

# 通策医疗投资股份有限公司

## 2015 年度财务决算报告

2015 年，随着社会医疗服务需求的日益增长，公司通过细分市场、精准诊疗的策略，不断调整并增加新的诊疗专科和高附加值业务，同时，快速布局开设新的诊疗机构和网点，增加新设备、新技术、人才的投入，不断扩大营收和利润增长点，完成了公司年初董事会设定的目标经营计划。

### 一、2015 年度审计情况

公司 2015 年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审[2016]278 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 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 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，天健会计师事务所对公司 2015 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，出具了天健审[2016]280 号专项审计说明。

按照《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，天健会计师事务所对公司 2015 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，出具了天健审[2016]279 号，标准无保留意见的审计报告，认为“通策医疗公司于 2015 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、合并财务报表范围

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式	简称
				直接	间接		
浙江通策口腔医院投资管理集团有限公司	杭州市	杭州市	投资管理	100.00		设立	通策口腔投资集团
杭州通盛医疗投资管理有限公司	杭州市	杭州市	投资管理	100.00		设立	
TopChoice Information Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	100.00		设立	
昆明市妇幼保健生殖医学医院有限公司	昆明市	昆明市	医疗服务业	68.00		设立	
杭州波恩生殖技术管理有限公司	杭州市	杭州市	投资管理	70.00		设立	
杭州城西口腔医院有限公司	杭州市	杭州市	医疗服务业		100.00	设立	城西口腔医院
杭州东河口腔门诊部有限公司	杭州市	杭州市	医疗服务业		100.00	设立	
杭州通策口腔医院管理有限公司	杭州市	杭州市	投资管理		100.00	设立	
衢州口腔医院有限公司	衢州市	衢州市	医疗服务业		100.00	设立	衢州口腔医院
杭州通和建筑装饰有限公司	杭州市	杭州市	装修服务业		100.00	设立	
TopChoice Medical Information Industry Limited	香港	香港	投资管理		100.00	设立	

海宁通策口腔医院有限公司	海宁市	海宁市	医疗服务业		60.00	设立	海宁口腔医院
舟山通策口腔医院有限公司	宁波市	宁波市	医疗服务业		60.00	设立	
昆明市口腔医院有限公司	昆明市	昆明市	医疗服务业		58.59	设立	昆明口腔医院
义乌杭州口腔医院门诊部	义乌市	义乌市	医疗服务业		51.00	设立	
昆明通策医疗投资管理有限公司	昆明市	昆明市	投资管理		51.00	设立	
诸暨口腔医院有限责任公司	诸暨市	诸暨市	医疗服务业		50.00	设立	诸暨口腔医院
绍兴上虞口腔医院有限公司	绍兴市	绍兴市	医疗服务业		51.00	设立	上虞口腔医院
绍兴越城口腔医院有限公司	绍兴市	绍兴市	医疗服务业		59.00	设立	越城口腔医院
湖州通策口腔医院有限公司	湖州市	湖州市	医疗服务业		60.00	设立	湖州口腔医院
南京牙科医院有限公司	南京市	南京市	医疗服务业		97.73	设立	南京牙科医院
杭州口腔医院有限公司	杭州市	杭州市	医疗服务业		100.00	非同一控制下企业合并	杭州口腔医院
宁波口腔医院有限公司	宁波市	宁波市	医疗服务业		100.00		宁波口腔医院
浙江通策健康管理服务有限公司	杭州市	杭州市	健康管理服务业		100.00		通策健康
黄石现代口腔医院有限公司	黄石市	黄石市	医疗服务业		100.00		黄石口腔医院
沧州口腔医院有限公司	沧州市	沧州市	医疗服务业		70.00		沧州口腔医院
北京通策京朝口腔医院有限公司	北京市	北京市	医疗服务业		100.00		北京口腔医院
杭州通策房地产投资管理有限公司	杭州市	杭州市	房地产投资管理	100.00			同一控制下企业合并

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	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	762,355,694.38	583,790,311.11	30.59
归属于上市公司股东的净利润	192,481,831.87	110,122,349.94	74.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	125,740,452.70	98,504,779.60	27.65
经营活动产生的现金流量净额	184,001,629.54	128,783,327.90	42.88
基本每股收益（元/股）	0.60	0.34	76.47
稀释每股收益（元/股）	0.60	0.34	76.47
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.39	0.31	25.81
加权平均净资产收益率（%）	26.52	19.17	增加7.35个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	17.32	17.15	增加0.17个百分点
主要会计数据	2015年末	2014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	822,084,716.75	629,602,884.51	30.57

总资产	1,329,970,458.48	793,149,392.34	67.68
总负债	436,404,616.15	106,734,929.94	308.87
期末总股本	320,640,000.00	160,320,000.00	100.00

