筑规划、床位设置、科室设置、人员设置等，以及介绍公司二级肿瘤医院的发展规划。

[答] 泰和诚控股：

北京质子医疗中心由公司与中日友好医院合作，是北京市唯一取得质子配置许可的医疗中心。占地面积约5000平方米，建筑面积约13,000平方米，设有质子治疗室、直线加速器、门诊、病房以及辅助设施。

上海泰和诚肿瘤医院位于全国最大、功能最齐全的虹桥交通枢纽腹地的上海新虹桥国际医疗中心，距虹桥机场5.3公里，为国家卫健委、上海市医疗综合改革试验区。医院由美国知名医疗建筑设计公司HDR设计完成，医疗布局平衡了美国多学科诊疗以及亚洲医疗特色。医院将配备质子设备和多台直线加速器，医院总占地面积约70亩，建筑面积约160,000平米，开放床位400张。

广州泰和肿瘤医院是公司与中山大学附属肿瘤医院合作设立的三级肿瘤专科医院，并且是广州中新知识城第一批启动的高科技项目。医院将运用现在国际上领先的质子治疗设备为国内外患者提供高品质、人性化的肿瘤治疗服务。医院将配备质子设备和多台直线加速器，总占地面积约为33,000平方米，拥有400张床位。

上海美中嘉和肿瘤门诊部，位于黄浦新天地商圈，是一家集肿瘤预防、诊断、放疗及化疗为一体的国际化高端专科门诊部。门诊部拥有3000平米的宽敞诊疗空间，秉承“国际化诊疗，全病程呵护”的宗旨，引进国际先进的治疗方法、医疗流程及管理模式，配置全球领先的肿瘤诊断和治疗设备，采用多学科综合诊疗的方法，在延长患者生命的同时，提高患者生活质量，为肿瘤患者提供优质的服务。2019年2月20日，肿瘤中心基本医疗服务项目已全部进入医保。

大同美中嘉和肿瘤医院，始于2014年创办。目前，医院总建筑面积6000平方米，在职

职工100余名，开放住院床位100余张。其中北京三甲医院肿瘤专业教授长期会诊，医院配备了先进的肿瘤放射治疗和诊断设备，为患者提供精准的肿瘤诊疗技术。

无锡美中嘉和肿瘤医院是一家集肿瘤预防、诊断、放疗、化疗、康复等为一体的国际化高端肿瘤专科医院。医院占地面积8,743平方米，建筑面积23,000平方米。专注于肿瘤的诊断与放射治疗。医院拟定床位数200张，配备世界一流的进口大型诊断、治疗设备，包括射波刀、直线加速器、PET/CT和MRI影像诊断等等，将引入MD安德森“以病人为中心”的医疗服务理念以及MDT多学科诊疗模式，使医院在肿瘤全病种的诊断与治疗方面更加规范化和人性化，为无锡市及长三角地区患者提供与国际同步的医疗服务。

[问] 城南城北v:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：你们短、中、长期的战略规划是什么？

[答] 泰和诚控股:

公司将凭借多年在肿瘤治疗领域的经验，与战略合作伙伴MD安德森癌症中心共同建设以多学科诊疗模式为基础、以临床研究为导向、具有亚学科专长的高水平肿瘤专科医院，优化患者就医体验，提高中国的肿瘤治疗水平，推动中国肿瘤治疗标准化、国际化。

目前，公司正在按照MD安德森癌症中心的标准，在北、上、广建设三家高端肿瘤专科医院，在上述医院开业运营并通过MD安德森癌症中心验收后，将取得MD安德森癌症中心的成员单位资格。

未来，公司将发挥自身在肿瘤治疗领域的优势，在全国范围内进一步拓展肿瘤连锁医院、质子中心运营管理等方面的业务。

[问] 阿玲0914:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：泰和诚对医生团队的搭建以及人才引进，有怎样的考虑和措施？

