



通策医疗投资股份有限公司

2018 年年度股东大会

会议资料

通策医疗投资股份有限公司董事会

二〇一九年五月二十二日

通策医疗投资股份有限公司

2018 年年度股东大会会议资料目录

一、程序文件

1. 大会会议议程

二、提交股东大会审议表决的议案

议案 1

《通策医疗投资股份有限公司 2018 年年度报告》和《通策医疗投资股份有限公司 2018 年年度报告摘要》；

议案 2

《通策医疗投资股份有限公司 2018 年度董事会报告》；

议案 3

《通策医疗投资股份有限公司 2018 年度监事会报告》；

议案 4

《通策医疗投资股份有限公司 2018 年度财务决算报告》；

议案 5

《通策医疗投资股份有限公司 2018 年度利润分配的预案》；

议案 6

《通策医疗投资股份有限公司关于聘请 2019 年度审计机构的议案》；

通策医疗投资股份有限公司

2018 年年度股东大会议程

一、**现场会议时间：** 2019 年 5 月 22 日（星期三）下午 14 时 15 分。

网络投票时间：采用上海证券交易所交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段；通过上海证券交易所互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

二、**现场会议地点：**浙江省杭州市西湖区灵溪北路 21 号合生国贸中心 5 号楼通策医疗投资股份有限公司十一楼会议室；

三、**会议主持人：**通策医疗投资股份有限公司董事长吕建明先生；

四、**会议议程：**

- （一）大会主持人宣布会议开始；
- （二）大会主持人介绍到会股东及来宾情况；
- （三）宣读本次股东大会会议议案；
- （四）股东或股东代表发言、提问；
- （五）大会主持人、公司董事、监事及其他高级管理人员回答问题；
- （六）大会主持人宣布监票人、计票人名单（其中包括两名股东代表、一名监事代表；大会以鼓掌方式通过监票人、计票人的当选）；
- （七）股东投票表决；
- （八）计票人统计表决票和表决结果；
- （九）监票人代表宣布表决结果；
- （十）宣读股东大会表决决议；
- （十一）律师宣读法律意见书；
- （十二）大会主持人宣布闭会。

通策医疗投资股份有限公司

2018 年年度股东大会议案

议案 1:

《通策医疗投资股份有限公司 2018 年年度报告》和《通策医疗投资股份有限公司 2018 年年度报告摘要》

尊敬的各位股东:

公司按照有关法律、法规和上海证券交易所股票上市规则的要求,编制了 2018 年年度报告及摘要。详细内容请查阅 2019 年 3 月 29 日公司刊登于信息披露媒体《上海证券报》和上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的《通策医疗投资股份有限公司 2018 年年度报告》和《通策医疗投资股份有限公司 2018 年年度报告摘要》。

本议案已经公司第八届董事会第九次会议审议通过,现提请本次股东大会审议。请各位股东审议、表决。

议案 2:

《通策医疗投资股份有限公司 2018 年度董事会报告》

一、经营情况讨论与分析

回顾 2018 年是公司内生增长仍然可以保持高速发展的一年。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%。

(一) 口腔医疗服务持续扩张,业绩稳步增长

1、浙江区域总院+分院的营业收入构成及趋势

(单位：万元)

浙江区域	2018 年		2017 年		同比增长率
	医疗服务收入	占比	医疗服务收入	占比	
区域总院（杭口）	56,594.02	42.50%	48,011.58	45.99%	17.88%
区域分院	76,560.53	57.50%	56,391.14	54.01%	35.77%
区域集团（浙江）	133,154.55	100.00%	104,402.72	100.00%	27.54%

2018 年，浙江区域口腔医疗服务收入 133,154.55 万元，其中区域总院医疗收入 56,594.02 万元，比去年同期增长 17.88%，区域总院占区域集团总收入 42.50%，占比呈下降趋势；分院医院医疗收入 76,560.53 万元，比去年同期增长 35.77%，区域分院占集团总收入 57.50%，较 2017 年提高 3.49%，区域分院收入贡献比例稳步提高。

2、浙江区域内医院门诊量增长分析（单位：万人次）

项目	2018 年	2017 年	门诊人次增长率
区域总院	64	59	8.47%
区域分院	97	81	19.75%
区域集团（浙江）	161	140	15.00%

2018 年，浙江区域口腔医疗门诊 161 万人次，其中区域总院 64 万人次，较去年增长 8.47%，区域分院 97 万人次，较去年增长 19.75%；区域分院门诊人次增长率高于区域总院门诊人次增长率，并呈现持续增长趋势。

3、医院主要业务构成及增长分析（单位：万元）

主要科室	2018 年	2017 年	同比增长率
种植	23,208	16,613	39.70%
正畸	31,118	22,810	36.43%
儿科	22,455	16,391	36.99%
综合	44,147	35,467	24.48%

2018 年，公司口腔正畸医疗服务 31,118 万元，比去年增长 36.43%；种植医疗服务 23,208 万元，比去年增长 39.70%，儿科医疗服务 22,455 万元，比去年增长 36.99%。

（二）持续坚持“区域总院+分院”的发展模式及集团化复制模式

目前，口腔医院集团的初步成效已经显现。口腔医院集团管理总部明确工作边界，抓大放小。凡是各分院能做的事情，不予干涉，具体工作中，鼓励先进，将模范和标兵院区凸显价值，并推广其经验，积极想办法帮助后进院区补短板。在口腔医院集团平台上，设有一整套培训、培养计划，确保各地医生团队在医疗、服务等各方面均处于当地领先水平。

杭口集团，未来 5 年的目标，是全面覆盖浙江省，形成规模相称的行业地位及学术影响力。公司持续坚持“区域总院+分院”的发展模式及集团化复制模式，坚持在医疗资源丰富、患者教育有基础的区域发展，建设多个像杭口集团这样的区域口腔医院集团，通过口腔基金在武汉、重庆、西安、成都、北京建设三级口腔医院。

（三）重点打造“通策医生集团”

医院集团首先是医生集团，世界著名医院集团梅奥、克利夫兰等均是医生集团。医生是医院的核心生产力，是服务患者的主体。

公司依托中国科学院大学等国内外知名院校，建立各学科名医为核心的通策医生集团，优化配置各级医生资源，发挥优质医生资源在协作中的关键作用，让更多基层医护人员广泛参与，综合发挥各级医生专业优势。通过 3-5 年的努力，打造浙江省较强、全国口腔界领先、真正实现利益共享的医生集团。

