

## 通策医疗投资股份有限公司

### 2011 年年度报告摘要

#### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人赵玲玲、主管会计工作负责人王毅及会计机构负责人（会计主管人员）潘晓华声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

#### §2 公司基本情况

##### 2.1 基本情况简介

股票简称	通策医疗
股票代码	600763
上市交易所	上海证券交易所

##### 2.2 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
联系地址	浙江省杭州市天目山路 327 号 合生国贸	浙江省杭州市天目山路 327 号 合生国贸
电话	0571-88868808	0571-88970616
传真	0571-87283502	0571-87283502
电子信箱	<a href="mailto:huangyuhua@eetop.com">huangyuhua@eetop.com</a>	<a href="mailto:zhaomin@eetop.com">zhaomin@eetop.com</a>

#### §3 会计数据和财务指标摘要

##### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上	2009 年
--	--------	--------	------	--------

		调整后	调整前	年增减(%)	
营业总收入	315,926,021.10	243,425,129.22	242,585,129.22	29.78	189,244,216.45
营业利润	96,449,025.52	67,673,887.82	67,860,674.61	42.52	35,270,610.10
利润总额	98,164,244.97	68,788,461.40	68,976,088.19	42.70	33,624,342.54
归属于上市公司股东的净利润	70,002,496.57	49,121,542.32	49,309,169.11	42.51	22,230,205.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	68,302,479.08	48,479,752.52	48,479,752.52	40.89	24,160,192.06
经营活动产生的现金流量净额	84,634,011.01	73,361,593.99	73,566,226.71	15.37	44,415,271.67
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减(%)	2009 年末
		调整后	调整前		
资产总额	405,710,305.66	303,035,336.67	302,246,101.19	33.88	241,298,402.01
负债总额	46,865,313.66	38,723,143.73	38,613,297.17	21.03	27,392,106.45
归属于上市公司股东的所有者权益	327,968,135.70	257,965,639.13	257,286,250.21	27.14	207,957,745.02
总股本	160,320,000.00	160,320,000.00	160,320,000.00	0.00	160,320,000.00

## 3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年		本年比上年增减(%)	2009 年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.44	0.31	0.31	41.94	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.44	0.31	0.31	41.94	0.14
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.44	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.43	0.30	0.30	43.33	0.15
加权平均净资产收益率(%)	23.89	21.05	21.20	增加 2.84 个百分点	11.26
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	23.34	20.84	20.84	增加 2.50 个百分点	12.24
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.53	0.46	0.46	15.22	0.28
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减(%)	2009 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股	2.05	1.61	1.60	27.33	1.30

东的每股净资产（元 / 股）					
资产负债率（%）	11.55	12.78	12.78	减少 1.23 个百分点	11.35

## 3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-139,000.22	-1,263,971.26	-1,125,324.25
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,624,680.00	3,528,987.00	38,476.03
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	419,190.43		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-86,134.03	6,858.61	97,076.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-466,120.41	-1,149,602.16	-1,237,794.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-187,626.79	
少数股东权益影响额	-444,899.81	3,360.01	31,200.19
所得税影响额	-207,698.47	-296,215.61	266,378.88
合计	1,700,017.49	641,789.80	-1,929,986.78

## § 4 股东持股情况和控制框图

## 4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

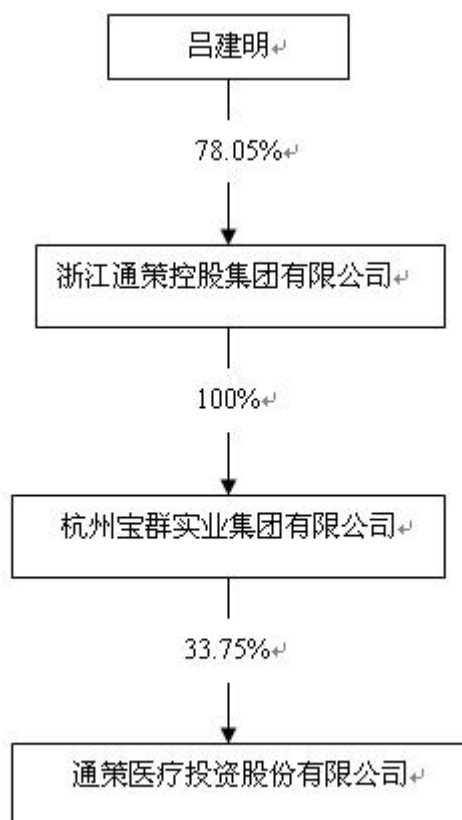
单位：股

2011 年末股东总数	10,634 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	11,987 户
前 10 名股东持股情况			