[答] 泰和诚控股：

社会资本办医针对医疗类团队的任职资格、人岗匹配、薪酬、培训、晋升等体系与公立医院的体系差异较大，目前中国也缺乏行业标准，我们公司对标国际高水平的医疗机构，针对外籍医师的引入设计了完整的机制，以精度更高的管理方式来解决医生的分类、培养、晋升、激励等问题，从体系化角度，提高对医生团队的吸引力。我们已经聘请了一批国际知名的专家加盟到我们的医疗团队：

Dr.Matthew Callister：目前为集团首席医疗官（CMO）。杜克大学医学院医学博士，2011年加入 MD 安德森癌症中心，曾任美国梅奥诊所放射肿瘤学顾问，MD安德森凤凰城医院放射肿瘤学Division Chief，亚利桑那梅奥诊所放射肿瘤学Consultant，MD安德森凤凰城医院院长。

傅深：目前为集团中方首席放疗专家。主任医师，教授，放射肿瘤学博士。现任美国MD安德森癌症中心质子中心学术委员会委员，复旦大学核物理与离子束应用教育部重点实验室中心副主任，国家科技部重点研发项目首席科学家，中国肿瘤学会（CSCO）等多个国家级专委会委员。1993年复旦大学附属肿瘤医院博士毕业后，分别在美国MD安德森癌症中心，约翰霍普金斯大学附属医院肿瘤中心，Fox Chase肿瘤医院工作学习多年。临床工作30余年来，专注于肿瘤的放射诊疗及综合诊治，具有丰富的临床经验及前沿放射治疗技术临床应用经验，尤其擅长质子重离子等新技术。

钱朝南：目前为广州泰和肿瘤医院院长。中山医科大学获医学博士，曾在美国德州大学 MD安德森 Cancer Center和Van Andel Research Institute接受博士后培训。曾兼职新加坡国立癌症中心转化研究实验室副主任。2007年作为中山大学百人计划引进人才在中山大学肿瘤防治中心鼻咽科担任研究员、博士生导师。曾被中国卫生部聘为“健康中国2020”战略研究专家，历任中山大学肿瘤防治中心副院长。2009年开始担任 Cancer Communications (原 Chinese Journal of Cancer) 副主编至今。

Jennifer Wilson：目前为广州泰和肿瘤医院护理副院长。曾任澳大利亚新南威尔士州兰德威克威尔斯亲王医院护理联合主任，拥有悉尼大学健康科学学士（护理）以及肯辛顿新南威尔士大学健康管理硕士学位，取得澳大利亚健康从业者管理

局（APHRA）与澳大利亚护理和助产士委员会的专业许可以及肾脏病学，透析和移植研究护理证书，临床管理经验涉及广泛的临床专业，在管理超过2000名护理人员和领导护理计划和项目方面经验丰富。

[问] yellowastrid:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说: 请介绍2018年医疗收入增长情况？

[答] 泰和诚控股:

医院业务有了较大增长。2018年度，医院业务产生的收入同比增加66.9%，主要是由于新加坡泰和国际医院和大同美中嘉和肿瘤医院运营逐渐步入正轨，以及收购了上海美中嘉和肿瘤门诊部，上述三家医院2018年诊疗患者数量合计达到8841人次，相比2017年同比增长130%。

[问] 孤独的林登万:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说: 2019年是否会持续比2018年减亏？

[答] 泰和诚控股:

2018-2019年是公司业务转型的重要阶段，医疗服务体系将逐渐落地，2018年公司完成了战略投资机构入股，2019年旗下三家高端肿瘤医院均在进行工程建设，随着北京和广州项目将于2020年开业运营，公司的业绩将迎来重大改善。

[问] AsiaG:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说: 公司在未来品牌建设，是如何规划和考虑的？

[答] 泰和诚控股:

公司在MD安德森指导下，学科设置上考虑了肿瘤治疗的复杂性和综合性，注重发展MDT诊疗，重视医疗团队的搭建，并取得MD安德森癌症中心的会员单位证明，逐渐

产生品牌效应，并同公立医院建立长期广泛的合作，实现患者转诊工作机制，利用先进的质子治疗技术和多学科诊疗理念，为患者提供具有国际标准的肿瘤治疗服务。北上广三地的高端肿瘤专科医院主要面向商保和自费患者；在二三线城市布局的肿瘤医院主要面向医保用户。此外，新加坡的医院则为患者提供优化的解决方案，包括PD-1、国内尚未批准的三代靶向药的新药治疗等。公司的布局最终可以形成一个满足各个层面患者需求的立体医疗服务系统。

