股票代码：**300288**　　股票简称：朗玛信息　　上市地点：深圳证券交易所

贵阳朗玛信息技术股份有限公司
重大资产购买报告书（草案）

交易对方	住所/通讯地址
贵阳市医院管理（集团）有限公司	贵阳市高新区都匀路 89 号金利大厦商业写字楼 A 幢（A）1 单元 12 层 1-12 号

独立财务顾问

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
SHENWAN HONGYUAN FINANCING SERVICES CO., LTD

二零一五年十二月

董事会声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书内容的真实、准确、完整，对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

本公司财务负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

本次重大资产购买尚需取得有关审批机关的批准和核准。审批机关对于本次重大资产购买相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。

本次重大资产购买完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次重大资产购买引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

交易对方声明

本部分所使用的简称与本报告书“释义”中所定义的简称具有相同含义。

根据相关规定，公司本次重大资产购买的交易对方贵阳市医院管理（集团）有限公司就其对本次交易提供的所有相关信息，承诺如下：

“本公司为本次重大资产重组所提供信息是真实、准确、完整和及时的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性、完整性和及时性承担法律责任。

本公司保证向参与本次重大资产重组的各中介机构所提供的资料均为真实、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，是准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本公司保证为本次重大资产重组所出具的说明及确认均为真实、准确、完整和及时，无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据本次重大资产重组的进程，需要本公司继续提供相关文件及相关信息时，本公司保证继续提供的文件和信息仍然符合真实、准确、完整、及时、有效的要求。

如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让本公司在上市公司中拥有权益的股份（如有）。

本公司保证，如违反上述承诺及声明，将愿意承担相应的法律责任。”

目录

董事会声明 **1**

交易对方声明 **2**

目录 **3**

释义 **7**

重大事项提示 **9**

重大风险提示 **19**

第一节 本次交易概述 **23**

一、本次交易的背景 23

二、本次交易的目的 25

三、本次交易的决策过程 26

四、本次交易的基本情况 26

五、本次交易对上市公司的影响 27

第二节 上市公司基本情况 **31**

一、公司概况 31

二、历史沿革 32

三、控股股东及实际控制人 33

四、主营业务情况 34

五、最近三年及一期主要财务指标 35

六、最近三年重大资产重组的情况 36

七、上市公司合法经营情况 36

第三节 交易对方基本情况 **37**

一、交易对方概况 37

二、交易对方与上市公司是否存在关联关系和向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况 38

三、交易对方及其主要管理人员最近五年之内未受到处罚的情况 38

四、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况 38

第四节 交易标的基本情况.....39

一、本次交易标的概况.....39

二、交易标的的历史沿革.....40

三、交易标的的股权结构及控制情况.....40

四、最近两年及一期经审计的主要财务指标.....43

五、主要资产的权属情况、对外担保及主要资产负债情况.....44

六、交易标的主营业务发展情况.....47

七、交易标的评估情况.....62

八、交易标的最近三年股权转让、增资及资产评估状况.....79

九、本次重大资产重组涉及的债权债务转移.....80

十、重大会计政策会计估计的及与同行业上市公司差异情况.....80

十一、其他需要说明的事项.....84

第五节 本次交易合同的主要内容.....85

一、《投资框架协议》及《增资协议》的主要内容.....85

第六节 本次交易的合规性分析.....89

一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定.....89

二、本次交易是否符合《重组管理办法》第四十三条的要求.....93

三、独立财务顾问及律师对本次交易符合《重组管理办法》的规定发表的明确意见..93

第七节 本次交易定价的依据及公平合理性的分析.....94

一、交易标的资产的定价依据及公平合理性分析.....94

二、董事会对本次交易评估事项的意见.....95

三、独立董事对本次交易评估事项的意见.....96

第八节 管理层讨论与分析.....98

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果分析.....98

二、对交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析.....102

三、本次交易对上市公司的财务状况、经营成果、持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等指标影响的分析.....113

五、本次交易对上市公司主营业务和可持续发展能力的影响.....120

第九节 财务会计信息 123

一、标的公司财务资料 123

二、上市公司备考财务资料 125

第十节 同业竞争和关联交易 128

一、同业竞争 128

二、关联交易 128

第十一节 本次交易对上市公司治理机制的影响 129

一、上市公司目前治理结构情况 129

二、本次交易完成后进一步完善公司治理结构的措施 130

第十二节 风险因素 132

一、与本次交易相关的风险 132

二、标的资产经营相关的风险 133

三、其他风险 134

第十三节 其他重要事项 136

一、本次交易完成后，上市公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形；交易对方及其关联方、资产所有人及其关联方不存在对拟收购资产非经营性资金占用的情形 136

二、本次交易完成后，上市公司为实际控制人及其关联人、重组交易对手方及其关联人提供担保的情形 136

三、上市公司负债结构合理，不存在因本次交易大量增加负债的情况 136

四、上市公司最近十二个月内发生资产交易的情况 137

五、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应安排 137

六、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况 140

七、本次交易中保护投资者合法权益的措施 142

第十四节 独立董事及中介机构关于本次交易的结论性意见 144

一、独立董事对本次交易的事前认可说明以及独立意见 144

二、独立财务顾问意见 145

三、法律顾问意见 146

第十五节 相关中介机构情况 148

一、独立财务顾问 148

二、法律顾问 148

三、审计机构 148

四、评估机构 149

第十六节 董事及相关中介机构声明 150

一、上市公司全体董事声明 150

二、独立财务顾问声明 151

三、律师声明 152

四、审计机构声明 153

五、评估机构声明 154

第十七节 备查文件 155

一、关于本次交易的备查文件 155

二、备查地点及备查方式 155

释义

本公司/公司/上市公司/朗玛信息	指	贵阳朗玛信息技术股份有限公司
朗玛投资	指	贵阳朗玛投资咨询企业（有限合伙）
启生信息	指	广州启生信息技术有限公司
交易对方/医管集团	指	贵阳市医院管理（集团）有限公司
贵阳六医	指	贵阳市第六人民医院
六医公司	指	贵阳市第六人民医院有限公司
医药电商公司	指	贵阳市医药电商服务有限公司
贵阳市卫计委	指	贵阳市卫生和计划生育委员会
本次交易/本次重组/本次重大资产重组/本次重大资产购买	指	公司以现金方式对贵阳市第六人民医院有限公司增资，增资后公司持有贵阳市第六人民医院有限公司66%股权
交易标的、标的资产	指	六医公司 66%的股权
本报告书/重组报告书	指	《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》
《投资框架协议》	指	《关于贵阳市第六人民医院有限公司之投资框架协议》
《增资协议》	指	《贵阳市第六人民医院有限公司之增资协议》
审计基准日、评估基准日	指	2015 年 10 月 31 日
最近两年及一期/报告期	指	2013 年、2014 年及 2015 年 1-10 月
第二次董事会	指	朗玛信息为本次重大资产重组召开的第二次董事会，主要审议重大资产重组相关报告书、审计报告、评估报告和相关法律文件
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
申万宏源证券/独立财务顾问	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
君合律师	指	北京市君合律师事务所
大华会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
卓信大华/评估机构	指	北京卓信大华资产评估有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》

《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《创业板上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2014 年修订）
《规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《暂行规定》	指	《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》
《独立财务顾问报告》	指	《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买之独立财务顾问报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

说明：本报告书中所列出的数据可能因四舍五入原因与根据本报告书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

一、本次交易方案概述

截至本报告书出具日，医管集团为贵阳市卫计委下属国有独资公司，六医公司为医管集团全资子公司；贵阳六医为贵阳市卫计委下属二级甲等综合医院，拟改制为营利性医疗机构，其改制方案和人员安置方案已经贵阳六医职工代表大会表决通过，并于 2015 年 11 月 3 日获贵阳市人民政府筑府函[2015]203 号批复原则同意。根据贵阳六医改制方案，由医管集团下设六医公司承继贵阳六医的原有业务、资产和人员，并引入社会资本，由朗玛信息以现金方式增资入股。

本次交易，朗玛信息和医管集团将对六医公司增资，朗玛信息以 141,045,402.66 元现金出资，其中 135,882,352.94 元计入新增注册资本，剩余部分计入资本公积；医管集团以贵阳六医改制后资产包净资产评估值 72,659,752.89 元出资，其中 1,000,000.00 元用于缴纳设立六医公司时的注册资本，69,000,000.00 元计入新增注册资本，剩余部分计入资本公积。增资后完成，六医公司注册资本变更为 205,882,352.94 元，朗玛信息持有六医公司 66%股权，医管集团持有六医公司 34%股权，六医公司成为朗玛信息的控股子公司。

为实施本次交易，交易对方医管集团尚需完成：将贵阳六医改制后原有划拨性质的土地使用权变更为出让性质，换发变更性质后的国有土地使用权证，就贵阳六医拥有的全部有证房产办理过户手续，就无证房产补办房产证，并承担由此产生的全部成本和费用（包括但不限于补缴土地出让金）。朗玛信息和医管集团承诺在两年内完成认缴六医公司增资的手续。在前述土地及房产变更手续全部完成前，为保证六医公司正常经营，医管集团将拟增资资产中的土地及房产以法律允许的最低价格租赁给六医公司使用。

