

公司代码：601567

公司简称：三星医疗

宁波三星医疗电气股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所审计，公司 2018 年度按母公司实现的净利润 111,675,616.69 元，提取 10% 的法定公积金 11,167,561.67 元，加上年初未分配利润 1,011,814,317.61 元，减支付 2017 年度普通股股利 428,050,354.20 元，期末可供分配的利润为 684,272,018.43 元。

公司 2018 年度利润分配预案：以实施股权登记日公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3 元（含税），剩余利润结转下年度。公司本年度不进行资本公积转增股本。

2018 年 9 月 13 日至 2019 年 2 月 1 日公司回购股份累计支付 201,006,095.77 元（含交易费用），根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》的规定，其中报告期内公司回购股份支付金额 174,109,212.82 元视同现金分红。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	三星医疗	601567	三星电气

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	缪锡雷	彭耀辉
办公地址	宁波市鄞州工业园区（宁波市鄞州区姜山镇）	宁波市鄞州工业园区（宁波市鄞州区姜山镇）
电话	0574-88072272	0574-88072272
电子信箱	stock@mail.sanxing.com	stock@mail.sanxing.com

2 报告期公司主要业务简介

(一) 公司在报告期内主要从事智能配用电、医疗服务两个板块业务，具体如下：

1、智能配用电板块：

围绕智能电网发展，深挖智能配电、用电两大领域，主营业务涵盖智能计量、智能开关、智能配电系统、电力箱、配网自动化、智能充电设备等，是我国领先的智能配用电整体解决方案提供商。

公司积极开发智能配用电相关产品，目前已掌握计量、通信、节能等方面多项核心技术，通过持续创新，为更多智能产业领域的拓展奠定了优势。在国内，公司设有多个子公司以及营销机构，重点发力国家电网、南方电网、各地方电力局，主要经营模式为通过集中招投标的方式获得订单，地方电力公司及非电力公司客户主要通过遍布全国的销售和服务组织获得订单；在国外，则主要通过海外子公司、自主开发、战略合作等方式开拓业务。

公司坚持技术营销与品牌营销相结合，良好的产品品质和品牌形象赢得了国内外客户的一致认可。

2、医疗服务板块：

主要业务为医院的建设、运营、投资并购，以及融资租赁等业务。

公司确立了以实体医院为核心，构建院前、院中、院后的一体化实体医院服务平台，同步发展网络医院和医疗保险的“三医联动”战略，打造医疗产业闭环生态圈。公司将通过托管、并购、合资、合作、新建等多种发展模式，以及依托“名校、名院、名医”的“三名模式”，聚焦优质医疗资源，精耕浙江、走区域扩张道路，立足中国，面向海外。融资租赁业务主要以售后回租的方式向医院提供融资租赁服务。

(二) 行业情况说明

1、智能配用电行业

根据 2019 各地两会政府工作报告中的全年发展规划，能源电力成为重要组成部分。统计显示，17 个各省(自治区、直辖市)政府工作报告提出了电网建设，其中提出电力输送通道建设的省份达到 9 个。另外，天津、山东、吉林、河南、湖南、云南、贵州、海南 8 个省(自治区)均提出农网升级改造目标。2019 年，各地电网建设将迎来新一轮热潮。

① 国内市场容量预测

我国全社会用电量持续增长，由 2011 年的 46,928 亿千瓦时增长至 2016 年的 59,198 亿千瓦时，年均复合增长率为 4.76%。全社会用电量的增长对用电设备的投资有强烈的带动作用。我

国社会用电量在未来十五年内将会稳步增长，“预计 2020 年全社会用电量将达到 8~8.81 万亿千瓦时，‘十三五’期间年均增长 4.6%~6.6%；最大负荷达到 13.03~14.32 亿千瓦，‘十三五’年均增速为 4.9%~6.9%。预计 2030 年全社会用电量将达到 11.3~12.67 万亿千瓦时，最大负荷达到 18.54~20.82 亿千瓦。”2009 年 7 月，国网制定了智能电网的发展规划：2016-2020 年是引领提升阶段，将全面建成统一的坚强智能电网，技术和装备达到国际先进水平。届时，电网优化配置资源能力将大幅提升，清洁能源装机比例达到 35%，分布式电源实现“即插即用”，智能电能表普及应用。到 2020 年，可全面建成统一的“坚强智能电网”。