[问] WUBAOBAO113:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：目前国内肿瘤市场情况如何？

[答] 泰和诚控股:

根据世界卫生组织预测，随着人口老龄化进程加速，加上环境污染加剧、不良饮食习惯、肥胖、吸烟等因素影响，全球癌症新发病例将呈现迅猛增长态势。

中国是肿瘤发病大国，新发病人数量增速远超美日等发达国家。根据人民日报出版的《2018年全球癌症数据》统计，中国癌症发病率，死亡率全球第一。全球1800万新增癌症病例及960万癌症死亡病例中，我国新增病例数占380.4万例、死亡病例数占229.6万例。这一组数据也就意味着：全球每新增100个癌症患者中，中国人就占了21个。也就是说，我国每天有超过1万人确诊癌症，平均每分钟有7个人得癌症。

[问] 快活的肉包子:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：请问质子中心目前推进情况如何？

[答] 泰和诚控股:

目前北京质子中心建设顺利进行，预计2020年开业。

[问] 阿玲0914:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：再亏个一两年，公司会不会负资

产？

[答] 泰和诚控股：

公司不会出现负资产。根据公司年报显示，截止至2018年12月31日，总资产¥4,585,393,365（\$666,917,805），负债总计¥2,311,511,961（\$336,195,471），净资产¥2,273,881,412（\$330,722,335），每ADR净资产\$7.62，远高于公司现在市场价格。随着公司医院业务的增长，公司将会逐渐减亏并实现盈利。

[问] 青春的泥沼：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：最近一年，公司股价调整幅度很大，请问公司如何看待？

[答] 泰和诚控股：

我们也关注到了近期的股价波动，公司目前生产经营活动一切正常，目前没有任何应披露而未披露的事项，也未获悉对本公司股票交易价格可能产生较大影响的信息，我们会做好公司经营，加强与投资者的沟通，以获得投资者的认可。

公司现正处于业务转型期，由于国家政策的原因，公司传统的中心租赁管理业务有较大的下降，而高端肿瘤医院又处于建设期，上海美中嘉和肿瘤门诊部、大同肿瘤医院以及新加坡泰和国际医院处于前期运营，尽管医院收入相比之前有较大程度增长，但医院收入规模并不是很大，仍处于前期增长期。未来我们相信随着高端医院的开业，以及二级肿瘤医院的收入增长，公司业绩将会有较好的表现。

[问] 快活的肉包子：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：能否讲讲泰和的质子设备和上海质子重离子和以及淄博万杰质子的区别？

[答] 泰和诚控股：

北京质子治疗中心使用的是比利时IBA公司最新型号的质子治疗系统，技术更成熟，效果更好，效率更高。

[问] 快活的肉包子：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：能否介绍一下公司的高管团队

[答] 泰和诚控股：

集团董事长兼CEO 杨建宇，集团总裁兼CFO 叶耀光，集团首席运营官 付蕾竹，集团首席医疗官 Matthew Callister。

[问] 快活的肉包子：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：公司未来对旗下质子中心，二级肿瘤专科医院，独立医疗机构之间是怎么定位的，怎么相互联动

[答] 泰和诚控股：

目前集团业务包括三大板块：1) 以质子治疗为特色的多学科诊疗（MDT）高端肿瘤医院及国际医院：北京质子医疗中心、广州泰和肿瘤医院、上海泰和诚肿瘤医院、新加坡泰和国际医院；2) 二级肿瘤专科医院及独立医疗机构：大同美中嘉和肿瘤医院、无锡美中嘉和肿瘤医院、上海美中嘉和肿瘤中心、上海美中嘉和医学影像诊断中心；3) 影像诊断与放射治疗合作中心。

集团将致力于在全国范围内投资运营肿瘤诊断与治疗中心，并逐步发展成为提供优质医疗服务的全国性医院管理集团，形成以三级高端肿瘤专科医院为重点，以二级肿瘤专科医院为网络覆盖，以质子治疗为特色的，不同医疗机构之间相互联动的肿瘤医院网络。

[问] 快活的肉包子：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：关于公司的传统合作中心（托管租赁）业务，公司未来如何计划

[答] 泰和诚控股：

公司将保持现有的合作中心业务顺利运营，未来将进一步寻求新的机会，拓展业务。

[问] 江涛:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$, 对@泰和诚控股 说: 其实从2010投资美股就开始关注泰和诚医疗, 作为一家老牌中概股, 公司有回归A股计划吗?

