证券代码：002044 证券简称：美年健康 公告编号：2022-062

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2021 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 2021 年年报的问询函》（公司部年报问询函［2022］第 151 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 2021 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、本报告期，你公司第一季度至第四季度分别实现营业收入 13.37 亿元、20.4 亿元、24.64 亿元、33.14 亿元，第四季度营业收入明显高于前三季度。请你公司说明：

（一）你公司营业收入季度结构与以前年度是否存在差异，结合行业因素说明四季度收入较高原因。

回复：

1、公司营业收入季度结构

公司 2017-2021 年分季度收入结构与以前年度差异较小，皆呈现第四季度占比较高的情况，具体如下表所示：

项目	2021 年	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
第一季度	14.60%	6.85%	15.00%	14.66%	11.91%
第二季度	22.28%	16.37%	27.71%	27.16%	23.60%
第三季度	26.92%	33.33%	30.93%	26.97%	29.40%
第四季度	36.20%	43.45%	26.36%	31.20%	35.09%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

2、公司所处行业特征

公司主营业务为健康体检服务，根据体检协议于交付体检报告后享有现时收款的权利，客户于该时点已取得对体检报告的控制权，公司于该时点根据交付的体检报告确认收入。

健康体检行业受到节假日分布、企事业单位的员工福利预算确定、财务核算周期及居民体检习惯等综合因素影响，具有明显的季节性消费特征，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，往往是体检客户最少的季节；二、三季度由于气候适宜，且企业进入平稳工作季节，新年度体检预算敲定后陆续开展员工体检安排，故二、三季度体检人数有所增加；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。因此导致第四季度团检客户集中体检，造成第四季度收入占全年收入比重较高。

（二）第四季度到检人数、客单价、地区分布与前三季度是否存在明显差异。

回复：

基于本题（一）回复中关于公司所处行业特征的表述，一季度为业务淡季，二、三季度业务相对平稳增长，四季度为业务旺季，第四季度到检人数、平均客单价、地区分布与前三季度存在一定差异。其中，上市公司 2021 年各季度营业收入、体检收入、到检人次和综合单价如下表所示：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	2021 年度
营业收入（万元）	133,667.76	204,027.59	246,431.20	331,430.15	915,556.70
体检收入（万元）	128,087.97	196,037.69	239,241.13	322,377.80	885,744.59
人次（万）	305.35	408.63	533.85	612.09	1,859.92
综合单价（元）	419.48	479.74	448.14	526.68	476.23

注：此处综合单价=体检收入÷人次，与年报中披露的客单价计算口径有所不同。年报中披露的客单价计算过程见第二、（二）题回复。

（三）各季度销售收入回款情况、平均回款周期、收入平均确认周期是否存在差异，第四季度经营活动产生的现金流量净额高于前三季度的合理性。

回复：

本公司各季度的销售收入回款情况、平均回款周期、收入金额均存在明显差异，符合体检行业季节性特征。第四季度经营活动产生的现金流量净额高于前三季度具有合理性。

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
销售商品、提供劳务收到的现金	134,609.75	167,343.35	197,120.01	412,412.99
应收账款周转天数	169.82	113.93	104.70	76.45
营业收入	133,667.76	204,027.59	246,431.20	331,430.15

注：本表第一季度相关数据与 2021 年一季度按露数据存在不同，系同控追溯调整的影响。

如上表所示，本公司销售收入及回款情况第一季度至第四季度逐渐增加，其中第四季度明显高于前三季度。公司制定的与体检服务相关的收入确认政策符合《企业会计准则》的相关规定，收入确认依据各期均保持一致，不存在差异。应收账款周转天数第一季度至第四季度逐渐减少，其中第四季度明显低于前三季度，主要是由于公司于当季度集中加强应收账款催收管理工作。

综上，由于体检行业具有较强的周期性，导致本公司的收入、销售回款情况、平均回款周期各季度均存在明显差异，第四季度为销售及回款的旺季。此外，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。因此，第四季度经营活动产生的现金流量净额高于前三季度具有合理性。

