

证券简称：悦心健康

证券代码：002162

上海悦心健康集团股份有限公司

2017 年年度报告



悦心健康
EVERJOY HEALTH GROUP

2018 年 02 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李慈雄、主管会计工作负责人徐泰龙及会计机构负责人(会计主管人员)杨明华声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司存在收购整合风险、专业技术人员流失及短缺风险、行业竞争风险等风险，敬请广大投资者注意投资风险。具体内容详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”之“(四)可能面对的风险”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	12
第四节 经营情况讨论与分析.....	30
第五节 重要事项.....	43
第六节 股份变动及股东情况.....	48
第七节 优先股相关情况.....	48
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	49
第九节 公司治理.....	55
第十节 公司债券相关情况.....	60
第十一节 财务报告.....	61
第十二节 备查文件目录.....	158

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、悦心健康	指	上海悦心健康集团股份有限公司
斯米克工业	指	CIMIC INDUSTRIAL INC. (斯米克工业有限公司), 公司控股股东
太平洋数码	指	DIGITAL PACIFIC INC. (太平洋数码有限公司), 公司第二大股东
斯米克工业集团	指	CIMIC INDUSTRIAL GROUP, LTD. (斯米克工业集团有限公司), 斯米克工业及太平洋数码的母公司
斯米克管理	指	斯米克管理有限公司, 斯米克工业集团的母公司
分金亭有限	指	泗洪县分金亭医院有限公司
全椒有限	指	全椒同仁医院有限公司
建昌有限	指	建昌县中医院有限责任公司
标的公司、标的医院	指	泗洪县分金亭医院有限公司、全椒同仁医院有限公司、建昌县中医院有限责任公司三家公司
本次交易	指	悦心健康以非公开发行股份的方式购买鑫曜节能、识焯管理、健灏投资、东吴资本、胡道虎 5 名股东合计持有的分金亭有限 100% 股权, 鑫曜节能、木尚管理、健灏投资、晏行能 4 名股东合计持有的全椒有限 100% 股权以及鑫曜节能、识焯管理、健灏投资、赵方程 4 名股东合计持有的建昌有限 100% 股权; 并向包含鑫曜节能在内的不超过 10 名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金, 配套资金不超过本次拟购买资产交易价格的 100%
鑫曜节能	指	上海鑫曜节能科技有限公司、公司关联方
董事会	指	上海悦心健康集团股份有限公司董事会
监事会	指	上海悦心健康集团股份有限公司监事会
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
交易日	指	深圳证券交易所的正常营业日
《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》
本报告期	指	2017 年 1 月 1 日-2017 年 12 月 31 日
元	指	人民币元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	悦心健康	股票代码	002162
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海悦心健康集团股份有限公司		
公司的中文简称	悦心健康		
公司的外文名称（如有）	EVERJOY HEALTH GROUP CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	EVERJOY HEALTH		
公司的法定代表人	李慈雄		
注册地址	上海市闵行区浦江镇三鲁公路 2121 号		
注册地址的邮政编码	201112		
办公地址	上海市闵行区浦江镇恒南路 1288 号		
办公地址的邮政编码	201114		
公司网址	www.cimic.com		
电子信箱	zqb@cimic.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程梅	王小莹
联系地址	上海市闵行区浦江镇恒南路 1288 号	上海市闵行区浦江镇恒南路 1288 号
电话	021-54333699	021-54333699
传真	021-54331229	021-54331229
电子信箱	zqb@cimic.com	zqb@cimic.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市闵行区浦江镇恒南路 1288 号

四、注册变更情况

组织机构代码	60725468-0
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	<p>1、公司于 2015 年 8 月 24 日召开的 2015 年第一次临时股东大会上审议通过了《关于变更公司名称的议案》及《关于修订公司<章程>的议案》，同意对公司名称、注册资本及经营范围进行变更。其中，公司经营范围由：“生产精密陶瓷、建筑陶瓷、卫生陶瓷，配套件，高性能功能陶瓷产品，室内外建筑装潢五金和超硬工具，建筑保温材料及其他隔热、隔音、防火等建筑材料，销售自产产品（涉及许可经营的凭许可证经营）以及提供产品技术服务。”变更为：“医疗企业管理咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询）、健康管理咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询）、投资管理咨询、企业管理咨询（咨询类项目经纪）、会议及展览服务、市场营销策划；从事健康环境科技及医用产品技术领域的技术开发、自有技术转让、并提供技术咨询及技术服务；生产销售精密陶瓷，建筑陶瓷，卫生陶瓷，配套件，高性能功能陶瓷产品，室内外建筑装潢五金和超硬工具，建筑保温材料及其他隔热、隔音、防火等建筑材料，销售自产产品并提供产品技术服务。（涉及许可证、专项规定、质检、安检等管理要求的，需按照国家有关规定取得相应许可后开展经营业务）。【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】”。</p> <p>2、公司于 2016 年 3 月 29 日召开的 2016 年第一次临时股东大会上审议通过了《关于修订公司<章程>的议案》，同意对经营范围新增一条：“位于三鲁公路 2121 号的自有房屋租赁”，经工商行政管理机关核准后登记为“在上海市闵行区三鲁公路 2121 号内从事自有房屋出租”。</p> <p>3、公司于 2017 年 10 月 16 日召开的 2017 年第三次临时股东大会上审议通过了《关于增加经营范围、变更注册资本并修订公司<章程>的议案》，同意对经营范围新增一条：“养老机构业务，为老年人提供社区托养、居家照护等社区养老服务；机器设备租赁。”</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名	唐炫、任保强

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	900,219,675.70	777,888,772.22	15.73%	684,202,182.28
归属于上市公司股东的净利润（元）	20,172,331.05	17,026,259.02	18.48%	14,434,065.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-543,145.59	-20,843,433.81	97.39%	-41,632,338.36
经营活动产生的现金流量净额（元）	110,234,818.43	125,004,518.14	-11.82%	24,502,016.77
基本每股收益（元/股）	0.0236	0.0200	18.00%	0.0171
稀释每股收益（元/股）	0.0236	0.0200	18.00%	0.0171
加权平均净资产收益率	2.35%	2.06%	0.29%	1.78%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	2,115,181,556.57	2,059,083,972.91	2.72%	2,143,631,659.73
归属于上市公司股东的净资产（元）	875,313,611.32	843,152,626.03	3.81%	816,850,537.35

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	146,580,230.80	257,692,044.22	255,833,676.22	240,113,724.46
归属于上市公司股东的净利润	-10,825,583.04	23,077,924.92	8,994,525.10	-1,074,535.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-10,646,783.91	13,631,929.85	9,040,081.20	-12,568,372.73
经营活动产生的现金流量净额	15,042,456.44	31,296,278.13	27,041,446.40	36,854,637.46

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

九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	3,095,476.30	22,638,014.86	36,940,718.60	主要系：政府拆违补偿处置资产后收益 310 万元。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,416,400.00	7,392,871.60	1,892,113.00	主要系：江西丰城市政府给予企业奖励扶持资金 425.64 万元，及税收贡献奖 10 万和科学技术奖励 10 万元；上海市闵行区浦江镇人民政府给予企业扶持资金 76 万元；闵行区科技创新资助 20 万元。
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	18,065,442.76	11,230,094.98	22,040,516.23	系投资性房地产 2017 年度的评估增值。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,020,532.09	-136,343.51	1,112,002.40	
减：所得税影响额	5,288,216.19	3,254,945.10	5,985,574.67	
少数股东权益影响额（税后）	-446,905.86		-66,628.01	
合计	20,715,476.64	37,869,692.83	56,066,403.57	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，公司从事的业务包括大健康产业、建筑陶瓷业务、生态健康建材业务，具体说明如下：

1、大健康产业

公司于2015年8月6日召开的第五届董事会第十五次会议制定了《关于公司战略转型发展规划纲要》，拟定了通过整合两岸医疗和养老资源，及并购和战略投资优质股权等集团化运营方式，转型进入以医养结合为核心的大健康产业的战略规划。公司在巩固好当前瓷砖业务同时，希望稳步推进向医养结合大健康产业进行战略转型，并且未来继续延续集团化、品牌化、多元化的经营方向发展，打造“悦心”和“斯米克”的双品牌运营战略。

近年来，公司在医疗领域内开展了大量资源整合和业务布局工作，为未来大健康业务的扩张和发展在人才、管理、医疗资源等方面奠定了坚实的发展基础。

公司拟投资建设“区域健康综合体”，即以县级区域为范围、以推展城乡居民健康为宗旨、以二级综合医院为核心、向下辐射基层（社区医院、卫生所）、向前延伸健康促进、向后延伸康复、养老、临终关怀，同时具备财务保险为支撑的健康服务项目集合体。除此之外，公司还将根据发展需要，引进特色专科连锁医院（或门诊部），特色专科范围重点关注人工生殖、齿科、康复等。另外，公司还将结合海外资源，发展高端医疗业务。

2、建筑陶瓷

公司专注于瓷砖行业25年，是国内建筑陶瓷行业领军企业，凭借精致的产品、优质的服务，“斯米克牌瓷砖”得到了市场高度肯定。

2017年，公司的瓷砖业务持续产品创新，主要有以下三个方面：第一，公司在2017年，开发了“铂晶大理石”新系列，运用最新多维通体布料技术，独特拨开纹理釉工艺，高清仿真喷墨技术，完美再现瓷砖王者风范；同时推出通体玻化大理石产品，提升了产品的档次和品味，设计更趋近石材，性能更超越石材，为设计师渠道的开拓提供了有力的产品保障；第二，针对年轻客户群，推出“柔光石”产品系列，柔光瓷砖，石纹设计，光感自然优雅，低调奢华，符合80后、90后时尚一族。全通体布料技术，多面设计，由表及里，回归自然，丝滑亲肤，无光污染，精细釉纹，超越石材，产品引领市场潮流，为公司主打系列中的亮点产品；第三，在未来，公司将在原有基础上对全产品线进行优化和调整，使之更系统、更完善，更适应市场的需求。同时，继续坚持“品牌、渠道、产品”全方位发力的经营策略，提升“斯米克磁砖”品牌价值、优化营销渠道、丰富产品多样性，提升公司产品的市场占有率，实现瓷砖业务稳步增长。

3、生态健康建材业务

2013年末，公司向市场推出了具备释放负氧离子功能的生态型装饰材料-斯米克健康板。公司生态健康建材产品具备释放负氧离子功能，取得中国建筑材料联合会生态环境建材分会关于生态建材的功能特性认可，取得会标使用证书、调湿功能建材产品标识使用证书、净化功能建材产品标识使用证书。目前生态健康建材产品销售以经销商渠道为主，尚未实现较大的销售规模。未来的生态建材业务将集中于开拓市场，而生产方面则主要是以销定产，根据市场业务的增长情况控制生产建设投入。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	期末比期初增加 68%，系本年荆州新材料项目土建工程增加；向医疗健康转型投入的设备安装费用增加

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
美国日星生殖中心有限公司 60% 股权	收购	2017 年末净资产 327.12 万元	美国	控股	美国日星生殖中心有限公司作为公司的控股子公司，在管理流程、风险控制、财务核算等方面均遵守公司的各项规章制度，每年的财务报表要会计师事务所进行审阅，确保了资产的安全。	2017 年度营业收入 1,214 万元，净利润 3.82 万元。	0.37%	否

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、管理优势

公司地处中国经济金融中心上海，充分利用上海人才高地的优势，吸引了大批优秀的营销、管理、技术人才。公司充

分将现代企业严格的管理制度和灵活的激励机制相结合,在企业管理制度化的同时,留住并吸引了大批优秀人才。公司从1998年开始实施信息系统集成工程,该工程包括企业计划与控制系统(BPCS)及办公自动化系统,信息系统的建立和完善,实现了信息资源的共享和整合,不仅提高了工作效率和管理水平,而且为公司更大规模的发展创造了良好的条件。

2、大健康产业依托的核心优势资源

公司在医疗领域内开展了大量资源整合和业务布局工作。公司积极打造高端医疗服务业务,2016年底在上海新虹桥国际医学中心内设置了上海悦心综合门诊部;公司整合医学学术资源,2016年分别与美国塔夫茨大学医学院及徐州医科大学签约合作;同时公司积极发展特色连锁专科,于2016年5月与钛极生技股份有限公司签署《战略合作框架协议》,共同开发国内高端口腔医疗服务市场,2016年8月与王均野博士签署了《股权及业务购买协议》,收购美国日星生殖中心有限公司60%的股权。此外,作为台资背景的企业,公司积极撬动台湾大健康资源,在关节微创、高端口腔、慢病照护等方面储备了丰富的学科资源。自2015年战略转型以来,公司也陆续储备了一批包括曾任台湾前卫生福利部部长邱文达先生在内的医疗管理人才,负责管理医疗事业群的规划与建设。

3、品牌优势

公司专注于瓷砖行业25年,是国内建筑陶瓷行业领军企业。凭借精致的产品、优质的服务,斯米克瓷砖成为享誉千家万户的明星产品。

4、技术及研发优势

公司具备较强的研究及开发潜力,可承担开发新产品及生产自动化的工作。公司不断创新开发瓷砖新产品,同时,公司自主开发生产的斯米克负离子健康板产品,也申请了多项发明和实用新型专利,斯米克负离子健康板系列产品也取得了中国建筑材料联合会生态环境建材分会关于生态建材的功能特性认可,取得了会标使用证书、调湿功能建材产品标识使用证书、净化功能建材产品标识使用证书。同时,斯米克负离子健康板具备的杀菌效果更通过了上海市建筑科学研究院的空气微生物净化效果测试。

5、产品质量优势

确保产品质量是公司经营哲学的重要组成部分,公司在生产的不同阶段均实施严格的质量控制工序。确立了比欧盟委员会标准EN176所制订的技术规格更为严格的内部质量控制标准。法国国际质量认证有限公司(BVQI)分别于1997年10月和2003年3月向公司颁发ISO9001:2000质量认证证书和ISO14001:2004认证证书,对公司产品的质量管理体系做出肯定。2017年,公司取得了三星绿色建材评价标识证书,并通过了ISO5001能源管理体系认证和OHSAS18001职业健康安全管理体系认证。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017年，公司推进实施以医养结合为核心的大健康产业的战略规划，一方面围绕医疗产业服务和养老产业服务两大业务方向，加快优质医疗资产的收购和养老业务的拓展工作，逐步构筑完善的医疗机构服务平台和养老服务平台；另一方面整合现有各板块业务，实施多元化经营战略，通过加强各板块的业务协调，实现资源共享，进一步提升规模效应。

2017年，公司实现营业收入90,022万元，较上年同期增长15.73%，实现利润总额2,438万元，较上年同期增长12.4%；实现归属于上市公司股东净利润2,017万元，较上年同期增长18.48%。

（一）大健康产业

近年来，公司在医疗领域内开展了大量资源整合和业务布局工作，为未来大健康业务的扩张和发展在人才、管理、医疗资源等方面奠定了坚实的发展基础。

公司拟投资建设“区域健康综合体”，即以县级区域为范围、以推展城乡居民健康为宗旨、以二级综合医院为核心、向下辐射基层（社区医院、卫生所）、向前延伸健康促进、向后延伸康复、养老、临终关怀，同时具备财务保险为支撑的健康服务项目集合体。公司目前进行中的重大资产重组，即拟收购相关的三家二级综合医院，就是我们这项战略最重要的步骤之一，也将为以后持续收购及整合管理医疗机构积累丰富的实践经验。除此之外，公司还将根据发展需要，引进特色专科连锁医院（或门诊部），特色专科范围重点关注人工生殖、齿科、康复等。另外，我们还将结合海外资源，发展高端医疗业务。具体情况说明如下：

1、注入优质资产，构筑以地区医院为核心的区域健康综合体，提高上市公司盈利能力

公司拟以发行股份方式购买江苏省泗洪县金亭医院有限公司、安徽省全椒同仁医院有限公司、辽宁省建昌县中医院有限责任公司100%股权，本次交易已获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会于2018年1月17日召开的2018年第4次并购重组委工作会议审核通过。本次交易如顺利实施，上述三家标的医院将成为公司的全资子公司，纳入公司合并报表范围。综合医院具有经营及客源稳定、抗周期性较强，现金流较好等优点，有利于上市公司构建周期波动风险较低且具有广阔前景的业务组合。随着医疗服务行业改革不断深入，优秀的民营医院将实现快速发展，医院未来的盈利能力也可望持续提升。本次交易完成后，优质资产的注入将大幅提升上市公司盈利能力，进而实现股东价值最大化。

上述三家标的医院均为县级综合性医院，作为“县乡村三级预防保健网”的重要主体，处于基层医疗服务机构向城市大医院转诊的关键环节。公司将以这些地区医院为核心，引入先进的医疗技术和医院管理，提高医疗服务水平；向下覆盖社区医院和卫生所，为当地民众提供优质医疗服务；向上与各地三甲医院合作转诊；横向延伸提供康复、专科医疗、养老等服务；同时与当地有影响力的医科大学合作，在产学研方面进行深入合作，成为名副其实的“健康综合体”。

未来我们还将以这三家二级医院为种子，深化与三个区域医科大学的战略协作，持续收购或整合管理区域内其他医疗机构，输入医院管理模式和医疗技术，复制“区域健康综合体”模式，最终组合形成悦心区域医疗集团。

2、综合与专科协作，发展特色连锁专科

在妇产生殖专科医疗服务领域，公司于2016年8月收购Unity Fertility Center, LLC（中文译名为“美国日星生殖中心有限公司”）60%的股权；通过与美国日星生殖中心有限公司合作，将可提供国内客户更多元化的服务，满足客户多方面的需求。并且透过技术交流，逐步将美国在人工生殖领域方面最新的技术、信息及管理知识引进国内，提升公司在妇产生殖各个据点的技术水平，提高国际能见度，此举可望带来多方面的效益。

此外，公司也聘请了亚太生殖学会会长曾启瑞先生担任公司妇产生殖业务的最高顾问，以厚植公司在妇产生殖领域的实力。

2017年2月，公司全资子公司上海悦心健康医疗投资管理有限公司在广州投资成立广东悦心医疗投资管理有限公司，并向当地主管部门申请设立以妇产生殖为核心服务的专科门诊部，以拓展华南地区妇产生殖医疗服务领域。

在徐州，公司全资子公司上海悦心健康医疗投资管理有限公司和徐医科技园共同投资设立徐州徐悦心医院投资管理有限公司。目前已完成徐州医科大学生殖遗传研究所的基础设施建设，并计划申报设置妇产生殖遗传专科医院，逐步获得资

质许可，并积极探索和相关医院合作，以取得辅助生殖许可为目标，并以宫腔手术，产前遗传检验、无痛分娩、不孕不育等高端妇产医疗为主要服务范畴。

在高端口腔专科医疗服务领域，公司于2016年5月与钛极生技股份有限公司签署了《战略合作框架协议》。双方拟通过投资控股钛极生技股份有限公司的全资孙公司上海雅比廷投资咨询有限公司，共同开发国内高端口腔医疗市场。2017年1月，公司与钛极生技股份有限公司的境外子公司ABC Investment Limited 及其他两位创始自然人股东签署了《增资及股权转让协议》，实现了公司在高端口腔业务的布局。

3、打造高端医疗服务

2016年底，公司在上海新虹桥国际医学中心内设置上海悦心综合门诊部，将针对高端人群，配套中西医结合的门诊、功能医学的诊疗以及远程咨询等，提供专病诊疗、未病治疗、康复复健、个性健康体检等服务，力求建成上海地区乃至全国最有影响力的国际化有特色的医疗机构。

4、养老业务

(1) 引进产业知名品牌，实现两岸合作

公司已与台湾著名养老机构——台湾双连安养中心建立了技术引进、项目辅导、两岸交流的紧密合作关系。

(2) 瞄准市场动态，明确战略定位

通过对养老服务业全面市场调研、综合项目评估，结合公司以服务运营为核心竞争力的优势，从整体战略规划—建立养老机构延伸至社区和居家的整体服务体系中，到近期年度目标—聚焦养老机构托管运营、主打失智失能长者“家人式”照护模式，公司不断以明确的市场定位，加大力度，推动项目经营。

(3) 结合本土引进台湾经验促成项目落地

2017年1季度，公司通过政府采购、公开招标，承接了全国首批公办养老机构改革试点单位—浙江省杭州市第三社会福利院护理机构合作项目，结合本土情况，借鉴台湾养老产业经验，引进适合的运营管理模式，在建设规模90,000余平方、设计床位2,000张的杭州三福院东区竖起“悦心”大健康品牌的旗帜。

(4) 通过实践，根植企业文化，加强人才培养

公司通过项目搭建平台，引进台湾资深的养老产业专业经理人，透过实地运行，培养公司内部实干的养老管理人才，不断强化培训效果，组建一支技术过硬的在地化基层养老护理队伍，并落实公司“视您如己，全心关爱”的服务理念，以吸引养老人才加入，造福老龄化社会为己任。

(二) 建筑陶瓷业务

公司专注于瓷砖行业25年，是国内建筑陶瓷行业领军企业，凭借精致的产品、优质的服务，“斯米克牌瓷砖”得到了市场高度肯定。2011年以来，受到全球经济危机及宏观调控影响，建筑陶瓷行业一直处于低迷状态，为扭转不利经营环境，公司通过加速开发推出新产品、改善销售产品结构、调整管理团队和管理模式、控制人力成本等措施摆脱了经营困境。近两年来，瓷砖业务经营情况逐步好转，2017年，瓷砖业务营业收入实现80,284.54万元，同比增长14.26%。

(三) 生态健康建材业务

2013年末，公司向市场推出了具备释放负氧离子功能的生态型装饰建材-斯米克健康板。斯米克健康板系列产品取得中国建筑材料联合会生态环境建材分会关于生态建材的功能特性认可，取得会标使用证书、调湿功能建材产品标识使用证书、净化功能建材产品标识使用证书。

目前生态健康建材业务尚未实现较大的销售规模，销售以经销商渠道为主，2017年及未来的业务扩展工作集中于开拓市场，而生产方面则主要是以销定产，根据市场业务的增长情况控制生产建设投入，以避免过早投资造成产能闲置的风险。

2017年，生态健康建材业务营业收入实现2,180.60万元，同比增长36.93%。

二、主营业务分析

1、概述

本报告期，公司实现营业收入9亿元，同比增加1.22亿元，增幅16%。主要系：（1）瓷砖销售团队因应建材市场变化及消费者喜好，不断优化销售策略调整产品结构，营业收入同比增加1亿元，同比增长14.26%；（2）今年收购美国日星60%股

权收入纳入合并，医疗收入同比增加1,346万元；（3）健康环境同比增加439万元。营业毛利率35%，较上年相当。营业毛利同比增加3,887万元，增幅14%。主要系：（1）瓷砖因销量同比增幅17%，影响毛利额增加3,134万元；（2）资产管理部新增出租物业及租金增长同比增加386万元；（3）健康环境因毛利率同比上升3.8个百分点，毛利增加272万元。销售费用的增加主要系瓷砖销售的增长，物流及人员费用相应增加；公司转型大健康团队建设、前期项目尽调及并购产生的中介费用等使管理费同比上升。具体列表分析说明如下：

单位：元

项目	2017年	2016年	同比增减 (%)	变动原因
营业收入	900,219,675.70	777,888,772.22	15.73%	主要系瓷砖销售团队因应建材市场变化及消费者喜好，不断优化销售策略调整产品结构，使本年瓷砖销量稳步上升。
营业成本	588,650,213.04	505,192,734.88	16.52%	主要系瓷砖销售同比增长，相应营业成本较上年上升。
销售费用	160,678,920.37	142,117,216.04	13.06%	主要系营业收入同比增长，相应增加销售费用。
管理费用	81,329,066.12	63,037,483.73	29.02%	主要系公司转型健康医疗和养老行业，团队建设人事费用及项目尽调中介费等发生的费用相应增加。
研发投入	36,340,631.57	35,357,360.68	2.78%	
经营活动产生的现金流量净额	110,234,818.43	125,004,518.14	-11.82%	详本节、二.5：现金流
投资活动产生的现金流量净额	-36,750,544.52	-8,824,762.39	-316.45%	详本节、二.5：现金流
筹资活动产生的现金流量净额	-36,037,777.58	-110,229,002.39	67.31%	详本节、二.5：现金流
现金及现金等价物净增加额	37,334,028.15	6,200,849.51	502.08%	详本节、二.5：现金流

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2017年		2016年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	900,219,675.70	100%	777,888,772.22	100%	15.73%
分行业					
瓷砖	802,845,403.68	89.18%	702,630,247.35	90.33%	14.26%
生态健康建材(高性能装饰板材)	21,805,978.06	2.42%	15,925,345.55	2.05%	36.93%
仓库租赁等	60,185,174.46	6.69%	59,333,179.32	7.63%	1.44%
医疗	15,383,119.50	1.71%		0.00%	0.00%

分产品					
玻化砖-抛光砖	520,761,986.16	57.85%	446,830,193.11	57.44%	16.55%
玻化砖-非抛光砖	174,255,435.77	19.36%	143,266,193.90	18.42%	21.63%
釉面砖-普通釉	3,284,258.12	0.36%	3,201,016.96	0.41%	2.60%
釉面砖-水晶釉	100,081,517.94	11.12%	95,999,978.70	12.34%	4.25%
其他	4,462,205.69	0.50%	13,332,864.68	1.71%	-66.53%
生态健康建材(高性能装饰板材)	21,805,978.06	2.42%	15,925,345.55	2.05%	36.93%
仓库租赁等	60,185,174.46	6.69%	59,333,179.32	7.63%	1.44%
医疗	15,383,119.50	1.71%		0.00%	0.00%
分地区					
国内销售	879,400,490.67	97.69%	759,173,048.67	97.59%	15.84%
国外销售	20,819,185.03	2.31%	18,715,723.55	2.41%	11.24%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
瓷砖	802,845,403.68	553,247,253.74	31.09%	14.26%	14.45%	-0.73%
分产品						
玻化砖-抛光砖	520,761,986.16	361,636,088.78	30.56%	16.55%	15.95%	0.36%
玻化砖-非抛光砖	174,255,435.77	129,052,771.76	25.94%	21.63%	17.99%	2.29%
分地区						
国内销售	879,400,490.67	570,188,446.98	35.16%	15.84%	17.06%	-1.89%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
瓷砖	销售量	万平方米	1,362.73	1,167	16.77%

