

# 通策医疗投资股份有限公司

## 2013 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	通策医疗	股票代码	600763
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄浴华	赵敏	
电话	0571-88868808	0571-88970616	
传真	0571-87283502	0571-87283502	
电子信箱	huangyuhua@eetop.com	zhaomin@eetop.com	

### 二、主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	557,138,755.46	506,755,784.92	9.94
归属于上市公司股东的净资产	467,346,687.83	419,006,794.66	11.54
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	44,357,699.93	42,622,862.33	4.07
营业收入	201,171,372.03	171,586,459.09	17.24
归属于上市公司股东的净利润	48,339,893.28	44,186,796.52	9.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	41,841,526.27	41,929,207.66	-0.21
加权平均净资产收益率(%)	10.91	12.62	减少 1.71 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.30	0.28	7.14
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.28	7.14

#### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		10,983			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条	质押或冻结的股份数

		(%)		件的股份数量	量
杭州宝群实业集团有限公司	境内非国有法人	33.75	54,116,000		质押 43,616,000
鲍正梁	境内自然人	7.54	12,082,000		质押 12,082,000
中国农业银行-国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	其他	2.18	3,500,000		无
全国社保基金六零四组合	其他	2.08	3,330,973		无
金鑫证券投资基金	其他	1.96	3,135,000		无
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪	其他	1.85	2,968,855		无
中国工商银行-汇添富优势精选混合型证券投资基金	其他	1.46	2,345,962		无
中国银河证券股份有限公司	其他	1.25	2,000,390		无
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.25	2,000,048		无
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002 沪	其他	1.22	1,949,937		无

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

### 三、 管理层讨论与分析

报告期内，公司对下属各医院加大投入，深化管理内功，积极进军辅助生殖医疗服务领域。公司董事会和管理层围绕公司的发展战略，依据公司年初制订的经营计划，一方面公司加大对重点区域医院的扶持投入力度，另一方面全力推进多元化的经营策略，努力培育新市场，加强成本管理，提升服务质量，稳步推进各项工作，公司经营业绩持续保持了增长态势。报告期内公司实现总营业收入 201,171,372.03 元，比去年同期增长了 17.24%；实现归属母公司净利润 48,339,893.28 元，同比增加 9.40%。

报告期内公司主要有以下几方面的工作：一、公司加大对重点区域医院的扶持投入力度。杭州口腔医院新总部建设全面启动；宁波口腔医院新址落成，全面投入运营；昆明口腔医院希望路分院完成装修，投入运营，总院开始进行装修。二、不断强化内部管理，重视内部控制规范建设。努力提升公司的内部控制规范建设，提升公司管理效率和运营水平，同时积极

增强对各口腔医院的管控力度，强化公司对整体经营的风险控制力。三、进一步合理控制成本费用，各医院强化医院内部管理，坚持顾客至上、着眼未来、效益导向的综合管理体系。四、积极拓宽医疗市场，坚持密切联系市场，加大营销力度。五、重视人才引进和培养，医疗队伍的规模和素质不断提高。六、正式进军辅助生殖领域，积极部署全国格局。报告期内，公司和英国波恩公司合作成立的杭州波恩生殖技术管理有限公司正式注册成立。公司与重庆市人口和计划生育科学技术研究院达成《合作框架协议》，拟在其下属计生医院基础上合作成立重庆波恩生殖医院。

2013 年下半年，公司将积极面对建设杭州口腔医院总院带来的经营压力，继续加快内生性增长步伐，在浙江省内充分利用杭州口腔医院资源优势，积极在省内兴办杭州口腔医院各地分院；坚持积极完善企业管理制度，进一步提升医疗服务、市场营销与成本控制水平；进一步加强和规范内部控制建设，加强公司内部控制体系建设和全方位的标准化建设，防范管理风险，完善治理结构；加快辅助生殖领域进军速度，积极稳妥推进合作谈判进程。同时，公司将积极探索各类资本运作手段，通过对市场、技术、人员、资本等各类资源的整合，引进机制、技术、人才、资金，加快公司在医疗服务领域扩展步伐。下半年，公司也将注重充分发挥公司员工主观能动性，调动公司经营者及高级管理人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者团队利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，实现公司和员工、股东共赢。

