

证券代码: 000150

证券简称: 宜华健康

公告编号: 2018-159

债券代码: 112807

债券简称: 18 宜健 01



宜华健康医疗股份有限公司

(住所: 广东省汕头市澄海区文冠路北侧)

2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) 上市公告书

证券简称: 宜华健康

证券代码: 000150

发行总额: 人民币 2 亿元

上市时间: 2018 年 12 月 19 日

上市地: 深圳证券交易所

主承销商/簿记管理人/债券受托管理人



(住所: 上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层)

签署日: 2018 年 12 月

第一节 绪言

重要提示

宜华健康医疗股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”、“宜华健康”或“本公司”）董事会成员已批准该上市公告书，确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所（以下简称“深交所”）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）（以下简称“本期债券”）上市申请及相关事项的审查，均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。因本公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》及《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》的相关规定，本期债券仅面向持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户的合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购，本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体评级为AA，本期债券评级为AAA。本期债券发行上市前，公司最近一期期末净资产为259,811.81万元（2018年9月30日合并财务报表中的所有者权益合计），合并口径资产负债率为69.96%，母公司口径资产负债率为61.72%；发行人最近三个会计年度（2015-2017年度）实现的年均可分配利润为32,344.21万元（合并报表中归属于母公司股东的净利润），预计不少于本期债券一年的利息的1.5倍。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。

本期债券上市前，若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本期债券双边挂牌交易，本公司承诺，若本期债券无法双边挂牌，债券持有人有权在本期债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本期债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

发行人在向深交所申请本期债券上市时，已与受托管理人就债券终止上市的后
续安排签署协议，约定如果债券终止上市，发行人将委托该受托管理人提供终
止上市后债券的托管、登记等相关服务。

投资者欲详细了解本期债券的偿债计划及其他保障措施、债券持有人会议、
债券受托管理人以及其他重要事项等信息，请仔细阅读《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）发行公告》和《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）募集说
明书》。投资者可到深交所网站（<http://www.szse.cn>）以及巨潮资讯网网站
（<http://www.cninfo.com.cn>）查询相关文件。

第二节 发行人简介

- 1、发行人名称：宜华健康医疗股份有限公司
- 2、英文名称：YIHUA HEALTHCARE CO.,LTD.
- 3、上市地点：深圳证券交易所
- 4、股票简称：宜华健康
- 5、股票代码：000150
- 6、注册资本：626,926,827 元人民币
- 7、法定代表人：陈奕民
- 8、公司设立日期：1993 年 2 月 19 日
- 9、统一社会信用代码：914405001959930485
- 10、注册地址：广东省汕头市澄海区文冠路北侧
- 11、董事会秘书：邱海涛
- 12、信息披露负责人：邱海涛
- 13、联系地址：广东省汕头市澄海区文冠路口右侧宜都花园
- 14、邮政编码：515800
- 15、联系电话：0754-85899788
- 16、联系传真：0754-85890788
- 17、互联网网址：<http://www.yihuahealth.com/>
- 18、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，高新技术产品项目投资、开发；医疗器械经营；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）

关于本公司的具体信息，请见本公司于 2018 年 11 月 27 日披露的《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）募集说明书》（以下简称“募集说明书”）。

第三节 债券发行、上市概况

一、债券名称

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）。本期证券简称“18宜健01”，证券代码“112807”。

二、债券发行总额

本期发行规模为不超过2亿元（含2亿元）。

三、债券发行批准机关及文号

本期债券经中国证券监督管理委员会“证监许可（2018）638号”文核准公开发行。

四、债券的发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券面向符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》及《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定的合格投资者公开发行，采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行配售，经发行人和主承销商充分协商和审慎判断，确定本期债券最终发行规模为2.00亿元，最终票面利率为6.50%。

（二）发行对象

符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称登记公司）A股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定，公众投资者不得参与发行认购，其认购或买入的交易行为无效。

五、债券发行的主承销商及承销团成员

本期债券主承销商为中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银国际证券”），分销商为东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）。

