



通策医疗股份有限公司

2021 年年度股东大会

会议资料

通策医疗股份有限公司董事会

2022 年 6 月 18 日

通策医疗股份有限公司

2021 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

《通策医疗股份有限公司 2021 年年度报告》和《通策医疗股份有限公司 2021 年年度报告摘要》；

议案 2

《通策医疗股份有限公司 2021 年度董事会报告》；

议案 3

《通策医疗股份有限公司 2021 年度监事会报告》；

议案 4

《通策医疗股份有限公司 2021 年度利润分配方案》；

议案 5

《通策医疗股份有限公司 2021 年度财务决算报告》；

议案 6

《通策医疗股份有限公司关于聘请 2022 年度审计机构的议案》。

通策医疗股份有限公司

2021 年年度股东大会会议程

一、**现场会议时间：** 2022 年 6 月 24 日（星期五）下午 14 时 30 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 号楼通策医疗股份有限公司十一楼会议室；

三、**会议主持人：**通策医疗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。

通策医疗股份有限公司 2021 年年度股东大会议案

议案 1:

《通策医疗股份有限公司 2021 年年度报告》和《通策医疗股份有限公司 2021 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 2021 年年度报告及摘要。详细内容请查阅 2022 年 4 月 28 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《通策医疗股份有限公司 2021 年年度报告》和《通策医疗股份有限公司 2021 年年度报告摘要》。

本议案已经公司第九届董事会第八次会议审议通过,现提请本次股东大会审议。请各位股东审议、表决。

议案 2:

《通策医疗股份有限公司 2021 年度董事会报告》

尊敬的各位股东:

一、经营情况讨论与分析

通策医疗 Topchoice, 致力于成为大家的最佳选择。公司 16 年的经营业绩、口腔医疗资源与经验、品牌与规模优势,既满足口腔专业医生执业、薪酬、学术等多重职业需求,同时“存真去伪、济世救人”满足客户高中低价多元化需求,形成独特的细分领域竞争优势及壁垒,成为真正口腔医疗行业的领导者。顺应口腔医疗服务持续增长的大趋势,疫情等突发事件的影响只是泛起些许涟漪,短暂调整之后依然回归稳定增长态势。

Year	毛利率 (%)	ROE (%)
2017.....	41.36	23.39
2018.....	43.29	28.66
2019.....	46.08	29.87
2020.....	45.17	24.39
2021.....	46.06	27.93

2021 年面对新冠肺炎疫情带来的严峻考验和复杂的国内外环境,公司兼顾业务的稳定恢复及未来的持续增长,在积极贯彻落实各项战略行动计划的同时,不断进行人才储备、新设医院和蒲公英分院的布局,持续提升公司未来高速增长的动力。报告期内,公司各项工作不断推进并取得了良好的进展、成果,整体业绩在 2020 年的基础上稳步提升。公司口腔医疗服务营业面积超过 20 万平方米,开设牙椅 2246 台,口腔医疗门诊量达到 279.82 万人次,报告期内公司实现总营业收入 27.81 亿元,比去年同期增长 33.19%,其中医疗服务收入 26.32 亿,同比增长 31.06%,公司实现归属于上市公司股东的净利润 7.03 亿元,同比增长 42.67%,实现基本每股收益 2.19 元/股,同比增长 42.21%。

(一) 公司主营业务概况

通策医疗是一家以医疗服务为主营业务的主板上市公司,致力于打造有使命感、将医学精神和科学精神完美结合,集临床、科研、教学三位一体的大型口腔医疗集团。目前公司拥有已营业口腔医疗机构 60 家。公司是浙江省健康产业联合会理事长单位、上海市浙江商会执行副会长单位,荣获中国医药最具竞争力上市公司 50 强企业,连续五年入选福布斯中国最具潜力上市公司 100 强,多次荣登中联上市公司百强榜,2018 年 8 月被纳入 MSCI 中国 A 股在岸指数,2020 年 12 月 14 日被纳入沪深 300 指数,连续三届获颁德勤和《哈佛商业评论》等合作评选的 BMC “中国卓越管理公司”,入选上海交通大学 2020-2021 年度中国上市公司竞争力百强榜,获得《中国基金报》中国上市公司经纶奖—2021 年度最具投关价值公司。

(二) 经营模式

1. 运营模式

◆ “区域总院+分院”模式

通策医疗打破口腔医疗机构简单的连锁化经营模式,坚持自身“区域总院+分院”模式,形成旗下医院的品牌、医疗资源优势,成为通策医疗竞争力的基石。目前,

公司在浙江省内已经拥有杭口平海区域集团、杭口城西区域集团、宁波口腔医院集团、杭口绍兴区域集团和杭口浙中区域集团 5 家口腔区域集团，由此扩张分院，形成多个“区域总院+分院”区域医院集群。公司将每个区域总院打造为当地规模、水平均领先的医院，由区域总院平台对医生医疗服务技能、学术地位形成支撑，并在区域内形成品牌影响力，分院作为总院的“护城河”可将品牌影响力快速推开，实现医疗资源的优化及客户就诊便捷，在较短时间内积累客户资源、获取市场份额。这种模式，较大程度抵御了口腔医疗独特的手工业性质带来的管理和扩张的风险，使得口腔医院区域医院集团可以成为一种商业模式。“区域总院+分院”的发展模式以及区域医院集团化的复制模式仍然是公司今后主要的发展方向。

◆ 团队诊疗模式

团队模式借鉴著名的梅奥团队模式和阿米巴经营模式的理念精髓，遵循以客户服务至上为核心的价值观。团队诊疗模式既有以客户为中心的多学科医生团队模式，也有同专业高中低年资医生组成的专科团队。团队模式是解决医生资源缺乏的关键点。公司将团队模式划分为横向团队模式以及纵向团队模式。横向团队模式通过把医生资源进行重新组合，组成跨学科团队，给客户一站式治疗方案，从而提高每位医生的人均效率。纵向团队模式公司中，区域总院专家医生对分院起到支持作用。分院主要做好基础管理和基础治疗，之后为医生团队提供服务。公司希望通过团队模式，将每位医生当作一个医院去规划，建立横向团队和纵向团队，以医生作为核心生产力来配置资源。通过团队模式优化诊疗流程、促进医生培育与学科建设、激发员工创造性与活力、提升客户就诊满意度，团队模式 2.0 致力于以客户为中心建立动态团队模式，为每一位客户量身定制医疗服务团队，汇集不同专科领域的医生团队为每一位客户提供医护服务，通过“首诊制”由初诊医师负责与院内其他医生和护士协商沟通，确定诊断结果并制定治疗方案，为客户提供服务的将不仅是一位医生，而是“整个组织”。

2. 供应链模式

持续改进及优化是公司供应链体系的目标及任务，公司联合德勤开展的供应链优化，以单病种管理为出发点、实现“医生参与”和“患者价值最大化”，从而有效推进通策医疗口腔供应链管理真正成为基于价值的精益医疗模式。为实现供应链扮演“大平台”的角色，为灵活敏捷的“小前台”医生提供标准化、精细化、智能化、一体化、透明化的服务的整体目标，公司设计了相关的方案。2021 年是相关方案落地实施的一年，目前已成立独立的供应链公司，在核心职能之上，以供应链为抓手，承

接集团战略，建设供应链生态圈。供应链流程标准化，通过结合智能采购模型，提高运作效率等均在开展中。公司将持续改进供应链体系，将咨询成果全面转化为实际行动，存济口腔医生委员会将与供应链部门共同实现全病种耗材标准化，形成一套涵盖诊断、决策、耗材器械组合、收费项目组合的单病种完整解决方案，商学院、牙学院与医疗云部门共同开发统一的数据代码，形成信息化的供应链管理体系并在各院区试点使用，最终建成通策医疗耗材器械的“中央厨房”形成自有的强大物流系统，进一步提升下属各医院耗材管理、控费能力。

3. 销售模式

公司秉持“所见即所得，服务即营销”的服务理念。切实解决客户问题，将医疗服务做好是公司服务理念的生命线。公司对外采用公益活动及社会义诊，对内有效的营销是梅奥的首诊制模式。透明是好的管理，诊断是关键营销。公司将好的力量放在治疗方案设计上，树立良好的口碑。