（四）2021 年 1 季度业绩与 2022 年 1 季度业绩是否存在较大差异，是否存在跨期确认收入、提前确认收入的情形。

回复：

2022 年一季度营业收入 13.52 亿元，与 2021 年一季度营业收入 13.37 亿元相比增加 0.15 亿元，增长率 1.12%，不存在较大差异。

公司制定的与体检服务相关的收入确认政策符合《企业会计准则》的相关规定，且严格按照收入确认政策确认收入，不存在跨期确认收入、提前确认收入的情形。

综上所述，2021 年 1 季度业绩与 2022 年 1 季度业绩不存在较大差异，不存在跨期确认收入、提前确认收入的情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

年审会计师核查意见：

我们在对公司 2021 年的财务报表的审计过程中已经充分关注美年健康收入的变动情况，除问题二回复中我们针对收入执行的审计程序外，我们还执行了以下审计程序，包括：

– 对美年健康的收入进行分析性程序，评价收入及回款在不同季度间差异的合理性；

– 在抽样的基础上，检查导检单、体检报告等支持性文件，以评价接近资产负债表日前后的体检服务收入是否已记录于恰当的会计期间；

基于上述的审计程序，我们认为，公司披露的上述情况与我们在审计过程中获得的资料未发现不一致。

二、2021 年，你公司共实现营业收入 91.56 亿元，较 2020 年 78.15 亿元同比上升 16.66%。根据“2021 年公司体检人次和客单价变化情况表”，你公司收入同比增长 17.16%，人次同比增长 11.8%，单价同比增长 2.6%。请你公司：

（一）根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》的有关规定，补充披露你公司的“主要经营模式”，包括但不限于“销售模式（含融资租赁业务）”、“采购模式”、“研发模式”、“投资收购模式”等内容。

回复：

公司业务模式概况：

1、销售模式

公司以自建销售部门、电商平台、体检中心前台和第三方渠道作为主要销售渠道，其中电商平台和体检中心前台销售对象主要为个检客户，自建销售部门和第三方渠道主要针对团体客户。

公司于 2015 年 10 月设立上海美鑫融资租赁有限公司（以下简称“上海美鑫”），主要从事融资租赁、租赁交易咨询和保理等业务。上海美鑫主要服务于美年健康旗下体检中心及其他参股体检中心，协助实现体检中心大型先进医疗设备布局工作，降低公司融资成本。

2、采购模式

公司采取集中招标采购的模式采购设备以及耗材等，根据采购内容不同，公司采购可以分为以下四种：设备及耗材采购、融资租赁、外送检验以及委外体检。公司体检中心数量多需求大，可充分发挥规模优势提高议价能力，进而控制采购成本。

3、研发模式

公司研发主要为委托研发、自主研发模式，主要为公司自用的软件系统开发项目，以实现全系统链路数字化。根据研发规模、研发进程、选择委托、自主模式。委托研发：公司根据实际业务情况完成调查、设计、研究阶段的工作，委托资质优秀的公司进行开发，为公司定制开发所产生的新技术成果的知识产权归公司方所有，受托方拥有永久使用权。自主研发：公司设有独立的研发机构，建立了完善的研究开发管理机制。

4、投资收购模式

公司通过“自建与并购”相结合的发展模式，实现体检中心全国布局，目前公司旗下有“美年大健康”、“慈铭”、“奥亚”、“美兆”四大品牌，协同发展、互相促进、稳步提升。

近年来，公司主要采用先参后控的投资模式建立体检中心，并授权参股体检中心使用美年健康商号、商标，以逐步培育市场，降低公司经营风险。待到参股体检中心经营一定时期并符合上市公司收购条件后，再由公司收购至控股或全资。

除上述情形外，公司为巩固公司行业地位，更好地抓住医疗大健康行业的发展机遇，还通过参与投资产业并购基金的方式孵化体检中心。公司及实际控制人先后参与投资了多个产业并购基金。

（二）根据数据之间勾稽关系（收入=人次*单价），核查数据披露是否一致，并说明营收增长的合理性。

回复：

入职体检与职业病体检收入占公司主营收入比重仅为 4.02%，且其人数规模、套餐项目内容及客单价受就业市场、职业需求等因素影响而波动性较大，适用场景有限，因此，如年报第三节第四点主营业务分析中披露，公司在计算平均客单价时，将入职体检与职业病体检收入予以剔除，将普遍适用的大众体检套餐的体检收入和相关体检人次作为年报披露的客单价计算口径，与公司长期战略发展方向保持一致。