六、债券面额及发行价格

本期债券面值100元，平价发行。

七、债券存续期限

本期债券为3年期，附第2年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

1、债券利率及确定方式：本期债券票面年利率由发行人和簿记管理人按照发行时簿记建档结果共同协商确定。

2、还本付息的方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

3、起息日：本期债券计息期限内每年的11月30日为该计息年度的起息日。

4、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

5、付息日：2019年至2021年每年的11月30日为本期债券上一个计息年度的付息日；若投资者行使回售选择权，则2019年至2020年每年的11月30日为品种一回售部分债券的上一个计息年度的付息日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

6、兑付日：本期债券的兑付日期为2021年11月30日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2020年11月30日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

7、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期期的第2年末调整本期债券后1年的票面利率；发行人将在第2个计息年度付息日前

的第 30 个交易日，向本期债券债券持有人发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率选择权，则后续票面利率仍维持原有票面利率不变。

8、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告和回售实施办法公告后，投资者有权选择在回售登记期内进行登记，将持有的本期债券票面金额在第 2 个计息年度付息日全部或部分回售给发行人，发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

9、回售登记期：自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告和回售实施办法公告之日起 3 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于本期债券票面利率调整的决定。

10、回售支付日：若投资者行使回售选择权，本期债券存续期内第 1 个、第 2 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照主管机构的相关规定完成回售支付工作。

九、债券信用等级

根据中诚信证券评估有限公司出具的《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）信用评级报告》，发行人的主体长期信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AAA，该级别反映了本期债券的信用质量很高，信用风险很低。上述债项级别主要考虑了广东省融资再担保有限公司就本期债券兑付提供的全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保所起到的保障作用。但在本期债券的存续期内，发行人所处的宏观环境、国家相关政策等外部环境以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，可能导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够资金按期支付本息，从而对债券持有人的利益造成一定的影响。

十、募集资金用途

本期债券合计发行人民币 2.00 亿元，扣除发行费用后，本期债券募集资金全部用于偿还金融机构借款；发行人已在中国银行股份有限公司汕头分行开设一

般账户作为本期募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的存放、使用监管及本息兑付。

十一、募集资金的验资确认

本期债券合计发行人民币2.00亿元，均采用网下发行方式。本期债券扣除发行费用后的募集资金净额已由主承销商中银国际证券股份有限公司于2018年11月30日汇入发行人指定的银行账户。发行人已出具《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）资金到账及责任承诺》，对本期债券募集资金到位情况进行了说明。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号

经深圳证券交易所深证上【2018】625号文同意，本期债券将于2018年12月19日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。本期债券简称为18宜健01，证券代码为112807。

二、债券上市托管情况

根据登记公司提供的债券登记证明，本期债券已全部登记托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人合并口径主要财务数据

表 1 合并资产负债表

单位：万元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	36,322.51	46,193.63	157,125.82	33,986.83
应收票据	-	10.28	129.56	-
应收账款	121,838.19	85,293.64	28,089.91	23,263.63
预付款项	128,354.13	79,873.70	81,646.78	25,075.93
应收利息	-	-	93.5	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	59,268.61	53,593.63	44,441.77	36,613.70
存货	16,806.80	15,886.21	12,984.26	231,961.45
其他流动资产	6,130.20	2,300.34	4,379.41	-
流动资产合计	368,720.45	283,151.42	328,891.01	350,901.54
非流动资产：				
可供出售金融资产	17,704.22	17,118.00	16,938.00	12,075.00
长期股权投资	33,411.55	33,431.95	33,216.53	12,296.48
投资性房地产	1,437.02	1,462.83	1,505.34	-
固定资产	75,350.56	84,325.56	80,671.59	5,691.42
在建工程	59,902.29	25,680.93	3,728.47	22,700.55
无形资产	59,691.62	61,944.24	63,935.02	539.2
开发支出	-	113.92	-	-
商誉	214,865.35	220,808.37	171,160.90	48,338.42
长期待摊费用	17,116.64	17,734.10	7,319.80	1,387.54
递延所得税资产	3,692.73	3,369.50	1,542.82	1,033.95
其他非流动资产	12,887.82	12,887.82	11,089.07	-
非流动资产合计	496,059.80	478,877.21	391,107.54	104,062.56
资产总计	864,780.24	762,028.64	719,998.56	454,964.10
流动负债：				
短期借款	136,600.00	194,591.30	108,318.30	20,500.00
应付票据	56,919.90	2,366.11	-	-
应付账款	37,363.03	37,301.45	30,095.39	21,617.75
预收款项	4,755.53	4,228.40	4,758.85	274.66
应付职工薪酬	5,955.01	6,071.80	4,531.92	4,238.30