二、本次交易构成重大资产重组

根据上市公司 2014 年度审计报告、六医公司 2014 年度经审计的模拟财务数据以及交易金额情况，相关财务比例计算如下：

单位：万元

项目	六医公司	朗玛信息	财务指标占比
资产总额（2014 年末）/成交金额	14,104.54	117,599.57	11.99%
资产净额（2014 年末）/成交金额	14,104.54	87,975.94	16.03%
营业收入（2014 年度）	6,714.27	12,134.10	55.33%

注：上市公司 2014 年末资产总额、资产净额及营业收入为 2014 年经审计数。标的资产资产总额和资产净额按照医管集团拟增资净资产的模拟报表资产总额和资产净额与成交金额孰高的原则选取，成交金额为朗玛信息增资收购六医公司 66%股权所需出资额。

根据《重组管理办法》第十二条的规定，标的资产最近一个会计年度所产生的营业收入占上市公司同期经审计合并财务会计报告营业收入的比例达到 50%以上，故本次交易构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组。

本次交易前后，上市公司实际控制人未发生变化，且由于本次交易不涉及发行股份购买资产，因此，本次交易不需提交中国证监会审核。

三、本次交易不构成关联交易

本次交易中，上市公司拟通过增资方式获得六医公司 66%股权，根据《创业板上市规则》的相关规定，本次交易前，医管集团及六医公司与上市公司均不存在关联关系，因此，本次交易不构成关联交易。

四、本次交易不构成借壳上市

根据《重组管理办法》的规定，自控制权发生变更之日起，上市公司向收购人及其关联方购买的资产总额，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 100%以上的重大资产重组，构成借壳上市。

本次交易前，王伟先生为公司的实际控制人、控股股东，直接加间接控制上市公司 39.19%股权。本次交易不涉及发行股份，交易完成后，实际控制人王伟先生直接加间接控制上市公司股权比例仍为 39.19%，本次交易未导致公司控制权变化，不构成借壳上市。

五、本次交易的支付方式

本次交易，上市公司将以现金方式向六医公司增资。

六、标的资产的交易价格

根据附条件生效的《投资框架协议》及《增资协议》，本次交易双方同意，以 2015 年 10 月 31 日为评估基准日，由具有证券从业资格的资产评估机构对目标公司进行评估，以《资产评估报告》中确定的标的资产截至评估基准日的净资产评估价值作为本次交易的定价依据。

根据具有证券从业资格的评估机构卓信大华以 2015 年 10 月 31 日为评估基准日出具的卓信大华评报字（2015）第 1113 号《评估报告》，医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包净资产评估值为 72,659,752.89 元。

根据《增资协议》，医管集团用于出资的贵阳六医改制后的资产包净资产评估价值 72,659,752.89 元，朗玛信息应以现金 141,045,402.66 元同时向六医公司增资。

七、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易不涉及发行股份，不会导致上市公司股权结构发生变更。

（二）本次交易对上市公司主要财务数据和财务指标的影响

根据大华出具的大华核字[2015]004411 号《备考财务报表审阅报告》，朗玛信息在本次交易前后主要财务数据如下所示：

1、资产情况

单位：万元

2015 年 10 月 31 日						
项目	交易前		交易后（备考）		变化情况	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	35,392.10	30.18	36,176.82	27.91	784.72	2.22
应收票据	30.00	0.03	30.00	0.02	-	-
应收账款	6,410.42	5.47	8,043.49	6.21	1,633.07	25.48
预付款项	786.59	0.67	790.36	0.61	3.77	0.48
应收利息	174.96	0.15	174.96	0.13	-	-
其他应收款	1,034.94	0.88	1,090.89	0.84	55.94	5.41
存货	34.89	0.03	482.21	0.37	447.32	1,282.15
其他流动资产	3,112.37	2.65	3,112.37	2.40	-	-

流动资产合计	**46,976.26**	**40.06**	**49,901.08**	**38.50**	**2,924.83**	**6.23**
非流动资产：						
长期股权投资	1,696.89	1.45	1,696.89	1.31	-	-
固定资产	1,071.81	0.91	5,089.13	3.93	4,017.32	374.82
在建工程	6,455.55	5.50	6,455.55	4.98	-	-
无形资产	3,914.17	3.34	9,322.70	7.19	5,408.52	138.18
开发支出	-	-	-	-	-	-
商誉	57,062.47	48.66	57,062.47	44.02	-	-
长期待摊费用	12.44	0.01	12.44	0.01	-	-
递延所得税资产	85.13	0.07	85.13	0.07	-	-
非流动资产合计	**70,298.46**	**59.94**	**79,724.31**	**61.50**	**9,425.85**	**13.41**
资产总计	**117,274.72**	**100.00**	**129,625.39**	**100.00**	**12,350.68**	**10.53**
2014 年 12 月 31 日						
项目	**交易前**		**交易后（备考）**		**变化情况**	
	金额	**比例**	**金额**	**比例**	**金额**	**比例**
流动资产：						
货币资金	34,346.96	29.21	35,194.14	27.33	847.19	2.47
应收票据	11.00	0.01	11.00	0.01	-	-
应收账款	6,329.97	5.38	7,427.92	5.77	1,097.95	3.20
预付款项	612.64	0.52	623.51	0.48	10.88	0.03
应收利息	229.34	0.20	229.34	0.18	-	-
其他应收款	905.90	0.77	943.30	0.73	37.40	0.11
存货	0.01	0.00	343.72	0.27	343.71	1.00
其他流动资产	3,143.70	2.67	3,143.70	2.44	-	-
流动资产合计	**45,579.51**	**38.76**	**47,916.64**	**37.21**	**2,337.13**	**6.80**
非流动资产：				-	-	-
长期股权投资	1,414.20	1.20	1,414.20	1.10	-	-
固定资产	1,261.50	1.07	4,602.83	3.57	3,341.33	9.73
在建工程	6,455.55	5.49	6,455.55	5.01	-	-
无形资产	813.74	0.69	6,312.05	4.90	5,498.31	16.01
开发支出	4,878.18	4.15	4,878.18	3.79	-	-
商誉	57,062.47	48.52	57,062.47	44.31	-	-
长期待摊费用	51.35	0.04	51.35	0.04	-	-
递延所得税资产	83.06	0.07	83.06	0.06	-	-
非流动资产合计	**72,020.06**	**61.24**	**80,859.70**	**62.79**	**8,839.64**	**25.74**
资产总计	**117,599.57**	**100.00**	**128,776.34**	**100.00**	**11,176.77**	**32.54**

2、负债情况

单位：万元

2015 年 10 月 31 日						
项目	**交易前**		**交易后（备考）**		**变化情况**	
	金额	**比例**	**金额**	**比例**	**金额**	**比例**

应付账款	740.22	3.57	5,415.50	20.00	4,675.28	631.61
预收款项	762.77	3.68	762.77	2.82	-	-
应付职工薪酬	890.91	4.30	1,564.00	5.78	673.09	75.55
应交税费	617.79	2.98	620.79	2.29	3.00	0.49
其他应付款	3,712.76	17.91	4,710.81	17.40	998.05	26.88
一年内到期的非流动负债	6,344.78	30.61	6,344.78	23.43	-	-
其他流动负债	981.35	4.73	981.35	3.62	-	-
流动负债合计	**14,050.57**	**67.78**	**20,399.99**	**75.33**	**6,349.41**	**45.19**
非流动负债合计	**6,680.58**	**32.22**	**6,680.58**	**24.67**	**-**	**-**
负债合计	**20,731.15**	**100.00**	**27,080.56**	**100.00**	**6,349.41**	**30.63**
2014 年 12 月 31 日						
项目	**交易前**		**交易后（备考）**		**变化情况**	
	金额	**比例**	**金额**	**比例**	**金额**	**比例**
应付账款	896.21	3.42	5,188.35	16.51	4,292.14	478.92
预收款项	415.08	1.58	428.65	1.36	13.57	3.27
应付职工薪酬	1,104.45	4.22	1,642.97	5.23	538.52	48.76
应交税费	926.59	3.54	927.67	2.95	1.08	0.12
其他应付款	662.90	2.53	1,043.76	3.32	380.86	57.45
一年内到期的非流动负债	8,796.90	33.58	8,796.90	28.00	-	-
其他流动负债	352.24	1.34	352.24	1.12	-	-
流动负债合计	**13,154.37**	**50.22**	**18,380.54**	**58.50**	**5,226.17**	**39.73**
非流动负债合计	**13,040.72**	**49.78**	**13,040.72**	**41.50**	**-**	**-**
负债合计	**26,195.09**	**100.00**	**31,421.26**	**100.00**	**5,226.17**	**19.95**

3、利润情况

单位：万元

2015 年 10 月 31 日			
项目	**交易前**	**交易后（备考）**	**变化率**
营业收入	26,213.77	32,209.82	22.87
营业利润	8,458.41	7,192.68	-14.96
利润总额	9,650.75	8,335.80	-13.63
净利润	7,446.36	6,131.41	-17.66
归属于母公司股东净利润	7,755.86	6,887.99	-11.19
销售毛利率	76.07	60.93	-19.90
销售净利率	28.41	19.04	-32.99
2014 年 12 月 31 日			
项目	**交易前**	**交易后（备考）**	**变化率**
营业收入	12,134.10	18,848.36	55.33
营业利润	1,252.08	-78.64	-106.28
利润总额	3,544.56	2,163.17	-38.97