电表属于强制检定设备，到期需要更换，更换周期一般为 5-8 年。预计 2016 年~2020 年，两网公司将招标 5.03 亿台智能电表，其中 4.63 亿台为更换需求。

另外，国家电网在 2019 年度工作会议上提出“三型两网、世界一流”的战略目标。国网公司 2019 年 1 号文件就已将构建能源互联网排在年度重点工作首位，而能源互联网的构建，是将承载电力流的“坚强智能电网”与承载数据流的“泛在电力物联网”融合发展，建立能源流、业务流、数据流“三流合一”的交互平台。国网指出，到 2021 年初步建成泛在电力物联网，到 2024 年全面建成泛在电力物联网。此次国家电网重点提出电力物联网概念，表明行业有望进入实质性投入阶段，智能化相关开支将成为国家电网重点方向之一。

泛在电力物联网包含感知层、网络层、平台层、应用层 4 层结构，感知层主要涉及电力二次设备(如电表、互感器、检测传感设备等)。根据国网规划，感知层要实现终端标准化统一接入。从目前的电网智能化进度看，主网已基本实现了智能设备的全覆盖，但配售端仍有待提升。在 2021 年要初步建成泛在电力物联网这一目标驱动下，感知层设备投资有望提速。以智能电表为例，2018 年国网智能电表两次招标总量达 5279.4 万台，在增量市场(能源互联网)与存量市场(替换周期)的双重影响下，2019 年招标量预计超过 6,000 万台。

② 国外市场容量预测

根据中国产业信息网《2018 年中国智能电网及智能电表行业发展现状及市场竞争格局分析》表述，智能电网已成为发达国家、新兴经济体国家应对环境变化、发展绿色经济、提高能源使用效率的重要举措。世界各国制定出台了规划、政策，采取具体行动，加快推进智能电网技术和产业发展。2017-2022 年期间，全球智能电网投资将由 208.3 亿美元增至 506.5 亿美元，年均复合增长率为 19.40%。目前，包括工商用户、居民用户在内的全球电表用户数量庞大，若全面更换为智能电表，市场规模将相当可观。智能电网得到大范围的部署和发展将促进智能电表市场的快速发展，预计 2021 年全球智能电表市场营收规模将达 142.60 亿美元，与 2016 年的 88.40 亿

美元相比，年均复合增长率为 10%。

综上所述，虽然包括我国在内的世界各国推动智能电表的力度与进展有所不同，但随着世界各国智能电网的加速建设，智能电表的市场需求将持续增加，整体市场将保持持续增长的态势。大规模的全球性智能电网建设将带来智能电表行业更加广阔的市场需求，为包括公司在内的智能电表整体解决方案提供商开拓全球市场提供了良好的机遇。

配电网建设方面，《南方电网发展规划(2013~2020 年)》指出，将加强城乡配电网建设，推广建设智能电网，到 2020 年城市配电网自动化覆盖率达到 80%；

此前国家能源局发布了《配电网建设改造行动计划（2015—2020 年）》，国家电网和南方电网启动了新一轮智能配电网建设，智能配电网建设全面提速。随着国家加大智能配电网建设，智能配电网将成为我国电力行业新一轮的投资重点，未来市场空间广阔。在配电侧，国家能源局以满足用电需求、提高可靠性、促进智能化为目标，预计十三五期间在配电网投资超过 1.7 万亿元，为国内电网配套企业带来新的机遇。在用电侧，到 2020 年国网用户将达 4.8 亿，南网用户将达 1 亿。

2、医疗服务行业

党的十九大报告与《健康中国“2030”规划纲要》中指出，要把人民健康放在优先发展的战略地位，促进医疗卫生体制机制改革创新，医疗服务行业开始进入一个新时代。2018 年，为更好地满足人民群众多层次、多样化的医疗需求，社会办医政策在社会的关切之中逐步开放，大量社会资本不断涌入，民营医疗正蓬勃发展，行业新格局正在形成。在国家大力推动下，民营医疗近年来的普遍增速在 10%以上。据统计，2018 年 9 月底，全国民营医院数量已达到约 2 万个，是公立医院的 1.65 倍。