	生产量	万平方米	1,397.54	1,134	23.24%
	库存量	万平方米	534.81	500	6.96%
生态健康建材(高性能装饰板材)	销售量	万平方米	25.47	25.52	-0.20%
	生产量	万平方米	35.74	55.76	-35.90%
	库存量	万平方米	58.21	47.94	21.43%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

本报告期，生态健康建材（高性能装饰板材）生产量同比下降35.9%，主要系根据市场供需关系及资金利用率因素调整当年生产量。

（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

（5）营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
瓷砖	原材料	152,419,618.41	27.55%	127,812,217.28	26.44%	19.25%
瓷砖	能源	135,434,927.72	24.48%	108,185,984.22	22.38%	25.19%
瓷砖	人工工资	80,608,124.87	14.57%	70,722,115.69	14.63%	13.98%
瓷砖	制造费用	184,784,582.74	33.40%	176,684,438.03	36.55%	4.58%
瓷砖	合计	553,247,253.74	100.00%	483,404,755.22	100.00%	63.00%
生态健康建材 (高性能装饰板 材)	原材料	3,446,813.06	42.62%	2,618,232.24	39.45%	31.65%
生态健康建材 (高性能装饰板 材)	能源	549,128.59	6.79%	541,565.91	8.16%	1.40%
生态健康建材 (高性能装饰板 材)	人工工资	1,311,762.27	16.22%	1,624,034.04	24.47%	-19.23%
生态健康建材 (高性能装饰板 材)	制造费用	2,779,609.68	34.37%	1,853,668.60	27.93%	49.95%
生态健康建材 (高性能装饰板 材)	合计	8,087,313.60	100.00%	6,637,500.79	100.00%	63.77%

材)						
----	--	--	--	--	--	--

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本报告期处置子公司股权不纳入合并范围的公司共 1 家，新增设立子公司增加纳入合并范围的公司共 3 家，收购股权形成非同一控制下的企业合并1家。

1、不纳入合并范围公司

(1) 本报告期处置全资子公司杭州之加歌投资管理有限公司100%股权，于2017年6月不再纳入合并范围。杭州之加歌投资管理有限公司两期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日
总资产	1,263,844.66	1,102,888.77
净资产	1,242,236.05	1,056,035.00
项目	2017年1-5月	2016年度
营业收入	-	-
营业利润	-1,063,798.95	-193,965.00
净利润	-1,063,798.95	-193,965.00

2、本报告期新增设立公司三家，分别为：广东悦心医疗投资管理有限公司、上海斯米克环保建材有限公司、北京沪迪斯米克健康科技有限公司，较上年同期新增纳入合并范围。新设公司本报告期主要财务数据如下：

单位：元

公司名称	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广东悦心医疗投资管理有限公司	9,167,487.40	4,435,400.49	-	-564,599.51	-564,599.51
上海斯米克环保建材有限公司	1,026,026.59	736,582.57	430,627.37	-763,417.43	-763,417.43
北京沪迪斯米克健康科技有限公司	1,035,241.26	901,382.07	-	-309,717.93	-309,817.93

3、收购股权形成非同一控制下的企业合并1家。2017年4月，本公司与美国日星生殖中心有限公司持有人王均野完成股权交割，已支付100%股权款，持有该公司60%股权。2017年4月纳入合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	101,703,893.30
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	11.30%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	24,787,592.63	2.75%
2	第二名	24,578,320.92	2.73%
3	第三名	18,810,808.17	2.09%
4	第四名	17,528,868.07	1.95%
5	第五名	15,998,303.50	1.78%
合计	--	101,703,893.30	11.30%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	312,829,779.35
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	52.00%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	123,759,509.63	20.57%
2	第二名	69,593,679.19	11.57%
3	第三名	44,659,242.75	7.42%
4	第四名	41,229,481.76	6.85%
5	第五名	33,587,866.02	5.58%
合计	--	312,829,779.35	52.00%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	160,678,920.37	142,117,216.04	13.06%	系营业收入同比增长相应物流费用、人事费用等费用同比增加。

管理费用	81,329,066.12	63,037,483.73	29.02%	系转型医疗养老相关人事费用、项目调研费及并购顾问费等费用同比增加。
财务费用	39,775,687.08	45,687,085.98	-12.94%	系平均贷款额同比减少以及贷款利率同比下调相应贷款利息减少。

4、研发投入

适用 不适用

立项目的：为不断丰富公司的产品结构，提升公司的技术创新能力，同时提高产品的市场占有率；满足客户日益提高的需求。

实施方式：根据市场和客户需求，通过市场的调研及分析，产品部收集有关信息，组织相关部门共商策划，最终由总经理批准开发项目。其次，根据试制开发计划，沟通原料、设备供应商及生产基地技术部，通过图案设计优选、设备添置改造、模具开发、工艺改良等手段，进行项目产品实验室打样试制，以确保项目预期效果的达成。经产品经理确认后，进行试验窑小试，并通过严苛地试制评审，合格后移交生产线中试。同样经过各相关部门集中评审通过后，形成产品标准，并将成熟的工艺技术移交大生产线量产、上市。

项目进展：2017年共计立项开发9个项目，截止2017年年底，开发项目中6项已经完成。已完成项目的产品，经检测符合预计开发的各项技术指标。

对公司未来发展的影响：系列产品的研发将大大提升公司现有产品面的整体竞争力，通过设备改进、面状、设计、表面效果等多方面的丰富，填补公司在多项技术领域空白；同时，重拾和发挥公司曾经的大规格技术优势，顺应当前市场流行趋势，增强核心产品的技术含量，为公司提供更为优质的销售资源，开拓业务增长点，提升公司整体业绩和品牌形象。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	259	294	-11.90%
研发人员数量占比	21.19%	23.82%	-2.63%
研发投入金额（元）	36,340,631.57	35,357,360.68	2.78%
研发投入占营业收入比例	4.04%	4.55%	-0.51%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,017,109,814.51	930,496,249.05	9.31%
经营活动现金流出小计	906,874,996.08	805,491,730.91	12.59%
经营活动产生的现金流量净额	110,234,818.43	125,004,518.14	-11.82%
投资活动现金流入小计	16,351,096.34	78,774,144.09	-79.24%
投资活动现金流出小计	53,101,640.86	87,598,906.48	-39.38%
投资活动产生的现金流量净额	-36,750,544.52	-8,824,762.39	-316.45%
筹资活动现金流入小计	961,973,016.98	908,437,372.12	5.89%
筹资活动现金流出小计	998,010,794.56	1,018,666,374.51	-2.03%
筹资活动产生的现金流量净额	-36,037,777.58	-110,229,002.39	67.31%
现金及现金等价物净增加额	37,334,028.15	6,200,849.51	502.08%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少1,477万元，减幅12%。主要系：销售商品收到现金同比增加1.08亿元；采购商品支付现金同比增加6,150万元，支付给职工以及为职工支付的现金同比增加2,100万元；公司转型并购支付其他与经营活动有关的现金同比增加2,500万元。上年票据保证金解冻收到现金2,500万元，本年无。

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少2,790万元，减幅316%。主要系本报告期处置子公司及其他营业单位收到现金同比减少4,960万元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金同比减少1,900万元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加7,419万元，增幅67%。主要系：本报告期银行借款净额同比增加5,100万元，员工认购股权激励缴股款以及新设公司少数股东投入投资款增加1,980万元。借款保证金到期解冻收到现金同比增加460万元。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,176,388.90	13.03%	按权益法认列联营企业鑫山保险代理有限公司报告期的投资收益	根据所投资企业的经营状况，预计可持续
公允价值变动损益	18,065,442.76	74.09%	报告期末对投资性房地产的评估增值	根据现在房产市场情况，预计可持续
资产减值	17,014,521.58	69.78%	报告期末公司对公司及下属子公司的资产进行了全面清查，对各项资产的可回收性、可变现性进行了充分地分析和评估。根据测试结果计提的减值。	否
其他收益	5,416,400.00	22.21%	系收到江西丰城市和上海闵行	其他收益

			区浦江镇两地政府给予企业的扶持资金。	
营业外收入	4,670,753.90	19.16%	主要系认列浦江镇政府拆除资产给予的补偿款及供应商为尽快结清款项一次性给予的无需支付的折让款。	否
营业外支出	2,595,809.69	10.65%	主要系：上海厂房暂时性空置期间计提的折旧费及资产报废损失。	闲置厂房清理出租后可减少对应的营业外支出

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	178,423,257.88	8.44%	146,359,229.73	7.11%	1.33%	未发生较大变动
应收账款	121,003,973.34	5.72%	131,635,521.95	6.39%	-0.67%	未发生较大变动
存货	348,767,309.75	16.49%	327,993,448.56	15.93%	0.56%	未发生较大变动
投资性房地产	658,813,200.00	31.15%	628,262,200.00	30.51%	0.64%	未发生较大变动
长期股权投资	31,047,678.48	1.47%	29,619,187.72	1.44%	0.03%	未发生较大变动
固定资产	531,042,730.39	25.11%	592,156,954.74	28.76%	-3.65%	未发生较大变动
在建工程	76,429,920.47	3.61%	45,592,635.21	2.21%	1.40%	未发生较大变动
短期借款	621,500,000.00	29.38%	680,991,803.32	33.07%	-3.69%	未发生较大变动
长期借款	52,041,900.00	2.46%	51,000,000.00	2.48%	-0.02%	未发生较大变动

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
投资性房地产	628,262,200.00	18,065,442.76	442,413,793.41			37,071.36	658,813,200.00
上述合计	628,262,200.00	18,065,442.76	442,413,793.41			37,071.36	658,813,200.00
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

(1) 本公司以原值 79,860,730.96 元、净值 33,822,449.56 元的房屋建筑物（包括转入投资性房地产的房屋建筑物原值 47,840,764.14 元、净值 18,736,873.92 元）及净值为 30,765,419.01 元的土地使用权（包括转入投资性房地产的土地使用权净值 23,426,565.44 元）作为抵押物向中国工商银行上海市分行第二营业部办理了《最高额抵押合同》，贷款额度为等值人民币 25,025 万元，截至 2017 年 12 月 31 日，本公司以该抵押及有追索权的应收账款融资实际向中国工商银行上海市分行第二营业部短期借款为人民币 12,100 万。同时，本公司以该抵押物向中国建设银行上海虹口支行办理了《抵押合同》。

(2) 本公司以原值 77,179,054.83 元、净值 77,179,054.83 元的房屋建筑物（包括转入投资性房地产的房屋建筑物原值 77,179,054.83 元、净值 77,179,054.83 元）及净值为 51,127,872.37 元的土地使用权（包括转入投资性房地产的土地使用权净值 51,127,872.37 元）作为抵押物向中国建设银行上海分行虹口支行办理了《最高额抵押合同》，贷款额度为等值人民币 12,400 万元，截至 2017 年 12 月 31 日，本公司实际向中国建设银行上海分行虹口支行长期借款为人民币 5,100 万元。同时，本公司以该抵押物向中国建设银行上海虹口支行办理了《抵押合同》，截至 2017 年 12 月 31 日，本公司实际向中国建设银行上海虹口支行短期借款为人民币 9,500 万元。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
16,653,275.00	61,750,000.00	-73.03%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
美国日星生殖中心有限公司	医疗生殖	其他	10,276,275.00	60.00%	自有资金	王均野	长期	不适用	运营中	-	22,902.77	否	2016年09月19日	巨潮资讯网，公告编号 2016-041
广东悦心医疗	投资管	新设	20,000	100.00	自有资	无	长期	不适用	运营	-	-564,59	否	-	未达标准无需

投资管理 有限公司	管理服务		000.00	%	金				中		9.51			披露
上海斯 米克环 保建材 有限公司	建材销 售	新设	1,530,0 00.00	51.00%	自有资 金	上海本 裕健康 管理咨 询有限 公司	20 年	不适用	运营 中		-389,34 2.89	否	-	未达 标 无 需 披 露
北京沪 迪斯米 克健康 科技有 限公司	技术开 发、咨 询服务	新设	1,530,0 00.00	51.00%	自有资 金	上海沪 迪航运 科技服 务中心 (有限 合伙)	20 年	不适用	运营 中		-158,00 7.14	否	-	未达 标 无 需 披 露
合计	--	--	33,336, 275.00	--	--	--	--	--	--	0.00	-1,089,0 46.77	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对 方	被出售 股权	出售日	交易价 格（万 元）	本期初 起至出 售日该	出售对 公司的 影响	股权出 售为上 市公司	股权出 售定价 原则	是否为 关联交 易	与交易 对方的 关联关	所涉及 的股权 是否已	是否按 计划如 期实	披露日 期	披露索 引

				股权为上市公司贡献的净利润(万元)	贡献的净利润占净利润总额的比例			系	全部过	施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施		
上海恒南文化发展有限公司	杭州之加歌投资管理有限公司100%股权	2017年06月16日	250	-106.38	0.00%	按实际投资成本价转让	是	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	是	已按股权转让协议进度完成	无	未达标 无需披露

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江西斯米克陶瓷有限公司	子公司	生产	470,000,000.00	1,127,745,909.23	603,302,658.69	652,439,015.52	10,710,714.43	14,456,896.76
上海斯米克建筑陶瓷有限公司	子公司	销售	654,656,248.00	633,714,213.03	521,738,087.33	11,912,352.16	-23,098,239.34	-23,092,199.81
上海斯米克建材有限公司	子公司	销售	50,000,000.00	189,166,108.45	-267,930,879.18	714,063,007.38	8,386,706.65	8,412,999.52
上海斯米克健康环境有限公司	子公司	技术开发及产品销售	72,000,000.00	107,528,714.70	40,778,080.64	21,948,934.14	-8,559,174.97	-11,262,432.28
上海悦心健康医疗投资管理有限公司	子公司	投资管理	50,000,000.00	39,345,950.10	25,218,635.07	0.00	-14,741,848.87	-14,743,348.87
上海悦心综合门诊部有限公司	子公司	医疗	40,000,000.00	23,656,420.77	14,598,981.23	1,035.55	-5,400,538.84	-5,401,018.77

限公司								
江西斯米克建材有限公司	子公司	销售	50,000,000.00	85,094,646.30	37,558,756.37	79,832,495.67	6,049,962.85	6,049,962.85

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广东悦心医疗投资管理有限公司	新增设立	出于公司战略转型发展需求。
美国日星生殖中心有限公司	收购股权	出于公司战略转型发展需求，取得该公司60%股权。
上海斯米克环保建材有限公司	与上海本裕健康管理咨询有限公司共同出资设立	出于公司发展战略需求，公司持股51%。
北京沪迪斯米克健康科技有限公司	与上海沪迪航运科技服务中心（有限合伙）共同出资设立	出于公司发展战略需求，公司持股51%。
杭州之加歌投资管理有限公司	转让100%股权	该公司是为了和私募股权基金合作设置产业并购基金而投资设立，设立后日常运营费用较高，但短期因无合适投资标的，无可预见的效益，因此予以处置，处置利得主要为该子公司前期开办费用回收。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

我国医疗服务市场现处于黄金发展期，无论是医疗服务市场的内在发展驱动、发达国家的成功经验借鉴、还是国家相关医疗政策的极大支持，都预示着我国未来医疗服务市场的发展空间巨大。

1、我国医疗服务市场的内在发展驱动，促进民营医疗服务市场面临历史机遇

医疗服务行业是与居民生命和健康息息相关的产业。随着国民经济的增长、城镇化进程的加快、居民可支配收入的提高、人口结构的变化、医保覆盖率的提升及居民自我保健意识的加强，我国医疗服务市场需求迅速增长。根据国家卫生和计划生育委员会统计数据，我国卫生消费总额从2003年的6,584亿元增长到2016年的4.63万亿元，年复合增长率达到16.20%。虽然卫生消费增长飞速，但我国医疗卫生费用支出比例与发达国家相比仍存在显著差距。2016年我国卫生总支出在GDP总额中的占比为6.2%，低于中高等收入国家水平，也低于《“健康中国2020”战略研究报告》中所提出的6.5%-7%的战略目标。未来在内外部因素的推动下，我国医疗服务需求还将不断释放，行业规模仍将保持快速平稳增长。

我国医疗服务市场规模巨大，并且在人口老龄化、城镇化、生活水平提升以及基本医疗保障制度等因素的驱动下迅速扩容。

我国医疗服务市场内在驱动的发展力量，促进民营医疗服务市场面临历史机遇，民营医院市场潜力大：

（1）我国医疗服务存在“供不应求、分配不均、多方不满”的不足，医患关系不和谐，“看病难、看病贵”问题较突出。

过去三十年的医疗卫生制度改革中，虽然引入了市场竞争机制，但是因对医疗服务公益性的定位，市场机制并未完全传导至医疗服务行业。其中，医疗卫生筹资领域已出现市场化倾向，而医疗供给领域，政府并未大幅度放开引入民间资本投资医疗卫生事业，医疗卫生提供仍然是以公共提供为主。同时，由于我国卫生医疗投入相对发达国家偏低。近几年中国卫生总费用占国内生产总值的比值每年都有提高，但仍然不足6%，而世界平均水平在9%以上，中国卫生投入明显偏低，供不应求。

中国卫生医疗投入不足导致了资源不足及配置不均；病人看病贵看病难、医生资源紧张诊疗时间少且医疗服务价格低造成了医患间矛盾重重。医疗服务市场的诸多困境需要多元化的医疗服务供给予以满足庞大的医疗服务市场需求，分级诊疗体系的完善和医疗服务质量的提升是改善医患矛盾的关键因素。社会资本涉足医院是未来改革的主要方向之一，也是政策破局的关键。社会资本涉足医院，符合医院、医药、医保、政府的四方诉求。

“看病难”问题主要是因为优质的医疗资源主要集中于大医院，而且不同等级的医疗机构同质化严重。患者“首诊在基层”，基层医疗机构扮演“健康守门人”的角色难以发挥，难以引导患者有序就医，缓解大医院人满为患的局面，并提高患者就诊满意度。“看病贵”问题主要是与投入机制有关，政府办医不能投入医院足够的资金，便给予医院药品加成的权力，药品加成促成了以药养医，这些因素最终导致了看病贵。随着医保覆盖率的扩大及老龄化加剧，必将加重医疗筹资的负担。

(2) 民营医院规模化、集团化、信息化发展路径是其内在要求和必然趋势。

我国医疗服务体系以公立医院为主，但由于医疗卫生投入不足、资源配置效率低下，我国医疗服务存在“供不应求、分配不均”的问题。鼓励社会力量提供医疗服务是满足人民群众多层次、多元化医疗服务需求的有效途径，是深化医改、改善民生、提升全民健康素质的必然要求。在此背景下，国家陆续出台了一系列医改新政，鼓励社会资本参与医疗服务产业。《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020年）》提出，到2020年，每千常住人口医疗卫生机构床位数控制在6张，其中社会办医院不低于1.5张床。在医改政策支持下，我国医疗服务市场已开始受到金融投资者和产业投资者的关注，民营医院数量增长迅速，根据《中国卫生和计划生育统计年鉴2016》，2005年到2015年我国民营医院数量年均复合增长率达21.8%。目前民营医院服务量尚未达到医改规划预期，未来仍有较大的发展空间。

民营医疗机构主要以基层医疗机构为主，大多数规模小，提供的总服务量远远低于公立医疗机构。为突破民营医院的困境，民营医院谋求规模化、集团化、信息化发展路径是其内在要求与必然趋势。

社会资本参与民营医院管理后，通过规模化、集团化、信息化运作模式，改善医院基础设施，强化信息化管理，提升医院管理水平，构建和谐医患关系，建立与患者的相互信任关系，在医生资源、品牌建设、供应商谈判、融资安排，数字化建设等方面，运用医院网络同一平台，资源共享，以此形成强大的品牌效应，从而降低单位成本，提升患者服务质量，在经济与服务上实现规模效应与协同效应。

此外，社会资本还通过高端医疗服务模式进入医疗产业。由于工作强度大、时间紧张、经济富裕，高端人群对自身健康状况和医疗保障需求很高，更注重服务质量与私密性，不愿接受在公立医院就医时所面临的“挂号难、等待长、环境杂”等问题，因此，他们更倾向于到环境良好的外资、私立或能提供特需医疗服务的机构就诊，这对医疗服务也提出了相应的高端、高质量、高服务的需求。

兼并收购和专科连锁是社会资本较短时期内实现民营医院规模化、集团化较理想的一种途径。

2、从国家政策层面看，促进医疗服务行业发展特别是民营医疗机构发展的相关政策支持力度较大，为民营医疗机构的发展营造了良好的政策环境

新医改以来，以公立医院为主体的医疗服务供给不足，中央层面推动社会办医发展和配套扶持措施越来越全面，从放宽社会办医准入门槛，到放开医生多点执业、非公立医疗机构医疗服务实行市场调节价、取消定点医疗机构资质审批，甚至控制公立医疗机构的发展规模，为社会办医疗机构预留发展空间，并细化至各个可操作指标，为社会办医创造有利的政策环境。

2009年3月，国务院发布《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》指出“鼓励和引导社会资本发展医疗卫生事业，积极促进非公立医疗卫生机构发展，形成投资主体多元化、投资方式多样化的办医体制”。

2013年9月，国务院发布《关于促进健康服务业发展的若干意见》，对我国健康服务业的发展目标、主要任务和政策措施均提出了指导性意见。健康服务业以维护和促进人民群众身心健康为目标，主要包括医疗服务、健康管理与促进、健康保险以及相关服务，涉及药品、医疗器械、保健用品、保健食品、健身产品等支撑产业，文件提出“到2020年健康服务业总规模达到8万亿元以上，成为推动经济社会持续发展的重要力量”的总体目标。进一步提出了加快形成多元办医格局，鼓励企业

以多种形式投资医疗服务业，支持发展涵盖药品、医疗器械、医疗等行业健康服务产业集群等主要任务，以及放宽市场准入、积极支持符合条件的健康服务企业上市融资、完善财税价格政策等政策措施。

2015年3月，《2015-2020年全国医疗卫生服务体系规划纲要》指出“合理确定全国2020年医疗卫生资源总量标准、科学布局公立医疗卫生机构、大力发展非公立医疗机构。”

2016年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年（2016—2020年）规划纲要》发布，“鼓励社会力量兴办健康服务业，推进非营利性民营医院和公立医院同等待遇。强化全行业监管，提高医疗服务质量，保障医疗安全。优化从医环境，完善纠纷调解机制，构建和谐医患关系。”

2017年5月，《国务院办公厅关于支持社会力量提供多层次多样化医疗服务的意见》（国办发〔2017〕44号）指出“鼓励社会力量提供医疗服务，是深化医改、改善民生、提升全民健康素质的必然要求，是繁荣壮大健康产业、释放内需潜力、推动经济转型升级的重要举措，对推进健康中国建设、全面建成小康社会具有重要意义。”

2016年12月，中央经济工作会议在北京举行，会议指出2017年是实施“十三五”规划的重要一年，贯彻党的十八大和十八届三中、四中、五中、六中全会精神，统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，坚持以人民为中心的发展思想，紧紧围绕推进健康中国建设，坚定不移深化医改，以提高人民健康水平为核心，坚持基本医疗卫生事业的公益性，把基本医疗卫生制度作为公共产品向全民提供，确保实现人人享有基本医疗卫生服务。强调在基本医疗卫生服务领域坚持政府主导并适当引入竞争机制，在非基本医疗卫生服务领域市场要有活力，加强规范管理和监管，加快推进医疗服务领域供给侧结构性改革，培育经济发展新动能，满足群众多样化、差异化、个性化健康需求。

党中央和相关部委出台的诸多社会资本发展医疗事业的重要指示精神和重大政策举措，都将极大的支持民营医疗服务行业的发展，民营医疗服务行业迎来了空前发展的历史机遇。

3、地县级医疗市场是实现差异化竞争的最佳选择

县级医院是我国医疗服务体系中的关键环节，应承担县域居民常见病、多发病诊疗，危急重症抢救与疑难病转诊的任务。然而，长期以来我国医疗资源结构失衡，根据国家卫生和计划生育委员会统计数据，2015年我国县级医院以20.7%的医师数覆盖了65.7%的人口数，县级医疗资源匮乏。为提高基层医疗服务能力，更加合理配置医疗资源，党中央、国务院启动了以“建立分级诊疗制度”为核心的新一轮医疗改革，提出到2020年，将县域内就诊率提高到90%，基本实现“大病不出县”的目标。大型城市医院资源丰富，竞争激烈，而地县级地区医疗市场竞争格局尚未形成，医疗资源稀缺，发展空间巨大，同时分级诊疗政策的落地将进一步推进医疗服务需求回归中小城市，因此地县级医疗市场是公司实现差异化竞争的最佳选择。

公司高度关注经济形势走向，审慎判断行业发展趋势，深挖医疗服务市场机遇，结合自身优势，提出建设“区域健康综合体”的运营模式，即以县级区域为范围、以推展城乡居民健康为宗旨、以二级综合医院为核心、向下辐射基层（社区医院、卫生所）、向前延伸健康促进、向后延伸康复、养老、临终关怀，同时具备财务保险为支撑的健康服务项目集合体。

（二）公司发展战略

公司的发展战略是在巩固好当前建材业务的同时，稳步推进向医养结合的大健康产业进行战略转型，向集团化、品牌化、多元化的经营方向发展，打造“悦心”和“斯米克”的双品牌运营战略。即以“悦心”作为大健康产业的品牌，长期愿景是让“悦心健康”成为中国重视健康的中高端家庭的首选品牌；另一方面，则继续以“斯米克”作为建筑陶瓷和生态建材等产品的品牌。公司未来各项业务经营发展战略如下：

1、大健康产业

公司对大健康产业的发展战略主要有三方面，其一是整合大健康产业的终端服务链：通过自建发展、外延并购、战略投资等方式，建立一个从预防保健、医疗、康复、到养老的大健康服务链条，并结合医疗、养老、保险和全病程的大数据管理信息系统，为客户提供全面、完整、可信赖的大健康服务体系。其二是轻资产运行：以服务运营为核心竞争力，采用公建民营、战略投资、并购重组等投资管理模式，整合建立轻资产投入、重运营能力的服务链平台。其三是整合台湾丰富的健康、医疗和养老产业资源，借鉴台湾优质的服务理念，引入台湾成熟的运营模式和资深管理人才，与当地管理人才相结合，形成优质的管理和差异化的品牌竞争力，进行产业横向及纵向整合。

