

通策医疗投资股份有限公司
关于 2018 年度业绩及利润分配预案专项投资者说明会
召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

通策医疗投资股份有限公司（以下简称“公司”）2018年业绩及利润分配预案专项投资者说明会（以下简称“说明会”）于2019年4月1日（星期一）下午13:30-15:00，在公司十一楼会议室以现场方式召开，公司董事长吕建明先生、总经理王毅女士、财务总监寿叶飞女士、董事会秘书张华先生出席本次说明会，与投资者进行了充分的沟通和交流，具体投资者咨询的主要问题及回复概要如下：

1、2018年度公司的业绩增长情况如何？

公司医疗服务营业面积达到11.2万平米，开设牙椅1472台，口腔医疗门诊量184.22万人次，公司实现总营业收入1,546,043,486.35元，比去年同期增长31.05%；实现归属于上市公司股东的净利润 332,092,898.42元，同比增长53.34%；实现基本每股收益1.04元/股，同比增长52.94%。

2、2018年度公司各主要分院的增长情况如何？

杭州口腔医院总院收入5.75亿元，比同期增长18%，利润2.15亿元，比同期增长45%（含投资收益3442万），剔除投资收益影响因素，利润同比增长29%；城西分院收入2.98亿元，比同期增长30%，利润6681万元，利润增长77%；宁波口腔医院收入1.22亿元，比同期增长16%，利润2735万，利润增长40%。

湖州分院收入3166万，比同期增长33%，利润437万，比同期增长289%；海宁分院收入2559万元，比同期增长34%，利润479万，比同期增长109%；上虞分院收

入2148万元，比同期增长52%，利润400万，比同期增长64%；绍兴分院收入1379万元，比同期增长23%，本年实现扭亏为盈；义乌分院（含新院）收入6310万元，比同期增长24%，利润1301万，比同期增长20%。

城北分院收入2071万元，比同期增长154%，实现扭亏为盈，本年盈利186万；庆春分院收入3282万元，比同期增长262%，实现扭亏为盈，本年盈利567万元；衢州分院收入1926万元，比同期增长31%，利润407万，利润增长79%；舟山分院收入2408万，比同期增长20%，利润481万，比同期增长62%；北仑分院收入1718万，比同期增长34%，利润84万，本年实现扭亏为盈。

3、2018年度不进行利润分配的原因？

根据《公司章程》规定，现金分红应同时满足以下条件：

1) 公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润)为正值；

2) 公司该年度经营活动产生的现金流量净额为正值, 且该年末公司资产负债率不高于 50%；

3) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

4) 满足公司正常生产经营的资金需求, 且公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。

上述重大投资计划或重大现金支出是指: 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或者归还欠款的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%, 且超过 5000 万元。

考虑公司 2018 年已经启动宁波口腔医院新总院投资建设项目、杭州口腔医院城西总部及公司总部投资建设项目、省内蒲公英投资项目的需要。2019 年拟对外投资的累计支出将超过最近一期经审计净资产的 30%, 且超过 5000 万元。

2019 年主要的投资建设项目如下：

1) 杭州口腔医院城西总部及公司总部项目建设。公司于 2018 年 12 月收购杭州捷木股权投资管理有限公司 50% 股权，股权与债权转让款 3.1 亿元（2018 年已支付 1 亿元，2019 年已支付 2.1 亿元）。用于打造杭州口腔医院城西总部及公司总部，2019 年预计需投入项目建设资金 0.5 亿元。

2) 宁波口腔医院新总院的建设。公司于 2018 年 1 月 5 日参与竞拍, 整体受让位于壹都文化广场 3# 楼的商业办公用房, 该物业建筑面积为 25480.67 平方米, 2018 年支付大楼受让款 1.7 亿元。后续将作为宁波口腔总院建设, 建成后的宁波口腔医院新总院将进一步改善宁波口腔医院就医环境, 提升医院经营能力, 增加的经营场所也利于口腔医疗经营及业务的稳定发展。2018 年开始装修设计规划, 2019 年预计医院装修、采购设备投入 0.8 亿元。

3) 蒲公英计划的开展。未来 3~5 年, 公司将于省内开展蒲公英计划, 投资建设 100 家医院, 其中公司股权占比 51%~60%, 根据各地市场经济水平、医院定位、医院规模等因素, 预计每家医院投资规模约 1500 万~2000 万元。2019 年将投入建设 10 家蒲公英项目, 预计投资 0.8 亿元。

综上, 公司留存的未分配利润主要用于宁波口腔医院新总院项目、杭州口腔医院城西总部及公司总部项目、以及省内蒲公英项目, 充分利用公司自有资金, 降低公司资金成本, 并保证上述项目的顺利实施和公司稳健可持续发展, 提升公司的盈利能力, 更好的回报投资者。

4、武汉存济口腔医院何时注入上市公司?

