证券代码:002044　　证券简称:美年健康　　公告编号:2020-054

美年大健康产业控股股份有限公司关于对深圳证券交易所2019年年报问询函的回复公告

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

美年大健康产业控股股份有限公司(以下简称"公司"、"上市公司"或"美年健康")于近日收到深圳证券交易所《关于对美年大健康产业控股股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第115号)。现对函件关注事项做出说明并披露如下:

我部在对你公司2019年度报告进行审查的过程中,关注到如下事项:

一、会计师出具的2019年关联方资金占用专项审计报告显示,你公司2019年度存在控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金占用,发生额1.85亿元,期末余额799.94万元。此外,报告期内你公司还存在对联营企业非经营性资金往来1,632.23万元,期末余额776.23万元。

(一)请详细说明控股股东、实际控制人及其关联方上述每笔占用的具体内容、形成原因、形成时间、归还时间、性质、日最高占用额、占用总金额、占上市公司最近一期经审计净资产的比例,是否构成控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金,是否及时履行了信息披露义务。

回复:

2019年度公司控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金占用发生额为18,510.66万元,截至2019年末的余额为799.94万元。截至公司2019年报披露日(2020年4月30日),相关非经营性资金往来已经全额偿还。公司在2019年度不存在控股股东、实际控制人及其关联方直接占用上市公司资金的情形,非经营性资金往来主要是与控股股东通过并购基金控制的子公司(同时为公司的参股公司)相关,这些公司主要经营美年品牌体检中心。此外,公司亦与部分经营美年品牌体检中心的联营企业存在非经营性资金往来,联营公司与控股股东、实际控制人不存在关联关系。

非经营性资金往来的产生,主要是由于2019年市场环境波动,公司体外培育的参股体检中心在发展初期存在一定的经营压力,考虑更好地支持美年品牌体检中心的发展,避免出现经营风险给予一定资金支持,主要用于支付参股体检中心的房租和员工工资等。资金拆借双方就还款期限及利息情况已进行了约定。

公司制定的《公司章程》、《关联交易决策和控制制度》等对关联方和关联交易、关联交易的审批权限和决策程序等均作出了明确规定,从而规范与关联方的交易行为。由于上市公司体系内主体众多,管理层级较为复杂,未告知公司相关部门,导致2019年度相关关联方资金拆借未及时审议和披露,在制度的全面贯彻执行方面存在一定的不足,并于2020年4月30日公司发布的《2019年度报告》中披露了该事项。经公司管理层评估,2019年度存在部分个别财务报表内部控制一般缺陷,但该类缺陷可能导致的风险在可控范围内。公司高度重视内控制度,并将在日常经营活动中坚决予以落实执行,公司会进一步加强内控制度的完善和资金管理,通过加强员工培训、内部责任认定等方式强化内控落实水平、内控执行情况以及复核机制的执行力度,杜绝此类事情的发生。

有关2019年度公司存在的控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金占用的情形具体参见下表:

单位:万元

资金占用方名称(体外参股公司)	资金借款方名称(下属控股公司)	具体内容及形成原因	形成时间	归还时间	性质	日最高占用额	占用总金额	占上市公司最近一期经审计净资产的比例	是否构成占用上市公司资金	是否履行审议程序和信息披露义务
云南慈铭健康服务有限公司	云南美年大健康产业有限公司	资金拆借	2019年9月	2020年4月	非经营性占用	603.00	603.00	0.0740%	是	未及时履行审议程序,公司已于2020年4月30日发布的《2019年度报告》中进行披露。
重庆美益健康管理有限公司	川渝美年(重庆)健康管理有限公司	资金拆借	2019年1月	2020年4月	非经营性占用	196.94	196.94	0.0242%	是	
成都美兆健康管理有限公司	眉山美年大健康管理有限公司	资金拆借	2019年3月	2019年12月	非经营性占用	100.00	100.00	0.0123%	是	
天津市和平区美年美佳健康管理有限公司	天津美年投资管理有限公司	资金拆借	2019年1月	2019年12月	非经营性占用	2,473.50	4,911.50	0.6023%	是	
广州美年大健康医疗技术有限公司	广州美年健康富海门诊部有限公司	资金拆借	2019年4月	2019年12月	非经营性占用	2,474.71	3,245.56	0.3980%	是	
厦门市慈铭健康管理有限公司	厦门市美年大健康管理有限公司	资金拆借	2019年2月	2019年12月	非经营性占用	2,172.97	2,172.97	0.2665%	是	
东莞虎门美年大健康门诊部有限公司	东莞南城美年大健康门诊部有限公司	资金拆借	2019年1月	2019年1月	非经营性占用	700.00	700.00	0.0858%	是	
郑州美健健康管理有限公司	郑州美年大健康科技有限公司	资金拆借	2019年3月	2019年12月	非经营性占用	1,062.71	1,062.71	0.1303%	是	
山东美铭奥亚健康咨询有限公司	山东慈铭健康体检管理有限公司	资金拆借	2019年9月	2019年12月	非经营性占用	300.00	300.00	0.0368%	是	
深圳市美阳健康管理有限公司	深圳美年大健康健康管理有限公司	资金拆借	2019年1月	2019年6月	非经营性占用	883.00	883.00	0.1083%	是	
广州美年大健康医院管理有限公司	广州美年健康富海门诊部有限公司	资金拆借	2019年6月	2019年12月	非经营性占用	775.27	829.68	0.1018%	是	
广州美年大健康医院管理有限公司	广州美年健康富海门诊部有限公司	资金拆借	2019年2月	2019年6月	非经营性占用		386.75	0.0474%	是	
合肥美兆健康管理有限公司	上海美兆健康管理有限公司	资金拆借	2019年8月	2019年8月	非经营性占用	150.00	150.00	0.0184%	是	
合肥美兆健康管理有限公司	安徽美年大健康管理咨询有限公司	资金拆借	2019年10月	2019年12月	非经营性占用	600.00	600.00	0.0736%	是	
西安美兆健康管理有限公司	美年大健康产业(集团)有限公司	资金拆借	2019年12月	2019年12月	非经营性占用	550.00	550.00	0.0675%	是	
成都金牛美年大健康管理咨询有限公司	成都锦江美年大健康维康体检门诊部有限公司	资金拆借	2019年4月	2019年12月	非经营性占用	229.50	395.12	0.0485%	是	
深圳市益尔康健康管理有限公司	深圳美年大健康健康管理有限公司	资金拆借	2019年3月	2019年6月	非经营性占用	283.29	388.87	0.0477%	是	
成都武侯美年大健康体检门诊部有限公司	成都美年体检医院有限公司	资金拆借	2019年2月	2019年12月	非经营性占用	357.00	357.08	0.0438%	是	
成都武侯美年大健康体检门诊部有限公司	成都锦江美年大健康维康体检门诊部有限公司	资金拆借	2019年5月	2019年12月	非经营性占用	340.75	340.75	0.0418%	是	
榈庐美年体检中心有限公司	杭州美年医疗门诊部有限公司	资金拆借	2019年3月	2019年12月	非经营性占用	297.00	336.73	0.0413%	是	
合计						14,549.64	18,510.66	2.2701%[1]		

[1] 尾差系四舍五入造成。

(二)请详细说明与联营企业非经营性往来的具体内容、形成时间、款项归还时间、性质、日最高余额、发生总金额、占上市公司最近一期经审计净资产的比例,是否构成资金占用或对外提供财务资助,履行的审议程序和信息披露义务情况。

回复:

单位:万元

资金占用方名称(联营企业)	资金借款方名称(下属控股公司)	具体内容及形成原因	形成时间	归还时间	性质	日最高占用额	占用总金额	占上市公司最近一期经审计净资产的比例	是否构成对外提供财务资助	是否履行审议程序和信息披露义务
烟台美年大健康体检管理有限公司	烟台慈铭健康体检管理有限公司	资金拆借	2019年1月	2020年4月	非经营性往来	511.50	511.50	0.0627%	是	未及时履行审议程序,已于2020年4月30日发布的《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》中进行披露。
乐山慈铭健康体检服务有限公司	眉山美年大健康管理有限公司	资金拆借	2019年3月	2020年4月	非经营性往来	250.00	264.73	0.0325%	是	
哈尔滨美铭健康管理有限责任公司	哈尔滨美年大健康体检站有限公司	资金拆借	2019年4月	2019年12月	非经营性往来	324.78	856.00	0.1050%	是	
合计						1,086.28	1,632.23	0.2002%		