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
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 39,616,000
鲍正梁	境内自然人	7.54	12,082,000		质押 12,082,000
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	其他	4.89	7,835,592		无
交通银行－华安策略优选股票型证券投资基金	其他	4.73	7,587,178		无
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	3.74	5,990,937		无
金鑫证券投资基金	其他	3.22	5,156,834		无
银丰证券投资基金	其他	2.42	3,872,101		无
中国光大银行股份有限公司－国投瑞银创新动力股票型证券投资基金	其他	1.96	3,138,951		无
中国工商银行－国投瑞银成长优选股票型证券投资基金	其他	1.06	1,700,000		无
中国工商银行－国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	其他	1.01	1,613,945		无
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
杭州宝群实业集团有限公司	54,116,000		人民币普通股		
鲍正梁	12,082,000		人民币普通股		
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	7,835,592		人民币普通股		
交通银行－华安策略优选股票型证券投资基金	7,587,178		人民币普通股		
中国农业银行－国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	5,990,937		人民币普通股		
金鑫证券投资基金	5,156,834		人民币普通股		
银丰证券投资基金	3,872,101		人民币普通股		
中国光大银行股份有限公司－国投瑞银创新动力股票型证券投资基金	3,138,951		人民币普通股		
中国工商银行－国投瑞银成长	1,700,000		人民币普通股		

优选股票型证券投资基金		
中国工商银行—国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	1,613,945	人民币普通股

#### 4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事会报告

### 5.1 管理层讨论与分析概要

#### 一、公司总体经营情况

##### (一) 报告期公司经营情况的回顾

2011 年，是国家“十二五”规划的开局年，也是公司全面推进业务、改变管理模式、改进战略举措的关键年。报告期内，公司在董事会的正确领导下，继续坚持“一手抓内生增长，一手抓外延发展”的经营方略，经过全体员工的共同努力，全面完成了全年的目标任务。

报告期内公司实现营业总收入 315,926,021.10 元，比去年同期增长了 29.78%；实现营业利润 96,449,025.52 元，比去年同期增长了 42.52%；归属于上市公司股东的净利润为 70,002,496.57 元，比去年同期增长了 42.51%。公司 2011 年度营业收入和利润增长幅度较大的原因在于各子公司的营业收入和利润水平都有很大幅度的提高，更主要得益于公司全资子公司杭州口腔医院有限公司以及宁波口腔医院有限公司营业收入的持续增加。报告期内，杭州口腔医院合并营业收入为 253,155,543.50 元，比 2010 年增长 23.99%；宁波口腔医院营业收入为 30,304,917.76 元，比 2010 年增长 82.13%。

公司能够保证快速增长的经营业绩，主要有以下几方面原因：

##### 1、调整产业结构，突出利润增长点

报告期内,公司的营业收入主要为口腔医疗服务收入。公司通过不断调整内部产业结构,不断扩大新的利润增长领域,整合引进新技术、新项目,同时不断扩大利润增长点的布局。2011 年,公司重点在宁波地区加强布局,扩大经营规模,在原有的营业网点的基础上,通过租赁方式新增 5 千多平方米的物业,用于宁波地区口腔医疗的营业网点,为今后公司在宁波地区的战略布局打下的坚实的市场基础。

## 2、进一步优化公司组织架构,搭建高效能的管理平台

为确保充分实现公司战略目标,提高科学管理和高效运营水平与质量,在公司总部层面设立五个事业部,即口腔事业部、妇幼事业部、金融事业部、信息事业部及不动产事业部。同时为实现管理共享,建立了医疗集团 SSC (Shared Services Center) 共享平台,打造强有力的管理总部—财务、法律、人力、行政、后勤的共享服务中心,强化了公司管理总部对公司整体的风险控制和能力。

