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。

一、重要提示

报告期内，公司实现营业总收入845,845.02万元，比上年同期增长34.64%；营业利润129,686.08万元，比上年同期增长53.78%；利润总额128,347.15万元，比上年同期增长52.59%；归属于上市公司股东的净利润82,064.83万元，比上年同期增长40.53%；基本每股收益0.26元，比上年同期增长36.84%。公司主营业务继续保持快速增长。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会平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

根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》规定，上市公司回购专用账户中的股份不享有股东大会表决权、利润分配、公积金转增股本、配股、质押等权利。公司正在实施回购股份方案，因此，分红送股转增应以公司扣除回购专户上已回购股份后的总股本为分配基数，截至2019年4月25日，已完成股份回购数量为6,607,000股，公司享有利润分配及公积金转增股本的股份基数为3,114,969,956股。

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以3,114,969,956为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.53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2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	美年健康	股票代码	002044
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈芳君	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	xiongf@health-100.cn	liul@health-100.cn

2.报告期主要业务或产品简介

美年健康是一家以健康体检为核心、集健康咨询、健康评估、健康干预于一体的专业体检和医疗服务集团，也是目前中国最大的个人健康大数据平台。公司以高品质、专业的健康体检为基础，以健康大数据为根源，围绕专业预防、健康保障、医疗管家式服务等领域展开服务，为企业和个人客户提供一流的健康管理服务。2015年，美年健康成功登陆中国A股市场。2018年公司继续聚焦做大、做强主业的核心发展战略，重点城市与全国布局双管齐下，在巩固一、二线城市优势的同时，加大三、四线市场的深耕布局。报告期内，公司覆盖31个省市自治区、301个核心城市，同步以国内633家体检中心（含在建）、全年体检人次超过2,778万（含参股体检中心）、健康流量入口龙头地位进一步得到巩固。依托庞大的客户人群、海量精准的健康大数据平台，以及遍布全国的标准化医疗服务体系，美年健康让打造着中国最具发展潜力的大健康产业集群，而兼具生态圈平台和孵化载体的功能也使美年健康成功构建出了具有强大影响力的健康产业核心生态圈，并持续致力于引领中国预防医学的发展和健康管理产业的变革。

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	调整后	调整前	调整后
营业收入	8,458,460,179.59	6,233,060,789.27	6,282,366,092.36	34.64%	4,314,131,740.36	4,315,212,097.16
归属于上市公司股东的净利润	820,648,327.54	613,800,128.70	583,962,692.16	40.53%	451,700,993.64	448,136,279.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	710,866,388.45	532,276,068.87	532,276,068.87	33.56%	310,681,882.94	310,681,882.94
经营活动产生的现金流量净额	1,538,607,554.36	1,444,532,051.76	1,399,737,051.21	9.92%	889,562,350.35	881,649,053.62
基本每股收益（元/股）	0.26	0.24	0.19	36.84%	0.17	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.26	0.24	0.19	36.84%	0.17	0.15
加权平均净资产收益率	13.54%	10.00%	9.41%	4.13%	7.94%	7.87%

	2018年末	2017年末		本年末比上年末增减	2016年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	16,354,569,244.11	12,479,473,500.35	12,620,513,643.98	29.59%	9,014,611,629.17	9,185,881,262.92
归属于上市公司股东的净资产	6,566,160,266.06	6,496,527,373.62	6,551,473,270.06	0.22%	5,861,118,218.80	5,945,044,704.77

（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	1,240,192,919.96	2,297,371,396.50	2,281,129,347.96	2,629,766,515.17
归属于上市公司股东的净利润	-111,182,583.97	289,984,294.75	256,071,292.23	406,775,234.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-98,625,864.72	199,560,642.48	242,083,996.02	367,847,039.11
经营活动产生的现金流量净额	-197,753,036.56	-108,128,368.06	392,035,123.28	1,452,453,835.68

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告和其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	34,088	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	31,228	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