项目		2021 年（1）	2020 年（2）	变动额（3）=（1）-（2）	变动率（4）=（3）/（2）
大众体检业务①	平均客单价（元）	519.53	506.87	13.13	2.6%
	人数（万人）	1,634.02	1,424.26	209.76	14.7%
	收入金额（万元）	848,919.18	721,912.00	127,007.18	17.6%
入职体检及职业病体检②	人数（万人）	225.98	239.17	-13.19	-5.5%
	收入金额（万元）	36,825.41	24,356.15	12,469.26	51.2%
非体检收入[1]及其他业务收入③	收入金额（万元）	29,812.11	35,221.51	-5,409.40	-15.4%
追溯调整④	收入金额（万元）	不适用	3,320.53[2]	不适用	不适用
⑤=①+②+③+④	收入合计（万元）	915,556.70	784,810.19	130,746.51	16.7%

[1] 非体检收入是指本公司诸如检验费收入、咨询服务费收入等。

[2] 该收入是本公司因 2021 年同控合并带来的 2020 年营业收入的追溯调整收入。

营业收入增长的主要原因来自人次的增加和单价的增长；其中人次增加的主要原因是①公司 2021 年较 2020 年纳入合并范围的公司有所增加；②2021 年相比较 2020 年受疫情影响程度减小；单价的增长是公司基于医质、服务的持续提升，提升客户服务体验，提升整体客单价的结果。因此，公司营收增长是合理的。

（三）你公司东北区收入同比增长 69.48%，华北区收入同比减少 20.45%，华东区同比增长 45.18%。说明主要地区营业收入变动的合理性。

回复：

2021 年度，国内疫情已经得到有效防控，生产经营稳健有序推进，公司各地区业绩实现增长，全年收入较 2020 年同比上升 16.66%。根据 2021 年报披露所示，部分地区的营业收入呈相反的变动趋势，由以下原因所致：

单位：万元

地区	2021 年报披露数			调整事项	调整后同期收入比较		
	2021 年收入（1）	2020 年收入（2）	变动比例	2020 年调整（3）	2021 年收入（1）	2020 年收入（4）=（2）+（3）	变动比例
东北区	61,093.56	36,048.34	69.48%	20,276.57	61,093.56	56,324.91	8.47%
华北区	203,067.55	255,270.42	-20.45%	-86,167.49	203,067.55	169,102.93	20.09%
华东区	306,088.79	210,839.26	45.18%	31,132.80	306,088.79	241,972.06	26.50%
华南区	95,694.42	73,856.64	29.57%	15,455.13	95,694.42	89,311.77	7.15%
西北区	47,041.89	44,025.95	6.85%	-	47,041.89	44,025.95	6.85%
西南区	83,891.34	72,803.32	15.23%	4,935.51	83,891.34	77,738.83	7.91%
中南区	118,679.15	91,966.26	29.05%	14,367.48	118,679.15	106,333.74	11.61%
合计	915,556.70	784,810.19	16.66%	-	915,556.70	784,810.19	16.66%

自 2021 年起，慈铭旗下的门店由门诊部所在的大区统筹管理，实现区域内资源共享、优势互补的有机结合。管理层按照各区域的管理架构决定向区域内门店配置资源，评价业绩。因此部分慈铭品牌体检中心在 2020 年和 2021 年属于不同的大区，因此，2021 年华北区域与其他区域的收入波动呈相反趋势。

股设公司 2020 年收入以 2021 年管辖标准划分，各地区的两年期营业收入如上表所示，均呈上升趋势。其中，华北区、华东区收入分别上涨 20.09%、26.50%，系两地区作为中国主要经济中心，随着疫情缓解后业绩的有效复苏，以及人民健康体检的意识不断增强，拉动了整体市场的快速增长。东北区、西南区收入分别上涨 8.47%、7.91%，系两地出现疫情反复，疫情再次发生后又继续维持了较为严格的管控，导致相关公司经营仍然受到限制和影响。中南区、华南区、西北区收入分别增长 11.61%、7.15%、6.85%，系该些地区的经营状况受疫情影响较小、业绩保持稳步提升的良好态势。