2、建筑陶瓷业务

公司瓷砖销售一向较为稳定，瓷砖产能较为充裕，目前并无扩张建筑陶瓷业务的计划。公司将通过持续的产品创新开

拓市场，同时结合建材市场的变化及时调整销售策略，以提高市场占有率，实现销售收入的增长。

3、生态健康建材业务

公司生态健康建材产品具备释放负氧离子功能，取得中国建筑材料联合会生态环境建材分会关于生态建材的功能特性认可，取得会标使用证书、调湿功能建材产品标识使用证书、净化功能建材产品标识使用证书。目前生态健康建材产品销售以经销商渠道为主，尚未实现较大的销售规模。未来的生态建材业务将集中于开拓市场，而生产方面则主要是以销定产，根据市场业务的增长情况控制生产建设投入。

（三）经营计划

2018年，公司将继续推进内生业务发展，扩大外延并购，加快向大健康产业拓展的步伐，继续通过并购股权方式投资拓展海内外优势资源。

（一）建筑陶瓷

继续坚持“品牌、渠道、产品”全方位发力的经营策略，提升“斯米克磁砖”品牌价值、优化营销渠道、丰富产品多样性，提升公司产品的市场占有率，实现瓷砖业务稳步增长。

（二）生态健康建材

2018年将继续重点开发工程项目，进一步强化市场的推广活动，扩大市场影响力。

（三）大健康产业

1、尽快推进实施发行股份购买江苏省泗洪县分金亭医院有限公司、安徽省全椒同仁医院有限公司、辽宁省建昌县中医院有限责任公司100%股权的重大资产重组事项，早日完成上述各公司的股权过户手续。

2、持续进行综合性医院的收购，建立内外协作的医院投管体制，完成集团化医院投资管理平台（人才、信息、财务、基金），进一步深化与三所区域医科大学的战略协作。

3、专科与综合协作编织，产生综效：

（1）生殖：积极促成三家医院协作、考虑新增两家战略投资（直接或间接，控股或参股）。

（2）康复：建立与综合医院和养老对接协作的康复体系。

（3）口腔：建立口腔医院带动口腔诊所协同发展的连锁体系。

4、开启保险门户，打通海外转诊渠道。

（四）可能面对的风险

1、收购整合风险

公司拟以发行股份方式购买江苏省泗洪县分金亭医院有限公司、安徽省全椒同仁医院有限公司、辽宁省建昌县中医院有限责任公司100%股权，该交易如顺利实施，江苏省泗洪县分金亭医院有限公司、安徽省全椒同仁医院有限公司、辽宁省建昌县中医院有限责任公司将成为公司的全资子公司，收购完成后上市公司拟统筹协调管理标的公司日常经营，通过进一步建立健全相关风险防范制度，建立管理机制，完善法人治理机构，及时、有效地对标的公司做好管理、指导、监督工作，从而在合规运营、财务规范及内部控制、业务整合及医疗质量和日常运营的其他方面实施有效监督，强化对标的公司的风险控制。最终公司与三家标的医院之间能否顺利实现整合目标具有不确定性。

2、专业技术人员流失及短缺风险

随着科学进步日新月异，人力资源已成为医院最重要的战略资源，人才在医疗服务行业竞争中也越来越具有决定性意义，医疗服务行业竞争的实质是医疗技术的竞争，是医学人才的竞争，医院靠医疗技术和医疗质量占领市场，靠医学人才赢得市场。拥有一个具有丰富临床经验、良好医德医风的专业医疗团队对于提升患者满意度、建立良性医患关系至关重要。公司本次重组的三家标的医院自成立以来一直属于医疗服务行业，在多年的发展中培养和积累了大批拥有专业技术的优秀医学人才，但人才流失风险仍然存在，这会对医院的持续经营造成不利影响。同时，随着医院业务规模的不断扩大，如果不能通过自身培养和外部引进拥有专业技术的医学人才，将会由于核心技术人员不足，影响募投项目的实施和公司的经营运作。

3、行业竞争风险

从医疗服务行业的发展进程来看，尤其是新医改政策出台后，民营医院与公立医院之间、民营医院与民营医院之间的竞争日趋激烈。随着医疗服务行业竞争形势的进一步加强，如果公司无法持续保持在品牌、技术、人才方面的优势，可能会在

不断竞争的市场环境中逐渐失去优势地位。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年07月03日	实地调研	机构	详见深交所互动易 2017 年 7 月 3 日投资者关系活动记录表，相关链接： http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002162/index.html
2017年07月11日	实地调研	机构	详见深交所互动易 2017 年 7 月 11 日投资者关系活动记录表，相关链接： http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002162/index.html
2017年08月08日	实地调研	机构	详见深交所互动易 2017 年 8 月 8 日投资者关系活动记录表，相关链接： http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002162/index.html

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司严格按照中国证监会、深交所以及《公司章程》等有关制度的规定和要求，做好公司利润分配方案实施工作。2017年5月5日，公司召开2016年度股东大会审议通过《2016年度利润分配预案》：因合并报表公司累计亏损额较大，公司2016年度不进行现金利润分配，也不进行资本公积转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	不适用
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2015年度：

因公司累计亏损额较大，公司2015年度不进行现金利润分配。

鉴于公司目前存在较高的资本公积，且考虑到公司由传统制造业转型大健康产业的实际情况，董事会拟定公司2015年度资本公积金转增股本预案为以公司2015年末总股本655,500,000股为基数，以资本公积金转增股本的方式向全体股东每10股转增3股，共计转增196,650,000股，公司总股本增至852,150,000股。

2、2016年度：

2016年度不进行利润分配,也不进行资本公积转增股本。

3、2017年度：

2017年度不进行利润分配,也不进行资本公积转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017年	0.00	20,172,331.05	0.00%	0.00	0.00%
2016年	0.00	17,026,259.02	0.00%	0.00	0.00%

2015 年	0.00	14,434,065.21	0.00%	0.00	0.00%
--------	------	---------------	-------	------	-------

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无		无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无		无	无
资产重组时所作承诺	无	无	无		无	无
首次公开发行或再融资时所作承诺	斯米克工业、太平洋数码、斯米克工业集团、斯米克管理、实际控制人李慈雄先生	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免同业竞争	2007 年 03 月 03 日	直至本公司或本人不再成为公司股东或实际控制人为止	正常履行
	斯米克工业	股份限售承诺	自公司本次非公开发行 1,900 万股股票发行结束之日（即新增股份上市首日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理斯米克工业本次认购的公司的股份，也不由公司回购该部分股份	2014 年 02 月 19 日	36 个月	履行完毕
股权激励承诺	公司	股权激励不提供财务资助	公司承诺不为激励对象依本计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2017 年 06 月 30 日	至本次股权激励计划执行完毕	正常履行
其他对公司中小股东	斯米克工业	其它承诺	自做出本承诺之日起	2017 年 03 月	12 个月	正常履行

所作承诺			一年内，若上海悦心健康集团股份有限公司出现营运资金周转困难，无法偿付短期流动负债，斯米克工业有限公司承诺无条件为上海悦心健康集团股份有限公司提供财务支持，包括提供资金、担保、保证等方式，以协助上海悦心健康集团股份有限公司解决短期偿债困难。	27 日		
	李慈雄	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、截至本承诺函出具之日，上市公司位于上海的生产线已全部搬迁至江西，上海斯米克陶瓷有限公司已经停业，因此上海斯米克陶瓷有限公司与上市公司及其合并报表范围内子公司并不构成潜在同业竞争。2、上海斯米克陶瓷有限公司 99.26% 股权转让给上海斯米克材料科技有限公司后，本人承诺将使上海斯米克陶瓷有限公司不从事与上市公司及其合并报表范围内子公司相同、类似或在任何方面构成潜在同业竞争的业务。	2014 年 12 月 04 日	自本函出具之日起，本承诺将持续有效，直至本人不再作为上市公司实际控制人为止。	正常履行
	李慈雄	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	截至本承诺函出具之日，上海斯米克装饰材料有限公司与瓷砖相关的业务已全部转移给上海斯米克建材有限公司，已不再从事瓷砖相关业务，因此上海斯米克装饰材料有限公司与上市公司及其合并报表范围内子公司并不构成潜在同业	2015 年 10 月 26 日	自本函出具之日起，本承诺将持续有效，直至本人不再作为悦心健康实际控制人为止。	正常履行

			竞争。			
	公司	其它承诺	公司承诺，在该产业基金【暂定名“悦心本裕健康产业投资中心（有限合伙）”】投资设立后的十二个月内，不使用闲置募集资金暂时补充流动资金、不将募集资金投向变更为永久性补充流动资金、不将募集资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款	2016年09月13日	产业基金设立后十二个月内	正常履行
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、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、2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起实施。2017年5月10日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，自2017年6月12日起实施。经公司2018年1月26日召开的第六届董事会第九次会议审议通过，本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。
- 2、执行《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该会计政策的变更对公司财务报表无影响。
- 3、根据财政部修订后的《企业会计准则第16号—政府补助》的要求，公司将修改财务报表列报，与日常活动有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报，该变更对公司2017年的财务状况、经营成果和现金流量无影响。

- 4、除上述事项外，其他由于新准则的实施而进行的会计政策变更不会对财务报表项目及金额产生影响。
- 5、本次会计政策变更是为了执行上述会计政策规定而进行调整，不涉及以前年度的追溯调整。

七、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。

八、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

本报告期处置子公司股权不纳入合并范围的公司共 1 家，新增设立子公司增加纳入合并范围的公司共 3 家，收购股权形成非同一控制下的企业合并1家。

(一) 本报告期处置、不纳入合并范围的公司

(1) 2017年6月16日，本公司与上海恒南文化发展有限公司签订《股权转让协议》约定：公司将持有杭州之加歌投资管理有限公司的100%股权全部转让给上海恒南文化发展有限公司。本报告期杭州之加歌投资管理有限公司不再纳入合并范围。

(二) 本报告期新增设立、纳入合并范围的公司

(1) 2017年1月，本公司之子公司上海悦心健康医疗投资管理有限公司（以下简称“悦心医疗”），决定成立广东悦心医疗投资管理有限公司（以下简称“广东悦心”）。悦心医疗公司持有广东悦心医疗100%的股权。2017年2月7日，广东悦心取得广州市越秀区工商行政管理局颁发的营业执照，自2017年2月纳入合并范围。

(2) 2017年3月，本公司之子公司上海斯米克健康环境技术有限公司（以下简称“健康环境”）决定与上海本裕健康管理咨询有限公司共同出资设立上海斯米克环保建材有限公司（以下简称“斯米克环保”），本公司持有斯米克环保公司51%的股权。2017年4月24日，斯米克环保取得上海市浦东新区市场监督管理局颁发的营业执照，自2017年4月纳入合并范围。

(3) 2017年3月，本公司之子公司上海斯米克健康环境技术有限公司（以下简称“健康环境”）决定与上海沪迪航运科技服务中心（有限合伙）共同出资设立北京沪迪斯米克健康科技有限公司（以下简称“北京沪迪”），健康环境持有北京沪迪公司51%的股权。2017年5月26日，北京沪迪公司取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发的营业执照，2017年5月纳入合并范围。

(4) 2017年4月，本公司与美国日星生殖中心有限公司持股人王均野完成股权交割，已支付100%股权款，持有该公司60%股权。2017年4月纳入合并范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	70
境内会计师事务所审计服务的连续年限	14 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	唐炫、任保强
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

2017年6月30日，公司召开第六届董事会第三次会议、及第六届监事会第三次会议，审议通过了《<公司2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要》、《公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划有关事项的议案》、《公司2017年限制性股票激励计划（草案）激励对象名单》等议案，公司决定向激励对象授予不超过348万股限制性股票，约占公司股本总额85,215万股的0.41%。本次股权激励计划涉及的激励对象共计46人，包括：公司董事、中高层管理人员、核心技术（业务）人员以及各子公司的中高层管理人员和核心技术（业务）人员（不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女）。本次股权激励计划确定授予价格为每股5元，不低于本计划草案公布前20个交易日的公司交易均价的50%，即3.37元，符合中国证监会《上市公司股权激励管理办法》等政策的相关规定。2017年7月18日，公司召开了2017年第二次临时股东大会，审议通过了以上关于2017年限制性股票激励计划的全部议案。

2017年8月8日，公司召开第六届董事会第五次会议、及第六届监事会第五次会议，审议通过《关于向2017年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，确定了公司本次限制性股票的授予日为2017年8月8日。在本次限制性股票激励计划授予日确定后的资金缴纳过程中，有二名中层管理人员及核心骨干放弃认购其获授的部分限制性股票合计8万股。因此，公司本次实际授予的限制性股票数量由348万股调整为340万股。2017年9月26日，公司发布了《关于2017年限制性股票激励计划限制性股票授予登记完成公告》，相关的340万限制性股票的上市日期为2017年9月29日。在本次限制性股票授予完成后，公司股份总数由852,150,000股增加至855,550,000股。

以上具体内容详见刊登在巨潮资讯网上（www.cninfo.com.cn）的相关公告。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
上海恒南文化发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	出售股权	杭州之加歌投资管理有限公司 100% 股权	按实际投资成本价转让	124.22	-	250	现金支付	0	-	未达到披露标准
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				转让价按实际投资成本确定，转让价格与账面价值差异为公司成立至转让前产生的人员费用。							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				转让股权溢价转资本公积不影响净利润，转让股权现金用于补充公司转型流动资金需要。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				无。							

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

出租方	承租方	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	平均年租金 (万元)
公司	武汉屈臣氏个人用品商店有限公司	12,132.36 m ² 仓库	2015/5/1	2018/4/30	642.11
公司	上海润林国际物流有限公司	12,132.36 m ² 仓库	2015/6/15	2018/6/30	642.11
公司	上海顺衡物流有限公司	12,132.36 m ² 仓库	2012/7/25	2018/9/17	586.75
公司	上海顺衡物流有限公司	12,132.36 m ² 仓库	2014/3/16	2018/3/15	561.67
公司	上海顺衡物流有限公司	24,308.98m ² 仓库	2013/11/12	2018/12/26	1,151.69
合计					3,584.32

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额 (万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益 (万元)	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
公司	武汉屈臣氏个人用品商店有限公司	12,132.36 m ² 仓库	2,103.06	2015 年 05 月 01 日	2018 年 04 月 30 日	461.19	以租金收入扣减税金和相应费用	461.19	否	无
公司	上海润林	12,132.36	2,042.77	2015 年 06	2018 年 06	459.07	以租金收	459.07	否	无

	国际物流有限公司	m2 仓库		月 15 日	月 30 日		入扣减税金和相应费用			
公司	上海顺衡物流有限公司	12,132.36 m2 仓库	3,520.4	2012 年 07 月 25 日	2018 年 09 月 17 日	436.56	以租金收入扣减税金和相应费用	436.56	否	无
公司	上海顺衡物流有限公司	12,132.36 m2 仓库	2,244.6	2014 年 03 月 16 日	2018 年 03 月 15 日	436.56	以租金收入扣减税金和相应费用	436.56	否	无
公司	上海顺衡物流有限公司	24,308.98 m2 仓库	5,758.44	2013 年 11 月 12 日	2018 年 12 月 26 日	874.71	以租金收入扣减税金和相应费用	874.71	否	无

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
江西斯米克陶瓷有限公司	2017 年 03 月 04 日	70,000	2016 年 03 月 30 日	2,000	连带责任保证	2017.03.01-2018.02.22	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017 年 03 月 04 日	70,000	2017 年 06 月 16 日	1,500	连带责任保证	2017.06.21-2018.06.19	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017 年 03 月 04 日	70,000	2017 年 06 月 16 日	850	连带责任保证	2017.11.16-2018.10.30	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017 年 03 月 04 日	70,000	2017 年 08 月 03 日	2,000	连带责任保证	2017.04.21-2018.04.20	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017 年 03 月 04 日	70,000	2017 年 08 月 03 日	4,000	连带责任保证	2017.05.12-2018.05.11	否	是

江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2016年05月27日	2,000	连带责任保证	2017.01.25-2018.01.24	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2016年05月27日	2,000	连带责任保证	2017.03.21-2018.03.20	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2016年05月27日	2,000	连带责任保证	2017.04.27-2018.04.26	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2016年05月27日	2,000	连带责任保证	2017.06.14-2018.06.13	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2017年06月30日	2,000	连带责任保证	2017.07.31-2018.07.30	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2017年06月30日	2,000	连带责任保证	2017.08.30-2018.08.29	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2017年06月30日	3,000	连带责任保证	2017.09.29-2018.09.28	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2017年06月30日	1,500	连带责任保证	2017.08.11-2018.08.10	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2017年06月30日	2,000	连带责任保证	2017.07.14-2018.07.13	否	是
江西斯米克陶瓷有限公司	2017年03月04日	70,000	2017年06月27日	4,202.66	连带责任保证	2017.07.03-2020.07.02	否	是
上海斯米克健康环境技术有限公司	2017年03月04日	70,000	2017年05月09日	1,000	连带责任保证	2017.05.19-2018.05.17	否	是
荆州斯米克新材料有限公司	2017年03月04日	70,000	2017年03月03日	4,500	连带责任保证	2017.03.17-2022.01.17	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		70,000			报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			39,330
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		70,000			报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			38,552.66
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		70,000			报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）			39,330
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		70,000			报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）			38,552.66
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例								44.04%

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司已编制了《2017年度社会责任报告》并披露，详见2018年2月28日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司历来高度重视环境保护工作，积极参与到地球生态系统的环境保护中，不断提高完善环境保护、能源消耗的管理水平，采取措施降低能耗，减少污染，积极履行环境保护、和谐发展的使命，努力尽到企业的社会责任。

公司以“遵守环境法律法规，污染预防，保护环境；合理利用自然资源，节能降耗，持续改进”为环境方针，努力提高、完善环境保护管理的相关制度，采取措施控制环境影响，将环境管理体系贯穿到公司的各项生产经营业务中，公司的管理准则是：全员参与，建立环保、安全的生产环境。

1、积极响应政府高耗能产业结构调整政策，做好陶瓷生产线的节能减排工作，多项指标均达到国家标准

江西生产基地积极开展《建筑卫生陶瓷单位产品能源消耗限额》（GB21252-2013）国标的对标管理、节能管理工作，努力降低产品能耗，公司2017年耗能折算约为2.94万吨标准煤，吸水率 $E \leq 0.5\%$ 的陶瓷砖的产品综合能耗为6.64Kgce/m²，达到国家（地区）能耗限额的准入值（准入值为 ≤ 7.0 Kgce/m²）。

2、所有生产线的污染源达标排放

自2012年至今，一直采用清洁能源-天然气作为喷干塔、窑炉、卧干器等的燃料，2017年7月12日经江西中检联检测有限公司（CMA资质号：161412340516；监测报告编号：J201706041）检测：喷干塔、窑炉、卧干器等的工业废水、废气、噪声等各项污染物排放数值均在国家排放指标范围内。

3、利用改进生产技术及工艺等多种方式，减少用气、用电消耗

江西生产基地通过工艺改进粉料特性及提升部分系列产品产能，减少窑炉空烧时间，2017年全公司的燃气单耗和电单耗继续维持上一年的低能耗水平；粉料分厂通过技术改造和合理安排球磨时间，推进峰谷平电的“错峰填谷”工作，抛光分厂采用平衡负荷和错峰等措施，全年减少电费支出24.18万元。

4、积极做好生产过程中固体废物的循环再利用，降低固废委外处置量

江西生产基地贯彻工业固废“减量化、资源化”理念，促进资源回收和可再生资源的利用。生产过程中产生的压滤泥、回料、碎砖得到进一步拓展和使用，今年的工业废渣回收利用率达到公司内控指标。

5、加大生产经营过程中的环保投入，实现“零”安全事故，工业三废全部达标

公司在生产经营活动中注重环境的保护、改善和社会效益，在保障现有环保设施正常运行的前提下不断加大环保设施的投入，危险废弃物9.7吨全部交有资质的环保公司处置，2017年年底新上脱硫除尘一体化超低排放设施，投入费用1,400万元左右。在2017年度没有发生任何重大环境事故，也没有因违反环境法律法规而受到环保管理部门的处罚和罚款，废气、废水、噪声这“三废”监测数据全部达标。

公司树立“保护环境、节约资源、实现可持续发展”的企业宗旨，在运营中积极履行环境保护方面的使命，为实现企业与自然和谐共生做出了努力。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易进展情况

2017年6月19日，公司召开了第六届董事会第二次会议，审议通过了《公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》等相关议案。本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的方案为：公司拟向上海鑫曜节能科技有限公司、上海识焯企业管理中心（有限合伙）、上海健灏投资管理中心（有限合伙）、东吴创新资本管理有限责任公司、胡道虎5名交易对方发行股份购买其持有的泗洪县分金亭医院有限公司100.00%股权；拟向上海鑫曜节能科技有限公司、上海木尚企业管理中心（有限合伙）、上海健灏投资管理中心（有限合伙）、晏行能4名交易对方发行股份购买其持有的全椒同仁医院有限公司100.00%股权；拟向上海鑫曜节能科技有限公司、上海识焯企业管理中心（有限合伙）、上海健灏投资管理中心（有限合伙）、赵方程4名交易对方发行股份购买其持有的建昌县中医院有限责任公司100.00%股权。

公司拟采用询价方式向包括上海鑫曜节能科技有限公司在内的不超过10名符合条件的特定对象以非公开发行股份的方式募集配套资金不超过36,983.86万元，其中鑫曜节能承诺以不低于3,000万元认购本次募集配套资金发行的股份。本次募集配套资金的定价基准日为本次非公开发行发行期的首日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票均价的90%。鑫

曜节能不参与发行询价,不可撤销地接受其他发行对象申购竞价结果并与其他发行对象以相同价格认购上市公司本次非公开发行的股份。

2017年7月5日,公司披露了《关于深圳证券交易所<关于对上海悦心健康集团股份有限公司的重组问询函>之回复公告》并于同日公司股票复牌。

2017年9月28日,公司召开第六届董事会第六次会议、第六届监事会第六次会议,审议通过关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的全部议案并披露了《公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)》等相关公告。

2017年10月16日,公司召开了2017年第三次临时股东大会,审议通过了以上关于公司发行股份购买资产并募集配套资金所涉及需提交全体非关联股东审议的全部议案。2017年10月23日,公司收到了《中国证监会行政许可申请受理通知书》。

2017年11月10日,公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(172076号),公司及时组织相关中介机构对反馈意见的问题逐项研究讨论和回复落实,并于2017年12月28日召开了第六届董事会第八次会议、第六届监事会第八次会议,审议通过了《关于调整公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》、《关于<上海悦心健康集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)>及其摘要的议案》等相关议案,并于2017年12月29日披露了《关于<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>之反馈意见回复的公告》等相关公告。

2018年1月10日,公司收到证监会通知,证监会上市公司并购重组审核委员会将于2018年1月17日召开工作会议,审核公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项,并于同日向深交所申请公司股票从2018年1月11日开市起停牌。

2018年1月17日,公司收到证监会通知,经证监会并购重组委2018年第4次并购重组委工作会议审核,公司本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得有条件通过。同日,公司向深交所申请公司股票自2018年1月18日开市起复牌。

截至本报告披露之日,公司尚未收到中国证监会的正式核准文件。

以上具体内容详见刊登在巨潮资讯网上(www.cninfo.com.cn)的相关公告。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	37,050,000	4.35%	3,400,000			-37,050,000	-33,650,000	3,400,000	0.40%
3、其他内资持股			2,210,000				2,210,000	2,210,000	0.26%
境内自然人持股			2,210,000				2,210,000	2,210,000	0.26%
4、外资持股	37,050,000	4.35%	1,190,000			-37,050,000	-35,860,000	1,190,000	0.14%
其中：境外法人持股	37,050,000	4.35%				-37,050,000	-35,860,000	0	0.00%
境外自然人持股			1,190,000				1,190,000	1,190,000	0.14%
二、无限售条件股份	815,100,000	95.65%				37,050,000	37,050,000	852,150,000	99.60%
1、人民币普通股	815,100,000	95.65%				37,050,000	37,050,000	852,150,000	99.60%
三、股份总数	852,150,000	100.00%	3,400,000			0	3,400,000	855,550,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2017年6月30日，公司召开第六届董事会第三次会议和第六届监事会第三次会议审议通过了《公司2017年限制性股票激励计划（草案）及其摘要》，2017年7月18日，公司召开2017年第二次临时股东大会审议通过了《公司2017年限制性股票激励计划（草案）及其摘要》，同意授予46名激励对象 3,480,000 股限制性股票。在本次限制性股票激励计划授予日确定后的资金缴纳过程中，有二名中层管理人员及核心骨干放弃认购其获授的部分限制性股票合计8万股。因此，公司本次实际授予的限制性股票数量由348万股调整为340万股。公司总股本由852,150,000股增加至855,550,000股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

公司于2017年8月8日召开了第六届董事会第六次会议和第六届监事会第六次会议，审议通过了《关于向2017年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，董事会同意授予46名激励对象348万股限制性股票，权益的授予日为2017年8月8日。在本次限制性股票激励计划授予日确定后的资金缴纳过程中，有二名中层管理人员及核心骨干放弃认购其获授的部分限制性股票合计8万股。因此，公司本次实际授予的限制性股票数量由348万股调整为340万股。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

上述股权激励新增股份340万股已于2017年9月25日在中国登记结算有限责任公司深圳分公司完成了过户登记。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司总股本由852,150,000股增加至855,550,000股，公司最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标相应摊薄。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
CIMIC INDUSTRIAL INC.（斯米克工业有限公司）	37,050,000	37,050,000	0	0	非公开发行限售股到期解除限售	2017年7月13日
合计	37,050,000	37,050,000	0	0	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