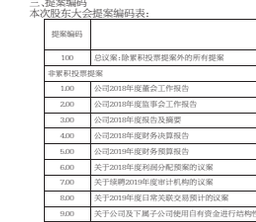
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海天亿实业控股集团有限公司	境内中国有法人	10.46%	326,132,890	130,463,156	质押	254,280,360
上海天亿资产管理有限公司	境内中国有法人	9.49%	296,267,264	161,263,186	质押	276,128,018
上海美菱投资管理有限公司	境内中国有法人	6.72%	209,693,566	83,877,427	质押	134,978,388
北京世纪长河科技集团有限公司	境内中国有法人	5.95%	185,638,793	74,255,518	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			
上海糖业投资中心（有限合伙）	境内中国有法人	3.33%	104,013,508	104,013,508	质押	104,004,000
全国社保基金一零四组合	其他	2.46%	76,388,635			
上海和谐投资中心（有限合伙）	境内中国有法人	2.42%	75,406,876			
全国社保基金一一七组合	其他	2.23%	69,600,000			
天津大中咨询管理有限公司	境内非国有法人	2.23%	69,584,868		质押	56,848,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，公司前10名普通股股东中，天亿控股与天亿资产、美菱投资、世纪长河、糖业投资、和谐投资等6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6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					

（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

公司报告期末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（截止到本报告披露日）



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
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	112857	2021年03月19日	50,000	6.57%
报告期内公司债券的付息兑付情况	“18美年01”已于2019年3月19日向债券持有人付息，付息方案为：每10张“18美年01”（面值1,000元）派发利息人民币65.70元（含税）。				

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

1.跟踪评级情况

根据相关主管部门的监管要求和上海新世纪资信评估投资服务有限公司的业务操作规范，在本期公司债存续期（本期公司债发行日至到期兑付日止）内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将对其进行跟踪评级。定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后2个月内出具。定期跟踪评级报告是上海新世纪资信评估投资服务有限公司在公司所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司的跟踪评级报告和评级结果将对公司、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。在持续跟踪评级报告出具前一个工作日内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将把跟踪评级报告发送至公司，并同时发送至交易所网站公告（http://www.szse.cn/），且交易所网站公告披露时间将不晚于其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露时间。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2018年6月14日出具的《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）跟踪评级报告》（新世纪跟踪（2018）100163），经审定，上海新世纪评级维持18美年01债项信用等级AA，维持公司主体信用等级AA，评级展望为稳定。

2.不定期跟踪评级情况

在发生可能影响公司信用质量的重大事项时，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将启动不定期跟踪评级程序。报告期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司未对发行人及本次公司债券进行不定期跟踪评级。

3.主体评级差异

本报告期内本公司在中国境内发行的其他债券、债务融资工具的主体评级不存在评级差异。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2018年6月14日出具的《美年大健康产业控股股份有限公司2017年第一期中期票据跟踪评级报告》（新世纪跟踪（2018）100164），经审定，上海新世纪评级维持17美年MTN001债项信用等级AA，维持公司主体信用等级AA，评级展望为稳定。

（3）截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

项目	2018年	2017年	同期变动率
资产负债率	56.39%	44.44%	10.95%
EBITDA全部债务比	38.62%	46.14%	-7.52%
利息保障倍数	6.15	9.02	-31.82%

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年是我国改革开放40周年，也是全面建设“健康中国”的关键一年。党的十九大报告明确指出“实施健康中国战略，深化医药卫生体制改革，实持预防为主”，卫生健康作为政策核心，“强调‘预防’三大定语要素赫开，一方面，老龄化、慢病高发、健康需求非顽约型；另一方面，卫生健康领域开始由“被动治疗”向“主动预防”的战略转变，医疗服务也逐步从“规模”到“价值”的趋势迭代。