净利润	2,972.11	1,590.72	-46.48
归属于母公司股东净利润	3,474.98	2,563.26	-26.24
销售毛利率	89.67	55.99	-37.56
销售净利率	24.49	8.44	-65.54

改制前，贵阳六医属于贵阳市卫计委下属的事业性单位，由贵阳市财政实行差额预算管理，报告期内其医疗服务收费及药品销售定价均参照贵州省及贵阳市的相关政策，实行政府指导定价，因此报告期内，均处于亏损状态。朗玛信息是互联网医疗行业的积极践行者，公司正有序推进以互联网医院为核心载体的互联网医疗业务，本次以增资方式取得六医公司 66%的股权，是公司依托现有业务资源，实现业务战略转型的重要举措。本次交易完成后，上市公司将取得实体医院资产，未来将依托实体医院资格，通过对医院升级改造，在立足原有医疗资源和服务的基础上，引进高水平医疗专家，由高水平医疗专家通过多点执业形式，开展线上线下相结合的诊疗和健康管理服务，打造具有全国影响力的互联网医院品牌形象，从而增强上市公司的持续经营能力。

八、本次交易已经履行和尚未履行的决策程序及报批程序

（一）本次交易已经履行的决策和审批程序：

2015 年 11 月 5 日，六医公司唯一股东兼本次交易的交易对方医管集团作出六医公司股东决定，同意本次交易。

2015 年 11 月 13 日，本次交易预案及相关议案获得公司第二届董事会第十三次会议批准；

2015 年 12 月 29 日，《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》及相关议案获得公司第二届董事会第十四次会议批准。

（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

1、公司股东大会审议通过本次交易相关议案；

2、本次交易资产评估报告获得贵阳市国有资产监督管理机构的备案；

3、医管集团将贵阳六医改制后原有划拨性质的土地使用权变更为出让性质，换发变更性质后的国有土地使用权证，就贵阳六医拥有的全部有证房产办理过户

手续，并就无证房产补办房产证。

上述决策和审批程序均为本次交易的前提条件，各项决策和审批能否顺利完成以及完成时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

九、本次交易相关方所做出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺内容
上市公司	提交信息真实、准确和完整	本公司全体董事承诺《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。
		本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺并保证：本次重大资产购买的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如本次重大资产购买因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转在本公司拥有权益的股份。
	合法合规性承诺	本公司及本公司董事、监事、高级管理人员，本公司控股股东和实际控制人及其控制的其他机构，均不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查，最近三年不存在被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。

医管集团	交易信息真实性与保持上市公司独立性的声明与承诺	本公司为本次重大资产购买所提供信息是真实、准确、完整和及时的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。 本公司保证向参与本次重大资产购买的各中介机构所提供的资料均为真实、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，是准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 本公司保证为本次重大资产购买所出具的说明及确认均为真实、准确、完整和及时，无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 根据本次重大资产购买的进程，需要本公司继续提供相关文件及相关信息时，本公司保证继续提供的文件和信息仍然符合真实、准确、完整、及时、有效的要求。 如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让在上市公司中拥有权益的股份。 本公司保证，如违反上述承诺及声明，将愿意承担个别和连带的法律责任
	合法合规性	本公司及本公司主要管理人员（包括但不限于董事、监事、高级管理人员）最近五年内未受过行政处罚（与证券市场有关或无关的）、刑事处罚，也未涉及任何与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 本公司及本公司主要管理人员最近五年均不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

	交易标的不存在权属纠纷的承诺	上市公司向标的公司增资不涉及立项、行业准入、用地、规划、施工建设、环保核查等有关报批事项。 本公司拥有与上市公司签署和履行框架协议项下权利义务的合法主体资格。 标的公司的章程、内部管理制度文件及其签署的合同或协议中不存在阻碍上市公司向标的公司增资的限制性条款； 标的公司或本公司签署的所有协议或合同不存在阻止上市公司向标的公司增资的限制性条款。 本公司同意上市公司向标的公司增资并取得标的公司控制权。 本公司及本公司主要管理人员（包括但不限于董事、监事、高级管理人员）最近五年内不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查，最近三年不存在被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情况。 本公司未向上市公司推荐董事或高级管理人员，与上市公司之间不存在关联关系。
	拥有交易标的的权属的确认及承诺	根据经贵阳市人民政府批复的贵阳六医转制方案，并与贵阳市财政局沟通确认，截至本确认函出具之日，本公司有权以贵阳六医改制后国有资产对六医公司增资，无需另行取得相关国有资产划转的批复。 目前，本公司正在办理贵阳六医改制后国有资产的产权变更手续。本公司承诺将协助六医公司尽快办理完毕上述国有资产转移至六医公司的国有产权登记手续并取得相关国有产权登记文件。
六医公司董事、监事、高级管理人员	独立性及合法合规承诺	截至本承诺函签署时，本人及本人近亲属（包括配偶、父母、子女、兄弟姐妹等）与上市公司贵阳朗玛信息技术股份有限公司不存在任何关联关系。 截至本承诺函签署时，不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查，最近三年不存在被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情况。 截至本承诺函签署时，本人及本人直系亲属不存在自营或为他人经营与上市公司同类业务的情况。 截至本承诺函签署时，本人及本人直系亲属不存在重大到期未偿还债务、亦不存在未决诉讼、仲裁、纠纷等情况。

十、本次交易对中小投资者权益保护的安排

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》的精神和《重组管理办法》的规定，公司在本次交易过程中采取了多项措施以保护中小投资者的权益，具体包括：

（一）严格履行上市公司信息披露义务

本次交易涉及上市公司重大事件，公司已经切实按照《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《创业板信息披露业务备忘录》等要求履行了信息披露义务。本报告书披露后，公司将继续严格履行信息披露义务，按照相关法规的要求，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件与本次重组的进展情况。

（二）严格履行交易相关程序

本公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。

为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，本公司将就本次重组方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

（三）资产定价公允

本次交易拟收购的六医公司66%股权，公司聘请了具有从事证券业务资格的会计师事务所和资产评估公司进行审计和评估，该标的资产的价格参考评估报告确定的截至评估基准日的评估价值协商确定。公司董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表明确意见。公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性发表独立意见。

十一、本次重组相关主体不存在依据《暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形

朗玛信息董事、监事、高级管理人员，朗玛信息控股股东、实际控制人，本次交易的交易对方，以及上述主体控制的机构，为本次交易提供服务的证券公司、证券服务机构及其经办人员，以及参与本次交易的其他主体，均不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查，最近三年不存在被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情况。

综上，本次重组相关主体不存在依据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组之情形。

重大风险提示

投资者在评价本公司此次资产重组时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、与本次交易相关的风险

1、本次交易的审批风险

本次交易尚需经过上市公司关于本次交易的股东大会审议，本次交易资产评估报告尚需获得贵阳市国有资产监督管理机构的备案，以上审批能否顺利通过存在不确定性；

医管集团拟增资的贵阳六医改制资产中的土地仍为划拨用地，医管集团需先将其性质变更为出让性质，并换发变更性质后的国有土地使用权证，医管集团能否及时办理土地性质变更及换发新的国有土地使用权证存在不确定性。

此外，医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包 15 项房产中已办理《城镇公房管业证》10 项，未办理《房屋所有权证》的房屋建筑物 5 项，根据《投资框架协议》，医管集团需就贵阳六医拥有的全部有证房产办理过户手续，并就无证房产补办房产证，其能否完成及完成时间亦存在不确定性。

综上，提请广大投资者注意本次交易涉及的审批风险。

2、交易终止风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，公司存在因可能涉嫌内幕交易而暂停、终止本次交易的风险。

3、收购整合风险

本次交易完成后，六医公司将成为本公司的控股子公司，六医公司将与朗玛信息在业务拓展、客户资源、财务管理、公司管理制度等方面进行融合，虽然公

司发展过程中有收购整合的经验，并已对未来整合安排做出了较为全面的规划，交易完成后双方将及时细化、落实组织模式、财务管理与内控、业务合作等方面的具体整合措施，但鉴于本公司与六医公司的业务存在一定的差异，本公司与六医公司之间能否顺利实现整合具有不确定性。

公司拟采取的整合规划如下：第一，公司将选派相关人员担任六医公司董事会成员，以把握和指导六医公司的经营计划和业务方向；第二，在保持六医公司管理团队稳定的前提下，选派本公司具有丰富经验的管理人员充实六医公司管理团队，充分发挥双方的比较优势和协同效应；第三，将公司在医药、医生、医疗检测服务等领域现有资源与六医公司相结合，打造互联网医疗服务和健康管理知名品牌；第四，将六医公司的财务管理纳入公司统一财务管理体系，防范六医公司的运营、财务风险。