2017年9月26日，公司发布了《关于2017年限制性股票激励计划限制性股票授予登记完成公告》，公司2017年度授予员工限制性股票数量为340万股，相关限制性股票的上市日期为2017年9月29日。在本次限制性股票授予完成后，公司股份总数由852,150,000股增加至855,550,000股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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	64,085	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	63,944	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的	0
-------------	--------	---------------------	--------	-------------------	---	--------------------	---

		数		(如有)(参见注 8)		优先股股东总数(如有)(参见注 8)		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
CIMIC INDUSTRIAL INC. (斯米克工业)	境外法人	46.73%	399,795,802	0		399,795,802	质押	174,450,000
DIGITAL PACIFIC INC. (太平洋数码)	境外法人	7.20%	61,607,356	0		61,607,356		
上海杜行工业投资发展公司	境内非国有法人	2.47%	21,161,240	0		21,161,240		
彭洁芳	境内自然人	1.20%	10,244,386	-109,300		10,244,386		
浙江锦鑫建设工程有限公司	境内非国有法人	0.71%	6,080,000	4,885,000		6,080,000		
王星华	境内自然人	0.23%	2,000,000	-18,600		2,000,000		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.22%	1,859,780	0		1,859,780		
陈田苗	境内自然人	0.18%	1,543,400	666,200		1,543,400		
陈生平	境内自然人	0.16%	1,354,114	438,700		1,354,114		
项杭育	境内自然人	0.15%	1,241,700	41,700		1,241,700		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	斯米克工业有限公司和太平洋数码有限公司同为斯米克工业集团有限公司全资子公司；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
CIMIC INDUSTRIAL INC. (斯米克工业)	399,795,802		人民币普通股	399,795,802				
DIGITAL PACIFIC INC. (太平洋数码)	61,607,356		人民币普通股	61,607,356				

上海杜行工业投资发展公司	21,161,240	人民币普通股	21,161,240
彭洁芳	10,244,386	人民币普通股	10,244,386
浙江锦鑫建设工程有限公司	6,080,000	人民币普通股	6,080,000
王星华	2,000,000	人民币普通股	2,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	1,859,780	人民币普通股	1,859,780
陈田苗	1,543,400	人民币普通股	1,543,400
陈生平	1,354,114	人民币普通股	1,354,114
项杭育	1,241,700	人民币普通股	1,241,700
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	斯米克工业有限公司和太平洋数码有限公司同为斯米克工业集团有限公司全资子公司；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	第 4 大股东彭洁芳通过国元证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份数量为 10,244,386 股，第 5 大股东浙江锦鑫建设工程有限公司通过东吴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份数量为 6,080,000 股，第 6 大股东王星华通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份数量为 2,000,000 股，第 10 大股东项杭育通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份数量为 1,231,600 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：外商控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
CIMIC INDUSTRIAL INC. (斯米克工业有限公司)	李慈雄	1997 年 09 月 24 日	249801	从事投资业务
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

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。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境外自然人

实际控制人类型：自然人

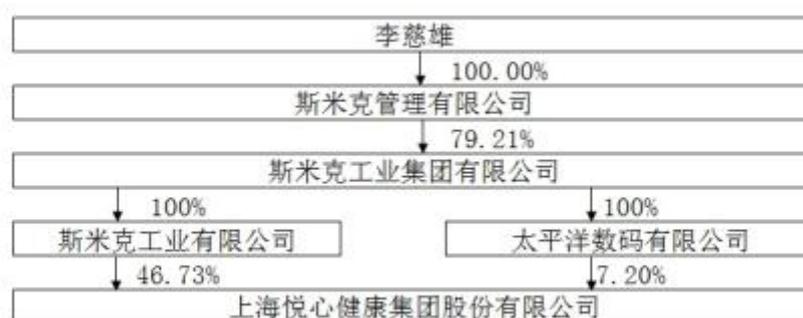
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李慈雄	中国台湾	否
主要职业及职务	1993年起任上海悦心健康集团股份有限公司董事长至今，2011年8月至2014年12月任公司总裁。	
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	公司实际控制人李慈雄先生控股的公司中仅有上海悦心健康集团股份有限公司一家上市公司，不持有其他境内外上市公司股权。	

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
王其鑫	董事\总裁	现任	男	59	2002年01月08日	2020年05月04日	390,000	600,000	0	0	990,000
宋源诚	董事\副总裁	现任	男	56	2002年01月08日	2020年05月04日	0	300,000	0	0	300,000
徐泰龙	副总裁	现任	男	66	2011年09月09日	2020年05月04日	0	300,000	0	0	300,000
程梅	副总裁\董事会秘书	现任	女	38	2014年03月31日	2020年05月04日	0	50,000	0	0	50,000
陈前	副总裁	现任	男	51	2014年10月24日	2020年05月04日	0	200,000	0	0	200,000
合计	--	--	--	--	--	--	390,000	1,450,000	0	0	1,840,000

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
阮永平	独立董事	任期满离任	2017年05月04日	任期满离任
张耀伟	独立董事	任期满离任	2017年05月04日	任期满离任
周勤业	监事	任期满离任	2017年05月04日	任期满离任
黄再德	副总裁	任期满离任	2017年05月04日	任期满离任

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事会成员

李慈雄：男，中国台湾籍，1956年10月生，台湾大学电机系毕业，美国斯坦福大学博士。1982年在世界银行任职，1984年至1987年在AT&T公司任职，1987年至1989年在波士顿咨询公司任职，任职期间于1988年由波士顿咨询公司派驻中国，担任世界银行委托贷款项目的国营企业工业改造项目经理；1989年创办斯米克有限公司，1990年5月起开始中国的企业投资，于1993年设立了公司的前身上海斯米克建筑陶瓷有限公司并担任董事长至今，2011年8月至2014年12月期间任公司总裁。

邱文达：男，中国台湾籍，1950年7月生，台湾中山医学大学医学士、美国匹兹堡大学流行病学博士、日本大学神经学博士。1985年进入台北医学大学任教，曾获第十七届“医疗奉献奖”。美国公共卫生学会大卫拉尔公卫终身贡献奖 (David

P.Rall Award, 2012)、泰国玛希敦大学荣誉博士(Mahidol University, Honorary Doctorate of Public Health, 2013)。1997 年接受托管台北市万芳医院担任院长。2008 年任台北医学大学校长,同时完成卫福部双和医院 BOT 并兼任院长。2011 年出任台湾卫生署署长,2013年至2014年10月担任台湾卫生福利部部长。2015年8月至今任公司董事。

王其鑫:男,中国台湾籍,1959年4月生,台湾大学经济系毕业,美国伊利诺大学企管硕士。历任美商花旗银行副理、台湾第一信托副理、美商永信证券协理、台达电子工业股份有限公司董事长特别助理、中达电通股份有限公司总经理、中达电通股份有限公司董事、曜中能源集团总裁。2002年1月至今担任公司董事,2014年12月至今任公司总裁。

宋源诚:男,中国台湾籍,1962年8月生,政治大学会计系毕业,中国注册会计师及台湾注册会计师。1988年起在台湾安达信会计师事务所担任审计,1993年起在上海安达信会计师事务所担任审计,1995年起在上海斯米克有限公司历任审计经理、财务经理。2002年1月至2012年12月、以及2014年3月至今任公司董事,2004年1月至2014年3月任公司董事会秘书,并于2009年4月至2009年10月期间任公司财务总监,2012年12月至今任公司副总裁。

陈克俭:男,中国国籍,1950年2月生,大专学历,高级工程师,历任上海拉丝模厂技术副厂长、上海斯米克金刚石磨具有限公司常务副总经理、公司前身上海斯米克建筑陶瓷有限公司副董事长、总经理、广东东鹏陶瓷股份有限公司总经理、总裁高级顾问。2011年8月至今任公司执行副总裁,2012年12月至今任公司董事。

徐凤兰:女,中国国籍,无境外永久居留权,1945年1月生,大学本科学历,副教授。历任中国人民解放军沈阳空军部队独立第四团仪器仪表技师、清华大学电机系讲师、新加坡金点电器公司工程师、清华大学电机系教授、新加坡sys-tech电脑公司北京办事处首席代表,2003年退休。2014年4月至今任公司独立董事。

汪海粟:男,中国国籍,无境外永久居留权,1954年11月出生,经济学博士,教授,博士生导师,中国注册资产评估师。曾任中南财经政法大学 MBA 学院院长。现任中南财经政法大学企业价值研究中心主任,国家会计学院兼职教授,中国工业经济学会副理事长,中国资产评估准则委员会技术委员会委员,中国资产评估协会资深会员,全国资产评估专业学位研究生教育指导委员会委员。2015年3月至今任公司独立董事。

马宏达:男,中国国籍,无境外永久居留权,1972年1月生,中国政法大学法学学士,大学本科学历。历任西藏自治区人民政府驻北京办事处联络员、西藏自治区政府办公厅专职秘书、西藏自治区人民政府驻北京办事处项目官员、东西精华(农科)苏州有限公司董事会秘书、吴江太湖大学堂教育培训中心办公室主任,现任南怀瑾学术研究会副会长。2017年5月至今任公司独立董事。

唐松莲:女,中国国籍,无境外永久居留权,1981年10月出生,管理学博士,副教授,硕士生导师,中国注册会计师。2009年7月至2011年7月任华东理工大学商学院讲师,2011年7月至今任华东理工大学商学院会计学系副主任,系党支部书记,并于2014年9月到2015年9月访学美国纽约城市大学。2017年5月至今任公司独立董事。

2、监事会成员

戴圣宝:男,中国国籍,1947年7月生,本科学历,高级会计师,1988年任上海焦化厂财务科科长,1992年任上海焦化总厂总会计师,1995年任上海斯米克焊材有限公司副总经理,后历任上海斯米克建筑陶瓷有限公司生产财务总监、上海斯米克电气有限公司财务总监及副总经理、上海亚泰消防工程有限公司财务总监及副总经理等,2010年7月至2011年2月任公司总经理助理,2011年2月至2011年12月任公司副总经理,2011年12月至2014年1月负责公司资产管理部相关工作,2014年1月起退休,2014年3月起任公司监事会主席。

罗乐芹:女,中国台湾籍,1960年11月生,硕士学历,历任台湾迪吉多(Digital)股份有限公司财务分析师、励拓(Maxtor)有限公司台湾分公司财务长、岱凯(Datacraft)通讯系统台湾分公司行政副总经理、中达电通股份有限公司财务总监兼董事会秘书、罗升集团经营顾问,2016年至2017年任上海悦心健康集团股份有限公司策略顾问,2017年5月起任公司监事。

王文斌:男,中国籍,无境外居留权,1961年3月生,大学学历。曾任职于电气集团上海工业锅炉有限公司,历任劳动工资科科员、人力资源部主管;2007年1月加入上海悦心健康集团股份有限公司,历任生产人事部人事主管、销售人事部人事主管、上海分公司行政人事经理、上海销售服务中心经理,上海分公司工程销售部经理,现任销售中心业务管理部经理。

3、其他高级管理人员

徐泰龙:副总裁、财务负责人,男,中国国籍,无境外永久居留权,1952年10月生,大专学历,高级会计师,中国注册会计师。历任上海轮胎橡胶(集团)股份有限公司董事、副总会计师兼财务处长、浙江南洋纸业公司及上海斯米克机电

设备有限公司财务总监，1998年加入本公司，2004年1月至2009年4月任公司财务总监，2009年4月至2011年8月任斯米克集团审计总监，2011年2月至9月任公司监事，2011年9月至今任公司财务负责人。

程梅：副总裁、董事会秘书，女，中国国籍，无境外永久居留权，1980年6月生，大学本科学历，工学学士，中共党员，中级经济师。2002年2月加入本公司，曾任公司证券融资部助理、董事长秘书、销售计划部科长，2007年7月至2014年3月任公司证券事务代表。于2007年9月取得深圳证券交易所颁发的《董事会秘书资格证书》。2014年4月至今任公司董事会秘书。

陈前：副总裁，男，中国国籍，1967年1月生，大学本科学历，工程师。1989年参加工作，任上海东明电子陶瓷厂工程师，1995年加入本公司，历任生产技术部工程师、制造一部部长、制造二部部长、生产技术部副部长、玻化石厂副厂长、市场部副总监、产品中心副总监、市场中心产销总监。2012年12月至今任本公司之全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司总经理。2014年10月至今任公司副总裁。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李慈雄	斯米克工业有限公司	董事长	1997年09月01日		否
李慈雄	太平洋数码有限公司	董事长	2000年04月01日		否
李慈雄	斯米克工业集团有限公司	董事长	1997年06月01日		否
宋源诚	斯米克工业有限公司	董事	2003年12月01日		否
宋源诚	太平洋数码有限公司	董事	2001年07月01日		否
宋源诚	斯米克工业集团有限公司	董事	2003年12月01日		否
王其鑫	斯米克工业有限公司	董事	1998年02月01日		否
王其鑫	斯米克工业集团有限公司	董事	1997年06月01日		否
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李慈雄	上海斯米克材料科技有限公司	董事长	2000年06月01日		否
李慈雄	上海胜康斯米克房产投资有限公司	董事长	1993年03月01日		是
李慈雄	上海东冠健康用品股份有限公司	董事长	1992年08月01日		否
李慈雄	上海金曜斯米克能源科技有限公司	董事长	1996年03月01日		否
李慈雄	上海斯米克有限公司	董事长	1992年08月01日		否
李慈雄	美加置业（武汉）有限公司	董事长	2002年06月01日		否
李慈雄	上海鑫曜节能科技有限公司	董事长	2006年07月01日		否
李慈雄	上海美鼎企业管理咨询有限公司	董事	2001年08月01日		否
李慈雄	武汉外国语学校美加分校	董事	2006年07月01日		否

王其鑫	上海鑫曜节能科技有限公司	董事	2011年03月01日		否
宋源诚	上海金曜斯米克能源科技有限公司	董事	2015年12月29日		否
宋源诚	美加置业（武汉）有限公司	董事	2016年10月01日		否
宋源诚	上海美鼎企业管理咨询有限公司	董事	2016年09月29日		否
在其他单位任职情况的说明	上述其他单位指公司下属控股子公司以外的其他公司，但如有在该等公司所转投资的下属子公司或参股公司的任职情况则不再逐一列示。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

- 1、在公司担任经营管理职务的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的工资制度领取薪酬，董事长及高级管理人员实行年薪制，年薪与年度经营指标完成情况挂钩。
- 2、公司独立董事津贴每年9.6万元（含税），由公司2016年度股东大会决议通过，独立董事为履行职责所发生的费用由公司据实报销。
- 3、公司外部监事津贴每年9.6万元（含税），由公司2016年度股东大会决议通过，外部监事行使职权所需的差旅费以及《公司章程》约定应由公司承担的其他费用，均在公司据实报销。
- 4、不在公司担任经营管理职务的董事，不领取公司薪酬。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
李慈雄	董事长	男	62	现任	101.4	是
王其鑫	董事、总裁	男	59	现任	93	否
陈克俭	副董事长、副总裁	男	68	现任	102.62	否
邱文达	董事	男	68	现任	24	否
宋源诚	董事、副总裁	男	56	现任	64.94	否
阮永平	独立董事	男	45	离任	3.63	否
张耀伟	独立董事	男	56	离任	3.63	否
徐凤兰	独立董事	女	73	现任	9.09	否
汪海粟	独立董事	男	64	现任	9.09	否
马宏达	独立董事	男	46	现任	5.49	否
唐松莲	独立董事	男	37	现任	5.49	否
戴圣宝	监事会主席	男	71	现任	9.09	否
王文斌	监事	男	57	现任	28.82	否
周勤业	监事	男	66	离任	3.63	否

罗乐芹	监事	女	58	现任	62.5	否
徐泰龙	副总裁、财务负责人	男	66	现任	79.16	否
程梅	副总裁、董事会秘书	女	38	现任	30.48	否
陈前	副总裁	男	51	现任	125.31	否
黄再德	副总裁	男	60	离任	22.52	否
合计	--	--	--	--	783.89	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
王其鑫	董事、总裁	0	0	0	5.12	390,000	97,500	600,000	5	892,500
宋源诚	董事、副总裁	0	0	0	5.12	0	0	300,000	5	300,000
徐泰龙	副总裁、财务负责人	0	0	0	5.12	0	0	300,000	5	300,000
程梅	副总裁、董事会秘书	0	0	0	5.12	0	0	50,000	5	50,000
陈前	副总裁	0	0	0	5.12	0	0	200,000	5	200,000
合计	--	0	0	--	--	390,000	97,500	1,450,000	--	1,742,500

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	101
主要子公司在职员工的数量(人)	799
在职员工的数量合计(人)	900
当期领取薪酬员工总人数(人)	926
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	26
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数(人)
生产人员	282
销售人员	361
技术人员	86

财务人员	58
行政人员	113
合计	900
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
高中及以下	393
大专	301
本科及以上	206
合计	900

2、薪酬政策

公司重视薪酬福利制度及绩效管理、绩效考核对调动员工积极性、提高生产效率的重大作用，注意调查研究社会收入水平，公司根据企业所在地工资水平变化，以及行业薪资标准，对工资方案、奖金方案等进行优化，实现员工薪酬的调整与公司发展同步。

公司严格遵循按劳分配与绩效考核并重的原则，为员工提供合理的薪酬待遇，促进劳动关系的和谐稳定。另一方面，公司建立了全面的绩效管理体系，通过定期考核、不定期考核等多种考核方式相结合，将考核结果作为员工薪酬与奖金发放的依据，鼓励、调动员工的积极性，激发员工的工作热情，保证公司健康、稳定发展。

公司在关注同行业的薪酬福利水平的同时，更加关注他们绩效管理的办法，吸取他们的有益经验为我所用，努力做到与同行业的薪酬水平保持同步的同时，在激励考核方面形成自己独特的风格。

3、培训计划

公司一直致力于员工的发展和成长，积极寻求各种培训资源和渠道，公司一直持续的对销售人员进行新产品和产品知识培训，包括新产品的设计理念、展示方式等方面。此外还组织对销售部门人员进行系统培训，培训内容包括：新产品上市推广培训、常规产品培训、专卖店的接待礼仪、销售技巧入门、单店提升培训等。同时还结合社会发展趋势，举办关于网络营销的专题研讨培训，主要包括：企业互联网战略、网络营销、多渠道营销、客户关系营销、品牌塑造、零售服务标准、多渠道营销和促销管理等。通过培训提高员工业务能力和管理水平，从而实现企业和员工的双赢。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及中国证监会发布的有关公司治理规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，诚信规范运作，建立健全内部管理和控制制度。

截至报告期末，公司治理的实际运作情况与中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件基本相符合，并能严格依照有关规定规范运行，不存在尚未解决的治理问题。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。即：

（一）业务方面：公司具有独立完整的业务及自主经营能力，完全独立于控股股东。

（二）人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，公司设立了专门的机构负责公司的劳动人事及工资管理工作；公司总裁及其他高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在控股股东单位担任职务。

（三）资产方面：公司拥有独立的生产系统、销售系统、采购系统、辅助生产系统、配套设施，独立拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

（四）机构方面：公司同控股股东机构分设，各自独立运作。

（五）财务方面：公司设立了财务部，配备了专业的财务人员，具有规范、独立的财务运作体系，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	56.65%	2017 年 03 月 20 日	2017 年 03 月 21 日	详见巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的《2017 年第一次临时股东大会决议公告》（公

					告编号：2017-022)
2016 年度股东大会	年度股东大会	56.63%	2017 年 05 月 05 日	2017 年 05 月 06 日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《2016 年年度股东大会决议公告》(公告编号：2017-039)
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	56.67%	2017 年 07 月 18 日	2017 年 07 月 19 日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《2017 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号：2017-064)
2017 年第三次临时股东大会	临时股东大会	56.86%	2017 年 10 月 16 日	2017 年 10 月 17 日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《2017 年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号：2017-084)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
徐凤兰	12	1	11	0	0	否
汪海粟	12	1	11	0	0	否
马宏达	8	1	7	0	0	否
唐松莲	8	8	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数						2

连续两次未亲自出席董事会的说明

无。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事在2017年度勤勉尽责，忠实履行独立董事职务，对公司关联往来情况等，详实地听取了相关人员的汇报；在董事会上发表意见、行使职权，对公司信息披露情况等进行监督和核查，对报告期内公司发生的续聘审计机构、对外担保、关联交易、计提资产减值准备等事项及其他需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正的独立董事意见，积极有效地履行了独立董事的职责，维护了公司和中小股东的合法权益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会召开了7次会议，除了听取了定期报告及内审负责人每季度所作的内部审计工作报告之外，审计委员会会议还审查了关于公司2016年度计提各项资产减值准备、2016年度财务会计报表、2016年度财务决算报告及2017年度财务预算报告、2016年度内部控制自我评价报等事项。同时，按照《审计委员会年报工作规程》的要求，与审计机构协商确定了2017年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成，并向董事会提交会计师事务所从事2016年度公司审计工作的总结报告和2017年度续聘会计师事务所的议案。

2、战略委员会

报告期内，战略委员会召开了1次会议。在2017年3月27日的会议上，与会成员认真听取了公司总裁王其鑫先生就2016年度总体经营情况进行了报告，各事业部负责人也对各位委员报告了2016年度的工作，与会委员对公司2016年12月开始进行的重大资产重组停牌进展情况非常关注，对本次重大资产重组标的企业的审计、评估等工作进展进行了询问，并就2017年公司各项发展规划以及2017年的投资计划、战略转型关键工作进行了沟通和讨论。

3、薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会召开了2次会议。在2017年3月16日的会议上，与会委员在会前通过查阅资料、面谈等途径对公司董事、监事、高级管理人员2016年度薪酬情况进行了了解和审核，认为公司董事、监事及高级管理人员的薪酬主要是结合公司的实际经营情况及个人工作业绩等因素对其进行绩效考评的基础上确定的，符合公司考核评价体系的规定，所披露的薪酬真实、准确，不存在虚假信息。在2017年6月27日的会议上，与会委员通过查阅资料、面谈等途径，认真对公司《上海悦心健康集团股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）》、《2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《股权激励认股名单》等文件进行了审核，认为公司限制性股票激励计划所确定的激励对象中的公司董事、高级管理人员均符合相关法律法规的规定，激励对象中的核心骨干人员均为在公司或下属子公司任职的员工，激励对象的主体资格合法、有效。并且公司本次限制性股票激励计划考核指标分为公司层面业绩考核及个人层面绩效考核两个层面，考核指标设定具有良好的科学性和合理性，同时对激励对象具有约束效果，能够达到本次激励计划的最终目的。

4、提名委员会

报告期内，提名委员会召开了2次会议。在2017年3月16日的会议上，与会委员根据《董事会提名委员会议事规则》的规定，对董事候选人的任职资格进行了审查，认为候选人的任职资格符合担任上市公司董事、独立董事的条件，能够胜任所聘岗位职责的要求，未发现有《公司法》第147条规定的情形以及中国证监会确定的市场禁入者，并且禁入尚未解除的情况，独立董事均具备独立董事任职资格证书，一致同意提名。在2017年5月5日的会议上，与会委员根据相关法律法规的规定，对董事会拟聘任的总裁王其鑫先生、副总裁陈克俭先生、宋源诚先生、陈前先生，副总裁兼财务负责人徐泰龙先生，副总裁兼董事会秘书程梅女士的资料进行了审查，认为上述人员任职资格符合担任上市公司高级管理人员的条件，能够胜任所聘岗位职责的要求，未发现有《公司法》第147条规定的情形以及中国证监会确定的市场禁入者，并且禁入尚未解除的情况，一致同意提名。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了公正、合理、有效的高级管理人员的绩效考核评价体系，将公司年度经营目标分解落实，明确责任，量化考核，根据高级管理人员的绩效进行考核及实施对应的奖惩。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018年02月28日	
内部控制评价报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	98.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1)有确凿证明表明公司在评价期末存在以下情形之一，应认定为重大缺陷：◆控制环境失效；◆董事、监事和高级管理人员舞弊；◆已公布的财务报告存在重大错报，影响其真实性、完整性、公允性，公司予以更正；◆注册会计师发现当期财务	1)有确凿证明表明公司在评价期末存在以下情形之一，应认定为重大缺陷：◆重大事项缺乏合法决策程序；◆缺乏决策程序或决策程序不规范，导致出现重大失误；◆违犯国家法律、法规、规章或规范性文件，受到刑事处罚或责令

	报告存在重大错报，而内部控制在运行中未能发现该错报；公司审计委员会和内部审计机构对内控制度的监督无效；2) 重要缺陷；单独或连同其他缺陷组合；3) 一般缺陷是指重大缺陷、重要缺陷以外的其他控制缺陷。	停产停业、暂扣或吊销许可证或执照行政处罚；◆内部控制重大缺陷未得整改；◆重要业务缺乏制度控制或控制系统失效；2) 重要缺陷，单独或连同其他缺陷组合可能导致公司偏离控制目标；3) 一般缺陷指重大缺陷、重要缺陷以外的其他控制缺陷。
定量标准	根据影响财务报告严重程度，潜在错报金额大于等于年度合并报表利润总额 5%，则认定为重大缺陷；潜在错报金额大于等于年度合并报表利润总额 3%，但小于年度合并报表利润总额 5% 则认定为重要缺陷；潜在错报金额小于年度合并报表利润总额 3%，则认定为一般缺陷。上述标准取决于以下因素：1) 该缺陷是否会导致内部控制不能及时发现或发现并纠正潜在错报；2) 该缺陷单独或连同其他缺陷组合可能导致的潜在错报金额的大小。	根据造成财产损失金额大小，直接财产损失大于等于年度合并报表利润总额 5%，则认定为重大缺陷；直接财产损失大于等于年度合并报表利润总额 3%，小于等于年度合并报表利润总额 5% 则认定为重要缺陷；直接财产损失小于年度合并报表利润 3%，则认定为一般缺陷。上述标准取决于以下因素：1) 该缺陷是否会导致内部控制不能及时发现或发现并纠正可能导致直接财产损失；2) 该缺陷单独或连同其他缺陷组合可能导致的直接财产损失金额的大小。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2017 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2018 年 02 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

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
否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 02 月 26 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2018SHA20050
注册会计师姓名	唐炫、任保强

审计报告正文

上海悦心健康集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海悦心健康集团股份有限公司（以下简称 悦心健康集团）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了悦心健康集团 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于悦心健康集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1、以公允价值计量的投资性房地产事项