[答] 泰和诚控股:

感谢关注! 公司目前没有私有化计划。如果符合中国资本市场的上市要求, 我们愿意考虑上市的可能性。

[问] 李妍:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$, 对@泰和诚控股 说: 公司控股的子公司美中嘉和, 于2018年5月份完成15亿人民币的融资, 请问主要投资机构有哪些, 估值是多少? 能否对资金使用计划, 以及未来美中嘉和业务规划做简要说明。

[答] 泰和诚控股:

美中嘉和的主要投资机构包括中金资本、歌斐资产等业内知名投资机构, 投后估值为40亿元人民币。如果符合中国资本市场的上市要求, 我们愿意考虑上市的可能性。

中金资本是中国国际金融股份有限公司(简称“中金公司”)的全资私募投资管理子公司, 作为中金公司唯一的私募投资基金业务平台, 统一管理中金公司境内外私募投资基金业务, 承担包括制定私募投资业务发展战略、推动业务发展、资源配置、风险控制等职能。

[问] 李妍:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$, 对@泰和诚控股 说: 另外, 请问未来是否有计划与商业保险机构, 进行业务上的深入合作?

[答] 泰和诚控股:

公司愿意和保险公司在业务上展开密切合作, 包括但不限于医疗机构纳入保险合作范围, 设计针对质子治疗的专项产品, 为保险客户提供高质量肿瘤治疗服务, 为保险公司实现有效控费等。我们的上海美中嘉和肿瘤门诊部已经与众多商业保险机构建立了合作关系, 医院位于中国上海市黄浦区淡水路170号, 在上海瑞金医院卢湾分院院

内，欢迎广大投资者前去参观。

[问] 吴吞I:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：请公司解读关于上海《关于推进健康服务业高质量发展加快建设一流医学中心城市的若干意见》“健康服务业50条；《关于促进社会办医持续健康规范发展的意见》以及《关于进一步支持新虹桥国际医学园区社会办医高质量发展的若干意见》新虹桥“十条新政”。

[答] 泰和诚控股:

整体来看，这些政策均围绕放宽社会办医规划限制、优化大型医疗设备准入管理制度、医疗人才管理和药品准入等方面。我们可以从以下四个方面来解读对公司的利好，

1)打破公立医院事业单位人员编制限制，鼓励医师在公立医院和社会办医疗机构间双向流动，实现患者分流，进一步扩大社会办医的发展空间。

2)推动境外已上市的抗肿瘤新药在上海先行定点的使用，患者在上海的一些试点内，不用等待漫长的临床试点试验和审批期，就能用上进口“救命药”！而且，上海市闵行区卫生健康委员会主任杭文权表示，这一试点预期最早会在新虹桥园区内上海泰和诚肿瘤医院开始。与此同时，园区内的其它各类专科医院亦可提出申请，使用尚未在国内未上市的进口药。

3)放宽规划限制，进一步拓宽社会办医空间。政府不再对社会办医的区域总量和空间布局作规划限制，对社会办医配置乙类大型医用设备实行告知承诺制，取消床位规模要求。按照“十三五”期间医疗卫生服务体系规划，继续严格控制公立医院数量和规模，为社会办医留足发展空间。

4)在医疗保险方面，杭文权表示，将争取园区商业医保模式的突破以及上海医保政策的支持，以改善因社会办医的投资主体来自不同国家，而产生的不同保险支付方式问题。

[问] 吴吞I:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说:泰和诚于2015年与MD安德森癌症中心签署了战略合作协议，主要合作内容有哪些？对公司有什么战略意义？

