

贵阳朗玛信息技术股份有限公司

Guiyang Longmaster Information & Technology CO.,Ltd

（贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区金阳科技产业园长岭南路 31 号

（国家数字内容产业园二楼）



创业板非公开发行股票募集资金使用 可行性分析报告（修订稿）

二〇二〇年六月

贵阳朗玛信息技术股份有限公司（以下简称“朗玛信息”、“公司”、“本公司”或“上市公司”）为提升公司核心竞争力，增强公司盈利能力，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律、法规和规范性文件的规定，拟向特定对象发行股票募集资金。公司董事会对本次发行股票募集资金使用计划的可行性分析如下：

一、本次发行募集资金的使用计划

本次发行预计募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 28,300 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部投入智慧医疗健康服务平台功能升级及内容扩充项目。本项目的实施主体为公司全资子公司广州启生信息技术有限公司（以下简称“启生信息”），募集资金将以新增投资的方式投入启生信息。

单位：万元

序号	项目	项目总投资	募集资金投入
1	智慧医疗健康服务平台功能升级及内容扩充项目	29,511.46	28,300.00
	合计	29,511.46	28,300.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

二、本次发行募集资金投资项目建设的背景及必要性

公司坚持在遵循互联网医疗的本质还是医疗的前提下，以互联网、大数据技术作为“连接器”和“放大器”，以医院为基础，打造“互联网+医疗”服务闭环：



图：朗玛信息业务布局

公司“互联网+医疗”服务闭环以实体医疗机构贵阳六医为基础，以39健康网、39互联网医院为代表，覆盖医疗健康信息服务、医疗服务、远程问诊、智能健康监测硬件、医药流通等业务板块。其中，由传统公立医院改制而来的贵阳六医坚持线上线下融合发展的发展思路，重点开展心血管、肿瘤、骨科等领域学科建设，医技、病房升级改建已基本完成，医疗服务质量及患者就医体验大幅提升；39健康网专注于为用户提供优质的在线健康信息服务，内容包括医疗健康行业动态、医疗保健、疾病预防、疾病诊断、医学护理、医疗方案咨询、社区交流等，覆盖诊前、诊中、诊后全部医疗健康环节；39互联网医院助力落实国家的分级诊疗政策，专注于为县市医院、民营医院提供智能、优质、规范的远程医疗服务和解决方案。

虽然公司“医疗+互联网医疗”的业务布局已初步成型，但医疗和互联网都在快速发展、变化，公司的互联网医疗服务需与时俱进，不断创新以保持先进性和竞争力。

一是面向用户/患者的医疗健康服务平台整合。公司39健康网目前主要提供医疗健康信息服务，未能实际切入常见病、慢病患者急需的在线诊疗环节；而具备在线诊疗能力的“贵健康”平台业务范围局限于贵州省内，且缺乏除诊疗以外的医疗健康服务，如二者能有效整合，将进一步提升患者在线就医体验。

二是服务场景可进一步延伸，预约挂号、候诊提醒、划价缴费、诊疗报告查询等智能化、个性化的服务有待挖掘。

三是充分利用“快应用”、“负一屏”新机会。“快应用”、“小程序”、“负一屏”等新型应用生态改变了用户使用习惯，压缩了传统移动应用生存空间。目前用户主要通过网页、手机 WAP 端以及手机 APP 获取公司医疗健康服务，在移动互联网、5G 等前沿技术的快速推广下，网页、手机 WAP 已无法满足用户随时随地、即点即用的服务需求，而需要安装的医疗健康类 APP 因其低使用频率的属性，长期占据用户手机内存及桌面空间，也大大降低了用户的使用体验。

四是“视频化”升级。随着短视频的兴起，用户获取信息的形式也在发生转变，传统的图文形式的资讯内容由于难以有效利用用户的碎片化时间，正逐步被短视频资讯内容所取代，“短视频+医疗健康”以其专业性及针对性，成为“短视频+”系列的重要组成部分为大众所接受，39 健康网多年积累的专业医疗健康信息内容也迫切需要“视频化”的二次加工，才能满足用户日益多样化的需求。

三、本次发行募集资金投资项目的的基本情况

本次发行的预计募集资金总额(含发行费用)不超过人民币 28,300.00 万元，募集资金投向为智慧医疗健康服务平台功能升级及内容扩充项目。

（一）项目概况

本次募投项目将在启生信息 39 健康网基础上，对智慧医疗健康服务平台进行功能升级及内容扩充，增加研发运营人员、购置研发软硬件设备、采购医疗健康视频内容等，从而实现：