4. 盈利模式

公司积极响应共同富裕，推出高中低价口腔医疗服务，满足不同客户群体的差异化口腔医疗服务，为每一个就诊患者提供专业化的口腔等专科医疗服务，获取专科医疗服务收入。旗下口腔医院均在开业 6 个月左右取得医保资质，取得医保资质，新开业医院除外，也在 6 个月左右可取得医保资质，同时公司通过互联网平台提供诊疗产品，患者可在购买后前往公司下属医院就诊。

5. 公司上下游情况

公司作为口腔医疗服务的专业口腔医院，不生产种植体等医疗器械及耗材，上游承接口腔医疗设备及耗材供应商，下游主要面对患者，与少量公益项目。下游目前我国口腔疾病的患病率较高而治疗率低，就诊疗项目而言种植、正畸、儿科业务增长迅速，其针对的客户群体包括了中老年、青少年以及儿童，各年龄段患者都呈现出不同的诊疗需求，随着人口老龄化、人民健康意识的增强、对于美学的追求和人均治疗支出的增加，口腔医疗服务行业将继续扩容。

二、报告期内公司所处行业情况

1. 政策引导社会办口腔医疗机构参与口腔疾病防治工作

口腔健康是全身健康的重要组成部分。随着国家医疗体系建设改革的逐步推进，国家近年来发布多项与口腔医疗行业相关政策，鼓励社会办口腔医疗、健康服务机构

参与口腔疾病防治与健康管理服务，逐步提升广大民众口腔保健意识。为贯彻落实《“健康中国 2030”规划纲要》和《中国防治慢性病中长期规划（2017—2025 年）》，深入推进“三减三健”健康口腔行动，结合当前中国居民口腔健康状况和口腔卫生工作现状，国家卫生健康委办公厅制定《健康口腔行动方案（2019—2025 年）》。该文件明确就口腔健康行为普及、管理优化、能力提升、产业发展方面给出行动目标，到 2025 年，实现全人群口腔健康素养水平和健康行为形成率大幅提升。

时间	政策	内容
2020 年 3 月	“健康中国 2030”规划纲要	开展健康口腔专项行动，到 2030 年基本实现以县（市、区）为单位全覆盖。加强口腔卫生，12 岁儿童龋齿率控制在 25% 以内。
2021 年 1 月	国家卫生健康委关于设置国家口腔医学中心的通知	设立多家口腔医学中心，形成作为发展、优势互补的模式，建立多中心协同工作机制，带动全国口腔医学领域建设与发展。
2021 年 3 月	十四五规划和 2035 年远景目标纲要	坚持基本医疗卫生事业公益属性，以提高医疗质量和效率为导向，以公立医疗机构为主体、非公立医疗机构为补充，扩大医疗服务资源供给。
2022 年 4 月	国务院常务会议	会议指出，要扩大重点领域消费。促进医疗健康、养老、托育等消费，支持社会力量补服务供给短板。

来源：国家卫健委，国务院办公厅

2. 口腔医疗行业市场前景可观

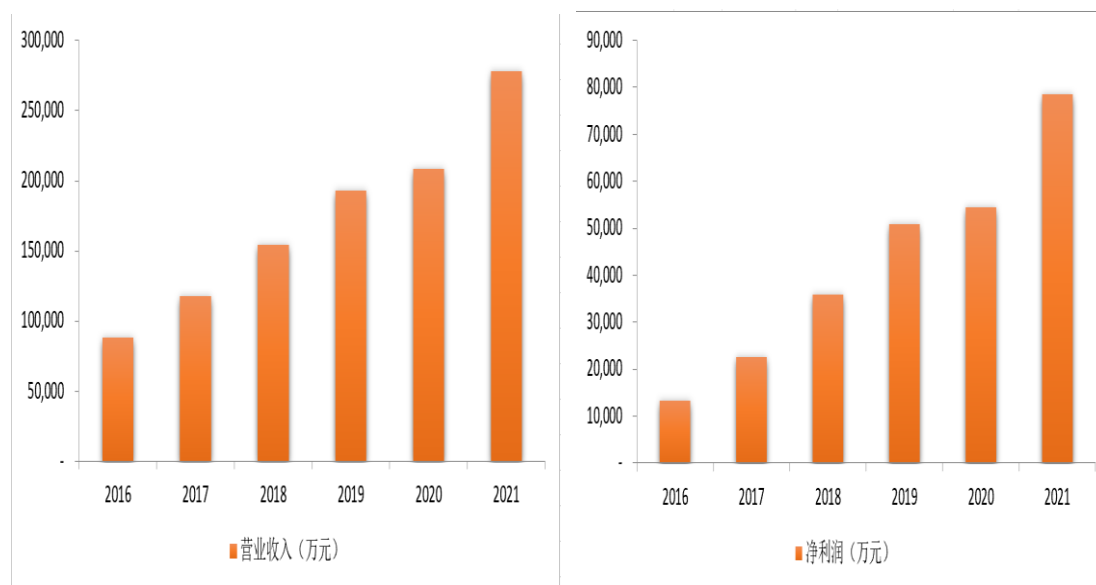
口腔医疗服务市场的发展跟随一个国家经济规模的增长而增长，特别是人均 GDP 突破 1 万美元，中产阶级（年可支配收入超过 10 万人民币）和富裕阶层越来越多的时候，口腔医疗服务市场将进入快速发展周期。中国口腔医疗消费，属于新消费，还处于市场发展的中早期。虽然规模不大，但是增速较快，市场规模由 2015 年的 757 亿元增长到 2020 年的 1199 亿元。根据统计数据显示，2021 年我国人均口腔消费支出 16.7 美元，与韩国、美国、日本相比差距还较为明显，市场规模增长空间较大。

国家	中国	美国	日本
人口	14 亿	3.3 亿	1.2 亿
每 10 万人牙医数量	14.35	61	80
每年人均口腔消费金额	16.7 美元	474 美元	246 美元
每年市场增长	20%	6%	小于 5%

三、报告期内公司从事的业务情况

一、经营业绩

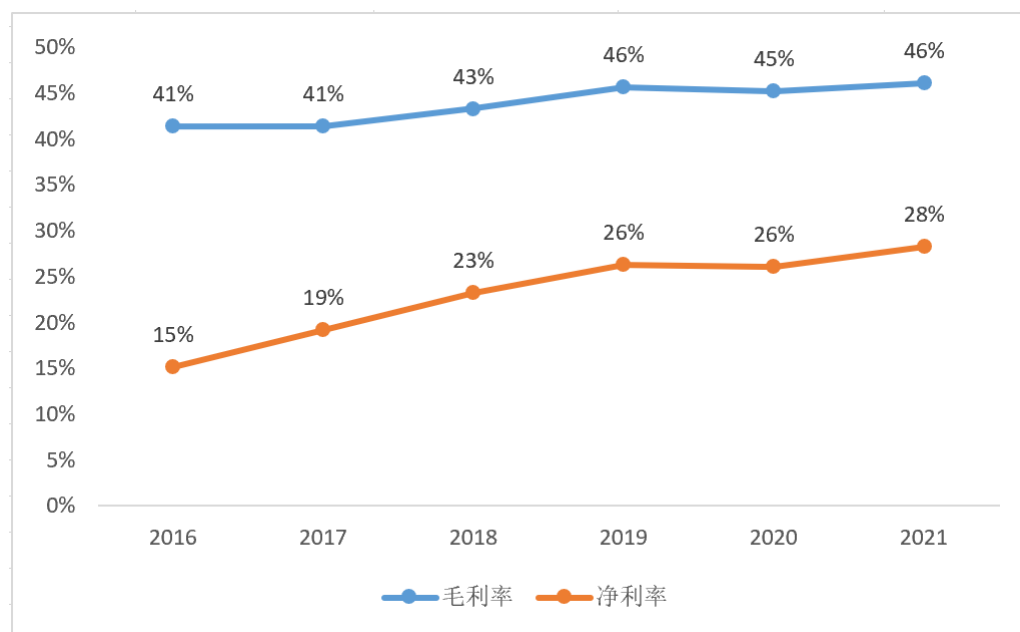
◆ 公司营业收入与净利润稳定增长



2021 年，公司营业收入 278,073 万元，比上年同期增长 33.19%；净利润 78,615.01 万元，比上年同期增长 44.26%，保持稳定增长趋势。

