证券代码：002044 证券简称：美年健康 公告编号：2021-049

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 2020 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”、“本公司”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 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函【2021】第 45 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 2020 年年度报告（以下简称“年报”）进行审查的过程中，关注到如下事项：

一、2020 年，你公司共实现归属于上市公司股东的净利润 5.54 亿元，其中非经常性损益 11.54 亿元，非经常性损益占扣非前归母净利润的比例为 208.3%，扣除非经常性损益的净利润为 -6 亿元，连续两年为负。非经常性损益主要为非流动资产处置损益，共计 11.09 亿元。请你公司：

（一）非流动资产处置损益中包括公司出售美因健康科技（北京）有限公司（以下简称“美因基因”）20.0607%的股权产生的损益，该笔股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例 187.61%。该笔交易同时构成关联交易，协商作价 5.42 亿元，增值率 694.36%。请结合美因基因经营情况，包括但不限于历年数据、增长率、市场规模、占有率等，详细说明交易作价的合理性、公允性，交易作价与资产内在价值的匹配性。

回复：

1、基因检测行业发展现状及发展前景

（1）行业概述

基因检测行业是基于基因组学、生物信息学等科学理论，通过血液、其他体液或细胞对人体基因进行检测与分析，将人类基因数据转化为可为科学研究与医疗诊断提供科学参考的高技术行业，是精准医疗的重要一环。基因检测技术主要包括 PCR（聚合酶链式反应）、FISH（荧光原位杂交）、NGS（高通量测序）和基因芯片，目前在无创产前筛查（NIPT）、胚胎检测（PGD/PGS）、疾病伴随诊断、病情监测（治疗预后、复发监控）、早期筛查、遗传病筛查等领域发挥着重要作用。

表：当前主流伴随诊断技术

检测方法	检测原理	应用领域	优势	劣势
PCR	荧光特异性标记的探针对 PCR 产物标记示踪，实时监测反应过程	肿瘤分子诊断	高自动化、高特异性、高灵敏度	检测位点单一，仅能检测已知突变
FISH	利用荧光特定标记的已知序列的核酸为探针，与细胞或组织切片中核酸进行杂交，从而对特定核酸序列进行精准定量定位	肿瘤分子诊断，基因图谱，病毒检测	灵敏度高，特异性强，可在组织上原位检测	检测费用高；操作繁琐，耗时长；具有一定的主观性；
基因芯片	通过与一组已知序列的核酸探针杂交进行核酸序列测定的方法，获得一组序列完全互补的探针序列，据此可重组出靶核酸的序列。	样本检测分析	操作时间短，通量高	成本高、技术复杂、检测灵敏度较低、重复性差
NGS	通过模板 DNA 分子的化学修饰，将其锚定在纳米孔或微载体芯片上，利用碱基互补配对原理，通过采集荧光标记信号或化学反应信号，实现碱基序列的解读	基因组学，产前诊断，临床研究等	通量大，灵敏度高，能检测多种突变	成本高，数据分析难

资料来源：艾德生物招股说明书

（2）市场规模

根据智研咨询数据统计，2018 年我国基因检测行业规模将达到 603.29 亿元，预计到 2020 年市场规模有望达到 1015.49 亿元，复合增长率将达到 37.87%。我国作为人口大国，基因检测行业已成为国家“精准医学”战略规划的重要组成部分，发展前景广阔。

（3）主要运用领域之精准医疗领域

a、现状

目前基因检测主要有四大细分领域：伴随诊断、预后监测、早期筛查、易感基因检测。疾病伴随诊断是目前最为成熟的领域，可为肿瘤的诊断及鉴别诊断提供科学依据并成为个性化治疗的前提。针对癌症患者的少数疑难病例和罕见类型，当采用形态学鉴别和免疫组化分析仍然难以确诊时，需要通过分子诊断技术来鉴别诊断，寻找基因水平的异常改变，为确诊病变的性质或类型提供依据。分子靶向治疗是当前肿瘤治疗的热点，分子靶向药物针对特异的分子靶点，因此患者在采用靶向治疗前必须对相应的分子靶点进行分子病理检测。2016 年 12 月 FDA 审批通过首个基于高通量测序技术的伴随诊断产品，从 2017 年起多基因泛癌种基因检测产品陆续获批。我国自 2017 年以来，进一步加大了对创新药品和医疗器械审评、审批的改革力度。近年来肿瘤新药和肿瘤检测试剂盒加速审批，为肿瘤用药的个体化检测及用药指导基因检测带来了广阔的发展空间。2020 年，结合高通量测序技术和液体活检技术的两款泛肿瘤基因检测产品获得 FDA 批准上市；美国 NCCN 结直肠癌指南 2021 年第二版中新增了基于循环肿瘤 DNA（ctDNA）的液体活检用于复发风险评估和提供预后预测信息的内容，表明基于 ctDNA 检测的液体活检技术运用于用药指导、微小残留病灶评估、复发监测已开始逐渐获得临床认可。