(二) 报告期内主要财务数据同比发生重大变化的说明：

(1) 本报告期末，公司资产负债表项目大幅度变动情况及原因（单位：元）

项目	期末数	期初数	变动金额	变动比例	变动原因分析
货币资金	139,609,963.66	103,765,633.95	35,844,329.71	34.54%	主要系本期经营活动产生现金增加
应收账款	7,306,729.32	5,552,583.08	1,754,146.24	31.59%	主要系期末应收医保款增加
预付款项	16,771,388.66	10,877,561.21	5,893,827.45	54.18%	主要系期末预付房租款增加
其他应收款	2,896,761.87	4,762,682.75	-1,865,920.88	-39.18%	主要系收回宁波市地方税务局退税款
长期股权投资	13,951,275.89	21,883,033.02	-7,931,757.13	-36.25%	主要系公司参股的联营公司权益法处理所致
在建工程	21,449,028.66	14,611,158.83	6,837,869.83	46.80%	主要系公司期末装修工程金额增加
预收款项	6,932,716.96	1,750,802.46	5,181,914.50	295.97%	主要系期末预收装修款和房租款增加
应付职工薪酬	5,288,695.14	11,629,740.97	-6,341,045.83	-54.52%	主要系本期支付了期初应付上年奖金
未分配利润	106,937,744.15	58,597,850.87	48,339,893.28	82.49%	主要系本期归属于母公司股东净利润增加

(2) 本报告期内，公司利润表项目大幅度变动情况及原因（单位：元）

项目	本期	去年同期	变动金额	变动比例	变动原因分析
销售费用	1,928,961.97	765,567.16	1,163,394.81	151.97%	主要系本期广告宣传费增加
财务费用	-175,199.82	-2,827,204.21	2,652,004.39	93.80%	主要系本期银行存款结算利息减少
资产减值损失	100,114.85	225,119.28	-125,004.43	-55.53%	主要系公司本期计提坏账准备减少
公允价值变动收益	-36,021.76	25,804.64	-61,826.40	-239.59%	主要系本期交易性金融资产公允价

					值变动
投资收益	-3,104,518.90	-853,040.52	-2,251,478.38	-263.94%	主要系公司本期确认联营公司委托贷款利息及权益法核算长期股权投资收益
营业外支出	285,003.43	166,985.90	118,017.53	70.68%	主要系本期水利建设基金增加
少数股东损益	-381,604.02	2,313,970.34	-2,695,574.36	-116.49%	主要系本期控股子公司净利润减少，子公司少数股东损益相应减少

(3) 本报告期内，公司现金流量表项目大幅度变动情况及原因（单位：元）

项目	本期	去年同期	变动金额	变动比例	变动原因分析
筹资活动产生的现金流量净额	1,853,610.00	0.00	1,853,610.00		主要系本期吸收投资收到的现金增加

## (一) 主营业务分析

### 1、 财务报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	201,171,372.03	171,586,459.09	17.24
营业成本	108,134,080.51	92,514,512.52	16.88
销售费用	1,928,961.97	765,567.16	151.97
管理费用	28,204,122.40	23,676,369.73	19.12
财务费用	-175,199.82	-2,827,204.21	93.80
经营活动产生的现金流量净额	44,357,699.93	42,622,862.33	4.07
投资活动产生的现金流量净额	-10,366,980.11	-8,781,320.37	18.06
筹资活动产生的现金流量净额	1,853,610.00		

### 2、 其它

#### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成或利润来源主要系口腔医疗服务收入，来源未发生重大变化。

#### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内，公司无前期各类融资、重大资产重组事项实施进展情况。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

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 (%)
口腔医疗	196,945,346.83	107,984,077.76	45.17	17.50	16.72	增加 0.36

服务						个百分点
管理服务	2,500,000.00		100.00			
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 (%)
口腔医疗 服务	196,945,346.83	107,984,077.76	45.17	17.50	16.72	增加 0.36 个百分点
管理服务	2,500,000.00		100.00			

## 2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
杭州市	151,439,567.91	18.05
义乌市	8,575,689.28	45.30
宁波市	18,013,650.20	-3.50
衢州市	3,511,955.36	16.25
黄石市	3,200,879.00	15.68
沧州市	6,234,732.58	23.43
北京市	2,176,119.90	46.79
昆明市	6,292,752.60	27.53

### (三) 核心竞争力分析

#### 1、 技术优势

公司的口腔医师队伍力量强大，人才结构不断优化，通过人才引进和发展平台为进一步吸引和培养医疗技术人才提供了可靠的保障。2013 年度公司不断加大了人才引进与培养，加强了核心人力资源团队的稳定性，为医疗技术和临床诊疗能力的提高打下了扎实的基础。

#### 2、 管理团队优势

公司管理团队拥有良好的教育背景并具有多年的医疗行业从业经验，对行业的特点有着深刻了解。在日常管理上，重大事项提交到公司统一决策，日常经营工作按照公司统一规范逐级开展。公司各职能部门对口腔医院相应科室实行职能直线制的管理模式，有效地提升了整体管理水平和各下属医院的运营效率。