## 3、积极拓宽医疗市场,坚持密切联系市场

继续打造医院集团化的经营模式,公司积极加大拓宽医疗市场的步伐,并在注重服务、密切联系市场方面痛下功夫。在公司品牌战略与市场经营理念的指引下,积极扩大外延式服务。积极推动各子公司深入学校、企业和社区等一线医疗领域进行调查和服务,在多层次服务的基础上采取多种销售手段,为不同层次顾客的口腔保健医疗实际需求提供有针对性的服务。广泛开展预约服务、一站式服务、全过程陪同服务,寒、暑假的正畸宣传月活动、“窝沟封闭进校项目”、“母亲节活动”、“名医大派送”、“专家会诊周”等各种活动。同时,为不断满足高端患者的需求公司还建立口腔健康专场,针对和公司签约的集团客户定期上门进行口腔保健知识的讲座,与患者进行面对面的交流和沟通,创造了轻松的就医氛围。

## 4、抓好质量规范化管理,促进医疗业务发展

将医疗规范化管理常抓不懈,是医院各项管理工作的基础和核心。今年以来,公司不断完善医院管理的标准化流程,实施《通策医疗口腔医院综合评价体系实施细则及评分标准》,公司的医院考核小组通过定期检查,持续加强对各医院的医疗质控的监督力度。公司组织专门人员对下属各口腔医院在行政制度管理、医疗制度建设、服务管理、技术水平、后勤保障等方面的制度化、规范化工作进行了综合考评。通过这些行之有效的措施,促进了医技人员的自我约束,提高了医疗质量,从而使医疗投诉比往年有了明显的下降。

## 5、加大人才培养力度,重视人才队伍建设

2011 年,公司通过各医院自身培养、招聘归国留学高端人才等手段加大了人才的引进和培养力度,注重医务专家及高级管理人才的引进与培养。另外,公司通过组织及聘请技术专家团队、管理团队到各家口腔医院进行技术交流和指导,进一步提高集团内各医疗机构的整体医疗水平,达到集团资源共享的目的。2011 年,公司先后从外部引进专业医务人员 40 多名,高级管理人才 2 名,其中硕士以上学历医师 20 多人,副高以上职称 5 人。通过这些措施,不仅提高了公司的整体诊疗水平,还为公司储备了必要的后备人才,为公司的发展提供了人才保障。

## 6、生产成本保持稳定

继续做好耗材招标和采购工作,配合医院引进新项目并积极开拓市场。2011 年度公司进一步完善《通策医疗投资股份有限公司医疗物资采购管理制度》和《医院器材采购目录》。系统内的集中招标采购大大降低了医院的采购成本,提高了经济效益,增加了采购过程的透明度,真正做到了价廉质优,较好的控制了公司的经营成本。

## 7、加强公司治理,规范公司运作。

报告期内,公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及中国证监会、上海证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件,不断完善法人治理结构。报告期内,公司制定了《通策医疗重大突发事件应急预案》、《通策医疗董事会秘书工作细则》、

修订了《通策医疗总经理议事规则》等一系列公司治理的内控制度，对公司控股子公司加强了检查和监督。进一步完善了公司的内控体系，促进了公司的规范运作，提高了公司的治理水平。

(二)、报告期内主营业务范围及经营状况

1、公司主营业务范围及经营状况：公司属于医疗服务行业，主营业务为投资管理，医疗器材的经营、进出口业务，技术开发、技术咨询、技术培训和技术服务，以及其他无需报经审批的一切合法项目。报告期内公司主营业务未发生改变。

2、2011 年度主营业务分行业、产品情况表：单位：（人民币）元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(毛利率)(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率(毛利率)比上年增减(%)
分行业						
口腔医疗服务	310,812,797.60	166,386,221.07	46.47	29.12	28.31	上升 0.34 个百分点
管理服务	3,600,000.00		100.00	328.57		
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(毛利率)(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率(毛利率)比上年增减(%)
口腔医疗服务	310,812,797.60	166,386,221.07	46.47	29.12	28.31	上升 0.34 个百分点
管理服务	3,600,000.00		100.00	328.57		

3、2011 年度主营业务分地区情况表：单位：（人民币）元

地 区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
浙江省	291,067,713.98	29.51
非浙江省地区	23,345,083.62	38.89