b、发展前景

伴随诊断和预后监测市场目前处于较快增长阶段，在医保覆盖扩大和临床治疗方案完善的背景下，国内市场空间可达百亿以上。随着基因检测产品在肿瘤防控方面应用的日益广泛，以基因科技为代表的精准医学检测将是肿瘤防控的发展趋势。

早期筛查和易感基因筛查目前处于起步阶段，随着技术成熟和居民健康意识提高，有望快速打开市场空间，成为新的蓝海市场。目前中国癌症防控形势严峻，2021 年 1 月世界卫生组织国际癌症研究机构（IARC）等发布的《2020 年全球癌症数据》显示，2020 年，中国新发恶性肿瘤病例约 457 万例，恶性肿瘤死亡病例约 300 万例，均位居全球第一。近十多年来，恶性肿瘤发病率每年保持约 3.9%的增幅，死亡率每年保持约 2.5%的增幅，5 年生存率提升至 40.5%，肿瘤患者人数呈上升趋势，每年恶性肿瘤所致的医疗花费超过 2,200 亿元。根据 WHO 的相关数据，30%-50%的癌症可以得到预防，全球癌症经济负担也可以通过癌症早期发现和癌症患者管理降低，且癌症作为全球第二大死因，与发达国家相比，中低收入国家当中癌症的死亡率更高，肿瘤防控和癌症治疗的成本可及性的问题愈发突出。

随着基因检测技术的不断完善，液体活检等产品检测效率和便捷性快速提升，同时检测成本不断下降，基于高通量测序技术的基因检测在肿瘤方向的市场前景广阔。同时，随着健康中国癌症防治专项行动等国家政策的加速推出，肿瘤防控的关口前移，肿瘤“防大于治”的整体认知度正逐渐提高，肿瘤预防与筛查领域的市场空间有望相应提升，基因检测技术在肿瘤早期筛查的应用有望迎来快速发展。基于大众对于肿瘤早筛日益增长的需求，相关政策利好也相应出台并逐步落地，随着早筛技术的突破和产品研发的不断推进，肿瘤早筛将构成肿瘤防控的重要一环。

2、美因基因经营情况

美因基因主营业务系为大众健康管理、医疗临床、科研机构等提供基因检测服务，美因基因凭借自有的多重 PCR 建库技术，年累计检测量已突破 300 万次，属于业内前列。随着产品的不断丰富、业务的不断拓展以及与医疗机构的深度合作，美因基因现已成长为一个平台型企业，同时具备消费级基因检测、肿瘤早筛以及基因大数据的属性。

美因基因积累了大量的中国人群基因数据，基于与医疗机构的深度合作模式，同时还可获得全面的中国人群表型数据。美因基因通过与医疗机构深度合作获得的客观、标准化表型数据，更能客观反应受检者真实生理、病理状态。美因基因未来将在消费级基因检测、基因大数据方向继续保持自身在国内基因检测行业的领导者地位，并在肿瘤早筛等新兴领域占据先发优势。

截至 2020 年 12 月 31 日，经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计的美因基因合并报表口径下资产总额 43,933.61 万元、负债 5,591.21 万元、净资产 38,342.41 万元。2020 年实现营业收入 20,709.82 万元，净利润 8,996.36 万元。美因基因 2019 年、2020 年、2021 年 1-3 月份财务状况如下表：

美因基因资产、负债及财务状况（合并口径）

单位：人民币万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 3 月 31 日
总资产	24,239.60	43,933.61	44,284.76
负债	4,893.56	5,591.21	4,236.28
净资产	19,346.04	38,342.41	40,048.47
项目	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-3 月
营业收入	13,553.75	20,709.82	4,610.21
利润总额	4,970.91	10,487.06	2,009.63
净利润	4,179.69	8,996.36	1,706.07