(三)请说明你公司对上述款项的具体会计处理及是否符合《企业会计准则》的相关规定。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复:

公司2019年财务报表中非经营性资金占用的会计处理如下:公司对上述款项的会计政策为采用实际利率法以摊余成本计量,并以预期信用损失为基础计提减值,于2019年12月31日的余额确认为其他应收款。在关联交易附注中披露了上述关联方资金拆借交易和余额。公司对上述款项进行的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

年审会计师意见:

我们在对公司2019年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计中设计并执行的主要程序包括:

- 获取《非经营性资金占用及其他关联资金往来汇总表》(以下简称"《汇总表》")中涉及的关联方清单和关联交易明细表并核对至往来明细账;
- 将《汇总表》中的资金占用或往来金额核对至相关交易明细表,同时与相关往来明细账进行双向核对,检查汇总信息的准确性、完整性以及分类的准确性;
- 在抽样的基础上,从交易明细表出发,获取相应的合同、资金收付凭证及其他相关支持性文件,了解其交易性质,分析其是否具有真实交易背景和商业理由,判断其在《汇总表》中分类和记录金额的准确性;
- 获取对账单及网银流水,对比对账单及网银当期发生额和银行日记账发生额;
- 检查被审计单位提供银行账户的完整性,并对银行账户执行函证程序;
- 评价在财务报表中上述交易的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

基于我们执行的上述程序,除已经披露在汇总表中控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金占用以及与联营企业非经营性往来以外,未发现其他被股东及其关联方非经营性资金占用情况以及其他关联方非经营性往来;公司对于由关联方非经营资金占用所形成的余额的会计处理在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

二、年报显示,2019年你公司实现营业收入85.25亿元,同比上升0.79%,归属于上市公司股东的净利润(以下简称"净利润")为-8.66亿元,同比下降205.58%,经营活动现金流量净额为12.60亿元,同比下降18.14%。分季度财务指标中第一季度至第四季度营业收入分别为12.79亿元、23.62亿元、26.36亿元、22.47亿元,净利润分别为-1.18亿元、1.35亿元、3.74亿元、-12.58亿元,经营活动现金流量净额分别为-5.56亿元、-4,774.72万元、-5,595.80万元、19.19亿元。

(一)请结合行业特点、公司业务结构、业务开展情况、收入和成本构成、费用等因素详细分析本报告期你公司净利润大幅下降的原因。

回复:

1、公司所处行业及行业概况

目前公司的主要业务为提供健康体检服务。按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)的规定,上市公司所处行业隶属于"Q卫生和社会工作-Q83卫生"。根据2009年卫生部发布的《健康体检管理暂行规定》,健康体检是指通过医学手段和方法对受检者进行检查,了解受检者健康状况、早期发现疾病和健康隐患的诊疗行为。具体来讲,健康体检包括收集健康信息、建立健康档案、评估预测健康走向、制定并实施健康计划及健康跟踪管理等。目前,健康体检服务行业主要还是对体检者提供专业的体检服务;未来,在专业健康体检服务的基础之上,对体检对象进行健康管理将成为行业的发展方向。随着人民群众对健康生活需求的增长,我国健康体检行业快速蓬勃发展,根据前瞻产业研究院《2019年中国健康体检产业全景图谱》数据显示,我国健康体检人次从2011年的3.44亿人次增长到2018年的5.75亿人次,占总人口的42%,健康体检市场总体规模已达到1,500亿元。其中,专业健康体检机构市场规模,将从2019年185亿元达到2024年的558亿元。

2、健康体检行业特征

(1)区域性特征

目前我国健康体检行业存在着较大的地域差异。地域差异的产生主要是由于我国各区域经济发展不平衡、医疗机构属地化管理、医师单点执业等因素造成。总体来讲,按照各区域经济发展水平不同和区域体检市场规模大小等指标,可以将健康体检市场划分为一类地区、二类地区和三类地区。具体分类如下:

一类地区为北京、上海、广州、深圳等一线城市。一类地区健康体检市场的监管较为严格,各专业体检机构管理较为规范,市场整体规模较大,客户成熟度较高。一类地区的优势在于居民健康体检意识较高,市场空间较大,但市场竞争相对激烈。

