

证券代码：000150

证券简称：宜华健康

上市地：深圳证券交易所

# 宜华健康医疗股份有限公司



## 发行股份及支付现金购买资产并募 集配套资金暨关联交易之募集配套 资金非公开发行股票发行情况报告 暨上市公告书

独立财务顾问



二〇一五年三月

## 特别提示及声明

1、本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、深交所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

3、本次非公开发行股份发行价格为6.56元/股，不低于本次重大资产重组的首次董事会决议公告日前20个交易日上市公司股票交易均价，新增股份36,585,365股，募集资金总额为24,000万元，募集资金净额为23,820万元。

4、公司已于2015年3月13日就本次新增股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，经确认，本次增发股份将于该批股份上市日前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。本次新增股份为有限售条件流通股（限售期为36个月），上市首日为2015年3月20日。

5、根据深交所相关业务规则的规定，上市首日本公司股价不除权，股票交易仍设涨跌幅限制。

6、本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《上市规则》规定的上市条件。

## 全体董事声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确、完整，对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
刘绍生

\_\_\_\_\_  
陈奕民

\_\_\_\_\_  
王少依

\_\_\_\_\_  
谢文贤

\_\_\_\_\_  
谭 燕

\_\_\_\_\_  
夏成才

\_\_\_\_\_  
郭 维

宜华健康医疗股份有限公司

2015年03月18日

# 目 录

<b>第一节 本次发行的基本情况</b>	<b>6</b>
一、发行人基本信息	6
二、本次发行履行的相关程序	6
三、本次发行概况	7
四、本次发行对象基本情况	9
五、本次发行相关机构名称	10
<b>第二节 本次新增股份登记到账前后公司相关情况</b>	<b>11</b>
一、本次新增股份登记到账前后股东情况	11
二、董事、监事和高级管理人员持股变动情况	12
三、本次发行对公司的影响	12
<b>第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析</b>	<b>14</b>
<b>第四节 本次募集资金使用计划</b>	<b>19</b>
一、本次募集资金运用概况	19
二、本次募集资金专项存储情况	19
<b>第五节 独立财务顾问和发行人律师关于本次发行过程及发行对象合规性的结论意见</b>	<b>20</b>
一、独立财务顾问关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见	20
二、发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见	20
<b>第六节 本次新增股份上市情况</b>	<b>21</b>
一、新增股份上市批准情况及上市时间	21
二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点	21
三、新增股份的限售安排	21
<b>第七节 各中介机构声明</b>	<b>22</b>
<b>第八节 备查文件</b>	<b>26</b>
一、备查文件	26
二、备查地点	26

## 释 义

除非另有说明，以下简称在本报告书中的含义如下：

上市公司、宜华健康、本公司、公司	指	宜华健康医疗股份有限公司，原名宜华地产股份有限公司
宜华集团	指	宜华企业（集团）有限公司
本次交易、本次发行股份及支付现金购买资产、本次重大资产重组、本次重组	指	宜华健康发行股份及支付现金购买林正刚等 12 名自然人、南海成长等 3 家机构所持众安康 100% 股权，并配套募集不超过 24,000 万元资金
发行股份	指	上市公司发行境内上市的人民币普通股（A 股）
交易对方	指	林正刚等 12 名自然人、南海成长等 3 家机构，富阳实业
富阳实业	指	深圳市前海新富阳实业有限责任公司，系宜华健康本次发行股份及支付现金购买资产之配套融资发行对象
众安康	指	广东众安康后勤集团股份有限公司（已更名为广东众安康后勤集团有限公司），本次发行股份及支付现金购买资产标的
非诊疗业务	指	医疗机构除诊断、治疗外的其他业务，如：医疗设施维护保养服务、环境管理服务、安全管理服务、医疗辅助服务等
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
独立财务顾问、广发证券	指	广发证券股份有限公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
法律顾问、国浩所	指	国浩律师（广州）事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》（证监会令第 57 号）
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则（2012 年修订）》
章程、公司章程	指	宜华健康医疗股份有限公司公司章程

