

证券代码：300550

证券简称：和仁科技

公告编号：2020-016

# 浙江和仁科技股份有限公司

Heren Health Co., Ltd.

(浙江省杭州市滨江区西兴街道新联路 625 号)



## Heren Health

### 2020 年创业板非公开发行 A 股股票 募集资金使用的可行性分析报告

二〇二〇年二月

（本论证分析报告中如无特别说明，相关用语具有与《浙江和仁科技股份有限公司 2020 年创业板非公开发行 A 股股票预案》中相同的含义）

## 一、本次募集资金投资项目概述

本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）不超过 50,716.50 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目：

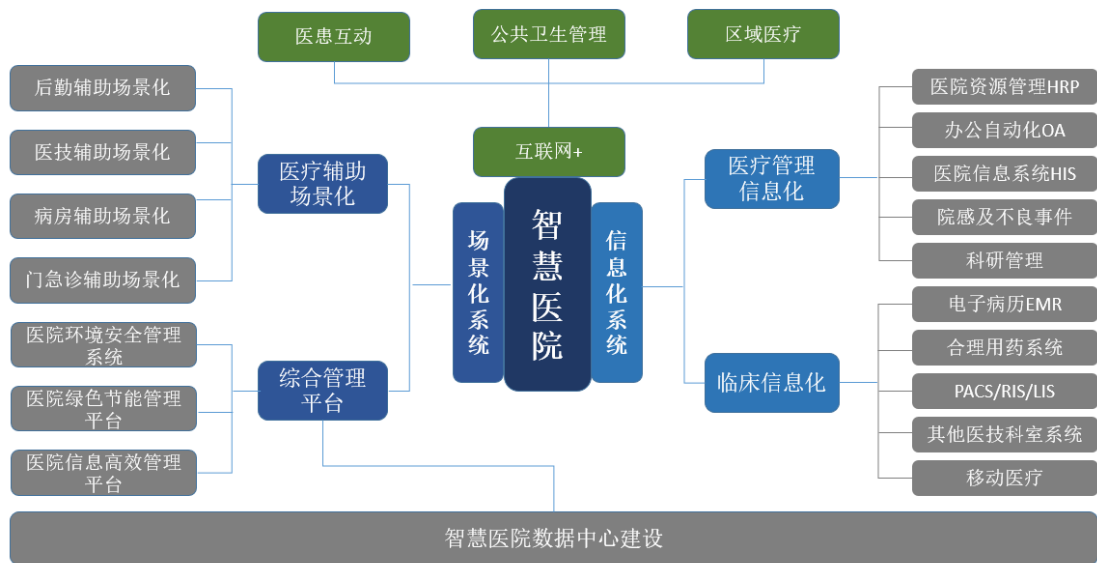
序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金投入 金额(万元)	实施主体
1	基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化建设项目	40,716.50	40,716.50	浙江和仁科技股份有限公司
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	
合计		<b>50,716.50</b>	<b>50,716.50</b>	-

实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分，由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

## 二、基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化建设项目的的基本情况

### （一）项目基本情况

智慧医院是综合应用医疗互联网和物联网、数据融合传输交换、云计算、人工智能等技术，通过信息技术将医院基础设施建设与 IT 基础设施建设进行融合，以医疗系统数据中心为核心，跨越原有医院医疗系统的时空等限制，实现医院医疗服务最优化的医疗体系，是智慧城市建设的重要组成部分。智慧医院功能范围涵盖面向医务人员的智慧医疗、面向患者的智慧服务、面向医院的智慧管理，是信息化系统、场景化系统和互联网应用的有机结合。



基于二级及以上医院对信息化建设的需求性更强，功能要求更多、级别更高，本项目将以二级及以上医院为目标群体，为二级及以上医院提供基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化建设和运维，通过对医院信息化需求进行顶层设计，结合医院战略发展、医院管理、临床业务、科研教学、患者服务、区域协同等需求，实现信息共享、互联互通、安全高效的目标，充分发挥信息化在提高医疗质量、降低运营成本、加强一体化管控、信息惠民等方面的作用。