公司的院校合作模式，对标纽约长老会医院，事实上是组建医生集团。纽约长老会医院通过其下辖的两家常青藤大学——康奈尔大学和哥伦比亚大学的医学中心形成医生集团，并在曼哈顿下城医院、艾伦医院等六个院区以及纽约的各个社区医疗机构整体调配医生资源，从而逐步形成其掌控纽约地区医院管理的格局及美国医疗服务领域的行业地位。建立医生集团，能够帮助医生打开天花板。院校合作模式是公司医疗事业发展的基础和根本，2018 年 7 月，公司与湖南医药学院签约，共同投资设立怀化口腔医院暨湖南医药学院附属口腔医院。2018 年 8 月，公司与北华大学签约，在人才培养、学科建设、社会医疗服务方面开展合作，共建北华大学附属口腔医院。

（四）持续推行 CM 团队诊疗模式

全面实行 CM 团队接诊模式。CM 团队接诊模式对标美国梅奥诊所，全面围绕客户需求开展工作，使服务可以被客户感知，从而形成真正的营销。梅奥诊所将好的医疗资源集中于对客户的诊断，诊断报告是梅奥有效的广告。专家在团队接诊模式中主要做诊断、诊疗方案设计并参与部分关键的治疗环节。公司在杭口城西分院进一步践行

梅奥模式，并在体系内其他医院总结推广，单张牙椅产出和整体营收显著提高。

CM 团队诊疗模式的着眼点：1、团队组合不同的医生，各尽所长，创造价值；2、团队内多学科合作，提高医生的天花板，专家可以诊疗更多病人；3、不需要转诊，各科专家一起解决患者问题，客户的体验更优；4、梅奥模式学习丰田管理，后道检视前道。实行团队模式，医疗质量控制和医生素养均会有所提升；5、团队模式对年轻医生的培养优于普通的带教模式。

（五）全面推进蒲公英计划

2018 年 12 月，通策医疗和杭州口腔医院集团启动“蒲公英计划”，加大投资力度，凝聚各方面医疗人才，首批绍兴柯桥、湖州德清、丽水莲都、杭州临平、金华婺城等 10 家新分院签约。“蒲公英计划”旨在将优质口腔医疗机构和医生“双下沉”到浙江全省基层县（市、区），并携手全省各地有威望的优秀口腔医生，提高基层地区口腔教育和保护、改变当地口腔医疗薄弱现状，提升口腔医疗水平和群众就医满意度，为推进地方健康发展助力添翼。

“蒲公英计划”是医生持股自然分蘖模式的具体实践。依托杭州口腔医院行业深耕六十余载的品牌和技术优势，以及通策口腔医生集团的医生资源优势，“蒲公英计划”的推出改变浙江省内口腔医疗服务的格局，全面构筑公司区域竞争优势。

（六）参与大健康产业投资，保持公司创新性发展

2018 年，浙江大健康产业基金在政府的引导、政策的引领下，精准把握行业发展趋势，聚焦医疗服务、精准医疗和智慧医疗等领域，依靠通策医疗、迪安诊断、创业慧康三家上市公司强大产业资源的支撑，挖掘业内成长性良好、业务模式创新、技术先进的优质企业，积极推动大健康产业的细分子行业整合、加速创新企业的发展，提升被投资企业价值。

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。

（七）IVF 治疗成功率保持国内前列

2018 年昆明辅助生殖中心持续通过医生联营、学术报告会、医联体等多种活动，不断提升辅助生殖中心的影响力，2018 年昆明生殖中心全年门诊量 63,037 人次，同比年增长 29.8%；新增客户 3935 人，同比增长 15.1%。2018 年中心共计完成 IVF-ET 治疗周期 1,592 个，其中包括取卵周期 851 个，移植周期 741 个。2018 年新鲜取卵周

期 851 个，同比增长 40.4%。同时，2018 年总共完成移植周期 741 个，其中 ET（新鲜周期移植）244 个，FET（冷冻周期移植）497 个，同比增长 8.5%。总体 IVF 治疗成功率仍然维持在较高水平，2018 年单次成功率为 55%。

（八）参股眼科医疗服务投资，助力公司跨越式发展

基于长远发展的战略性探索，公司于 2017 年涉足眼科医疗领域，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，整合眼科医疗服务行业优质资源，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。

（九）坚持平台化战略，规模效应降低成本

2018 年供应链在公司体系内进行新模式试点。公司对耗材目录进行管理，医院集团进行二次议价。通过二次议价使耗材整体采购成本下降 5%左右。在设备采购方面，继续寻求与总代理和厂家直接合作的模式，通过多项目共同谈判的模式，实现降低采购成本的目的，使新建口腔医院的设备成本下降 3%左右。增加备货比例，盘活各医院的库存、减少积压，耗材比下降 1%左右，一定程度降低了公司的资金占用。

（十）多维度招聘储备医生资源

2018 年，公司组织大规模的统一校园招聘结合多渠道的社会招聘方式，吸引众多优秀人才的竞聘与加盟。校园招聘采用多种校园媒体组织传播、多地高校同步进行，重点覆盖全国排名前三十的 26 所口腔院校，锁定口腔医生资源的优质来源，针对性举办专场宣讲会 16 场，参加双选会 12 场（4 所院校为专场+双选），口腔展 1 场。同时以空宣的形式在全国高校进行宣传，收到简历 1100 余份，其中硕博简历近 600 份，进一步扩大了医院集团影响力。各院区（分院）由集团统筹开展品牌宣传、社会招聘和培训工作，选拔并择优录用人才近 300 人，其中硕博及以上学历近 20 人，医护人员近 170 人。

公司持续推行此类规模招聘，不仅满足对应届生资源、专家医生的需要，同时进行品牌宣传与建设，且对后续新项目的人才储备及三年后优质医疗资源的核心竞争力培育有重大意义。

（十一）医教研一体化发展，提升行业影响力

学习医院办医学院的美国模式，抓好教育、推进科研。公司持续与国内外知名院校和医学院合作，共享科研成果形成医教研一体化平台，提升医院医疗实力，为公司可持续发展提供有力保障。