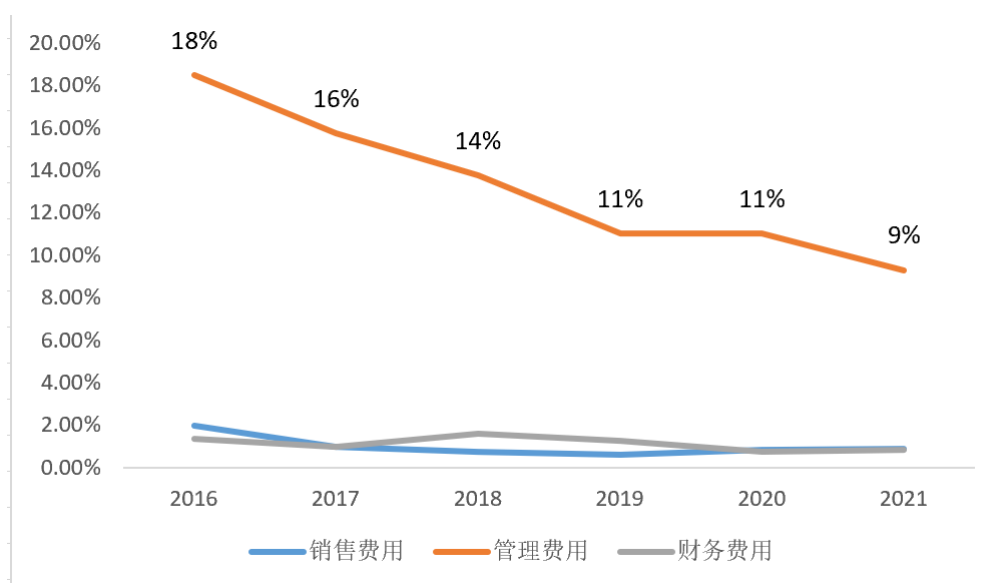
二、运营能力

◆ 公司毛利率、净利率水平及趋势



2021 年，公司毛利率、净利率分别为 46% 和 28.27%，保持稳定提升状态。

◆ 公司三大费用情况



公司保持对运营成本的合理控制，三项费用支出仍然维持整体较低水平。公司通过目标管理将进一步提升运营能力，实现降本增效。

三、业务结构

1. 医疗服务收入构成及趋势 (单位：万元)

浙江区域	2021年1-12月		2020年1-12月		同比增长率
	医疗服务收入	占比	医疗服务收入	占比	
浙江省内	237,364	90%	180,946	90%	31%
浙江省外	25,878	10%	19,906	10%	30%
医院汇总	263,242	100%	200,852	100%	31%

2. 区域总院+分院的医疗服务收入构成及趋势 (单位：万元)

浙江区域	2021年1-12月		2020年1-12月		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)	73,191	31%	60,452	33%	21%
区域分院	164,173	69%	120,494	67%	36%
区域集团(浙江)	237,364	100%	180,946	100%	31%

3. 口腔医院门诊人次构成及趋势 (单位：万人次)

浙江区域	2021 年 1-12 月		2020 年 1-12 月		同比增长
	门诊人次	占比	门诊人次	占比	
浙江省内	243	87%	189	86%	29%
浙江省外	37	13%	30	14%	23%
医院汇总	280	100%	219	100%	28%

4. 口腔医院门诊量增长分析 (单位: 万人次)

浙江区域	2021 年 1-12 月		2020 年 1-12 月		同比增长率
	门诊人次	占比	门诊人次	占比	
区域总院 (杭口)	68	28%	59	31%	15%
区域分院	175	72%	130	69%	35%
区域集团 (浙江)	243	100%	189	100%	29%

5. 口腔医院主要业务构成及增长分析 (单位: 万元)

业务类型 (科室)	2021 年 1-12 月		2020 年 1-12 月		同比增长
	主营业务收入	收入占比	主营业务收入	收入占比	
种植	44,125	17%	31,914	16%	38%
正畸	53,443	21%	41,084	21%	30%
儿科	52,959	20%	40,106	20%	32%
修复	42,655	16%	34,140	17%	25%
大综合	68,348	26%	52,263	26%	31%

总体而言, 2021 年公司业务延续增长态势, 发展韧性和活力进一步彰显。公司各医院将持续发力, 保持业绩的持续增长, 蒲公英计划以及其他医院项目建设计划亦会稳步推进, 为公司未来发展奠定基础。

四、报告期内核心竞争力分析

➤ 发展模式的竞争壁垒

牙科手工业者的属性以及口腔医生自给自足凡事不求人的特点, 决定了资本很难进入口腔医疗并实现盈利。通策医疗的组织创新及其独特的发展模式是支撑医院高速健康发展的壁垒。通策医疗通过组织创新支撑医院高速健康发展, 提出“总院+分院”模式, 形成“医生集团+医院平台”双轮驱动核心能力, 团队模式以跨学科医生团队

服务客户，客户第一时间享受到最优医疗资源。

➤ 口腔医疗资源优势

人才团队是医院稳定高速发展的关键。公司依托中国科学院大学、浙江大学、杭州医学院等国内外知名院校，扩大各学科名医为核心的存济医生集团，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，建立医生合伙人分级激励机制，以较好的医生资源服务于广大患者。通过医生集团共享口腔医学院系资源，发展杭州医学院。学院依托存济口腔医学院产教融合示范基地，携手杭州口腔医院集团和浙江省人民医院共同办学，下设四个临床学院，各临床学院保障专业教学任务和临床实践教学的完成。在中国工程院院士、国家口腔疾病临床医学研究中心教授带领下，发挥学科专业建设和发展指导委员会指导和监督职能，为口腔医学学科专业建设和发展指引方向。

➤ 丰富的口腔医疗发展经验

公司要为股东提供增值收益的同时，回报社会发挥一定的“公益性”职能，必须更积极的研究市场、细分市场、拓展市场，并根据市场需求驱动企业管理的变革与创新，在有限的资源下成为基础医疗服务中有益的补充，在管理上更注重效率和成本。

通策医疗推行“总院+分院”模式，总院拥有良好的市场口碑及较高的医疗服务技术，在此基础上开设分院，能够降低分院的市场营销成本，同时在总院医疗资源的支持下和标准化诊疗服务流程的约束下，保证分院的医疗服务质量。给予总院平台更多的经营决策权，提高总院针对区域市场变化，灵活应对的效率。“医生集团”模式，让医生参股，既能调动积极性，又能为医院留住优秀的人才，既提高了工作效率，又降低了人力资源成本。强化供应链管理，集中采购，优化库存管理，降低了药品和耗材的成本。公司需要兼顾“公益性”，就不可能只针对高端市场，只要在效率和成本管理上精益求精，完全能够提供全方位、高品质、差异化医疗服务。

➤ 品牌及客户服务优势

公司旗下有存济口腔医院、杭州口腔医院、宁波口腔医院、昆明口腔医院、益阳口腔医院等多家口腔医院在当地已积累良好的口碑及服务优势，并通过“区域总院+分院”的模式，结合中国科学院大学存济品牌的优势，加速开展蒲公英计划的进行，吸引更多的客户，进一步提高品牌影响力及客户粘性。通策的核心理念是“以客户价值为核心”，客户价值是我们所有工作的核心和目标，尽最大可能满足患者需求，成为帮助和服务患者的公众医疗机构。根据用户需求驱动组织的创新和变革，是旗下医院的“基业长青”之路。

五、报告期内主要经营情况

2021 年，公司实现总营业收入 27.81 亿元，比去年同期增长 33.19%；实现归属于上市公司股东的净利润 7.03 亿元，同比增长 42.67%，实现基本每股收益 2.19 元/股，同比增长 42.21%。

（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	2,780,725,415.72	2,087,864,861.61	33.19
营业成本	1,500,000,055.28	1,144,869,871.83	31.02
销售费用	24,725,055.11	17,615,952.62	40.36
管理费用	258,664,995.48	230,026,325.14	12.45
财务费用	23,020,342.73	15,227,073.17	51.18
研发费用	59,125,490.09	40,061,404.74	47.59
经营活动产生的现金流量净额	939,408,130.20	708,498,042.78	32.59
投资活动产生的现金流量净额	-483,770,067.47	-294,490,481.08	-64.27
筹资活动产生的现金流量净额	-285,932,716.98	-236,110,149.50	-21.10