关键审计事项	审计中的应对
截至 2017 年 12 月 31 日，悦心健康集团合并财务报表的投资性房地产的账面余额为 6.59 亿元，属于悦心健康集团的重要资产。悦心健康集团对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。 悦心健康集团的管理层每年聘请具有相关资质的第	针对该类投资性房地产的公允价值计量问题，我们实施的审计程序主要包括： ①了解和评价管理层与投资性房地产相关的关键内部控制设计和运行的有效性； ②获取投资性房地产明细表，并结合实地盘点对其进

<p>三方评估机构对投资性房地产的公允价值进行评估。评估采用收益法并参考公开市场价格。对投资性房地产的公允价值评估过程中涉及很多估计和假设，例如投资性房地产所在地区的经济环境及未来趋势分析、预计租金、出租率、折现率等，估计和假设的变化会对评估的投资性房地产之公允价值产生很大的影响。为此我们确定投资性房地产的计量为关键审计事项（详见附注六、12“投资性房地产”所述）。</p>	<p>行复核；</p> <p>③通过与评估人员讨论的方式，了解评估人员的胜任能力与专长领域；</p> <p>④询问可能对评估人员客观性产生不利影响的利益和关系是否存在，评价评估人员的客观性；</p> <p>⑤通过沟通，与评估人员就其提供的报告内容等事项达成一致；</p> <p>⑥复核评价评估报告使用的评估依据和方法是否符合企业会计准则中对公允价值的规定，并就评估方法和重要参数的选取与评估师进行了沟通。</p>
--	--

2、存货减值事项

关键审计事项	审计中的应对
<p>截至 2017 年 12 月 31 日，悦心健康集团合并财务报表的存货余额为人民币 3.76 亿元。管理层对存货每半年进行减值测试，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。可变现净值按照存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。管理层在预测中需要做出重大判断和假设，特别是对于未来售价、销售费用以及相关税费等。由于减值测试过程较为复杂，年度存货减值测试涉及关键判断和估计。为此我们确定存货减值事项为关键审计事项（详见附注六、6“存货”所述）。</p>	<p>针对存货减值问题，我们实施的审计程序主要包括：</p> <p>①了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制设计和运行的有效性；</p> <p>②获取存货跌价准备计算表，对存货可变现净值以及减值计提金额进行复核，评估管理层在存货减值测试中使用的相关参数，尤其是未来售价、销售费用和相关税费等；</p> <p>③通过存货监盘，检查存货的数量及状况，分析其跌价准备计提的充分性；</p> <p>④检查以前年度计提的存货跌价准备本期变化情况，评估存货跌价准备变化的合理性；</p> <p>⑤关注财务报告中对存货减值测试披露的充分性。</p>

四、其他信息

悦心健康集团管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括悦心健康集团 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财

务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估悦心健康集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算悦心健康集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督悦心健康集团的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对悦心健康集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致悦心健康集团不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就悦心健康集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项。

在与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：上海悦心健康集团股份有限公司

2017 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	178,423,257.88	146,359,229.73
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,832,378.00	2,604,282.00
应收账款	121,003,973.34	131,635,521.95
预付款项	10,730,234.81	13,186,471.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	26,825,160.06	38,542,038.06
买入返售金融资产		
存货	348,767,309.77	327,993,448.56
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	2,817,253.07	2,198,703.28
其他流动资产	7,665,762.98	881,715.03
流动资产合计	699,065,329.91	663,401,410.29
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	4,281,168.14	
持有至到期投资		

长期应收款		5,000,000.00
长期股权投资	31,047,678.48	29,619,187.72
投资性房地产	658,813,200.00	628,262,200.00
固定资产	531,042,730.39	592,156,954.74
在建工程	76,429,920.47	45,592,635.21
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	65,314,166.94	67,060,031.37
开发支出		
商誉	8,202,791.87	
长期待摊费用	11,530,134.78	2,983,837.61
递延所得税资产	8,368,207.33	6,664,382.77
其他非流动资产	21,086,228.26	18,343,333.20
非流动资产合计	1,416,116,226.66	1,395,682,562.62
资产总计	2,115,181,556.57	2,059,083,972.91
流动负债：		
短期借款	621,500,000.00	680,991,803.32
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	199,141,307.28	188,595,299.69
预收款项	21,254,640.48	18,270,874.54
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	21,179,341.12	17,524,846.29
应交税费	9,207,049.84	3,112,119.20
应付利息	863,345.01	1,586,078.97
应付股利		

其他应付款	89,949,501.09	78,104,544.14
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	47,512,289.07	41,904,143.36
其他流动负债		
流动负债合计	1,010,607,473.89	1,030,089,709.51
非流动负债：		
长期借款	52,041,900.00	51,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	30,158,195.25	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	14,221,890.45	13,369,005.81
递延所得税负债	122,327,355.33	113,821,078.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	218,749,341.03	178,190,084.04
负债合计	1,229,356,814.92	1,208,279,793.55
所有者权益：		
股本	855,550,000.00	852,150,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	76,534,406.54	58,262,050.67
减：库存股	17,000,000.00	
其他综合收益	98,187,176.68	90,870,878.31
专项储备		
盈余公积	62,588,662.98	58,259,100.17
一般风险准备		

未分配利润	-200,546,634.88	-216,389,403.12
归属于母公司所有者权益合计	875,313,611.32	843,152,626.03
少数股东权益	10,511,130.33	7,651,553.33
所有者权益合计	885,824,741.65	850,804,179.36
负债和所有者权益总计	2,115,181,556.57	2,059,083,972.91

法定代表人：李慈雄

主管会计工作负责人：徐泰龙

会计机构负责人：杨明华

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	84,615,581.57	64,798,647.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,780,000.00	1,480,000.00
应收账款	48,894,283.86	53,412,834.53
预付款项	1,778,736.69	14,101,802.38
应收利息		
应收股利		
其他应收款	505,618,858.73	525,744,805.81
存货	22,311,177.11	26,058,602.82
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	665,998,637.96	685,596,692.60
非流动资产：		
可供出售金融资产	4,281,168.14	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	742,558,757.81	597,572,744.34
投资性房地产	658,813,200.00	628,262,200.00
固定资产	27,662,215.94	31,003,832.17
在建工程	105,138.40	105,249.31

工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	10,696,998.42	13,049,786.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	505,584.70	539,909.44
递延所得税资产	4,430,752.74	2,898,915.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,449,053,816.15	1,273,432,637.84
资产总计	2,115,052,454.11	1,959,029,330.44
流动负债：		
短期借款	323,000,000.00	363,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	154,081,936.45	176,697,670.26
预收款项	35,106,524.09	58,831,305.73
应付职工薪酬	4,618,091.04	4,642,198.47
应交税费	1,757,439.68	4,343,566.95
应付利息	366,224.36	1,118,104.51
应付股利		
其他应付款	115,780,009.72	47,344,821.42
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	654,710,225.34	675,977,667.34
非流动负债：		
长期借款	31,000,000.00	51,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	13,461,890.45	13,369,005.81
递延所得税负债		
其他非流动负债	122,327,355.33	113,821,078.23
非流动负债合计	166,789,245.78	178,190,084.04
负债合计	821,499,471.12	854,167,751.38
所有者权益：		
股本	855,550,000.00	852,150,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	209,846,761.86	149,171,800.54
减：库存股	17,000,000.00	
其他综合收益	98,320,814.49	
专项储备		
盈余公积	62,588,662.98	58,259,100.17
未分配利润	84,246,743.66	45,280,678.35
所有者权益合计	1,293,552,982.99	1,104,861,579.06
负债和所有者权益总计	2,115,052,454.11	1,959,029,330.44

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	900,219,675.70	777,888,772.22
其中：营业收入	900,219,675.70	777,888,772.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	904,569,494.11	796,939,558.74
其中：营业成本	588,650,213.04	505,192,734.88
利息支出		

手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	17,121,085.92	18,310,711.60
销售费用	160,678,920.37	142,117,216.04
管理费用	81,329,066.12	63,037,483.73
财务费用	39,775,687.08	45,687,085.98
资产减值损失	17,014,521.58	22,594,326.51
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	18,065,442.76	11,230,094.98
投资收益（损失以“－”号填列）	3,176,388.90	-1,739,292.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,176,388.90	-380,812.28
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	5,416,400.00	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	22,308,413.25	-9,559,984.41
加：营业外收入	4,670,753.90	36,276,009.96
减：营业外支出	2,595,809.69	5,022,986.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	24,383,357.46	21,693,039.13
减：所得税费用	6,517,879.61	5,893,182.44
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	17,865,477.85	15,799,856.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	17,865,477.85	15,799,856.69
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	20,172,331.05	17,026,259.02
少数股东损益	-2,306,853.20	-1,226,402.33
六、其他综合收益的税后净额	7,316,298.37	9,275,829.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	7,316,298.37	9,275,829.66

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	7,316,298.37	9,275,829.66
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-133,637.81	
6.其他	7,449,936.18	9,275,829.66
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	25,181,776.22	25,075,686.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,488,629.42	26,302,088.68
归属于少数股东的综合收益总额	-2,306,853.20	-1,226,402.33
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0236	0.0200
(二)稀释每股收益	0.0236	0.0200

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李慈雄

主管会计工作负责人：徐泰龙

会计机构负责人：杨明华

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	815,500,075.86	700,536,514.92

减：营业成本	693,044,432.44	587,826,053.12
税金及附加	5,756,482.04	6,746,265.83
销售费用	34,137,477.52	26,888,153.08
管理费用	37,895,097.23	35,358,116.77
财务费用	21,108,735.61	24,290,914.90
资产减值损失	-76,335.42	-1,239,389.59
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	18,065,442.76	11,230,094.98
投资收益（损失以“－”号填列）	3,176,388.90	-380,812.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,176,388.90	-380,812.28
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	960,000.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	45,836,018.10	31,515,683.51
加：营业外收入	3,311,965.12	31,178,248.47
减：营业外支出	1,361,227.06	4,152,691.82
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	47,786,756.16	58,541,240.16
减：所得税费用	4,491,128.04	4,687,869.72
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	43,295,628.12	53,853,370.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	7,449,936.18	9,275,829.66
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	7,449,936.18	9,275,829.66
1.权益法下在被投资单位		

以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他	7,449,936.18	9,275,829.66
六、综合收益总额	50,745,564.30	63,129,200.10
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	996,754,004.99	888,254,104.43
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,355,809.52	42,242,144.62
经营活动现金流入小计	1,017,109,814.51	930,496,249.05

购买商品、接受劳务支付的现金	565,722,611.17	505,107,936.77
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	157,494,909.66	136,452,739.30
支付的各项税费	76,720,561.24	81,949,581.67
支付其他与经营活动有关的现金	106,936,914.01	81,981,473.17
经营活动现金流出小计	906,874,996.08	805,491,730.91
经营活动产生的现金流量净额	110,234,818.43	125,004,518.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,614,941.00	20,397,443.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,736,155.34	58,376,701.09
收到其他与投资活动有关的现金	1,000,000.00	
投资活动现金流入小计	16,351,096.34	78,774,144.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,691,314.71	64,089,856.48
投资支付的现金		20,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6,410,326.15	
支付其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00	3,509,050.00
投资活动现金流出小计	53,101,640.86	87,598,906.48
投资活动产生的现金流量净额	-36,750,544.52	-8,824,762.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,373,600.00	570,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,373,600.00	570,000.00
取得借款收到的现金	936,329,416.98	876,187,372.12

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,270,000.00	31,680,000.00
筹资活动现金流入小计	961,973,016.98	908,437,372.12
偿还债务支付的现金	953,867,559.44	944,826,914.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,047,430.45	42,446,574.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	95,804.67	31,392,885.71
筹资活动现金流出小计	998,010,794.56	1,018,666,374.51
筹资活动产生的现金流量净额	-36,037,777.58	-110,229,002.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-112,468.18	250,096.15
五、现金及现金等价物净增加额	37,334,028.15	6,200,849.51
加：期初现金及现金等价物余额	140,739,229.73	134,538,380.22
六、期末现金及现金等价物余额	178,073,257.88	140,739,229.73

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,025,430,800.14	852,094,441.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,742,143.97	13,488,897.83
经营活动现金流入小计	1,029,172,944.11	865,583,339.81
购买商品、接受劳务支付的现金	741,958,796.54	596,595,948.49
支付给职工以及为职工支付的现金	22,190,116.06	23,910,303.41
支付的各项税费	18,941,897.22	17,539,934.10
支付其他与经营活动有关的现金	49,711,577.80	38,832,603.62
经营活动现金流出小计	832,802,387.62	676,878,789.62
经营活动产生的现金流量净额	196,370,556.49	188,704,550.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,614,741.00	20,380,443.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,500,000.00	42,398,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,000,000.00	
投资活动现金流入小计	10,114,741.00	62,778,443.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,490,882.80	2,144,283.84
投资支付的现金		71,250,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,017,225.00	
支付其他与投资活动有关的现金	119,586,782.33	126,764,337.54
投资活动现金流出小计	130,094,890.13	200,158,621.38
投资活动产生的现金流量净额	-119,980,149.13	-137,380,178.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	17,000,000.00	
取得借款收到的现金	467,450,000.00	472,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,270,000.00	31,680,000.00
筹资活动现金流入小计	489,720,000.00	503,680,000.00
偿还债务支付的现金	517,431,250.02	494,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,587,323.40	23,897,701.08
支付其他与筹资活动有关的现金		31,000,000.00
筹资活动现金流出小计	541,018,573.42	548,897,701.08
筹资活动产生的现金流量净额	-51,298,573.42	-45,217,701.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,899.43	160,760.05
五、现金及现金等价物净增加额	25,086,934.51	6,267,430.78
加：期初现金及现金等价物余额	59,178,647.06	52,911,216.28
六、期末现金及现金等价物余额	84,265,581.57	59,178,647.06

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	852,150,000.00				58,262,050.67		90,870,878.31		58,259,100.17		-216,389,403.12	7,651,553.33	850,804,179.36
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	852,150,000.00				58,262,050.67		90,870,878.31		58,259,100.17		-216,389,403.12	7,651,553.33	850,804,179.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,400,000.00				18,272,355.87	17,000,000.00	7,316,298.37		4,329,562.81		15,842,768.24	2,859,577.00	35,020,562.29
（一）综合收益总额							7,316,298.37				20,172,331.05	-2,306,853.20	25,181,776.22
（二）所有者投入和减少资本	3,400,000.00				14,481,321.92	17,000,000.00						5,166,430.20	6,047,752.12
1. 股东投入的普通股	3,400,000.00				13,600,000.00	17,000,000.00						3,873,200.00	3,873,200.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					881,321.92								881,321.92
4. 其他												1,293,230.20	1,293,230.20
（三）利润分配									4,329,562.81		-4,329,562.81		
1. 提取盈余公积									4,329,562.81		-4,329,562.81		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他					3,791.033.95								3,791.033.95
四、本期期末余额	855,550,000.00				76,534,406.54	17,000,000.00	98,187,176.68		62,588,662.98		-200,546,634.88	10,511,130.33	885,824,741.65

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	655,500,000.00				254,912,050.67		81,595,048.65		53,227,913.69		-228,384,475.66	-153,414.69	816,697,122.66	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														

其他													
二、本年期初余额	655,500,000.00				254,912,050.67		81,595,048.65		53,227,913.69		-228,384,475.66	-153,414.69	816,697,122.66
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	196,650,000.00				-196,650,000.00		9,275,829.66		5,031,186.48		11,995,072.54	7,804,968.02	34,107,056.70
(一)综合收益总额							9,275,829.66				17,026,259.02	-1,226,402.33	25,075,686.35
(二)所有者投入和减少资本												8,870,000.00	8,870,000.00
1. 股东投入的普通股												8,870,000.00	8,870,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配									5,031,186.48		-5,031,186.48		
1. 提取盈余公积									5,031,186.48		-5,031,186.48		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转	196,650,000.00				-196,650,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	196,650,000.00				-196,650,000.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													

(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他												161,370.35	161,370.35
四、本期期末余额	852,150,000.00				58,262,050.67		90,870,878.31		58,259,100.17		-216,389,403.12	7,651,553.33	850,804,179.36

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	852,150,000.00				58,300,922.23		90,870,878.31		58,259,100.17	45,280,678.35	1,104,861,579.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	852,150,000.00				58,300,922.23		90,870,878.31		58,259,100.17	45,280,678.35	1,104,861,579.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,400,000.00				151,545,839.63	17,000,000.00	7,449,936.18		4,329,562.81	38,966,065.31	188,691,403.93
（一）综合收益总额							7,449,936.18			43,295,628.12	50,745,564.30
（二）所有者投入和减少资本	3,400,000.00				14,481,321.92	17,000,000.00					881,321.92
1. 股东投入的普通股	3,400,000.00				13,600,000.00	17,000,000.00					
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					881,321.92						881,321.92

4. 其他											
(三) 利润分配									4,329,562.81	-4,329,562.81	
1. 提取盈余公积									4,329,562.81	-4,329,562.81	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					137,064,517.71						137,064,517.71
四、本期期末余额	855,550,000.00				209,846,761.86	17,000,000.00	98,320,814.49		62,588,662.98	84,246,743.66	1,293,552,982.99

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	655,500,000.00				254,950,922.23		81,595,048.65		53,227,913.69	-3,541,505.61	1,041,732,378.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	655,500,000.00				254,950,922.23		81,595,048.65		53,227,913.69	-3,541,505.61	1,041,732,378.96

	000.00				22.23		8.65		3.69	05.61	,378.96
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	196,650,000.00				-196,650,000.00		9,275,829.66		5,031,186.48	48,822,183.96	63,129,200.10
(一)综合收益总额							9,275,829.66			53,853,370.44	63,129,200.10
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									5,031,186.48	-5,031,186.48	
1. 提取盈余公积									5,031,186.48	-5,031,186.48	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	196,650,000.00				-196,650,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	196,650,000.00				-196,650,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	852,150,000.00				58,300,922.23		90,870,878.31		58,259,100.17	45,280,678.35	1,104,861,579.06

三、公司基本情况

上海悦心健康集团股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是经中华人民共和国对外贸易经济合作部以‘外经贸资二函[2001]1221号’文批准，由上海斯米克建筑陶瓷有限公司整体改制设立的股份有限公司。成立于2002年1月15日，总部办公地址为上海市闵行区浦江镇三鲁公路2121号。

上海斯米克建筑陶瓷有限公司是经上海市人民政府以“外经贸沪字[1993]1309号”文批准，由英属斯米克公司和上海县杜行东风陶瓷厂合资成立，于1993年6月8日取得国家工商行政管理局颁发的注册号为工商企合沪字第04345号的《企业法人营业执照》，注册资本500万美元，其中：英属斯米克公司出资450万美元、上海县杜行东风陶瓷厂出资50万美元。

1993年9月29日，经上海外国投资工作委员会《关于上海斯米克建筑陶瓷有限公司增资的批复》（沪外资委批字(93)第1010号）批准，上海斯米克建筑陶瓷有限公司增资400万美元，其中：英属斯米克公司增资360万美元、上海县杜行东风陶瓷厂增资40万美元，增资后上海斯米克建筑陶瓷有限公司的注册资本为900万美元。

1995年10月12日，经上海市外国投资工作委员会《关于同意上海斯米克建筑陶瓷有限公司增资、修改合同、章程的批复》（沪外资委批字(95)第1037号）批准，由英属斯米克公司增资500万美元，增资后注册资本变更为1,400万美元，同时，上海县杜行东风陶瓷厂将其持有的90万美元的出资额转让予上海杜行工业投资发展公司。

1998年5月5日，经上海市外国投资工作委员会《关于同意上海斯米克建筑陶瓷有限公司第三次增资批复》（沪外资委批字(98)第511号）批准，由英属斯米克公司增资1,200万美元，增资后注册资本变更为2,600万美元，同时，英属斯米克公司将其持有的2,510万美元的出资额转让予英属斯米克工业有限公司。

2001年12月21日，经中华人民共和国对外贸易经济合作部《关于同意上海斯米克建筑陶瓷有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（外经贸资二函[2001]1221号）批准，英属斯米克工业有限公司将其持有的上海斯米克建筑陶瓷有限公司部分股权分别转让予英属太平洋数码有限公司、上海佰信木业有限公司、上海东振创业投资有限公司、上海斯米克机电设备有限公司；同时，同意上海斯米克建筑陶瓷有限公司改制为外商投资股份有限公司，改制后公司的股本为28,500万股，每股面值人民币1元，其中：英属斯米克工业有限公司持股18,963.462万股（占股本总额66.538%）、英属太平洋数码有限公司持股7,700万股（占股本总额27.018%）、上海杜行工业投资发展公司持股986.538万股（占股本总额3.462%）、上海东振创业投资有限公司持股20万股（占股本总额0.07%）、上海佰信木业有限公司持股30万股（占股本总额0.105%）、上海斯米克机电设备有限公司持股800万股（占股本总额2.807%）。本公司于2002年1月15日取得上海市工商行政管理局颁发的注册号为企股沪总字第004345号（市局）的《企业法人营业执照》，法人代表：李慈雄，注册地址：上海市闵行区杜行镇谈家巷镇南。

2006年1月11日，经中华人民共和国商务部《商务部关于同意上海斯米克建筑陶瓷有限公司股权转让的批复》（商资批[2005]2462号）批准，上海斯米克机电设备有限公司将其持有的2.807%股权转让予英属斯米克工业有限公司。

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海斯米克建筑陶瓷股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]206号）的核准，本公司于2007年8月13日向社会公开发行人民币普通股股票（“A”股）9,500万股，每股面值人民币1元，每股发行价格5.08元；并于2007年8月23日在深圳证券交易所上市交易，公开发行后股本总额为38,000万股。2010年4月16日，本公司2009年度股东大会通过《2009年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案》：以2009年末总股本38,000万股为基数，向全体股东每10股转增1股，共计转增3,800万股，资本公积金转增股本后公司总股本为41,800万股。2011年9月9日，本公司2011年第二次临时股东大会审议通过《关于变更公司名称的议案》：公司名称由“上海斯米克建筑陶瓷股份有限公司”变更为“上海斯米克控股股份有限公司”。经中国证券监督管理委员会《关于核准上海斯米克控股股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2013]1540号）的核准，本公司于2014年1月16日向控股股东英属斯米克工业有限公司非公开发行人民币普通股股票（“A”股）1,900万股，每股面值人民币1元，每股发行价格9.00元；非公开发行后股本总额为43,700万股。

2015年3月27日，本公司第五届董事会第十二次会议及2014年度股东大会审议通过了《2014年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，以公司2014年末总股437,000,000股为基数，以资本公积金转增股本的方式向全体股东每10股转增5股，共计转增218,500,000股，公司总股本增至655,500,000股。

2015年8月24日，本公司2015年第一次临时股东大会审议通过《关于变更公司名称的方案》：公司名称由“上海斯米克控股股份有限公司”变更为“上海悦心健康集团股份有限公司”。

2016年5月16日，本公司2015年度股东大会审议通过了《2015年度权益分派方案》，以公司2015年末总股655,500,000

股为基数，以资本公积金转增股本的方式向全体股东每10股转增3股，共计转增196,650,000股，公司总股本增至852,150,000股。

截至2017年12月31日，本公司总股本为85,555万股，其中无限售条件股份85,215万股，占总股本的99.60%。

本公司属于建材行业，经营范围为：养老机构业务，为老年人提供社区托养、居家照护等社区养老服务；医疗企业管理咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询）、健康管理咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询）、投资管理咨询、企业管理咨询（咨询类项目除经纪）、会议及展览服务、市场营销策划；从事健康环境科技及医用产品技术领域的技术开发、自有技术转让、并提供技术咨询及技术服务；生产精密陶瓷、建筑陶瓷配套件，高性能功能陶瓷产品，室内外建筑装潢五金和超硬工具，建筑保温材料及其他隔热、隔音、防火等建筑材料，销售自产产品并提供产品技术服务；位于三鲁公路2121号的自有房屋租赁；机器设备租赁。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

本公司目前主要产品为：陶瓷墙砖、陶瓷地砖、特殊用途地砖，主要用于各类内外墙、各类地面及特殊场所的装饰。

本集团合并财务报表范围包括江西斯米克陶瓷有限公司、上海斯米克建筑陶瓷有限公司、上海斯米克健康环境技术有限公司、上海悦心安颐投资管理有限公司、上海悦心健康医疗投资管理有限公司、上海斯米克投资有限公司、上海斯米克建材有限公司、荆州斯米克新材料有限公司、江西斯米克建材有限公司、成都斯米克建材连锁经营有限公司、西安斯米克建材有限公司、重庆斯米克建材连锁经营有限公司、徐州徐医悦心医院投资管理有限公司、湖南悦心健康医疗投资管理有限公司、上海悦心综合门诊部有限公司、美国日星生殖中心有限公司、浙江悦心安颐养老服务有限公司、广东悦心医疗投资管理有限公司、上海斯米克环保建材有限公司、北京沪迪斯米克健康科技有限公司20家公司。与上年相比，本报告期，合并新增加4家公司，分别是：新投资的美国日星生殖中心有限公司1家；新增设立的广东悦心医疗投资管理有限公司1家；与第三方共同出资设立上海斯米克环保建材有限公司、北京沪迪斯米克健康科技有限公司共2家。本报告期，因出售股权合并减少杭州之加歌投资管理有限公司1家公司。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和会计估计编制。

2、持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，自报告期末起12个月内具有持续经营能力，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、投资性房地产计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

5、合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

本集团外币交易按交易发生当月第一天中国人民银行公布的基准汇率折合为人民币记账。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

8、金融工具

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本集团将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产负债中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②、该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③、该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉

入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

9、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
款项性质组合	其他方法
与交易对象关系组合	其他方法
交易对象信誉组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	3.00%	3.00%
1—2 年	50.00%	50.00%
2—3 年	100.00%	100.00%
3 年以上	100.00%	100.00%
3—4 年	100.00%	100.00%
4—5 年	100.00%	100.00%

5 年以上	100.00%	100.00%
-------	---------	---------

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

10、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本集团存货主要包括原材料、在产品、产成品、周转材料等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料在领用时一次性摊销入成本费用。