4、报告期内主要财务指标情况：单位：（人民币）元

项 目	2011 年年末	2010 年年末	增减幅度（%）
总资产（元）	405,710,305.66	303,035,336.67	33.88
归属上市公司股东的净资产（元）	327,968,135.70	257,965,639.13	27.14
股本（万股）	16,032.00	16,032.00	
归属上市公司股东的每股净资产(元)	2.05	1.61	27.33
母公司资产负债率（%）	4.98	12.51	下降 7.53 个百分点

5、公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	218,441,776.85	122,045,258.62	78.98%	主要系公司本期经营性现金流入增加。
预付账款	13,864,013.52	34,248,475.89	-59.52%	主要系公司本期预付昆明市口腔医院投资款本期转做长期股权投资。
其他应收款	3,018,732.35	1,224,834.83	146.46%	主要系公司本期合并财务报表范围变化引起的期末应收暂借款增加。
固定资产	70,867,353.34	49,805,558.26	42.29%	主要系公司本期合并财务报表范围变化引起的房屋及建筑物增加。
在建工程	198,831.11		100.00%	主要系公司期末装修工程增加。
应付账款	8,764,089.89	5,743,902.27	52.58%	主要系公司期末应付材料款增加。
预收款项	759,155.95	297,444.14	155.23%	主要系公司期末预收装修工程款增加。
其他应付款	12,405,851.71	6,404,774.14	93.70%	主要系公司期末应付暂收款和拆借款增加。
未分配利润	-32,440,808.15	-102,443,304.72	68.33%	主要系公司本期归属于母公司股东净利润增加。
少数股东权益	30,876,856.30	6,346,553.81	386.51%	主要系公司本期子公司少数股东权益增加。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业税金及附加	882,859.41	528,984.96	66.90%	主要系公司本期应纳税营业额增加
财务费用	-951,362.88	-650,036.98	-46.36%	主要系公司本期利息收入增加。
资产减值损失	71,721.71	293,504.84	-75.56%	主要系公司本期计提坏账准备减少。
公允价值变动收益	-86,134.03	-594.00	-14400.68%	主要系公司本期交易性金融资产公允价值变动所致。
营业外支出	1,415,142.01	2,595,917.60	-45.49%	主要系公司固定资产处置损失减少。
所得税费用	26,473,857.28	19,149,579.73	38.25%	主要系公司当期所得税费用增加。
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
投资活动产生现金流量净额	-20,033,494.51	-39,779,527.82	49.64%	主要系支付其他与投资活动有关的现金减少
筹资活动产生的现金流量净额	31,796,409.68		100%	主要系本期新设立子公司本期收到投资款增加；

6、三项费用说明：单位：（人民币）元



项 目	本 期	上年同期	同比增减(%)	变动原因说明
销售费用	1,820,085.24	1,927,172.78	-5.56	基本与上年持平
管理费用	49,168,593.18	42,148,084.90	16.66	主要系职工薪酬以及办公经费、折旧等费用增加；
财务费用	-951,362.88	-650,036.98	-46.36	主要系银行存款利息收入增加。

## 7、公司各子公司报告期内经营情况

(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 2011 年 12 月 31 日，公司总资产为 188,136,988.66 元，净资产 100,385,638.91 元。报告期内，公司净利润为 2,965,390.59 元。未来该子公司的发展目标是：立足中国口腔市场，依托母公司的行业优势，整合国内外优势资源，将其打造成为口腔医疗专业投资集团有限公司。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 2011 年 12 月 31 日，杭州口腔医院总资产 167,735,679.51 元，净资产 144,858,127.97 元。报告期内，营业收入为 253,155,543.50 元，主要为口腔医疗服务收入，实现净利润 70,659,783.67 元；杭州口腔医院营业收入、净利润同比分别增长 23.99%、31.89%。

其下属全资子公司杭州城西口腔医院有限公司，报告期内营业收入 44,546,210.56 元，实现净利润 8,181,736.78 元；营业收入、净利润同比分别增长 48.85%、33.76%。

下属全资子公司杭州东河口腔门诊部有限公司，报告期内营业收入 2,289,372.01 元，实现净利润 814,418.34 元；营业收入、净利润同比分别增长 18.93%、22.80%。

下属控股子公司义乌杭州口腔医院门诊部，报告期内营业收入 9,933,651.53 元，实现净利润 2,061,597.99 元；营业收入、净利润同比分别增长 56.92%、16.17%。

