

华平信息技术股份有限公司

2015 年非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 137,637.34 万元，扣除发行费用后拟用于“基层医疗与家庭医生服务平台建设项目”和“补充营运资金项目”两个项目。募集资金具体投资项目如下：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟以募集资金投入额 (万元)
1	基层医疗与家庭医生服务平台建设项目	126,637.34	126,637.34
2	补充营运资金项目	11,000.00	11,000.00
合计		137,637.34	137,637.34

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）基层医疗与家庭医生服务平台建设项目

1、项目概况

在我国医疗体制改革和大力发展基层医疗和移动医疗的宏观背景下，公司拟投资建设基层医疗与家庭医生服务平台项目，该项目旨在顺应医疗服务行业的改革发展趋势，解决医疗服务行业中的现有矛盾，满足行业内医疗服务提供方与患者的需求，构建新一代更高效、更优体验的基层医疗服务和家庭医生服务平台，

打造全新的、个性化的医疗服务模式，全方位提升患者的就诊体验和健康管理体验。本项目是在公司 2014 年坚定进行外延式扩张的基础上积极实施业务转型战略的重要一步，为公司将来继续深入拓展移动医疗业务和形成独有的商业模式奠定坚实基础。

本项目投资总额为 126,637.34 万元，拟全部以本次非公开发行股票募集资金投入。

2、项目建设的必要性

（1）全民医疗卫生体系有从“治病”到“防病”模式转变的需求

目前，我国居民对于健康管理更多停留在“治病”的模式，“防病”模式并未获得更广泛的关注。在“新农合”实施后，我国开始逐步推进“全民医保”政策，医保支出压力也快速提升。根据中国医疗保险研究会 2015 年 5 月 4 日发布的基本医疗保险评估报告数据显示，2014 年中国城镇居民医保支出为 6,801.00 亿元人民币，增长率 22.7%。随着医疗费用的不断增长，个人医疗支出与各级医保基金支出也不断提升。在居民健康管理方面，推动以“防”代“治”体系的建设，对于一些慢性疾病做到长期跟踪，对于一些突发性疾病做到及早防范，实现有效提升居民健康水平，降低医疗费用的发生，同时也有助于缓解医疗支出对于居民生活以及社保基金支出的压力。

（2）农村基层医疗健康服务体系有待完善

1) 社会“空巢、留守”现象严重，弱势群体医疗健康服务水平亟待提高

目前，随着我国人口流动性的不断加大。无论是城市还是农村，空巢老人和留守儿童现象已经十分普遍。根据民政部 2013 年公布的数据显示，目前，农村老龄化水平平均高于城镇 1.24 个百分点，其中农村留守老人数量已近 5000 万人。作为社会的弱势群体，这类人群的医疗服务也将成为基层医疗服务体系需要满足的重点需求。老年人和儿童抵抗力较弱，是各类流行疾病的易传染人群，也是各类慢性病高发群体。其身体健康情况也是其家庭成员十分关注的问题。目前，由于基层医疗健康管理水平较弱，这类人群均需要到医院去完成基础体检和各类疾

病的检查和康复，医院属于各类病患较为集中的区域，也更易造成交叉感染的传染情况。同时，由于子女或父母长期在外打工对这部分人群造成的心理问题亦不容忽视，有针对性的医疗健康管理服务不仅能够提高这部分弱势群体的身体健康水平，同时能够改善心理健康程度。

2) 基层医疗卫生机构基础检测能力弱、无法满足基层防疫监控需求

检查能力弱是基层医疗卫生机构难以快速确诊病情、病因并进行医治的主要问题。传统医疗检测设备价格昂贵、操作复杂，难以在基层医疗卫生机构中进行普及，而在医生诊治过程中，检验数据对照是相当关键的判断指标。强化常规检查能力也是提升基层医疗卫生服务能力的一个重要方式，尤其是在应对常见疫情方面更为有效。城市中，由于大医院较为密集，一旦发生疫情，相关的接诊、检查、处置也较为快速，但在农村区域该问题则更为严峻，中国农村居民数量众多，医疗卫生条件差，是最容易滋生疫情的高危人群。由于基础检查能力薄弱，同时缺乏有效的判断依据，农村医疗服务机构对于疫情的初发症状难以进行有效辨识，一旦发生疫情，往往要在县级及以上医疗机构才能有效警示并进行控制，而目前较为常见的禽流感、手足口病等传染性疾病，往往初发在卫生条件差、相关病源多的乡村。提升乡村医疗卫生机构的检测能力、强化疫情初发病症的提前预警能力、加大农村卫生对于传染性疾病及地方慢性病的前期预防的宣传力度成为基层医疗卫生机构服务能力提升的重要目标。