与此同时，随着我国逐渐步入老龄化阶段，且慢性病发病率日益增高，社会对康复医疗的需求急剧增加，而我国康复医疗产业还处于发展初期，面临供给不足、康复机构规模较小、配套设施落后等问题，市场对康复服务的需求量与日俱增，康复产业发展空间巨大。据《2018-2023 年中国康复医疗行业发展前景与投资预测分析报告》预测，康复医疗产业规模或将增至 1023 亿元，年复合增长率不低于 18%。

近年来，国家不断出台各项政策支持康复行业的发展，同时，政策趋向鼓励社会资本进入康复医疗市场，与公立医院形成有效互补。在需求放大与政策利导的双重驱动下，康复医疗行业有望成为医疗投资下一个风口，可以预见，未来康复医疗机构数量将持续猛增，康复医疗行业将进入发展窗口期。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	14,318,445,773.79	12,709,803,764.76	12.66	11,636,628,474.95
营业收入	5,870,471,517.37	5,368,397,769.60	9.35	4,921,721,348.01
归属于上市公司股东的净利润	508,079,684.01	890,589,037.28	-42.95	794,248,499.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	427,603,550.35	738,134,300.02	-42.07	622,692,731.29
归属于上市公司股东的净资产	7,456,957,237.35	7,516,494,968.79	-0.79	6,852,861,710.54
经营活动产生的现金流量净额	444,964,503.84	933,506,116.98	-52.33	881,845,470.14
基本每股收益 (元/股)	0.36	0.63	-42.86	0.60
稀释每股收益 (元/股)	0.36	0.63	-42.86	0.60
加权平均净资产收益率(%)	6.73	12.35	减少5.62个百分点	15.30

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,152,398,497.74	1,433,775,286.18	1,623,585,269.04	1,660,712,464.41
归属于上市公司股东的净利润	99,759,427.49	110,127,238.66	205,365,400.07	92,827,617.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	90,955,601.36	108,430,526.59	108,819,628.39	119,397,794.01
经营活动产生的现金流量净额	-136,580,517.06	107,538,865.03	95,585,342.03	378,420,813.84

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

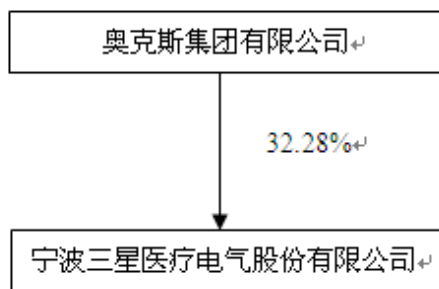
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					26,480		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					29,344		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
奥克斯集团有限公司	0	457,719,653	32.28	0	无		境内 非国 有法 人
郑坚江	0	235,036,730	16.58	0	无		境内 自然 人
郑江	-8,835,000	56,665,000	4.00	0	质押	48,280,000	境内 自然 人
金鹰基金－浦发银行 －金鹰穗通定增 136 号资产管理计划	0	48,788,410	3.44	0	未知		未知
陆安君	0	46,760,250	3.30	0	未知		境内 自然 人
鹏华资产－招商银行 －鹏华资产鼎泰招行 2 号资产管理计划	-7,700,000	36,315,774	2.56	0	未知		未知
何锡万	0	35,420,000	2.50	0	未知		境内 自然 人
西藏尚天瑞格企业管 理有限公司	32,518,928	32,518,928	2.29	0	未知		未知
陕西省国际信托股份 有限公司－陕国 投·持盈 92 号证券投	0	28,000,000	1.97	0	未知		未知

资集合资金信托计划							
宁波三星医疗电气股份有限公司回购专用证券账户	26,837,750	26,837,750	1.89	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	奥克斯集团有限公司为公司控股股东，郑坚江为实际控制人，郑江与郑坚江为兄弟关系，何锡万为郑坚江配偶何意菊之兄。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