二类地区为除一线城市外的省会城市以及经济发达的二线城市。二类地区专业健康体检的市场认可度仍有待进一步加强。专业健康体检行业在二类地区起步时间较晚,但行业发展迅速且具备较强的成长性。

三类地区为除一、二线城市外的其他城市。三类地区的市场成熟度较低,但随着中国经济不断发展及城镇化进程的加快,三类地区的覆盖人口数量不断增加,居民健康意识快速上升,健康体检市场发展潜力大、增速较快。

(2)客户群体特征

从客户群体来看,健康体检客户可以分为团体客户与个体客户两大类。目前,专业健康体检行业的客户构成以团体体检客户(即企事业单位组织员工进行定期健康体检)为主的特征,但个体客户的规模正在快速扩大。团体客户的体检特点是:福利性消费;人数较多、时间集中;费用较低;业务质量要求较高;检后服务较多。个体客户的体检特点是:自主性消费;人数较少;时间较分散(多集中在节假日或双休日);检查项目相对较多;费用较高;检后服务要求较高。

(3)季节性特征

健康体检行业具有较强的季节性特征,这与客户的消费习惯有较大的关系。

一般来说,一季度为业务淡季,四季度为业务旺季,二、三季度业务相对平稳增长。一季度由于元旦、春节长假以及企业预算的安排,往往是团体客户最少的季节,个人客户受此影响较小;二季度由于气候适宜,体检人数有所增加;三季度体检人数较二季度增长;四季度是行业的黄金季节,尚未安排体检的客户会集中进行体检,体检人数增长较大。专业体检机构的营业成本主要为房租、折旧、摊销、人员工资等固定成本,各季度成本占全年成本的比重基本稳定。

(4)抗周期性特征

医疗服务需求是人的基本需求,具有明显的刚性特征,一般不会因为人们支付能力和收入预期的变化而发生较大的波动,具有较强的抗周期性、抗衰退特征。即使经济形势出现较大波动,居民对医疗服务的需求与投入仍旧会呈现稳定增加的趋势。

3、公司业务结构概况

2019年公司的营业收入主要来自于体检服务业务,健康体检服务占收入比重为96.71%。

4、公司主营业务开展情况

受宏观经济运行下行影响,2019年部分体检中心利用率不足,同时2019年市场新投入体检中心增多,导致业务受到分流影响,未能有效扩大产能,以上因素带来各商誉资产组(包含商誉)的减值压力。慈铭体检和部分地区公司计提商誉及无形资产减值-104,681.50万元;执行新金融准则权益工具采用公允价值计量影响损益-4,751.90万元,剔除以上影响公司2019年度归属于上市公司股东净利润为正。

2019年公司持续聚焦主业,积极落实疾病预防和健康管理服务,努力做好学术建设和质控管理,提升健管专业水平,相关经营措施有效提升公司服务质量带来中长期收益的同时,对公司当期的经营业绩造成一定影响,导致上半年业绩情况不佳,具体原因如下:

(1)体检服务行业具有显著的季节性特征,从历年业绩来看公司上半年收入及利润占比相对较低;

(2)2019年公司较上年增加合并范围体检分院32家,2019年以来公司各地体检中心开展预约限流以提升客户满意度,导致单店的体检人次及营业收入出现一定幅度的下降,同时由于宏观经济波动和内部优化调整,部分地区体检分院营收有所下降,因此整体营业收入相比上年同期基本持平,但体检分院的增加导致主营业务成本(包含人工、医疗耗材、外包体检费用、外送检验费用、租金、折旧和摊销)整体增加近两成。

成本的增加主要系部分固定成本如房屋租金、人员基本工资基数较大,且公司新增体检中心处于整合阶段,协同效益暂未明显显露。公司2019年较上年同期收入增长6,657.59万元,同比增长0.79%;成本增加35,468.79万元,同比增加8.00%,毛利同比增长为-7.89%,毛利的下降主要系体检中心增加导致的固定成本增加。公司的营业收入主要来自于体检服务业务,健康体检服务占收入比重稳定;2019年度公司体检服务成本中人工费用及房租物业合计增长31,181.54万元,同比增长15.18%。