除面向医院提供信息化系统平台外，本项目将加强互联网业务模式的开拓，拟通过与医疗服务提供者、患者、商保企业及药品流通企业等生态链主体的共同合作，实现公司医院信息化业务的患、医、药、支付的全流贯通，最终实现盈利模式由集成项目实施向多样化业务模式的拓展，有效提升客户的粘性，实现医院信息化业务的长期可持续发展。

本项目规划建设、运维基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化平台，总投资额为 40,716.50 万元，拟投入募集资金 40,716.50 万元，总建设期 36 个月，实施主体为浙江和仁科技股份有限公司。项目的建设地点位于全国各地二级及以上医院。

## （二）项目的必要性及可行性

### 1、必要性

（1）医疗服务需求现状和新一代信息智能化技术的发展使现有医院信息化亟待升级

优质医疗资源不足且分布不均、医护人才缺口大、科技含量不高，跨界融合不充分是我国医疗行业的现状。2016年10月，复旦大学医院管理研究所发布了《2015年度最佳医院排行榜100强》，其中最佳医院100强中的半数来自北京和上海，在最佳专科医院排行榜中，36个专科中有30个专科冠军来自北京和上海，而像山西、贵州、内蒙古、西藏、青海等省份几乎无一上榜，这就导致出现大型医院“一票难求”的局面。在该局面下，智慧医院信息化建设成为改革医疗体系的迫切需求。对于患者，智慧医院能简化就医流程，依靠大数据分析，合理用药降低医疗费用；对于医务人员，智慧医院能提高效率，减少工作时间，同时还能提高患者管理质量，提升诊治水平；对于医院，智慧医院运用物联网、大数据技术能更直接的了解患者需求，提高管理水平，构建和谐医患关系，健全医疗体系。

我国医院HIS系统发展了近20年，随着新兴信息化技术的不断发展，医院信息化需求的不断提升，普遍面临系统架构升级的压力。当前我国医院信息系统普遍存在以下问题：①技术老化、理念陈旧：上一代的HIS、EMR采用传统的C/S技术架构，系统架构薄弱，开放性、扩展性和稳定性差，同样的业务逻辑在不同系统间重复实现，逻辑一致性、数据一致性问题给后期运维带来巨大困难；②HIS、EMR“两张皮”：采用了HIS+补丁的模式，是独立的两个系统，功能界面设计风格不统一、数据不共享；用户需要同时登录多个系统，来回切换，费时费力；登录时的账号、密码也是各系统独自维护，操作不方便；病人历次就诊数据（门诊、急诊、住院等）无法集成展现，不能为临床诊疗、临床科研提供以病人为中心的完整数据；③集团化、多院区支持问题：无法应对未来的发展趋势，不能满足不同法人、不同等级医院、紧密型医联体、互联网医院的一体化建设，存在同质化管理；④难以实现互联网化、移动化：原有

系统的局限带来办公时间地点、业务范围的束缚；⑤厂商服务能力弱，系统难以实现结构性的升级更新，出现问题无法及时获得响应。在此背景下，医院需要新建或升级 HIS 系统来构建医院核心管理系统。

2020 年 1 月以来，在我国武汉爆发的新型冠状病毒疫情也对我国医疗信息化带来了较大影响。在新型冠状病毒防控过程中，也暴露了我国医疗信息化建设的不足，凸显了医疗信息化在数据打通、智能调度、分级诊疗等方面仍亟待加强，智慧医院的建设更加紧迫；同时进一步促进了互联网医院的需求，互联网医疗接诊数量激增，相关部委接连出台相关政策推动互联网诊疗行业发展，促进互联网医院向更高层次发展，也为本项目建设和产业链打通奠定了基础。

随着移动互联网、物联网、大数据、云计算、SOA 架构等新一代信息、智能化技术的迅猛发展，我国医院智慧化建设已有了较为完善、成熟的技术基础来打破信息采集和传输的孤岛，实现物联、互联、共享、可持续升级。