[答] 泰和诚控股：

MD安德森癌症中心始建于1941年，位于美国休斯顿市，是公认全球最好的肿瘤医院之一。在过去的17年里，有14年被“U.S.News & World Report”评为癌症治疗和科研领域全美第一。2015年，公司同MD安德森癌症中心签订一项长期战略合作协议，合作期10年。公司将与MD安德森癌症中心在多个领域展开密切合作，共同建设以多学科诊疗模式为基础、以临床研究为导向、具有亚学科专长的高水平肿瘤专科医院，优化患者就医体验，提高中国的肿瘤治疗水平。MD安德森癌症中心将支持公司肿瘤医院的建设和发展，并侧重于提高临床医疗质量和患者安全水平，加强医护人员培训和教育，开展临床科研项目等。该协议是MD安德森在亚洲签订的首个该类协议，同时与公司在北京、上海以及广州的新肿瘤医院开展独家合作，其中主要包括提供技术支持和授权使用品牌合作。

战略意义：公司与国际领先的医疗机构的战略合作，将极大地促进公司对国际先进医疗技术的交流学习，提高医疗技术和服务水平，提升公司的品牌形象，以更好地为中国患者提供优质的医疗服务。

目前泰和诚与MD安德森正在积极开展以下业务合作：

MD安德森正在全面参与泰和诚的高端肿瘤医院和质子中心的筹建工作，提供医院设计、科室设置、医疗流程规划、人员培训等多方面的技术支持；

MD安德森正在指导泰和诚旗下新加坡泰和国际医院和上海美中嘉和肿瘤中心的改造、人员培训和质量控制，将其升级成为MD安德森的成员单位，让广大患者获得世界顶级的治疗效果；

MD安德森正在与泰和诚建立国际合作的远程会诊平台，在泰和诚旗下医疗机构设立国际远程会诊中心，让患者在当地就能获得国际肿瘤专家的诊疗意见；

MD安德森与泰和诚正在筹建国际远程病理诊断中心，肿瘤患者的病理诊断将由美国MD安德森病理专家直接参与，给出病理诊断建议，保证后续治疗的准确进行；

泰和诚正在与MD安德森开展联合培养和招聘人才，已分批次选派优秀人才，包括医生

和管理人员，到 MD安德森癌症中心学习，开展合作研究。

[问] 吴吞I:

原帖已被作者删除

[答] 泰和诚控股:

公司旗下医院在医院管理、医疗质量控制等方面会严格按照MD安德森的要求和标准执行，未来通过MD安德森的验收后，将会被授予MD安德森癌症中心的会员单位证明，公司已成立由多名专业人士组成的医院管理委员会，实现MD安德森管理和技术体系的全面落地，组建具有现代管理经验和国际化视野的运营团队。

[问] jessica830:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：公司有何具体举措持续提升盈利能力？

[答] 泰和诚控股:

公司将做好现有合作中心的运营管理，大幅提升上海美中嘉和肿瘤门诊部、新加坡泰和国际医院和大同美中嘉和肿瘤医院的业务增长，将加快三家高端肿瘤医院的建设进度，确保顺利开业运营。

[问] 快活的肉包子:

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股说：您之前提到国家政策对贵司传统业务的影响很大，在目前的政策下，泰和准备如何保持并拓展传统业务呢？请问咱们的美中嘉和是否和集团层面使用同一套高管班子

[答] 泰和诚控股:

公司将保持现有的合作中心业务顺利运营，在符合政策的前提下，未来将进一步拓展新的合作中心业务。美中嘉和是泰和诚的控股子公司，双方管理层会有一定程度的重合。

[问] 药师佛：

关于\$泰和诚医疗(CCM)\$，对@泰和诚控股 说：公司测算的北上广的肿瘤医院会在开业后多长时间现金流平衡？多长时间达到盈亏平衡点？

[答] 泰和诚控股：

鉴于公司建设的北上广的高端肿瘤医院具有明显的竞争优势，因此我们预计在较短时间内可达到盈亏平衡。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态？立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧！

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里