### 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 2011 年 12 月 31 日，宁波口腔医院总资产 15,462,056.06 元，净资产 12,462,544.89 元。报告期内，营业收入为 30,304,917.76 元，实现净利润 5,582,765.63 元；宁波口腔医院营业收入、净利润同比分别增长 82.13%、36.80%。

### 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 2011 年 12 月 31 日，沧州口腔医院总资产 13,636,579.31 元，净资产 12,374,691.91 元。报告期内，营业收入为 9,007,414.43 元，主要为口腔医疗服务收入，实现净利润 1,624,636.70 元；沧州口腔医院营业收入、净利润同比分别增长 11.24%、765.53%。

### 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 2011 年 12 月 31 日，黄石现代口腔医院总资产 6,110,271.92 元，净资产 5,418,434.92 元。报告期内，营业收入为 5,125,336.50 元，主要为口腔医疗服务收入，实现净利润 1,082,312.44 元；黄石现代口腔医院营业收入、净利润同比分别增长 2.21%、27.30 %。

### 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 2011 年 12 月 31 日,衢州口腔医院总资产 3,075,324.25 元,净资产-137,366.31 元。报告期内,营业收入为 5,241,662.22 元,主要为口腔医疗服务收入,实现净利润 352,519.77 元;衢州口腔医院营业收入同比增长 24.71%,并实现扭亏增盈。

#### 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 2011 年 12 月 31 日,北京通策京朝口腔医院总资产 2,472,636.65 元,净资产-582,728.46 元。报告期内,营业收入为 3,425,286.11 元,主要为口腔医疗服务收入,实现净利润-1,001,400.21 元;北京通策京朝口腔医院营业收入同比下降 13.78%、亏损同比下降 49.21%。

#### 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 2011 年 12 月 31 日,昆明市口腔医院总资产 47,461,765.31 元,净资产 43,416,067.29 元。报告期内,营业收入为 5,908,234.58 元,主要为口腔医疗服务收入,实现净利润 81,619.29 元。

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 2,752,500.00 元,利润-493,137.10 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,利润为 -1,666,895.07 元。

未来该子公司的发展目标是:成为公司旗下筹备发起的各基金的管理公司总部,充分发挥公司长期发展过程中积累的以医疗投资管理为主的专业管理技能,作为发起筹备成立基金的管理公司收取固定管理费及获取超额业绩奖励,为公司降低管理成本、增厚公司业绩。

#### (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 3,600,000.00 元,净利润为 430,852.12 元(其中合并后实现的净利润为 11,661.69 元)。其下属子公司为杭州通和建筑装饰有限公司。

杭州通和建筑装饰有限公司,该公司成立于 2010 年,目前注册资本为 100 万元,为本公司全资子公司。主要从事医院装饰设计咨询,建筑装饰装潢。报告期内营业收入 5,867,704.22,利润为-137,885.85 元。

### (三)、公司核心竞争优势

#### 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。2011 年度公司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。管理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，开展以“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，促使公司服务质量的不断提高。

#### 二、对公司未来的展望

##### (一)、口腔及辅助生殖医疗行业的发展趋势

1、由于口腔医疗兼容了健康和美丽的概念，属于消费升级型产品，因此，伴随着中国经济的不断发展与群众保健意识的增强，中国国内的口腔医疗服务行业处于快速增长的发展状态，随着中国国民生活水平的不断提高，人们的口腔保健意识也日益加强，社会对口腔医疗服务的需求也越来越巨大。口腔医疗兼容了健康和美丽的概念，具有很好的市场概念和运作空间，无论是从人口的数量、口腔疾病的普遍性，还是从牙医的市场需求状况、口腔产业和其他产业的联系、合作、互补性等方面考虑，不管是现在还是将来，随着人们经济生活、文化消费水平的提高以及对口腔健康的认识，我国的口腔医疗产业都会快速发展，具有巨大潜力的市场。

2、据世界卫生组织统计，全球约有 10% 的育龄夫妇需要借助辅助生殖技术（ART）进行生育。我国育龄期夫妇中约有 10%-15% 的夫妇不育，随着环境污染等诸多因素的影响，这一比例还在上升。我国基本保持年出生 1600 万名新生儿，以此数据估算，国内每年不孕不育夫妇大约有 180 万-280 万对，假设每例试管婴儿手术费用为 2 万元，有 60% 的患者采用试管婴儿手术进行治疗，每年辅助生殖市场规模 216 亿-336 亿。