单位:万元

项目	2019年		2018年		金额增长	金额同比增减	占比同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重			
人工费用	160,336.98	33.47%	139,294.74	31.40%	21,042.24	15.11%	2.07%
房租物业	76,218.33	15.91%	66,079.03	14.90%	10,139.30	15.34%	1.01%
合计	236,555.31	49.38%	205,373.77	46.30%	31,181.54	15.18%	3.08%

(3)2019年上半年公司继续提升医质管理,相关费用投入同比增加,同时公司加强专业人才引进和培训力度以提高技术壁垒,导致管理费用上涨;

(4)2019年上半年公司发行2亿美元债,以及通过其他方式开展债务融资,相应导致公司财务费用增加。

以上因素综合导致公司2019年营业收入基本持平,而公司净利润出现大幅下滑,两项财务指标存在不一致。

(二)请详细说明在收入变化不大情况下第三季度净利润较第二季度大幅上升的原因及前三季度经营性现金流均为负数而第四季度经营性性现金流大幅上升的原因和合理性,你公司是否存在跨期确认收入、跨期结转成本费用等情形。

回复:

1、公司第二季度实现收入236,225.34万元,第三季度实现收入263,646.94万元,收入第三季度较第二季度增长27,421.60万元,增长率为11.61%。从第二季度末开始公司大力优化管理,精简院部人员,降本节能,精细化管理带来营运成本的降低,毛利从第二季度的43.90%上升到三季度的49.54%。所以第三季度的净利润较第二季度大幅提升。

2、2019年前三季度,公司经营活动现金流量净额为负数,主要系公司在客户完成体检服务时确认收入,而在体检业务开展中,公司会根据客户情况给予一定的信用期限,因而款项回收与收入确认时点会存在一定的时间差。前三季度体检业务回款较少,而公司所需承担的人力成本等各项固定支出随着收入规模的提升相应增加所致。

3、公司的收入确认原则以完成体检业务为收入确认时点。公司严格执行,不存在提前确认收入的情形。公司的营业成本、销售费用和管理费用主要包括人工、医疗耗材、外包体检费用、外送检验费用、租金、折旧和摊销、差旅费、会议费和其他费用等。公司严格按照权责发生制及公司的会计制度和会计估计规定进行核算,不存在跨期结转成本费用等方式调节利润的情形。

三、年报显示,营业成本中除人工费用和房租外,其他项目金额为24.13亿元,占营业成本的50.37%。请详细说明其他项目的具体内容,本报告期同比下降的原因。

回复:

本报告期及上年同期营业成本的具体内容如下表:

单位:万元

项目	2019年金额	占比	2018年金额	占比	成本变动	占比变动
人工费用	160,336.98	33.55%	139,294.74	31.55%	21,042.24	2.00%
房租物业	76,218.33	15.95%	66,079.03	14.97%	10,139.30	0.98%
主要项目小计	236,555.31	49.50%	205,373.77	46.52%	31,181.54	2.98%
体检直接耗材	84,015.01	17.58%	88,815.43	20.12%	-4,800.42	-2.54%
专用产品成本	4,594.54	0.96%	4,809.99	1.09%	-215.45	-0.13%
外送成本	59,514.01	12.45%	48,567.75	11.00%	10,946.26	1.45%
专业技术费	6,579.99	1.38%	6,445.58	1.46%	134.41	-0.08%
折旧及摊销	61,720.51	12.92%	57,443.24	13.01%	4,277.27	-0.09%
公用事业性收费	9,149.86	1.92%	9,559.26	2.17%	-409.40	-0.25%
修理费	1,974.94	0.41%	886.92	0.20%	1,088.02	0.21%
差旅费	4,916.78	1.03%	4,198.60	0.95%	718.18	0.08%
保险费	2,918.58	0.61%	2,052.75	0.46%	865.83	0.15%
医疗设备检测费	845.04	0.18%	718.93	0.16%	126.11	0.02%
其他	5,072.52	1.06%	12,640.45	2.86%	-7,567.93	-1.80%
其他成本小计	241,301.78	50.50%	236,138.90	53.48%	5,162.88	-2.98%
成本合计	477,857.09	100.00%	441,512.67	100.00%	36,344.42	