（1）服务功能升级：建成诊前咨询、就医助手服务（预约挂号、候诊提醒、划价缴费、诊疗报告查询等）、诊后康复管理、医疗增值服务以及医疗健康科普信息等全流程的智慧医疗健康服务平台。

（2）服务方式升级：根据医疗的低频次使用特征，一是结合手机品牌厂商“负一屏”入口的个性化要求开发完善“39 健康”快应用功能；二是抓住 5G 时代中国电信、中国移动、中国联通三大运营商联合打造 5G 消息新生态机遇，开

发“39 健康”富媒体信息，增加用户和流量入口，提升用户体验。

（3）内容升级：对 39 健康网积累的大量医疗健康知识进行“视频化”二次开发，自行制作、联合名院名医共同制作、外购视频等方式，增加平台的医疗健康类短视频内容和流量，满足用户“文字+图片+视频”的多样化的资讯获取需求，而相关短视频内容在抖音、快手等视频、社交平台也可同步投放，进一步增加平台的用户获取渠道。

通过本项目的实施，启生信息将进一步提升大数据筛选能力、人工智能算力，从而为用户提供“千人千面”的医疗健康信息服务，增强平台的用户体验和服务精准度。

通过本项目的实施，借助“负一屏”快应用、5G 消息等形式，启生信息与手机品牌厂商及三大运营商更加密切的合作，推动手机用户向“39 健康”用户的转化，增加“39 健康”用户规模和流量。

通过本项目的实施，能够打通公司线上、线下各医疗服务板块，深化智慧医疗健康服务平台与实体医疗机构的合作，预约挂号、候诊提醒、划价缴费、诊疗报告查询等诊前、诊中服务能够提升患者线下就医体验及医疗资源配置效率。

综上，通过“千人千面”的医疗和健康信息服务内容、“负一屏”快应用、5G 消息等更符合医疗健康类应用使用频次的服务方式、以及视频化的表现形式，启生信息医疗健康服务的功能、形式更加完善，内容更加多样，用户流量将明显增加，广告价值将大幅提升，对广告主的吸引力也将大大增强。

本项目实施主体为公司全资子公司启生信息，募集资金将以新增投资的形式投入启生信息。本项目总投资期为 3 年。

（二）项目实施的可行性

1、国家各项扶持政策密集出台为本项目提供了良好政策环境

近年来，国家鼓励互联网医疗健康服务发展的各项政策密集出台为本项目的实施提供了良好的政策环境，具体相关政策如下：

机构	发布时间	文件名称	政策
国家医保局、国家卫健委	2020年3月	关于推进新冠肺炎疫情防控期间开展“互联网+”医保服务的指导意见	对符合要求的互联网医疗机构为参保人提供的常见病、慢性病线上复诊服务，各地可依规纳入医保基金支付范围。
国家卫生健康委	2020年2月	国家卫生健康委办公厅关于在疫情防控中做好互联网诊疗咨询服务工作的通知	提出了充分发挥互联网诊疗咨询服务在疫情防控中的作用、科学组织互联网诊疗咨询服务工作、有效开展互联网诊疗咨询服务工作、切实做好互联网诊疗咨询服务的实时监管工作等工作要求。
国家医疗保障局	2019年8月	关于完善“互联网+”医疗服务价格和医保支付政策的指导意见	“互联网+”医疗服务价格，纳入现行医疗服务价格的政策体系统一管理。符合条件的“互联网+”医疗服务，按照线上线下公平的原则配套医保支付政策，并根据服务特点完善协议管理、结算流程和有关指标。
国务院	2019年5月	深化医药卫生体制改革2019年重点工作任务	组织开展“互联网+医疗健康”省级示范区建设，支持先行先试、积累经验。继续推进全民健康信息国家平台和省统筹区域平台建设。指导地方有序发展“互联网+医疗健康”服务，确保医疗和数据安全。
国家卫健委、国家中医药管理局	2018年7月	互联网诊疗管理办法（试行）	明确了互联网诊疗活动应当由取得《医疗机构执业许可证》的医疗机构提供，同时对医疗机构开展互联网诊疗活动的技术要求、人员要求、诊疗要求、电子病历、在线处方、信息安全和患者隐私保护等内容进行了规范，并对医疗机构自我监督管理、卫生健康行政部门开展行业监管作出要求。
国家卫健委、国家中医药管理局	2018年7月	互联网医院管理办法（试行）	明确了互联网医院包括作为实体医疗机构第二名称的互联网医院，以及依托实体医疗机构独立设置的互联网医院，并从科室设置、人员要求、技术要求、诊疗行为、电子病历、在线处方、信息安全和患者隐私保护等方面，对互联网医院的执业活动进行了规定。
国家卫健委、国家中医药管理局	2018年7月	远程医疗服务管理规范（试行）	明确了开展远程医疗服务的基本条件，对参与远程医疗的机构、人员和医疗质量三个方面提出管理要求，同时还明确了卫生健康行政部门的监管责任及发生医疗争议时责任划分。
国家卫健委	2018年7月	关于深入开展“互联网+医疗健康”便民惠民活动的通知	要求各级医疗卫生机构加快创新应用互联网信息技术，提升便民服务能力，进一步优化服务流程，改善就医体验，其中包括：就医诊疗服务更省心、患者用药服务更放心、远程医疗服务全覆盖、健康信息服务更普及、政务共享服务更惠民、检查检验服务更简便。
国务院	2018年4月	关于促进“互联网+医疗健康”的发展意见	鼓励医疗机构应用互联网等信息技术拓展医疗服务空间和内容，医疗机构可以使用互联网医院作为第二名称，在实体医院基础上，运用互联网技术提供安全适宜的医疗服

