

证券代码：002044

证券简称：美年健康

公告编号：2018-094

债券代码：112657

债券简称：18 美年 01

美年大健康产业控股股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

2018 年上半年，公司实现营业总收入 348,483.96 万元，追溯调整后比上年同期增长 57.42%；营业利润 31,841.38 万元，追溯调整后比上年同期增长 528.76%；利润总额 31,967.68 万元，追溯调整后比上年同期增长 539.01%；归属于上市公司股东的净利润 16,959.84 万元，追溯调整后比上年同期增长 1,015.48%；基本每股收益 0.05 元，追溯调整后比上年同期增长 100%。2018 年上半年，公司主营业务继续保持快速增长。

2017 年度，公司实施了发行股份及支付现金购买资产交易项下的慈铭体检 72.22%股权，并于 2017 年 10 月 11 日完成过户及工商变更登记，慈铭体检纳入公司合并范围。根据《企业会计准则》及其相关规定，同一控制下的企业合并，在合并当期编制合并财务报表时，应对报表的上年同期数进行追溯调整。调整如下：

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	3,484,839,610.59	1,621,362,138.18	2,213,700,384.46	57.42%
营业利润（元）	318,413,774.91	63,812,785.89	50,641,867.35	528.76%
利润总额（元）	319,676,830.33	63,337,476.68	50,026,984.86	539.01%
归属于上市公司股东的净利润（元）	169,598,417.32	28,520,918.17	15,204,091.97	1,015.48%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.01	0.00	100.00%

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	美年健康	股票代码	002044
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	熊芳君	刘丽娟	
办公地址	上海市静安区灵石路 697 号健康智谷 9 号楼三楼	上海市静安区灵石路 697 号健康智谷 9 号楼三楼	
电话	021-66773289	021-66773289	
电子信箱	xiongjf@health-100.cn	liulj@health-100.cn	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒ 是 ☐ 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	3,484,839,610.59	1,621,362,138.18	2,213,700,384.46	57.42%
归属于上市公司股东的净利润（元）	169,598,417.32	28,520,918.17	15,204,091.97	1,015.48%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	100,924,737.76	16,006,913.66	16,006,913.66	530.51%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-242,681,767.80	-77,792,233.49	-120,824,809.13	-100.85%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.01	0.00	100.00%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.01	0.00	100.00%
加权平均净资产收益率	2.59%	0.86%	0.26%	2.33%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比

				上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	14,641,120,197.22	12,479,473,500.35	12,479,473,500.35	17.32%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,393,185,162.47	6,496,527,373.62	6,496,527,373.62	-1.59%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	31,193	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
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 条件的股份 数量	质押或冻结情况	
					股份 状态	数量
上海天亿实业控股集团有限公司	境内非国有法人	10.45%	326,132,890	326,132,890	质押	291,895,942
上海天亿资产管理有限公司	境内非国有法人	9.49%	296,267,254	296,267,254	质押	276,128,018
上海美馨投资管理有限公司	境内非国有法人	6.72%	209,693,566	209,693,566	质押	134,978,388
北京世纪长河科技集团有限公司	境内非国有法人	5.95%	185,638,793	185,638,793	质押	126,240,000
云南国际信托有限公司—云南信托—云起 3 号集合资金信托计划	其他	3.84%	120,000,000	0		
上海维途投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	3.33%	104,013,508	104,013,508	质押	104,004,000
天津大中咨询管理有限公司	境内非国有法人	2.76%	86,076,432	86,076,432	质押	55,848,000
上海和途投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.42%	75,405,876	75,405,876		
全国社保基金一一七组合	其他	2.23%	69,694,146	0		
全国社保基金一一八组合	其他	2.11%	66,000,503	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前 10 名普通股股东中，天亿控股与天亿资产、美馨投资、世纪长河、维途投资、和途投资等 5 名普通股股东之间存在一致行动关系，属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；未知其余 4 名普通股股东之间是否存在关联关系。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无				