3、美因基因近期融资及股权转让情况

2020 年 1 月 20 日美因基因股东会决议，同意新增注册资本 46.68 万元，增资完成后，美因基因注册资本增加至 1,213.68 万元。苏州瑞华投资合伙企业（有限合伙）及赣州璋信投资中心（有限合伙）分别向美因基因投资 5,000 万元，增资完成后苏州瑞华投资合伙企业（有限合伙）及赣州璋信投资中心（有限合伙）持股比例分别为 1.92%。本次交易投前估值为 25 亿元，投后估值为 26 亿元。

2021 年 3 月 1 日美年健康董事会决议，同意将所持有的美因基因 7.5519%股权分别转让给北京未来生健科技有限公司、上海佩展投资管理中心（有限合伙）、宫玉栋、周全，转让价款合计为人民币 20,390 万元，美因基因股权整体估值为人民币 27.00 亿元。

4、本次资产评估情况

本次股权转让基于中联国际评估咨询有限公司出具的《美年大健康产业控股股份有限公司拟转让所持有的美因健康科技（北京）有限公司部分股权资产评估报告》（中联国际评字【2020】第 VIMQP0761 号），评估基准日为 2020 年 6 月 30 日，美因基因股东全部权益评估值为 265,138.11 万元。评估基准日距交易完成日较接近，评估结论具有可参考性。

综上，美因基因主营业务为基因检测，目前行业发展情况良好，美因基因具有一定的市场竞争力，本次交易价格具有合理性。此外，本次经济行为交易价格与美因基因近期融资价格、资产评估报告基本匹配。本次交易作价具有合理性、公允性，交易作价与资产内在价值具有匹配性。

（二）结合美因基因协商作价与内在价值的匹配性，分析股权转让的必要性，该笔交易是否属于突击交易。

回复：

公司前期收购美因基因股权达到控股，是为了有利于强化美因基因与公司之间的战略协同，借助公司的平台优势，把基因检测业务做成公司未来主业持续高速增长的新引擎。经过双方的双向赋能，且 2020 年美因基因为北京区域人民提供从采样到报告的核酸检测服务，相关业务提升了美因基因的市场竞争能力，为其独立发展奠定了基础。美因基因的融资计划从 2019 年起就已经在开始准备，于 2020 年 1 月以投前估值人民币 25 亿元引入战略投资者苏州瑞华投资合伙企业（有限合伙）、赣州璋信投资中心（有限合伙），实现美因基因市场化估值。由于美因基因所处的基因检测行业面临较多的市场竞争对手，存在较大的竞争压力，未来需要持续性的人财物的投入来保持市场竞争力，存在一定的不确定性。考虑到美因基因的未来发展以及上市公司利益最大化，持续引入投资人对其进行股权结构优化，重组美因基因的组织架构，不再由上市公司控股，为后续独立上市创造条件。

股权转让也有利于优化公司资源配置，聚焦公司主业，公司将继续专注主业，深耕体检行业，全力发展线上线下业务，符合公司整体战略规划及实际经营需要，不存在损害公司及公司股东，特别是中小股东利益的情形。该笔交易不属于突击交易。

（三）不存在该次关联交易的前提下，是否应以第三层次公允价值输入值对未上市股权投资进行公允价值计量；说明是否存在利用协商后的关联交易价格提升资产公允价值的情形。

回复：

如前文（一）3 所述，本次交易前 12 个月内，非关联方苏州瑞华投资合伙企业（有限合伙）和赣州璋信投资中心（有限合伙）于 2020 年 1 月向美因基因增资前的美因基因股权整体估值为人民币 25 亿元；本次交易后 12 个月内，公司将其持有的美因基因 7.5519%股权分别转让给北京未来生健科技有限公司、上海佩展投资管理中心（有限合伙）、宫玉栋、周全，转让价款合计为人民币 2.04 亿元，美因基因股权整体估值为人民币 27.00 亿元。此次交易中确定的美因基因股权整体估值与美因基因近期融资或股权转让所确定的估值不存在明显不公允的情形。