营业收入变动原因说明：营业收入同比增长 33.19%，主要系本期医疗服务收入增加所致；

营业成本变动原因说明：营业成本同比增长 31.02%，主要系随医疗服务收入增长，与之对应的人力成本、材料成本等成本增加所致；

销售费用变动原因说明：销售费用同比增长 40.36%，主要系本期宁口总院搬迁开业和存量医院增加口腔保健宣传投入以及新建医院前期普及宣传投入增加所致；

管理费用变动原因说明：管理费用同比增长 12.45%，主要系本期随新建医院增加、老院业务规模增长而增加管理人员，以及日常行政管理开支增加所致；

财务费用变动原因说明：财务费用同比增长 51.18%，主要系本期首次执行新租赁准则，租赁负债利息费用增加所致；

研发费用变动原因说明：研发费用同比增长 47.59%，主要系本期加大研发投入所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额同比增加，主要系本期医疗收入增长，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变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额同比减少，主要系本期新院建设和老院更新改造、购置滨江和未来科技城总院物业、城西新总院等投入增加所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额同比减少，主要系本期首次执行新租赁准则所致。

2. 收入和成本分析

公司本期营业收入同比增长 33.19%，主要系本期医疗服务收入增加所致。其中医疗服务收入 26.32 亿，同比增长 31.06%；

公司本期营业成本同比增长 31.02%，其中主营业务成本占比 99.85%，主要系医疗服务收入增加，与之相关的人工成本、材料成本增加所致。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

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	2,632,424,087.53	1,405,494,995.28	46.61	31.06	29.06	增加 0.83 个百分点
产品销售	125,284,362.78	92,230,971.48	26.38	69.83	66.52	增加 1.46 个百分点
其他	785,951.00	14,918.37	98.10	134.86		减少 1.90 个百分点
小计	2,758,494,401.31	1,497,740,885.13	45.70	32.45	30.88	增加 0.65 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	2,632,424,087.53	1,405,494,995.28	46.61	31.06	29.06	增加 0.83 个百分点
产品销售	125,284,362.78	92,230,971.48	26.38	69.83	66.52	增加 1.46 个百分点
其他	785,951.00	14,918.37	98.10	134.86		减少 1.90 个百分点
小计	2,758,494,401.31	1,497,740,885.13	45.70	32.45	30.88	增加 0.65 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	2,482,423,361.79	1,319,149,303.98	46.86	32.47	32.60	减少 0.05 个百分点
浙江省外	276,071,039.52	178,591,581.15	35.31	32.33	19.42	增加 7.00 个百分点
小计	2,758,494,401.31	1,497,740,885.13	45.70	32.45	30.88	增加 0.65 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	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 (%)
直销	2,758,494,401.31	1,497,740,885.13	45.70	32.45	30.88	增加 0.65 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

2021 年营业总收入 2,780,725,415.72 元，其中医疗服务收入 2,632,424,087.53 元，占营业收入的 94.67%，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 2,615,301,013.88 元，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	393,788,523.21	26.29	310,053,418.36	27.09	27.01	
	人力成本	835,199,062.11	55.76	636,830,288.86	55.65	31.15	
	折旧	37,572,825.49	2.51	27,789,226.28	2.43	35.21	
	租赁及物业费	79,635,804.55	5.32	64,911,073.45	5.67	22.68	
	装修费	37,940,610.73	2.53	32,069,630.17	2.80	18.31	
	其他	21,358,169.19	1.43	17,357,272.52	1.52	23.05	
	小计	1,405,494,995.28	93.84	1,089,010,909.64	95.16	29.06	
产品销售	商品成本	92,230,971.48	6.16	55,388,031.92	4.84	66.52	
其他	服务成本	14,918.37	0.00				
合计		1,497,740,885.13	100.00	1,144,398,941.56	100.00	30.88	
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	393,788,523.21	26.29	310,053,418.36	27.09	27.01	
	人力成本	835,199,062.11	55.76	636,830,288.86	55.65	31.15	
	折旧	37,572,825.49	2.51	27,789,226.28	2.43	35.21	
	租赁及物业费	79,635,804.55	5.32	64,911,073.45	5.67	22.68	
	装修费	37,940,610.73	2.53	32,069,630.17	2.80	18.31	
	其他	21,358,169.19	1.43	17,357,272.52	1.52	23.05	
	小计	1,405,494,995.28	93.84	1,089,010,909.64	95.16	29.06	
产品销售	商品成本	92,230,971.48	6.16	55,388,031.92	4.84	66.52	
其他	服务成本	14,918.37	0.00				
合计		1,497,740,885.13	100.00	1,144,398,941.56	100.00	30.88	

(3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

公司以全资子公司浙江通策妇幼医院投资管理有限公司股权，参与妇幼基金“浙江通策壹号投资合伙企业（有限合伙）”，置换为合伙企业 28.6536% 的出资比例，故浙江通策妇幼医院投资管理有限公司、浙江存济妇女儿童医院有限公司、杭州波恩生殖技术管理有限公司、昆明市妇幼保健生殖医学医院有限公司、舟山波恩生殖医院有限公司不再纳入合并范围。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

A. 公司主要销售客户情况

前五名客户销售额 191.43 万元，占年度销售总额 0.09%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

B. 公司主要供应商情况

前五名供应商采购额 19,097.77 万元，占年度采购总额 10.20%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

科目	本期数	上年同期数	变动额	变动比例
销售费用	24,725,055.11	17,615,952.62	7,109,102.49	40.36%
管理费用	258,664,995.48	230,026,325.14	28,638,670.34	12.45%
财务费用	23,020,342.73	15,227,073.17	7,793,269.56	51.18%

4. 研发投入

(1).研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	59,125,490.09
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	59,125,490.09
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.13
研发投入资本化的比重（%）	0.00

(2).研发人员情况表

公司研发人员的数量	283
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	5.40
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	7
硕士研究生	159
本科	104
专科	13
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30 岁以下（不含 30 岁）	64
30-40 岁（含 30 岁，不含 40 岁）	149
40-50 岁（含 40 岁，不含 50 岁）	60
50-60 岁（含 50 岁，不含 60 岁）	9
60 岁及以上	1

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	939,408,130.20	708,498,042.78	230,910,087.42	32.59%
投资活动产生的现金流量净额	-483,770,067.47	-294,490,481.08	-189,279,586.39	-64.27%
筹资活动产生的现金流量净额	-285,932,716.98	-236,110,149.50	-49,822,567.48	-21.10%

(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
预付款项	23,116,970.95	0.47	38,567,306.42	1.26	-40.06	主要系执行新租赁准则预付租赁款重分类所致
其他应收款	55,485,631.76	1.12	36,271,563.89	1.18	52.97	主要系新设立医院租赁房产的押金保证金增加所致
其他流动资产	4,578,984.48	0.09	193,242.35	0.01	2,269.56	主要系本期待抵扣增值税增加所致
长期股权投资	385,674,759.18	7.78	241,897,705.99	7.89	59.44	主要系本期新增投资浙江通策壹号投资合伙企业（有限合伙）
在建工程	198,880,643.45	4.01	121,197,055.19	3.95	64.10	主要系滨江医院大楼工程项目、新建医院及老院改造项目增加所致
使用权资产	1,160,314,028.92	23.42				主要系本年本期执行新租赁准则所致
长期待摊费用	244,284,841.81	4.93	162,932,875.40	5.32	49.93	主要系新院工程完毕，在建工程转长期待摊费用所致
递延所得税资产	4,956,128.19	0.10	1,301,457.15	0.04	280.81	主要系本期使用权资产折旧计提的可抵扣暂时性差异所致
预收款项	30,783.28	0.00	107,514.94	0.00	-71.37	主要系本期预收房租减少所致
合同负债	19,971,253.37	0.40	32,631,214.97	1.06	-38.80	主要系本期预收客户诊疗款减少所致
应付职工薪酬	34,666,746.22	0.70	59,077,844.64	1.93	-41.32	主要系期末应付职工奖金减少所致
应交税费	204,770,718.05	4.13	113,950,148.95	3.72	79.70	主要系期末应交企业所得税增加所致
应付股利	1,070,655.27	0.02	803,803.37	0.03	33.20	主要系应付子公司少数股东股利增加所致
一年内到期的非 流动负债	166,441,221.40	3.36	60,000,000.00	1.96	177.40	主要系执行新租赁准则一年内到期的租赁负债重分类所致
长期借款	109,964,395.00	2.22	225,266,131.11	7.35	-51.18	主要系本期归还长期借款所致
租赁负债	1,021,225,646.31	20.61				主要系本年执行新租赁准则所致
递延所得税负债	34,974,005.15	0.71	11,291,130.99	0.37	209.75	主要系本期固定资产加速折旧和计入其他综合收益的公允价值变动应纳税暂时性差异所致
其他综合收益	37,637,032.49	0.76	7,185,544.10	0.23	423.79	主要系其他权益工具投资公允价值变动所致
盈余公积	34,804,853.63	0.70				主要系母公司提取法定盈余公积所致
未分配利润	2,487,587,088.12	50.21	1,822,303,624.35	59.47	36.51	主要系本年净利润增加所致