元	指	人民币元
---	---	------

## 第一节 本次发行的基本情况

### 一、发行人基本信息

名称：宜华健康医疗股份有限公司（原名宜华地产股份有限公司）

股票简称：宜华健康

股票代码：000150

上市交易所：深圳证券交易所

法定代表人：刘绍生

发行前注册资本：41,121.9512 万元

成立日期：1993 年 2 月 19 日

注册地址：广东省汕头市澄海区文冠路北侧

营业执照注册号：440000000016442

税务登记证号码：441300195993048

组织机构代码：19599304-8

经营范围：医院后勤管理服务，医疗行业计算机软硬件的技术开发，养老产业项目投资、策划、服务；绿色有机食品产业项目投资、开发；节能环保产业项目投资、开发，高新技术产业项目投资、开发；医疗器械经营；房地产开发与经营、销售、租赁；房屋工程设计、楼宇维修和拆迁，道路与土方工程施工；冷气工程及管道安装；对外投资；项目投资；资本经营管理和咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、本次发行履行的相关程序

#### （一）发行方案的审议批准

发行人本次发行方案经公司第六届董事会第六次会议、2014年第三次临时股东大会审议通过。

## （二）本次发行监管部门审核过程

1、2014年11月28日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事项。

2、2015年1月9日，公司收到中国证监会 2014年1月8日印发的《关于核准宜华地产股份有限公司向林正刚等发行股份购买资产并配套募集资金的批复》（证监许可[2015]60号），核准公司非公开发行不超过36,585,365股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

## （三）募集资金及验资情况

1、截至 2015年3月5日，本次非公开发行募集配套资金的发行对象富阳实业已将本次发行的认购资金汇入广发证券为本次发行开立的账户。本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。

2、2015年3月9日，广发证券将收到的募集资金总额扣除承销费用180万元后的资金23,820万元划转至公司在银行开立的募集资金专户内。

3、2015年3月10日，信永中和出具XYZH/2015GZA10013号《验资报告》。截至 2015 年3月9日止，宜华健康本次非公开发行股票36,585,365股，共计募集资金总额为人民币24,000万元，扣除与发行有关的费用人民币180万元，实际募集资金净额为人民币23,820万元，其中计入实收资本（股本）为人民币36,585,365元，计入资本公积-股本溢价为人民币201,614,635元。

## 三、本次发行概况

### （一）发行股票种类及面值

本次发行股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

### （二）发行数量及发行对象

根据公司第六届董事会第六次会议、2014 年第三次临时股东大会审议通过，本次非公开发行的发行对象为富阳实业，发行股票数量不超过 36,585,365 股。

本次实际发行股票数量为 36,585,365 股，不超过 36,585,365 股的最高发行数



量。本次非公开发行数量符合《关于核准宜华地产股份有限公司向林正刚等发行股份购买资产并配套募集资金的批复》（证监许可[2015]60号）中“核准公司非公开发行不超过 36,585,365 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金”的要求。

### （三）发行价格

本次发行方案经公司第六届董事会第六次会议、2014 年第三次临时股东大会审议通过，本次非公开发行股票发行价格不低于本次非公开发行 A 股股票的首次董事会决议（即第六届董事会第六次会议）公告日（定价基准日）前二十个交易日公司股票均价，即 6.56 元/股。

### （四）募集资金和发行费用

本次发行募集资金总额为 24,000 万元，扣除发行费用 180 万元后，实际募集资金 23,820 万元。

### （五）本次发行情况

公司与广发证券于 2015 年 3 月 4 日向富阳实业发出了《宜华健康医疗股份有限公司募集配套资金之非公开发行股票认购及缴款通知书》。截至 2015 年 3 月 5 日，广发证券本次发行专用收款账户收到富阳实业本次发行认购资金 24,000 万元，富阳实业以 6.56 元/股的价格认购宜华健康本次公开发行的股票 3,658,365 股。2015 年 3 月 5 日，参与本次发行的投资者的认购资金到账情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了天健验[2015]7-20 号验资报告：经验证，截至 2015 年 03 月 05 日 11 点 25 分止，参与本次发行的认购对象在广发证券于中国工商银行股份有限公司广州第一支行开立的账号为 3602000129201439323 的人民币申购资金缴款专户内缴存的申购款共计人民币贰亿肆仟万元整（¥240,000,000.00）。

信永中和会计师事务所对募集资金进行审验，并于 2015 年 3 月 10 日出具 XYZH/2015GZA10013 号《验资报告》：截至 2015 年 3 月 9 日止，发行人实际已发行人民币普通股 36,585,365 股，募集资金总额为 24,000.00 万元，扣除发行人发生的其他发行费用 180.00 万元后募集资金净额 23,820.00 万元，募集资金净额中新增注册资本（股本）为人民币 36,585,365.00 元，资本公积为人民币