综上所述，本报告期公司各地区的营业收入变动合理，与公司实际经营相符。

（四）你公司营业成本主要由人工费用、房租物业、其他构成。其中，其他占营业成本的比重超过 50%。请根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》的有关规定补充披露其主要内容。

回复：

公司营业成本主要由人工费用、房租物业、其他构成，2021 年三大类占营业成本比重分别为 31.32%、12.58%、56.10%，2020 年三大类占比分别为 28.82%、14.73%、56.45%。其中，其他成本主要由体检直接耗材、外送成本、折旧及摊销费用、设备维修及检测费用构成，2021 年上述四类占营业成本比重分别为 16.17%、22.55%、10.78%、1.89%，2020 年上述四类占营业成本比重分别为 15.93%、21.06%、12.84%、1.94%。

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	2021 年金额	占比	2020 年金额	占比
人工费用	173,665.50	31.32%	142,198.76	28.82%
房租物业	69,740.30	12.58%	72,680.44	14.73%
主要成本小计	243,405.80	43.90%	214,879.20	43.55%
体检直接耗材	89,654.94	16.17%	78,560.16	15.93%
外送成本	125,007.83	22.55%	103,889.55	21.06%
折旧及摊销	59,788.45	10.78%	63,364.98	12.84%
设备维修及检测费	10,463.99	1.89%	9,577.27	1.94%
其他	26,118.23	4.71%	23,113.64	4.68%
其他成本小计	311,033.44	56.10%	278,505.60	56.45%
成本合计	554,439.24	100.00%	493,384.80	100.00%

（五）报告期内，你公司医疗行业毛利率较去年同期增加 2.27%，华东区毛利率较去年同期增加 9.39%。结合定价标准、成本构成，分析你公司毛利率变化原因。

回复：

1、华东地区价格情况

单位：万元

区域	营业收入		体检服务		体检服务价格（元）	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
华东	306,088.79	210,839.26	282,885.98	187,489.76	563.01	479.51

由于公司在华东地区已运营多年，积累了广泛的客户群体，形成很强的品牌影响力，因此在价格制定上具有一定的自主权。华东地区属于国内经济发展中心，人民生活水平普遍较高，随着疫情缓解，大众健康管理意识从治疗向预防消费诉求转变，本报告期该地区个检销量有明显提升，由于个检更侧重于针对性的个性化服务，平均客单价较高，因此拉高该地区的综合平均客单价。华东地区的大中型企事业单位居全国领先水平，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，如入职体检、职业病体检等，因此平均客单价呈稳步上升的发展态势。

2、华东地区成本构成

单位：万元

类型	2021 年		2020 年		比例变动
	成本金额	成本占收入的比例	成本金额	成本占收入的比例	
人力成本	53,794.08	17.57%	38,245.15	18.14%	-0.57%
房租	19,568.83	6.39%	17,413.55	8.26%	-1.87%
体检直接耗材	26,064.89	8.52%	21,410.08	10.15%	-1.63%
外送成本	47,650.15	15.57%	38,284.47	18.16%	-2.59%
成本小计	147,077.95	48.05%	115,353.25	54.71%	
成本合计	177,409.06	57.96%	141,992.15	67.35%	
占比	82.90%		81.24%		

公司的营业成本主要由房租、人员工资、体检直接耗材、外送成本等构成。受前期疫情影响，报告期内公司成功开展多项降本增效行动，受惠于国家出台的多项减免政策，有效控制住房租及人力成本。体检耗材方面，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。同时，公司进一步强化成本控制管理工作，优化体检套餐中的项目配置，以科学方式降低试剂损耗，提高产出效率，因此，体检直接耗材占收入的比例有所减少。

外送成本方面，由于部分地区出现疫情反弹现象，公司更侧重于本地应检尽检，扩大自身检验量，减少委外检验频次，因此外送成本占收入的比例有所减少。

综上所述，华东地区的毛利率保持在一个较高的水平。

请年审会计师核查并发表明确意见。

年审会计师核查意见：

我们在对公司 2021 年的财务报表的审计过程中已经充分关注美年健康收入确认政策的适当性，针对该事项我们执行了相关的审计程序，包括：

– 了解并测试美年健康与体检服务收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；

– 利用毕马威信息技术专家的工作，了解和评价相关信息系统的设计和运行有效性，包括：系统的信息技术一般控制（包括系统访问控制、程序变更控制、程序开发控制和计算机运行控制）及系统间数据传输控制等；