青岛灵泽医疗健康科技合伙企业（有限合伙）（“青岛灵泽”）、厦门泛鼎佳因股权投资合伙企业（有限合伙）、青岛汇创启航股权投资合伙企业（有限合伙）、刘伊和可亚丽为本次美因基因股权转让交易的受让方，除青岛灵泽为公司关联方外，其他受让方均为非关联方，向关联方与非关联方转让股权的交易对价均按照美因基因股权整体估值和股权转让比例确定，美因基因股权整体估值以中联国际评估咨询有限公司出具的《美年大健康产业控股股份有限公司拟转让所持有的美因健康科技（北京）有限公司部分股权资产评估报告》（中联国际评字【2020】第 VIMQP0761 号）为基础，评估基准日为 2020 年 6 月 30 日，经德商后确定的美因基因股权整体估值为 27.00 亿元，与评估报告不存在明显不公允情形。

根据中联国际评估咨询有限公司出具的《美年大健康产业控股股份有限公司拟转让所持有的美因健康科技（北京）有限公司部分股权资产评估报告》（中联国际评字【2020】第 VIMQP0761 号），采用的评估方法以资产基础法和市场法，属于以第三层次公允价值输入值对未上市股权投资进行公允价值计量。

综上，不存在利用协商后的关联交易价格提升资产公允价值的情况。

（四）结合非经常性损益占比与同行业的差异情况，说明公司是否对非经常性损益存在重大依赖。

回复：

健康体检行业原可比上市公司为爱康国宾，其已于美国纳斯达克市场正式退市，故无法取得其公开数据进行对比。

公司 2020 年非经常性损益影响金额 11.54 亿元，其中出售美因基因股权产生的投资收益影响金额 11.34 亿元，2020 年归母净利润 5.54 亿元，非经常性损益占归母净利润比例为 208.30%。出售美因基因股权的大额收益是一次性的，由于本次出售完成后，公司持有美因基因 28.5517%股权，对美因基因有重大影响，后续公司对美因基因的股权投资采用权益法进行核算。

出售美因基因的交易不会影响公司日常经营活动，亦不会对公司未来的日常经营状况产生重大影响。公司 2020 年第四季度实现营业收入为 33.96 亿元，四季度营业利润为 13.83 亿元，剔除出售美因基因股权投资收益 11.34 亿元、商誉减值 3.27 亿元的影响后 2020 年第四季度营业利润为 5.76 亿元。随着疫情的控制，经营稳定，公司将着重提高医疗品质和满意度，做好新产品开发，持续提升客户体验，逐步走向量价齐升的正向循环中。

综上，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

（五）说明其他应收款 - 股权转让款的收回情况，是否存在减值风险。

回复：

其他应收款—股权转让款是上市公司应收青岛灵泽医疗健康科技合伙企业（有限合伙）美因基因股权转让款人民币 1.98 亿元，截至公司 2020 年度报告披露日（2021 年 4 月 13 日）已全部收回，不存在减值风险。

年审会计师核查意见：

我们在对公司 2020 年的财务报表的审计过程中已经充分关注美因基因股权转让相关事项，针对该事项我们执行了相关的审计程序，包括：

- 利用可获得的公开资料（国家企业信用信息公示系统等）等对 2020 年 12 月美年健康转让美因基因股权的受让方进行背景调查，包括但不限于将其股东情况、注册地址、办公地址、网站地址、邮箱域名、注册登记的联系人及其电话和邮箱等信息与美年健康的相关信息进行核对，识别是否与美年健康存在未披露的关联方迹象；
- 获取并查阅上述交易相关的股权转让协议及股东决议；
- 获取并查阅上述交易完成后美因基因的股东名册、章程、股东关于任命董事会成员相关的决议及工商变更登记文件；
- 获取美年健康确认与美因基因其他股东不存在一致行动协议或决定、不存在表决权委托情形的管理层声明；
- 将因上述交易收到的款项核对至银行水单、网银流水；
- 获取第三方评估机构编制的非上市股权投资公允价值评估报告，利用毕马威估值专家的工作，评价评估报告采用的估值方法的适当性及所使用的关键假设的合理性；
- 评价在财务报表中上述交易的会计处理及披露是否符合相关会计准则的要求。