(2) 积极响应国家医疗政策导向，灵活满足医院信息化需求，打造医院信息化生态，向医院后端延伸公司现有业务

深化医药卫生体制改革、建设健康中国的重要支撑，近年来，国家及地方政府陆续出台各项医疗产业政策，提出以“互联网+”、大数据等为手段，建设智慧医院。同时，相关政策也鼓励政府及事业单位等主体购买包括教育、医疗卫生等在内的市场服务。但在操作层面，医院存在因预算不足、审批流程限制等情况，而无法快速推进医院信息化建设的情况。公司本次实施的“基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化建设项目”是响应国家政策，灵活考虑了医院综合情况，通过公司投资建设，将现有医院打造成智慧医院，建成后向医院分期收取系统平台使用费和运维服务费，有利的推进了国家政策的执行。

另外，医疗行业整个服务流程涉及医疗服务提供者（医院/医生）、患者、第三方支付、医保/商保、药品服务方等多方主体，在“互联网+医疗健康”重构医疗服务模式的过程中，医院将由封闭走向与外部连接协同，公司在运营维护过程中会获取大量数据，通过分析打造医院信息服务生态，从而有助于公司业务向医院后端的扩展与延伸。

### (3) 提升公司持续盈利能力和综合竞争实力

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，是现有业务的拓展，有利于提升公司综合竞争实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够与客户形成长期合作关系，提升公司持续盈利水平，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

## 2、可行性

### (1) 国家产业政策支持，为本项目的实施提供了政策保障

2018年1月，国家卫计委发布《关于印发进一步改善医疗服务行动计划（2018-2020年）》，提出以“互联网+”为手段，建设智慧医院；2018年4月，国务院办公厅《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》，允许依托医疗机构发展互联网医院，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，构建覆盖诊前、诊中、诊后的线上线下一体化医疗服务模式，提出积极贯通医疗联合体，运用互联网技术加快实现医疗资源与信息的互通共享，实现业务的高效协同。

2019年3月，国家卫健委办公厅发布《关于印发医院智慧服务分级评估标准体系（试行）的通知》，决定在应用信息系统提供智慧服务的二级及以上医院开展2019年医院智慧服务分级评估工作，使各级医院的智慧医疗建设、升级改造加速推进。

2019年9月，国家发改委联合国家卫健委、中医药管理局、国家药监局、国家医保局等21部委共同印发了《促进健康产业高质量发展行动纲要（2019-2022年）》，强调加强部门协调联动，大力发展健康产业，实施健康中国战略。其中，“互联网+医疗健康”提升工程为十项重大工程之一，提出建设全民健康信息平台、应用健康医疗大数据、加快发展“互联网+医疗”、积极发展“互联网+药品流通”等发展措施。同时，该政策鼓励社会力量提供差异化、定制化的健康管理服务。

2020年2月，国家卫生健康委办公厅发布《关于加强信息化支撑新型冠状

病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知》，通知指出，积极开展远程医疗服务；充分发挥各省份远程医疗平台作用，鼓励包括省级定点救治医院在内的各大医院提供远程会诊、防治指导等服务，借助信息技术下沉专家资源，提高基层和社区医疗卫生机构应对处置疫情能力，缓解定点医院诊疗压力，减少人员跨区域传播风险；有条件的地方可运用 5G 等信息技术，提高定点救治医院网络稳定性和传输质量，满足患者救治工作需要。该政策将进一步推动院内信息化互联互通平台和物联网医院的建设，区域卫生信息化平台的升级改造，加快智慧医疗行业的发展。

本项目的实施，符合国家医疗健康产业大力发展智慧医疗的战略定位，产业政策支持是本次募集资金投资项目顺利实施的基础。

## （2）公司具有较强的研发能力，核心业务系统实现新的技术迭代

公司是国家高新技术企业，是国家规划布局内重点软件企业、浙江省重点企业研究院、浙江省高新技术企业研究开发中心、浙江省博士后科研工作站，2016 年被评为浙江省大数据产业第二批应用示范企业。公司在多年的发展过程中一直以自主研发、技术创新为核心，形成了深厚的技术积累。截止 2019 年 9 月 30 日，公司技术人员达 442 人，占员工比例的 71.99%，技术人才储备充足。公司现有多项软件产品和技术储备为募投项目的顺利实施打下了坚实的基础。其中，公司研发成功的新一代医院核心业务系统实现了新的技术框架迭代，完成了 HIS 和 EMRS 一体化设计，是覆盖传统“HIS+EMRS+互联网医院”业务边界的医院全流程核心业务一体化操作平台，业务协同能力强，有效提升了医疗质量、诊疗水平和运营效率，是公司重点打造的战略级生态型基础业务系统。该系统以电子病历为核心，支持多院区、HIS 和 EMR 一体化，在数据模型（颗粒度、规范化）、业务流程等各方面进行了优化和创新，支持云部署、集团化医院和医联体，充分满足移动化应用需求，结合移动互联网、物联网、大数据技术等，实现了智慧医疗健康服务生态体系。