3) 乡村医生培训方向为“全科医生”，亟需循证医疗系统辅助诊断

未来五到十年，我国基层医疗体系中以全科医生为主的发展趋势将不会改变，但全科医生“全”而不“专”的弱点也将是影响基层医生诊治病患将面临的棘手问题，错诊、漏诊将直接影响到病患的身体健康甚至生命安全。为基层全科医生提供临床决策支持系统，实现基层全科医生依托循证医疗手段诊治病患将成为解决上述问题的有效手段。

当前医院医疗系统，无论是医院信息管理系统 HIS、电子病历信息系统 EMR、检验室管理系统 LIS，还是影像管理系统 PACS，都是为了大型医院管理层服务的系统，为基层医生服务的系统极少，能真正帮助医生解决漏诊、误诊问题的系统

更是没有。如何提高基层医疗质量、控制医疗差错、提高患者安全已经成为当前医疗界的首要紧迫任务。随之，临床决策研究逐渐成为临床医学中一个重要领域。对于医生而言，需要具备学科专业知识、药品知识、检查知识、诊断治疗等多种领域的相关知识才能做出科学的临床决策，全科医师和交叉学科医师的知识要求更多，而这正是基层全科医生所欠缺的。临床决策支持系统在弥补基层全科医生临床知识的局限性，减少诊断、治疗、检查、用药等人为疏忽，避免重复治疗及不必要用药等方面提供了保障。

（3）城市基层医疗健康服务水平有待提高

1) 国家建立分级诊疗制度的内在需求亟待满足

目前，担任城市医疗服务核心功能的是大型三甲医院，由于未建立成熟的分级诊疗体系，作为服务提供方的大型医院出现了运营效率低下、医患纠纷频发、医生工作效率低下、患者就诊体验差等一系列问题，建立成熟的分级诊疗制度，将患者有序倒流至基层医疗服务单位成为医疗改革的重要环节。2013年11月，《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》提出“完善合理分级诊疗模式，建立社区医生和居民契约服务关系。充分利用信息化手段，促进优质医疗资源纵向流动。”积极推动社会基层医疗服务机构的建设。能够提供优质医疗服务，提升患者就诊体验的基层医疗服务机构将有助于国家政策的顺利实施和推进，缓解大型医院的就诊压力，降低医患纠纷发生的概率。

2) 城市基层医疗服务覆盖度高，但水平参差不齐

目前，城市基层医疗服务机构在数量众多，根据国家统计局数据显示，社区卫生服务中心(站)3.4万个。在一线城市，社区医院建设以较为完善，二三线城市各类社区医疗服务机构也基本建立，县镇一级各类诊所、卫生院也能做到较高的覆盖度。但在水平上，除各大城市个别私人诊所和医院具有不亚于大型综合性及专科医院的服务能力外，大多还处于较低的服务水准。特别是三线城市及各县、镇，基层医疗服务机构的服务水平依然较弱，无法为区域内群众提供较高水平的医疗及健康服务。资金问题成为困扰基层医疗服务机构服务能力提升的最主要问题。

3、项目建设的可行性

（1）国家政策大力扶持

卫生部在 2012 年发布的《健康中国 2020 战略研究报告》明确指出，未来将推出涉及金额高达 4,000 亿元的七大医疗体系重大专项，全民电子健康系统工程预算 611 亿元，具体包括落实大型综合医院信息化系统的标准化建设、建立全民电子健康档案和打造区域性医疗信息化平台三项工作。