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额 (万元)	利率
美年大健康产业控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公 司债券（第一期）	18 美年 01	112657	2021 年 03 月 19 日	50,000	6.57%

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	52.83%	44.69%	8.14%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	6.64	7.08	-6.21%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

从当前卫生健康领域发展趋势来看，老龄化程度和慢性病发病率呈主要上升趋势，随之

带来不断增加的居民医疗支出负担。在国家消费升级、经济增长结构转型的背景下，医疗服务更加注重从“规模”到“价值”的战略转变，更加注重个性化以及患者体验。近期，国家卫健委连续发布了《关于印发医疗消毒供应中心等三类机构基本标准和管理规范（试行）的通知》、《关于印发大型医用设备配置与使用管理办法（试行）的通知》和《关于进一步改革完善医疗机构、医师审批工作的通知》等文件，进一步从政策层面肯定了独立体检中心的合规性，为健康体检以及其他非公医疗机构的发展再次松绑，进一步完善了相关规章制度，为体检行业的长期健康发展保驾护航，标志着健康体检行业迎来更加健全、更加规范的行业发展新阶段。

作为体检行业的龙头企业，美年健康致力于成为一家以品质驱动和数据驱动的健康服务和生命科技公司，一直坚持“做大主业、建立生态、完成闭环”的核心发展战略，采取双轮驱动发展模式，利用“超级入口、强势品牌、领先科技”这三大引擎持续发力，借助技术创新不断提升自身专业水准和服务能力。通过精细化运营，持续为客户创造价值，提高美年品牌影响力和创新力，做大做强主业。打造健康产业生态链，在专业检查、先进诊断、精准评估、基因检测、数据挖掘、远程医疗、健康管理、专科慢病、中医药服务、健康保险等核心赛道完成战略布局并取得领先优势，巩固平台的竞争力和影响力。

2018年上半年公司经营计划完成情况：

2018年上半年，在“做大主业，建立生态，形成闭环”的核心战略基础上，美年围绕“营收增长、质控升级、科技创新”三大要素进行了核心战略再升级，始终追求持续、高质量的企业发展方向。公司独有的双环驱动“规模-流量-数据-科技-生态”与“品牌-人才-资本”相互融合，彼此赋能。在扩大业务规模的同时，加强医质管理，完善标准化、规范化、体系化、信息化的运营模式，不断提高自身专业化水平。公司在巩固和发展一、二线优势地位的同时，加快下沉三、四线城市，促进体检服务再升级，服务内涵不断丰富，实现量价齐升的经营目标。同时，公司控股美因基因、收购大象医生部分股权，不断完善生态圈建设，提升公司竞争能力。

（1）体检中心规模稳步扩张，服务内涵不断丰富升级。

公司不断改进套餐设计，增加基因检测等项目，推出“新春卡”等爆款产品，在扩大销售量的同时保证服务内涵同步提升，从而实现体检业务的量价齐升。公司加大个检推广力度，提高个检占比，截止2018年上半年，公司个检比例达到34%。

（2）提高医疗质量要求，建立体检新标准。

生命之托、质量为本，作为体检行业的龙头企业，美年已经率先启用高于行业一般标准的《十八项核心制度汇编》，制定《专科制度、岗位职责、操作规程》以明确各个科室、各个岗位操作制度、职责，使用实时记录、定期追溯的《医务管理记录册》。2018年上半年，美年全面推进“2018中国 美年大健康百城百日行”质量推广活动，启动《医疗质量管理考核标准800分》，在资质证照、人员资质、组织建设、急救管理、职业防护、卫生规范、医疗废物管理与污水处理等七个方面进行全方位无死角督查。完善升级“医、技、护”带教管理和考核激励制度，同时不断强化美年特有的医疗质量四级质控体系，从集团、省级公司到分公司、分院进行抽查、巡查、督查和互查。交叉打分，多级防控，把行业质控水平提升到更高的标准。