3、政策支持，2012 年 2 月 8 日，国务院医改领导小组办公室召开的全国医改办公室系统工作会议指出：2012 年是国家医改承前启后、持续深入推进的关键之年。国家要进一步深化医疗保障、医疗服务、公共卫生等领域综合改革，着力加大医疗改革力度，加快健全全民医保体系，在做好扩大覆盖面、提高基本医保政府补助和保障水平等工作的基础上，改善管理水平，改革支付方式，探索建立重特大疾病保障制度，不断筑牢人民群众看病就医的安全网。2 月 22 日，国务院召开常务会议研究部署“十二五”期间深化医药卫生体制改革工作，把改革持续推向深入。

##### (二)、公司面临的机遇与挑战及风险

##### 1、机遇

一、依托原有资源优势，为公司发展提供良好的基础。杭州口腔医院、昆明市口腔医院的成功改制，进一步提升了公司参与国家公立医院改革的能力，也为今后公司参与公立医疗的改制提供了良好的基础。

二、外部改革的条件日趋成熟，有利于公司参与行业整合。公司参与市场并购与整合的机会增多，2012 年 2 月 8 日，国务院医改领导小组办公室召开的全国医改办公室系统工作会议指出：2012 年是国家医改承前启后、持续深入推进的关键之年。国家要进一步深化医疗保障、医疗服务、公共卫生等领域综合改革，着力加大医疗改革力度，加快健全全民医保体系，在做好扩大覆盖面、提高基本医保政府补助和保障水平等工作的基础上，改善管理水平，改革支付方式，探索建立重特大疾病保障制度，不断筑牢人民群众看病就医的安全网。2 月 22 日，国务院召开常务会议研究部署“十二五”期间深化医药卫生体制改革工作，把改革持续推向深入。

三、技术进步和管理发展，公司着力加强技术与管理建设，积极开展新技术、新项目的

引进,提高了医院的社会效益与经济效益。公司充分利用先进的设备优势、专业人力优势和舒适的就医环境优势为各类患者提供多样性的服务,受到了群众的充分认可,也为医院进一步发展提供了强大动力。

## 2、挑战及风险

一、公司在并购和整合公立医院机会增多的同时,也面临着很大的市场竞争风险,国家允许医疗保健机构引入多元化经营主体的政策先后出台,医疗保健机构从单一的公有制向多元化转变,未来医疗保健机构应该是以国有、民营等多种结构的经营主体并存。医疗市场将会出现大量的国内投资人和海外投资人进入医疗市场,公立医院、内资医院和外资医院的竞争格局会逐步建立,对人才和患者资源的争夺将更加激烈。虽然公司在管理上、品牌形象、人才培育、医疗技术等各方面已经具备了一定的优势,但面对激烈的市场竞争,公司未来的发展仍面临一定的风险。

二、随着国民文化素质的不断提高和法律意识的增加,患者对医院的技术和服务提出更高的要求,因此,这必将进一步加大医院与医护人员的工作压力,同时,公司也将需要花费较大的人力和物力来化解医患矛盾。

为了更好地应对即将到来的市场竞争,同时也为了提升我们的管理内功和客户服务能力,我们在充分分析市场环境的基础上制定了今年的经营计划和相应的经营目标。

### (三)、公司未来发展战略与经营目标

#### 1、公司未来发展战略

公司作为 A 股市场医疗服务类上市公司,以促进我国医疗事业发展为己任,在努力做好、做实口腔医疗服务的同时,计划进军综合医疗服务领域,将公司构建成以医疗服务为支柱的现代化企业;同时注重资产管理能力,运用资本运营手段,追求股东价值和社会效益最大化,把公司建设成管理科学化、经营规模化、市场国际化的顶级医疗服务集团及国际和国内主流资本市场长期关注的和持续认同的具有卓越资产管理能力的现代化企业。公司将继续坚持外延式扩张、内生性增长的发展战略,加快对国内医疗服务行业的并购和整合,持续优化和整合公司内部管理,继续坚持医疗服务行业科技创新、技术进步,加大对中高端医疗服务人才的凝聚及吸引力,强化公司的核心竞争力,全面提升运营管控能力和经营业绩。