报告期内，公司下属各医院教学研工作持续取得良好成果。旗下医院在各类期刊共计发表论文 10 余篇，2018BITC 口腔种植国际论坛等各类种植大赛、病例比赛获奖 28 次，在行业内影响力稳步提升。公司下属医院全年组织医疗专家和骨干参加各类国内外学术交流会议及公司牙学院、各医院组织培训共计 355 次。公司各医疗机构共开展“关爱青少年成长”校园实践基地宣讲、社区中老年牙周保健等主题社会公益义诊 1056 场，义诊受众人群众 20.37 万人，口腔健康宣讲活动 588 次，受众近 8 万人，取得了良好的社会效应。

2018 年公司下属的杭州口腔医院作为省级新增的住院医师规范化培训基地，积极认真对基地评估管理、师资培训与考核、学员培训与考核、建立健全培训经费专款专用制度等方面持续完善，取得省级及以上师资培训的 60 余人，院级 75 余人；针对不同学员，接受轮转培训，除按照计划学习理论实操外，每月 4 次小讲课，2 次疑难病例讨论，每月至少一次业务学习。

（十二）持续完善内控建设，切实提高医疗质控水平

2018 年，持续优化公司内控建设，细化工作目标和要求，提高管理效率。通策医疗继续坚持患者优先，质量第一的理念，进一步完善医疗管理体系，稳步提升医疗服务质量，全面推进以客户满意度为指标的考核体系；同时，公司不断健全医院管理的标准化流程，强化医疗质量标准的日常监督管控，明确和细化各科室管理职责，规范管理行为。

根据公司医疗质量就是生命的理念与进一步从各个专业角度更深层次开展医疗质控的工作要求，2018 年通策医疗医务委员会与服务委员会修改完善《2018 通策医疗口腔事业部医疗质控管理标准与评审细则》、《2018 通策医疗口腔事业部客服管理标准与评审细则》，并按照年工作计划，对通策医疗旗下各家医院进行检查，共计组织督查 16 次，各类指导、培训 55 次，覆盖 18 个院区。

加强和促进口腔质控工作，特别是质控标准规范的制定和实施，是保证通策下属口腔医院医疗质控水平持续提升的基石。医务委员会与服务委员会对原有的《医院院感标准手册》、《医院服务标准手册》等手册按新标准进行修改，同时针对旗下所有口腔医院进行检查与考核，坚持一切从严的原则，以医疗委员会与服务委员会交叉检查的方式开展突击检查。此外，邀请外聘专家及其他人员加入检查，并对下属医院医疗质控及服务方面提出合理化建议。

二、报告期内主要经营情况

2018 年，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%。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币			
科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,546,043,486.35	1,179,727,843.01	31.05
营业成本	876,771,478.36	691,759,674.19	26.75
销售费用	10,955,941.15	11,653,254.58	-5.98
管理费用	189,892,353.91	169,720,583.03	11.89
研发费用	22,999,567.71	15,841,720.27	45.18
财务费用	24,323,682.51	11,572,087.82	110.19
经营活动产生的现金流量净额	469,415,593.60	346,553,967.15	35.45
投资活动产生的现金流量净额	-596,871,141.74	-271,299,546.92	-120.00
筹资活动产生的现金流量净额	-81,958,791.61	201,347,130.43	-140.71

2. 收入和成本分析

公司本期营业收入同比增长 31.05%，其中主营业务收入占比 99.64%，同比增长 31.06%，主要系本期医疗服务收入增加所致。

公司本期营业成本同比增长 26.75%，其中主营业务成本占比 99.90%，同比增长 26.75%，主要系本期人工成本、材料成本、房租及物业费增加所致。

（1）主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币						
主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
医疗服务	1,474,299,054.27	828,158,570.54	43.83	28.36	23.02	增加 2.44 个百分点
产品销售	62,710,434.69	47,778,575.07	23.81	160.51	169.99	减少 2.68 个百分点
其他	3,501,236.21		100.00	25.15	不适用	不适用
小计	1,540,510,725.17	875,937,145.61	43.14	31.06	26.75	增加 1.93 个百分点

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
医疗服务	1,474,299,054.27	828,158,570.54	43.83	28.36	23.02	增加2.44个百分点
产品销售	62,710,434.69	47,778,575.07	23.81	160.51	169.99	减少2.68个百分点
其他	3,501,236.21		100.00	25.15	不适用	不适用
小计	1,540,510,725.17	875,937,145.61	43.14	31.06	26.75	增加1.93个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
浙江省内	1,410,830,668.26	767,574,304.43	45.59	31.90	26.65	增加2.25个百分点
浙江省外	129,680,056.91	108,362,841.18	16.44	22.58	27.45	减少3.19个百分点
小计	1,540,510,725.17	875,937,145.61	43.14	31.06	26.75	增加1.93个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

2018年营业总收入1,546,043,486.35元,其中医疗服务收入1,474,299,054.27元,占营业收入的95.36%,为公司主要的收入来源。医疗服务收入中口腔医疗服务收入为1,463,548,206.41元,占营业收入的94.79%,其余为辅助生殖医疗服务收入。

(2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
医疗服务	医疗材料成本	244,184,275.91	27.85	202,530,667.65	29.28	20.57	
	人力成本	470,696,265.60	53.69	375,352,314.62	54.26	25.40	
	折旧	22,522,777.50	2.57	20,538,832.06	2.97	9.66	
	租赁及物业费	49,338,247.57	5.63	42,573,727.87	6.15	15.89	
	装修费摊销	28,671,021.80	3.27	25,329,237.84	3.66	13.19	
	其他	12,745,982.16	1.45	6,877,645.11	0.99	85.32	
	小计	828,158,570.54	94.46	673,202,425.15	97.32	23.02	
产品销售	商品成本	47,778,575.07	5.45	17,696,133.44	2.56	169.99	
其他	服务成本			169,811.32	0.02	不适用	
合计		875,937,145.61	99.90	691,068,369.91	99.90	26.75	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本	本期金额较上年同期变	情况说明

					比例 (%)	动比例 (%)	
医疗服务	医疗材料成本	244,184,275.91	27.85	202,530,667.65	29.28	20.57	
	人力成本	470,696,265.60	53.69	375,352,314.62	54.26	25.40	
	折旧	22,522,777.50	2.57	20,538,832.06	2.97	9.66	
	租赁及物业费	49,338,247.57	5.63	42,573,727.87	6.15	15.89	
	装修费摊销	28,671,021.80	3.27	25,329,237.84	3.66	13.19	
	其他	12,745,982.16	1.45	6,877,645.11	0.99	85.32	
	小计	828,158,570.54	94.46	673,202,425.15	97.32	23.02	
产品销售	商品成本	47,778,575.07	5.45	17,696,133.44	2.56	169.99	
其他	服务成本			169,811.32	0.02	不适用	
合计		875,937,145.61	99.90	691,068,369.91	99.90	26.75	