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应交税费	19,106.68	16,325.66	32,678.33	8,574.09
应付利息	-	645.82	826.27	334.74
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	178,829.13	110,906.04	101,707.62	83,388.98
一年内到期的非流动负债	16,000.00	25,300.00	60,485.18	-
其他流动负债	19.46	30.57	-	-
流动负债合计	455,548.75	397,767.15	343,401.86	138,928.51
非流动负债：				
长期借款	121,612.52	90,394.23	81,826.37	125,100.00
应付债券	-	-	8,000.00	-
长期应付款	2,316.08	6,332.05	8,496.73	10,545.82
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	12,060.28
递延收益-非流动负债	25,388.07	30,125.31	27,231.54	-
其他非流动负债	103.02	-	-	-
非流动负债合计	149,419.69	126,851.59	125,554.63	147,706.09
负债合计	604,968.44	524,618.74	468,956.49	286,634.60
所有者权益：				
股本	62,692.68	44,780.49	44,780.49	44,780.49
资本公积	57,060.00	74,972.20	97,626.89	97,626.89
其它综合收益	-7.12	-7.12	0.13	2.44
盈余公积	9,751.56	9,751.56	9,141.59	1,754.20
未分配利润	114,364.73	98,308.26	90,441.58	23,390.36
归属于母公司所有者权益合计	243,861.86	227,805.39	241,990.68	167,554.39
少数股东权益	15,949.95	9,604.52	9,051.39	775.11
所有者权益合计	259,811.81	237,409.90	251,042.07	168,329.50
负债和所有者权益总计	864,780.24	762,028.64	719,998.56	454,964.10

表 2 合并利润表

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
营业总收入	167,407.73	211,617.32	129,645.71	103,122.63
营业收入	167,407.73	211,617.32	129,645.71	103,122.63
营业总成本	144,754.28	189,295.22	130,477.06	104,438.52
营业成本	106,597.22	144,910.57	96,047.07	78,682.36
税金及附加	675.55	1,157.64	1,297.89	4,737.55
销售费用	8,113.22	9,696.08	5,865.08	5,417.07
管理费用	17,759.66	16,501.55	13,805.37	4,333.82

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
研发费用	99.07	-	-	-
财务费用	9,323.02	13,725.21	12,551.37	6,769.99
资产减值损失	2,186.55	3,304.18	910.27	4,497.73
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	187.95	537.68	104,495.78	7,902.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-20.39	292.79	-63.81	-3.52
资产处置收益	765.44	-6.53	-33.05	-
其他收益	497.55	569.08	-	-
营业利润	24,104.39	23,422.33	103,631.40	6,586.73
加：营业外收入	3,554.00	67.45	566.07	232.04
减：营业外支出	241.61	293.1	1,316.49	46.74
利润总额	27,416.78	23,196.68	102,880.98	6,772.04
减：所得税	3,975.11	4,765.11	28,607.36	1,265.94
净利润	23,441.67	18,431.58	74,273.61	5,506.09
减：少数股东损益	2,869.93	998.83	-164.99	344.83
归属于母公司所有者的净利润	20,571.75	17,432.75	74,438.61	5,161.27
加：其他综合收益	0.000943	-7.25	-2.31	2.44
综合收益总额	23,441.67	18,424.32	74,271.30	5,508.54
减：归属于少数股东的综合收益总额	2,869.93	998.83	-164.99	344.83
归属于母公司普通股股东综合收益总额	20,571.75	17,425.50	74,436.30	5,163.71

二、发行人合并口径主要财务指标

项目	2018年1-9月/末	2017年度/末	2016年度/末	2015年度/末
总资产（亿元）	86.48	76.20	72.00	45.50
总负债（亿元）	60.50	52.46	46.90	28.66
全部债务（亿元）	33.34	31.90	26.71	15.61
所有者权益（亿元）	25.98	23.74	25.10	16.83
营业总收入（亿元）	16.74	21.16	12.96	10.31
利润总额（亿元）	2.74	2.32	10.29	0.68
净利润（亿元）	2.34	1.84	7.43	0.55
扣除非经常性损益后的净利润（亿元）	2.00	1.80	7.68	0.58
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	2.06	1.74	7.44	0.52
经营活动产生现金流量净额（亿元）	3.11	0.43	-5.66	3.77
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-6.24	-14.40	5.66	-2.27