2014 年 8 月，人社部《关于进一步加强基本医疗保险医疗服务监管的意见》（人社部发[2014]54 号）要求完善医疗保险信息库，促进医疗服务信息及时准确传递；建立健全医疗保险信息库特别是药品库、门诊大病疾病库、医务人员数据库等，做好信息标准化工作，建立医疗保险监控系统，规范医疗服务信息监控标准，进一步完善各统筹地区医疗保险管理信息系统建设，扩展建设医疗保险医疗服务监控子系统。

2015 年 5 月，国务院发布的《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020 年）》对医疗信息化发展提出了明确目标。纲要指出要积极应用移动互联网+、物联网、云计算、可穿戴设备等新技术，推动惠及全民的健康信息服务和智慧医疗服务，推动健康大数据的应用。纲要要求到 2020 年，实现全员人口信息、电子健康档案和电子病历三大数据库基本覆盖全国人口，实现公共卫生、医疗服务、医疗保障等多业务应用系统的互联互通和业务协同。

移动医疗行业的发展获得了国家在政策上的大力支持，具有良好的发展空间。

（2）移动互联网为智慧医疗行业带来新的发展契机

近年来，随着移动技术加速发展，全球的互联网普及率预计达到 40%，互联网用户达近 30 亿人，手机用户预计达到 70 亿人，网络设备的连接数仍在高速增长。据爱立信报告预计，从 2013 年到 2019 年，全球移动数据流量将增长 10 倍。易观智库最新发布的《中国移动互联网数据盘点与 2015 预测专题报告》数据显示，2014 年中国移动互联网用户规模增速虽走低，但用户数达到 7.3 亿人，与

2013 年相比增长 11.8%，继续保持着超越 PC 端用户量的态势，未来移动端用户增长趋势明显。移动端用户的快速增长改变了服务性行业过去提供服务的方式及消费者的消费习惯，并在移动端催生出了更多的商业模式，促使越来越多的商业活动由线下转移到线上进行，从而为健康、医疗、医药、保险服务等传统行业与互联网的融合创造了条件。

（3）公司将移动智慧医疗业务作为发展重点

公司自 2010 年上市以来，一直以视音频通讯产品和图像智能化集成应用的研发设计业务为核心，持续向客户提供视频会议、视频监控、远程医疗、远程定损等多媒体通讯方面的产品，并在核心的多媒体通讯技术的基础上，向客户提供了远程培训、协同工作、远程审讯、远程教育等解决方案。

2014 年公司加大了在移动智慧医疗业务方向上的投入力度，先后成立了忘忧网络科技（上海）有限公司、华平祥晟（上海）医疗科技有限公司、增资参股北京康瑞德医疗器械有限公司，公司打造的专注于建设医生和患者沟通的移动端线上平台——优医汇也成功上线。2015 年公司先后收购了河南省新农合系统龙头企业河南新益华医学科技有限公司 31.11% 股权、与易保互联医疗信息科技（北京）有限公司签订了战略合作的框架协议，积极布局移动智慧医疗业务产业链。

（4）农村地区已具备实施移动医疗业务的条件

目前，我国城市网络基础已经十分完善，已形成互联网与移动互联网相结合、覆盖度极高的数据网络，各类型网络终端基本普及，而各类互联网、移动互联网应用已经达到极高的应用水平，网上购物、电子支付等各类互联网应用已经深入千家万户。

作为网络基础较为薄弱的农村区域，随着国家经济建设的不断加强，特别是在 2005 年 10 月，中国共产党十六届五中全会通过《十一五规划纲要建议》中重点提出扎实推进社会主义新农村建设的政策后，农村在交通、通讯、文化和物质生活均有了极大的改善。宽带、电脑、手机等信息化设备在农村已经开始逐步普及。根据国家统计局 2013 年数据，全国行政村互联网宽带接通率已经达到 91%，

农村宽带接入数达到 4,737.27 万户。而具中国电信公司披露数据, 其天翼 3G 网络在 2014 年已经覆盖 42.1 万个行政村。根据农业部发布的《全国农业农村信息化发展“十二五”规划》数据显示, 截至 2009 年, 我国农村居民计算机拥有量已经达到 7.5 台/百户, 而移动电话拥有量达到 115.2 部/百户, 从信息化基础建设水平来看, 农村市场已经具有开展信息化服务的硬件基础。