1、体检直接耗材成本下降,占营业成本的比例下降

本报告期较上年同期体检客流量小幅减少,导致体检材料、体检试剂使用量下降,因此体检直接耗材成本下降。近年,公司寻求长期优质客户的战略,本报告期公司新增较多客单价高的订单,缩减客单价较低的订单,减少折扣优惠措施,因此整体营业收入较上期增加0.79%。

其次,公司在不降低材料使用价值、不影响体检服务质量的前提下,尽可能在采购过程中降低采购成本,寻求质优价好的材料和试剂。并且,公司极力推崇"无纸化"体检报告模式,直接减少纸张类直接耗材成本。

再者,委外试剂检测的服务较多,因此降低公司的直接耗材成本,交由第三方检验公司检验的外送成本增加。

2、专用产品成本下降,占营业成本的比例下降

2018年12月起,公司部分体检类产品的单位成本有所下降,因此直接影响本报告期的专用产品成本的下降。

3、技术服务费占营业成本的比例下降

本报告期,公司削减毛利较低的消毒杀菌业务,该业务需委托第三方提供辅助服务,因此,本报告期技术服务费未随其他成本项目增长。

4、公用事业性收费下降,占营业成本的比例下降

公用事业性收费主要包含水电费、取暖费、空调使用费等。本报告期,公司积极采取措施降低经营成本,很多公司向当地电力单位提出降低工商电价的申请,并获得了电费降价的优惠许可。

综上所述,较上年同期相比,本报告期公司的营业成本结构、金额变动合理,除人工费用和房租外,部分其他项目下降的原因与公司实际生产经营相符。

四、年报显示,报告期末你公司短期借款余额23.09亿元,长期借款余额11.83亿元,一年内到期的非流动负债23.16亿元,应付债券余额13.68亿元,前述四项负债合计形成的有息负债余额71.76亿元,有息负债占总资产比例37.93%。本报告期财务费用发生额4.38亿元,同比增长78.12%。你公司期末货币资金余额47.60亿元,占总资产的25.16%。

(一)请结合你公司融资需求、融资规模、融资成本、融资结构,说明本报告期财务费用大幅增长的原因及未来筹融资的具体安排。

回复:

截止2019年底公司已在294个核心城市布局703家体检中心(含在建),全年总接待人次为2,602万人(含参股体检中心),覆盖除港澳台以外的所有省、市和自治区。公司现有的融资规模与体检中心全国布局是匹配的,融资来源是多样化的。

公司现有的有息负债包含国内外商业银行的短期和长期贷款授信,融资成本为银行贷款基准利率上浮5%-15%范围,2020年上半年均已到期,滚动授信利率逐步调整至现有贷款市场报价利率。

2017年6月公司发行银行中票人民币4亿元,利率为6.78%,计划于2020年6月5日使用自有资金进行到期偿付。

2018年3月发行公司债券人民币5亿元,利率为6.57%,已于2020年3月完成到期兑付。

2019年4月公司发行的2亿美元债目前仍在存续期,债券票面利率为7.75%。

2019年财务费用增长的主要原因是:新增发行的美元债、中长期贷款,用途部分为支付收购体检中心的股权款项,其余部分替换现有的短期贷款,实现改善公司长短期有息负债结构的目的。公司已于2020年上半年使用自有资金偿还到期公司债和银行中票,现有债务结构合理稳定,可以满足公司未来业务发展的需求。

(二)请结合你公司有息负债比重占总资产的比重、货币资金余额、利息费用对利润的影响说明你公司存在大量有息负债的必要性,是否存在资金利用不合理的情况。

回复:

报告期内有息负债占总资产的比重为37.93%,现有债务水平稳定,处于可控范围内。报告期内货币资金余额47.60亿元,扣除非公开发行股票募集资金20.46亿元,其余货币资金余额与2018年同期基本持平。下半年是体检行业的传统旺季,年末是公司收入确认和应收账款回流的高峰期,报告期内公司货币资金可以满足2020年上半年经营性货币资金的需求。

随着公司的控股体检中心规模的不断扩张,体检中心投资和设备购置及房屋装修等方面的投资性支出累计达92.33亿元,是公司主要的资金投资用途。为匹配公司快速发展所需的资金投入,例如体检中心新增设备投资、房屋装修、规模扩大产生的新增营运资金需求、收购体检中心所需投入等,公司扩大债务融资的相应规模。