若上述整合无法顺利完成，将影响本次交易协同效应的发挥，并且整合过程中可能会对两公司的正常业务发展产生不利影响。

二、标的资产经营相关的风险

1、六医公司《医疗机构执业许可证》办理风险

根据《医疗机构管理条例》及《医疗机构管理条例实施细则》等相关法律、法规的规定：设置医疗机构必须经县级以上地方人民政府卫生行政管理部门审查批准；医疗机构执业必须进行登记，领取《医疗机构执业许可证》；申请医疗机构执业登记，应当具备以下条件：……有适合的名称、组织机构和场所；有与其开展的业务相适应的经费、设施、设备和专业卫生技术人员。六医公司作为新设企业，将在医管集团资产注入及承接贵阳六医业务、人员后，依法向贵阳市卫计委等主管部门申请办理《医疗机构执业许可证》，在《医疗机构执业许可证》取得之前，六医公司将无法开展业务。

2、市场风险

目前，国家正在大力推进医疗服务行业改革，总体来说，未来医疗服务行业市场化水平将不断提高，市场竞争将逐渐激烈，优胜劣汰也将更加明显。作为本次收购对象，六医公司的竞争对手包括同一区域的公立医院、营利性医疗机构和

社区卫生所，以及未来不断涌现的互联网医疗服务提供者等。随着市场化改革，各市场参与者都将不断提升自己的服务能力和水平，竞争将更加激烈，如果本公司无法在市场竞争中取得优势，维持并吸引更多的病人，本公司和本次收购标的资产将面临经营业绩下滑的风险。

3、专业人才不足风险

贵阳六医改制后，除少部分提前退休人员外，其他人员将进入六医公司。如果未来六医公司无法提供有竞争力的薪酬水平，现有医护人员可能面临流失风险。此外，医疗服务行业属于技术密集型行业，高素质的医疗技术人才和管理人才对医疗机构的发展起着非常重要的作用，目前在我国医疗服务行业中，医疗技术人才和管理人才都较为稀缺。因此，能否吸引、培养、用好高素质的技术人才和管理人才，是影响六医公司未来发展的关键因素。如果公司不能吸引和留住足够数量的技术人才和管理人才，将对本公司及六医公司的经营业绩产生不利影响。

4、医疗事故风险

医疗事故风险是指医护人员在提供医护服务的过程中因手术失误、误诊、医疗器械故障等原因对患者造成损害的风险。受患者个体差异、医护人员素质、病情复杂程度、医疗条件等因素的限制，医院在提供医疗服务的过程中，不可避免的存在医疗事故风险。虽然六医公司所承继的贵阳六医作为二级甲等医院，已经建立了严格的规章制度、操作规程，加强对医务人员能力和专业精神培养、提高医疗设施的安全防护质量，最大限度的降低医疗风险，但仍不可能彻底杜绝医疗事故发生的风险。

三、其他风险

1、股市波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次收购需要有关部门审批且需要一定的时间周期方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而

给投资者带来一定的风险。股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，本公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，本公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，提高资产利用效率和盈利水平；另一方面将严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作。本次交易完成后，本公司将严格按照《创业板上市规则》的规定，及时、充分、准确、完整地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

2、其他风险

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

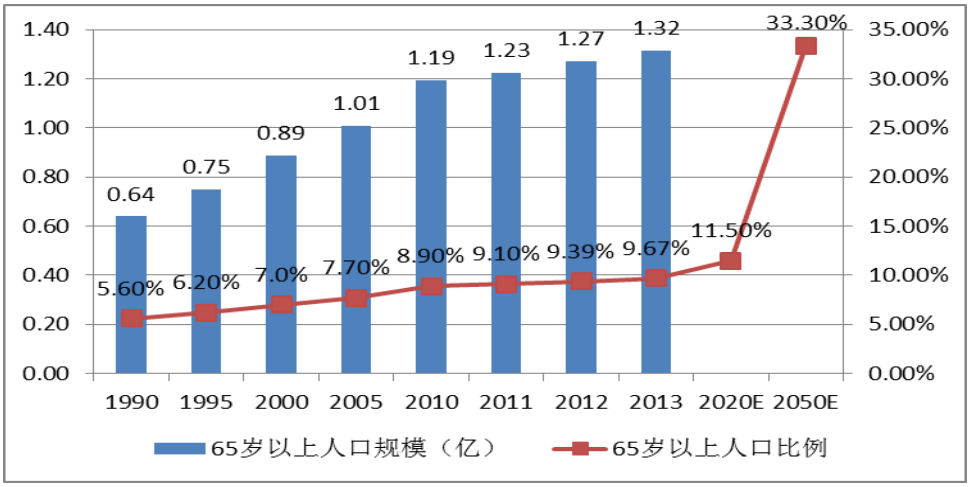
第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景

1、社会加速老龄化刺激医疗需求，医疗服务市场空间巨大

目前，中国已进入老龄化社会，预计 2050 年以前，中国的老龄化水平将不断提升。2013 年末中国 65 岁以上人口总数为 1.32 亿人，根据联合国预测，到 2020 年，我国老龄人口总数将达到 1.67 亿人，约占全世界老龄人口的 24%，全世界四个老年人中就有一个来自中国。除了老龄化水平高于世界平均水平以外，中国的老龄化速度也明显较快，发达国家老龄化进程长达几十年至 100 多年，如法国用了 115 年，瑞士用了 85 年，英国用了 80 年，美国用了 60 年，而我国只用了 18 年（1981-1999 年）就进入了老龄化社会，而且老龄化的速度还在加快。根据 Bloomberg 预测，到 2050 年中国 65 岁以上人口占比将达到 33.3%。

图 2000 年-2050 年中国 65 岁人口占总人口比例



资料来源：国家统计局、德勤咨询《2020 年健康医疗预测报告》、Bloomberg

社会加速老龄化，导致患病人群规模日趋庞大。65 岁以上老龄人口的冠心病、高血压、糖尿病、哮喘、关节炎等慢性疾病的患病率是 15～45 岁人口的 3～7 倍。老龄化社会以及患病人群的持续增长，使我国本就不足的医疗资源显得更加短缺，市场规模和空间巨大。

2、国家大力支持民营资本进入医疗服务领域

2010 年 5 月国发[2010]13 号文《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》明确提出鼓励民间资本参与发展医疗事业。支持民间资本兴办各类医院、社区卫生服务机构、疗养院、门诊部、诊所、卫生所（室）等医疗机构，参与公立医院转制改组。2010 年 11 月国办发[2010]58 号文《国务院办公厅转发发展改革委卫生部等部门关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构意见的通知》进一步指出：鼓励和引导社会资本举办医疗机构，有利于增加医疗卫生资源，扩大服务供给，满足人民群众多层次、多元化的医疗服务需求；有利于建立竞争机制，提高医疗服务效率和质量，完善医疗服务体系。2013 年 9 月国发[2013]40 号文《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》再次明确：大力发展医疗服务，鼓励企业、慈善机构、基金会、商业保险机构等以出资新建、参与改制、托管、公办民营等多种形式投资医疗服务业。随着国家不断深化医疗体制改革和公立医院转制的推进，民营资本将日益成为我国医疗卫生事业的重要组成部分。

3、医生多点执业制度的推出，为民营医疗机构快速发展创造了条件

为促进优质医疗资源平稳有序流动和科学配置，2014 年 11 月国家卫生计生委等五部门联合制定了《关于推进和规范医师多点执业的若干意见》，正式明确鼓励支持大医院医师到基层医疗卫生机构、社会办医疗机构多点执业。随着医师多点执业政策的推进，医师作为核心资源逐步解放、流动，将加速医疗服务业，特别是民营医疗机构的发展。

4、技术和应用日新月异，健康服务业和移动互联网的融合逐步深化，正深刻改变医疗行业

近几年来，互联网特别是移动互联网正在深刻的改变着中国的传统行业，作为传统产业且一直相对封闭的医疗产业正迎来与互联网的快速融合，以解决医疗服务供需不平衡为使命和机遇，面向患者、医生、医院、医保系统等的创新互联网应用不断涌现，包括医药电商、在线问诊、挂号服务、可穿戴设备等。随着医疗行业互联网化的不断深入，未来互联网医疗将重构健康管理、就医方式、就医体验、购药方式及医患生态五大传统医疗痛点，在此过程中，作为医疗资源的主要占有者和医疗服务的提供者，医院资源是互联网医疗的载体和最重要组成部分之一，将在互联网医疗发展过程中，发挥日益重要的作用。

5、医疗健康是贵州省发展大健康医药和大数据产业的重要突破口

2012 年《国务院关于进一步促进贵州经济社会又好又快发展的若干意见》（国发[2012]2 号文件）把加快贵州发展上升为国家战略，赋予了财税、投资、金融、产业、土地、人才等诸多含金量高的优惠政策，而贵州则选取了大数据产业作为突破口。贵州省委、省政府以“抓新兴产业培育推进结构调整”的战略眼光，提出把大健康医药产业和大数据产业作为贵州新的经济增长点。为此，贵州省政府印发《关于加快推进新医药产业发展的指导意见》和《贵州省新医药产业发展规划（2014-2017 年）》，指出要大力发展以“医”为支撑的医药医疗产业、以“养”为支撑的保健养生产业、以“健”为支撑的运动康体产业、以“管”为支撑的健康管理服务产业，充分发挥大数据的管理价值，让大数据拥抱大健康，并提出到 2017 年，全省新医药产业总产值突破 800 亿元。贵州省政府对两大产业的支持，打造了良好的政策环境和产业发展环境，有助于公司互联网+医疗战略的顺利实施。