近几年，为鼓励社会资本介入医疗服务，国家卫生健康委员会（简称“卫健委”）连续发布了《关于支持社会力量提供多层次多样化医疗服务的意见》、《关于优化社会办医流程和简化审批工作的通知》、《2018年公立医院国内设备配置规划》等文件。尤其是2018年6月出台的《健康体检中心基本标准（试行）》及《健康体检中心管理规范（试行）》，是自2009年以来政府第一次从国家层面对体检中心制定出明确、统一的行业标准，标志着国家从政策上对非公医疗机构的重视，有利于体检行业标准化、规范化发展，也促使企业运行有法可依、有章可循，体检行业迎向更加健全的发展新阶段。根据卫健委数据统计，我国体检人次由2007年1.85亿人升至2017年4.06亿人，运动复合增长率为20.6%，进入稳步增长阶段，体检覆盖率为29.3%，相较于西方发达国家仍有较大提升空间。根据前瞻产业研究院发布的《中国健康体检行业发展前景与投资预测分析报告》数据显示，2017年我国体检市场规模约为1,350亿元人民币，2016-2020年预计复合增速达20%-25%，2020年我国行业市场规模有望达到2,400亿元，专业第三方体检市场将达到720亿的收入规模，健康体检也正在从单位福利走向刚性需求，未来发展空间巨大。

作为体检行业的龙头企业，美年健康致力于坚定支持中国预防医学的发展和健康管理产业的变革，持续推动公众医学观念转变和健康素养提升，守护每个中国人的生命质量，助力健康中国建设。公司一直坚持“做强主业、建立生态、完成闭环”的核心发展战略，遵循“健康体检-高危筛查-健康干预-慢病管理”的预防逻辑，以专业标准、组织能力、科技创新和规模品牌全面提升企业核心竞争力。2018年公司围绕标准化体系、可视化流程、精细化培训、常态化检查四个方面，在医质管控、服务体验、创新科技上精益求精、苦练内功，在构建规模、品牌双重壁垒的同时，超越流量入口价值呈现，在中国预防医学事业的版图上刻下了有力的印记。

二、规模稳步扩张、品牌协同发展

2018年初步实现中国大陆市场（除港澳台地区）全覆盖，在31个省市自治区、301座核心城市布局633家专业体检中心（含在建）。其中：公司控股256家，参股292家，在建85家。在市场分布方面，公司在巩固发展一、二线优势地位的同时，加快下沉三、四线城市，目前一二线与三四线市场分布的比例为52%:49%。2018年，美年健康为2,778万人次（含参股体检中心）提供了专业健康体检服务。公司实施多品牌战略，不断深耕市场，“美年大健康”、“爱帕”、“美年”、“美亚”四大品牌协同发展、互相促进、稳步提升。

三、强化医质管理，提升医疗服务

公司始终把医质管理作为医疗服务的坚定信导者和实践者，始终秉持这一理念，在完善提升医疗质量管理体系的道路上不断创新。公司制定并率先启用高于行业标准的《美年大健康医疗质量管理考核标准300分》，（十八项核心制度汇编）等，重点把关医疗质量、严格内控管理，优化医疗服务。具体措施如下：

（1）公司全国客服热线“95003”全网覆盖。全国95号由国家工信部审核、发放与监管，客户一键接打95003即可享受全国统一预约、快速响应、绿色通道、客户投诉等服务升级体验；

（2）公司率先上线客户投诉管理系统，落实“医护、医技人员上验证到上岗”，凭借智能数据传输、医护实名安全认证、医疗资质实时监管科技化操作严格执行，从系统层达保障了医护医技人员资质、工作内容的合法合规；

（3）上线血液样本跟踪查询系统，血液检测过程实时可查。专人专责的标准化流程审核制度，全面保障了血液检测的及时准确，方便客户随时跟踪了解血液样本的运转与检测状况；

（4）率先参与ACI（国际医疗卫生机构认证联合委员会）体系认证，ACI标准是世界卫生组织认可的认证模式，通过参与ACI认证，对标国际一流标准，根据ACI的医疗安全和质量管理的理论工具，公司将成为拥有国际品质的专业健康体检机构；

（5）定行体检中心亮证经营，医质管理公开透明。在全国范围内广泛实施体检中心证照所挂示，医护医技人员的姓名、职称、执业证书编码公开展示的管理举措，进一步加强医质管理，提高内控水平；