#### 2、2012 年新年度经营计划

公司预计 2012 年医疗服务主业营业收入比 2011 年增长 25% 以上,管理层在深刻分析国内外医疗市场形势的基础上,制订了 2012 年工作计划如下:

##### (1) 积极推动口腔医疗主业蓬勃发展

1、加快口腔医疗主业内生性增长布局,增强口腔诊疗接待能力。公司在 2012 年将浙江杭州及周边地区、宁波、以及昆明地区列为重点发展区域,公司在这些重点区域进行政策倾斜,加大资金及人力、物力等投入,加快内生增长布局,扩大口腔营业面积,快速增强口腔诊疗接待能力;

2、乘国家医改政策东风,积极参与到国内口腔医疗公立医院改制进程中。基于《2011 年公立医院改革试点工作安排》和《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》两个文件的相继出台,真正把社会资本举办医疗机构纳入公立医院改革正式议程的一部分,中国医改的重头戏——公立医院改革到这时锁定了目标和方向,改革进度将加快。公司具有介入到公立医院改制进程的丰富经验的先发优势,将积极参与到国内口腔医疗公立医院改制进程中;

3、推进公司口腔医疗标准化建设,打造立体品牌式口腔诊疗标准体系。公司在 2012 年将深入推进公司口腔医疗标准化建设,在口腔医疗、口腔护理、营业场所装饰装修、口腔医疗 VI 设计、客户服务、医院物业管理等各个方面提炼适用于不同消费人群的标准,打造立体品牌式口腔诊疗标准体系;

4、细分口腔医疗市场，在有条件的地区逐步推广美白、正畸、种植、儿童等专业口腔医院，并积极履行社会责任，择机开设面对低收入人群的平民慈善口腔医院。

5、深入口腔医疗人才资源建设，发展口腔教育培训事业，吸纳国内外口腔医疗各层次人才加盟。公司将加大引进、储备、组建医院高管和专家队伍，加大人才队伍建设，以满足公司快速发展的需要。同时，公司将积极与国内外知名口腔医疗大学寻求合作机会，在教育培训方面实现深层次合作。

6、积极引进国际先进口腔诊疗经验，努力促成与代表国际口腔医疗专业一流水平的机构深入合作。2012 年公司将积极引进国际先进口腔诊疗经验，进行多元化形式的深层次合作。

#### (2) 进军妇幼医疗领域，推进辅助生殖项目

基于妇幼医疗领域的辅助生殖市场空间巨大，2011 年公司已经与昆明市妇幼保健院就合作进行辅助生殖项目签署合作协议。2012 年公司将积极推进辅助生殖项目，在符合国家法律法规政策的基础上，细化合作形式内容，引进国际辅助生殖领域一流水平的专业技术及专家团队，落实具体合作主体，积极申报辅助生殖牌照，力争在 2012 年底进入辅助生殖项目试营业阶段。

#### (3) 根据监管要求，做好内控建设与规范管理工作

为加强和规范公司内部控制，建立健全公司内部控制体系，认真贯彻实施财政部、审计署、中国保监会、中国银监会、中国证监会联合发布的《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7 号文)以及《企业内部控制配套指引》(财会[2010]11 号文)，进一步提高公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司战略发展目标的实现，公司制定了《内部控制规范实施工作方案》，公司拟聘请内部控制审计会计事务所对公司 2012 年度内部控制设计与运行有效性进行审计，并出具内部控制审计报告。公司将在 2012 年年报披露前完成内部控制审计工作，在披露 2012 年年的同时披露内部控制审计报告。

#### (4) 完善医疗信息化平台，提升公司医疗信息管控能力

2012 年，公司将加大、完善医疗信息化管理系统平台的建设，持续提升公司的管理效率。进一步推进医疗器械集中采购信息平台、公司与下属各医院业务信息系统和财务在线系统，优化相关功能，为公司与下属各医院管理与沟通提供便捷的信息化服务。

#### (5) 强化投资者关系管理，维护公司市场形象。

进一步加强信息披露工作，确保信息披露的及时性和公平性。建立完善与股东的沟通机制，努力构建公司与机构投资者、中小股东良性互动的友好关系。进一步增强公司管理的透明度，提升公司的市场形象。