基于上述审计工作，我们认为，公司对与美因基因股权处置相关的会计处理在所有重大方面符合《企业会计准则》的规定。

二、截至 2020 年 12 月 31 日，你公司商誉账面原值为 53.67 亿元，商誉账面净值为 40.05 亿元，本年计提商誉减值准备 3.27 亿元，去年同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		深圳市鸿康杰科技有限公司	慈铭健康体检管理集团有限公司	新新健康控股有限公司	锦州美年健康管理有限公司
2020	营业收入	12,735.54	163,129.35	11,141.13	1,818.74
	净利润	3,725.42	-5,286.71	-433.87	-112.04
	业绩承诺	不适用	不适用	不适用	不适用
2019	营业收入	13,488.18	203,235.35	12,079.44	2,250.21
	净利润	4,114.51	21,535.18	-258.83	-167.59
	业绩承诺	不适用	24,775.62	不适用	不适用
2018	营业收入	15,565.39	194,840.01	13,517.85	2,389.18
	净利润	4,844.77	21,445.59	1,386.90	91.19
	业绩承诺	不适用	20,300.00	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		大理美年大健康体检医院有限公司	成都锦江美年大健康体检门诊部有限公司	安徽诺一健康管理有限公司	海南慈铭奥亚体检医院有限公司
2020	营业收入	3,974.32	7,327.56	10,472.86	3,312.59
	净利润	813.06	-795.27	-1,259.34	269.11
	业绩承诺	1,150.00	不适用	不适用	不适用
2019	营业收入	4,769.55	8,314.02	12,686.02	不适用
	净利润	1,066.92	374.48	-538.83	不适用
	业绩承诺	1,050.00	800.00	不适用	不适用
2018	营业收入	4,248.99	7,908.75	不适用	不适用
	净利润	974.35	768.56	不适用	不适用
	业绩承诺	950.00	800.00	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		伊犁美年大健康管理有限公司	成都凯尔健康体检医院有限公司	成都天府新区奥亚医院有限责任公司	北京润美门诊部有限公司
2020	营业收入	2,175.75	2,952.84	2,066.39	403.84
	净利润	410.75	-320.48	-1,756.77	-1,309.73
	业绩承诺	不适用	不适用	不适用	不适用
2019	营业收入	2,135.61	2,895.62	3,034.66	不适用
	净利润	477.55	-305.80	-45.08	不适用
	业绩承诺	500.00	不适用	400.00	不适用
2018	营业收入	2,082.21	4,938.96	5,664.21	不适用
	净利润	489.95	738.75	1,194.42	不适用
	业绩承诺	500.00	不适用	400.00	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

项目		普洱美年大健康体检中心有限公司	江苏华康投资发展有限公司	潍坊美年大健康健康管理有限公司	潍坊美年慧尔健康管理有限公司
2020	营业收入	1,281.25	3,523.66	1,630.74	599.51
	净利润	-610.18	-184.34	-497.69	-267.26
	业绩承诺	不适用	不适用	不适用	不适用
2019	营业收入	1,861.16	4,000.81	2,329.75	699.00
	净利润	-342.16	481.98	-812.98	-313.23
	业绩承诺	650.00	不适用	不适用	不适用
2018	营业收入	3,415.75	4,088.83	2,154.88	359.78
	净利润	611.76	463.48	-129.26	-425.15
	业绩承诺	600.00	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

（二）美因基因连续两年未完成业绩承诺，相关补偿义务人需对你公司进行补偿，结合补偿方式、补偿金额说明补偿义务方是否有足够的履约能力和你公司拟采取的措施。同时说明业绩补偿涉及的相关会计处理，并说明相关会计处理的合规性，是否符合《企业会计准则》的规定。

回复：

1、美因基因业绩承诺及补偿方案

根据公司与天亿资产于 2018 年 5 月 8 日签订的《盈利预测补偿协议》，天亿资产作为盈利预测补偿义务人承诺：美因基因 2018 年度、2019 年度和 2020 年度对应的合并报表中扣除非经常性损益后归属于美因基因股东的净利润分别不得低于 4,262.73 万元、8,866.08 万元、12,330.33 万元。

美因基因 2018 年度、2019 年度、2020 年度实际完成情况如下：

单位：元

项目名称	实际数	预测数	差额	完成率
2020 年度扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	88,977,685.85	123,303,300.00	-34,325,614.15	72.16%
2019 年度扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	41,121,510.10	88,660,800.00	-47,539,289.90	46.38%
2018 年度扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	42,890,380.45	42,627,300.00	263,080.45	100.62%
累计扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	172,989,576.40	254,591,400.00	-81,601,823.60	67.95%