(三) 行业经营性信息分析

“十四五”期间，根据《健康口腔行动方案(2019—2025年)》，到2025年，健康口腔社会支持性环境基本形成，人群口腔健康素养水平和健康行为形成率大幅提升，口腔健康服务覆盖全人群、全生命周期，更好满足人民群众健康需求。我国主要省份也提出了健康口腔行动方案的目标。其中，北京提出了至2025年末的发展目标，包括12岁儿童患龋率小于25%、12岁儿童龋齿充填治疗比大于50%、成人每天2次刷牙率大于65%和65-74岁老年人存留牙数大于25颗。各省口腔行动方案的具体目标均蕴含了行业较大的经营性增长空间。

健康口腔行动工作指标

主要指标	基线 (2016年)	2020年	2025年	属性
12岁儿童龋患率 (%)	34.5%	控制在32%以内	控制在30%以内	预期性
12岁儿童龋齿充填治疗比 (%)	16.5%	20%	24%	预期性
儿童窝沟封闭服务覆盖率 (%)	19.4%	22%	28%	预期性
成人每天2次刷牙率 (%)	36.1%	40%	45%	倡导性
65-74岁老年人存留牙数 (颗)	22.5	23	24	预期性

(四) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

被投资公司名称	主要业务	投资方式	持股比例	注册资本(万元)	2021 年投资金额(万元)	资金来源
浙江通策壹号投资合伙企业(有限合伙)	妇幼医疗服务	收购	28.65%	50,000.00	14,326.79	自有资金
杭州口腔医院集团滨江门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	100.00%	1,000.00	40.00	自有资金
宁波口腔医院集团余姚门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	800.00	480.00	自有资金
杭州口腔医院集团建德口腔门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	600.00	自有资金
杭州口腔医院集团未来科技城口腔门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	800.00	480.00	自有资金
杭州存济紫金港医院有限公司	口腔医疗服务	自建	100.00%	2,000.00	2,000.00	自有资金
宁波口腔医院集团宁海门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	600.00	自有资金
宁波口腔医院集团象山医院有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	600.00	自有资金
杭州口腔医院集团丁桥门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	600.00	自有资金
益阳益口口腔有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	600.00	360.00	自有资金
杭州口腔医院集团金华门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	600.00	自有资金
杭州口腔医院集团大江东门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	530.00	自有资金
杭州口腔医院集团长兴口腔门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	600.00	自有资金
杭州口腔医院集团新昌医院有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	105.00	自有资金
杭州口腔医院集团海盐门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	450.00	自有资金
杭州口腔医院集团瓜沥门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	500.00	250.00	自有资金
杭州口腔医院集团桐乡口腔门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	250.00	自有资金
杭州口腔医院集团之江门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	200.00	自有资金
杭州口腔医院集团良渚门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	160.00	自有资金
杭州口腔医院集团上城医院有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	2,000.00	1,000.00	自有资金
宁波口腔医院集团慈溪门诊部有限公司	口腔医疗服务	自建	60.00%	1,000.00	330.00	自有资金
杭州捷木股权投资管理有限公司(公司总部及城西总院项目)	商务服务业	共建	50.00%	8,000.00	5,342.10	自有资金
杭州通策生物科技有限公司	技术服务	自建	100.00%	1,000.00	400.00	自有资金

1. 重大的股权投资

上市公司以全资子公司浙江通策妇幼医院投资管理有限公司股权,参与妇幼基金“浙江通策壹号投资合伙企业(有限合伙)”,置换为合伙企业 28.6536%的出资比例。目前已完成工商变更。

2. 以公允价值计量的金融资产

项目	初始投资成本	本期追加投资	本期收回投资	计入损益的公允价值变动	计入权益的公允价值变动	资金来源
权益工具投资	290,081,134.14		8,848,584.54		42,997,166.02	自有资金

(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	净利润
杭州口腔医院集团有限公司(注 1)	有限责任	医疗服务	口腔医疗	47,700,000.00	1,277,702,474.96	1,078,221,721.98	736,059,799.98	378,390,798.46
杭州口腔医院集团城西口腔医院有限公司(注 2)	有限责任	医疗服务	口腔医疗	6,000,000.00	549,958,931.72	397,856,236.62	560,643,458.32	193,838,631.37
宁波口腔医院集团有限公司(注 3)	有限责任	医疗服务	口腔医疗	6,000,000.00	395,376,096.78	199,345,291.03	174,659,075.72	42,058,280.21
沧州口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	9,441,498.10	98,695,998.64	40,292,103.52	59,717,314.59	7,498,613.53
宁波口腔医院集团舟山定海分医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	5,000,000.00	29,890,830.78	19,458,045.74	31,719,216.12	6,194,154.16
衢州口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	20,000,000.00	41,469,707.71	28,316,940.26	44,461,214.71	11,229,296.71
昆明市口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	43,334,448.00	111,856,680.02	76,024,438.15	82,061,842.17	11,123,000.45
诸暨口腔医院有限责任公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	10,101,000.00	82,034,118.91	54,364,956.19	106,907,110.39	32,815,135.65
杭州城北口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	10,000,000.00	68,679,913.98	34,808,130.85	74,843,408.70	17,415,805.29
杭州口腔医院集团萧山口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	25,000,000.00	51,520,864.12	29,481,736.88	68,387,108.94	15,121,920.29
杭州口腔医院集团湖州口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	10,000,000.00	45,636,869.88	30,850,886.85	71,110,047.57	15,783,759.63
杭州口腔医院集团海宁口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	10,000,000.00	34,669,994.57	25,881,925.97	48,399,734.67	11,028,030.62
益阳口腔医院有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	15,350,000.00	51,077,656.69	31,057,211.92	50,469,221.67	13,453,149.08
杭州口腔医院集团义乌门诊部有限公司	有限责任	医疗服务	口腔医疗	5,000,000.00	68,203,381.11	62,283,415.83	68,337,913.69	16,994,269.91

注 1：杭州口腔医院集团有限公司 2021 年取得子公司分红 88,377,778.79 元，扣除投资收益后净利润为 290,013,019.67 元

注 2：杭州口腔医院集团城西口腔医院有限公司 2021 年取得子公司分红 5,762,058.21 元，扣除投资收益后净利润为 188,076,573.16 元

注 3：宁波口腔医院集团有限公司 2021 年取得子公司分红 3,790,825.19 元，扣除投资收益后净利润为 38,267,455.0

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

从我国口腔医疗行业未来发展趋势看，口腔医疗兼容了健康和美学的概念，无论从人口数量、口腔疾病普遍性，还是从牙医市场需求状况、口腔服务供给情况、口腔产业和其他产业的关联性等方面考虑，随着经济生活、消费水平和口腔健康意识的提高，我国的口腔医疗服务行业将快速发展，并拥有较大的市场空间。

口腔医疗主要具有综合科、儿童口腔科、种植科、正畸科四大类科室业务，其中综合科可进一步细分为牙体牙髓科、牙周科、口腔外科、口腔修复科，长期口腔健康管理发展机会充分。儿科领域由于儿童尚处于生长发育期，口腔问题可能持续发生，此时期正处于预防/健康意识培养阶段，同时家长对儿童口腔健康重视程度逐步提高，且儿科患者支付能力较强，儿科业务成明显增长态势。种植修复能够显著改善患者口腔功能、正畸能够显著改善患者面型外观，种植与正畸专科业务均能够显著提升患者生活质量、具有较强的消费属性。国内口腔医疗服务市场规模呈现连年上升趋势，2022 中国口腔医疗服务市场规模约 1100 亿元，但人均消费支出和市场渗透率与发达国家仍有较大差距。近 5 年，全国口腔专科医院诊疗人次 GAGR 高达 11.4%、单次诊疗平均费用 CAGR 高达 9.0%。《2021 中国卫生健康统计年鉴》，至 2021 年，我国共有 1040 多家口腔专科医院。参考历史情况，预计未来至少 5 年中国口腔医疗市场仍将维持 15%+的增速。