201,614,635.00 元（贰亿零壹佰陆拾壹万肆仟陆佰叁拾伍元整）。

## 四、本次发行对象基本情况

### （一）基本情况

名称：深圳市前海新富阳实业有限公司

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201

法定代表人：刘鹏

注册资本：5,000.00 万元

公司类型：有限责任公司（自然人独资）

经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）；股权投资；经济信息咨询（不含限制项目）；自有物业租赁；酒店管理；企业管理咨询（不含限制项目）；电子产品的技术开发及销售；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

### （二）发行对象与公司的关联关系

本次发行前，发行对象与公司不存在关联关系。

### （三）本次发行认购情况

富阳实业认购了本次非公开发行的全部股份，即 36,585,365 股，其锁定期安排为自本次发行股份上市之日起 36 个月内不得转让。

### （四）发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况

本次发行的发行对象与公司最近一年未发生重大交易。

### （五）发行对象及其关联方与公司未来的交易安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

## 五、本次发行相关机构名称

### （一）独立财务顾问（主承销商）

名称：广发证券股份有限公司

地址：广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

法定代表人：孙树明

电话：020-87555888

传真：020-87554504

项目经办人：杨常建、俞汉平、吕晖、叶铭芬

### （二）法律顾问

名称：国浩律师（广州）事务所

地址：广州市体育西路189号城建大厦9楼

电话：020-38799345

传真：020-38799335

经办律师：邹志峰、黄贞

### （三）审计机构

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

电话：010- 65542288

传真：010- 65547190

经办注册会计师：陈锦棋、唐玲

## 第二节 本次新增股份登记到账前后公司相关情况

### 一、本次新增股份登记到账前后股东情况

本次新增股份登记到账前(截止2015年2月27日), 公司前十大股东持股情况如下所示:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	宜华集团	157,085,616	38.20
2	林正刚	68,317,398	16.61
3	中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券投资基金	11,900,082	2.89
4	林建新	8,098,862	1.97
5	中国建设银行股份有限公司—华商价值精选股票型证券投资基金	7,567,138	1.84
6	中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金	5,132,678	1.25
7	中国对外经济贸易信托有限公司—华夏财富1号证券投资单一资金信托计划	4,511,720	1.10
8	中信证券股份有限公司	4,137,325	1.01
9	中国工商银行股份有限公司—华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金	3,996,661	0.97
10	华源投资有限公司	3,690,000	0.90
	股本合计	411,219,512	100.00

本次新增股份登记到账后(截止至2015年3月13日), 公司前十大股东持股情况如下所示:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	宜华集团	157,085,616	35.08
2	林正刚	68,317,398	15.26
3	富阳实业	36,585,365	8.17
4	中国建设银行股份有限公司-华商盛世成长股票型证券投资基金	11,900,082	2.66
5	林建新	8,098,862	1.81
6	中国建设银行股份有限公司-华商价值精选股票型证券投资基金	7,637,018	1.71
7	华润深国投信托有限公司-润金168号集合资	5,024,600	1.12

	金信托计划		
8	中国工商银行股份有限公司-华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金	4,141,361	0.92
9	中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	3,700,000	0.83
10	华源投资有限公司	3,690,000	0.82
股本合计		447,804,877	100.00

## 二、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次发行后，公司董事、监事和高级管理人员持股数量未发生变化。

## 三、本次发行对公司的影响

### （一）对股本结构的影响

本次非公开发行后将增加36,585,365股限售流通股，具体股份变动情况如下：

项目	本次发行前		本次发行后	
	持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
有限售条件股份	87,219,512	21.21%	123,804,877	27.65%
无限售条件股份	324,000,000	78.79%	324,000,000	72.35%
合计	411,219,512	100.00%	447,804,877	100.00%

本次非公开发行不存在其他股东通过认购本次发行股票成为公司控股股东的情形，本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化。

### （二）对公司资产结构影响

本次发行后，公司净资产将增加，资产负债率相应下降，公司资产质量得到提升，偿债能力得到明显改善，融资能力得以提高，资产结构更趋合理。

### （三）对公司业务结构的影响

2015年2月4日，经公司2015年第一次临时股东大会审议通过，公司更名为宜华健康医疗股份有限公司，修改公司章程有关经营范围条款，增加医院后勤管理服务等经营范围。