– 在抽样的基础上，将本年记录的体检服务收入核对至销售合同或系统订单、导检单、体检报告等支持性文件，以评价已确认的体检服务收入的存在性和准确性，并且符合美年健康体检服务收入确认的会计政策；

– 根据客户的交易特点和性质，选取样本，执行函证程序；

– 在抽样的基础上，检查导检单、体检报告等支持性文件，以评价接近资产负债表日前后的体检服务收入是否已记录于恰当的会计期间；

– 选取本年度符合特定风险标准的与收入确认相关的会计分录，检查相关支持性文件。

基于上述的审计程序，我们认为，公司对与收入确认政策在所有重大方面符合《企业会计准则》的规定。

（2）我们在对公司 2021 年的财务报表的审计过程中已经充分关注美年健康营业成本相关事项，针对该事项我们执行了相关的审计程序，包括：

– 了解美年与营业成本相关的内部控制，对关键控制点进行运行有效性测试；

– 分析公司营业成本的构成，检查是否存在异常或变动幅度较大的情况，分析其合理性；

– 对营业成本中的人力成本、房租、折旧与摊销实施实质性分析程序；

– 对除人力成本、房租、折旧与摊销外的营业成本进行抽样细节测试；

– 在抽样的基础上，检查领用单、发票等支持性文件，以评价接近资产负债表日前后的营业成本是否已记录于恰当的会计期间。

基于上述的审计程序，我们认为，公司对营业成本的确认在所有重大方面符合《企业会计准则》的规定。

三、你公司 2021 年研发投入为 1.38 亿元，较 2020 年研发投入 0.47 亿元同比增加 196.74%，资本化研发投入占研发投入的比例 56.37%，远高于去年同期资本化比例 1.29%。你公司主要研发项目包括主要研发项目包括终端信息安全升级项目、管理系统升级项目。请你公司：

（一）结合研发项目的主要内容，详细说明研究阶段与开发阶段划分、研发费用资本化的判断依据、资本化的具体会计政策，资本化具体标准。

回复：

公司研发项目主要为软件系统开发项目，具体包括安全体系升级、健检用户服务平台、业务中台以及数据中台、医疗质量管理系统等，以实现全系统链路数字化。

公司将内部研究开发项目的支出，区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，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：

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；

具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明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；无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

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；

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

公司将软件系统开发过程分为以下环节，需求分析、实施方案确定、设计文档编写、数据模型开发、调试及改进等。具体而言，公司将立项报告书已获审批作为研究阶段与开发阶段划分的时点，公司对内部研究开发的软件系统满足资本化条件的分析如下：

（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

项目启动前，项目团队需编制立项报告，立项报告通过立项委员会审批后方可完成立项。立项报告对研发项目的核心目标、实施方案、项目技术路线、预计实现的功能、团队架构、项目预算、项目进度计划、关键技术内容及创新点等事项均进行了明确说明，从而在技术可行性、市场可行性、财务可行性等方面对项目的整体可行性进行了充分论证，确保研发项目产生的无形资产的使用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

公司内部研发的软件主要是面向体检用户以及内部管理，可以实现或改进在线预约支付、在线查询报告、核酸结果统计、电商平台运营管理、预约排期管理、内部订单管理、数据管理、云端办公等功能，这一系列软件协助美年健康打造数字化健康管理平台。

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明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；无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性。

公司内部研发的软件有助于美年健康抓住业务快速发展的契机，提升健康体检服务的质量和集团化管理的效率，从而顺应行业的发展趋势、巩固公司在行业中的领先地位。依托庞大的客户人群、遍布全国的标准化医疗服务体系，通过建设与公司业务需求匹配的信息系统，能够为公司的长期发展奠定基础。

（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

立项报告书中会对各项目的总体预算及项目配套资源（如人员、设备等）进行明确，确保相关技术、财务资源可充分支持项目的完整开发周期并最终实现成果产出。此外，公司每月组织召开项目立项委员会，对研发项目进度、阶段性成果、研发费用使用情况及下一阶段工作计划等进行跟进，确保各研发项目的实际进度与计划进度不存在较大差异，相关预算及技术资源有能力支持该无形资产的开发。