产成品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的产品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

11、持有待售资产

(1) 本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2) 出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

(3) 本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(4) 后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的, 以前减记的金额应当予以恢复, 并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(5) 对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额, 先抵减处置组中商誉的账面价值, 再根据各项非流动资产账面价值所占比重, 按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的, 以前减记的金额应当予以恢复, 并在划分为持有待售类别后适用相关计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值, 以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额, 根据处置组中除商誉外, 各项非流动资产账面价值所占比重, 按比例增加其账面价值。

(6) 持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销, 持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(7) 持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件, 而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时, 按照以下两者孰低计量: 1) 划分为持有待售类别前的账面价值, 按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额; 2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时, 将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

12、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排, 并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位20% (含) 以上但低于50%的表决权时, 通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的, 还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的, 为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的, 长期股权投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外, 以支付现金取得的长期股权投资, 按照实际支付的购买价款作为投资成本; 以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本; 投资者投入的长期股权投资, 按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算, 对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资, 在追加投资时, 按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资, 随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础, 按照本集团的会计政策及会计期间, 并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分, 对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入股东权益的，处置该项投资时将原计入股东权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、已出租的房屋建筑物。采用公允价值模式计量。

本集团采用公允价值模式计量投资性房地产，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益，同时考虑递延所得税资产或递延所得税负债的影响。

对于在建投资性房地产，如果其公允价值无法可靠确定但预期该房地产完工后的公允价值能够持续可靠取得的，以成本计量该在建投资性房地产，其公允价值能够可靠计量时或其完工后（两者孰早），再以公允价值计量。

有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，应当将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：（1）投资性房地产开始自用；（2）作为出售的房地产，改为出租；（3）自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值；（4）自用建筑物停止自用，改为出租。

采用公允价值模式计量的投资性房地产转换为自用房地产时，应当以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入所有者权益。

本集团出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

本集团采用审慎、稳健的原则进行投资性房地产公允价值估价。投资性房地产本身有交易价格时，以公司负责商业物业经营管理的部门提供的同期成交价格或报价为基础，确定其公允价值。公司投资性房地产本身无交易价格时，由公司负责商业物业经营管理的部门或聘请具有证券从业资格的房地产专业中介机构进行市场调研评估，并出具市场调研报告或评估报告，以市场调研报告或评估报告的估价结论确定投资性房地产的公允价值。

在确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格（市场公开报价）；无法取得同类或类似房地产现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；也可以基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值计算。

本集团商业物业经营管理部门或聘请的具有证券从业资格的房地产专业中介机构，每年度末须对投资性房地产公允价值进行估价，并出具市场调研报告或评估报告，市场调研报告或评估报告表明公司投资性房地产公允价值发生变动，经公司批准后，由公司财务管理部门根据市场调研报告或评估报告的估价结论进行会计处理。

14、固定资产

(1) 确认条件

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、工具器具、运输设备和电子设备等。除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下所示。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30/20	3%	3.23%/4.85%
机器设备	年限平均法	15/10	3%	6.74%/9.70%
电子设备	年限平均法	5	0%	20.00%
运输设备	年限平均法	5	3%	19.40%
其他设备	年限平均法	5	3%	19.40%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本集团融资租入的固定资产包括江西陶瓷生产基地生产设备，将其确认为融资租入固定资产的依据是：在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款远低于行使购买权时租赁资产的公允价值。

融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

15、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

16、借款费用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产包括土地使用权、软件，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从取得之日起，按其出让年限或剩余出让年限平均摊销；其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本集团内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足‘①、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③、运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；④、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量’条件的，确认为无形资产。不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。

18、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括展厅装修费、物流园区配套绿化、地质探矿费用、新材料项目等费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。展厅装修费的摊销年限为两年，物流园区配套绿化等摊销年限为五年，医疗类装修的摊销年限为十年。

20、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、医疗保险、工伤保险、生育保险、住房公积金、职工福利费、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是由于在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议所产生，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无。

21、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

22、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团在等待期内取消所授予权益工具的（因未满足可行权条件而被取消的除外），作为加速行权处理，即视同剩余等

待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用。

23、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本集团营业收入包括销售商品收入，收入确认政策如下：

本集团产品在国内和国外销售，总的销售收入确认原则为：本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

本集团出口销售收入确认时点：本集团外销产品在国内港口装船报关后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时本集团不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，因此，本集团以报关装船作为确认外销收入的时点。

本集团国内销售收入确认时点：本集团在内销产品已出库，并取得客户相关签认凭据后确认内销收入。

24、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

26、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

本集团的租赁包括经营租赁和融资租赁。

本集团作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

本集团作为融资租赁承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

27、其他重要的会计政策和会计估计

1. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

28、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入、租赁收入（系从 2016 年 5 月开始）	内销商品销项税率为 17%，出口商品免销项税，租赁收入销项税率为 5% 和 11%
城市维护建设税	应纳增值税	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
教育费附加	应纳增值税	3%
地方教育费附加	应纳增值税	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上海悦心健康集团股份有限公司	25%
江西斯米克陶瓷有限公司	15%
上海斯米克建筑陶瓷有限公司	25%
上海斯米克建材有限公司	25%
成都斯米克建材连锁经营有限公司	20%
重庆斯米克建材连锁经营有限公司	20%
西安斯米克建材有限公司	20%
江西斯米克建材有限公司	25%
上海斯米克健康环境技术有限公司	15%
荆州斯米克新材料有限公司	25%
上海斯米克环保建材有限公司	25%
上海悦心健康医疗投资管理有限公司	25%
徐州徐医悦心医院投资管理有限公司	25%
湖南悦心健康医疗投资管理有限公司	25%
上海悦心综合门诊部有限公司	25%
广东悦心医疗投资管理有限公司	25%
上海悦心安颐投资管理有限公司	25%
浙江悦心安颐养老服务有限公司	25%
上海斯米克投资有限公司	25%
北京沪迪斯米克健康科技有限公司	25%
美国日星生殖中心有限公司	15%

2、税收优惠

（1）增值税

本集团出口商品免销项税，为出口产品而支付的进项税可以申请退税。本集团出口未上釉瓷砖（税目号：69079000）、上釉瓷砖（税目号：69089000），自2009年4月1日起出口退税率为9%。

（2）所得税

除以下所述外，本公司境内子公司报告期适用的企业所得税税率为25%。

①、本公司的子公司——江西斯米克陶瓷有限公司（‘江西斯米克’）

江西斯米克2015年度经高新技术企业复审，于2015年4月17日取得由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局核发的‘高新技术企业证书（证书编号GF201536000014）’，被复审认定为高新技术企业，有效期限为3年，依据《中华人民共和国企业所得税法》，2017年度适用企业所得税税率为15%。

②、本公司的子公司——重庆斯米克建材连锁经营有限公司、西安斯米克建材有限公司、成都斯米克建材连锁经营有限公司

重庆斯米克建材连锁经营有限公司、西安斯米克建材有限公司、成都斯米克建材连锁经营有限公司因符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第一款享受优惠税率的条款，被当地主管税务机关认定为小型微利企业，适用企业所得税税率为20%。

③、本公司的子公司——上海斯米克健康环境技术有限公司（‘健康环境’）

健康环境2016年度经高新技术企业初审，于2016年11月24日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政厅、上海市国家税务局、上海市地方税务局核发的‘高新技术企业证书（证书编号GR201631001411）’，被初审认定为高新技术企业，有效期限为3年，依据《中华人民共和国企业所得税法》，2017年度适用企业所得税税率为15%。

④、本公司子公司--美国日星生殖中心有限公司（‘美国日星’）

美国日星生殖中心有限公司，注册于美国加利福尼亚州，2017年度适用的联邦税所得税税率为15%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	97,075.93	105,974.09
银行存款	177,976,181.95	140,633,255.64
其他货币资金	350,000.00	5,620,000.00
合计	178,423,257.88	146,359,229.73
其中：存放在境外的款项总额	1,593,347.03	

其他说明：其他货币资金年末余额系信用证保证金 5 万元、保函保证金 30 万元。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,832,378.00	2,604,282.00
合计	2,832,378.00	2,604,282.00

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

银行承兑票据	10,626,648.16	
合计	10,626,648.16	

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	160,759,313.45	100.00%	39,755,340.11	24.73%	121,003,973.34	179,326,430.73	100.00%	47,690,908.78	26.59%	131,635,521.95
合计	160,759,313.45	100.00%	39,755,340.11	24.73%	121,003,973.34	179,326,430.73	100.00%	47,690,908.78	26.59%	131,635,521.95

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	108,758,569.62	3,255,665.74	3.00%
1 至 2 年	30,524,955.16	15,262,477.59	50.00%
2 至 3 年	6,314,103.19	6,314,103.19	100.00%
3 年以上	14,923,093.59	14,923,093.59	100.00%
合计	160,520,721.56	39,755,340.11	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
与交易对象关系组合	238,591.89		

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
合计	238,591.89		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
厦门联商物流有限公司	12,269,870.64	货币资金
天津仁恒海河开发有限公司	2,660,968.33	货币资金
上海沪翔建筑装饰工程有限公司	1,211,922.12	货币资金
洪客隆百货投资（景德镇）有限公司	1,188,662.58	货币资金
青岛宝龙英聚置地发展有限公司	968,241.50	货币资金
合计	18,299,665.17	--

本报告期因加紧应收款项的催收力度，收回余额较大的长账龄款项18,299,665.17元，转回坏账准备金额为10,400,463.00元，原计提坏账准备依据账龄分析法计提。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	11,761,367.24

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
Dal-tile Corporation	货款	1,252,172.97	无法收回	董事会决议	否
重庆万里建筑装饰设计工程有限公司	货款	529,994.42	无法收回	董事会决议	否
南京珠玛商贸有限公司	货款	487,994.00	无法收回	董事会决议	否
合计	--	2,270,161.39	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例	坏账准备计提余额
第一名	20,823,254.20	0-3 年	12.95%	4,616,933.09
第二名	17,422,882.67	0-3 年	10.84%	6,262,457.96
第三名	13,815,718.00	1 年以内	8.59%	414,471.54
第四名	5,862,488.91	0-3 年	3.65%	3,291,644.09
第五名	4,216,872.40	0-2 年	2.62%	176,749.44
合计	62,141,216.18		38.65%	14,762,256.12

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	10,265,861.37	95.67%	10,844,535.88	82.24%
1 至 2 年	285,965.39	2.67%	1,689,007.53	12.81%
2 至 3 年	178,408.05	1.66%	652,928.27	4.95%
合计	10,730,234.81	--	13,186,471.68	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
第一名	610,303.47	一年以内	5.69%
第二名	484,522.99	一年以内	4.52%
第三名	438,585.88	一年以内	4.09%
第四名	428,000.00	一年以内	3.99%
第五名	361,179.65	一年以内	3.37%
合计	2,322,591.99		21.66%

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	27,071,488.33	96.22%	246,328.27	0.91%	26,825,160.06	38,823,110.40	99.23%	281,072.34	0.72%	38,542,038.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,062,930.24	3.78%	1,062,930.24	100.00%		300,000.00	0.77%	300,000.00	100.00%	
合计	28,134,418.57	100.00%	1,309,258.51	4.68%	26,825,160.06	39,123,110.40	100.00%	581,072.34	1.49%	38,542,038.06

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	981,217.06	29,436.51	3.00%
1 至 2 年	320,893.52	160,446.76	50.00%
2 至 3 年	3,682.00	3,682.00	100.00%
3 年以上	52,763.00	52,763.00	100.00%
合计	1,358,555.58	246,328.27	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
款项性质组合	12,523,585.54		
与交易对象关系组合	9,365,947.21		
交易对象信誉组合	3,823,400.00		

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
合计	25,712,932.75		

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方款项	9,365,947.21	18,812,924.76
拆违拆迁补偿款	3,823,400.00	8,430,000.00
投标保证金	1,721,126.80	2,025,706.00
押金保证金	7,721,684.02	5,401,310.85
代收代付款	3,253,392.14	2,892,629.71
备用金	1,580,129.21	837,159.50
其他	668,739.19	723,379.58
合计	28,134,418.57	39,123,110.40

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海斯米克材料科技有限公司	出售股权	9,310,800.00	1-2 年	33.09%	
上海浦江工业园区投资发展有限公司	拆违补贴款	3,823,400.00	1 年以内	13.59%	
上海闵行浦江镇资产经营有限公司	押金及保证金	2,000,000.00	1 年以内	7.11%	
华润万家有限公司	押金及保证金	950,000.00	2-3 年	3.38%	
天津兴杰建筑装饰工程有限公司	保证金	849,862.30	1 年以内	3.02%	
合计	--	16,934,062.30	--	60.19%	

6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,427,763.52	1,616,392.67	30,811,370.85	30,134,406.47	1,616,392.67	28,518,013.80
在产品	11,979,603.77		11,979,603.77	7,669,044.53		7,669,044.53
库存商品	329,753,752.12	25,807,157.28	303,946,594.84	315,990,382.64	26,623,646.13	289,366,736.51
周转材料	2,029,740.31		2,029,740.31	2,439,653.72		2,439,653.72
合计	376,190,859.72	27,423,549.95	348,767,309.77	356,233,487.36	28,240,038.80	327,993,448.56

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第4号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求
否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,616,392.67					1,616,392.67
库存商品	26,623,646.13	12,460,536.84			13,277,025.69	25,807,157.28
合计	28,240,038.80	12,460,536.84			13,277,025.69	27,423,549.95

注：存货跌价准备其他转出系本公司上期计提跌价准备存货本期实现销售。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无。

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

无。

7、持有待售的资产

无。

8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
售后回租未实现损益一年内到期	2,817,253.07	2,198,703.28

合计	2,817,253.07	2,198,703.28
----	--------------	--------------

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预交的企业所得税	774,661.71	881,715.03
待抵扣增值税	6,891,101.27	
合计	7,665,762.98	881,715.03

10、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	4,281,168.14		4,281,168.14			
按成本计量的	4,281,168.14		4,281,168.14			
合计	4,281,168.14		4,281,168.14			

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
康智健康科技（上海）有限公司		4,281,168.14		4,281,168.14					5.00%	
合计		4,281,168.14		4,281,168.14					--	

注：自2017年始，本公司已不能对康智健康科技（上海）有限公司实施重大影响，因此将其的长期股权投资重分类至可供出售金融资产核算。

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
售后回租业务押金				5,000,000.00		5,000,000.00	
合计				5,000,000.00		5,000,000.00	--

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
鑫山保险代理有限公司	25,338,019.58			3,176,388.90		2,533,270.00				31,047,678.48	
康智健康科技(上海)有限公司	4,281,168.14								-4,281,168.14		
小计	29,619,187.72			2,968,916.38		2,533,270.00				31,047,678.48	
合计	29,619,187.72			2,968,916.38		2,533,270.00				31,047,678.48	

其他说明

(1) 鑫山保险代理有限公司其他权益变动系鑫山保险代理有限公司本期新增股东导致资本公积增加 1,900 万元所致。

(2) 因本公司未对康智健康科技(上海)有限公司按照增资协议约定出具第三笔出资, 2017 年将本公司的出资比例降为 5%, 且本公司丧失一席董事席位, 已不能对康智健康科技(上海)有限公司实施重大影响, 因此将对其的长期股权投资重分类至可供出售金融资产核算。

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	628,262,200.00			628,262,200.00
二、本期变动	30,551,000.00			30,551,000.00
加：外购				
存货\固定资产 \在建工程转入	2,552,308.99			2,552,308.99
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动	28,035,762.37			28,035,762.37
三、期末余额	658,813,200.00			658,813,200.00

14、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	395,305,874.05	733,252,318.40	11,272,483.77	23,813,105.50	1,163,643,781.72
2.本期增加金额	1,097,732.00	66,142,127.17	541,616.06	2,093,947.42	69,875,422.65
（1）购置		1,045,470.09	541,616.06	2,093,947.42	3,681,033.57
（2）在建工程转入	1,097,732.00	2,199,169.91			3,296,901.91
（3）企业合并增加		1,647,401.27			1,647,401.27
（4）售后租回		61,250,085.90			61,250,085.90
3.本期减少金额	7,312,866.58	100,107,121.82	459,200.78	233,123.82	108,112,313.00
（1）处置或报废			459,200.78	233,123.82	692,324.60

(2) 拆违	3,555,811.52				3,555,811.52
(3) 转投资性房地产	3,757,055.06				3,757,055.06
(4) 售后租回		98,265,788.27			98,265,788.27
(5) 转改造		1,318,953.11			1,318,953.11
(6) 调整原值		522,380.44			522,380.44
4.期末余额	389,090,739.47	699,287,323.75	11,354,899.05	25,673,929.10	1,125,406,891.37
二、累计折旧					
1.期初余额	121,027,463.71	416,409,344.08	10,160,296.73	22,442,917.19	570,040,021.71
2.本期增加金额	14,676,306.77	46,324,217.40	477,555.18	1,238,024.57	62,716,103.92
(1) 计提	14,676,306.77	45,680,252.13	477,555.18	1,238,024.57	62,072,138.65
(2) 企业合并增加		643,965.27			643,965.27
3.本期减少金额	5,764,004.93	33,434,728.95	409,380.76	229,856.68	39,837,971.32
(1) 处置或报废			409,380.76	229,856.68	639,237.44
(2) 售后租回		32,852,684.19			32,852,684.19
(3) 拆违	2,985,570.16				2,985,570.16
(4) 转改造		582,044.76			582,044.76
(5) 转投资性房地产	2,778,434.77				2,778,434.77
4.期末余额	129,939,765.55	429,298,832.53	10,228,471.15	23,451,085.08	592,918,154.31
三、减值准备					
1.期初余额	1,446,805.27				1,446,805.27
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额	798.60				798.60
(1) 处置或报废	798.60				798.60
4.期末余额	1,446,006.67				1,446,006.67
四、账面价值					
1.期末账面价值	257,704,967.25	269,988,491.22	1,126,427.90	2,222,844.02	531,042,730.39
2.期初账面价值	272,831,605.07	316,842,974.32	1,112,187.04	1,370,188.31	592,156,954.74

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	2,505,121.41	1,059,114.74	1,446,006.67		
机器设备					

合计	2,505,121.41	1,059,114.74	1,446,006.67	
----	--------------	--------------	--------------	--

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	61,250,085.90	3,153,698.25		58,096,387.65

注：本年年末的的融资租赁事项：1) 本公司子公司江西斯米克陶瓷有限公司（以下简称 承租人）向江西省鄱阳湖融资租赁有限公司（以下简称 出租人）以人民币 4,980 万元出售标的物（原值为 12,226.67 万元、净值为 8,730.09 万元的陶瓷生产设备）后又回租。承租人与出租人已签订《融资租赁合同》和《买卖合同》，约定：‘4,980 万元作为计息租赁本金总额；本融资租赁的租赁期限为 12 个季度；本融资租赁的租赁利率为浮动利率，年利率 5.20%；若本合同履行期间中国人民银行公布实施的人民币同期贷款基准利率发生了调整，则在每年 1 月 1 日对租金进行调整；租赁期届满，承租人应以人民币 100 元的期末留购价格购买标的物。

2) 本公司子公司江西斯米克陶瓷有限公司（以下简称 承租人）向平安国际融资租赁（天津）有限公司（以下简称 出租人）以人民币 625 万元出售标的物（原值为 1,610.43 万元、净值为 1,002.31 万元的陶瓷生产设备）后又回租。承租人与出租人已签订《融资租赁合同》和《买卖合同》，约定：‘625 万元作为计息租赁本金总额；本融资租赁的租赁期限为 24 个月；本融资租赁的租赁利率为浮动利率，年利率 5.20%；若本合同履行期间中国人民银行公布实施的人民币同期贷款基准利率发生了调整，则在基准利率调整日起 180 天外（不含）到期的租金进行调整；租赁期届满，承租人应以人民币 100 元的期末留购价格购买标的物。

3) 本公司子公司江西斯米克陶瓷有限公司（以下简称 承租人）向平安国际融资租赁（天津）有限公司（以下简称 出租人）以人民币 520 万元出售标的物（原值为 1,257.83 万元、净值为 506.87 万元的陶瓷生产设备）后又回租。承租人与出租人已签订《融资租赁合同》和《买卖合同》，约定：‘520 万元作为计息租赁本金总额；本融资租赁的租赁期限为 24 个月；本融资租赁的租赁利率为浮动利率，年利率 5.20%；若本合同履行期间中国人民银行公布实施的人民币同期贷款基准利率发生了调整，则在基准利率调整日起 180 天外（不含）到期的租金进行调整；租赁期届满，承租人应以人民币 100 元的期末留购价格购买标的物。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	10,833,000.00

15、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江西土建工程	0.00		0.00	131,418.64		131,418.64
江西设备安装工程	2,265,616.95		2,265,616.95	824,632.91		824,632.91
上海设备安装工程	7,085,234.25		7,085,234.25	6,893,834.95		6,893,834.95
荆州新材料项目	45,781,905.37		45,781,905.37	26,201,269.74		26,201,269.74
医疗门诊装修项目	21,297,163.90		21,297,163.90	11,541,478.97		11,541,478.97
合计	76,429,920.47		76,429,920.47	45,592,635.21		45,592,635.21

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
江西土建工程	234,100.00	131,418.64	103,862.91	235,281.55	0.00	0.00	0.00%	100%				自有资金
江西设备安装工程	15,242,500.00	824,632.91	3,118,092.65	1,677,108.61		0.00	0.00%	26%				自有资金
上海土建工程	1,280,000.00	0.00	838,449.15	838,449.15	0.00		100.00%					自有资金
上海设备安装工程	7,953,960.12	6,893,834.95	737,461.90	546,062.60			89.08%					自有资金
荆州新材料项目	61,099,591.22	26,201,269.74	19,580,635.63	0.00	0.00		74.93%		1,089,786.00	1,089,786.00	2.38%	自有及银行借款
医疗门诊装修	22,992,600.00	11,541,478.97	9,755,680.00	0.00	0.00		92.63%					自有资

项目	54.57	78.97	4.93								金
合计	108,802,805.91	45,592,635.21	34,134,187.17	3,296,901.91			--	--			

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无。

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	74,126,098.00			6,857,694.63	80,983,792.63
2.本期增加金额				1,700,000.00	1,700,000.00
(1) 购置				1,700,000.00	1,700,000.00
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	2,291,470.05				2,291,470.05
(1) 处置					
(2) 转投资性房地产	2,291,470.05				2,291,470.05
4.期末余额	71,834,627.95			8,557,694.63	80,392,322.58
二、累计摊销					
1.期初余额	10,968,176.56			2,955,584.70	13,923,761.26
2.本期增加金额	1,280,238.09			591,937.64	1,872,175.73
(1) 计提	1,280,238.09			591,937.64	1,872,175.73
3.本期减少金额	717,781.35				717,781.35
(1) 处置					

(2) 转投资性房地产	717,781.35				717,781.35
4.期末余额	11,530,633.30			3,547,522.34	15,078,155.63
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	60,303,994.65			5,010,172.29	65,314,166.94
2.期初账面价值	63,157,921.44			3,902,109.93	67,060,031.37

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

17、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
美国日星生殖中心有限公司	0.00	8,202,791.87				8,202,791.87
合计	0.00	8,202,791.87				8,202,791.87

(2) 商誉减值准备

本期商誉系本公司收购美国日星生殖中心有限公司60%股权所产生。本期无需计提商誉减值准备。

18、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
展厅装修	1,771,438.51	8,571,469.67	2,396,665.60		7,946,242.58
租赁房屋幕墙费	335,779.76		95,937.24		239,842.52
物流区配套绿化	204,129.68		111,343.44		92,786.24
粘结砂浆转让费	66,038.00		56,604.00		9,434.00
新材料项目	606,451.66		213,460.68		392,990.98
融资租赁手续费		2,060,110.04	418,993.72		1,641,116.32
房屋装修改造		1,514,836.74	307,114.60		1,207,722.14
合计	2,983,837.61	12,146,416.45	3,600,119.28		11,530,134.78

注：长期待摊费用本年金额较上年金额大幅增加，主要系展厅装修增加所致。

19、递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	34,640,849.65	6,706,387.83	38,022,000.22	5,738,249.32
年末工资薪金	9,098,863.30	1,661,819.50	6,174,223.00	926,133.45
合计	43,739,712.95	8,368,207.33	44,196,223.22	6,664,382.77

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
投资性房地产公允价值变动	452,347,041.66	113,086,760.45	424,348,350.65	106,087,087.69
投资性房地产折旧及摊	30,433,245.23	7,608,311.31	23,694,558.68	5,923,639.67

销				
未实现售后租回损益	10,881,890.45	1,632,283.57	12,069,005.80	1,810,350.87
合计	493,662,177.34	122,327,355.33	460,111,915.13	113,821,078.23

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		8,368,207.33		6,664,382.77
递延所得税负债		122,327,355.33		113,821,078.23

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	44,533,894.04	43,987,191.06
可抵扣亏损	186,082,194.34	389,102,379.15
合计	230,616,088.38	433,089,570.21

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

无。

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
售后回租未实现损益	15,134,528.26	13,964,133.20
购置长期资产预付款	5,951,700.00	4,379,200.00
合计	21,086,228.26	18,343,333.20

其他说明：

(1) 售后回租未实现损益系本公司子公司江西斯米克陶瓷有限公司形成，详见附注七、14。

(2) 购置长期资产预付款主要系本公司全资子公司荆州斯米克新材料有限公司预付土地使用权款项及本公司全资子公司广东悦心医疗投资管理有限公司预付医疗设备款项。

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	249,000,000.00	249,000,000.00
保证借款	298,500,000.00	338,000,000.00
信用借款		19,991,803.32
保理融资借款	74,000,000.00	74,000,000.00
合计	621,500,000.00	680,991,803.32

短期借款分类的说明：

1、抵押借款24,900万元，其中：21,600万元系以本公司房屋建筑物及土地使用权作为抵押物取得，3,300万元系由关联方上海斯米克装饰材料有限公司提供的房屋建筑物及土地使用权作为抵押物取得。

2、保证借款29,850万元，系本公司为子公司江西斯米克陶瓷有限公司和上海斯米克健康环境技术有限公司银行借款提供保证担保。

3、保理融资借款7,400万元，系以本公司对子公司上海斯米克建材有限公司销售应收账款85,579,199.23元为标的的有追索权的应收账款融资；同时以本公司房屋建筑物及土地使用权作为抵押物取得。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