(三)请结合你公司战略规划、资金用途、资本结构、日常营运资金安排、现金流状况量化分析你公司的长期和短期偿债能力,并说明是否存在偿债风险及应对措施。

回复:

2020年,公司在现有体检中心全国布局和规模基础上,保持稳步扩张。加强集团统一管理,充分发挥全国体检中心协同优势,通过各种举措加强单个体检中心运营效率,持续提升服务能力,保持高质量发展。

新建体检中心相关设备投资、房屋装修等所需投入的资本性开支需求已呈现明显下降趋势。报告期内产生的经营性净现金流入12.60亿元,去年同期为15.39亿元,同比有所下降;投资活动净现金流出14.40亿元,去年同期为27.81亿元,同比大幅下降,预计2020年经营性净现金流入可覆盖投资活动净现金流出。2020年公司将严格控制资本性支出,第一季度资本性开支仅为1.27亿元,较去年同期下降4.85亿元。

2019年末,公司通过非公开发行股票取得募集资金20.46亿元。本次非公开发行股票,提高了公司的偿债能力,降低了公司的资产负债率。目前公司的资产负债整体处于合理水平,2020年上半年偿还兑付公司债和银行中票后仍保留进一步债务融资的空间。

另外,根据体检行业的特征,下半年属于体检业务的旺季,公司预计2020年下半年经营性净现金流会得到明显改善,公司现有货币资金可以覆盖短期借款,不存在偿债风险。

五、年报显示,截至2019年12月31日,你公司商誉的账面金额为51.39亿元,本期计提商誉减值准备10.35亿元。

(一)请以列表形式列示各主要标的公司近三年主要财务指标、各年业绩承诺完成情况(如有)、主营业务、目前业务开展情况、在手订单情况。

回复:

主要标的公司近三年相关情况表:

单位:万元

项目		慈铭健康体检管理集团有限公司	深圳市鸿康杰科技有限公司	新新健康控股有限公司	安徽诺一健康管理有限公司
2019	营业收入	203,235.35	13,488.18	12,079.44	12,686.02
	净利润	21,535.18	4,114.51	-258.83	-538.83
	业绩承诺	24,775.62	不适用	不适用	不适用
2018	营业收入	194,840.01	15,565.39	13,517.85	不适用
	净利润	21,445.59	4,844.77	1,386.90	不适用
	业绩承诺	20,300.00	不适用	不适用	不适用
2017	营业收入	160,939.58	14,846.61	不适用	不适用
	净利润	16,857.91	3,799.29	不适用	不适用
	业绩承诺	16,250.00	不适用	不适用	不适用
主营业务		健康体检	健康体检	健康体检	健康体检
业务开展情况		正常	正常	正常	正常

项目		成都天府新区奥亚医院有限责任公司	成都锦江美年大健康维康体检门诊部有限公司	美年大健康产业集团南通有限公司	唐山美年大健康健康体检管理有限公司
2019	营业收入	3,034.66	8,314.02	7,513.15	5,217.09
	净利润	-45.08	374.48	806.33	625.69
	业绩承诺	400.00	800.00	800.00	650.00
2018	营业收入	5,664.21	7,908.75	6,953.26	不适用
	净利润	1,194.42	768.56	711.21	不适用
	业绩承诺	400.00	800.00[2]	800.00	不适用
2017	营业收入	不适用	不适用	4,996.44	不适用
	净利润	不适用	不适用	705.76	不适用
	业绩承诺	不适用	不适用	800.00	不适用
主营业务		健康体检	健康体检	健康体检	健康体检
业务开展情况		正常	正常	正常	正常