成本分析其他情况说明

2018 年医疗服务成本同比增长 23.02%，主要是医护人员薪酬、医疗材料及诊疗场所租赁费增加所致。

3. 费用

科目	本期数	上年同期数	变动额	变动比例 (%)
销售费用	10,955,941.15	11,653,254.58	-697,313.43	-5.98
管理费用	189,892,353.91	169,720,583.03	20,171,770.88	11.89
财务费用	24,323,682.51	11,572,087.82	12,751,594.69	110.19

销售费用同比下降 5.98%，主要系本期广告、宣传费减少所致。

管理费用同比增长 11.89%，主要系本期职工薪酬增加所致。

财务费用同比增长 110.19%，主要系本期贷款利息支出增加所致。

4. 研发投入

单位：元

本期费用化研发投入	22,999,567.71
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	22,999,567.71
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.49
公司研发人员的数量	112
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	3.77
研发投入资本化的比重 (%)	0

5. 现金流

科目	本期数	上年同期数	变动额	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	469,415,593.60	346,553,967.15	122,861,626.45	35.45
投资活动产生的现金流量净额	-596,871,141.74	-271,299,546.92	-325,571,594.82	-120.00

筹资活动产生的现金流量净额	-81,958,791.61	201,347,130.43	-283,305,922.04	-140.71
---------------	----------------	----------------	-----------------	---------

经营活动产生的现金流量净额同比增加 35.45%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致；

投资活动产生的现金流量净额同比下降 120.00%，主要系本期宁口购置新总部物业及口腔基金投资增加、预付美盛股权收购款等所致；

筹资活动产生的现金流量净额同比下降 140.71%，主要系本期偿还银行贷款、支付利息及分配股利所致；

(二) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	350,397,702.04	16.43	559,812,039.62	31.20	-37.41	本期宁口购置新总部物业及口腔基金投资增加、预付美盛股权收购款等所致
应收利息	533,689.01	0.03	398,425.62	0.02	33.95	主要系子公司定期存款未结算利息增加所致
应收股利	10,954,476.40	0.51	4,506,440.55	0.25	143.08	主要系应收诸暨口腔医疗基金股利增加所致
一年内到期的非流动资产			3,126,427.83	0.17	-100.00	主要系上年重分类的长期待摊费用本期摊销所致
可供出售金融资产	284,010,000.00	13.32	170,010,000.00	9.47	67.05	主要系本期向诸暨通策口腔投资基金增加出资所致
在建工程	14,473,737.61	0.68	22,108,326.24	1.23	-34.53	主要系本期医院装修工程完工转入长期待摊费用所致
其他非流动资产	248,319,780.00	11.64	1,915,840.00	0.11	12,861.40	主要系本期预付美盛股权收购款及眼科项目投入所致
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	1.88	20,000,000.00	1.11	100.00	主要系本期期末长期借款重分类所致
资本公积	184,687.94	0.01	19,087.67		867.58	主要系本期收购子公司小股东股权所致
其他综合收益	0.51		0.18		183.33	主要系外币报表折算差异所致

(三) 行业经营性信息分析

有关内容详见“第三节公司业务概括之一报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明（三）行业情况”和“第四节 经营情况讨论与分析之三公司关

于公司未来发展的讨论与分析”。

（四）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司通过对外投资、购买新物业等方式进行扩张发展。2018 年公司拟对外投资 48,072 万元，2017 年拟对外投资 57,710 万元，同比减少 16.70%。

对外投资总体情况如下：

被投资的公 司名称	主要经营活动	占被投资公 司股权比例	备注
杭州捷木股 权投资管理 有限公司	股权投资及相 关咨询服务	50%	全资子公司浙江通策健康管理服务有限公司收购美盛控股集团有限公司所持有的杭州捷木股权投资管理有限公司 50%股权，交易总价款为 3.1 亿元人民币，即收购目标公司股权应支付的股权转让款 1.1 亿元人民币以及收购债权应支付的对价 2.0 亿元。
宁波口腔医 院有限公司	口腔医疗服务	100%	全资子公司宁波口腔医院有限公司公开竞买位于宁波市海曙区壹都文化广场 3#楼。该房屋所在楼栋建筑总层数为 16 层，建筑面积为 25,480.67 平方米，房屋成交总价为人民币 17,072 万元。

（1）重大股权投资

公司拟通过收购甲方持有的目标公司 50%股权以及甲方对目标公司的债权的方式获取目标地块 50%权益，用于公司总部及杭州口腔医院城西 VIP 医院总部院区项目。2018 年 12 月 20 日，公司第八届董事会第六次会议审议通过了《关于收购杭州捷木股权投资管理有限公司 50%股权的议案》，具体内容详见 2018 年 12 月 21 日在上交所网站披露的《通策医疗关于收购杭州捷木股权投资管理有限公司 50%股权的公告》。截止报告期末，股权转让协议已经签署，已预付 1 亿元股权转让款。

（2）重大非股权投资

宁波口腔整体受让位于壹都文化广场 3#楼的商业办公用房后，后续将作为宁波口腔医院总院投入使用，以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。该物业位于海曙西城区重点发展区域，集高端住宅区、商务、商业、医疗、教学、区政府等重点发展业态，同时也为宁波市民提供更好的口腔医疗服务。2018 年 1 月 5 日，公司第七届董事会第四十五次会议审议通过《关于全资子公司宁波口腔医院有限公司公开竞买物业的议案》，详见 2018 年 1 月 6 日在上交所网站披露的《通策医疗关于全资子公司宁波口腔医院有限公司公开竞买物业的公告》，2018 年 2 月份已全额支付并完成物业交接过户手续。截止报告期末，宁口新总部大楼仍在装修阶段。