项 目	2018 年 1-9 月/末	2017 年度/末	2016 年度/末	2015 年度/末
筹资活动产生现金流量净额 (亿元)	1.13	2.54	11.34	1.63
流动比率	0.81	0.71	0.96	2.53
速动比率	0.77	0.67	0.92	0.86
资产负债率 (%)	69.96	68.85	65.13	63.00
债务资本比率 (%)	56.21	57.33	51.55	48.12
营业毛利率 (%)	36.32	31.52	25.92	23.70
平均总资产回报率 (%)	2.88	5.03	19.70	3.84
加权平均净资产收益率 (%)	8.17	7.08	36.35	3.30
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	7.27	6.92	37.36	3.55
EBITDA (亿元)	4.45	4.83	12.54	1.56
EBITDA 全部债务比	0.13	0.15	0.47	0.10
EBITDA 利息倍数	3.31	2.69	9.77	0.48
应收账款周转率	1.62	3.73	5.05	8.79
存货周转率	6.52	10.04	0.78	0.34

注：上述指标计算公式主要参见评级报告。

第六节 本期债券偿债计划及其他保障措施

本期债券偿债计划及其他保障措施，请见本公司于 2018 年 11 月 27 日披露的募集说明书。

第七节 债券担保人基本情况及资信情况

本期债券由广东省融资再担保有限公司提供无条件、不可撤销的连带责任担保。本期债券发行后，发行人将根据债务结构进一步加强资产、负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，并且及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

一、保证人基本信息

(一) 基本情况简介

保证人名称：广东省融资再担保有限公司

法定代表人：刘祖前

住所：广州市越秀区东风中路481号粤财大厦12楼

注册资本：人民币606,000.00万元

成立时间：2009年2月17日

经营范围：开展再担保业务；办理债券发行担保业务；为企业及个人提供贷款担保、信用证担保等融资性担保，兼营诉讼保全担保、履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资。（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) 最近一年度经审计的主要财务数据及指标

项目	2017年/末
总资产（万元）	845,692.79
货币资金（万元）	285,662.98
总负债（万元）	114,685.02
净资产（万元）	731,007.77
核心资本（万元）	728,234.00
营业总收入（万元）	46,883.85
利润总额（万元）	51,583.12
净利润（万元）	38,544.55
归属于母公司所有者的净利润（万元）	37,249.14
经营活动产生现金流量净额（万元）	5,984.85
投资活动产生现金流量净额（万元）	132,214.40

项目	2017年/末
筹资活动产生现金流量净额（万元）	3,700.65
高流动性资产/总资产（%）	39.41
资产负债率（%）	13.56
净资产放大倍数	2.64
核心资本放大倍数	2.65
担保业务收入/年度新增担保总额（%）	0.54
年内代偿率（%）	0.11

（三）资信状况

广东省融资再担保有限公司成立于2009年2月17日，由广东粤财投资控股有限公司出资设立，经过多次增资，截至本募集说明书出具日，广东再担保公司注册资本606,000.00万元。广东再担保成立的宗旨是为广东省加快基础设施建设和经济发展提供担保和再担保，推动产业转型升级和建立现代产业体系服务；推动和引导广东省担保体系建设，增强中小微企业的融资担保能力，推动全省担保行业的健康发展，服务于广东经济社会发展。

广东再担保资信状况良好，经营管理规范、财务状况健康，保持着良好的信用等级，与主要银行等金融机构保持着良好合作伙伴关系。作为广东省唯一的省级政策性再担保机构，广东再担保在资本补充以及日常业务运营等方面得到了省政府的有力支持。

截至2017年末，广东再担保合作的担保机构超过70家，合作银行超过30家，再担保业务品种包括机构再担保、产品再担保及项目再担保，直保业务品种包括金融市场产品在内的各类融资性直保以及非融资性直保等，业务覆盖全省所有地市，对缓解中小微企业融资难的问题起到了良好的作用。