本次募集资金将用于支付公司收购众安康股权的现金对价及补充众安康营运资金。本次非公开发行，将进一步推动上市公司朝房地产开发与销售与医院非诊疗服务（包括医疗后勤综合服务、医疗专业工程等）双轮驱动的业务模式发展，

增强持续盈利能力。

#### **（四）对公司治理的影响**

本次发行完成后，公司控股股东和实际控制人没有发生变化，对公司治理不会有实质的影响，但机构投资者持有公司股份的比例有所提高，公司股权结构更加合理，有利于公司治理结构的进一步完善及公司业务的健康、稳定发展。

本次发行完成后，公司将按照有关法律法规及中国证监会的监管要求，不断完善治理结构，加强公司内部控制制度建设，提高规范运作水平。

#### **（五）对公司高管人员结构的影响**

本次发行前，公司董事会以及高管人员结构稳定，公司已经建立起保持公司独立性的相关制度。本次发行后，公司的董事会和高级管理人员将保持相对稳定，上述人员独立性将不会因此而发生改变。

#### **（六）本次发行对公司关联交易和同业竞争的影响**

本次发行前，公司与本次发行对象不存在关联关系以及同业竞争。本次发行不会新增关联交易和同业竞争。

#### **（七）本次发行对公司每股收益的影响**

本次发行前后，公司2013年每股收益如下：

项目	本次发行前	本次发行后
每股收益（元/股）	0.2235	0.2052

注：每股收益计算公式为：公司2013年归属于母公司所有者的净利润/本次发行前后上市公司总股本。

### 第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

2015年2月2日，公司向林正刚等发行股份及支付现金购买众安康100%股权事项实施完毕，本次交易完成后，上市公司将形成房地产开发与销售、医院非诊疗服务（包括医疗后勤综合服务、医疗专业工程等）双主业的业务模式，公司财务状况将得以改善，持续盈利能力得以增强。

根据信永中和出具的XYZH/2013GZA2098-1号、XYZH/2014GZA2011-1号备考审计报告、XYZH/2013GZA2098-3号备考盈利预测审核报告分析，本次交易完成后，公司的财务状况、盈利能力情况如下：

#### （一）本次交易后公司财务状况分析

跟据上市公司近一年及一期的资产负债表以及按本次交易完成后架构编制的近一年及一期的上市公司备考合并资产负债表，本次交易完成前后公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日的财务状况情况如下：

单位：万元

项目	2014年6月30日			2013年12月31日		
	交易后	交易前	增长率	交易后	交易前	增长率
流动资产合计	272,870.82	237,520.60	14.88%	269,219.11	240,382.47	12.00%
非流动资产合计	87,373.91	30,836.09	183.35%	88,073.85	31,232.62	181.99%
<b>资产总计</b>	<b>360,244.73</b>	<b>268,356.69</b>	<b>34.24%</b>	<b>357,292.97</b>	<b>271,615.09</b>	<b>31.54%</b>
流动负债合计	156,367.13	123,541.67	26.57%	96,880.97	67,768.55	42.96%
非流动负债合计	62,263.66	62,263.66	0.00%	124,193.66	124,193.66	0
<b>负债合计</b>	<b>218,630.79</b>	<b>185,805.33</b>	<b>17.67%</b>	<b>221,074.63</b>	<b>191,962.21</b>	<b>15.17%</b>
归属于母公司所有者权益合计	138,837.28	80,054.83	73.43%	136,039.70	79,652.88	70.79%
少数股东权益	2,776.66	2,496.52	11.22%	178.64	0	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>141,613.94</b>	<b>82,551.35</b>	<b>71.55%</b>	<b>136,218.34</b>	<b>79,652.88</b>	<b>71.01%</b>

本次交易完成后，公司将持有众安康 100% 股权，2014 年 6 月 30 日总资产规模自 268,356.69 万元增长至 360,244.73 万元，增幅 34.24%，归属于母公司股东所有者权益自 80,054.83 万元增长至 138,837.28 万元，增幅 73.43%。