(五) 主要控股参股公司分析

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
杭州口腔医院集团有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗服务	47,700,000.00	850,093,732.10	565,226,428.67	574,793,720.63	244,169,682.97	215,290,528.09
杭州城西口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗服务	6,000,000.00	155,455,502.04	104,854,296.48	298,104,453.80	89,118,598.11	66,808,809.35
宁波口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗服务	6,000,000.00	203,872,345.51	87,420,711.84	122,238,277.82	36,440,910.12	27,353,618.35
沧州口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗服务	9,441,498.10	44,601,509.45	33,084,829.52	32,267,920.35	5,974,111.51	4,398,708.87
舟山通策口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗服务	5,000,000.00	17,184,764.93	12,725,186.62	24,079,587.40	6,442,883.29	4,810,173.19
衢州口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗服务	20,000,000.00	17,829,967.96	14,550,017.76	19,260,443.44	5,026,494.15	4,072,405.73
昆明市口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗服务	43,334,448.00	57,532,909.94	50,898,422.44	55,471,944.00	3,032,366.33	2,340,810.43
诸暨口腔医院有限责任公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗服务	10,000,000.00	44,032,684.44	35,155,774.60	57,684,266.07	19,097,927.27	14,009,064.36
昆明市妇幼保健生殖医学医院有限公司	有限责任	医疗服务	辅助生殖医疗服务	10,010,000.00	25,389,305.13	1,326,833.78	10,985,074.46	-651,592.78	-651,592.69
义乌杭口口腔门诊部有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗服务	5,000,000.00	52,565,926.81	47,645,340.37	58,388,083.25	17,177,701.36	12,821,819.82

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

1、口腔医疗服务现状和发展趋势

2017 年全国第 4 次口腔健康流行病学调查数据显示，我国居民口腔健康素养在不断提升。从发达国家发展经历看，一个国家人均 GDP 在 6000-10000 美金期间是口腔医疗市场发展较快时期，我国目前正处于此阶段。2016 年 10 月 25 日，中共中央、国务院发布《“健康中国 2030”规划纲要》（以下简称《纲要》），提出全民健康生活方式行动健康口腔专项行动。同年 12 月 27 日，为落实《纲要》的实施，国务院发布“十三五”卫生与健康规划，关于口腔方面的主要任务包括四项：将口腔健康检查纳入常规体检；将重点人群的口腔疾病综合干预纳入慢病综合防控重大疾病防治项目；倡导健康文明的生活方式，深入推进包括口腔健康在内的全民健康生活方式行动；加快健康产业发展，鼓励社会力量发展口腔保健，满足多元需求的服务。

基于我国口腔医疗市场巨大潜力和当前良好的政策环境，各类资本不断进入口腔医疗行业，行业竞争日趋激烈。当前我国口腔医疗机构有以下几类：（1）公立的大中型口腔专科医院，这类医院中大型的口腔专科医院基本上都是附属于各大学，如北大口腔医院、四川大学华西口腔医院等；（2）属于社会资本的大中型口腔专科医院，通策医疗旗下的各口腔医院为主要代表；（3）公立综合医院的口腔科；（4）属于社会资本的连锁小型口腔医院、口腔门诊部和口腔诊所；（5）属于口腔医生自己开设的口腔门诊部和口腔诊所。

2、辅助生殖医疗发展趋势

国家统计局人口和就业统计司数据显示：我国育龄女性规模接近 1 亿人。二胎政策的全面放开刺激大量育龄夫妇的再生育需求。根据国家卫生健康委员会妇幼健康司的数据显示，2016 年我国约完成 106 万个 ART（AI+IVF-ET）周期，历史上首次超过 100 万个周期。从取卵周期数来看，截至到 2018 年 10 月，全国 OPU 约 57 万，同比增长 11%；累积出生“试管婴儿”数量为 48 万。

从市场需求层面来看，辅助生殖潜在需求巨大，市场空间较高。从政策导向方面来看，竞争格局仍以公立生殖中心占主导，行业梯队层次分明为特征，全国

排名前 10 的生殖中心有 7 家为公立医院。未来公司将在辅助生殖领域尽快组建三级专科或三级甲等的妇儿医院（试管婴儿牌照申请的条件之一：原则上必须是国家批准的三级医院），而后申请获批开展辅助生殖的资质，积极抢占市场。

3、眼科医疗市场增长快速

据卫生计生统计年鉴数据，2016 年全国眼科专科医院业务收入（剔除财政补助）达 158 亿元，考虑当年全国眼科门急诊 1.05 亿人次，出院 470 万人次，而其中眼科专科医院门急诊 2283 万人次，约占 21.7%，出院 148 万人次，占 31.5%。眼科的专业性及复制性促进眼科专科医院的业务增长高于眼科医疗市场的平均增长，市场份额亦持续提升。

（二） 公司发展战略

通策医疗历经 12 年，白鱼入舟，经始维勤，2019 年站在新的高点，又是新的起点。公司持续深耕医疗服务行业，基于对核心医疗服务资源进行整合，致力于成为中国领先综合医疗平台，世界上较大医生集团之一，通策医疗要经过三个十年的努力，成为中国的“梅奥”。

（三） 经营计划

2019 年，公司紧密围绕战略规划制订经营计划，在确保业绩增长不低于 30% 的基础上，努力建设临床、教学、科研、管理全面领先的医院集团、医生集团，坚守自己的定位，保持目标不偏移，紧紧抓住发展机遇，牢牢盯住几大核心任务：

1、全面推进蒲公英计划是杭口集团未来三到五年最重要的任务

杭州口腔医院集团的成立是为满足口腔事业部“医生集团战略”、“蒲公英计划”得到有效地贯彻和执行。杭口集团的任务，是打造成杭口优秀医生的利益共同体、命运共同体，是代表医生参与蒲公英计划的投资主体，是体系内各级分院坚强的专业后盾，在此基础上推行蒲公英计划，在浙江省取得一半以上的市场份额，发挥压倒性的行业和市场影响力。

同时，杭口医生组成的医教研协会，旨在通过制定高标准的口腔医疗教育和实践提高针对口腔科病人的诊疗质量，并在道德实践环境中维护诊疗标准，对下属各医院展开持续的、可不断改进的管理和监督。在杭口集团平台上，深化一整套的培训、培养计划，确保各地医生团队在医疗、服务等各方面均处于当地领先