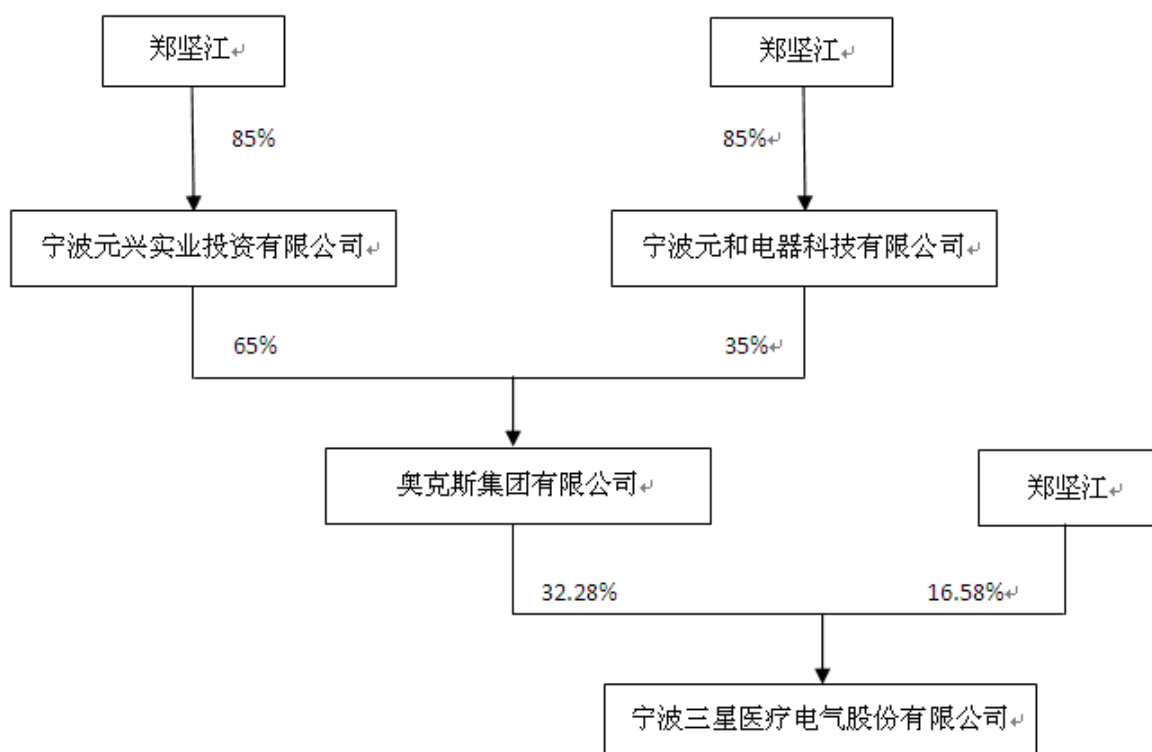
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年度，在公司管理层和全体员工的共同努力下，智能用电业务国网中标额继续保持第一梯队，南网及自购业务取得行业领先；医疗板块加强现有医院经营管理，提升经营规模和经营业绩，重点发展康复专科。

报告期内，公司营业收入持续增长，但受人民币汇率波动、原材料价格上涨以及部分产品招投标价格下降等因素影响，公司实现营业收入 587,047.15 万元，较上年同期增长 9.35%；实现归属于上市公司股东的净利润 50,807.97 万元，较上年同期下降 42.95%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用□不适用

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
<p>(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。</p>	第四届董事会第十七次会议	<p>“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 1,689,967,902.28 元，上期金额 1,586,518,648.03 元；</p> <p>“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 1,595,652,703.53 元，上期金额 1,639,370,338.06 元；</p> <p>调增“其他应收款”本期金额 459,416.50 元，上期金额 77,506.85 元；</p> <p>调增“其他应付款”本期金额 6,993,414.13 元，上期金额 3,665,482.46 元。</p>
<p>(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。</p>	第四届董事会第十七次会议	<p>调减“管理费用”本期金额 267,998,551.18 元，上期金额 205,893,217.34 元，重分类至“研发费用”。</p>
<p>(3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。</p>	第四届董事会第十七次会议	<p>“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额 0 元，上期金额 0 元。</p>