二、本次交易的目的

朗玛信息是互联网医疗行业的积极践行者，致力于利用互联网、大数据及云计算技术成为医疗健康领域一流的互联网服务公司。围绕“用户入口、大数据分析、医疗资源”的互联网医疗三要素，公司正有序推进以互联网医院为核心载体的互联网医疗业务。本次公司收购实体医院，是公司相关布局的重要组成部分，未来将依托实体医院资格，通过对医院升级改造，在立足原有医疗资源和服务的基础上，引进高水平医疗专家，开展线上线下相结合的诊疗和健康管理服务，打造具有全国影响力的贵阳互联网医院品牌形象。

2015 年 5 月，公司与贵阳市人民政府签署了《关于贵阳市第六人民医院改制并引进战略投资者暨建设贵阳互联网医院的框架协议》，为更好的推进贵阳互联网医院建设，双方同意由朗玛信息作为贵阳六医的战略投资者，对改制后的医院公司进行增资并控股。截至目前，贵阳六医的改制工作已基本完成，改制后的贵阳六医股东机构医管集团以及本次交易标的六医公司已先后成立，本次交易是各方落实 2015 年 5 月公司与贵阳市人民政府框架协议、推进公司增资控股六医公司的落地之举。

三、本次交易的决策过程

（一）本次交易已经履行的程序及获得的批准

本次交易已经履行的决策和审批程序：

2015 年 11 月 5 日，六医公司唯一股东兼本次交易的交易对方医管集团作出六医公司股东决定，同意本次交易。

2015 年 11 月 13 日，本次交易预案及相关议案获得公司第二届董事会第十三次会议批准；

2015 年 12 月 29 日，《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》及相关议案获得公司第二届董事会第十四次会议批准。

（二）本次交易尚需履行的程序及获得的批准

本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

1、公司股东大会审议通过本次交易相关议案；

2、本次交易资产评估报告获得贵阳市国有资产监督管理机构的备案；

3、医管集团将贵阳六医改制后原有划拨性质的土地使用权变更为出让性质，换发变更性质后的国有土地使用权证，就贵阳六医拥有的全部有证房产办理过户手续，并就无证房产补办房产证。

上述决策和审批程序均为本次交易的前提条件，各项决策和审批能否顺利完成以及完成时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

四、本次交易的基本情况

（一）交易对方和交易标的

截至本报告书签署日，六医公司为医管集团的全资子公司。

1、交易对方

本次交易的交易对方为医管集团。

2、标的资产

本次交易的标的资产为六医公司 66%的股权。

3、交易价格

根据《投资框架协议》及《增资协议》，本次交易价格将在交易双方认可的具有证券从业资格的评估机构以 2015 年 10 月 31 日为评估基准日对标的资产评估结果的基础上，由交易双方协商确定。

根据具有证券从业资格的评估机构卓信大华以 2015 年 10 月 31 日为评估基准日出具的卓信大华评报字（2015）第 1113 号《评估报告》，医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包净资产评估值为 72,659,752.89 元。

根据《增资协议》，医管集团用于出资的贵阳六医改制后的资产包净资产评估价值 72,659,752.89 元，朗玛信息应以现金 141,045,402.66 元同时向六医公司增资。

五、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易不涉及发行股份，不会导致上市公司股权结构发生变更。

（二）本次交易对上市公司主要财务数据和财务指标的影响

根据大华出具的大华核字[2015]004411 号《备考财务报表审阅报告》，朗玛信息在本次交易前后主要财务数据如下所示：

1、资产情况

单位：万元

2015 年 10 月 31 日						
项目	交易前		交易后（备考）		变化情况	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	35,392.10	30.18	36,176.82	27.91	784.72	2.22
应收票据	30.00	0.03	30.00	0.02	-	-
应收账款	6,410.42	5.47	8,043.49	6.21	1,633.07	25.48
预付款项	786.59	0.67	790.36	0.61	3.77	0.48
应收利息	174.96	0.15	174.96	0.13	-	-

其他应收款	1,034.94	0.88	1,090.89	0.84	55.94	5.41
存货	34.89	0.03	482.21	0.37	447.32	1,282.15
其他流动资产	3,112.37	2.65	3,112.37	2.40	-	-
流动资产合计	**46,976.26**	**40.06**	**49,901.08**	**38.50**	**2,924.83**	**6.23**
非流动资产：						
长期股权投资	1,696.89	1.45	1,696.89	1.31	-	-
固定资产	1,071.81	0.91	5,089.13	3.93	4,017.32	374.82
在建工程	6,455.55	5.50	6,455.55	4.98	-	-
无形资产	3,914.17	3.34	9,322.70	7.19	5,408.52	138.18
开发支出	-	-	-	-	-	-
商誉	57,062.47	48.66	57,062.47	44.02	-	-
长期待摊费用	12.44	0.01	12.44	0.01	-	-
递延所得税资产	85.13	0.07	85.13	0.07	-	-
非流动资产合计	**70,298.46**	**59.94**	**79,724.31**	**61.50**	**9,425.85**	**13.41**
资产总计	**117,274.72**	**100.00**	**129,625.39**	**100.00**	**12,350.68**	**10.53**
2014 年 12 月 31 日						
项目	**交易前**		**交易后（备考）**		**变化情况**	
	金额	**比例**	**金额**	**比例**	**金额**	**比例**
流动资产：						
货币资金	34,346.96	29.21	35,194.14	27.33	847.19	2.47
应收票据	11.00	0.01	11.00	0.01	-	-
应收账款	6,329.97	5.38	7,427.92	5.77	1,097.95	3.20
预付款项	612.64	0.52	623.51	0.48	10.88	0.03
应收利息	229.34	0.20	229.34	0.18	-	-
其他应收款	905.90	0.77	943.30	0.73	37.40	0.11
存货	0.01	0.00	343.72	0.27	343.71	1.00
其他流动资产	3,143.70	2.67	3,143.70	2.44	-	-
流动资产合计	**45,579.51**	**38.76**	**47,916.64**	**37.21**	**2,337.13**	**6.80**
非流动资产：				-	-	-
长期股权投资	1,414.20	1.20	1,414.20	1.10	-	-
固定资产	1,261.50	1.07	4,602.83	3.57	3,341.33	9.73
在建工程	6,455.55	5.49	6,455.55	5.01	-	-
无形资产	813.74	0.69	6,312.05	4.90	5,498.31	16.01
开发支出	4,878.18	4.15	4,878.18	3.79	-	-
商誉	57,062.47	48.52	57,062.47	44.31	-	-
长期待摊费用	51.35	0.04	51.35	0.04	-	-
递延所得税资产	83.06	0.07	83.06	0.06	-	-
非流动资产合计	**72,020.06**	**61.24**	**80,859.70**	**62.79**	**8,839.64**	**25.74**
资产总计	**117,599.57**	**100.00**	**128,776.34**	**100.00**	**11,176.77**	**32.54**

2、负债情况

单位：万元

2015 年 10 月 31 日						
项目	交易前		交易后（备考）		变化情况	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	740.22	3.57	5,415.50	20.00	4,675.28	631.61
预收款项	762.77	3.68	762.77	2.82	-	-
应付职工薪酬	890.91	4.30	1,564.00	5.78	673.09	75.55
应交税费	617.79	2.98	620.79	2.29	3.00	0.49
其他应付款	3,712.76	17.91	4,710.81	17.40	998.05	26.88
一年内到期的非流动负债	6,344.78	30.61	6,344.78	23.43	-	-
其他流动负债	981.35	4.73	981.35	3.62	-	-
流动负债合计	**14,050.57**	**67.78**	**20,399.99**	**75.33**	**6,349.41**	**45.19**
非流动负债合计	**6,680.58**	**32.22**	**6,680.58**	**24.67**	**-**	**-**
负债合计	**20,731.15**	**100.00**	**27,080.56**	**100.00**	**6,349.41**	**30.63**
2014 年 12 月 31 日						
项目	交易前		交易后（备考）		变化情况	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	896.21	3.42	5,188.35	16.51	4,292.14	478.92
预收款项	415.08	1.58	428.65	1.36	13.57	3.27
应付职工薪酬	1,104.45	4.22	1,642.97	5.23	538.52	48.76
应交税费	926.59	3.54	927.67	2.95	1.08	0.12
其他应付款	662.90	2.53	1,043.76	3.32	380.86	57.45
一年内到期的非流动负债	8,796.90	33.58	8,796.90	28.00	-	-
其他流动负债	352.24	1.34	352.24	1.12	-	-
流动负债合计	**13,154.37**	**50.22**	**18,380.54**	**58.50**	**5,226.17**	**39.73**
非流动负债合计	**13,040.72**	**49.78**	**13,040.72**	**41.50**	**-**	**-**
负债合计	**26,195.09**	**100.00**	**31,421.26**	**100.00**	**5,226.17**	**19.95**

3、利润情况

单位：万元

2015 年 10 月 31 日			
项目	交易前	交易后（备考）	变化率
营业收入	26,213.77	32,209.82	22.87
营业利润	8,458.41	7,192.68	-14.96
利润总额	9,650.75	8,335.80	-13.63
净利润	7,446.36	6,131.41	-17.66
归属于母公司股东净利润	7,755.86	6,887.99	-11.19
销售毛利率	76.07	60.93	-19.90
销售净利率	28.41	19.04	-32.99