根据《2021 中国卫生健康统计年鉴》，至 2020 年，我国口腔类别执业（助理）医师数量约为 27.8 万人，每万人牙医数量不足 2 名，距离口腔医疗服务发达国家仍存在较大差距。在口腔医生供给严重不足的情况下，医生往往具有较强的自主选择权，青睐于具有长期稳定发展、医疗质量管理严格、经济回报丰厚的医疗机构。

(二) 公司发展战略

新的一年有新的起点，展望 2022 年，全球依然笼罩在新冠肺炎疫情反复的阴影下，外部环境日益复杂充满不确定性，面对全新挑战，公司仍将持续深耕口腔医疗服务行业，基于对核心资源进行整合，致力于成为中国领先的综合医疗平台、世界最大的口腔医生集团之一。

谈及战略势必强调公司的浙江战略与全国战略，一方面通过浙江战略做深度，以区域中心医院和特色医院形成集医疗临床教育科研的三位一体的世界顶级口腔专科医院，占据医学高峰，形成长期价值，扩大到耳鼻喉相关专科，服务同一个市场同一批客户，更大更强更深地提升市场占有率；另一方面通过全国战略做广度，通策集团通过口腔基金设立布局武汉、西安、成都、上海四个根据地，建立三级口腔医院集团，优先发展长三角和珠三角大湾区，为通策医疗长期的发展奠定基础。

成长路上，通策医疗将始终坚持“区域总院+分院”的模式，体内体外都将通过打造强大的区域中心医院辐射周边，实现通策下属医院高质量地增长。服务模式上公司将深入推广团队模式，提供客户更优质的诊疗服务，公司希望通过三个十年的努力，成长为中国的梅奥。

（三） 经营计划

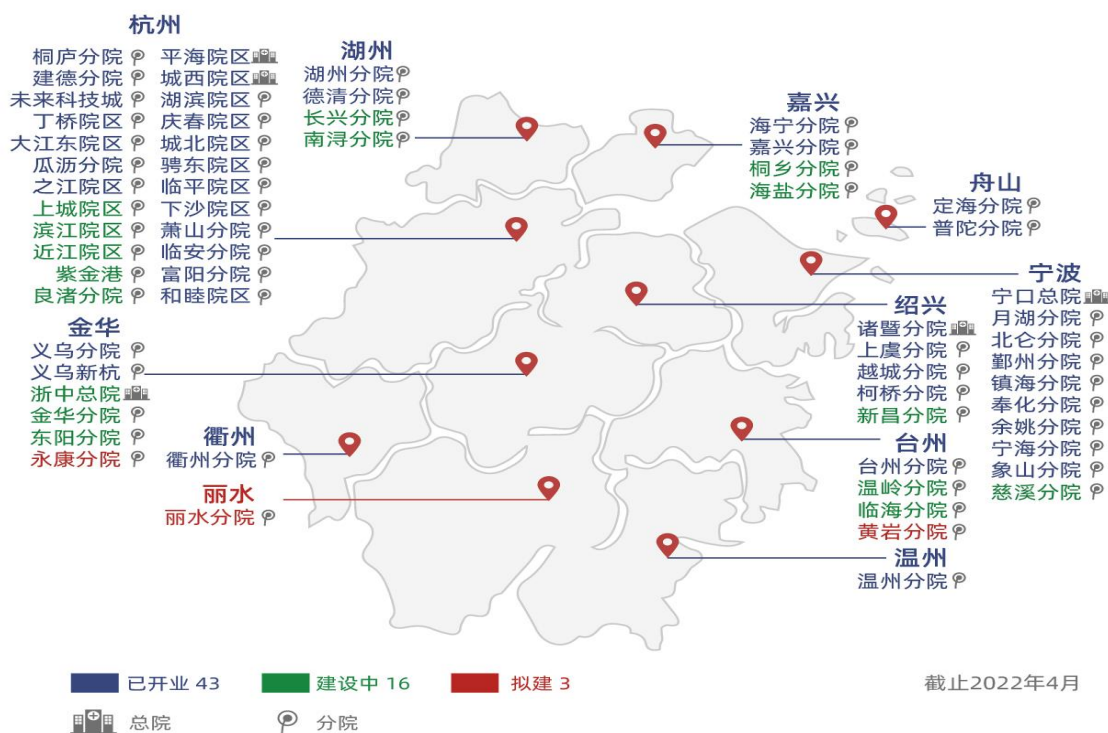
公司深入研究国内口腔医疗服务快速发展的现状及趋势，结合长达 16 年口腔医疗服务领域的丰富经验及教训，积极部署短中长期发展计划，从浙江到全国、从深度到广度，全方位推进公司持续稳定高速增长。

◆ 浙江战略——做深度

（1）蒲公英医院项目

蒲公英计划的推进是公司在浙江省内实现全面布局的重要举措。短期内，大力发展蒲公英医院，发挥其投入相对小、培育期短、见效快等多重优势，满足上市公司短期利润快速增长需要，能够实现快速扩张。公司在浙江省内口腔医疗机构 43 家，还有 8 家分院分别处于筹备、建设、验收阶段，此外公司还有 10 家分院已经完成立项，即将开始建设。公司在蒲公英分院建设过程当中并非盲目扩张，而是根据蒲公英团队、三人组建设进度做出相应的调整，控制开业的进度保证公司的每一次扩张都是成功且高效的。

浙江省内口腔医院建设规划图



(2) 区域中心医院+特色医院

中期而言，打造区域中心医院及特色医院，致力于成为集科研、学术于一体的口腔医疗服务全球战略制高点，向医疗服务专科领域高精尖发展，为公司中期发展提供稳定的内生增长引擎。紫金港医院是公司重点布局的头面部医学中心，面积达 58868.65 平方米，定位以口腔医疗服务为主兼有疾病预防、保健、科研、教学等多重功能，建成后计划将为公司在杭州新增牙椅（床位）超 500 张，补全紫金港区域的空白，进一步提升杭州口腔医院集团的接诊能力，保持公司中期增长源动力。

位于滨江的“未来医院”项目亦是 2022 年公司完善杭州区域布局的重点项目，公司计划以未来口腔医院为蓝图建设滨江医院，客户将在该医院中体验全数字化的客户旅程。“未来医院”前端将建成智能化的诊疗空间，保持客户就诊环境的舒适，凡客户诊疗路线所及之处，都将精心布置充满艺术气息的展品，让身在医院的每一个人每一分钟都有收获。医院治疗方案的制作、呈现、沟通到治疗计划以及客户关怀，从客户的预约、复诊、就诊路线等就诊的各个环节都将实现

数字信息化，驱动全程诊疗的进行。“未来医院”还将构建大数据平台与人工智能平台，整理、分析医院运营情况与客户的健康信息，通过智能分析输出高质量的诊疗、运营管理方面的分析成果，提升医疗质量与运营水平。该院建成后将在杭州新增牙椅 43 台，更重要的是成为未来各个医院升级的看板。

◆ 全国战略：做广度

(1) 省外大型口腔医院集团

通策集团全国医疗机构图



武汉、西安、成都三个中心城市，每家体量相当于一个杭州口腔医院中心医院。通策集团省外扩张将优先发展长三角、珠三角，为上市公司长期稳定高速发展奠定基础，持续为股东创造高价值与高收益。武汉存济口腔医院 2021 年门诊为 108704 人次，比 2020 年增长 82%，营收较去年增长 63%，实现盈亏平衡，其首家蒲公英分院也将于今年开业。西安存济医学中心由口腔、眼科、妇产联合组成，2020 年 10 月试营业，优于武汉存济同期水平，发展符合预期。

(2) 三叶儿童口腔项目



截至 2021 年底三叶会员量存有量达 4 万名以上，服务儿童家庭门诊人次超 20 万人次，整体服务门诊量较去年增长 43%，业务营收增长 32.5%，其中既有规模扩建的增长又有现机构的内生增量，依据 2020 年上市公司回购三叶相关股权的三年业绩利润承诺，已顺利完成第一年的承诺利润指标，同时三叶儿童口腔积极参与各地区儿童口腔义诊公益活动百场以上，医护人员积极响应政府参与支援社会各项防疫工作，获得社会各级的好评。2022 年三叶医院诊所规模进一步发展，全年目标计划会员量存有量超 5 万名，服务儿童家庭门诊人次超 30 万人次。2022 年将重点聚焦打造“品牌流量”，打造三叶特有的高认可度客户流量，进一步提升品牌知名度与影响力，以三叶医疗预防重于治疗的理念和口腔科普传播为核心特质，创新和丰富市场品牌推广的方式，形成多渠道传播，让更多的家庭关注儿童口腔健康的重要性，更好的服务儿童家庭客户，同时设立品牌客户中心，适当增加市场品牌投入，精准定位中高端社群、跨界品牌联合，实现连锁规模优势，同时关注公益实践，更多的适龄儿童都能够得到正确的口腔健康指导。