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量

报告期内，研发支出在财务核算系统中分项目单独核算。

（二）结合研发投入计划、研发项目的具体内容、研发进度等情况，说明研发支出较上年同期大幅增长的原因及合理性。

回复：

单位：万元

研发项目	2021 年研发投入	2020 年研发投入	变动
管理系统升级项目及终端信息安全升级项目	8,428.12	60.18	8,367.94
医疗体检项目流程优化	3,896.61	2,930.71	965.90
其他	1,478.30	1,660.63	-182.33
合计	13,803.03	4,651.52	9,151.51

管理系统升级项目及终端信息安全升级项目主要为对各体检中心等分子公司进行联网管控、动态实时管理，保证各个业务部门之间信息传输、交换和处理的无缝衔接，提升公司内部的资源管理效率。依托集团的信息化平台、大数据和 AI 技术，实现检前、检中、检后全流程的智能化。公司从集团层面统筹各地信息化建设，增强集团统筹连锁经营管理能力，建设公司级的主数据和标准化平台，实现业务和运营数据的规范统一，统筹协同全国 600 余家体检中心的标准化。预计投入人民币 2.6 亿元，目前尚在实施中。

医疗体检项目流程服务优化项目主要为深耕体检行业，持续提升医疗质量水平、提高服务质量，改善客户感受，适应社会需求不断推动产品创新、服务创新，不断推广 AI 技术应用场景，增强品牌影响力和行业竞争力。每年根据公司规划确定具体投入预算，目前尚在实施中。

研发支出较上年同期大幅增长，主要是由于公司于 2020 年年末启动管理系统项目，于 2021 年陆续投入开发医疗质量安全控制系统、健康管理服务模块、带分销营销能力的微商城，智能排队导诊系统、质控云平台、总检质控管理系统、运营数据中台化等。

综上所述，报告期公司加大研发投入，研发投入金额大幅提高具有合理性。

（三）说明研发费用归集的准确性，是否存在将各类其他费用归集至研发支出的情形。

回复：

对于研发人员的人工成本，按照各研发人员参与项目的工时将该人员对应的人工费用计入所属项目。

对于能够直接归集到各项目的费用如外包开发费等，在发生时直接计入对应的科目并选定所属项目。

对于不能直接归集到各项目的间接费用，如折旧摊销、网络运维费用及其他公共管理费用等，金额不重大全部费用化计入研发费用。

（四）研发支出资本化的会计处理是否符合《企业会计准则》的有关规定，资本化研发投入占研发投入的比例较去年增长较多的合理性。

回复：

公司研发支出资本化的会计处理符合《企业会计准则》的有关规定，具体分析请见本题第（1）问回复。资本化研发投入占研发投入的比例较去年增长较多，主要是由于公司于 2020 年年末启动管理系统项目，该项目相关系统模块的研发于 2021 年陆续进入开发阶段。

请年审会计师进行核查并发表明确意见。

年审会计师核查意见：

我们在对公司 2021 年的财务报表的审计过程中已经充分关注美年健康研发费用及开发支出等相关事项，针对该事项我们执行了相关的审计程序，包括：

– 分析美年健康研发费用的构成，检查是否存在异常或变动幅度较大的情况，分析其合理性；

– 对研发费用中的人力成本、折旧与摊销实施实质性分析程序；

– 对研发费用中的人力成本，选取样本，检查工时分摊表并重新计算；

– 对研发费用中的外包开发费，选取样本，检查合同、对账单、发票等支持性文件；

– 与公司管理层进行访谈，了解美年健康研究阶段与开发阶段的划分节点、划分依据、资本化政策等；

– 选取样本，针对研发支出中已经资本化的部分获取符合资本化条件的相关依据文件，对其描述内容进行审阅，检查其是否符合从研究阶段到开发阶段的要求。

基于上述的审计程序，我们认为，公司对与研发费用及开发支出的确认在所有重大方面符合《企业会计准则》的规定。

四、你公司 2019 年通过非公开发行股份募集资金 20.46 亿元。截至 2021 年末，尚未使用募集资金总额为 5.83 亿元，43.99%的募集资金已变更用途用于永久补充流动资金。除用于补充流动资金外，其余三项募投项目投资进度均未达预期，投资进度分别为 5.69%、42.54%、85.19%。请你公司：