水平。

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

2、启动为期三年的种植增长计划

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。

3、发展通策 HMO 模式

HMO（Health Maintenance Organization）即健康维护组织，是美国常见的医疗服务模式之一。HMO 将医疗服务的支付方与服务提供方紧密结合，利益风险共担。HMO 特色是以会员为中心，重视预防与健康管理，创新支付方式。以美国 HMO 标杆企业凯撒医疗集团（Kaiser Permanente）为例，截至 2017 年实现会员规模 1180 万，营收 727 亿美元，净利润 38 亿美元，拥有 680 家医疗机构和 38 家大型医院和医学中心，过去 5 年复合增长率为 6%以上。在政策层面，国家卫健委、医保局不断对社会办医、分级诊疗、商业保险参与医疗保障体系释放积极信号。《健康中国 2030 规划纲要》指出：“健全以基本医疗保障为主体、其他多种形式补充保险和商业健康保险为补充的多层次医疗保障体系。丰富健康保险产品，鼓励开发与健康管理服务相关的健康保险产品。”以会员为中心，整合支付方与医疗服务方的 HMO 模式正逐渐成为新的医疗服务发展模式。

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，实现以会员为中心的整合医疗和价值医疗，打造国内专科领域的 HMO 模式标杆。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。

2019 年杭口集团的一项主要任务：推广“就诊一卡通”，建立统一就诊档案。杭口集团逐步实施项目制管理，职责清楚、目标明确、责任到人、赏罚分明。在未来若干年内，杭口集团将继续扮演通策口腔的核引擎，奋力奔跑，为外地口腔集团的培育成长壮大赢得时间。

4、积极推行单病种管理战略

“按病种收费”是国家医改之趋势，有助于缓解医患矛盾。2019 年公司将针对隐形/托槽正畸、单颗种植、全口种植、美白、贴面、阻生牙拔除、全瓷冠修复、基础牙周和预防等口腔单病种项目，分别立项分析，打造相应的医疗服务产品，推出“单病种管理”。公司实行单病种打包付费，从用户角度出发，针对某种病况的完整疗程或是针对慢性病、预防的某个特定时间段，实现良好治疗结果。针对患者实施干预引导措施，重点考虑全疗程的风险，通过提高医疗效率创造利润空间，实现患者、医院、医生的利益均衡。

5、实行双百人计划，引进培养战略执行人才

根据业务发展需要，2019 年公司将推出外部和内部两个百人计划：外部百人计划旨在发现、发掘、引进 100 个关键岗位、关键节点的专业和管理人才；内部百人计划旨在培养 100 个未来若干年后能在专业和管理岗位扛鼎的年轻精英。

公司未来发展战略明确而清晰，通过外部引进和内部培养专业和管理人才，实施外部和内部百人计划，着眼于公司战略的高效执行。

6、逐步打造杭州平海路一号、西溪谷一号双总部及宁波口腔总部

通策医疗设立医院集团、医生集团，致力于市场增量，争取较大的市场份额。公司通过收购股权方式获取杭州市{杭政储出（2015）31 号}地块建设使用权，用于建设杭口城西总部以及公司总部是基于公司战略发展的需要。项目建设完成后，城西医院大楼总建筑面积约为 2 万平方米，经营面积将扩大 50%以上，距离城西口腔医院原址几百米，符合公司对城西总院的战略定位，地理位置优越。杭

州作为公司的大本营，通过建立平海路一号、西溪谷一号双总部，将不断提升医疗资源的辐射能力。未来五年内，公司在杭州的牙椅数要不低于 2000 张，通过新增紫金港、下沙、滨江、丁桥多个口腔诊疗特色鲜明的分院，结合数字口腔战略，把杭州打造成中国的东部牙都，口腔旅游医疗目的地和通策口腔的战略根据地。

此外，宁波口腔医院已经实实在在树立了品牌，公司购买壹都广场 25000 多方的房产，已投入建设新的宁波口腔医院总部。今年，宁波将拥有一家三级口腔医院，将彻底稳固公司在宁波口腔医疗界的龙头地位，为宁口人创造好的平台、快乐和谐的工作环境。

7、启动建设专科性特色的医疗服务院区

2019 年公司将进一步完善杭州口腔医院集团的布局，计划建设紫金港、滨江两个院区。紫金港院区以数字化正畸和儿童口腔专科为主，并作为未来诊室实验基地。滨江院区作为杭州口腔医院集团的外科分院，打造颌面外科在浙江的领先优势，组建一流团队，引进包括 ICU 在内的先进设备设施，全力发展覆盖各个消费层级的牙齿种植事业，招聘专职 P1 开展科研工作，为杭州口腔医院集团真正成为中国既大又强的一流口腔医院夯实基础。

8、运用口腔医学院系人才队伍优势，持续发展与口腔医学院系的合作

我国目前有 180 多所口腔医学院/系，但有附属口腔医院的学校不到三分之一。2017 年公司成功与湖南益阳医学高等专科学校口腔系合作建立了益阳口腔医院，2018 年益阳口腔医院运营良好，取得很好的社会效益和经济效益。2018 年公司和北华大学、湖南医药学院签订合作建立附属口腔医院的协议，2019 年将推进两所附属口腔医院的建设。公司在 2019 年将与更多的口腔医学院/系合作，争取有 2-3 家合作成功，同时着手收购一所专业护理学校，解决口腔专业护理人员不足的问题。

9、全面布局全国中心城市，确保新开张的大型口腔专科医院顺利运营

2016 年 10 月，公司与关联方海骏科技及海骏科技全资子公司诸暨海骏医疗投资管理有限公司共同发起设立通策口腔医疗投资基金，定向投资北京、武汉、重庆、成都、西安存济口腔医学中心等六家大型口腔医院。武汉存济口腔医院已

于 2018 年 1 月开始营业，重庆存济口腔医院也于 2019 年 2 月开始试营业，西安存济口腔医院、成都存济口腔医院将加快进度争取尽快开业。2019 年，武汉存济口腔医院将在 2018 年的基础上进一步完善管理和团队建设，提升医疗服务质量，加速业务增长。重庆存济口腔医院将加大医生团队建设和市场营运的力度，建立健全管理制度，确保开业成功。

(四) 可能面对的风险

1、政策性风险

宏观角度，“健康中国”上升为国家战略，把医疗健康产业做成中国的支柱产业已成为大家的共识，国家也陆续出台一系列政策和制度推进大健康产业的发展。但是，制度改革是个系统工程，把握政策趋势并实时调整策略以应对医改政策存在的不确定性及其影响。