按照企业周期的阶段性理论，公司正处于成长阶段，业绩成长源于消费量与

消费金额两个方面：一方面，口腔医疗服务需求及消费量随着经济增长而增长，旗下医院门诊量呈现逐年增长趋势；另一方面，消费升级及口腔健康意识的提升带来的更多客户开始就诊、由单纯的洁牙、补牙、到牙周治疗、正畸、种植等全面需求，实现口腔健康甚至口腔美观的目标。公司积极响应共同富裕，推出高中低价口腔医疗服务，满足不同客户群体的差异化口腔医疗服务，低价项目的推出让更多中国人看得起牙、都有一口好牙，带来更大的基数增长，产生口腔业务的协同效应，在保障客户降低口腔疾病保持身体健康的同时为更多股民创造持续增长的价值，实现多方共赢的良性成长。

(四) 可能面对的风险

1、医疗风险

现代医学在诊疗过程中仍存在认知局限，患者个体存在差异，不同疾病的情况也有所不同，医生水平、医疗设备条件等多方因素都可能导致医疗风险的可能。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，派出医疗质控专家组确保医疗核心制度的落实与实施，公司对医疗安全事件进行全流程监管，指导督促各医院及时、有效地解决问题，消除可防范的医疗风险，控制不可防范的医疗风险，深化医患关系，促进医疗质量管理工作的持续改进。

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。

2、竞争风险

随着口腔市场的扩容，社会资本不断进入口腔医疗服务行业，增加口腔医疗机构之间的竞争，但中国的口腔市场是万亿级的市场，大部分老百姓口腔医疗需求没有得到基本的满足。当前口腔市场存在多样化的诊疗需求，其中低端市场竞争最为激烈，公司在中高端市场优势明显，但低端市场进入较晚，目前占有率仍不高，且公司对于低端市场的战略仍处于探索深入阶段，因此，在该领域的增长存在一定的不确定性。公司将在做好中高端市场的前提下切入低端市场，保证公司盈利能力稳定。

3、新冠疫情风险

目前，国内局部地区疫情仍有反复，各地疫情防控政策有所不同，对口腔业务的开展及口腔患者就诊时间有所影响，预计上述因素在未来仍可能影响公司经营业绩波动的因素。若疫情未来不能得到有效控制或出现大规模转好，公司的经营业绩仍存在一定的不确定性。

本议案已经公司第九届董事会第八次会议审议通过，现提请本次股东大会审议。

请各位股东审议、表决。

议案 3:

《通策医疗股份有限公司 2021 年度监事会报告》

尊敬的各位股东:

2021 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

2021 年度，公司监事会共召开了七次会议：

1. 2021 年 3 月 10 日，召开第八届监事会第十七次会议，会议审议通过《关于监事会换届选举的议案》；

2. 2021 年 3 月 26 日，召开第九届监事会第一次会议，会议审议通过：《关于选举公司监事会主席的议案》；

3. 2021 年 4 月 8 日，召开第九届监事会第二次会议，会议审议通过：《通策医疗股份有限公司 2020 年度报告》和《通策医疗股份有限公司 2020 年度报告摘要》、《通策医疗股份有限公司 2021 年第一季度报告》和《通策医疗股份有限公司 2021 年第一季度报告正文》、《通策医疗股份有限公司 2020 度监事会工作报告》、《通策医疗股份有限公司 2020 年度利润分配方案》、《通策医疗股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》、《通策医疗股份有限公司 2020 年度社会责任报

告》、《通策医疗股份有限公司关于续聘会计师事务所的议案》、《通策医疗股份有限公司关于会计政策变更的议案》；

4. 2021 年 8 月 9 日，召开第九届监事会第三次会议，会议审议通过：《通策医疗股份有限公司 2021 年半年度报告》和《通策医疗股份有限公司 2021 年半年度报告正文》；

5. 2021 年 9 月 29 日，召开第九届监事会第四次会议，会议审议通过：《关于以妇幼子公司股权参与基金投资暨关联交易的议案》；

6. 2021 年 10 月 14 日，召开第九届监事会第五次会议，会议审议通过：《通策医疗股份有限公司 2021 年第三季度报告》；

7. 2021 年 12 月 31 日，召开第九届监事会第六次会议，会议审议通过：《通策医疗股份有限公司关于同意放弃参股公司浙江通策眼科医院投资管理有限公司股权优先认购权的议案》；

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2021 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 2021 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 2021 年度审计报告真实的反映了财务状况以及 2021 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 2021 年度公司对外担保情况进行了检查，截止 2021 年 12 月 31 日，对全资子公司累计担保为 10,980 万元，担保余额为 10,980 万元，均为公司全资子公司通策健康为杭州口腔医院向银行贷款提供抵押担保。除此项担保外，公司及子公司无其他担保事项，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着较大差异

报告期内，公司利润符合预期。

本议案已经公司第九届监事会第七次会议审议通过，现提请本次股东大会审议。

请各位股东审议、表决。

议案 4:

《通策医疗股份有限公司关于 2021 年度利润分配方案的议案》

尊敬的各位股东:

一、公司 2021 年度利润分配方案

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[2022]3364 号），公司 2021 年度合并报表归属上市公司股东净利润为 702,806,792.12 元。公司母公司 2021 年度实现净利润 348,048,536.25 元，根据《公司章程》和有关规定，按 10%提取盈余公积后，期末累计可供分配利润 577,315,209.95 元。

经公司第九届董事会第八次会议审议通过，公司拟定 2021 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存至下一年度。本项议案尚需提交公司 2021 年年度股东大会审议。

二、2021 年度不进行利润分配的原因

（一）公司所处行业特点及资金需求

公司系借壳上市之医疗服务公众公司且未进行其他资本运作，伴随医疗大健康产业的不断发展，公司历经 16 年的积累进入了快速成长阶段，面临良好的投资机会，新建项目较多，公司的快速发展需要资金支持。

结合疫情影响后公司的实际经营情况及项目建设需求，保障公司稳健可持续发展，进一步提高公司的发展质量，给投资者带来长期的回报，公司需要留存充足资金满足发展需求，且根据《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。

（二）公司留存未分配利润计划及用途

考虑公司杭州口腔医院城西总部及公司总部投资建设项目、浙中总院项目、绍兴总院项目、省内蒲公英投资项目、滨江、紫金港医院的建设，浙江大学校友企业总部经济园购买物业事项投入的需要。2022 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。

1、杭州口腔医院城西总部及公司总部项目建设，2022 年预计需投入项目建设资金约 2 亿元；

2、浙中总院的建设。作为浙中口腔总院建设，建成后的浙中口腔医院新总

院将进一步覆盖义乌、金华和衢州等地，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。2022 年预计医院装修、采购设备和支付房租需要投入约 1 亿元；

3、蒲公英计划的开展。未来 3~5 年，公司将持续建设蒲公英分院，2020、2021 年柯桥、下沙、临平、镇海、普陀、奉化、临安、台州、和睦、富阳、嘉兴、桐庐、温州、建德、余姚、未来科技城等院已相继开业，后续仍有新昌、慈溪、温岭、东阳、南浔、近江、临海、黄岩、丽水、永康、上城等近 10 余家蒲公英医院将在 2022 年逐步进入建设阶段，预计投资约 2 亿元；

4、滨江、紫金港医院的建设。2022 年公司计划重点建设紫金港院区与滨江院区。紫金港院区建成后计划将为公司在杭州新增牙椅（病床）超 500 张。公司计划以未来口腔医院为蓝图建设滨江医院建成后将在杭州新增牙椅 43 台，并成为未来各个医院升级的看板。2022 年预计需投入项目建设资金约 3 亿元；