### 三、公司财务状况分析：（单位：元）

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	300,063,787.11	255,171,309.40	17.59%	主要系本期诊疗服务收入增加所致。
应收账款	11,697,801.84	7,536,278.89	55.22%	主要系期末应收医保结算款增加所致。
应收利息		323,634.66	-100.00%	主要系本期杭州口腔医院委托贷款到期收回所致。
长期应收款		170,000,000.00	-100.00%	主要系本期杭州口腔医院委托贷款到期收回所致。
长期股权投资	7,424,461.84	2,884,333.83	161.51%	主要系本期新增对联营企业投资所致。
投资性房地产		10,669,434.22	-100.00%	主要系将预计无法办妥权证的出租房产调整至固定资产列报所致。
固定资产	784,325,033.38	105,051,505.04	646.61%	主要系本期将通策健康纳入合并财务报表范围后房屋及建筑物相应增加；投资性房地产转入固定资产相应增加所致。
在建工程	37,455,558.26	60,278,276.62	-37.86%	主要系杭州口腔医院新总部大楼装修工程完工结转所致。
递延所得税资产	794,377.89	1,181,541.35	-32.77%	主要系上期末取得发票的成本费用支出形成的可抵扣暂时性差异转回所致。
其他非流动资产	1,279,560.73	2,985,641.77	-57.14%	主要系原股权投资借方差额摊销所致。
应付账款	69,134,486.56	42,955,441.75	60.94%	主要系期末未支付的材料款、装修工程款增加所致。
预收款项	604,854.14	9,561,516.49	-93.67%	主要系期末预收的货款、装修工程款减少所致。
应交税费	38,542,843.34	21,970,270.34	75.43%	主要系期末应交企业所得税增加所致。
应付利息	552,649.18		100.00%	主要系本期将通策健康纳入合并财务报表范围后应付利息相应增加。
长期借款	295,000,000.00		100.00%	主要系本期将通策健康纳入合并财务报表范围后长期借款相应增加。
股本	320,640,000.00	160,320,000.00	100.00%	主要系本期资本公积转增股本所致。
资本公积	37,979,259.18	198,299,259.18	-80.85%	主要系本期资本公积转增股本所致。
盈余公积	10,096,099.79	1,845,422.66	447.09%	主要系本期计提法定盈余公积所致。
未分配利润	453,369,357.64	269,138,202.90	68.45%	主要系本期归属于母公司所有者的净利润增加所致。

根据公司 2015 年第二次临时股东大会决议，公司以截至 2015 年 9 月 30 日总股本 16,032 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增 16,032 万股。上述转增业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验并由其出具《验资报告》(天健验〔2015〕580 号)。转增完成后，公司股本总数变更为 32,064 万股，每股面值 1 元，股本总额 32,064 万元。

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	762,355,694.38	583,790,311.11	30.59%	主要系本期医疗服务收入增加所致。
营业成本	458,939,943.02	354,312,120.92	29.53%	主要系医用耗材、人工成本、房租、装修摊销及折旧增加所致。
销售费用	11,193,468.03	8,203,022.24	36.46%	主要系本期广告宣传费增加所致。
管理费用	112,499,298.77	79,427,605.82	41.64%	主要系职工薪酬、办公经费、折旧与摊销增加所致。
财务费用	-1,824,826.47	-2,741,264.50	33.43%	主要系本期利息收入增加所致。
公允价值变动收益		84,422.94	-100.00%	主要系本期未发生相关业务。
投资收益	56,413,928.17	3,320,035.40	1599.20%	主要系本期杭州口腔医院非同一控制下企业合并通策健康，购买日前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得所致。
营业外收入	6,622,026.61	3,158,906.53	109.63%	主要系本期收到的政府补助增加所致。
营业外支出	2,075,247.13	958,593.95	116.49%	主要系本期固定资产处置损失增加所致。
所得税费用	46,057,674.09	34,042,931.82	35.29%	主要系当期所得税费用增加所致。
少数股东损益	1,159,547.69	3,711,614.31	-68.76%	主要系本期非全资子公司利润减少所致。

根据《企业会计准则》及其相关规定，杭州口腔医院实现对通策健康的非同一控制下企业合并，杭州口腔医院原持有通策健康 40%的股权，应按照购买日的公允价值重新进行计量，购买日的公允价值与原取得成本的帐面价值之间的差额计入当期投资收益 56,259,208.11 元。

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	184,001,629.54	128,783,327.90	42.88%	主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-141,357,558.83	-88,826,925.85	-59.14%	主要系本期取得子公司支付的现金净额增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	2,253,679.59	5,700,000.00	-60.46%	主要系本期偿还债务及利息支付的现金增加所致

六、公司其他主要财务指标变动分析

财务指标	公式	本期数	上期数	变动原因分析
流动比率	流动资产/流动负债	2.56	2.98	公司期末流动负债增长幅度大于流动资产增长幅度，流动负债增长主要系由于应付账款、应交税费的增长所致
资产负债率	负债总额/资产总额	0.33	0.13	公司期末负债总额增长幅度大于资产总额增长幅度，负债总额增长主要系本期非同一控制下企业合并通策健康，长期借款相应增加所致
权益比率	资产总额/股东权益	1.49	1.16	公司期末资产总额增长幅度大于权益总额增长幅度，主要系本期非同一控制下企业合并通策健康，

				长期资产增加较大，但净资产增加较小
应收账款周转率	营业收入/应收账款	65.17	77.46	主要系本期应收账款期末余额增长幅度大于营业收入增长幅度所致
存货周转率	营业成本/存货	22.54	15.94	主要系本期营业成本随营业收入增长相应增长，期末存货余额较期初变动不大
总资产周转率	营业收入/资产总额	0.57	0.74	主要系公司本期非同一控制下企业合并通策健康，长期资产增加较大，而营业收入增长幅度小于资产总额增长幅度
营业利润率	营业利润/营业收入	0.31	0.25	变化不大

公司 2016 年将通过高附加值业务的高速发展，整合公司旗下各板块业务，形成各业务线之间的协同发展，提升上市公司长期盈利能力。

通策医疗投资股份有限公司董事会

二〇一六年三月一日