#### 3、 品牌优势

公司作为首家医疗服务类上市公司，品牌价值和社会形象在报告期内迅速得到提升。公司一直提倡“为股东、客户、员工、社会创造最大价值”的使命感，并不断通过提升“客户满意度和忠诚度”的核心价值观来提升品牌美誉度，得到了患者、医技人员以及投资者的认同。

#### 4、 专业服务优势

公司本着“客户至上”的服务理念，大力提高医院服务水平，使医院的服务质量得到不断的提高。公司经过多年的积累，建立了符合公司发展的服务体系。各医疗机构积极更新管理理念，打造医院服务品牌，通过以“成立服务监督小组，外聘服务督查小分队”等多种形式提高各医院的服务质量。同时公司建立完善客户满意度评估和服务保障机制，促使公司服务质量不断提高。

(四) 投资状况分析

1、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
浙江通策健康管理服务有限公司	170,000,000.00	5	7.04	受让方正证券大厦	否	是	否	否	自有资金,非募集资金。	参股公司	本次委托贷款利率浮动率,约定按实际发放日人民银行五年期贷款的基准利率上浮 10%。	公司本期已确认浙江通策健康管理服务有限公司上述委托贷款利息收入 5,680,278.75 元,已收到利息 5,711,661.51 元。

为了支持公司下属杭州口腔医院在杭州地区做大做强,浙江通策健康管理服务有限公司整体受让方正证券大厦并租赁给杭州口腔医院。为确保方正证券大厦受让的资金需求,推进本次交易的顺利完成,公司全资子公司杭州口腔医院有限公司通过第三方(金融机构)委托贷款的方式借款人民币 1.7 亿元予浙江通策健康管理服务有限公司。本次委托贷款利率为不低于人民银行同期同档基准利率基础上上浮 10%,利息每季结算一次,委托贷款期不超过 5 年。2012 年 10 月 15 日,公司全资子公司杭州口腔医院有限公司与交通银行杭州众安支行、浙江通策健康管理服务有限公司签署委托贷款合同。有关此次委托贷款的审议程序及相关公

告详见 2012 年 9 月 22 日、2012 年 10 月 10 日及 2012 年 10 月 23 日公司信息披露媒体《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

## 2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

## 3、主要子公司、参股公司分析

(1) 浙江通策口腔医院投资管理集团有限公司，该公司成立于 2009 年，目前注册资本为 10000 万元，为本公司全资子公司。主要从事投资管理、技术开发、技术咨询和技术服务。截止 2013 年 6 月 30 日，公司总资产为 275,593,092.68 元，净资产 149,087,865.70 元。报告期内，公司净利润为 9,759,356.46 元。目前其子公司有杭州口腔医院有限公司、宁波口腔医院有限公司、沧州口腔医院、黄石现代口腔医院有限公司、衢州口腔医院有限公司、北京通策京朝口腔医院有限公司、昆明市口腔医院有限公司、杭州通策口腔医院管理有限公司、杭州通策义齿制造有限公司，主要经营情况：

### 1、杭州口腔医院有限公司

该公司成立于 1952 年，目前注册资本为 4770 万元，为本公司全资子公司。主要从事口腔医疗服务。截止 2013 年 6 月 30 日，杭州口腔医院合并总资产 330,355,753.71 元，合并净资产 212,307,383.57 元。报告期内，合并营业收入为 157,901,864.31 元，主要为口腔医疗服务收入，实现合并净利润 50,905,998.43 元；杭州口腔医院营业收入、净利润同比分别增长 19.52%、41.59%。

### 2、宁波口腔医院有限公司

该公司成立于 2005 年，目前注册资本为 600 万元，为本公司全资子公司。主要从事口腔医疗服务。截止 2013 年 6 月 30 日，宁波口腔医院总资产 32,058,496.34 元，净资产 20,303,733.57 元。报告期内，营业收入为 18,013,650.20 元，实现净利润 1,613,704.44 元；宁波口腔医院营业收入、净利润同比分别增长-3.50%、-52.60%。

### 3、沧州口腔医院

该公司成立于 1954 年，目前注册资本为 944.15 万元，为本公司控股子公司。主要从事口腔医疗服务。截止 2013 年 6 月 30 日，沧州口腔医院总资产 18,658,062.53 元，净资产 16,239,858.95 元。报告期内，营业收入为 6,234,732.58 元，主要为口腔医疗服务收入，实现净利润 1,389,454.96 元；沧州口腔医院营业收入、净利润同比分别增长 23.43%、27.62%。

### 4、黄石现代口腔医院有限公司

该公司成立于 2006 年，目前注册资本为 500 万元，为本公司全资子公司。主要从事口腔医疗服务。截止 2013 年 6 月 30 日，黄石现代口腔医院总资产 8,744,368.04 元，净资产 7,867,954.13 元。报告期内，营业收入为 3,200,879.00 元，主要为口腔医疗服务收入，实现净利润 839,497.89 元；黄石现代口腔医院营业收入、净利润同比分别增长 15.68%、13.23%。