## （3）公司拥有强大的智慧医院一体化建设整合能力和丰富的项目实施经验

公司成立以来已累计为全国 300 余家用户单位提供医疗信息化建设服务，是集医疗信息化、智能场景化、智慧区域卫生于一体的智慧医疗整体解决方案

和服务提供商。在智慧医院建设领域，公司是目前国内少数能够提供信息化系统和智能场景应用系统整体解决方案的厂商之一，公司通过系统集成、数据融合和业务协同，实现医院的基础设施智能化、业务管理数字化、临床医疗场景化、办公流程自动化、运营决策科学化、医疗服务协同化。

公司在医院信息化领域拥有丰富的经验积累，对医疗机构的组织编制、业务流程、管理模式、技术环境和操作习惯等均有深刻理解。公司产品在架构设计、技术研发和功能拓展过程中均深度融合了行业经验，系统应用情况得到了客户的广泛好评。公司成立之初即与大型医疗机构进行项目合作，目前，承接的项目大部分为全院医疗管理信息系统，定位于智慧医疗顶层设计，充分考虑了大型医院全科室、大门诊量、应用软件繁杂等业务特征，对于大型医疗机构的复杂业务需求把握更为准确，项目实施经验更为丰富。公司产品在长期的临床应用中积累了较多数据和数据处理经验，产品的易用性和完善程度具有竞争优势。

近年来，公司执行的典型智慧医院项目包括：解放军总医院的智慧医院建设项目、浙江大学医学院附属邵逸夫医院信息化升级改造扩展服务项目、杭州市“城市大脑·卫健系统”--舒心就医平台项目、江西省妇幼保健院信息化建设项目、中国人民解放军空军大学第三附属医院信息化项目、江西省儿童医院红谷滩新院弱电智能信息化项目、陕西中医药大学第二附属医院迁建医院一期项目智慧医院建设项目、浙江富阳区智慧医疗区域云平台、江西省电子健康卡项目、四川广元市“智慧广元”人口健康信息化建设项目、江苏江阴市智慧卫生项目等。

(4) 公司已积累了丰富的优质客户，其对信息化具有持续的更新改造需求和样板示范效应

自成立以来，和仁科技凭借核心技术优势、良好的行业口碑，已在医疗信息化、医院场景化应用、区域卫生信息化等方面累计为全国 300 余个用户单位提供医疗信息化建设服务，其中，公司的电子病历系统已在全军包括解放军总医院在内的 100 多所军队医院应用，同时公司也发展了一批以浙江省人民医院、中南大学湘雅医院、华中科技大学同济医学院附属同济医院、天津市第一中心医院、广东省第二人民医院、浙江大学医学院附属第二医院、浙江大学医学院



附属邵逸夫医院、重庆市人民医院、江西省儿童医院、广西中医药大学第一附属医院、陕西中医药大学第二附属医院、连云港市第一人民医院等国内知名三级医院为代表的标杆客户。

公司在军队和地方大型医疗机构中已积累了较多的成功案例，树立了良好的品牌形象。医院信息化系统对稳定性要求很高，典型成功案例对于医疗机构的最终选择有着样板示范效应。同时，公司通过对大型医疗机构的需求进行持续跟踪、针对性地实施产品开发、提供高质量的技术服务，与其保持了稳定的合作关系，从而保障了公司业务的持续发展。

### （三）项目投资概算

本项目总投资 40,716.50 万元，其中软硬件购置投入 28,983.26 万元，系统建设及实施投入 10,547.32 万元，其他不可预见费用 1,185.92 万元，具体投资安排如下：