2014 年 12 月 31 日			
项目	交易前	交易后（备考）	变化率
营业收入	12,134.10	18,848.36	55.33
营业利润	1,252.08	-78.64	-106.28
利润总额	3,544.56	2,163.17	-38.97
净利润	2,972.11	1,590.72	-46.48
归属于母公司股东净利润	3,474.98	2,563.26	-26.24
销售毛利率	89.67	55.99	-37.56
销售净利率	24.49	8.44	-65.54

改制前，贵阳六医属于贵阳市卫计委下属的事业性单位，由贵阳市财政实行差额预算管理，报告期内其医疗服务收费及药品销售定价均参照贵州省及贵阳市的相关政策，实行政府指导定价，因此报告期内，均处于亏损状态。朗玛信息是互联网医疗行业的积极践行者，公司正有序推进以互联网医院为核心载体的互联网医疗业务，本次以增资方式取得六医公司 66%的股权，是公司依托现有业务资源，实现业务战略转型的重要举措。本次交易完成后，上市公司将取得实体医院资产，未来将依托实体医院资格，通过对医院升级改造，在立足原有医疗资源和服务的基础上，引进高水平医疗专家，由高水平医疗专家通过多点执业形式，开展线上线下相结合的诊疗和健康管理服务，打造具有全国影响力的互联网医院品牌形象，从而增强上市公司的持续经营能力。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

公司名称：贵阳朗玛信息技术股份有限公司

英文名称：Longmaster Information&Technology CO.,Ltd.

英文名称缩写：Longmaster Info-tech

股票简称：朗玛信息

股票代码：300288

股票上市地：深圳证券交易所

统一社会信用代码：91520115709656381F

法定代表人：王伟

注册资本：33,794.1402万元

成立日期：1998年9月24日

注册地址：贵州省贵阳市高新区金阳科技产业园创业大厦130室

注册地址的邮编：550022

办公地址：贵阳市观山湖区长岭南路31号国家数字内容产业园二楼

办公地址的邮编：550022

公司网址：www.longmaster.com.cn

电子邮箱：zhengquanbu@longmaster.com.cn

联系电话：0851-83842119

传　　真：0851-83835538

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（计算机技术及软件开发、销售、计算机硬件及耗材、计算机网络互联设备、计算机系统工程设计、施工和项目承揽；互联网信息服务：网站建设、网页制作、网上广告、专业类BBS；电话对对碰服务：会员注册、照片上传、语音介绍、文本留言、对对碰聊吧、对对碰论坛；网络游戏开发及运营；第二类增值电信业务中的

信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）、互联网信息服务业务（新闻、教育、出版、医疗保健、药品和医疗器械等信息服务除外；含电子公告服务），利用互联网经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）。）

二、历史沿革

（一）公司设立时的股权结构

贵阳朗玛信息技术股份有限公司的前身贵阳朗玛信息技术有限公司（以下简称“朗玛有限”）成立于1998年9月24日。

2010年10月18日，经朗玛有限股东会审议通过，以朗玛有限截至2010年7月31日的净资产54,456,787.66元出资，按1：0.7345比例折为股份4,000万股，整体变更为股份有限公司，公司于2010年11月1日取得贵阳市工商行政管理局颁发的注册号为520115000003012的《企业法人营业执照》，公司名称变更为“贵阳朗玛信息技术股份有限公司”，注册资本为人民币4,000万元，法定代表人为王伟。整体变更后股东持股数量及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王伟	2,041.60	51.04
2	黄国宏	552.00	13.80
3	靳国文	464.00	11.60
4	肖文伟	320.00	8.00
5	刘玲	312.00	7.80
6	朗玛投资	186.40	4.66
7	史红军	124.00	3.10
	合计	4,000.00	100.00

（二）公司首次公开发行并上市

2011年12月28日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]2156号”文核准，公司公开发行1,340万股人民币普通股，每股发行价格为人民币22.44元。本次公开发行后，公司的总股本为5,340万股，2012年2月16日，公司在深圳证券交易所创业板挂牌上市。

（三）2013年度资本公积转增股本

根据公司2012年度股东大会决议，公司以资本公积转增股本5,340万元，转增

基准日为2013年5月21日，转增后注册资本10,680万元。上述资本公积转增股本经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具大华验字[2013]000154号验资报告。

（四）2014年发行股份购买资产

2014年12月9日，经中国证监会“证监许可[2014]1323号”文核准，公司向顾晶等19名自然人非公开发行合计584.7134万股，作为收购其持有的启生信息股权的对价，本次发行完成后，公司股本总额为11,264.7134万股。

（五）2015年度资本公积转增股本

根据公司2014年度股东大会决议，公司以资本公积金转增股本22,529.4268万元，转增基准日为2014年12月31日，转增后注册资本为33,794.1402万元。

三、控股股东及实际控制人

公司的控股股东及实际控制人为王伟先生。最近三年内，公司控股股东及实际控制人未发生变动。

截至本报告书出具日，王伟直接持有本公司122,496,000股股份，占股本总额的36.25%，并通过朗玛投资间接控制本公司9,935,640股股份，占股本总额的2.94%。

王伟，1971年8月出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于中国工程物理研究院计算机应用专业，工学硕士。曾任中国邮电工业总公司下属中讯通信发展有限公司网管研究二室副主任，现任公司法定代表人、董事长。

王伟曾于1997年1月至1998年4月主持开发了国内第一个基于TMN网管构架的网管系统《省级七号信令网网管系统》，并荣获信息产业部颁发的1999年度科学技术成果三等奖。1999年8月王伟主持开发的《Internet转移动、寻呼系统》再次获得信息产业部科学技术成果三等奖。1999年8月王伟主持开发的《朗玛统一消息系统》通过信息产业部科学技术成果鉴定，鉴定结论为：设计先进，综合能力强，在统一的软硬件平台上实现多种业务互通；达到国际先进水平，处于国内领先地位。1999年12月，王伟被中共贵州省委组织部、贵州省人事厅、贵州省科学技术协会授予第五届贵州省青年科技奖第一名。2001年9月，王伟当选为贵州省软件行业协会第一届理事会副理事长；2002年1月，荣获共青团中央、全国青联、中

国青年科协授予的第五届“中国优秀青年科技创新奖”；2002年3月，在中国软件行业协会第四届全国会员代表大会上当选为第四届理事会理事；2004年4月，荣获共青团中央、信息产业部、全国青联授予的第二届“中国软件行业杰出青年”提名奖；2005年7月，被中共贵州省委、贵州省人民政府授予“省管专家”称号；2012年5月，被贵州省社会资源和社会保障厅、贵州省经济和信息化委员会等九部门联合授予“贵州省第五届创业之星”称号；2013年2月，当选为第十二届全国人大代表。王伟具有敏锐的行业及市场洞察力，对互联网及增值电信行业具有深刻独到的理解，为确立公司的发展方向、开拓市场起到了至关重要的作用。

四、主营业务情况

公司自上市以来，所经营的社区性语音增值业务电话对对碰，是一个集聊天、交友、电话游戏为一体的大型语音社交娱乐平台，目前已与超过50个中国电信、中国联通的省级分公司建立了业务合作关系，拥有较为稳定的用户群体，收入平稳，是公司重要的现金流产品。2015年前三季度，电话对对碰业务收入为8,529万元。

公司上市之后，清晰的认识到移动互联网的发展趋势，开始了向移动互联网的全面转型，并在2013年底意识到互联网与传统行业结合的机遇，选择了“互联网+医疗健康”作为公司未来的业务发展方向，并围绕“用户入口、医疗资源、大数据”的互联网医疗三要素完成了以下的业务布局：

1、收购39健康网。2014年初，公司启动了对启生信息的收购，作为公司进入互联网医疗领域的第一步。启生信息旗下的39健康网是中国领先的医疗健康垂直门户网站。截至目前，39健康网月覆盖独立用户超过1.6亿。2015年前三季度，启生信息的互联网广告收入超过1亿元，电信增值业务收入约计1,500万元。

2、整合医疗资源。（1）公司于2014年启动了贵阳市第六人民医院的改制，拟在改制后对其增资获得控股权。实体医院将是公司互联网医院的承载体，依托实体医院的资质，公司的互联网医院可以合法的开展互联网诊疗业务，这将形成与众多互联网医疗从业者的差异化；（2）公司先后与贵州省卫计委、贵阳市卫计委、黔西南州政府签署互联网医院的相关合作协议，开展远程诊疗、基于可穿戴设备的慢病管理、医疗健康云等领域的全面合作；（3）高端医疗资源整合：

公司已与北京协和医院、解放军总医院、北大医院、北大人民医院等三甲医院的领先专家团队建立了初步的业务合作关系。（4）依托上述布局，公司的互联网医院未来将在高端诊疗服务和下沉式医疗服务方向开展业务。高端诊疗服务主要针对用户的重症、疑难杂症以及重大医学决策提供医学建议。下沉式医疗服务则通过连锁药店视频设备，由全科医生通过互联网方式向居民提供便捷的诊疗服务，主要解决常见病、小病问题，同时提供导诊和分诊服务。下沉式医疗服务在向用户提供便利医疗健康服务的同时，也将有效的推动我国建立分级诊疗体系。