（3）精细化管理，运营效率提升。

坚持标准化、规范化、体系化、信息化运营模式，以质控为核心，通过月度经营会议等进行全面培训，强化流程控制规范，提高企业经营效率。2018年上半年公司进一步优化了考核指标，从工作日、营收目标、个检占比、客单价提升、36小时报告率等方面制定指标并严格实行。集团的信息指挥中心正式成立，已实现了分院信息汇总、大设备数量检查量、剂量统计监测以及视频监控、PACS系统检查统计等功能，未来还会实现能耗监控、闲置设备调拨、设备维修保养、门店监控联网等新功能。集团信息中心的信息安全等级保护达到国家三级标准。财务智能运维平台形成了业务、财务系统日常运维的 PDCA闭环管理系统。

（4）践行社会公益责任，响应精准扶贫号召。

响应国家和主管部门号召，将精准扶贫与精准预防相结合，既贯彻落实中央“以健康扶贫作为打赢脱贫攻坚战的关键战役”精神要求，同时也是企业长效发展，坚定践行社会责任的内在要求。上半年，美年健康在健康公益体检、健康宣教、健康咨询方面做出诸多努力，以精准预防践行精准扶贫。2018年5月，美年健康携公安部“健康扶贫”走进黔西，先后来到贵州省兴仁县和普安县。向上百个村医疗卫生服务站捐赠了2000台血糖仪和2000个医用急救箱，同时，美年大健康将体检车开进乡村，为当地村民免费提供体检。2018年6月，中国性病艾滋病防治协会与美年健康“凉山艾滋病防控合作协议签约仪式”上，美年健康承诺将在三年内，向协会投入人民币500万元，用于凉山艾滋病防控工作，并荣获“凉山州艾滋病防治公益行动”合作单位荣誉铜牌。2018年6月，美年健康向甘肃天水武山县陈门新村服务站和洛门镇廖阳村

卫生室“健康小屋”捐赠价值80万元的医用设备，并成立相应医务人员培训基金。

(5) 构建协同创新模式，布局智能化医疗领域。

2018年2月4日，美年健康宣布与国家呼吸临床研究中心暨中日友好医院呼吸中心正式签署合作协议，双方就体检人群呼吸疾病的研究等达成战略合作共识。3月28日举行的2018阿里云栖大会 深圳峰会上，美年健康与阿里云联合宣布启动“美年健康AI大赛暨双高疾病风险预测”天池大赛，旨在通过聚合全球尖端人才和优良算法，利用AI技术筛选出造成高血压、高血脂的重要位点。5月2日，美年健康与国际知名药企诺华公司正式签署战略合作备忘录，在眼科及中枢神经系统疾病领域开展深入合作，共同探索全病程管理与数字化医疗的创新模式，挖掘大数据在新药研发领域的应用价值。5月12日，美年健康与唯医健康（北京欧应科技有限公司）以及大象影像（上海大象医学科技有限公司）正式签署战略合作协议，三方将共同建立骨科疾病体检筛查标准、人工智能辅助诊断、开展远程医疗及患者转诊、打造国内骨科领域专业医疗服务闭环。6月21日，美年健康与北京大学医学部共同宣布双方合作成立“北京大学医学部美年公众健康研究院”，旨在依托数据共享和研究成果，共同打造国际顶尖的公众健康与大数据研究及实践平台。

(6) 重视人才建设，完善组织架构。

2018年上半年，公司纵向完成了“集团-大区-省级-市级”的分层组织，使得公司战略规划的执行能力大大提升；横向将销售队伍按照团检、个检、电商、高端事业、会销部进行划分，进一步明确各部门职能，提高经营效率。成立美年商学院，组织对于总经理培训的“将帅备战营”，由集团领导和管理层授课、评审，加强核心干部经营管理水平。

(7) 在荣誉和资质方面取得的成绩。

经过全体美年人的努力，公司获得了社会及公众的认可。2018年5月，美年健康荣膺“天马奖·中国上市公司投资者关系最佳董事会奖”，2018年6月美年健康被纳入“MSCI指数样本股”。公司在“中国上市公司企业市值500强”榜单中排名第151位。此外，公司还获得最高级别评级机构穆迪BA2、惠誉BB+评分，公司信用得到国际资本市场的良好评价和认可。