序号	名称	项目投资金额（万元）	比例
1	软硬件购置投入	28,983.26	71.18%
2	系统建设及实施投入	10,547.32	25.90%
2.1	系统建设支出	4,198.60	10.31%
2.2	项目实施支出	6,348.72	15.59%
3	其他不可预见费用	1,185.92	2.91%
合计		40,716.50	100.00%

### （四）项目经济效益分析

据测算，本项目税后内部收益率 18.87%，税后静态投资回收期 4.83 年（含建设期），项目本身的各项财务评价指标较好，有较强的盈利能力。

### （五）项目备案及审批情况

截至本分析报告签署日，“基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化建设项目”正在办理备案手续。

## 三、补充流动资金

### （一）项目基本情况

根据公司业务发展对流动资金的需求，为保障公司战略的顺利实施和公司业务的健康持续发展，优化财务结构，提高公司的抗风险能力和持续盈利能力，公司本次非公开发行股份拟以募集资金补充流动资金 10,000.00 万元。

### （二）补充流动资金的必要性及可行性

#### 1、必要性

##### （1）满足公司业务扩张对营运资金增加的需求

公司目前处于业务扩张时期，近年来，公司业务快速发展，营业收入较快增长。2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，公司营业收入分别为 2.36 亿元、2.76 亿元、3.91 亿元和 2.93 亿元，同比增长分别为 17.24%、41.69% 和 27.18%。随着公司业务的发展以及新业务的开拓，公司营运资金需求也相应增加，为了保障公司的业务增长，公司拟通过本次非公开发行补充流动资金，为公司营业规模的继续扩张奠定坚实基础，以增强可持续经营能力。

##### （2）为公司战略顺利实施提供资金保障

近年来，公司稳步实施各项发展战略，有效地推动了公司的新产品研发、项目整体解决方案等方面的优化升级，实现了主营业务的持续发展。业务方面，公司抓住医疗信息化和互联网诊疗行业的发展机遇，加大研发投入，相继成功开发出了“新一代医院信息系统”、“智慧医院综合运营管理平台”、“互联网医院”、“舒心就医平台”等多种升级产品，实现向客户提供“智慧医院”、“智慧医共同体”、“智慧云医疗”等整体解决方案的战略。市场开拓方面，公司通过业务创新和新业务的拓展，开拓助力公司持续发展。

未来，公司将继续加大投入产品升级和新产品研发，推进各项业务战略稳步实施，不断提升公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展。本次非公开发行补充流动资金将为公司业务战略的顺利实施和稳步推进提供有力的资金保

障。

### (3) 增强资金实力，提高抗风险能力

公司日常经营面临市场环境变化、流动性风险、国家信贷政策变化、重大突发事件等多种风险，如最近发生的新冠肺炎疫情导致全国企业不同程度的延迟复工，充分体现企业拥有充足流动资金的必要性。因此，公司需要通过补充流动资金来提高公司资金实力，优化财务结构，降低财务成本，提高抵御各种经营风险的能力，为公司可持续发展提供保障。

## 2、可行性

本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合目前的行业现状和行业发展，符合相关的产业政策，符合公司当前的实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，优化财务结构，满足公司经营的资金需求，实现公司跨越式发展。本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第十一条关于募集资金运用的相关规定，满足《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于补充流动资金规模的要求，方案切实可行。

## 四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

### (一) 对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开和补充运营资金，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次项目具有良好的市场发展前景和经济效益，可有效提高公司主营业务能力及巩固公司的市场地位，促进公司进一步拓展智慧医院业务领域，提升公司盈利水平，并增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

## （二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有所下降，有利于增强公司资金实力，优化财务结构，降低财务成本和财务风险，提高抵御财务风险的能力，增强未来的持续经营能力。同时，随着募集资金投资项目的完成，现有主营业务进一步完善、延伸，可加强与客户形成的长期合作关系，稳步提升营业收入，项目效益将逐步显现，进一步改善公司财务状况。

## 五、结论

综合上述，公司董事会认为：本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开和补充运营资金，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次项目具有良好的市场发展前景和经济效益，可有效提高公司主营业务能力及巩固公司的市场地位，促进公司进一步拓展智慧医院业务领域，提升公司盈利水平，并增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。因此，本次非公开发行募集资金使用是必要的、可行的。

浙江和仁科技股份有限公司

董事会

2020年2月23日