3、与百度公司签署合作协议。2015年5月，公司与百度在线网络技术（北京）有限公司签署合作协议，双方将在朗玛信息整合高端医疗资源的基础上，借助百度公司的流量与品牌，双方优势互补，开展重症疑难疾病的互联网二次诊断服务。

4、医药领域，与医管集团联合发起设立医药电商公司。医管集团是贵阳市为推进公立医院改革而成立的国有独资企业，旗下拥有8家市属公立医院，并对其进行统一管理。公司与医管集团联合发起设立的医药电商公司将单独、排他的向医管集团管理范围内的医疗机构开展药品和医疗器械流通业务。医药电商公司将通过集中采购和带量采购，降低药品采购成本和用户药品支出，并逐步扩大医疗机构覆盖范围，做大做强，实现经济效益和社会效益兼得。

5、检测领域，2015年7月，公司与成都新基因格生物科技有限公司（简称“新基因格”）联合发起设立第三方医学检验中心。新基因格的主营业务是提供检测检验服务的第三方独立实验室。公司与新基因格联合发起设立的第三方医学检验机构在推动医疗资源下沉、就近服务用户有得天独厚的优势，第三方医学检验中关于基因检测和分子检测的发展，也将推动为用户提供先进的精准医疗服务。

五、最近三年及一期主要财务指标

金额单位：元

项目	2015-10-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
资产总额	1,172,747,180.85	1,175,995,694.53	570,116,890.05	490,604,160.44
负债总额	207,311,503.70	261,950,892.18	15,931,437.02	5,413,103.42
归属于母公司所有者权益	958,568,610.18	879,759,406.53	525,474,696.13	485,191,057.02
项目	**2015 年 1-10 月**	**2014 年度**	**2013 年度**	**2012 年度**
营业收入	262,137,695.39	121,340,952.09	151,611,757.49	150,484,583.10

利润总额	96,507,540.78	35,445,570.41	60,955,502.40	94,152,060.25
归属于公司所有者的净利润	77,558,589.66	34,749,802.36	56,303,639.11	87,785,890.86

注：公司2015年1-10月的财务数据未经审计。

六、最近三年重大资产重组的情况

2014年7月，公司与启生信息原股东西藏数联、顾晶、张孟友及启生信息24名核心员工签署《发行股份及支付现金购买资产协议》，约定由公司支付现金31,724万元同时发行584.7134万股作为对价，收购启生信息100%的股权。上述资产购买事项经中国证监会“证监许可[2014]1323号”文核准后，2014年12月12日，启生信息完成了工商变更登记。

七、上市公司合法经营情况

截至本报告书签署日，上市公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，最近三年不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情形。

第三节 交易对方基本情况

一、交易对方概况

本次交易的交易对方为医管集团。医管集团是经贵阳市政府批准成立的国有独资公司，负责对贵阳市市级公立医院国有资产实施监督管理，代表政府履行出资人职责。医管集团基本情况如下：

公司名称：贵阳市医院管理（集团）有限公司

成立日期：2015 年 8 月 25 日

类型：有限责任公司（国有独资）

法定代表人：金建平

注册资本：3,000 万元人民币

注册号：520115000231857

成立日期：2015 年 8 月 25 日

住所：贵阳市高新区都匀路 89 号金利大厦商业写字楼 A 幢（A）1 单元 12 层 1-12 号；

组织机构代码：35641025-4

税务登记证号码：黔国税黔字 520112356410254 号

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。

医管集团成立时间较短，截至本报告书出具日，尚未编制财务报表。

截至本报告书出具日，医管集团成立时间不足 1 个完整会计年度，其控股股东和实际控制人为贵阳市卫计委，持股比例 100%。

目前，除标的资产六医公司外，医管集团持股公司还包括：贵阳市医药电商服务有限公司，持股比例 51%。贵阳市医药电商服务有限公司成立于 2015 年 10 月 22 日，注册资本 5,000 万元，住所为贵阳国家高新区金阳科技产业园标准厂房辅助用房 B307 室；经营范围为：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。朗玛信息持有贵阳市医药电商服务有限公司 49%股权。

二、交易对方与上市公司是否存在关联关系和向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

交易对方与上市公司之间不存在关联交易，交易对方未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

三、交易对方及其主要管理人员最近五年之内未受到处罚的情况

2015 年 12 月，医管集团出具承诺函：本公司及本公司主要管理人员（包括但不限于董事、监事、高级管理人员）最近五年内未受过行政处罚（与证券市场有关或无关的）、刑事处罚，也未涉及任何与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

四、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

2015 年 12 月，医管集团出具承诺函：本公司及本公司主要管理人员最近五年均不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

第四节 交易标的基本情况

一、本次交易标的概况

本次交易标的为六医公司 66%股权。六医公司成立于 2015 年 10 月，系医管集团投资设立的专门用于承继贵阳六医改制资产、业务、人员的主体，截至本报告书出具日，六医公司尚未实际开展经营。鉴于六医公司未来将承继贵阳六医的改制资产、业务、人员，因此，本报告书中亦同步分析贵阳六医的相关情况。

（一）六医公司基本情况

公司名称	贵阳市第六人民医院有限公司
公司类型	其他有限责任公司
公司住所	贵州省贵阳市南明区富源南路 42 号
法定代表人	刘隆平
注册资本	100 万元
统一社会信用代码	91520102MA6DJ4WY62
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（医疗服务（持许可证经营）、医疗科研。）
成立日期	2015 年 10 月 10 日

（二）贵阳六医基本情况

名称	贵阳市第六人民医院（贵阳市中西医结合医院）
类型	事业单位
公司住址	贵阳市南明区富源南路 42 号
法定代表人	赵建勇
开办资金	1,791.90 万元
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理、医学研究、卫生医疗人员培训、卫生技术人员继续教育、保健与健康教育。

举办单位	贵阳市卫计委

贵阳六医始建于 1961 年，前身为成都铁路局贵阳铁路分局的职工医院，1996 年取得二甲医院标牌。

2004 年 6 月，根据贵州省人民政府《关于接收贵阳铁路分局所属教育医疗机构的意见》（黔府发[2004]13 号）文件精神，贵阳市人民政府与贵阳铁路分局签署《关于贵阳市人民政府接收贵阳铁路分局贵阳医院的协议》及《补充协议》，将贵阳铁路分局医院移交贵阳市人民政府管理。

2004 年 7 月，根据贵阳市机构编制委员会办公室《关于贵阳铁路分局医院更名的批复》（筑编办发[2004]45 号），贵阳铁路分局医院更名为“贵阳市第六人民医院”。

2012 年 6 月，根据贵阳市机构编制委员会《关于贵阳市第六人民医院加挂牌子的批复》（筑编发[2012]30 号），贵阳市第六人民医院加挂“贵阳市中西医结合医院”牌子。

2012 年 12 月，贵阳市卫生局出具《关于贵阳市第六人民医院通过二甲复评的通知》，确认贵阳市第六人民医院通过二甲医院复评。

二、交易标的的历史沿革

六医公司成立于 2015 年 10 月 10 日，系由医管集团出资设立，注册资本 100 万元，截至本报告书签署日，医管集团尚未实际出资，六医公司股权亦未发生过变更。根据《贵阳市第六人民医院有限公司章程》，医管集团将自六医公司成立后两年内缴足出资，因此，六医公司不存在出资不实的情况。

六医公司不存在其他影响合法存续的情况，也未出现法律、法规和《公司章程》所规定的影响其合法存续的情况。

三、交易标的的股权结构及控制情况

截至本报告书签署日，六医公司为医管集团之全资子公司，医管集团系贵阳市卫计委之全资子公司。

截至本报告书签署日，贵阳六医改制程序尚未实施完毕，六医公司亦未实际开展经营，本次交易完成后，六医公司将在贵阳六医现有的组织机构基础上，建立健全包括股东会、董事会在内的法人治理机构。根据贵阳市机构编制委员会《关于贵阳市第六人民医院机构编制等事项的批复》（筑编发[2013]85 号），贵阳六医下设行政科室 13 个、临床科室 27 个、医技科室 9 个，具体情况如下：

贵阳市第六人民医院
行政科室
（13个）
临床科室
（27个）
医技科室
（9个）
院办
人事科
离退休干部管理科
规划财务科
医务科
护理部
保卫科
信息科
医保科
总务科
门诊部
医学装备科
感染管理科
心血管内科
内分泌科
消化内科
呼吸内科
神经内科
骨外科
妇产科
儿科
五官科
急诊科
中医科
老干科
口腔科
肾病科
重症医学科
康复科
预防保健科
感染疾病科
皮肤科
介入科
疼痛科
营养科
体检中心
精神病科
肛肠科
普外科
泌外科
药剂科
医学影像科
麻醉科
手术室
检验科
输血科
消毒供应室
功能科
病理科

四、最近两年及一期经审计的主要财务指标

六医公司成立于 2015 年 10 月，截至本报告书出具日，尚未实际经营业务，因此无最近两年及一期的财务报表。本次交易，医管集团将以贵阳六医改制资产包净资产向六医公司增资，假设增资事项已于 2013 年 1 月 1 日完成，以贵阳六医最近两年及一期实际经营情况为基础，六医公司对医管集团拟增资资产包的财务状况和经营成果进行了模拟，编制了模拟财务报表，并经大华会计师审计。根据经大华会计师审计的模拟财务报表，贵阳六医改制资产包最近两年及一期主要财务指标情况如下：