从目标客户群体实际应用能力情况来看, 根据《CNNIC 第 35 次调查报告》数据显示, 截至 2014 年 12 月, 我国网民中农村网民占比 27.5%, 规模达 1.78 亿, 较 2013 年底增加 188 万人。由数据可见, 农村居民开展互联网应用的能力在不断提升, 在电子商务领域, 阿里研究院 2013 年 12 月 27 日发布的《淘宝村研究微报告 2.0》对乡村电子商务活动进行了研究, 并对淘宝村进行了认证, 认证为“淘宝村”需要满足 3 个条件。首先, 经营场所在农村;其次, 该村电商的年销售额要达到 1000 万元以上;第三, 该村注册的网店数量要达到 50 家以上, 或注册的网店数量达到当地家庭户数的 10%以上。根据阿里研究院数据显示, 截至 2013 年年底, 国内已经发现的“淘宝村”数量为 20 个, 涵盖网店 1.5 万个, 带来直接就业 6 万人。

从网络基础和应用能力开看, 依托互联网与移动物联网技术, 在乡村提供更为深入的信息化服务已经具有可行性。依托信息化技术, 解决基层农村居民最基础的医疗服务需求的机遇已经成熟。

4、项目建设方案

(1) 项目建设内容

1) 基于农村基层医疗的便携式医疗检测设备及配套系统

公司将研发多功能医疗检测终端采集系统, 其中重点研发便于携带、检测可靠、低成本、低功耗、多功能、高性价比的监测终端。该设备可帮助农村基层医生高效、可靠的完成基础医疗检测工作, 检测内容包括, 包括体温、血压、心电、心率、肺活量、血氧等。作为系统支撑, 公司还将研发智能云医疗支撑平台及基于移动互联网端的手机应用, 用于实现医疗检测数据的实时上传、报告的在线生成及云端数据的存储。一方面, 基层农村医生将通过此项医疗检测帮助仍然居住

在农村的老年居民和儿童了解身体健康状况，并给予适当的健康管理意见；另一方面，作为此项服务的付费方，外出打工的子女或父母通过移动互联网端的应用能够定期、准确地了解自己父母或子女的健康状况。

2) 基于城市基层医疗的专科或全科诊所建设

在公司现有移动互联网应用“优医汇”平台的基础上，公司将适时与优秀医生进行合作，通过收购现有诊所和新建诊所的方式，建立提供专业医疗服务和优质服务体验的基层诊所服务体系，打造线上与线下相结合的诊疗 O2O 模式，并对诊所收入在医生和公司之间进行分成。公司的移动医疗业务在基层诊所系统搭建成功后将逐步形成从线上问诊与挂号到线下施诊及诊后随访的闭环模式。

(2) 投资总额和融资安排

本项目投资总额为 126,637.34 万元，全部由本次非公开发行股票募集资金投入，具体构成情况如下：

项目	投资金额（万元）
医疗、IT 等设备资产投入	76,601.50
无形资产投入	429.50
研发投入	15,550.16
其他费用	14,056.19
铺底流动资金	20,000.00
合计	126,637.34

3) 项目实施主体

本项目由华平股份实施。

4) 项目建设周期

整个项目建设期为 3 年，项目所需设备分批购买、安装和调试，软件系统的开发与应用滚动进行。

5) 项目预期效益

遵循谨慎性原则，按所得税前及所得税后不同口径分别计算，该项目的投资回收期分别为 5.58 年和 5.80 年（含建设期）。项目达产后预计公司可新增年净利

润 2.17 亿元人民币。

（二）补充营运资金项目

1、项目概况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次非公开发行募集资金补充流动资金 11,000.00 万元。