根据《盈利预测补偿协议》约定，天亿资产将以现金方式向公司补偿 52,268,377.84 元。具体详见公司披露的《关于美因健康科技（北京）有限公司未完成业绩承诺应实施业绩补偿的公告》（公告编号：2021-039）。

2、公司采取的措施及补偿义务方履约能力

2021 年 4 月 13 日，公司披露了 2020 年度审计报告，按照美因基因《盈利预测补偿协议》约定，年度审计报告披露后 30 个工作日内（即 2021 年 5 月 26 日前），天亿资产需向公司履行现金补偿义务。

截至本公告披露日，天亿资产已按照协议补偿约定向上市公司支付了 2020 年业绩承诺补偿款人民币 52,268,377.84 元。具体详见公司披露的《关于美因健康科技（北京）有限公司业绩承诺补偿完成的公告》（公告编号：2021-048）。

3、会计准则规定

《企业会计准则第 2 号 - 应用指南》规定同一控制下企业合并方式形成的长期股权投资的或有对价，初始投资时，应按照《企业会计准则第 13 号 - 或有事项》的规定，判断是否应就或有对价确认预计负债或者确认资产，以及应确认的金额；确认预计负债或资产的，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额不影响当期损益，而应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

《企业会计准则第 13 号 - 或有事项》及其指南和讲解规定和解释，对于或有资产，企业在基本确定能够收到这项潜在资产并且其金额能够可靠计量，应当将其确认为企业的资产。基本确定的概率区间是大于 95%但小于 100%。

证监会会计部组织编写的《上市公司执行企业会计准则 - 案例解析（2019）》中的案例 3-06“或有对价的确认与计量”中对于同控企业合并的或有对价，以及或有对价如果是一项资产时的会计处理给出了更多实务指引，包括：当标的企业实际业绩未达到业绩承诺，出售方按规定需要向购买方返还部分对价时，对于购买方而言，其不能只是简单将合同约定需返还的金额认定为该金融资产的公允价值，不仅要考虑当期实际利润与当期承诺利润的差异，也要充分考虑对未来剩余业绩承诺期的预期业绩达标情况，此外，还需要充分考虑对方的信用风险、货币的时间价值等；以及，根据同一控制下企业合并的会计处理，合并方在合并中取得的净资产的入账价值与为进行企业合并支付的对价账面价值之间的差额，应当调整所有者权益的相关项目，不计入企业合并当期损益，那么合并方收到的现金补偿款作为合并支付对价的调整也应计入资本公积。

4、公司会计处理

在美因基因交易中，股权转让方的控股股东为公司实际控制人控制的企业，因此该项交易构成同一控制下企业合并。

根据相关企业会计准则以及证监会的案例解析，本公司作为同一控制下企业合并交易中业绩承诺被补偿方，依据同一控制下企业合并的或有对价会计处理原则，需要将或有对价的变动调整资本公积，因此，美因基因的股权转让方因 2020 年业绩不达标而给予本公司的业绩补偿不影响本公司 2020 年的合并报益。

具体而言，对于现金补偿，根据相关准则及证监会解释，公司在基本确定能够收到这项补偿资产并且其金额能够可靠计量时，将其确认为资产并调整合并层面的资本公积。在编制 2020 年年度财务报表时考虑到，会计准则规定的“基本确定”的概率要求很高，业绩补偿金额有待本公司与股权转让方确定的合格审计机构审核（该审核于 2021 年 4 月 9 日完成），并且该业绩补偿调整不影响合并当期损益，公司基于谨慎性原则来在 2020 年报确认此项资产并调整合并权益。

5、业绩承诺补偿款的现金流量表列报

《企业会计准则第 31 号 - 现金流量表》及其指南和讲解规定，筹资活动是指导致企业资本及债务规模和构成发生变化的活动。这里所说的资本，既包括实收资本（股本），也包括资本溢价（股本溢价）。因此，因同一控制下企业合并的业绩承诺导致调整所有者权益科目发生变化的收到的现金分类为筹资活动。