机构	发布时间	文件名称	政策
			务，允许在线开展部分常见病、慢性病复诊和在线处方，支持医疗卫生机构、符合条件的第三方机构搭建互联网信息平台，开展远程医疗、健康咨询、健康管理服务，促进医院、医务人员、医患之间的有效沟通。
国家卫计委（现“国家卫健委”）	2017年4月	全民健康生活方式行动方案（2017-2025年）	要求针对人民群众健康生活需求，建设健康生活方式体验及践行相关设施，开发和推广健康促进适宜技术和健康支持工具，利用大数据、云计算、智能硬件、手机APP等信息技术，创新健康管理模式，提高健康生活方式相关服务可及性。
国家卫计委（现“国家卫健委”）	2017年1月	“十三五”全国人口健康信息化发展规划	明确了夯实人口健康信息化和健康医疗大数据基础，深化人口健康信息化和健康医疗大数据应用，创新人口健康信息化和健康医疗大数据发展等目标。

2、公司在互联网医疗行业的布局为本项目成功实施提供了全方位的支持

公司在互联网医疗健康行业深耕细作积累的丰富实践经验和优质线上、线下医疗健康服务资源，将为本项目的实施提供全方位的支持：39健康网积累的大量医疗健康知识是公司自主创作医疗健康视频的优质素材；39健康网现有的注册医师以及39互联网医院的合作名医，将为智慧医疗健康服务平台在线诊疗业务提供大量的医师储备，截至目前，在39健康网注册的各地注册医师已超过10,000名；预约诊疗服务未来将是智慧医疗健康服务平台重要的用户来源，39健康网目前已可为用户提供全国超1800家各类型医院的预约挂号服务，此外，启生信息已与深圳市医学信息中心签署合作协议，在本项目实施完成后，可依托深圳市医学信息中心管理的“深圳市预约挂号统一平台”开展预约诊疗工作，覆盖深圳全市的所有公立医院；贵阳六医的线下医疗服务资质，是线上诊疗的必备落地渠道。启生信息已与百度、搜狗、今日头条等主流搜索广告联盟，广药集团、莎普爱思、以岭药业、济民可信等知名药企建立了长期稳定的合作关系，优质客户资源及成熟的变现渠道，也是本项目成功实施并最终商业化的关键。

3、启生信息已经国内主流手机终端厂商建立了合作关系

启生信息目前已与华为、小米、VIVO、OPPO等国内主流手机终端厂商建立了合作关系或达成合作意向，为其提供基于手机操作系统的医疗健康“快应用”服务，“39健康”已在华为、VIVO、OPPO、小米等品牌的手机终端上线测试。

手机终端厂商与传统的 APP 分发平台不同，不依靠 APP 分发盈利，与服务提供商一般不存在利益冲突，相反，优质的内容服务因为能够提升手机用户的用机体验，还会得到手机终端厂商的大力推广。

