

关于对美年大健康产业控股股份有限公司的 重组问询函

中小板重组问询函（需行政许可）【2016】第 16 号

美年大健康产业控股股份有限公司董事会：

2016 年 3 月 1 日，你公司直通披露了《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》（以下简称“预案”）。我部对上述披露文件进行了形式审查，请从如下方面予以完善：

1、预案披露，如果爱康国宾董事会之特别委员会最终接受本公司参与的买方团提交的私有化要约，可能对本次交易方案造成影响，公司可能根据相关情况修订本次交易预案。请补充披露该事项的进展、该事项与本次交易方案的关系以及对本次方案可能造成的具体影响，请独立财务顾问就此进行核查并发表明确意见。

2、预案披露，本次交易标的资产的审计、估值和盈利预测工作尚未完成，在估值机构对标的资产出具正式的《估值报告》后签署补充协议，按照不低于《估值报告》确定的各年度净利润预测值，对双方预测的慈铭体检 2016 年度、2017 年度、2018 年度承诺净利润数予以最终确定。请补充披露《估值报告》确定的交易标的 2016 年度、2017 年度、2018 年度的净利润预测值，以及天亿资管完成业绩补偿承诺的履约能力及履约保障措施。同时，请举例说明业绩承诺期内各期应补偿的金额及对应的补偿方式，并请独立财务顾问对该利润补偿

方案及保障措施的可行性发表意见。

3、预案披露，采用收益法估值结果作为本次交易标的的预估值。截至 2015 年 12 月 31 日，慈铭体检账面净资产为 6.37 亿元（未经审计），预估增值约 21.74 亿元，预估增值率约为 341.44%。请结合交易标的的行业地位、竞争优势、同行业上市公司的市盈率或者市净率等，详细说明本次预估增值的合理性，并补充披露以资产基础法评估的预估值及评估过程，请独立财务顾问就此进行核查并发表明确意见。

4、预案披露，本次慈铭体检 72.22% 股份交易作价约为 26.97 亿元，较预估值溢价 32.98%，原因之一是天亿资管及其他交易对方将期间的资金成本纳入了本次交易的作价范围，约 1.35 亿元。请补充披露上述资金成本计算过程及合理性，请独立财务顾问就此进行核查并发表明确意见。

5、预案披露，本次交易需要中国商务部作出对经营者集中不予禁止的决定，请补充披露上述事项的进展情况、预计完成时间、逾期未完成可能对本次交易造成的重大影响及拟应对措施。

6、预案披露，大连慈铭综合门诊有限公司等 3 家公司未能提供与相关医疗废弃物处置单位签署的在有效期内的医疗废弃物处置协议或有效的医疗废弃物处置单位有效的资质。金华慈铭门诊部、临沂慈铭门诊部持有的《医疗机构执业许可证》已过期，目前正在办理《医疗机构执业许可证》续展相关手续。贵阳慈铭健康体检中心有限公司等 3 家加盟店未能提供有效的医疗机构执业许可证，青海慈铭体检中心尚未提供有效的加盟协议。请补充披露上述事项的进展，以及可能

对本次交易造成的影响并充分提示风险。

7、预案披露，本次募集的配套资金在扣除中介机构费用后，将用于医疗设备采购投放、体检门诊部装修以及补充上市公司流动资金。请补充披露医疗设备采购投放的相关情况，包括但不限于设备采购类别及金额，投放计划，人员、技术要求等。

8、请补充披露本次交易中商誉确认的具体金额、确认依据以及对上市公司未来经营业绩的影响。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 2016 年 3 月 15 日前将有关说明材料对外披露并报送我部。

特此函告

深圳证券交易所

中小板公司管理部

2016 年 3 月 4 日