（一）说明募投项目进展缓慢的原因、存在的障碍及后续实施计划，募投项目的可行性是否已经发生重大不利变化。

回复：

截至 2021 年末，公司除用于补充流动资金外的其余三项募投项目投资进度如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额
1	数据中心建设项目	53,000.00	3,015.49	49,984.51
2	终端信息安全升级项目	17,920.00	7,623.37	10,296.63
3	管理系统升级项目	6,540.00	5,571.21	968.79
合计		77,460.00	16,210.07	61,249.93

1、募投项目进展缓慢的原因及存在的障碍

（1）数据中心建设项目

①疫情对公司经营造成不利影响

公司 2019 年非公开发行募集资金到位后由于国内爆发新冠疫情，导致募投项目无法按照计划实施投资。同时，疫情防控的政策下，国内多地推出封城等控制人员流动的措施，公司各体检中心的到检人数大幅减少，与此同时房租及人工费用等固定成本的支出持续发生，导致公司主营业务受到一定影响。受疫情影响，2020 年公司的营业收入同比下降 8.33%。

②公司的数据中心服务能力尚未出现明显缺口

根据公司的规划，随着公司体检中心布局的不断扩张、服务用户数量的快速增长、以及体检项目的逐步丰富，公司的数据存储规模将会迅速增加，需要通过数据中心的扩容缓解对于业务发展的制约。而由于疫情的影响，公司业务未如预计持续增长，当前数据中心服务能力未出现明显缺口，数据中心建设的紧迫性有所缓解。

综上，由于公司主营业务开展受到疫情等因素的不利影响，数据中心项目的软硬件投资规模较大，快速推进项目实施可能会对公司经营带来风险。因此，基于内外部环境的变化公司对募投项目投资进度进行了审慎评估，公司数据中心项目投资进度未达预期具有合理性。

③公司逐步开展数据中心项目建设投入

2021 年以来，公司结合资金周转情况、主营业务恢复情况、对数据中心服务能力的需求情况等因素的基础上，已逐步对数据中心项目开展投入，截至 2021 年 12 月 31 日，数据中心建设项目已投入 3,015.49 万元。

（2）终端信息安全升级项目

如前所述，公司本次非公开发行的募集资金在 2019 年未到账，在募集资金到位后由于国内爆发新冠疫情，导致募投项目无法按照计划进度实施投资。因此，公司在终端信息安全升级项目上的投资进度受到一定影响。2021 年以来，公司持续推进开展本募投项目，截至 2021 年末，终端信息安全升级项目的投资进度已达到 42.54%。

（3）管理系统升级项目

如前所述，公司本次非公开发行的募集资金在 2019 年未到账，在募集资金到位后由于国内爆发新冠疫情，导致募投项目无法按照计划进度实施投资。因此，公司在管理系统升级项目上的投资进度受到一定影响。2021 年以来，公司持续推进开展本募投项目，截至 2021 年末，管理系统升级项目的投资进度已达到 85.19%。

2、后续实施计划及项目可行性

经过公司论证，公司认为管理系统升级项目投资进度已接近完成，而数据中心建设项目和终端信息安全升级项目符合公司发展的需要，仍然具备投资的必要性和可行性，公司将继续实施上述项目。同时公司将密切关注相关政策市场环境变化并对募集资金投资进行适时安排。公司已在 2022 年 3 月 11 日发布的《关于部分募投项目重新论证并延期的公告》（公告编号：2022-027）中披露相关内容。

（二）说明在募投项目立项及以及原可行性分析报告是否审慎，尚未投入使用的募集资金是否存在变更用途的可能。

回复：

1、募投项目立项及以及原可行性分析报告是否审慎

根据公司于 2019 年 3 月 22 日发布的《2018 年度非公开发行股票预案（修订稿）》，公司募投项目存在实施风险，虽然公司对募集资金投资项目已进行了缜密分析和充分的可行性研究论证，但是由于项目可行性分析是基于当时市场环境、技术发展趋势、现有技术基础等因素作出的，该次非公开发行后的医疗政策、市场、技术发展等存在不可预计因素，同时项目建设过程存在一定风险，以上不确定因素将直接影响到项目的实施进度及预期投资效果。