[2] 成都锦江美年大健康维康体检门诊部有限公司2018年度业绩承诺期限为2018年5至12月。

项目		海南美年大健康医院有限公司	武汉高信门诊部有限公司	新疆普惠安泰健康管理有限公司	株洲美年大健康健康管理有限公司芦淞门诊部
2019	营业收入	6,700.36	1,668.70	2,318.05	1,664.39
	净利润	1,208.07	3.00	27.30	-264.38
	业绩承诺	1,050.00	400.00	420.00	450.00
2018	营业收入	7,496.33	1,335.47	不适用	2,524.94
	净利润	1,050.57	202.15	不适用	352.13
	业绩承诺	950.00	200.00	不适用	350.00
2017	营业收入	6,620.01	不适用	不适用	不适用
	净利润	1,045.01	不适用	不适用	不适用
	业绩承诺	不适用	不适用	不适用	不适用
主营业务		健康体检	健康体检	健康体检	健康体检
业务开展情况		正常	正常	正常	正常

项目		温州奥亚医院有限公司	杭州萧山美年金诚综合门诊部有限公司	杭州美溪医疗门诊部有限公司	普洱美年大健康体检中心有限公司
2019	营业收入	1,559.32	1,640.14	3,695.05	1,861.16
	净利润	-261.63	-503.46	314.24	-342.16
	业绩承诺	不适用	200.00	300.00	650.00
2018	营业收入	不适用	不适用	4,124.65	3,415.75
	净利润	不适用	不适用	788.60	611.76
	业绩承诺	不适用	不适用	200.00	600.00
2017	营业收入	不适用	不适用	不适用	不适用
	净利润	不适用	不适用	不适用	不适用
	业绩承诺	不适用	不适用	不适用	不适用
主营业务		健康体检	健康体检	健康体检	健康体检
业务开展情况		正常	正常	正常	正常

项目		湘潭市美年大健康健康管理有限公司	绵阳美年大健康科技有限责任公司	自贡美年大健康体检医院有限公司	乐山美年大健康服务有限公司
2019	营业收入	1,540.17	2,680.88	1,080.82	2,458.59
	净利润	-865.20	-317.43	-204.79	365.39
	业绩承诺	不适用	600.00	450.00	620.00
2018	营业收入	2,347.32	3,415.19	不适用	3,733.43
	净利润	-579.84	500.39	不适用	627.48
	业绩承诺	不适用	600.00	不适用	620.00
2017	营业收入	不适用	3,109.28	不适用	3,650.85
	净利润	不适用	435.36	不适用	782.93
	业绩承诺	不适用	不适用	不适用	620.00
主营业务		健康体检	健康体检	健康体检	健康体检
业务开展情况		正常	正常	正常	正常

项目		苏州美大门诊部有限公司	西昌美年大健康健康管理有限公司	武汉美年亿生健康管理有限公司	德阳美年大健康体检医院有限公司
2019	营业收入	2,170.28	2,668.13	1,465.14	1,823.16
	净利润	52.02	360.95	54.35	-82.87
	业绩承诺	300.00	620.00	不适用	550.00
2018	营业收入	1,670.45	3,603.84	不适用	2,805.65
	净利润	70.14	640.75	不适用	454.14
	业绩承诺	300.00	620.00	不适用	450.00
2017	营业收入	1,540.55	3,753.83	不适用	不适用
	净利润	206.30	923.54	不适用	不适用
	业绩承诺	不适用	620.00	不适用	不适用
主营业务		健康体检	健康体检	健康体检	健康体检
业务开展情况		正常	正常	正常	正常

项目		广元美年大健康科技有限公司	眉山美年大健康管理有限公司	鄂州美年大健康管理有限公司	南昌红谷长庚健康体检中心有限公司
2019	营业收入	1,852.87	1,750.94	1,894.54	4,300.00
	净利润	-346.67	280.29	338.83	-540.08
	业绩承诺	450.00	520.00	500.00	不适用
2018	营业收入	不适用	不适用	不适用	6,276.33
	净利润	不适用	不适用	不适用	132.26
	业绩承诺	不适用	不适用	不适用	不适用
2017	营业收入	不适用	不适用	不适用	5,659.89
	净利润	不适用	不适用	不适用	473.46
	业绩承诺	不适用	不适用	不适用	不适用
主营业务		健康体检	健康体检	健康体检	健康体检
业务开展情况		正常	正常	正常	正常

项目		随州市美年大健康管理有限公司	潍坊美年慧尔健康管理有限公司	宁波市鄞州易和综合门诊部有限公司	武汉美年大健康体检管理有限公司汉阳一博综合门诊部
2019	营业收入	1,577.45	699.00	787.77	4,643