#### 1、交易后资产结构分析

单位：万元

项目	2014年6月30日			2013年12月31日		
	交易后	交易前	增长率	交易后	交易前	增长率
流动资产：						
货币资金	5,403.25	489.77	1,003.22%	18,423.08	10,987.21	67.68%
应收账款	12,706.21	1,223.57	938.45%	13,930.60	4,048.18	244.12%
预付款项	11,708.64	6,890.00	69.94%	8,913.47	5,266.19	69.26%
应收利息	121.60	121.60	0.00%	105.43	105.43	0
其他应收款	13,042.20	740.58	1,661.08%	8,119.55	1,009.84	704.04%
存货	229,815.59	227,981.73	0.80%	219,233.65	218,472.30	0.35%
其他流动资产	73.33	73.33	0.00%	493.33	493.33	0
<b>流动资产合计</b>	<b>272,870.82</b>	<b>237,520.60</b>	<b>14.88%</b>	<b>269,219.11</b>	<b>240,382.47</b>	<b>12.00%</b>
非流动资产：						
长期股权投资	24,858.11	24,858.11	0	24,873.92	24,873.92	0
固定资产	6,460.83	5,034.37	28.33%	6,878.04	5,237.02	31.33%
无形资产	813.85	641.25	26.92%	785.34	604.28	29.96%
商誉	53,563.48	0	-	53,563.48	0	-
长期待摊费用	552.41	104.04	430.96%	687.83	128.70	434.44%
递延所得税资产	1,125.23	198.32	467.38%	1,285.23	388.70	230.65%
<b>非流动资产合计</b>	<b>87,373.91</b>	<b>30,836.09</b>	<b>183.35%</b>	<b>88,073.85</b>	<b>31,232.62</b>	<b>181.99%</b>
<b>资产总计</b>	<b>360,244.73</b>	<b>268,356.69</b>	<b>34.24%</b>	<b>357,292.97</b>	<b>271,615.09</b>	<b>31.54%</b>

本次交易完成后，公司2014年6月末流动资产由237,520.60万元增长至272,870.82万元，增幅14.88%，主要是交易完成后，公司货币资金、应收账款、其他应收款等经营业务相关的流动资产科目金额增长所致；公司2014年6月末非流动资产由30,836.09万元增长至87,373.91万元，增幅183.35%，主要是由于合并过程中产生的大额商誉所致。

## 2、交易后负债结构分析

单位：万元

项目	2014年6月30日			2013年12月31日		
	交易后	交易前	增长率	交易后	交易前	增长率
流动负债：						
短期借款	13,000.00	5,000.00	160.00%	12,000.00	5,000.00	140.00%



应付票据	0	0	-	454.20	0	-
应付账款	22,010.45	20,897.95	5.32%	18,421.31	17,299.30	6.49%
预收款项	2,623.36	2,555.86	2.64%	6,471.37	5,825.55	11.09%
应付职工薪酬	4,543.46	84.44	5280.70%	4,205.50	138.83	2929.24%
应交税费	13,042.24	11,904.80	9.55%	12,895.12	12,139.56	6.22%
应付利息	2,925.47	2,911.16	0.49%	1,080.36	1,080.36	0.00%
其他应付款	24,992.14	6,957.47	259.21%	23,053.10	7,984.94	188.71%
一年内到期的非流动负债	73,230.00	73,230.00	0.00%	18,300.00	18,300.00	0
<b>流动负债合计</b>	<b>156,367.13</b>	<b>123,541.67</b>	<b>26.57%</b>	<b>96,880.97</b>	<b>67,768.55</b>	<b>42.96%</b>
非流动负债:						
长期借款	50,000.00	50,000.00	0.00%	111,930.00	111,930.00	0
递延所得税负债	12,263.66	12,263.66	0.00%	12,263.66	12,263.66	0
<b>非流动负债合计</b>	<b>62,263.66</b>	<b>62,263.66</b>	<b>0.00%</b>	<b>124,193.66</b>	<b>124,193.66</b>	<b>0</b>
<b>负债合计</b>	<b>218,630.79</b>	<b>185,805.33</b>	<b>17.67%</b>	<b>221,074.63</b>	<b>191,962.21</b>	<b>15.17%</b>

本次交易完成后，公司2014年6月末的流动负债由123,541.67万元上升至156,367.13万元，增幅26.57%，主要是交易完成后，公司短期借款、应付职工薪酬增加所致；公司2014年6月末的非流动负债维持62,263.66万元不变，主要是众安康无非流动性负债所致。