### 5、衢州口腔医院有限公司

该公司成立于 2007 年，目前注册资本为 300 万元，为本公司全资子公司。主要从事口腔医疗服务。截止 2013 年 6 月 30 日，衢州口腔医院总资产 2,876,869.29 元，净资产 1,854,887.34 元。报告期内，营业收入为 3,511,955.36 元，主要为口腔医疗服务收入，实现净利润 967,177.97 元；衢州口腔医院营业收入、净利润同比增长 16.25%、58.33%。

### 6、北京通策京朝口腔医院有限公司

该公司成立于 2007 年，目前注册资本为 610 万元，为本公司全资子公司。主要从事口腔医疗服务。截止 2013 年 6 月 30 日，北京通策京朝口腔医院总资产 1,904,766.66 元，净资产-1,263,847.13 元。报告期内，营业收入为 2,176,119.90 元，主要为口腔医疗服务收入，实

现净利润-48,758.15 元；北京通策京朝口腔医院营业收入同比增长 46.79%、亏损同比下降 88.79%。

#### 7、昆明市口腔医院有限公司

该公司在 2011 年 5 月 18 日完成改制，目前注册资本为 4333.44 万元，为本公司控股子公司。主要从事口腔医疗服务。截止 2013 年 6 月 30 日，昆明市口腔医院总资产 52,933,994.44 元，净资产 47,317,702.07 元。报告期内，营业收入为 7,552,532.60 元，主要为口腔医疗服务收入，实现净利润 790,207.45 元。昆明口腔医院营业收入、净利润同比增长 27.08%、-73.46%。

8、杭州通策口腔医院管理有限公司，该公司成立于 2009 年，目前注册资本 100 万元，为公司全资子公司。主营范围：受医院委托管理，医院投资咨询，企业管理咨询，商务咨询。报告期内，营业收入 1,834,951.46 元，净利润 94,452.28 元。

(2) 杭州通盛医疗投资管理有限公司，该公司成立于 2009 年，目前注册资本 800 万元，为公司全资子公司。主要从事医疗行业的投资管理。报告期内营业收入 3,000,000.00 元，利润为 161,618.58 元。

#### (3) 杭州通策房地产投资管理有限公司

杭州通策房地产投资管理有限公司，该公司成立于 2009 年，目前注册资本为 100 万元，为本公司全资子公司。主要从事房地产投资管理。报告期内营业收入 2,500,000.00 元，净利润为 179,983.48 元。

### 4、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
杭州波恩生殖技术管理有限公司	8,650,180	公司注册已完成	6,178,700	6,178,700	未产生收益
杭州口腔医院新总部(暂名)	100,000,000	杭州口腔医院新总部图纸设计已完成，工程装修已开始。	552,000	552,000	未产生收益
合计	108,650,180	/	6,730,700	6,730,700	/

一、2012 年 10 月 31 日公司第六届董事会第二十二次会议审议通过了公司与 BOURN HALL LIMITED (波恩有限公司)共同投资设立杭州波恩生殖技术管理有限公司的议案，本次对外投资总投资为美元(\$1,400,000)。其中杭州波恩公司注册资本为壹佰万美元(\$1,000,000)。股权结构约定为波恩有限公司占杭州波恩公司注册资本的 30%，本公司占杭州波恩公司注册资本的 70%。

杭州波恩公司于 2013 年 7 月 8 日取得了杭州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

二、杭州口腔医院为提升自身品牌、提高医院经营层次，租赁了位于平海路 1 号大楼的总面积约 3.3 万平方米的物业设立杭州口腔医院新总部。总投资人民币 10000 万元，包括工程装修及医疗、办公设备的配置。工程预计 2014 年 4 月底竣工。杭州口腔医院新总部将建设成为全国口腔专科医院单体规模最大的口腔专科医院，包括建立高规格的口腔种植中心、正畸中心以及 VIP 特需诊疗中心等科室。



#### 四、 涉及财务报告的相关事项

##### 4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

根据公司第六届董事会第二十二次会议决议，公司与 BOURN HALL LIMITED（以下简称波恩公司）签署《关于与波恩公司合资成立波恩（中国）医疗管理有限公司之合资经营合同》，2013 年 6 月公司出资 70 万美金参与设立杭州波恩生殖技术管理有限公司。杭州波恩生殖技术管理有限公司已于 2013 年 5 月办妥工商设立登记手续。公司占其注册资本的 70%，拥有对其实质控制权，故自其成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。