5、浙江大学校友企业总部经济园购买物业建设杭口未来科技城总院项目。2022 年预计支付物业结顶款约 1 亿元。

综上，公司留存的未分配利润主要用于浙中总院项目、杭州口腔医院城西总部及公司总部项目、省内蒲公英项目、滨江、紫金港特色医院的建设、浙江大学校友企业总部经济园购买物业事项，共对外投资达到 9 亿元。为保证公司运营资金需求，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，更好地回报投资者，符合公司股东长远利益和未来发展需要。根据《公司法》、《公司章程》规定以及公司目前的实际情况，董事会提议 2021 年不对公司股东进行利润分配，也不进行资本公积转增股本和其他形式的分配。

三、董事会意见

公司于 2022 年 4 月 27 日召开第九届董事会第八次会议审议通过《通策医疗股份有限公司 2021 年度利润分配方案》。董事会认为：2021 年度利润分配方案充分考虑当前公司的实际情况并兼顾公司股东长远利益，同意将该议案提交公司股东大会审议。

四、监事会意见

公司于 2022 年 4 月 27 日召开第九届监事会第七次会议审议通过《通策医疗股份有限公司 2021 年度利润分配方案》。监事会认为：本次利润分配方案充分考虑公司现阶段经营发展需要及资金需求等因素，兼顾公司未来发展和股东长远利

益，符合公司战略发展需要和公司当前的实际情况，能充分保障对投资者的合理回报，同意将该议案提交公司股东大会审议。

五、独立董事意见

我们认为，董事会从公司实际情况出发提出的利润分配方案，符合《公司章程》的有关规定，与公司处于快速发展阶段满足新建项目投入需要相适应。我们同意公司 2021 年不进行利润分配，也不再进行资本公积金转增股本，同意将该方案提交公司 2021 年度股东大会审议。

请各位股东审议、表决。

议案 5:

《通策医疗股份有限公司 2021 年度财务决算报告》

尊敬的各位股东:

2021 年，通策医疗积极消除新冠疫情带来的不利影响，统筹推进疫情防控与业务发展各项工作，保障医院的正常运营，贯彻落实各项战略行动计划。报告期内，公司各项工作不断推进并取得了良好的进展、成果，整体业绩在 2020 年的基础上稳步提升。现将 2021 年度财务决算情况汇报如下:

一、2021 年度审计情况

公司 2021 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[2022]3364 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 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 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 2021 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[2022]3365 号专项审计说明。

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 2021 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[2022]3366 号，标准无保留意见

的审计报告，认为“通策医疗公司于 2021 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	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减(%)	2019 年	
				调整后	调整前
营业收入	2,780,725,415.72	2,087,864,861.61	33.19	1,931,051,110.84	1,894,218,317.34
归属于上市公司股东的净利润	702,806,792.12	492,625,408.36	42.67	466,118,669.93	463,073,018.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	671,036,147.48	473,436,890.28	41.74	456,241,705.78	453,153,425.68
经营活动产生的现金流量净额	939,408,130.20	708,498,042.78	32.59	658,957,669.52	647,843,745.11
归属于上市公司股东的净资产	2,880,668,974.24	2,150,129,168.45	33.98	1,796,418,729.14	1,785,441,698.82
总资产	4,954,763,870.88	3,064,401,785.36	61.69	2,689,218,090.98	2,659,796,439.52
总负债	1,810,291,671.53	716,016,706.49	152.38	702,822,139.63	690,142,905.52
期末总股本	320,640,000.00	320,640,000.00	0	320,640,000.00	320,640,000.00
基本每股收益（元/股）	2.19	1.54	42.21	1.45	1.44
稀释每股收益（元/股）	2.19	1.54	42.21	1.45	1.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	2.09	1.48	41.22	1.42	1.41
加权平均净资产收益率（%）	27.93	24.39	增加 3.54 个百分点	29.86	29.87
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	26.67	23.56	增加 3.11 个百分点	29.23	29.23

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
预付款项	23,116,970.95	0.47	38,567,306.42	1.26	-40.06	主要系执行新租赁准则预付租赁款重分类所致
其他应收款	55,485,631.76	1.12	36,271,563.89	1.18	52.97	主要系新设立医院租赁房产的押金保证金增加所致
其他流动资产	4,578,984.48	0.09	193,242.35	0.01	2,269.56	主要系本期待抵扣增值税增加所致
长期股权投资	385,674,759.18	7.78	241,897,705.99	7.89	59.44	主要系本期新增投资浙江通策壹号投资合伙企业（有限合伙）
在建工程	198,880,643.45	4.01	121,197,055.19	3.95	64.10	主要系滨江医院大楼工程项目、新建医院及老院改造项目增加所致
使用权资产	1,160,314,028.92	23.42				主要系本年本期执行新租赁准则所致
长期待摊费用	244,284,841.81	4.93	162,932,875.40	5.32	49.93	主要系新院工程完毕，在建工程转长期待摊费用所致
递延所得税资产	4,956,128.19	0.10	1,301,457.15	0.04	280.81	主要系本期使用权资产折旧计提的可抵扣暂时性差异所致
预收款项	30,783.28	0.00	107,514.94	0.00	-71.37	主要系本期预收房租减少所致
合同负债	19,971,253.37	0.40	32,631,214.97	1.06	-38.80	主要系本期预收客户诊疗款减少所致
应付职工薪酬	34,666,746.22	0.70	59,077,844.64	1.93	-41.32	主要系期末应付职工奖金减少所致
应交税费	204,770,718.05	4.13	113,950,148.95	3.72	79.70	主要系期末应交企业所得税增加所致
应付股利	1,070,655.27	0.02	803,803.37	0.03	33.20	主要系应付子公司少数股东股利增加所致
一年内到期的非流动负债	166,441,221.40	3.36	60,000,000.00	1.96	177.40	主要系执行新租赁准则一年内到期的租赁负债重分类所致

长期借款	109,964,395.00	2.22	225,266,131.11	7.35	-51.18	主要系本期归还长期借款所致
租赁负债	1,021,225,646.31	20.61				主要系本年执行新租赁准则所致
递延所得税负债	34,974,005.15	0.71	11,291,130.99	0.37	209.75	主要系本期固定资产加速折旧和计入其他综合收益的公允价值变动应纳税暂时性差异所致
其他综合收益	37,637,032.49	0.76	7,185,544.10	0.23	423.79	主要系其他权益工具投资公允价值变动所致
盈余公积	34,804,853.63	0.70				主要系母公司提取法定盈余公积所致
未分配利润	2,487,587,088.12	50.21	1,822,303,624.35	59.47	36.51	主要系本年净利润增加所致

四、公司经营成果分析：

(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
营业收入	2,780,725,415.72	2,087,864,861.61	692,860,554.11	33.19	主要系本期医疗服务收入增加所致
营业成本	1,500,000,055.28	1,144,869,871.83	355,130,183.45	31.02	主要系随医疗服务收入增长，与之对应的人力成本、材料成本等成本增加所致
销售费用	24,725,055.11	17,615,952.62	7,109,102.49	40.36	主要系本期宁口总院搬迁开业和存量医院增加口腔保健宣传投入以及新建医院前期普及宣传投入增加所致
管理费用	258,664,995.48	230,026,325.14	28,638,670.34	12.45	主要系本期随新建医院增加、老院业务规模增长而增加管理人员，以及日常行政管理开支增加所致
财务费用	23,020,342.73	15,227,073.17	7,793,269.56	51.18	主要系本期首次执行新租赁准则，租赁负债利息费用增加所致
研发费用	59,125,490.09	40,061,404.74	19,064,085.35	47.59	主要系本期加大研发投入所致

五、公司现金流分析：

(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
经营活动产生的现金流量净额	939,408,130.20	708,498,042.78	230,910,087.42	32.59	主要系本期医疗收入增长,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	-483,770,067.47	-294,490,481.08	-189,279,586.39	-64.27	主要系本期新院建设和老院更新改造、购置滨江和未来科技城总院物业、城西新总院等投入增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-285,932,716.98	-236,110,149.50	-49,822,567.48	-21.10	主要系本期首次执行新租赁准则所致

本议案已经公司第九届董事会第八次会议审议通过,现提请本次股东大会审议。

请各位股东审议、表决。

议案 6:

《通策医疗股份有限公司关于聘请 2022 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 2022 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 2022 年 4 月 28 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。

本议案已经公司第九届董事会第八次会议审议通过,现提请本次股东大会审议。请各位股东审议、表决。

通策医疗股份有限公司

2022 年 6 月 18 日