

证券代码：000150

证券简称：宜华健康

公告编号：2019-18

宜华健康医疗股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
王振耀	独立董事	因公出差	袁胜华

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

是否以公积金转增股本

☒ 是 ☐ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 626,926,827 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。

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	宜华健康	股票代码	000150
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	邱海涛	刘晓	
办公地址	广东省汕头市澄海区文冠路右侧宜都花园	广东省汕头市澄海区文冠路右侧宜都花园	
传真	0754-85890788	0754-85890788	
电话	0754-85899788	0754-85899788	
电子信箱	securities.yre@yihua.com	securities.yre@yihua.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司确立了以医疗机构运营及服务 and 养老社区运营及服务为主的两大业务核心，致力于构建全国性医疗综合服务平台和连锁式养老服务社区，逐步形成全面融合的医养结合运营体系，同时延伸到医疗专业工程、健康护理及康复、互联网医疗等领域，打造体系完整、协同高效的医疗及养老产业生态链。报告期内，公司主要产品及服务的具体构成情况如下：

1、医疗机构投资及运营业务

公司以达孜赛勒康为依托开展医疗机构投资及运营业务。截止目前，达孜赛勒康已直接或间接控制（含托管）的医院达到23家。根据业务性质的不同，达孜赛勒康的业务可进一步细分为医院托管服务业务、合作诊疗中心业务和医院投资运营业务，具体情况如下：

（1）医院托管服务业务

达孜赛勒康与有管理服务输入需求的医院建立合作关系，基于自身在医疗行业的管理经验和人才团队为合作医院提供全方位的托管服务。通过向医院输出先进的医院管理理念和优质的医疗资源，全面提高医院的管理能力、经营效率和医疗水平。达孜赛勒康根据提供的服务内容和医院规模的大小，按照医院收入的一定比例提取托管费。

（2）医院投资与运营业务

达孜赛勒康依托在医疗产业领域的经验与资源，投资营利性医院，直接参与医院的运营管理业务，医院的收入来源为门诊收入、住院收入和药品收入等，达孜赛勒康作为开办者收益来源主要为医院的经营利润。

（3）合作诊疗中心业务

达孜赛勒康与有配置大型医疗设备需求的医院建立合作关系，在其既有场所的基础上建立合作诊疗中心。达孜赛勒康在合作过程中提供大型医疗设备与资金，并负责诊疗中心日常运营管理和市场推广，合作医院提供医技人员、医疗场地和技术支持等。达孜赛勒康根据诊疗中心产生的收入进行分成。

2、养老社区投资及运营业务

公司以亲和源为依托开展养老社区投资及运营业务。亲和源主要从事会员制养老社区的投资与运营和向入住会员提供养老服务，亲和源目前运营多个养老社区，覆盖城市包括上海、杭州、宁波、青岛、三亚等地。亲和源业务开展情况如下：

（1）养老社区投资与运营

亲和源通过自建或租赁房产的方式建设和运营养老社区，并向客户出售养老社区会员卡，客户购买会员卡后获得入住养老社区的权利。亲和源根据会员权利和服务标准的不同将产品进行分类，并根据会员卡类别的不同按照对应的政策确认收入。

（2）会员养老服务

亲和源在会员入住亲和源养老社区后，每年向会员收取年费。亲和源为会员提供全面的康复诊疗和日常照护服务，并首创“生活、快乐、健康”三位一体的养老服务模式，为客户提供高品质、有尊严、有意义的全方位养老服务。

3、医疗后勤服务业务

公司以众安康为依托开展医疗后勤服务业务。众安康是国内医疗后勤服务行业的“一体化非诊疗”专业服务提供商，致力于打造“专业化、一体化”的医疗机构非诊疗支持保障服务体系，为各类医疗机构提供包括物业管理服务、医疗辅助服务、餐饮服务、商业服务、特约服务等在内的医疗后勤服务。

4、医疗专业工程业务

医疗专业工程业务是众安康在医疗后勤服务业务基础上进行的横向拓展。医疗专业工程提供的主要产品及服务主要包括为洁净手术室、ICU、NICU、化验室、医用气体工程等医疗专业工程的建设提供“设计+施工+产品+服务”的一站式服务，

具体包括医疗专业工程专业化设计、气体管道布线规划、施工组织设计、装饰施工、产品设计、设备配套、系统集成、系统运维等。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年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

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年增 减	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,204,000,845.00	2,116,173,231.18	2,116,173,231.18	4.15%	1,296,457,144.54	1,296,457,144.54
归属于上市公司股东的净利润	177,415,273.27	174,327,491.94	173,955,260.16	1.99%	744,386,073.81	744,386,073.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	137,003,970.43	170,272,047.85	169,899,816.07	-19.36%	769,881,871.65	769,881,871.65
经营活动产生的现金流量净额	372,738,371.87	42,982,648.73	44,900,821.49	730.14%	-565,856,039.81	-565,856,039.81
基本每股收益（元/股）	0.2830	0.3893	0.2775	1.98%	1.6623	1.6623
稀释每股收益（元/股）	0.2830	0.3893	0.2775	1.98%	1.6623	1.6623
加权平均净资产收益率	7.55%	7.08%	7.08%	0.47%	36.35%	36.35%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	8,274,170,308.60	7,620,286,359.71	7,635,114,800.02	8.37%	7,199,985,576.51	7,199,985,576.51
归属于上市公司股东的净资产	2,412,186,037.52	2,278,053,854.51	2,284,681,622.73	5.58%	2,419,906,806.13	2,419,906,806.13