2020 年以来，受全国新冠疫情影响，公司体检中心客流量减少乃至无法正常经营，公司主营业务受到一定冲击。在疫情对外部经济环境、社会运转情况持续影响的情况下，为保证公司整体稳健运营，公司终止了生物样本库建设项目，延期了数据中心建设项目和终端信息安全升级项目的拟完成时间，是充分考虑到新冠疫情对公司带来的风险后作出的决策，具有合理性。

因此，公司已在非公开发行股票预案中提示公司募投项目的实施风险，已审慎考虑到市场、行业变化及风险；公司募集资金使用符合《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》（以下简称“《规范运作指引》”）的相关规定。

2、尚未投入使用的募集资金是否存在变更用途的可能

截至本问询函回复出具日，除已履行变更程序的募投项目外，各主要募投项目仍处于建设过程中，不存在变更用途的计划。若未来因市场环境、行业政策等因素而导致募投项目发生重大变化，公司将按照规定履行相关审批程序并及时履行信息披露义务。

（三）说明将大量募集资金用于补充流动资金的原因和必要性、具体用途。

回复：

美年健康是一家专业健康体检和医疗服务机构，主要从事健康体检业务，是国内规模领先、分布最广的专业体检及医疗机构，在全国各地开设了“美年大健康”、“慈铭”、“奥亚”、“美兆”四大品牌体检中心。自 2020 年初新冠疫情爆发开始，公司健康体检业务受到了较大的负面影响，客流量大幅减少，但因公司房屋租赁和物业费用、仪器设备折旧、人员工资等刚性支出仍需发生，因而导致经营现金流短缺甚至关停歇业。公司 2021 年存在较大的营运资金缺口，为保障公司稳健运行，公司将部分募集资金用于补充流动资金。这些资金的具体用途为公司各家体检中心经营方面的支出，包括房屋租赁和物业费用、人员工资和社保、试剂耗材采购费用等。

近年来，公司为了满足体检中心网点的不断布局以及新业务开拓的资金需求，除通过经营活动补充流动资金外，还通过公司债券、银行借款等外部融资方式筹集资金以满足日常经营之需，为公司的发展提供了有力支持，同时也导致公司资产负债率维持在较高水平。2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年末，公司资产负债率分别为 55.39%、56.90%、52.59%[3] 和 53.55%。由于公司近年来业务规模快速扩张，对公司的资金流转提出了较高的要求，尤其是 2020 年以来的新冠疫情对公司经营现金流造成的压力较大。鉴于公司资产负债率较高，公司将部分募集资金用于补充流动资金以优化财务结构、增强抗风险能力。因此，公司将部分募集资金用于补充流动资金有效补足了公司资金缺口，提高资金充裕度，有利于保障公司正常运作，助力公司开展日常经营并实现战略规划的稳健实施，具有合理性和必要性。

[3] 2018 年末至 2020 年末资产负债率系以同控追溯调整前数据计算，同控追溯前和追溯后的资产负债率指标差异较小。有关同控追溯调整的原因，请详见公司于 2022 年 4 月 16 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布的《关于同一控制下企业合并追溯调整的公告》（公告编号：2022-048）。

（四）逐条核查说明募集资金使用是否符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》的主要规定。请律师发表核查意见。

回复：

公司 2019 年通过非公开发行股份募集资金使用及合规情况具体如下：

1、募集资金使用情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司 2019 年非公开发行募集资金的具体使用情况如下：

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（1）	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期
1、生物样本库建设项目	是	90,000	0	--	--	--	--
2、数据中心建设项目	否	53,000	53,000	3,015.49	3,015.49	5.69%	2023 年 12 月 31 日
3、终端信息安全升级项目	否	17,920	17,920	3,773.37	7,623.37	42.54%	2023 年 12 月 31 日
4、管理系统升级项目	否	6,540	6,540	3,495.6	5,571.21	85.19%	--
5、补充流动资金	否	37,136	37,136	-