### 3、资产负债指标分析

项目	2014年6月30日			2013年12月31日		
	交易后	交易前	增长率	交易后	交易前	增长率
流动比率	1.75	1.92	-8.85%	2.78	3.55	-21.66%
速动比率	0.28	0.08	250.00%	0.52	0.32	59.58%
资产负债率	60.69%	69.24%	-12.35%	61.87%	70.67%	-12.45%

本次交易完成后，2014年6月末公司流动比率由交易前的1.92下降至交易后的1.75；速动比率由交易前的0.08上升至交易后的0.28；资产负债率由交易前的69.24%降低至62.04%。交易完成后虽然公司流动比率有所下降，但公司速动比率大幅增加，资产负债率下降，显示交易完成后公司财务风险有所下降，抗风险能力增强。

#### (二) 本次交易后公司盈利能力分析

## 1、交易后盈利情况分析

单位：万元

项目	2014年1-6月			2013年		
	交易后	交易前	增长率	交易后	交易前	增长率
营业收入	38,105.98	7,631.97	399.29%	121,142.36	72,926.01	66.12%
营业利润	3,998.49	650.29	514.88%	15,451.37	12,625.60	22.38%
利润总额	4,060.77	667.01	508.80%	15,345.16	12,352.19	24.23%
净利润	2,895.61	398.47	626.68%	11,363.65	9,190.15	23.65%
归属母公司股东的净利润	2,797.58	401.95	596.00%	11,378.83	9,190.15	23.82%

本次交易完成后，公司2014年1-6月营业收入从交易前的7,631.97万元增长至交易后的38,105.98万元，增幅为399.29%；营业利润、利润总额、净利润、归属母公司股东的净利润均交易前大幅增加。交易完成后，公司2013年营业收入较交易前增长66.12%，营业利润、利润总额、净利润、归属母公司股东的净利润均较交易前有20%以上的增长。

## 2、盈利指标分析

项目	2014年1-6月			2013年		
	交易后	交易前	增长率	交易后	交易前	增长率
毛利率	26.32%	30.02%	-12.33%	29.09%	33.22%	-12.44%
销售净利率	7.60%	5.22%	45.59%	9.38%	12.60%	-25.56%
净资产收益率	2.84%	0.50%	468.00%	16.15%	12.24%	31.94%
每股收益	0.06	0.01	800.00%	0.25	0.28	25.36%

本次交易完成后，公司2014年1-6月的毛利率有所下降，但销售净利率、净资产收益率、每股收益均较交易前大幅增加；本次交易完成后，公司2013年毛利率、销售净利率、每股收益虽较交易前有所下降，但净资产收益率均较交易前增加。本次交易完成后，上市公司主营业务得以丰富，业务规模和盈利规模的稳定性有所增加，盈利能力有所提高。

### (三) 本次发行后上市公司财务状况分析

公司本次发行实际取得配套募集资金净额23,820万元，将用于支付本次交易的现金对价及补充众安康的营运资金，有利于公司充分把握行业发展机会，支

持公司医院非诊疗服务（包括医疗后勤综合服务、医疗专业工程等）的进一步发展，有利于增加公司的资产规模和整体抗风险能力，增强公司的持续盈利能力。

## 第四节 本次募集资金使用计划

### 一、本次募集资金运用概况

公司本次非公开发行股票募集资金总额 24,000 万元，扣除发行费用 180 万元后，募集资金净额 23,820 万元，募集资金中的 14,784 万元将用于支付本次交易的现金对价，剩余部分用于补充众安康的营运资金。

### 二、本次募集资金专项存储情况

上市公司已建立募集资金专项存储制度，并将严格执行上市公司所制定募集资金管理办法的规定，本次发行募集资金将存放于上市公司开设的专项账户中，按照募集资金使用计划确保专款专用。

截至目前，上市公司已在中国银行开设募集资金专用账户，独立财务顾问（主承销商）、开户银行、上市公司将根据深交所上市公司募集资金管理有关规定在募集资金到位后一个月内签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

## 第五节 独立财务顾问和发行人律师关于本次发行过程及发行对象合规性的结论意见

### 一、独立财务顾问关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

广发证券认为：宜华健康医疗股份有限公司本次募集配套资金非公开发行股票的全部过程遵循了公平、公开、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求、符合《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规的有关规定。确定的发行对象符合宜华健康医疗股份有限公司第六届董事会第六次会议、2014年第三次临时股东大会规定的条件。本次发行对象富阳实业的资金来源为其实际控制人刘鹏本人及其家族的历年投资、经营所得，不存在通过其他方式向第三方募集的情况，最终出资不包含任何杠杆融资结构化设计产品。发行对象的选择有利于保护上市公司及其全体股东的利益，发行对象的确定符合贵会的要求。本次募集配套资金非公开发行股票符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规的有关规定。