2、医疗风险

在临床医学上，由于存在着医学认知局限、患者个体差异、疾病情况不同、医生水平差异、医院条件限制等诸多因素的影响，各类诊疗行为客观上存在着程度不一的风险，医疗事故和差错无法完全杜绝。针对所从事的专科医疗服务，公司始终坚持完善各医院医疗质量管理标准建设，切实提高医疗质控水平。加强和促进质控工作，特别是质控标准规范的制定和实施，是保证通策下属医院医疗质控水平持续提升的基石。

经过数年持续狠抓，通策医疗下属各医院医疗质量安全管理体系不断精细化与规范化，但通策医疗也将对下属医院提出更高的标准与要求，后续逐步从各个专业角度更深层次的开展医疗质控。

3、人才短缺风险

人才的短缺源于医疗服务人才和医疗管理人才的培养相对滞后于市场发展。医疗服务人才培养往往周期较长，并且需要持续的后续教育和医疗实践。而整体行业环境事实上缺乏医疗管理人才的培养机制。各个公司不同的发展战略对人才的需求也存在差异，市场上缺乏非常匹配的人才生成机制。

4、跨地区发展的风险

跨地区发展是公司既定战略，其面临的风险是综合性的，既有政策性风险、

竞争性风险，也有人才短缺的风险。各地的政策和竞争在当前的发展环境中存在差异，人才的储备情况及与公司的适应性也有不同。因此，跨地区发展将面临整个行业的系统风险，需要跟随整个行业的发展步伐逐步解决。

5、竞争风险

中国的口腔市场是万亿级的市场，口腔医疗需求没有得到基本的满足，口腔界的竞争更像兄弟般的和平竞赛，每一位口腔医生，都是一个文明使者，传播正确的价值观，传播先进的健康理念。店多隆市，公司愿意虚心向公立大型口腔专科医院学习，向世界好的口腔医院看齐，用医学的温度，化解市场的冰山。

本议案已经公司第八届董事会第九次会议审议通过，现提请本次股东大会审议。

请各位股东审议、表决。

议案 3:

《通策医疗投资股份有限公司 2018 年度监事会报告》

尊敬的各位股东：

2018 年度，公司监事会按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的规定，对公司经营管理情况、财务状况、募集资金的使用等履行了监督、检查职能，现将主要工作汇报如下：

一、 监事会工作情况

2018 年度，公司监事会共召开了六次会议：

1、2018 年 1 月 16 日，召开第七届监事会第二十四次会议，会议审议通过：《通策医疗投资股份有限公司关于监事会换届选举的议案》、《通策医疗投资股份有限公司关于修改公司章程的议案》、《关于向银行申请融资并签署〈浙江通策眼科医院投资管理有限公司融资方案协议〉暨关联交易议案》。

2、2018 年 2 月 2 日，召开第八届监事会第一次会议，会议审议通过：《关于选举本公司监事会召集人的议案》。

3、2018年4月1日，召开第八届监事会第二次会议，会议审议通过：《通策医疗投资股份有限公司2017年年度报告》和《通策医疗投资股份有限公司2017年年度报告摘要》、《通策医疗投资股份有限公司关于2017年度利润分配预案的议案》、《通策医疗投资股份有限公司2017年度监事会工作报告》、《通策医疗投资股份有限公司2017年度社会责任报告》、《通策医疗投资股份有限公司2017年度内部控制评价报告》、《通策医疗投资股份有限公司关于会计政策变更的议案》、《通策医疗投资股份有限公司关于聘请2018年度审计机构的议案》。

4、2018年4月25日，召开第八届监事会第三次会议，会议审议通过：《通策医疗投资股份有限公司2018年第一季度报告》和《通策医疗投资股份有限公司2018年第一季度报告正文》、《关于修订〈通策医疗投资股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》。

5、2018年7月31日，召开第八届监事会第四次会议，会议审议通过：《通策医疗投资股份有限公司2018年半年度报告》和《通策医疗投资股份有限公司2018年半年度报告正文》。

6、2018年10月19日，召开第八届监事会第五次会议，会议审议通过：《通策医疗投资股份有限公司2018年第三季度报告》和《通策医疗投资股份有限公司2018年第三季度报告正文》、《关于终止公司非公开发行A股股票及员工持股计划（非公开发行方式认购）的议案》。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2018年度，公司监事会列席了公司召开的各次股东大会、董事会，并根据有关法律、法规及公司章程的规定，对股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司董事、经理执行公司职务的情况及公司管理制度等进行了检查监督，监事会认为：公司决策程序合法合规。报告期内，公司健全了内部控制制度，保证了资产的安全和有效使用。公司董事、及其他高级管理人员在执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会对2018年度财务进行了检查，认为中汇会计师事务所（特殊普

通合伙)出具的公司 2018 年度审计报告真实的反映了财务状况以及 2018 年度的经营成果。

四、 募集资金使用情况

报告期内公司没有募集资金使用的情况。

五、 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司在报告期内,对外投资行为能够按照《公司章程》、《对外投资管理制度》办理,价格合理、程序合法,没有发现内幕交易和损害部分股东的权益或造成公司资产流失的行为。

六、 监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期内,公司的关联交易符合市场规则,交易价格公允,没有损害公司和其他投资者及股东权益。

七、 监事会对公司对外担保情况的意见

公司监事会对 2018 年度公司对外担保情况进行了检查,截止 2018 年 12 月 31 日止,公司审议通过公司及子公司累计对外担保金额为人民币 22,480 万元,实际发生对外担保金额为人民币 22,480 万元,均为公司全资子公司之间的担保,公司全资子公司浙江通策健康管理服务有限公司为杭州口腔医院向银行贷款提供连带责任担保。除此项担保外,公司及子公司无其他对外担保事项,亦无逾期担保情况。

公司对外担保履行了必要的程序,表决程序符合《公司法》等法律法规及《公司章程》、《公司治理细则》的有关规定,关联董事、关联股东回避了表决,遵循了相关回避制度。

八、 监事会对公司利润实现与预测是否存在较大差异

报告期内,公司对本年度利润没有预测。

本议案已经公司第八届监事会第六次会议审议通过,现提请本次股东大会审议。

请各位股东审议、表决。

议案 4:

《通策医疗投资股份有限公司 2018 年度财务决算报告》

尊敬的各位股东:

2018 年度财务决算报告

2018 年,随着国家医疗体制改革的不断深入,鼓励社会办医,开放医生多点执业,开展分级诊疗试点,健康中国建设等一系列举措的推出,给公司带来良好的发展契机。公司继续实施社会办医的“通策模式”,实现健康快速发展,业绩表现良好。现将 2018 年度财务决算情况汇报如下:

一、2018 年度审计情况

公司2018年度财务报告经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了中汇会审[2019]0723号标准无保留意见的审计报告,认为“通策医疗公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了通策医疗公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

按照中国证券监督管理委员会的要求,中汇会计师事务所对公司 2018 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况进行了专项审计,出具了中汇会专[2019]0724 专项审计说明。

按《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》以及《企业内部控制评价指引》的要求,中汇会计师事务所对公司 2018 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计,出具了中汇会审[2019]0731 号,标准无保留意见的审计报告,认为“通策医疗公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

二、报告期主要会计数据及财务指标:(单位:元)

主要会计数据及财务指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期 增减(%)
营业收入	1,546,043,486.35	1,179,727,843.01	31.05
归属于上市公司股东的净利润	332,092,898.42	216,574,727.65	53.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损	326,953,777.64	212,920,593.45	53.56

益的净利润			
经营活动产生的现金流量净额	469,415,593.60	346,553,967.15	35.45
基本每股收益（元/股）	1.04	0.68	52.94
稀释每股收益（元/股）	1.04	0.68	52.94
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.02	0.66	54.50
加权平均净资产收益率（%）	28.66	23.39	增加 5.27 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	28.22	22.99	增加 5.23 个百分点
主要会计数据	2018 年末	2017 年末	本期末比上年同期末增减（%）
归属于上市公司股东的净资产	1,315,208,572.85	992,569,273.83	32.51
总资产	2,132,691,687.02	1,794,532,319.05	18.84
总负债	684,921,656.70	695,252,296.85	-1.49
期末总股本	320,640,000.00	320,640,000.00	-

三、公司财务状况分析：（单位：元）

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
货币资金	350,397,702.04	16.43	559,812,039.62	31.20	-37.41	本期宁口购置新总部物业及口腔基金投资增加、预付美盛股权收购款等所致
应收利息	533,689.01	0.03	398,425.62	0.02	33.95	主要系子公司定期存款未结算利息增加所致
应收股利	10,954,476.40	0.51	4,506,440.55	0.25	143.08	主要系应收诸暨口腔医疗基金股利增加所致
一年内到期的非流动资产			3,126,427.83	0.17	-100.00	主要系上年重分类的长期待摊费用本期摊销所致
可供出售金融资产	284,010,000.00	13.32	170,010,000.00	9.47	67.05	主要系本期向诸暨通策口腔投资基金增加出资所致
在建工程	14,473,737.61	0.68	22,108,326.24	1.23	-34.53	主要系本期医院装修工程完工转入长期待摊费用所致

其他非流动资产	248,319,780.00	11.64	1,915,840.00	0.11	12,861.40	主要系本期预付美盛股权收购款及眼科项目投入所致
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	1.88	20,000,000.00	1.11	100.00	主要系本期期末长期借款重分类所致
资本公积	184,687.94	0.01	19,087.67		867.58	主要系本期收购子公司小股东股权所致
其他综合收益	0.51		0.18		183.33	主要系外币报表折算差异所致

四、公司经营成果分析：

（单位：元）

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)	变动原因说明
营业收入	1,546,043,486.35	1,179,727,843.01	31.05	主要系本期医疗服务收入增长所致
研发费用	22,999,567.71	15,841,720.27	45.18	主要系本期研发投入增加所致
财务费用	24,323,682.51	11,572,087.82	110.19	主要系本期贷款利息支出增加所致
资产减值损失	986,158.81	2,443,217.14	-59.64	主要系本期计提坏账损失减少所致
投资收益	22,785,312.72	7,358,542.63	209.64	主要系本期联营企业和可供出售金融资产的投资收益增加所致
资产处置收益	-57,244.68	-105,323.81	-45.65	主要系本期处置固定损失减少所致
营业外支出	1,496,468.20	536,018.47	179.18	主要系本期其他非常规支出增加所致
所得税费用	79,984,988.38	54,989,854.47	45.45	主要系本期利润增长引起的所得税增加所致

五、公司现金流分析：

（单位：元）

现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	469,415,593.60	346,553,967.15	35.45	主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致；
投资活动产生的现金流量净额	-596,871,141.74	-271,299,546.92	-120.00	主要系本期宁口购置新总部物业及口腔基金投资增加、预付美盛股权收购款等所致
筹资活动产生的现金流量净额	-81,958,791.61	201,347,130.43	-140.71	主要系本期偿还银行贷款、支付利息及分配股利所致

本议案已经公司第八届董事会第九次会议审议通过，现提请本次股东大会审议。

请各位股东审议、表决。

议案 5:

《通策医疗投资股份有限公司关于 2018 年度利润分配方案预案的议案》

尊敬的各位股东:

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（中汇会审[2019]0723 号），公司 2018 年度合并报表归属上市公司股东净利润为 332,092,898.42 元。公司母公司 2018 年度实现净利润 49,358,302.79 元，根据《公司章程》和有关规定，按 10%提取盈余公积 4,935,830.28 元后，期末累计可供分配利润 109,026,730.83 元。

经公司第八届董事会第九次会议审议通过，公司拟定 2018 年度不进行现金分红，也不再进行资本公积转增股本和其他形式的分配，未分配利润及资本公积余额留成至下一年度。

详细内容请查阅 2019 年 3 月 29 日公司刊登于信息披露媒体《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《通策医疗投资股份有限公司关于 2018 年度利润分配方案预案的公告》。

本议案已经公司第八届董事会第九次会议审议通过，现提请本次股东大会审议。

请各位股东审议、表决。

议案 6:

《通策医疗投资股份有限公司关于聘请 2019 年度审计机构的议案》。

尊敬的各位股东:

公司拟继续聘请中汇会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2019 年度财务和内部控制审计机构，聘期一年，包括对公司及子公司的审计。本议案详细内容请查阅 2019 年 3 月 29 日公司刊登于信息披露媒体《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的信息。本议案已经公司第八届董事会第九次会议审议通过，现提请本次股东大会审议。

请各位股东审议、表决。

通策医疗投资股份有限公司

二零一九年五月二十二日