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	570,374,039.34	583,529,322.63	520,173,909.03	529,923,574.00
归属于上市公司股东的净利润	100,643,884.53	74,752,062.60	30,321,512.78	-28,302,186.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	100,403,166.00	42,966,064.16	28,231,112.71	-34,596,372.44
经营活动产生的现金流量净额	268,171,530.97	-98,934,019.69	141,956,431.11	61,544,429.48

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

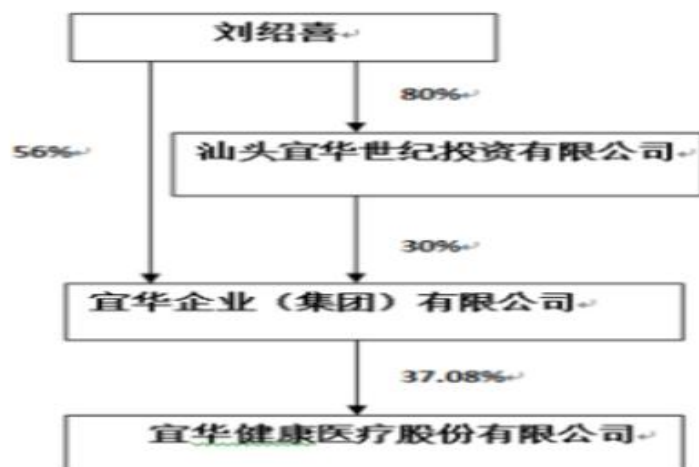
报告期末普通股 股东总数	18,234	年度报告披露日前一个 月末普通股股东总数	33,798	报告期末表决权恢复 的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表 决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
宜华企业（集团） 有限公司	境内非国有法人	37.08%	232,449,063	0	质押	80,469,900	
林正刚	境内自然人	13.32%	83,477,529	0	质押	82,230,000	
深圳市前海新富 阳实业有限公司	境内非国有法人	8.17%	51,219,511	51,219,511	质押	51,212,000	
五矿国际信托有 限公司—五矿信 托—优质精选上 市公司投资 2 号 单一资金信托	其他	2.68%	16,830,061	0			
华信信托股份有 限公司—华信信 托·工信 28 号集 合资金信托计划	其他	1.46%	9,144,386	0			
李岳雄	境内自然人	1.30%	8,176,000	0	质押	8,176,000	
代妙琼	境内自然人	1.20%	7,548,600		质押	7,546,000	
汕头市汇泉物业 管理有限公司	境内非国有法人	1.14%	7,147,600		质押	7,140,000	
余丽玲	境内自然人	1.13%	7,086,613		质押	7,080,000	
余利勇	境内自然人	0.90%	5,655,860				
上述股东关联关系或一致行 动的说明		不适用					
参与融资融券业务股东情况 说明（如有）		宜华集团参与了融资融券业务，通过信用交易担保证券账户持有公司股份 75,523,862 股。					

(2) 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。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、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
宜华健康医疗股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 宜健 01	112807	2021 年 11 月 30 日	20,000	6.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	不适用				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2018年11月7日，中诚信证券评估有限公司对“宜华健康医疗股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”出具了信用评级报告，评定公司主体信用等级为AA，评级展望稳定，本期信用债券等级为AAA。中诚信证券评估有限公司将于公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。此外，自2018年11月27日起，中诚信证券评估有限公司将密切关注公司以及本期债券有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。定期不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信证券评估有限公司网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	69.50%	68.78%	0.72%
EBITDA 全部债务比	12.30%	15.14%	-2.84%
利息保障倍数	1.73	2.16	-19.91%

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

2018年，面对错综复杂的国内外经济形势和不断加大的经济下行压力，公司沉着应对并及时根据市场情况变化积极调整应对策略，强化内部管理，稳步推进各项工作。报告期内公司一方面继续围绕医疗机构运营及服务 and 养老社区运营及服务为主的两大业务核心，针对性地实施优质医疗资产和养老资产的收购兼并工作，不断完善战略布局，构建全国性医疗综合服务平台和连锁式养老服务社区。另外一方面，重点加强现有各板块业务管理，强化内生式增长，提高公司的盈利能力，同时，通过加强医疗业务和养老业务的产业协同，积极探索全面融合的医养结合运营体系，提升公司的经营效率。2018年公司实现营业收入220,400.08万元，较上年增长4.15%，实现归属上市公司股东净利润17,741.53万元。主要经营情况如下：