目前还没有注入上市公司的计划, 待武汉存济口腔医院盈利到一定程度后, 优先注入上市公司。

5、关于公司种植增长计划的介绍。

公司种植增长计划: 根据市场细分制定不同的价格; 根据医生的年资决定可从事的种植种类; 由牙周医生根据客户病情作为首诊与种植医生共同确定治疗方案; 实行以导师负责制为核心的三级医生合伙人体系; 种植计划全省统一结算、统一布置、统一考核、统一市场策略、统一宣传广告发布、统一售后服务。

公司要通过种植三年计划, 将浙江省的种植量提高到全国较高水平, 实现杭口集团的行业优势, 让杭口集团的执业主体——年轻医生快速成长为青年近卫军。

种植市场 4000~8000 元/颗的定价是缺口, 公司提出未来种植增长计划提高种植占收入的比例, 预计 2019 年 4 月推出, 目前公司种植医生的诊疗能力及种植手术室可满足 20 多万颗的客户需求。

6、关于蒲公英计划的情况及其培育期如何？

2019年公司将有10家蒲公英计划口腔医院开业，并另有10-15家开始筹建。

新建医院投资金额主要受不同地域、牙椅数量以及医院设置等级、租赁场所等因素影响，一般投资额主要包括装修投入、设备投入、场地租金、人员储备、前期运营等资金投入。小规模口腔医院需要0.5~2年、大中型口腔医院需要1.5~3年实现盈亏平衡。具体可参考公司旗下已开设的分院，诸暨口腔医院培育期半年，舟山口腔医院培育期一年。

7、眼科医院何时开业？

公司受让浙江通策眼科医院投资管理有限公司 20%的股权，通过控股股东与浙江大学、浙江大学附属第二医院及其眼科中心的合作，投建位于西湖大道 1 号的浙江大学眼科医院，计划于 2019 年暑期开业。

8、目前产业基金的投资情况如何？

截止 2018 年 12 月 31 日，浙江大健康产业基金累计已完成投资项目 4 个，包括 POCT、体外诊断等大健康细分领域的优质企业，投资金额达到总募集规模的 66%。基于前期资源积累及项目储备，浙江大健康产业基金将继续稳步推进项目投资工作。

9、杭州口腔医院（简称“杭口”）的净利率水平目前已经处于较高水平么？

杭口的净利率仍然可以继续提高，平海路 57 号和 1 号共计 408 台牙椅，单台牙椅的产出还是低于城西口腔医院，未来将会继续提高。

规模效应：大医院的效应比较明显，一个大医院超过 10 家小医院的收益，单台牙椅的产值会有更大的空间。净利率的增长会高于营收的增长，毛利率也将提高。

10、公司推行的 HMO 情况如何？

2019 年，公司将发展有通策特色的 HMO 模式作为未来发展的重点战略。为

进一步改善医疗服务，优化诊疗流程，推出“医疗服务一卡通”，实现每个患者都有一份电子健康档案与健康卡，健康档案通过区块链技术实现患者电子病例数据赋权、存证、流通与共享，健康卡实现跨院、跨地区的预约、挂号与支付。在此基础上，推出针对不同人群的口腔会员产品，并通过区块链技术打造会员积分体系，完善会员生态建设，在未来5年内实现会员规模、会费规模、医疗大数据应用规模方面达到全国领先水平。同时，鼓励医生参与会员的健康管理，降低重大口腔疾病发病率，实现会员健康价值，获得健康管理利润空间，达到患者、医生、医院三方共赢。

11、公司如何看待口腔行业的门诊连锁？

公司坚持总院+分院的模式，坚定不移，不考虑门诊连锁。

12、2019年年度业绩增长预期如何？

2019年依然是依靠内生增长，依靠1472台牙椅的产出，预计经营业绩保持不低于30%的增长（具体请详见公司已披露的2018年年度报告）。

公司对于长期以来关注、支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢。

特此公告。

通策医疗投资股份有限公司

二零一九年四月二日