#### 三、小结：

在消费观念升级和公立医院改革的大背景下,公司作为具有先发优势的医疗服务公众公司,将迎来难得的大发展机遇。公司将紧抓住改革发展的契机,在努力练好管理内功的基础上,保持对市场的高度敏感,及时针对经营环境的变化对经营计划做出调整,积极稳妥的运用现代化互联网信息化技术、资产管理经验和有效的金融手段,助力医疗服务行业做大做强。

#### 四、公司未来发展战略所需资金及使用计划、以及资金来源情况

公司将立足自有资金,加强对公司资金管理与监控,提高公司的资金使用效率;同时视项目需要,积极筹集成立基金,减少并购扩张跨越式发展初期对公司当期的财务影响;视公司及经营情况需要,亦不排除利用公司上市平台筹措资金的可能性。

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 5.1

### 5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述 5.1

## § 6 财务报告

### 6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

### 6.2 本报告期无前期会计差错更正

### 6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

#### 1. 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

##### (1) 因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

1) 根据公司第五届董事会第二十五次会议决议，公司控股子公司浙江通策口腔医院投资管理集团有限公司(原浙江通泰投资有限公司，以下简称浙江通策投资公司)与昆明市医疗投资有限公司于 2010 年 11 月 9 日签署《昆明市口腔医院改制暨增资扩股协议》，2011 年 5 月浙江通策投资公司出资 25,389,048.00 元参与设立昆明市口腔医院有限公司，该出资业经昆明亚太会计师事务所有限公司审验并由其出具昆亚会验字〔2011〕第 1-19 号《验资报告》。昆明市口腔医院有限公司已于 2011 年 5 月办妥工商设立登记手续。浙江通策投资公司占其注册资本的 58.59%，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。

2) 根据公司第五届董事会第二十六次会议决议，公司控股子公司杭州通盛医疗投资管理有限公司(以下简称杭州通盛投资公司)与昆明市医疗投资有限公司、昆明创业投资有限责任公司共同投资设立昆明通策医疗投资管理有限公司。杭州通盛投资公司出资 5,100,000.00 元，该出资业经昆明亚太会计师事务所有限责任公司审验，并由其出具昆亚会验字〔2011〕第 1-11 号《验资报告》。昆明通策医疗投资管理有限公司已于 2011 年 2 月办妥工商设立登记手续。杭州通盛投资公司占注册资本的 51%，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。

3) 根据公司第五届董事会第二十七次会议决议，公司 2011 年 3 月出资 1 美元于英属维尔京群岛设立控股子公司 TopChoice Information Limited，该公司注册资本为 1 美元，公司出资占其注册资本的 100%，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。

4) 根据公司第五届董事会第二十七次会议决议，公司控股子公司 TopChoice Information Limited 2011 年 4 月出资 1 港币在香港投资设立控股子公司 TopChoice Medical Information Industry Limited，该公司注册资本为 1 港币，TopChoice Information Limited 出资占其注册资本的 100%，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。

##### (2) 因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据公司第六届董事会第五次会议决议及公司与杭州闽信房地产开发有限公司、杭州西湖城建开发有限公司签署的《股权转让协议》，公司以零对价受让其共同持有的杭州通策房地产投资管理有限公司(以下简称通策房投公司)100%股权。由于本公司和杭州闽信房地产开发有限公司、杭州西湖城建开发有限公司同受自然人吕建明最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。受让后公司持有通策房投公司 100%股权，通策房投公司已于 2011 年 5 月办妥工商变更登记手续，公司拥有对其的实质控制权，故自 2011 年 6 月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

## 2. 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

### 因其他原因减少子公司的情况说明

根据嘉兴通策口腔门诊部有限公司(以下简称嘉兴口腔门诊部)股东会决议,本期对嘉兴口腔门诊部进行清算。截至 2011 年 8 月 9 日,嘉兴口腔门诊部完成清算事宜,清偿债务后剩余资产全额向公司分配。嘉兴口腔门诊部已于 2011 年 8 月 9 日办妥工商注销登记,自 2011 年 8 月 9 日起,公司不再将其纳入合并财务报表范围。

## 6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司聘请的天健会计师事务所为公司出具了标准无保留意见的审计报告,审计报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况。