2、补充营运资金的必要性

（1）公司的业务拓展和战略落地需要持续的资金投入

公司自 2010 年通过首次公开发行股票募集资金后，尚未进行过非公开发行股票。自 2010 年以来，公司在主业上不断进行资金投入，业务收入亦伴随公司的投入不断提高，同时，公司于 2014 年加大了对对外投资力度，先后以现金 800.00 万元出资设立华平智慧信息技术（深圳）有限公司、以现金 800.00 万元出资设立华平信息技术（铜仁）有限公司、以现金 800.00 万元出资设立华平浩音（上海）教育科技有限公司、以现金 800.00 万元设立忘忧网络科技（上海）有限公司、以现金 800.00 万元投资设立华平祥晟（上海）医疗科技有限公司、以现金 2,000.00 万元增资参股北京康瑞德医疗器械有限公司、以现金 1.50 亿元增资参股上海华师京城网络科技股份有限公司，公司业务的持续拓展和战略的有效实施需要大量的资金投入，若公司没有足够的资金作支撑，难以实现战略布局。

未来，公司将不断通过外延式扩张与内生性增长相结合的方式，继续向产业链的上下游进行延伸，通过对上游供应领域的整合和对下游医疗信息软件应用领域的开拓，增强公司的成本控制能力，激发新的利润增长点，从而整体提升公司的盈利能力。本次非公开发行股票补充营运资金有利于提高公司在产业链中的竞争力，通过在产业链上下游环节的投资与行业整合，实现业务规模的快速扩张。

（2）高研发费用支出使得公司对营运资金需求较高

公司 2014 年研发投入共计 5,683.7 万元，比 2013 年度研发投入增加 1,601.85 万元，增加比例为 39.24%，增加主要原因为：公司加大科研投入力度，相应研

发人员工资、研发设备折旧增加。公司所处行业为技术密集、人才密集、资金密集型行业，研发能力与市场拓展开发是公司保持持续竞争力的关键所在，长期以来公司发展所需资金主要来自于自身经营积累，未来随着公司业务的不断扩展，一方面公司将继续在研发机构建设与高端专业技术人才的引进和培养方面加大投入，不断提升核心技术水平，另一方面公司也将不断加大市场拓展开发力度，提升市场影响力，因此，公司需要持续投入较高的研发经费和拓展费用进行软件研发与市场推广，由此会带来公司运营资金需求的进一步增长。

（3）移动医疗业务需要持续不断地投入大量资金

移动医疗是利用信息技术将患者、支付、医务、保险和研究等各医疗组成部分紧密联系起来，其可以解决各方存在的信息不对称问题，实现社会、机构、个人共赢，为医疗产业运行中遇到的各种问题提供解决方案，公司一旦打通患者、支付、医务、保险和研究的环节，将形成一个闭环将具有强大的竞争优势。

率先进入移动医疗行业的公司具有客户渠道和数据壁垒，这种壁垒将增强用户对于平台的黏度，形成竞争优势，最后造成强者恒强、弱者越弱的格局，所以公司需要继续不断的投入大量资金取得规模优势。

（4）公司目前的现金流无法满足业务发展的资金需求

2012 年度、2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,796.43 万元、10,787.84 万元、2,055.47 万元和-2,173.86 万元，且前次募集资金已基本使用完毕，在没有外部融资的情况下，仅靠自身的利润留存难以支撑公司业务的高速发展。

本次公司拟以 11,000.00 万元募集资金补充营运资金符合相关政策和法律法规规定，符合公司目前的实际情况和业务发展需求，有助于缓解公司在主营业务经营和外延式发展方面的资金压力，降低公司的财务风险，有利于公司的经营业绩提升和业务的长远发展。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

本次非公开发行股票完成后，公司总资产和净资产将双双增加，资本实力和抗风险能力将进一步得到增强。本次募集资金的运用，将有利于公司实施向移动医疗业务持续转型的发展战略，奠定在基层医疗服务市场的业务基础和客户服务能力基础，使公司获得进入基层医疗服务领域的先动优势，同时，有利于公司形成移动医疗业务的闭环商业模式，提高竞争壁垒，进一步优化资产结构，补充为了发展该项业务所需的营运资金实力，提高盈利能力。

华平信息技术股份有限公司董事会

2015 年 7 月 13 日