（6）参股又连锁，对接ISO15189国际标准质量认证和实验室法管理体系，有效开展高质量检验工作；

（7）公司获得实验室质评国家级证书，高分通过省级实验室质评，公司检验中心在操作规范、流程控制、质量监督等方面受到专业认可。

三、产品内涵升级，打造美年好医生

公司控股美因基因，为消费者提供专业便捷的基因检测服务。美因基因与美年健康体检业务具有高度协同性，基因数据叠加体检数据，有助于综合评估消费者的健康指标，实现精准体检。2018年美因基因实现收入2.03亿元，净利润4,298.88万元，基因样本量累计超过300万，借助公司体检平台优势，美因基因检测业务得到迅速提升。

公司联合优健康、大象医生、平安好医生、中国人保财险，共同推出一站式健管创新产品“美年好医生”。从报告专解读、家庭医生、就医服务、慢病管理、保险保障等多维度建立检后医疗服务体系。在“检、存、管、医、保”五个环节具有互补性和连续性，让美年人前端的健康普查、出点筛查逐步向健康产业链后方延伸，为消费者提供更好的客户体验和全生命周期的健康管理服务，标志着健康体检行业兴破单一体检模式，全面开启健康管理新时代。

四、体检大数据+人工智能，助力精准预防与学术交流

医疗大数据作为在健康产业中的基础原动力，具有重要价值。在公共卫生方面，具有均匀化、多元化和专业化特征的海量健康数据，从不同维度给消费者以健康画像，为政府部门制定相关慢病防控决策提供良好依据；在个人健康管理方面，健康体检数据能客观准确地动态反映个体健康变化，且能够对一类危险因素或疾病进行预测和干预，基于美年健康庞大的健康数据流量和生态平台影响力，构建AI生态闭环：以体检数据结合基因数据，进行智能风险评估；以MRI影像系统，进行脑健康预警筛查；以胶囊机器人系统，进行胃健康AI诊断；以眼底辅助诊断系统，进行糖网筛查；以流量样本结合基因数据，进行新药研发；以低剂量螺旋CT，进行肺小结节筛查；以体检结合智能硬件，进行健康管理。

公司作为全国最大的专业化健康大数据平台之一，多年来积累了精准、连续、可控、可靠的健康大数据，是疾病风险预测的基础，是居民持续慢病管理、个体精准预防解决方案的核心入口，随着美年健康大数据优势日益凸显，公司持续落实创新科技成果转化，以技术引领，创新驱动，带动企业持续高速、高质量成长。报告期内，美年数据安全获得国家级信息安全认证。

在学术合作与交流方面，2018年6月，公司与北京大学医学部合作成立“北京大学医学部美年公众健康研究院”，共同打造国际顶尖的公众健康与大数据研究及实践平台。公司西西科学家宁毅教授多次受邀参与国际和国内的会议，在国内外学术大会进行演讲并展示美年健康的一系列科学研究成果，包括国际药物经济学与结果研究学会（东京）、国家精准预防医学大会（成都）、中华医学事物大会（上海）、中国健康管理年会（厦门）、第二十三届厦门国际贸易投资展览会（澳门）、2018国际医疗健康产业高峰论坛（海口）等，其发表演讲二十余次，展出科研成果十余个。

五、引动非公开发行，筹备生物样本库等项目建设

为完善健康产业布局，发掘新的增长点，公司于2018年底正式启动非公开发行股份计划，预计募集资金总额不超过20.46亿元，主要用于生物样本库建设项目、数据中心建设项目、终端信息安全升级项目、管理系统升级等项目。

通过生物样本的建设，公司将全面布局生物样本库产业，围绕健康管理核心，采集个体血液样本进行存储及分析研究，在生态链的价值上更进一步，持续巩固和提升公司在预防医学领域的竞争力。