自广东再担保成立以来，均按照相关协议规定履行了代偿义务。

（四）保证人累计对外担保余额

截至2017年12月末，公司在保责任余额192.69亿元。自公司成立至2017年末，累计担保发生额约2,166.72亿元，累计解保1,636.56亿元，累计代偿金额12,409.97万元（其中当年代偿4,026.66万元），累计代偿率0.08%（当年代偿率0.11%）。

截至2018年6月末，公司在保责任余额190.53亿元。自公司成立至2018年6月末，累计担保发生额约2,195.72亿元，累计解保1,665.63亿元，累计代偿金额

12,793.97万元（其中当年代偿384万元），累计代偿率0.08%（当年代偿率0.13%）。

（五）保证人盈利能力和偿债能力分析

广东再担保 2009 年成立时实收资本为 20.00 亿元，后经过股东多次增资，截至本募集说明书出具日，注册资本增至 60.60 亿元，保证人资本实力逐步提升。此外，广东再担保还负责日常运营及管理中央和广东省政府共同出资的广东省中小企业信用担保代偿补偿资金 5 亿元和广东省企业债券省级风险缓释基金 5,000 万元。

截至 2017 年 12 月 31 日，广东再担保总资产为 845,692.79 万元，总负债为 114,685.02 万元，净资产为 731,007.77 万元，2017 年实现营业收入 46,853.85 万元，净利润 38,544.55 万元。

截至 2018 年 6 月 30 日，广东再担保总资产为 852,768.71 万元，总负债为 112,906.89 万元，净资产为 739,861.82 万元，2018 年 1-6 月实现营业收入 17,879.10 万元，净利润 9,122.62 万元。

广东再担保作为广东省唯一的政策性再担保公司，业务稳步增长。2017 年，公司继续优化业务结构，在机构合作和业务模式转型的基础上，担保业务规模持续提升，全年实现担保业务收入 22,203 万元，同比增长 18.67%。从担保业务收入结构上看，直保业务仍是全年收入增长的主要推动力，与再担保业务分别在总担保业务收入中占比分别为 98.80% 和 1.20%。

截至 2017 年末，广东再担保的净资产为 73.10 亿元，核心资本为 72.82 亿元，由于广东再担保与担保机构、合作银行均实施了风险分担，其 2017 年末的在保责任余额为 192.69 亿元，净资产放大倍数和核心资本担保放大倍数分别为 2.64 倍和 2.65 倍，保证人偿债能力良好。

第八节 债券跟踪评级安排说明

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及本公司评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行主体及担保主体（如有）经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计的年度报告公布后 2 个月内完成该年度的定期跟踪评级。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将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。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（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得晚于其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

第九节 债券受托管理人

关于本期债券的债券受托管理人及债券受托管理协议主要内容,请见本公司于 2018 年 11 月 27 日披露的募集说明书。

第十节 债券持有人会议规则的有关情况

关于本期债券的债券持有人会议规则的主要内容，请见本公司于 2018 年 11 月 27 日披露的募集说明书。

第十一节 募集资金的运用

一、本期公司债券募集资金数额

根据《管理办法》的相关规定，结合发行人财务状况及资金需求状况，经发行人董事会临时董事会议审议通过，并经股东大会批准，发行人向中国证监会申请发行不超过人民币 7.5 亿元（包括 7.5 亿元）公司债券，本期债券募集资金数额为人民币 2.00 亿元。

二、本期公司债券募集资金的使用计划

（一）本期债券募集资金使用计划

本期债券发行规模 2.00 亿元，公司拟将本期债券募集资金用于偿还金融机构借款。

本期募集资金拟偿还借款或其他债务将从下列债务性借款清单中按照发行时的实际情况进行挑选，不足部分将由公司自有资金进行补足。

单位：万元

融资主体	贷款银行	融资余额	到期时间
众安康	浦发银行	8,000.00	2019/2/11
众安康	光大银行	12,000.00	2018/12/6
众安康	浙商银行	20,000.00	2019/2/14
众安康	浙商银行	1,900.00	2019/5/24
众安康	兴业银行	4,880.00	2019/4/10
众安康	建设银行	3,000.00	2019/1/30
众安康	建设银行	5,000.00	2019/4/4
众安康	珠海华润银行	12,000.00	2019/11/7
宜华健康	长沙银行	15,000.00	2019/3/10
宜华健康	南粤银行	500.00	2019/12/19
宜华健康	浦发银行	10,000.00	2019/2/6
江阴百意	江阴农商银行	1,300.00	2019/5/24
	合计	93,580.00	