报告期内，公司实现营业总收入348,483.96万元，追溯调整后比上年同期增长57.42%；营业利润31,841.38万元，追溯调整后比上年同期增长528.76%；利润总额31,967.68万元，追溯调整后比上年同期增长539.01%；归属于上市公司股东的净利润16,959.84万元，追溯调整后比上年同期增长1,015.48%；基本每股收益0.05元，追溯调整后比上年同期增长100%。2018年上半

年，公司主营业务继续保持快速增长。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告期公司发生同一控制下的企业合并，2018年3月21日公司第六届董事会第三十八次（临时）会议、2018年4月11日公司2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于购买上海大象医学科技有限公司部分股权暨关联交易的公告》。鉴于交易对方上海大象医疗健康科技有限公司为公司实际控制人俞熔先生控制的企业，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，大象医生为公司关联方，本次交易构成关联交易。但不构成《上市公司重大资产重组管理办理》规定的重大资产重组，无需经有关部门批准。

公司与大象医生签署《上海大象医学科技有限公司投资合作协议》，以人民币 0 元购买大象医生所持有的大象影像 51%的股权，再按照《大象影像公司章程》完成人民币 510 万元的出资义务。具体内容详见巨潮资讯网2018年3月22日披露的《关于购买上海大象医学科技有限公司部分股权暨关联交易的公告》（公告编号：2018-038）。因此，上述合并构成同一控制下的企业合并，同一控制的实际控制人为俞熔。

（1）本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例（%）	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
上海大象医学科	51.00	同一实际控制人	2018年5月1日	取得控制权

技有限公司

(续)

被合并方名称	合并当年期初至合并日 被合并方的收入	合并当年期初至合并日 被合并方的净利润	比较期间被合并方 的收入	比较期间被合并 方的净利润
上海大象医学科技 有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00

(2) 合并成本

合并成本	上海大象医学科技有限公司
—现金	0.00
—非现金资产的账面价值	0.00
—发行或承担的债务的账面价值	0.00
—发行的权益性证券的面值	0.00
—或有对价	0.00

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	上海大象医学科技有限公司	
	合并日	上年期末
资产	0.00	0.00
负债	0.00	0.00
净资产	0.00	0.00

本期新设全资子公司美年投资有限公司、北京美年美合门诊部有限公司、大连美年健康悦海综合门诊部有限公司、川渝美年（重庆）健康管理有限公司。

本期公司实现非同一控制下企业合并共24家。公司于2018年1-6月期间，通过支付现金购买股权及增资方式一次性取得广东优一健康管理有限公司、宁波市鄞州易和综合门诊部有限公司、武汉美年亿生健康管理有限公司、长春百维健康管理有限公司、临沂美谷健康体检管理有限公司，共计5家公司的控制权。

另外，公司通过分步交易实现企业合并并且在本年取得控制权的公司共19家。公司于2018年1-6月期间，通过支付现金购买股权及增资方式取得武汉美年健康管理有限公司、亳州美年大健康健康管理有限公司、德阳美年大健康体检医院有限公司、遂宁美年大健康体检医院有限公司、信阳美年大健康管理有限公司、菏泽美年大健康体检管理有限公司、岳阳美年大健康健康管理有限公司、葫芦岛美年大健康管理有限公司、丹东美年大健康健康管理有限公司、新乡美年大健康管理有限公司、烟台慈铭健康体检管理有限公司、大理美年大健康体检医院有限公司、襄阳市美年大健康管理有限公司、株洲美年大健康健康管理有限公司、佛山市美

年大健康体检管理有限公司、湘潭市美年大健康健康管理有限公司、成都锦江维康体检门诊部有限公司、中山美年大健康管理有限公司、北京美年美福门诊部有限公司控制权。

合并范围的变更详见“第十节中八、合并范围的变更”。