公司于 2020 年 6 月 8 日，收到天亿资产关于美因基因 2019 年业绩承诺的补偿款人民币 71,988,537.99 元，于 2020 年度调整资本公积，将收到的业绩补偿款在合并现金流量表中分类为筹资活动产生的现金流量。

（三）请结合上述（一）、（二）的具体情况，补充说明你公司对上述标的公司商誉减值的测试方法、具体计算过程，分析所选取参数的合理性，是否与以往年度存在重大差异，本报告期商誉减值准备计提是否充分。

回复：

公司按照《企业会计准则第 8 号 - 资产减值》等相关会计准则规定和证监会发布的《会计监管风险提示第 8 号 - 商誉减值》的相关要求进行了商誉减值测试。在进行相关减值测试时，公司委托了上海东洲资产评估有限公司对公司企业合并所形成的商誉相关的资产组或资产组组合可收回金额进行了评估，计算资产预计未来现金流量的现值，并将可收回金额与资产组或资产组组合（含商誉）的账面价值进行比较，以确定是否出现减值。公司对所有企业合并所形成的商誉相关的资产组或资产组组合进行了可收回金额评估，共计 87 个资产组或资产组组合。根据商誉减值测试结果，新增计提商誉减值准备人民币 3.27 亿元，涉及 9 个资产组或资产组组合。

1、资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果

公司依据能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合的分析，将商誉按照形成该商誉的交易进行分摊，主要包括如下：

因同控合并收购慈铭体检保留的最终控制方收购慈铭体检而产生的商誉与慈铭体检以及下属子公司相关，主要业务为经营慈铭品牌体检中心，整体作为资产组组合进行商誉减值测试；

收购新新健康控股股份有限公司（“新新健康”）产生的商誉与新新健康及下属美兆品牌子公司相关，主要业务为经营美兆品牌体检中心，整体作为资产组组合进行商誉减值测试；

收购安徽诺一健康管理有限公司（“安徽诺一”）产生的商誉与安徽诺一及下属子公司相关，主要业务为经营安徽当地品牌体检中心，整体作为资产组组合进行商誉减值测试；

收购深圳市鸿康杰科技有限公司产生的商誉与鸿康杰业务相关的子公司包括深圳鸿康杰科技有限公司、四川鸿康杰医疗投资管理有限公司以及郑州鸿康杰医疗科技有限公司相关，主要业务为对当地某企业集团提供体检服务，整体作为资产组组合进行商誉减值测试；

临沂地区、北京地区、南昌地区、川渝地区、成都地区、杭州地区、武汉地区、潍坊地区及苏州地区（共计九个区域）的子公司，主要业务为在所在区域经营美年品牌体检中心，在各区域层面各自整体作为资产组组合进行商誉减值测试。相关地区的商誉分摊方式较以前年度发生改变，具体原因及分析请见回复五（3）5、商誉减值测试是否与以往年度有差异；

剩余单家收购的子公司以单独子公司作为资产组进行减值测试，共计 74 个资产组。

上述资产组或资产组组合为本公司基于内部管理目的对商誉进行监控的最低水平。

2、商誉减值的测试方法

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，公司通过对包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额与其账面价值比较，以确定是否发生减值。可收回金额的估计，应当根据资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

根据《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》，后续期间商誉减值测试的评估方法应与以前期间的保持一致，除非有证据显示变更新的评估方法所得出的评估结论更具代表性，或原有的评估方法不再适用。本次商誉减值测试所涉及的资产组或资产组组合以前的减值测试方法采用的是预计未来现金流量的现值的计算方法。

本次商誉减值测试中，包含完整商誉的资产组或资产组暂无整体对外出售计划，不存在销售协议价格，且缺乏交易活跃市场，可比交易案例不够充分，因此选用预计未来现金流量现值法估算包含商誉所在的资产组或资产组组合的可收回金额。对预计未来现金流量现值法低于资产组账面值的资产组或资产组组合，本次增加采用公允价值减处置费用净额法进行测算。