（一）针对性地实施优质医疗资产的收购工作，不断完善综合性医疗服务平台

通过前期公司在医疗机构投资和运营方面的快速布局，目前公司医疗产业整体布局已初具规模。2018年，在医疗机构投资方面，公司实施针对性地医疗机构的投资布局，不断完善综合性医疗服务平台，如在新疆乌鲁木齐设立新疆宜华健康医疗投资有限公司，收购新疆维吾尔自治区人民医院苏州路院区，并获得新疆维吾尔自治区人民医院的特许经营权，有效地促进了公司在三级甲等医院方面的建设进程；达孜赛勒康公司收购了公司参股子公司宜鸿投资持有的玉山博爱医院有限公司70%股权，并收购重庆永川卧龙医院有限公司65%股权及义乌市三溪堂国药馆连锁有限公司、义乌三溪堂中医保健院有限公司、义乌市三溪中医药研究所各65%股权；公司的参股子公司宜鸿投资并收购了山东市立医院控股集团股份有限公司20%的股权，截止目前，公司已控股和托管的医院数量达到了23家。报告期，各家医院的运营情况良好，业绩稳步增长，公司在医疗机构投资及运营方面取得了良好的成效，为公司打造全国性医疗综合服务平台打下了良好的基础。

（二）稳步推进养老社区建设和运营，打造全国连锁式养老社区

报告期内，亲和源现有养老社区的运营情况良好，会员制养老的商业模式正在逐步得到消费者的认可和市场的肯定，会员卡销售热度持续上升，经营成效处于明显的上升阶段。养老社区建设方面，公司加快亲和源下属养老社区的建设。目前亲和源在杭州、青岛、象山、海宁的养老社区已正式营业，未来公司将继续根据养老社区的运营情况，优化会员制养老的商业模式，继续加快在养老产业方面的投资，逐步打造全国连锁式养老社区，扩大亲和源在全国各地区的品牌影响力。

（三）加快推进信息化建设，强化集团管控和大数据管理

报告期内，公司继续通过推行集团财务管控项目软件的实施，强化对各子公司以及各下属医疗机构、养老社区的财务管控力度，提升内部管控效率、优化决策流程。同时持续推行各医疗服务单位、医院以及养老社区的内部信息系统统一建设工程，提升各医疗服务单位、医院以及养老社区信息化建设水平，提高经营效率，并进一步研究和探索公司内部大数据平台的搭建模式，充分实现平台内部资源共享，降低运营成本、挖掘业务增长点。

（四）逐步完善公司运营管理体系，加强人才团队建设

报告期内，公司根据经营管理的需要进一步加强了对公司组织架构的优化，及对各业务板块流程等运营体系进行梳理，使公司管理更加系统化、扁平化、直接化，全面提升公司整体管理的运行效率。为吸引和保留优秀的管理人才和业务骨干，公司启动了第一期股票期权激励计划，建立和完善公司及控股子公司管理层及核心骨干激励约束机制，充分调动其积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起；同时深圳华南总部和上海华东区总部逐步加大人才引进力度，逐步在两大运营平台上建立一支高效的管理团队，进一步推动公司的稳步快速发展。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
医疗后勤综合服务	1,020,576,171.56	879,015,133.12	13.87%	26.16%	28.33%	-1.46%
医疗专业工程	231,709,708.91	198,511,190.46	14.33%	-62.30%	-51.11%	-19.59%
医疗投资运营	229,865,353.55	76,650,162.19	66.65%	16.90%	18.48%	-0.45%
医院经营业务	413,540,303.92	228,897,834.76	44.65%	151.95%	165.41%	-2.81%
养老专业服务	267,315,073.26	111,423,593.90	58.32%	80.13%	26.84%	17.51%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，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

1、主要会计政策和会计估计的变更

(1) 会计政策变更

1) 财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），本集团根据相关要求按照一般企业财务报表格式编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费

用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本集团根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本集团合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

2) 个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。本集团据此调整可比期间列报项目，具体如下表：

报表项目	本集团			本公司		
	调整前	调整金额	调整后	调整后	调整金额	调整后
其他收益	5,690,803.90	4,981.94	5,695,785.84		4,981.94	4,981.94
营业外收入	674,542.09	-4,981.94	669,560.15	10,803.94	-4,981.94	5,822.00

(2) 会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
为更加合理准确的反映本集团生产经营和财务状况，本集团对部分应收款项的坏账准备计提方法进行变更	第七届董事会第二十七次会议审议通过	应收票据及应收账款、其他应收款	0.00

(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) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司报告期内合并财务报表范围包括众安康后勤集团有限公司、达孜赛勒康医疗投资管理有限公司、亲和源集团有限公司、新疆宜华健康医疗投资有限公司、宜华健康养老产业有限公司、宜华健康医疗产业有限公司、汕尾宜华岭南投资有限公司等8家公司，与上年相比，本年因同一控制下企业合并增加汕尾宜华岭南投资有限公司；因投资设立增加新疆宜华健康医疗投资有限公司；因股权转让减少爱奥乐医疗器械(深圳)有限公司。本公司上年合并财务报表范围包括众安康后勤集团有限公司、达孜赛勒康医疗投资管理有限公司、亲和源集团有限公司等6家公司。

宜华健康医疗股份有限公司

法定代表人：陈奕民

二〇一九年四月二十五日