22、应付票据

无。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	179,802,112.78	157,847,015.81
1 年以上	19,339,194.50	30,748,283.88
合计	199,141,307.28	188,595,299.69

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	7,092,206.06	未到结算期
第二名	1,962,033.50	未到结算期
第三名	1,790,578.29	未到结算期
第四名	1,616,922.50	未到结算期
第五名	1,252,290.91	未到结算期
合计	13,714,031.26	--

24、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	18,454,081.99	16,509,509.83
1 年以上	2,800,558.49	1,761,364.71
合计	21,254,640.48	18,270,874.54

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	251,999.20	未到结算期
第二名	251,684.52	未到结算期
第三名	250,002.00	未到结算期
第四名	200,002.28	未到结算期
第五名	164,175.56	未到结算期
合计	1,117,861.56	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

无。

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	16,561,140.93	152,335,348.11	148,856,642.29	20,039,846.75
二、离职后福利-设定提存计划	963,705.36	14,190,287.85	14,014,498.84	1,139,494.37
合计	17,524,846.29	166,525,635.96	162,871,141.13	21,179,341.12

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	15,025,670.40	136,868,933.34	133,555,151.99	18,339,451.75
2、职工福利费		2,992,922.30	2,992,922.30	
3、社会保险费	368,073.49	7,744,282.39	7,569,702.07	542,653.81
其中：医疗保险费	279,142.80	6,193,700.85	6,024,321.82	448,521.83
工伤保险费	53,470.70	880,776.02	867,254.90	66,991.82
生育保险费	35,459.99	669,805.52	678,125.35	27,140.16
4、住房公积金	239,700.20	3,599,716.38	3,629,296.38	210,120.20
5、工会经费和职工教育经费	927,696.84	1,129,493.70	1,109,569.55	947,620.99
合计	16,561,140.93	152,335,348.11	148,856,642.29	20,039,846.75

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	901,735.90	13,759,041.03	13,591,275.02	1,069,501.91
2、失业保险费	61,969.46	431,246.82	423,223.82	69,992.46
合计	963,705.36	14,190,287.85	14,014,498.84	1,139,494.37

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,152,097.77	-2,192,517.32
个人所得税	694,537.39	823,555.49
城市维护建设税	329,847.06	317,404.82
教育费附加	262,400.53	287,349.43
河道工程管理费		43,491.59
印花税	272,255.07	212,355.13
房产税	1,705,238.12	1,704,203.12
土地使用税	788,982.70	1,909,962.70
其他	1,691.20	
营业税		6,314.24
合计	9,207,049.84	3,112,119.20

27、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	863,345.01	1,586,078.97
合计	863,345.01	1,586,078.97

注：借款应付利息年末余额较年初余额减少，主要系本期支付本公司控股股东斯米克工业有限公司的借款利息所致。

28、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
关联方往来款	125,458.75	94,655.95
工程款	8,325,797.13	14,335,359.61
预提费用	18,030,777.28	16,867,667.67
押金保证金	36,197,525.26	35,994,769.95
限制性股票激励款	17,000,000.00	
其他	10,269,942.67	10,812,090.96
合计	89,949,501.09	78,104,544.14

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
顺丰（上海）速运有限公司	3,686,310.00	押金及保证金
武汉屈臣氏个人用品有限公司	1,033,272.00	押金及保证金
佛山市格陶机械制造有限公司	1,750,815.00	工程款未结算
佛山市卓达豪机械有限公司	1,773,826.62	工程款未结算
佛山市新鹏陶瓷机械有限公司	711,200.00	工程款未结算
合计	8,955,423.62	--

29、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	25,625,000.00	20,000,000.00
一年内到期的长期应付款	21,887,289.07	21,904,143.36
合计	47,512,289.07	41,904,143.36

30、长期借款**(1) 长期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	31,000,000.00	51,000,000.00
保证借款	21,041,900.00	
合计	52,041,900.00	51,000,000.00

长期借款分类的说明：

1、本公司取得中国建设银行上海分行周家嘴支行5,100万元借款系以本公司房屋建筑物及土地使用权作为抵押物取得，利率为同期银行贷款的基准利率，该借款中2,000万元将于一年内到期，已在一年内到期的长期借款中反映。

2、保证借款26,666,900.00元，系本公司为子公司荆州斯米克新材料有限公司提供担保取得，该借款中562.50万元将于一年内到期，已在一年内到期的长期借款中反映。

31、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
售后回租形成的应付融资租赁款	33,711,092.64	22,875,667.77
售后回租形成的未确认融资费用	-3,552,897.39	-640,616.28
合计	30,158,195.25	22,235,051.49

32、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,300,000.00	2,040,000.00		3,340,000.00	项目未完成
未实现售后租回损益	12,069,005.81		1,187,115.36	10,881,890.45	售后租回 形成
合计	13,369,005.81	2,040,000.00	1,187,115.36	14,221,890.45	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
企业技术中心	1,300,000.00				1,300,000.00	与资产相关
水合纳米负离子健康板项目		760,000.00			760,000.00	与收益相关
专利工作试点单位项目		280,000.00			280,000.00	与收益相关
室内环境净化培训基地专项资金		1,000,000.00			1,000,000.00	与资产相关
合计	1,300,000.00	2,040,000.00			3,340,000.00	--

其他说明：未实现售后租回损益系 2015 年度本公司以相关土地使用权及地上建筑物向原子公司上海斯米克装饰材料有限公司增资，增资后将持有的子公司上海斯米克装饰材料有限公司股权全部转让予关联方上海斯米克材料科技有限公司，转让完成后因本公司业务经营需要，本公司之子公司上海斯米克建材有限公司将其中部分房屋建筑物自上海斯米克装饰材料有限公司签订租赁合同后租回，本公司管理层预计该项租赁在可预见的期间仍将持续存在，故本公司对出售股权中对应的收益予以递延并在建筑物的剩余折旧年限期间分期计入损益。

33、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、—)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	852,150,000.00	3,400,000.00				3,400,000.00	855,550,000.00

其他说明：

2017年7月18日，本公司2017年度第二次临时股东大会通过《<公司2017年限制性股票激励计划（草案）>及摘要》：计划拟向激励对象授予不超过 348 万股限制性股票，约占本计划草案公告时公司股本总额85,215万股的0.41%，权益的授予日为2017年8月8日，每股限制性股票授予价格为5元。截至2017年9月7日，激励对象共认购340万股限制性股票，本次变更后的公司总股本为85,555万股。

2017年3月，本公司控股股东斯米克工业有限公司已将其持有的本公司无限售条件流通股13,350,000股（占其所持公司股份的3.34%，占公司总股本的1.57%）质押给中国民生银行股份有限公司上海自贸试验区分行，作为借款质押担保。相关股权质押登记已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，股权质押登记日为2017年3月2日。

2017年3月，本公司控股股东斯米克工业有限公司已将其持有的本公司无限售条件流通股34,000,000股（占其所持公司股份的8.50%，占公司总股本的3.99%）质押给南京银行股份有限公司苏州分行，作为借款质押担保。相关股权质押登记已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，股权质押登记日为2017年3月14日。

2017年3月，本公司控股股东斯米克工业有限公司已将其持有的本公司无限售条件流通股28,000,000股（占其所持公司股份的7.00%，占公司总股本的3.29%）质押给上海农村商业银行股份有限公司滨江支行，作为借款质押担保。相关股权质押登记已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，股权质押登记日为2017年3月28日。

2017年7月，本公司控股股东斯米克工业有限公司已将其持有的本公司无限售条件流通股80,000,000股（占其所持公司股份的20.01%，占公司总股本的9.39%）质押给兴业国际信托有限公司，作为借款质押担保。相关股权质押登记已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，股权质押登记日为2017年7月24日。

2017年7月，本公司控股股东斯米克工业有限公司已将其持有的本公司无限售条件流通股19,100,000股（占其所持公司股份的4.78%，占公司总股本的2.24%）质押给中国民生银行股份有限公司上海自贸试验区分行，作为借款质押担保。相关股权质押登记已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，股权质押登记日为2017年9月19日。

2017年11月，本公司控股股东斯米克工业有限公司将其所持有本公司的99,450,000股股份解除质押，质押接触日为2017年11月30日，质权人为招商银行股份有限公司上海自贸试验区分行。2017年12月1日，上述股份解除质押登记等相关手续已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕。

截至本报告批准报出日，本次股份解除质押后，斯米克工业有限公司所持本公司股份中仍处于质押状态的股份数量为174,450,000股，占公司总股本的比例为20.39%。

34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	53,948,450.67	13,600,000.00		67,548,450.67
其他资本公积	4,313,600.00	4,672,355.87		8,985,955.87
合计	58,262,050.67	18,272,355.87		76,534,406.54

1) 股本溢价产生的资本公积详见附注七、33。

2) 其他资本公积本期增加包含：1) 本公司长期股权投资单位鑫山保险代理有限公司本期新增股东导致其资本公积增加1,900万元，本公司按持股比例确认增加其他资本公积2,533,270.00元；2) 本公司转让原子公司杭州之加歌投资管理有限公司增加其他资本公积1,257,763.95元；3) 本公司本期限制性股票激励确认费用增加其他资本公积881,321.92元。

35、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务相关的库存股		17,000,000.00		17,000,000.00
合计		17,000,000.00		17,000,000.00

36、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	90,870,878.31	9,799,610.43		2,483,312.06	7,316,298.37		98,187,176.68
外币财务报表折算差额		-133,637.81			-133,637.81		-133,637.81
其中：自用转出租的投资性房地产，转换日公允价值大于账面价值的差额	90,870,878.31	9,933,248.24		2,483,312.06	7,449,936.18		98,320,814.49
其他综合收益合计	90,870,878.31	9,799,610.43		2,483,312.06	7,316,298.37		98,187,176.68

37、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	58,259,100.17	4,329,562.81		62,588,662.98
合计	58,259,100.17	4,329,562.81		62,588,662.98

38、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整后期初未分配利润	-216,389,403.12	-242,818,540.87
加：本年归属于母公司所有者的净利润	20,172,331.05	17,026,259.02
减：提取法定盈余公积	4,329,562.81	5,031,186.48
期末未分配利润	-200,546,634.88	-216,389,403.12

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

39、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	840,034,501.24	575,294,986.69	720,065,026.82	490,100,581.82
其他业务	60,185,174.46	13,355,226.35	57,823,745.40	15,092,153.06
合计	900,219,675.70	588,650,213.04	777,888,772.22	505,192,734.88

40、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,381,975.89	3,863,664.59
教育费附加	2,717,709.01	3,035,562.94
房产税	4,564,757.50	4,547,297.18
土地使用税	5,378,690.79	5,378,690.80
印花税	1,066,527.05	783,977.86
其他	11,425.68	5,440.00
营业税		696,078.23
合计	17,121,085.92	18,310,711.60

41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人事费用	71,368,507.12	66,215,096.53
办公及资产费用	9,350,912.69	8,923,225.85
业务费用	11,983,713.26	9,276,370.74
推广展示费	22,890,654.31	22,094,447.19
物流费用	44,173,269.97	35,348,449.06
其他	911,863.02	259,626.67
合计	160,678,920.37	142,117,216.04

注：销售费用本年发生额较上年发生额增加，主要系本期本集团瓷砖销售收入增加，致使物流费用与人事费用增加所致。

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人事费用	38,417,053.87	30,296,628.44
办公及资产费	9,489,449.43	7,177,961.75
中介机构及咨询费	12,291,070.25	5,460,144.96
业务费用	5,694,547.07	4,402,423.02
研发费用	13,469,919.64	13,912,186.01
其他	1,967,025.86	1,788,139.55
合计	81,329,066.12	63,037,483.73

注：管理费用本年发生额较上年发生额增加，主要系因公司转型健康医疗和养老行业，团队建设人事费用及重组项目中介费用等相应增加所致。

43、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	40,788,528.29	46,438,123.59
减：利息收入	1,724,216.67	1,048,391.35
加：汇兑损失	95,395.82	-250,096.15
加：其他支出	615,979.64	547,449.89
合计	39,775,687.08	45,687,085.98

44、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	4,553,984.74	8,011,060.58
二、存货跌价损失	12,460,536.84	14,583,265.93
合计	17,014,521.58	22,594,326.51

45、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	18,065,442.76	11,230,094.98
合计	18,065,442.76	11,230,094.98

46、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,176,388.90	-1,739,292.87
合计	3,176,388.90	-1,739,292.87

注：权益法核算的长期股权投资收益。

47、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,416,400.00	

注：2017年5月10日，财政部颁布了《关于印发修订<企业会计准则第16号--政府补助>的通知》（财会〔2017〕15号），本公司按照经济业务实质，将2017年度与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益。

注：政府奖励为：①江西省丰城市财政局给予本公司之全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司的奖励扶持资金4,256,400.00元；②江西省丰城市财政局给予本公司之全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司的税收补贴款100,000.00元；③江西省丰城市机关事务局给予本公司之全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司的缴税突出贡献奖100,000.00元；④上海市闵行区财政局给予本公司的浦江镇企业扶持资金760,000.00元；⑤上海市闵行区科技创新服务中心给予本公司的闵行区科技创新专项补贴款200,000.00元。

48、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
无需支付款项	1,286,251.10	1,323,368.87	1,287,251.10
其他	253,427.94	576,832.14	252,427.94
非流动资产处置利得	3,131,074.86	26,982,937.35	3,131,074.86
其中：固定资产处置利得	3,131,074.86	22,946,695.35	3,131,074.86
无形资产处置利得		4,036,242.00	
合计	4,670,753.90	36,276,009.96	10,087,153.90

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
政府奖励	上海浦江东方经济城市管理委员会上海浦江东方经济城市管理委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		3,470,000.00	与收益相关
政府奖励	江西省丰城市人民政府及上海市人民政府	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		3,631,600.00	与收益相关
职业培训补贴	上海市闵行区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		158,600.00	与收益相关
政府奖励	上海市闵行区财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		132,671.60	与收益相关
合计	--	--	--	--	--		7,392,871.60	--

注：政府奖励为：①江西省丰城市财政局给予本公司之全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司的奖励扶持资金4,256,400.00元；②江西省丰城市财政局给予本公司之全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司的税收补贴款100,000.00元；③江西省丰城市机关事务局给予本公司之全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司的缴税突出贡献奖100,000.00元；④上海市闵行区财政局给予本公司的浦江镇企业扶持资金760,000.00元；⑤上海市闵行区科技创新服务中心给予本公司的闵行区科技创新专项补贴款200,000.00元。

49、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失	35,598.56	2,986,441.90	35,598.56
其中：固定资产处置损失	35,598.56	2,393,778.37	35,598.56
无形资产处置损失		592,663.53	
上海生产基地搬迁停工损失	2,488,772.81	1,474,755.82	2,488,772.81
其他	71,438.32	561,788.70	71,438.32
合计	2,595,809.69	5,022,986.42	2,595,809.69

50、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,198,739.14	1,398,249.85
递延所得税费用	4,319,140.47	4,494,932.59
合计	6,517,879.61	5,893,182.44

51、其他综合收益

详见附注“七、36 其他综合收益”相关内容。。

52、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,456,400.00	7,392,871.60
押金及往来款	11,920,507.76	8,527,239.72
存款利息	1,724,216.67	1,048,391.35
赔偿罚款等	254,685.09	23,641.95
		25,250,000.00
合计	20,355,809.52	42,242,144.62

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用付现	78,415,195.91	65,106,428.52
管理费用付现	27,844,970.61	15,866,587.37
财务费用付现	615,379.64	547,449.89
营业外支出	61,367.85	461,007.39
单位往来款		
合计	106,936,914.01	81,981,473.17

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额
与资产相关的政府补助	1,000,000.00	
合计	1,000,000.00	

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付投资款		2,509,050.00
预付项目保证金	2,000,000.00	1,000,000.00
合计	2,000,000.00	3,509,050.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
控股股东借款		31,000,000.00
借款保证金	5,270,000.00	680,000.00
合计	5,270,000.00	31,680,000.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

还控股股东借款		31,000,000.00
融资租赁费用进项税	95,804.67	392,885.71
合计	95,804.67	31,392,885.71

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	17,865,477.85	15,799,856.69
加：资产减值准备	17,014,521.58	22,594,326.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	62,072,138.65	62,769,373.81
无形资产摊销	1,872,175.73	1,998,930.91
长期待摊费用摊销	3,600,119.28	1,655,110.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-3,095,476.30	-23,996,495.45
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-18,065,442.76	-11,230,094.98
财务费用（收益以“-”号填列）	40,900,996.47	46,438,123.59
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,176,388.90	-1,739,292.87
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,703,824.56	298,631.45
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	8,506,277.10	7,450,745.68
存货的减少（增加以“-”号填列）	-19,957,372.36	19,356,649.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	33,430,333.91	11,246,146.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-29,910,039.18	-27,637,493.09
其他	881,321.92	
经营活动产生的现金流量净额	110,234,818.43	125,004,518.14
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	178,073,257.88	140,739,229.73
减：现金的期初余额	140,739,229.73	134,538,380.22
现金及现金等价物净增加额	37,334,028.15	6,200,849.51

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	7,767,225.00
其中：	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,356,898.85
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	6,410,326.15

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	2,500,000.00
其中：	--
杭州之加歌投资管理有限公司	2,500,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,263,844.66
其中：	--
杭州之加歌投资管理有限公司	1,263,844.66
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	7,500,000.00
其中：	--
江西绿能燃气有限公司	7,500,000.00
处置子公司收到的现金净额	8,736,155.34

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	178,073,257.88	140,739,229.73
其中：库存现金	97,075.93	105,974.09
可随时用于支付的银行存款	177,976,181.95	140,633,255.64
三、期末现金及现金等价物余额	178,073,257.88	140,739,229.73

54、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	350,000.00	5 万元为信用证保证金，30 万元为保函保证金
固定资产	15,085,575.64	作为抵押物取得银行借款
无形资产	7,338,853.57	作为质押物取得银行借款
投资性房地产	170,470,366.56	作为抵押物取得银行借款
合计	193,244,795.77	--

注：本公司以原值79,860,730.96元、净值33,822,449.56元的房屋建筑物（包括转入投资性房地产的房屋建筑物原值47,840,764.14元、净值18,736,873.92元）及净值为30,765,419.01元的土地使用权(包括转入投资性房地产的土地使用权净值23,426,565.44元)作为抵押物向中国工商银行上海市分行第二营业部办理了《最高额抵押合同》，贷款额度为等值人民币25,025万元，截至2017年12月31日，本公司以该抵押及有追索权的应收账款融资实际向中国工商银行上海市分行第二营业部短期借款为人民币12,100万。同时，本公司以该抵押物向中国建设银行上海虹口支行办理了《抵押合同》。

本公司以原值77,179,054.83元、净值77,179,054.83元的房屋建筑物（包括转入投资性房地产的房屋建筑物原值77,179,054.83元、净值77,179,054.83元）及净值为51,127,872.37元的土地使用权(包括转入投资性房地产的土地使用权净值51,127,872.37元)作为抵押物向中国建设银行上海分行虹口支行办理了《最高额抵押合同》，贷款额度为等值人民币12,400万元，截至2017年12月31日，本公司实际向中国建设银行上海分行虹口支行长期借款为人民币5,100万元。同时，本公司以该抵押物向中国建设银行上海虹口支行办理了《抵押合同》，截至2017年12月31日，本公司实际向中国建设银行上海虹口支行短期借款为人民币9,500万元。

55、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	244,004.42	6.5342	1,594,384.54
欧元	6.80	7.8023	53.06
日元	215,000.00	0.0579	12,448.50
其中：美元	413,355.44	6.5342	2,700,947.12
其中：美元	45,106.23	6.5342	294,733.13

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名	股权取得时	股权取得成	股权取得比	股权取得方	购买日	购买日的确	购买日至期	购买日至期
-------	-------	-------	-------	-------	-----	-------	-------	-------

称	点	本	例	式		定依据	末被购买方的收入	末被购买方的净利润
美国日星生殖中心有限公司	2017年4月1日	10,276,275.00	60.00%	收购股权	2017年04月01日	根据股权购买协议约定,交割事项已完成,已支付100%股权款。	12,135,031.56	38,171.29

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	10,276,275.00
合并成本合计	10,276,275.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,073,483.13
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	8,202,791.87

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	1,356,898.85	1,356,898.85
应收款项	149,290.50	149,290.50
固定资产	1,034,605.16	1,034,605.16
长期待摊费用	1,234,565.57	1,234,565.57
应付款项	322,004.13	322,004.13
净资产	3,455,805.21	3,455,805.21
减：少数股东权益	1,382,322.08	1,382,322.08
取得的净资产	2,073,483.13	2,073,483.13

(4) 其他说明

无。

2、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
杭州之加歌投资管理有限公司	2,500,000.00	100.00%	出售	2017年06月30日	双方已签订《股权转让协议》；股权款已全部收妥；被转让公司股东工商变更手续已完成。	1,257,763.95						

注1：2017年6月16日，本公司与上海恒南文化发展有限公司签订《股权转让协议》约定：公司将持有杭州之加歌100%的500万股权全部转让给上海恒南文化发展有限公司。本次股权转让价款以出让方实际到位250万元股权转让，未到位的250万元股权由受让方于2036年8月8日前承担义务。2017年6月受让方已全部支付股权转让款250万元。

2017年6月22日杭州之加歌投资管理有限公司已办妥相关工商变更手续。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

3、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）2017年1月，本公司之子公司悦心医疗决定成立广东悦心医疗投资管理有限公司（以下简称“广东悦心医疗”），悦心医疗持有广东悦心医疗100%的股权。

2017年2月7日，广东悦心医疗取得广州市越秀区工商行政管理局颁发的营业执照，统一社会信用代码91440101MA59J8RA3J，法定代表人朱彦忠，注册资本人民币2,000万元，经营范围：投资管理服务；投资咨询服务；企业管理咨询服务；医疗设备租赁服务；医院管理；心理咨询服务（不含医学心理咨询、医学心理训练、医学心理辅导等医疗行为）；

营养健康咨询服务；计算机技术开发、技术服务；会议及展览服务；市场营销策划服务；医疗用品及器材零售（不含药品及医疗器械；非许可类医疗器械经营；健康科学项目研究、开发；健康科学项目研究成果转让；用品及器材批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）。

截止2017年12月31日，广东悦心医疗实收资本为500万元。

(2) 2017年3月，本公司之子公司上海斯米克健康环境技术有限公司决定与上海本裕健康管理咨询有限公司共同出资设立上海斯米克环保建材有限公司（以下简称斯米克环保），斯米克健康环境持有斯米克环保公司51%的股权。

2017年4月24日，斯米克环保取得上海市浦东新区市场监督管理局颁发的营业执照，统一社会信用代码91310115MA1H8W259J，法定代表人陈克俭，注册资本人民币300万元，经营范围：建材、装饰材料、陶瓷制品、五金交电的销售，展览展示服务，环境工程建设工程专项设计，建筑装饰装修建设工程设计施工一体化。【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】

截止2017年12月31日，斯米克环保公司实收资本150万元，其中上海斯米克健康环境技术有限公司出资76.50万元。

(3) 2017年3月，本公司之子公司上海斯米克健康环境技术有限公司决定与上海沪迪航运科技服务中心（有限合伙）共同出资设立北京沪迪斯米克健康科技有限公司（以下简称北京沪迪公司），斯米克健康环境持有北京沪迪公司51%的股权。

2017年5月26日，北京沪迪公司取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发的营业执照，统一社会信用代码91110108MA00ER8D4J，法定代表人陈克俭，注册资本人民币300万元，经营范围：技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广、技术转让；工程和技术研究和试验发展；健康管理、健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）；物业管理；会议服务，承办展览展示活动；销售医疗器械I类、机械设备、化妆品、建筑材料（不从事实体店经营）；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截止2017年12月31日，北京沪迪公司实收资本为 1,211,200.00元，其中斯米克健康环境出资612,000.00元。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
江西斯米克陶瓷有限公司	丰城市	丰城市	生产		100.00%	设立
上海斯米克建筑陶瓷有限公司	上海市	上海市	销售	100.00%		设立
上海斯米克建材有限公司	上海市	上海市	销售		100.00%	设立
荆州斯米克新材	荆州市	荆州市	生产		100.00%	设立

料有限公司						
成都斯米克建材连锁经营有限公司	成都市	成都市	销售		100.00%	设立
西安斯米克建材有限公司	西安市	西安市	销售		100.00%	设立
重庆斯米克建材连锁经营有限公司	重庆市	重庆市	销售		100.00%	设立
江西斯米克建材有限公司	丰城市	丰城市	销售		100.00%	设立
上海斯米克健康环境技术有限公司	上海市	上海市	生产	83.47%		设立
上海悦心健康医疗投资管理有限公司	上海市	上海市	投资管理	100.00%		设立
上海悦心安颐投资管理有限公司	上海市	上海市	投资管理	100.00%		设立
上海斯米克投资有限公司	上海市	上海市	投资管理	100.00%		设立
湖南悦心健康医疗投资管理有限公司	长沙市	长沙市	投资管理		100.00%	设立
徐州徐医悦心医院投资管理有限公司	徐州市	徐州市	投资管理		69.77%	设立
上海悦心综合门诊部有限公司	上海市	上海市	医疗服务		100.00%	设立
浙江悦心安颐养老服务有限公司	杭州市	杭州市	养老服务	100.00%		设立
上海斯米克环保建材有限公司	上海市	上海市	销售		51.00%	设立
北京沪迪斯米克健康科技有限公司	北京市	北京市	销售		51.00%	设立
广东悦心医疗投资管理有限公司	广东省	广东省	投资管理		100.00%	设立
美国日星生殖中	美国加州	美国加州	医疗服务	60.00%		非同一控制下企

心有限公司						业合并
-------	--	--	--	--	--	-----

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：无。

其他说明：无。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海斯米克健康环境技术有限公司	16.53%	-1,744,903.32		8,458,736.13
上海斯米克环保建材有限公司	49.00%	-374,074.54		360,925.46
北京沪迪斯米克健康科技有限公司	49.00%	-151,810.79		447,389.21
徐州徐医悦心医院投资管理有限公司	30.23%	-51,333.07		-64,419.18
美国日星生殖中心有限公司	40.00%	15,268.52		1,308,498.71

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海斯米克健康环境技术有限公司	37,649,906.76	102,960,397.71	140,610,304.47	73,051,184.52	27,426,900.00	100,478,084.52	25,368,944.91	86,431,941.84	111,800,886.75	63,166,084.15		63,166,084.15
上海斯米克环保建材有限公司	1,002,796.90	23,229.69	1,026,026.59	289,444.02		289,444.02						
北京沪	1,035,24		1,035,24	133,859.		133,859.						