商誉减值测试方法与以前年度保持一致。

3、商誉减值测试具体计算过程

公司采用预计未来现金流量现值对相关的资产组或资产组组合（含商誉）的可收回金额进行评估，以确定资产预计未来现金流量的现值。公司商誉减值测试的具体过程[1]如下：

[1] 此表仅列示了于 2020 年度新增计提商誉减值准备的商誉减值测试。

单位：万元

资产组简称	资产组的账面金额①	商誉原值②	未确认归属于少数股东的商誉价值③	包含商誉的资产组账面价值④=①+②+③	资产组可收回金额⑤	截至 2019/12/31 商誉减值金额(归属于母公司)⑥	本年度商誉减值金额⑦=(⑤-④)* 归属于母公司比例-⑥	截至 2020/12/31 商誉减值准备
慈铭体检	72,686.30	301,278.55	29,168.24	403,133.09	308,100.00	57,288.86	29,355.74	
新新润美	4,476.15	17,409.42	4,926.71	26,812.28	13,000.00	9,582.17	1,183.52	
安徽诺一	4,855.51	10,918.46	10,490.29	26,264.26	22,600.00	1,089.69	779.08	
成都地区美年	9,500.38	9,776.28	3,652.83	22,929.49	14,800.00	5,480.59	437.61	
伊犁美年	901.61	1,524.32	1,298.50	3,724.43	2,930.00	-	428.99	
普洱美年	915.10	2,061.65	970.19	3,946.94	2,150.00	1,071.62	150.30	
潍坊地区美年	1,855.62	1,379.94	536.94	3,772.50	530.00	1,230.18	149.76	
江苏华康	780.73	421.61	180.69	1,383.03	1,170.00	-	149.12	
锦州美年	1,328.24	189.38	93.28	1,610.90	1,160.00	93.59	95.79	
合计							32,729.91	

根据商誉减值测试结果，公司于 2020 年度计提了商誉减值准备人民币 3.27 亿元。

4、商誉减值测试的重要参数及其选取原因和合理性

选用预计未来现金流量现值法估算包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额，以预测的息税前现金净流量为基础，采用税前折现率折现，得出其可收回金额。

本次商誉减值测试涉及的关键参数和预估未来现金流量的预测如下：

（1）营业收入 - 体检服务收入

体检收入的增长与体检中心客户接待能力、体检中心数量、经营天数、营业面积、利用率、客户结构、客单价密不可分，其中，客户接待能力、体检中心数量、经营天数、营业面积、利用率、客户结构等因素决定了体检中心的客户量，因此本次商誉减值测试中对体检收入的预测，主要考虑了上述因素的影响，具体公式如下：

体检服务收入 = ∑ 各类体检客户接待量 × 各类体检客单价

其中，各类体检客户接待量结合体检中心最大接待能力、利用率以及各类客户结构占比确定；体检中心最大接待能力综合考虑体检中心数量、营业面积、经营天数以及每天每平米最大接待能力确定。

（2）营业成本、销售费用、管理费用

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，通过参考以往年度的经营情况和未来规划对其进行分析预测。

（3）税金及附加

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）相关规定，医疗机构提供的医疗服务免征增值税，故对体检收入不再预测增值税。对于其他收入，按 6%进行测算。其他税金及附加按历史水平进行测算。

（4）税前折现率

税前折现率的确定，先根据税后现金流和税后折现率计算税后的预计未来现金流量现值，再根据税后预计未来现金流量现值以及税前现金流通过“单变量求解”求出税前折现率。

具体方法为以税后折现结果与前述税前现金流为基础，通过单变量求解方式，锁定税前现金流的折现结果与税后现金流折现结果一致，并根据税前现金流的折现公式倒求出对应的税前折现率：

$$\sum_{t=1}^{n}\frac{R_t}{(1+r)^t}+\frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}=\sum_{t=1}^{n}\frac{Ra_t}{(1+r_a)^t}+\frac{Ra_{n+1}}{r_a(1+r_a)^n}$$

式中：

Rai：未来第 i 年的预期收益（资产组税后自由现金流量）；

Ran：收益期的预期收益（资产组税后自由现金流量）；

ra：税前折现率；

n：未来预测收益期；

$$r=WACC=R_e\frac{E}{D+E}+R_d\frac{D}{D+E}(1-T)$$

其中：WACC 为加权平均收益率；E 为股权价值；Re 为股权收益率；D 为付息债权价值；Rd 为债权收益率；T 为法定所得税率。

（5）息税前现金净流量（预估未来现金流量）

息税前现金净流量 = 息税前利润 + 折旧和摊销 - 资本性支出 - 营运资金