以华为为例，华为为提升用户使用体验而设计的“情景智能”模块，优选生活服务相关的各行业优质快应用作为合作伙伴（一般一个行业仅一家），重点推广，“39 健康”快应用（测试版）作为健康服务行业唯一合作伙伴，已在华为“情景智能”模块中上线，用户订阅后，无需注册，即可使用华为账号享受“39 健康”相关服务。除此以外，用户还可通过与应用商店类似的快应用中心、“负一屏”卡片及全局搜索直达服务等多重形式获取“39 健康”快应用服务。



情景智能订阅

快应用中心

“负一屏”卡片

全局搜索

根据工信部及极光数据的统计数据推算，与上述手机品牌厂商的合作，可使本项目智慧医疗健康服务平台后续覆盖超过 9 亿部存量手机用户，是本项目成功实施的重要保障。新冠疫情期间，“39 健康”快应用于 2 月底推出“疫情卡片”并在华为、VIVO 等手机终端上线测试，截至 3 月 28 日，VIVO 用户总订阅数 3,338.35 万、华为用户总订阅数 112.52 万，已远超出启生信息现有服务器的承载能力。

4、公司在互联网医疗行业的优势地位是本项目成功实施的重要保障

公司 2014 年开始进入互联网医疗行业，确定“互联网+医疗”作为主要的业务发展方向。启生信息运营的 39 健康网，专注于为用户提供优质的在线医疗信息服务，通过不同场景、多维度的综合资讯服务满足用户健康咨询的个性需求，

2019年39健康网总访问量(UV,按独立访客统计)882.80万,同比增幅为44.27%,已成为国内医疗健康信息领域的头部平台之一。

2019年8月,公司第四次入围由中国互联网协会、工业和信息化部信息中心联合发布的“2019年中国互联网企业100强榜单”,排名第35位、较2018年提高4位,成为国内唯一连续四年入选的“互联网+医疗”企业,进一步证明了公司在互联网医疗行业的优势地位。

（三）项目投资概算

本项目总投资29,511.46万元,具体如下:

项目名称	子项目	总投资额(万元)	募集资金投入(万元)
智慧医疗健康服务平台功能升级及内容扩充项目	场地投资	2,810.00	2,810.00
	硬件投资	4,880.00	4,880.00
	软件投资	3,110.00	3,110.00
	视频内容采购	11,500.00	11,500.00
	技术开发费	5,066.80	5,000.00
	运营推广费	2,144.66	1,000.00
	总计	29,511.46	28,300.00

在本次募集资金到位前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额,不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

（四）项目投资进度

本项目计划投资期为3年,具体投资进度如下:

单位:万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	合计
1	场地投资	1,590.00	610.00	610.00	2,810.00
1.1	场地租赁	610.00	610.00	610.00	1,830.00
1.2	场地装修	980.00			980.00
2	硬件投资	2,168.68	1,562.18	1,149.14	4,880.00
3	软件投资	933.00	1,244.00	933.00	3,110.00
4	视频内容采购	3,450.00	4,600.00	3,450.00	11,500.00
5	技术开发费	1,104.48	1,932.84	2,029.48	5,066.80

6	产品运营费	705.92	760.36	678.38	2,144.66
	总投资金额	9,952.08	10,709.38	8,850.00	29,511.46

（五）项目预期效益

经测算，本项目税后内部收益率为 25.19%，税后投资回收期（含建设期）4.82 年。

（六）项目涉及的政府报批情况

根据广州市天河区发展和改革局出具的《关于智慧医疗健康服务平台功能升级及内容扩充项目备案申请函的复函》（穗天发改函[2020]225 号），发行人本次募集资金投资项目不属于固定资产的投资项目，发改部门无需对该项目进行备案。

本次募投项目为信息化建设项目，不在《建设项目环境影响评价分类管理名录》之列，因此，根据《中华人民共和国环境保护法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部部令第 44 号），本次募投项目不需要进行环境影响评价。

五、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

本次募集资金将用于智慧医疗健康服务平台功能升级及内容扩充项目，募集资金投资项目符合行业发展趋势、国家相关产业政策以及公司未来发展战略，有利于完善公司在医疗健康服务行业的布局，提升公司的行业地位，增强市场竞争能力，符合公司长远发展需要及股东根本利益。募集资金投资项目经济效益的逐步释放，将有效提升公司业务规模及盈利能力，改善公司的财务状况。

六、结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、公司所处行业发展趋势和公司未来发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于公司进一步巩固行业地位，提升公司的盈利能力，改善公司财务状况。本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

贵阳朗玛信息技术股份有限公司

董事会

2020年6月18日