### 二、发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

国浩律师（广州）事务所对本次非公开发行股票发行过程进行了全程法律见证，并出具了《国浩律师（广州）事务所关于宜华健康医疗股份有限公司募集配套资金之非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的见证意见》。国浩律师（广州）事务所认为：发行人本次发行股票已获得必要的批准、授权和核准；本次发行股票所涉及的《股份认购合同》及其他有关法律文书合法、有效；本次发行股票的发行过程符合《发行管理办法》、《实施细则》等法律、法规和规范性文件的相关规定；本次发行股票的发行对象的主体资格合法有效；本次发行结果公平、公正、合法、有效。发行对象认购本次发行股票的资金来源于刘鹏本人及其家族的历年投资、经营所得，不包括任何杠杆融资结构化设计产品。

## 第六节 本次新增股份上市情况

### 一、新增股份上市批准情况及上市时间

公司已于 2015 年 3 月 13 日就本次新增股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，经确认，本次增发股份将于该批股份上市日前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。本次新增股份为有限售条件流通股（限售期为 36 个月），上市首日为 2015 年 3 月 20 日。根据深交所相关业务规则的规定，上市首日本公司股价不除权，股票交易仍设涨跌幅限制。

### 二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

- （一）新增股份的证券简称：宜华健康
- （二）新增股份的证券代码：000150
- （三）新增股份的上市地点：深圳证券交易所

### 三、新增股份的限售安排

本次非公开发行对象富阳实业认购的新增股份，自新增股份发行上市之日起 36 个月内不得转让。该等股份的预计可流通时间为 2018 年 3 月 19 日。

## 第七节 各中介机构声明

## 独立财务顾问的声明

本公司已对发行情况报告暨上市公告书及其摘要进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

财务顾问主办人: \_\_\_\_\_

杨常建

俞汉平

财务顾问协办人: \_\_\_\_\_

吕 晖

法定代表人（或授权代表）: \_\_\_\_\_

蔡文生

广发证券股份有限公司

2015年3月18日



## 法律顾问的声明

本所及签字的律师已阅读发行情况报告暨上市公告书，确认发行情况报告暨上市公告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在发行情况报告暨上市公告书中引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： \_\_\_\_\_  
                                黄    贞                                邹志峰

单位负责人： \_\_\_\_\_  
                                程    秉

国浩律师（广州）事务所

2015年3月18日

## 审计机构声明

本所及经办注册会计师已阅读宜华健康发行情况报告暨上市公告书，确认发行情况报告暨上市公告书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在发行情况报告暨上市公告书中引用的本所专业报告的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

单位负责人（或授权代表）：

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年3月18日

## 第八节 备查文件

### 一、备查文件

1、中国证监会《关于核准宜华地产股份有限公司向林正刚等发行股份购买资产并配套募集资金的批复》（证监许可[2015]60号）；

2、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的本次募集配套资金发行股票的证券登记证明文件；

3、信永中和出具的 XYZH/2015GZA10013 号《验资报告》；

4、宜华健康医疗股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金非公开发行股票上市申请书

5、宜华地产股份有限公司与广发证券股份有限公司资产重组财务顾问协议

6、广发证券股份有限公司关于宜华健康医疗股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告

7、国浩（广州）律师事务所关于宜华健康医疗股份有限公司募集配套资金之非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的见证意见

### 二、备查地点

投资者可在下列地点、报纸或网址查阅本报告书和有关备查文件：

#### （一）宜华健康医疗股份有限公司

联系地址：广东省汕头市澄海区文冠路北侧

电话：0754-85899788

传真：0754-85890788

联系人：刘晓

#### （二）广发证券股份有限公司

地址：广东省广州市天河北路 183 号大都会广场 19 楼

电话：020-87555888

传真：020-87554504

联系人：杨常建、俞汉平、吕晖、叶铭芬

(三) 网址

<http://www.szse.cn>

[此页无正文，专为《宜华健康医疗股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》之签字盖章页]

宜华健康医疗股份有限公司

2015年3月18日