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用√不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
宁波奥克斯高科技有限公司（以下简称“高科技”）（注 1）
宁波三星智能电气有限公司（以下简称“三星智能”）（注 1）
NANSEN S/A - INSTRUMENTOS DE PRECISÃO（以下简称“巴西南森”）（注 2）
宁波联能仪表有限公司（以下简称“宁波联能”）（注 1）
杭州丰锐智能电气研究院有限公司（以下简称“杭州丰锐”）（注 1）
三星电气（香港）有限公司（以下简称“三星香港”）（注 1）
奥克斯融资租赁股份有限公司（以下简称“奥克斯融”）（注 1）
南京奥克斯电力自动化有限公司（以下简称“南京电力”）（注 1）
宁波奥克斯医疗集团有限公司（以下简称“医疗集团”）（注 1）
宁波奥克斯医院投资管理有限公司（以下简称“医院投资”）（注 3）
宁波明州医院有限公司（以下简称“明州医院”）（注 4）
宁波鄞州明州人门诊部有限公司（原名：宁波江东明州人门诊部有限公司，以下简称“明州人”）（注 5）
抚州明州医院有限公司（以下简称“抚州明州”）（注 4）
宁波奥克斯眼科医疗投资管理有限公司（以下简称“眼科投资”）（注 3）
宁波奥克斯健康投资管理有限公司（以下简称“健康投资”）（注 3）
宁波奥克斯康复医疗投资管理有限公司（以下简称“康复医疗”）（注 3）
宁波奥克斯口腔医疗投资管理有限公司（以下简称“口腔医疗”）（注 3）
宁波奥克斯医疗技术投资管理有限公司（以下简称“医疗技术”）（注 3）
宁波奥克斯投资管理有限公司（以下简称“投资管理”）（注 1）
宁波奥克斯供应链管理有限公司（以下简称“供应链”）（注 1）
宁波奥克斯智能开关有限公司（以下简称“智能开关”）（注 1）
宁波三星电力发展有限公司（以下简称“电力发展”）（注 1）
宁波三星新能售电有限公司（以下简称“新能售电”）（注 1）
New Star Holding Pte. Ltd.（以下简称“新加坡新星”）（注 1）
PT CITRA SANXING INDONESIA（以下简称“印尼三星”）（注 6）
宁波奥克斯股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“股权投资”）（注 7）
湖州新浙北综合门诊部有限公司（以下简称“新浙北”）（注 5）
宁波博耀电力发展有限公司（以下简称“博耀电力”）（注 8）
宁波富耀电力信息咨询有限公司（以下简称“富耀电力”）（注 9）
奥克斯商业保理（上海）有限公司（以下简称“奥克斯保理”）（注 1）
浙江明州康复医院有限公司（以下简称“明州康复”）（注 5）
温州市深蓝医院有限公司（以下简称“温州深蓝”）（注 5）
申万宏源奥克斯租赁一期资产支持专项计划（注 10）
德邦创新资本 奥克斯租赁医院租赁资产收益权 1 号专项资产管理计划（注 10）
兴证资管奥克斯租赁 2015 年第二期资产支持专项计划（注 10）
申万宏源-财通资管-奥克斯租赁三期资产支持专项计划（注 10）
农银穗盈-光证资管-奥克斯租赁四期资产支持专项计划（注 10）
申万宏源奥克斯租赁五期资产支持专项计划（注 10）
兴证资管-奥克斯租赁六期资产支持专项计划（注 10）
兴证资管-中泰证券-奥克斯租赁七期资产支持专项计划（注 10）
兴证资管-中泰证券-奥克斯租赁八期资产支持专项计划（注 10）
奥克斯租赁 2018 年度第一期资产支持票据信托（注 10）

注 1：系本公司之子公司。其中，南京电力于 2018 年 4 月注销。

注 2：系三星智能之子公司。

注 3：系医疗集团之子公司。

注 4：系医院投资之子公司。

注 5：系明州医院之子公司。

注 6：系三星香港之子公司。

注 7：系投资管理之子公司。

注 8：系杭州丰锐之子公司。

注 9：系博耀电力之子公司。

注 10：系奥克斯融 ABS 计划。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。