迪斯米克健康科技有限公司	1.26		1.26	19		19						
徐州徐医悦心医院投资管理有限公司	140,080.80	1,340,260.36	1,480,341.16	1,193,438.01		1,193,438.01						
美国日星生殖中心有限公司	1,734,737.32	1,795,326.93	3,530,064.25	258,817.44		258,817.44						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海斯米克健康环境技术有限公司	21,945,898.88	-12,375,782.65	-12,375,782.65	2,516,158.99	17,487,737.23	-10,061,829.73	-10,061,829.73	-4,369,419.25
上海斯米克环保健材有限公司	430,627.37	-763,417.43	-763,417.43	-726,169.08				
北京沪迪斯米克健康科技有限公司		-309,817.93	-309,817.93	-1,126,941.22				
徐州徐医悦心医院投资管理有限公司		-169,808.37	-169,808.37	-163,896.84				
美国日星生殖中心有限公司	12,135,031.56	38,171.29	38,171.29	316,499.36				

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

本集团货币资金年末金额中有35万元使用受到限制，其中信用证保证金5万元、保函保证金30万元。

本集团长期资产年末金额中为取得银行借款而提供了抵押担保的资产账面价值分别为投资性房地产170,470,366.56元、固定资产15,085,575.64元、无形资产7,338,853.57元。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

本公司2016年3月11日第五届董事会第十九次会议，及2016年3月29日的2016年第一次临时股东大会，审议通过《关于2016年度对外担保的议案》，议案决定本公司为全资及控股子公司2016年度银行融资、银行承兑汇票和融资租赁等提供担保的额度为70,000万元，同意公司控股子公司之间相互提供担保额度为人民币5,000万元以内，担保有效期为2016年4月1日至2017年6月30日。

本公司2017年3月3日第五届董事会第二十六次会议，及2017年3月20日2017年第一次临时股东大会，审议通过《关于2017年度对外担保的议案》，议案决定本公司为全资及控股子公司2017年度银行融资、银行承兑汇票和融资租赁等提供担保的额度为70,000万元，同意公司控股子公司之间相互提供担保额度人民币5,000万元，担保有效期为2017年7月1日至2018年6月30日。

2、在合营安排或联营企业中的权益**(1) 重要的合营企业或联营企业**

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
鑫山保险代理有限公司	上海市	上海市	保险代理	13.33%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

持有20%以下表决权但具有重大影响，或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

本公司对鑫山保险代理有限公司派驻一名董事，具有重大影响。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	40,155,424.82	25,556,662.11
非流动资产	48,833,513.92	16,651,754.42
资产合计	88,988,938.74	42,208,416.53
流动负债	4,753,178.22	5,032,297.59
负债合计	4,753,178.22	5,032,297.59
归属于母公司股东权益	84,235,760.52	37,176,118.94
按持股比例计算的净资产份额	11,231,153.95	5,310,868.82
对联营企业权益投资的账面价值	31,047,678.48	25,338,019.58
营业收入	172,175,606.12	97,651,859.17
净利润	22,267,429.57	3,258,336.57

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1. 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、澳元有关，除本集团的控股母公司以美元和澳元进行销售外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2017年12月31日，除下表所述资产及负债的美元、澳元余额和零星的欧元、加元及日元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外汇余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
货币资金 — 美元	1,594,384.54	266,302.76
货币资金 — 欧元	53.06	49.69
货币资金 — 日元	12,448.50	12,812.07
应收账款 — 美元	2,700,947.12	2,288,427.27
预收账款 — 美元	294,733.13	259,511.45
预收账款 — 欧元		0.07

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

1. 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2017年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的固定利率借款合同，金额合计为751,212,384.32元（2016年12月31日：773,895,946.68元）。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

1. 价格风险

本集团以市场价格销售陶瓷墙砖、陶瓷地砖、特殊用途地砖，因此受到此等价格波动的影响。

(2) 信用风险

于2017年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团

金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：62,141,216.18元。

（3）流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2017年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为16,841.77万元（2016年12月31日：15,030万元），其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为12,275.00万元（2016年12月31日：15,030万元）。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2017年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	合计
金融资产					
货币资金	178,423,257.88				178,423,257.88
应收票据	2,832,378.00				2,832,378.00
应收账款	108,997,161.51	30,524,955.16	6,314,103.19	14,923,093.59	160,759,313.45
预付账款	10,265,861.37	285,965.39	135,729.86	42,678.19	10,730,234.81
其它应收款	13,230,377.11	10,628,205.41	2,052,439.75	2,223,396.30	28,134,418.57
金融负债					
短期借款	621,500,000.00				621,500,000.00
应付账款	184,049,078.08	5,709,298.88	9,157,650.40	347,359.18	199,263,386.54
其它应付款	54,631,426.17	13,027,328.15	7,678,025.22	15,612,721.55	90,949,501.09
应付利息	863,345.01				863,345.01
应付职工薪酬	21,179,341.12				21,179,341.12
一年内到期的非流动负债	47,512,289.07				47,512,289.07

长期借款		26,250,000.00	25,391,900.00	400,000.00	52,041,900.00
------	--	---------------	---------------	------------	---------------

1. 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

(1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2017年度		2016年度	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
外币资产	对人民币升值5%	-215,390.93	-215,390.93	-208,668.36	-208,668.36
	对人民币贬值5%	215,390.93	215,390.93	208,668.36	208,668.36
外币负债	对人民币升值5%	14,736.66	14,736.66	13,093.42	13,093.42
	对人民币贬值5%	-14,736.66	-14,736.66	-13,093.42	-13,093.42

(2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2017年度		2016年度	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
借款	增加1%	-7,512,123.84	-7,512,123.84	-7,738,959.47	-7,738,959.47
	减少1%	7,512,123.84	7,512,123.84	7,738,959.47	7,738,959.47

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计

	量			
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（三）投资性房地产		658,813,200.00		658,813,200.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持续第二层次公允价值计量项目为投资性房地产，投资性房地产公允价值采用的估值技术为收益法，该估值技术的重要参数信息如下：

（1）收益法公式

$$P = \frac{a}{r-r_1} \left(1 - \left(\frac{1+r_1}{1+r} \right)^n \right)$$

其中：P-为房地产总价值

a-为年房地产纯收益（税前净收益）

r-为房地产资本化率

r1-为房地产收益递增比率

n-为房地产收益年限

税前净收益=有效毛收入-营运费用

有效毛收入=潜在毛收入×（1-空置率）+押金收入

潜在毛收入=日租金×365

营运费用=管理费+维修费+保险费+税费

（2）房地产纯收益

租约期内租金按租约确定，租约期外租金按市场租金确定。

（3）资本化率

采用复合投资收益率法确定。

复合投资收益率法：将购买房地产的抵押贷款收益率与自有资本收益率的加权平均数作为资本化率，按下式计算：

$$R = M RM + (1-M) RE$$

式中：R—资本化率（%）；

M—贷款价值比率（%），抵押贷款额占房地产价值的比率；

RM—抵押贷款资本化率（%），第一年还本息额与抵押贷款额的比率；

RE—自有资本要求的正常收益率（%）。

自有资本要求的正常收益率按税前基础确定。

（4）收益年限

按投资性房地产所占土地剩余使用年限作为收益年期。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
英属斯米克工业有限公司京群岛	英属维尔投资控股	投资控股	50,000.00	46.73%	46.73%

本企业的母公司情况的说明

斯米克工业有限公司注册地为英属维尔京群岛，系非居民企业。截至本报告期末，斯米克工业有限公司持有公司股份399,795,802股，占总股本的比例为46.73%，斯米克工业有限公司一致行动人太平洋数码有限公司持有61,607,356股，占总股本的比例为7.2%。斯米克工业有限公司与太平洋数码有限公司均系实际控制人李慈雄先生控制公司，二公司合计持有公司股份为461,403,158股，占总股本比例为53.93%。

本企业最终控制方是李慈雄先生。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、在其他主体中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海斯米克材料科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海东冠健康用品股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海洁云商务服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
美加置业（武汉）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海胜康斯米克房产投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

上海斯米克陶瓷有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海斯米克装饰材料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海鑫曜节能科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海恒南文化发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海金曜斯米克能源科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海斯米克焊材有限公司	其他关联方

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
上海洁云商务服务 有限公司	生活用纸	34,180.00		否	15,255.00
上海恒南文化发展 有限公司	会务活动及租用 活动场地	194,560.00		否	163,480.00
江西绿能燃气有限 公司	备品备件	3,791.56		否	
合计		232,531.56			178,735.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
美加置业（武汉）有限公司	礼品砖	21,918.27	2,060.80
上海胜康斯米克房产投资有限 公司	新材料、礼品砖、瓷砖	416,054.51	255,417.25
上海斯米克材料科技有限公司	礼品砖、瓷砖		37,256.93
上海洁云商务有限公司	礼品砖		4,410.00
上海东冠健康用品股份有限公 司	礼品砖	4,229.64	3,150.00
上海金曜斯米克能源科技有限 公司	新材料	37,090.09	
合计		479,292.51	302,294.98

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海洁云商务有限公司	房屋	144,566.32	285,616.67
上海东冠健康用品股份有限公司	房屋	1,455,304.16	1,128,466.41
上海斯米克陶瓷有限公司	房屋-办公室		385,300.10
合计		1,599,870.48	1,799,383.18

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海斯米克焊材有限公司	房屋	1,009,523.80	1,002,973.24
上海鑫曜节能科技有限公司	房屋	1,050,967.09	784,613.94
上海斯米克装饰材料有限公司	房屋	1,546,172.24	1,561,513.34
合计		3,606,663.13	3,349,100.52

关联租赁情况说明

(1) 2015年12月，公司与上海东冠华洁纸业有限公司(已更名为上海东冠健康用品股份有限公司)签订《房屋租赁合同》，约定从2016年4月1日至2018年12月31日，公司将坐落于上海市中山南一路893号西楼第三层、面积为615平方米的房屋出租给上海东冠华洁纸业有限公司，年租金为538,740.00元。同时，将西楼第二层，面积为337平方米的房屋也出租给上海东冠华洁纸业有限公司，租赁期为2016年3月1日至2018年12月31日，年租金为295,212.00元。

2016年4月，公司与上海东冠华洁纸业有限公司(已更名为上海东冠健康用品股份有限公司)签订《房屋租赁合同》，约定从2016年5月15日至2018年12月31日，公司将坐落于上海市中山南一路893号西楼第四层南区、面积为400平方米的房屋出租给上海东冠华洁纸业有限公司，年租金为350,400.00元。2016年5月15日至2016年6月14日为免租期，租金从2016年6月15日起计。

(2) 2015年12月，公司与上海洁云商务服务有限公司签订了《房屋租赁合同》，合同约定公司将上海市中山南一路893号西楼第二层、面积为278平方米的房屋出租给上海洁云商务服务有限公司，租赁期为2016年3月1日至2018年12月31日，年租金为243,528.00元。

(3) 2013年，本公司与上海鑫曜节能科技有限公司签订了《房屋租赁协议》，合同约定，上海鑫曜节能科技有限公司将位于上海市闵行区恒南路1288号主楼二楼西面部分、面积388平方米的房屋出租给公司作为档案室，租赁期为2013年7月1日至2016年6月30日，其中2014年7月1日至2015年6月30日的月租金为5,900.83元，2015年7月1日至2016年6月30日的月租金为7,081元，每月物业管理费为4,720.67元。2016年6月，本公司与上海鑫曜节能科技有限公司续签，租赁期为2016年7月1日至2019年6月30日，月租金11,801.67元，租金包含物业管理费用。

2015年初，公司与其再次签订了《房屋租赁协议》，合同约定，上海鑫曜节能科技有限公司将位于上海市闵行区恒南路1288号主楼三楼面积为50平方米的场地出租给公司用于扩大档案室，租赁期为2015年1月1日至2017年12月31日，其中第一年年租金为14,500元，第二年年租金为16,325元，第三年年租金为18,150元，租金包含物业管理费用。

2015年4月，公司与其又签订了《房屋租赁协议》，合同约定，上海鑫曜节能科技有限公司将位于上海市闵行区恒南路1288号主楼五楼面积为982平方米的场地出租给公司用于办公使用，租赁期为2015年4月1日至2016年12月31日，每月租赁费为50,082元。2017年初，本公司与上海鑫曜节能科技有限公司续签，租赁期为2017年1月1日至2019年12月31日，每年租金为600,984元，租金包含物业管理费用。

2017年1月，公司子公司上海悦心健康医疗投资管理有限公司与其签订了《房屋租赁协议》，合同约定，租用上海鑫曜节能科技有限公司位于上海市闵行区恒南路1288号主楼六楼面积为507平方米的场地用于办公，租赁期为2017年2月1日至

2019年12月31日，月租金25,857元，租金包含物业管理费用。

(4)2015年12月，公司全资子公司上海斯米克建材有限公司与上海斯米克装饰材料有限公司签订了《厂房租用合同》，合同约定上海斯米克装饰材料有限公司将上海市闵行区三鲁公路2121号、面积为2175平方米的厂房出租给上海斯米克建材有限公司，租赁期为2015年10月1日至2018年9月30日，年租金为619,222元。

(5)本公司与上海斯米克装饰材料有限公司签订了《房屋租赁协议》合同约定上海斯米克装饰材料有限公司提供3,046.5平方米厂地作为本公司产品销售、产品展示及仓库办公使用，租赁期为2016年1月1日到2018年9月30日，月租金为90,000.00元。

(6)2002年1月15日，本公司与上海斯米克焊材有限公司签订《房屋租赁协议书》，协议书约定上海斯米克焊材有限公司将总面积为3,791.50平方米的房屋租赁给本公司，租赁期为2002年1月16日至2022年1月15日，年租金为1,270,000.00元，2004年6月5日，本公司与上海斯米克焊材有限公司签订《调整房屋租赁价格协议书》，约定至2004年7月1日起，年租金为1,060,000.00元。

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江西斯米克陶瓷有限公司	20,000,000.00	2017年01月25日	2018年01月24日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	20,000,000.00	2017年03月21日	2018年03月20日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	20,000,000.00	2017年04月27日	2018年04月26日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	20,000,000.00	2017年06月14日	2018年06月13日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	20,000,000.00	2017年07月31日	2018年07月30日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	20,000,000.00	2017年08月30日	2018年08月29日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	30,000,000.00	2017年09月29日	2018年09月28日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	20,000,000.00	2017年03月01日	2018年02月22日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	15,000,000.00	2017年06月21日	2018年06月19日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	8,500,000.00	2017年11月16日	2018年10月30日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	20,000,000.00	2017年04月21日	2018年04月20日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	40,000,000.00	2017年05月12日	2018年05月11日	否

司				
江西斯米克陶瓷有限公司	20,000,000.00	2017年07月14日	2018年07月13日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	15,000,000.00	2017年08月11日	2018年08月10日	否
江西斯米克陶瓷有限公司	42,026,648.44	2017年07月03日	2020年07月02日	否
上海斯米克健康环境技术有限公司	10,000,000.00	2017年05月19日	2018年05月17日	否
荆州斯米克新材料有限公司	45,000,000.00	2017年01月18日	2022年01月17日	否
				否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海斯米克装饰材料有限公司	33,000,000.00	2017年09月01日	2018年08月13日	否

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海斯米克材料科技有限公司	股权转让		37,945,000.00
上海斯米克陶瓷有限公司	购买资产		271,158.04
上海恒南文化发展有限公司	股权转让	2,500,000.00	
合计		2,500,000.00	38,216,158.04

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	7,838,900	5,909,300

(6) 其他关联交易

无。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海胜康斯米克房产投资有限公司	238,591.89			
其他应收款	上海斯米克材料科技有限公司	9,310,800.00		18,697,050.00	
其他应收款	上海斯米克装饰材料有限公司	55,147.21			

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	上海洁云商务服务有限公司	18,602.80	18,602.80
其他应付款	上海斯米克焊材有限公司	88,337.00	88,337.00
其他应付款	上海斯米克陶瓷有限公司	1,427.95	1,427.95
其他应付款	上海鑫曜节能科技有限公司	17,091.00	4,891.00
应付账款	上海洁云商务服务有限公司	2,000.00	

7、关联方承诺

控股股东斯米克工业有限公司对本公司的财务支持承诺：2018年2月26日，鉴于本公司目前情况，本公司控股股东斯米克工业有限公司支持承诺：自作出本承诺之日起一年内，若本公司出现营运资金周转困难，无法偿付短期流动负债，承诺无条件为本公司提供财务支持，包括提供资金、担保、保证等方式，以协助本公司解决短期偿债困难。

8、其他

无。

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	3,400,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	不适用
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	授予日为 2017 年 8 月 8 日的激励对象取得的限制性股票在授予日起 12 个月后、24 个月后分别申请解锁所获授预留限制性股票总量的 50%、50%。授予价格为 5 元/股。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照市场价值
可行权权益工具数量的确定依据	资产负债表日股权激励股份实际持有数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	881,321.92
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	881,321.92

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 已签订的正在或准备履行的大额发包合同

截至2017年12月31日，本集团尚有已签订但未支付的约定大额发包合同支出共计2,534.03万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	合同金额	已付款金额	未付款金额	预计期间
江西设备安装项目	4,017.17	2,608.17	1,409.01	一年内
荆州项目	3,295.31	2,477.92	817.39	一年内
医疗项目	2,080.80	1,773.17	307.64	一年内
合计	9,393.28	6,859.25	2,534.03	

(2) 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

单位：元

期间	经营租赁
T+1 年	10,259,282.84
T+2 年	5,390,607.51
T+3 年	3,124,982.12
T+3 年以后	11,677,057.24
合计	30,451,929.71

注：除上述承诺事项外，截至2017年12月31日，本集团无其他重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项：无。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
控股股东斯米克工业有限公司支持承诺	自作出本承诺之日起一年内，若公司出现营运资金周转困难，无法偿付短期流动负债，承诺无条件为公司提供财务支持，包括提供资金、担保、保证等方式，以协助本公司解决短期偿债困难。	尚未发生	尚未发生
向控股股东及关联方申请借款额度	为确保公司日常营运资金正常周转，经公司 2016 年第一次临时股东大会同意，公司向控股股东斯米克工业有限公司和受公司实际控制人控制的关联方上海斯米克材料科技有限公司申请借款额度分别为 17,100 万元、6,000 万	尚未发生	尚未发生

	元，借款期限均为自 2016 年 3 月 29 日起两年，借款利率均按实际借款期限同期银行贷款基准利率下浮 5%。		
--	---	--	--

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	根据本公司第六届董事会第十次会议决议：2017 年度年度不进行现金利润分配，也不进行资本公积转增股本。
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

3、销售退回

资产负债表日后未发生重要的销售退回。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	53,862,273.20	100.00%	4,967,989.34	9.22%	48,894,283.86	62,840,379.06	100.00%	9,427,544.53	15.00%	53,412,834.53
合计	53,862,273.20		4,967,989.34		48,894,283.86	62,840,379.06		9,427,544.53		53,412,834.53

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			

1 年以内小计	13,070,359.38	385,019.45	3.00%
1 至 2 年	1,405,528.46	702,764.23	50.00%
2 至 3 年	640,086.03	640,086.03	100.00%
3 年以上	3,240,119.63	3,240,119.63	100.00%
合计	18,356,093.50	4,967,989.34	

确定该组合依据的说明：

单位：元

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
与交易对象关系组合	35,506,179.70		
合计	35,506,179.70		

确定该组合依据的说明：

与交易对象关系组合中主要系应收子公司江西斯米克陶瓷有限公司、上海斯米克建材有限公司、上海斯米克健康环境技术有限公司款项。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
上海沪翔建筑装饰工程有限公司	1,211,922.12	货币资金
苏州欧尚超市有限公司/苏州相城店	796,704.83	货币资金
欧尚眉山仁寿大道店	653,949.05	货币资金
苏州欧尚超市有限公司沭阳店	576,668.59	货币资金
常州工学院	576,378.00	货币资金
合计	3,815,622.59	--

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,383,135.48

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
Dal-tile Corporation	货款	1,252,172.97	无法收回	董事会决议	否
合肥达太建材有限公司	货款	300,651.52	无法收回	董事会决议	否
合计		1,552,824.49			

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例	坏账准备年末余额
第一名	子公司	21,502,494.33	1 年以内	39.92%	
第二名	子公司	8,159,624.24	1 年以内	15.15%	
第三名	外部客户	3,611,247.88	1 年以内	6.70%	108,337.44
第四名	子公司	3,095,903.29	0-3 年	5.75%	
第五名	子公司	2,730,773.75	0-3 年	5.07%	
合计	--	39,100,043.49	--	72.59%	108,337.44

(5) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本公司以对子公司上海斯米克建材有限公司销售应收账款 85,579,199.23 元为标的的有追索权的应收账款，同时以本公司房屋建筑物及土地使用权作为抵押物取得保理融资借款 7,400 万元。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	505,618,858.73	99.90%			505,618,858.73	525,744,805.81	99.94%			525,744,805.81
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	505,230.25	0.10%	505,230.25	100.00%		300,000.00	0.06%	300,000.00	100.00%	
合计	506,124,089.00	100.00%	505,230.25	100.00%	505,618,858.73	526,044,805.81	100.00%	300,000.00		525,744,805.81

	088.98		25		58.73	,805.81		0		5.81
--	--------	--	----	--	-------	---------	--	---	--	------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

组合名称	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
款项性质组合	5,155,461.24		0.00%
关联方组合	496,639,997.49		0.00%
交易对象信誉组合	3,823,400.00		0.00%
合计	505,618,858.73	-	

（2）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
投标保证金	1,306,706.00	1,705,706.00
押金保证金	2,308,912.56	724,149.85
代收代付款	1,689,450.58	2,152,310.07
其他	355,622.35	23,000.00
关联方组合	496,639,997.49	513,009,639.89
交易对象信誉组合	3,823,400.00	8,430,000.00
合计	506,124,088.98	526,044,805.81

（3）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	338,410,316.70	1 年以内	66.86%	
第二名	往来款	92,379,954.52	1 年以内	18.25%	
第三名	往来款	36,840,982.66	1 年以内	7.28%	
第四名	往来款	8,963,063.54	1 年以内	1.77%	

第五名	往来款	6,730,829.79	1 年以内	1.33%	
合计	--	479,243,289.27	--	95.49%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	711,511,079.33		711,511,079.33	568,203,556.62	250,000.00	567,953,556.62
对联营、合营企业投资	31,047,678.48		31,047,678.48	29,619,187.72		29,619,187.72
合计	742,558,757.81		742,558,757.81	597,822,744.34	250,000.00	597,572,744.34

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海斯米克建筑陶瓷有限公司	10,000,000.00	604,656,247.71		614,656,247.71		
成都斯米克建材有限公司	250,000.00		250,000.00			
重庆斯米克建材有限公司	125,000.00		125,000.00			
江西斯米克陶瓷有限公司	470,000,000.00		470,000,000.00			
上海斯米克健康环境技术有限公司	36,578,556.62			36,578,556.62		
上海悦心健康医疗投资管理有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
杭州之加歌投资管理有限公司	1,250,000.00	1,250,000.00	2,500,000.00			
日星生殖		10,276,275.00		10,276,275.00		
合计	568,203,556.62	616,182,522.71	472,875,000.00	711,511,079.33		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
鑫山保险 代理有限 公司	25,338,01 9.58			3,176,388 .90		2,533,270 .00				31,047,67 8.48	
康智健康 科技（上 海）有限 公司	4,281,168 .14								-4,281,16 8.14		
小计	29,619,18 7.72					2,533,270 .00				31,047,67 8.48	
合计	29,619,18 7.72					2,533,270 .00				31,047,67 8.48	

(3) 其他说明

注 1：2017 年，本公司将持有的成都斯米克建材有限公司、重庆斯米克建材有限公司各 25% 的股权转让至本公司之全资子公司上海斯米克建材有限公司。

注 2：2017 年，本公司将持有的江西斯米克陶瓷有限公司 100% 股权作价人民币 604,656,247.71 元向本公司之全资子公司上海斯米克建筑陶瓷有限公司增资。

注 3：2017 年，本公司将持有的杭州之加歌投资管理有限公司 100% 的股权转让予关联方上海恒南文化发展有限公司。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	727,569,552.76	655,883,697.79	619,340,045.23	552,966,589.05
其他业务	87,930,523.10	37,160,734.65	81,196,469.69	34,859,464.07
合计	815,500,075.86	693,044,432.44	700,536,514.92	587,826,053.12

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,176,388.90	-380,812.28
合计	3,176,388.90	-380,812.28

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	3,095,476.30	主要系：政府拆违补偿处置资产后收益 310 万元。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,416,400.00	主要系：江西丰城市政府给予企业奖励扶持资金 425.64 万元，及税收贡献奖 10 万和科学技术奖励 10 万元；上海市闵行区浦江镇人民政府给予企业扶持资金 76 万元；闵行区科技创新资助 20 万元。
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	18,065,442.76	系投资性房地产 2017 年度的评估增值。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,020,532.09	
减：所得税影响额	5,288,216.19	
少数股东权益影响额	-446,905.86	
合计	20,715,476.64	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.35%	0.0236	0.0236
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.06%	-0.0006	-0.0006

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

无。

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定负责人李慈雄、主管会计机构负责人徐泰龙、会计机构负责人杨明华签名并盖章的财务报表。
- 二、载有信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师唐炫、任保强签名并盖章的公司2017年度审计报告原件。
- 三、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、以上备查文件备置地点：公司证券部。

上海悦心健康集团股份有限公司

法定代表人：李慈雄

二零一八年二月二十六日