六、开展资建工作，激发员工活力

为响应党中央对民营企业“竞建好、发展好”的要求，公司党委结合企业实际情况，提出了“担党总支建在体检中心”的总目标，先后建立了华东、华中、华南等5个二级党委，上海、北京、天津、广州、成都、重庆、武汉、沈阳、西安、郑州、济南、青岛、合肥、长沙、南昌、石家庄、太原、呼和浩特、乌鲁木齐、兰州、银川、西宁、拉萨、海口、三亚、昆明、贵阳、南宁、福州、杭州、宁波、温州、台州、义乌、绍兴、金华、嘉兴、湖州、苏州、无锡、南通、常州、合肥、芜湖、南京、徐州、盐城、扬州、镇江、泰州、淮安、宁波、烟台、威海、潍坊、济宁、青岛、泉州、厦门、漳州、莆田、南昌、九江、赣州、吉安、长沙、株洲、湘潭、衡阳、郴州、娄底、邵阳、怀化、张家界、益阳、常德、岳阳、郑州、洛阳、南阳、济南、淄博、枣庄、东营、烟台、潍坊、济宁、泰安、青岛、日照、临沂、德州、聊城、滨州、菏泽、太原、大同、阳泉、长治、晋城、朔州、晋中、运城、忻州、临汾、吕梁、呼和浩特、包头、乌海、赤峰、通辽、鄂尔多斯、呼伦贝尔、巴彦淖尔、乌兰察布、锡林郭勒、兴安盟、阿拉善、沈阳、大连、鞍山、抚顺、本溪、丹东、锦州、营口、阜新、辽阳、盘锦、铁岭、朝阳、葫芦岛、长春、吉林、四平、辽源、通化、白山、松原、白城、延吉、哈尔滨、大庆、伊春、鸡西、鹤岗、双鸭山、七台河、牡丹江、黑河、绥化、大连、鞍山、抚顺、本溪、丹东、锦州、营口、阜新、辽阳、盘锦、铁岭、朝阳、葫芦岛、南京、无锡、徐州、常州、苏州、南通、连云港、淮安、盐城、扬州、镇江、泰州、宿迁、杭州、宁波、温州、绍兴、湖州、嘉兴、金华、台州、合肥、芜湖、蚌埠、淮南、马鞍山、淮北、铜陵、安庆、黄山、滁州、阜阳、宿州、六安、亳州、宣城、池州、福州、厦门、泉州、漳州、莆田、三明、南平、龙岩、宁德、南昌、景德镇、萍乡、九江、新余、鹰潭、赣州、吉安、宜春、抚州、上饶、济南、淄博、枣庄、东营、烟台、潍坊、济宁、泰安、威海、日照、临沂、德州、聊城、滨州、菏泽、郑州、开封、洛阳、平顶山、安阳、鹤壁、新乡、焦作、濮阳、许昌、漯河、三门峡、南阳、商丘、信阳、周口、驻马店、武汉、黄石、十堰、荆门、孝感、荆州、黄冈、咸宁、随州、长沙、株洲、湘潭、衡阳、邵阳、岳阳、张家界、益阳、常德、郴州、永州、怀化、娄底、湘西、广州、韶关、深圳、珠海、汕头、佛山、江门、湛江、茂名、肇庆、惠州、梅州、汕尾、河源、阳江、清远、东莞、中山、潮州、揭阳、云浮、南宁、北海、防城港、钦州、贵港、玉林、百色、贺州、河池、来宾、崇左、海口、三亚、三沙、儋州、重庆、成都、自贡、攀枝花、泸州、德阳、绵阳、广元、遂宁、内江、乐山、南充、眉山、宜宾、广安、达州、雅安、巴中、资阳、贵阳、六盘水、遵义、安顺、毕节、铜仁、昆明、曲靖、玉溪、昭通、丽江、普洱、临沧、楚雄、红河、文山、西双版纳、大理、德宏、怒江、迪庆、拉萨、昌都、林芝、山南、日喀则、那曲、阿里、西安、铜川、宝鸡、咸阳、渭南、延安、汉中、榆林、安康、商洛、兰州、嘉峪关、金昌、白银、天水、武威、张掖、平凉、酒泉、庆阳、定西、陇南、西宁、海东、银川、石嘴山、吴忠、固原、中卫、乌鲁木齐、克拉玛依、吐鲁番、哈密、阿克苏、喀什、和田、伊宁、塔城、阿勒泰、博乐、昌吉、阿拉尔、库尔勒、阿图什、石河子、五家渠、图木舒克、奎屯、铁门关、可克达拉、北屯、双河、阿拉山口、胡杨河、昆玉