鉴于此次发行公司债券系发行人首次尝试在境内公开市场进行直接债务融资，且募集资金拟用于偿还金融机构借款，因此此次发行公司债券有利于进一步拓宽公司融资渠道、降低公司资产权利受限情况，以提高经营稳定性。此外，公

司正处于发展期，资金需求量较大，而金融调控政策的变化可能会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的综合使用成本，因此要求公司拓展新的融资渠道。通过发行固定利率的公司债券，可以锁定公司的财务成本，避免由于未来贷款利率变动带来的财务风险，降低发行人的综合资金成本。

公司将根据本期债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整及资金使用需要，本着有利于优化公司债务结构，灵活安排偿还各类金融机构借款，同时偿还的有息债务不局限于以上列明的债务。本次发行债券的主要目的是调整债务结构，降低财务成本。作为上市公司，发行人承诺将严格依照募集资金用途安排资金，不会用于关联方资金拆借等。

发行人已在中国银行股份有限公司汕头分行开设一般账户作为本期募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的存放、使用监管及本息兑付。

（二）本期公司债券的专项信息披露安排

发行人除按照法律法规及信息披露制度等公司制度披露常规性公司债券信息外，还将专项披露如下内容：

本期债券存续期内，发行人将于每年 4 月 30 日前在上一年度年度报告中披露上一年度本期债券募集资金使用情况等内容；将于每年 8 月 30 日前在本年度中期报告中披露本年度的上半年度公司债券募集资金的使用情况等内容。

三、募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）有利于优化公司债务结构，增强短期偿债能力

截至 2018 年 6 月 30 日，公司合并报表口径的流动负债占负债总额的比例为 73.55%，非流动负债占负债总额的比例为 26.45%。假设本期债券发行在 2018 年 6 月 30 日完成，按本期发行规模上限 2.00 亿元计算且按募集资金用途使用本期发行所募资金后，流动负债占负债总额的比例将下降为 69.91%，非流动负债占负债总额的比例将上升为 30.09%。

本期债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，以 2018 年 6 月 30 日合并报表口径计算，发行人的流动比率将从发行前的 0.84 提高至 0.88，发行人的

流动比率明显提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力进一步增强。

以上数据显示，募集资金用于偿还金融机构借款，有利于优化公司债务期限结构，降低融资成本。

（二）有利于公司锁定资金成本，支持业务发展

发行公司债券有利于进一步拓宽公司融资渠道、降低公司资产权利受限情况，以提高经营稳定性。公司正处于发展期，资金需求量较大，而金融调控政策的变化可能会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的综合使用成本，因此要求公司拓展新的融资渠道。通过发行固定利率的公司债券，可以锁定公司的财务成本，避免由于未来贷款利率变动带来的财务风险，降低发行人的综合资金成本综上所述，本期债券的发行将进一步优化发行人的财务结构，增强发行人短期偿债能力，同时为公司的未来业务发展提供稳定的中长期资金支持，使公司更有能力面对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，并进一步扩大公司市场占有率，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

四、募集资金专项账户管理安排

公司本期债券募集资金专项账户安排如下：

发行人将在中国银行股份有限公司汕头分行开设一般账户作为本期募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的存放、使用监管及本息兑付。

本期债券的资金监管安排将包括募集资金管理制度的设立、债券受托管理人根据《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》的约定对募集资金的监管进行持续的监督等措施。

第十二节 本期债券发行的相关机构

（一）发行人

名称： 宜华健康医疗股份有限公司
法定代表人： 陈奕民
注册地址： 广东省汕头市澄海区文冠路北侧
办公地址： 广东省汕头市澄海区文冠路口右侧宜都花园
电话： 0754-85899788
传真： 0754-85890788
邮政编码： 515800
联系人： 邱海涛

（二）主承销商

名称： 中银国际证券股份有限公司
法定代表人： 宁敏
住所： 上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
办公地址： 北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
电话： 010-66229000
传真： 010-66578961
联系人： 康乐、王迪、周婧

（三）分销商

名称： 东兴证券股份有限公司
法定代表人： 魏庆华
住所： 北京市西城区金融大街 5 号(新盛大厦)12、15 层

办公地址：北京市西城区金融大街 5 号(新盛大厦)12 层
电话：010-66555464
传真：010-66555870
联系人：王鹏

(四) 发行人律师

名称：国浩律师（广州）事务所
负责人：程秉
住所：广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦
办公地址：广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 38 层
电话：020-38799345
传真：020-38799350-200
邮政编码：510623
联系人：周姗姗、李彩霞

(五) 会计师事务所（2015 年、2016 年）

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：叶韶勋
住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
办公地址：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
邮政编码：100027
联系人：陈锦棋、廖朝理、文娜杰

(六) 会计师事务所（2017 年）

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：石文先
住所：湖北省武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
办公地址：武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 6 楼
电话：027-85424320
传真：027-85424329
邮政编码：430077
联系人：汤家俊、彭翔

（七）担保人

名称：广东省融资再担保有限公司
法定代表人：刘祖前
住所：广州市越秀区东风中路 481 号粤财大厦 12 楼
办公地址：广州市越秀区东风中路 481 号粤财大厦 12 楼
电话：020-83920943
传真：020-83063227
邮政编码：510000
联系人：吴瀚

（八）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司
法定代表人：闫衍
住所：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室
办公地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号 8 楼
电话：021-51019090

传真： 021-51019030

邮政编码： 200011

经办人： 应治亚、冯聪

（九）债券受托管理人

名称： 中银国际证券股份有限公司

法定代表人： 宁敏

住所： 上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

办公地址： 北京市西城区西单北大街 110 号 7 层

电话： 021-20328000

传真： 021-50372641

联系人： 康乐、王迪、周婧

（十）募集资金专项账户开户银行

开户银行： 中国银行股份有限公司汕头分行

账户户名： 宜华健康医疗股份有限公司

收款账号： 644470149147

联系地址： 广东省汕头市金砂东路 98 号营业部

联系人： 陈锦莹

电话： 13417036168

传真： 0754-88463478

（十一）申请上市的证券交易所

名称： 深圳证券交易所

总经理： 王建军

住所： 深圳市罗湖区深南东路深业中心 2-5 层、7-19 层
电话： 0755-88668888
传真： 0755-88666149

（十二）公司债券登记、托管、结算机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
负责人： 周宁
住所： 深圳市福田区深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话： 0755-25938000
传真： 0755-25988122

第十三节 备查文件

一、备查文件

- 1、中国证监会核准本次债券发行的文件；
- 2、主承销商关于本次公开发行公司债券的核查意见；
- 3、发行人最近三年（2015 年-2017 年）经审计的财务报告和最近一期（2018 年 1-6 月）未经审计的财务报表；
- 4、律师事务所为本次债券出具的法律意见书；
- 5、资信评级机构为本期公开发行公司债券出具的主体和债项评级报告；
- 6、本次债券受托管理协议；
- 7、本次债券持有人会议规则。
- 8、担保协议、担保函、担保人 2017 年的审计报告、担保人最近一期（2018 年 1-6 月）未经审计的财务报表。

二、查阅地点

自本募集说明书公告之日起，投资者可以至本公司、主承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件，或访问债券交易所网站查阅本募集说明书及相关文件。

- 1、宜华健康医疗股份有限公司（发行人）

联系人：邱海涛

住 所：广东省汕头市澄海区文冠路北侧

联系地址：广东省汕头市澄海区文冠路口右侧宜都花园

联系电话：0754-85899788

传 真：0754-85890788

2、中银国际证券股份有限公司（主承销商）

联系人：康乐、王迪

住 所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

联系地址：北京市西城区西单北大街 110 号 7 层

联系电话：010-66229000

传 真：010-66578961

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《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）上市公告书》签章页）

发行人：宜华健康医疗股份有限公司



2018年12月12日

（本页无正文，为《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）上市公告书》签章页）

主承销商：中银国际证券股份有限公司



2018年 12月 12日