1、资产负债表主要数据

单位：元

项　　目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产合计	29,248,268.57	23,371,252.54	20,059,785.19
非流动资产合计	25,310,708.28	14,330,754.80	14,408,565.54
资产总计	54,558,976.85	37,702,007.34	34,468,350.73
流动负债合计	65,097,877.02	53,221,354.24	52,563,433.37
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	65,097,877.02	53,221,354.24	52,563,433.37
所有者权益合计	-10,538,900.17	-15,519,346.90	-18,095,082.64
负债和所有者权益合计	54,558,976.85	37,702,007.34	34,468,350.73

2、利润表主要数据

单位：元

项　　目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
营业总收入	59,960,497.03	67,142,696.19	59,911,915.07
营业利润	-8,183,456.63	-5,777,983.61	-8,987,596.43
利润总额	-8,675,736.19	-6,284,671.35	-9,519,126.09
净利润	-8,675,736.19	-6,284,671.35	-9,519,126.09

3、现金流量表主要数据

单位：元

项　目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,561,595.57	-5,859,109.88	1,589,409.57
投资活动产生的现金流量净额	-426,225.00	-1,113,026.00	-401,623.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,363,182.92	7,192,340.79	503,254.54
现金及现金等价物净增加额	-624,637.65	220,204.91	1,691,041.11

期末现金及现金等价物余额	7,847,222.31	8,471,859.96	8,251,655.05

4、主要财务指标

单位：万元、%

项目	2015 年 1-10 月 /2015 年 10 月 31 日	2014 年度 /2014 年 12 月 31 日	2013 年度 /2013 年 12 月 31 日
流动比率	0.45	0.44	0.38
速动比率	0.38	0.37	0.32
资产负债率	119.32	141.16	152.50
应收账款周转率	4.39	6.97	6.16
存货周转率	14.82	19.34	23.89
销售毛利率	2.21	6.08	0.84
非经常性损益	-36.92	-38.00	-49.76
扣除非经常性损益后净利润	-830.65	-590.47	-902.15

最近两年及一期，贵阳六医改制资产包非经常性损益金额分别为-49.76 万元、-38.00 万元以及-36.92 万元，主要为非流动资产处置损失，扣除非经常性损益后，报告期各期，贵阳六医改制资产包实现净利润较为稳定。

五、主要资产的权属情况、对外担保及主要资产负债情况

（一）主要资产的权属情况

新设立的六医公司股东出资尚未实际缴纳，截至本报告书出具日，尚无资产和负债。

医管集团拟注入六医公司的资产中包含 15 处房产及一宗土地。

1、房产权属情况

截至本报告书出具日，医管集团拟注入六医公司的房产权属情况如下：

序号	建筑物名称	权证编号	管业单位	建筑面积（平方米）	他项权利
1	加氯净化间 4#	城镇公房第 0014301 号	贵阳铁路分局	19.47	无
2	新医院洗浆房	城镇公房第 0014314 号	贵阳铁路分局	644.31	无
3	新医院食堂 7#	城镇公房第 0014318 号	贵阳铁路分局	52.78	无
4	住院大楼 10#	城镇公房第 0014316 号	贵阳铁路分局	7,161.97	无
5	配电房 11#	城镇公房第 0014317 号	贵阳铁路分局	29.00	无
6	动物房 16#	城镇公房第 0014306 号	贵阳铁路分局	63.35	无
7	危险品库	城镇公房第 0014311 号	贵阳铁路分局	51.83	无

8	老干病房 30#	城镇公房第 0014312 号	贵阳铁路分局	670.29	无
9	发电机房 31#	城镇公房第 0014319 号	贵阳铁路分局	18.20	无
10	贵阳医院新锅炉房	城镇公房第 0014499 号	贵阳铁路分局	237.00	无
11	贵铁医院门诊部	无产权证书		4,784.00	无
12	新老干病房	无产权证书		1,923.00	无
13	发电机房	无产权证书		19.80	无
14	医院制剂室	无产权证书		396.00	无
15	医院汽车班	无产权证书		143.00	无

贵阳六医前身为成都铁路局贵阳铁路分局医院，2004 年成都铁路局贵阳铁路分局将其移交贵阳市人民政府管理，根据《关于贵阳市人民政府接收贵阳铁路分局贵阳医院的协议》，贵阳铁路分局医院的房产，按当时使用现状全部移交给贵阳市人民政府，但由于历史原因，上述房产一直未办理产权变更手续。

2、土地权属情况

截至本报告书出具日，医管集团拟注入六医公司的土地使用权权属情况如下：

使用权人	证书编号	地址	面积（㎡）	使用权类型	取得方式	取得时间	他项权利
贵阳六医	筑国用（2011）第 27849 号	南明区富源中路	29,350.71	医卫慈善用地	划拨	2011.10.3	无

以上土地中，属于本次交易标的资产部分为 28,865.39 平方米，其余 485.32 平方米为临街门面房等与医疗服务无关业务用地，该部分土地在未来道路拓宽范围内，因此不纳入本次交易标的。

根据《投资框架协议》，医管集团负责将贵阳六医改制后原有划拨性质的土地使用权变更为出让性质，换发变更性质后的国有土地使用权证，并承担由此产生的全部成本和费用（包括但不限于补缴土地出让金）；同时，医管集团负责就贵阳六医有证房产办理过户手续，并就无证房产补办房产证，由此产生的全部成本和费用也应由医管集团承担。在土地出让及房产证变更、补办手续全部完成前，医管集团将土地及房产以法律允许的最低价格租赁给六医公司使用，租赁期限直至医管集团将该等全部土地和房产以增资方式注入六医公司为止。

3、医管集团拟增资资产尚未办理产权证书或产权证书未及时变更的原因

贵阳六医始建于 1961 年，前身为成都铁路局贵阳铁路分局的职工医院。2004 年 6 月，根据贵州省人民政府《关于接收贵阳铁路分局所属教育医疗机构的意见》（黔府发[2004]13 号）文件精神，贵阳市人民政府与贵阳铁路分局签署《关于贵阳市人民政府接收贵阳铁路分局贵阳医院的协议》及《补充协议》，将贵阳铁路分局医院移交贵阳市人民政府管理。2004 年 7 月，贵阳铁路分局医院更名为“贵阳市第六人民医院”。

贵阳六医转交贵阳市政府管理后，由于不影响使用，因此一直未就原登记在贵阳铁路分局名下的房产办理产权变更手续。此外，贵阳六医根据自身业务发展需要，新建了部分房产，包括门诊部、新老干病房、发电机房等，截至本报告书出具日，上述新建房产也未办理房产证。

本次贵阳六医改制，根据 2015 年 11 月 3 日贵阳市人民政府筑府函[2015]203 号批复同意的贵阳六医改制方案以及 2015 年 11 月 13 日本次交易双方签署的《投资框架协议》，为满足上市公司对土地及房产的要求，医管集团负责将贵阳六医改制后原有划拨性质的土地使用权变更为出让性质，换发变更性质后的国有土地使用权证，就贵阳六医拥有的全部有证房产办理过户手续，就无证房产补办房产证，并承担由此产生的全部成本和费用（包括但不限于补缴土地出让金）；医管集团承诺在两年内完成上述土地、房产权证办理工作并将其注入六医公司；在前述土地及房产变更手续全部完成前，为保证六医公司正常经营，医管集团将拟增资资产中的土地及房产以法律允许的最低价格租赁给六医公司使用。

截至本报告书出具日，上述有证房产过户、无证房产的权证办理工作正在进行中，医管集团已分别与贵阳市住房和城乡建设局、贵阳市城乡规划局等主管部门进行了工作对接，贵阳市城乡规划局已开始对无证房产进行实地踏勘，待相关工作完成后，有证房产的产权变更和无证房屋的权证办理将同步完成。

（二）对外担保

截至本报告书签署日，六医公司无对外提供担保的情形。

（三）主要负债情况

根据大华会计师出具的大华审字[2015]006805 号《审计报告》，截至 2015 年

10 月 31 日，六医公司模拟财务报表（医管集团拟增资资产包）的主要负债情况如下：

单位：元

项　　目	2015 年 10 月 31 日	占总负债的比例
应付账款	46,752,786.47	71.82%
应付职工薪酬	8,334,594.21	12.80%
应付税费	30,028.27	0.05%
其他应付款	9,980,468.07	15.33%
流动负债合计	**65,097,877.02**	**100.00%**
非流动负债合计	**-**	**-**
负债合计	**65,097,877.02**	**100.00%**

医管集团拟增资资产包的主要负债为应付账款、应付职工薪酬及其他应付款，占负债总额的比例分别为 71.82%、12.80%以及 15.33%。其中应付账款主要为应付药品及医疗耗材供应商的货款；应付职工薪酬主要为需补发的 2015 年 1-7 月工资，2013 年度、2014 年度绩效奖金以及需补提的 2013 年度、2014 年度工会经费、职工教育经费；其他应付款主要为代收代付贵阳六医退休人员工资、代收未纳入贵阳六医改制范围的资产的财政补助以及社保收付管理中心周转金等。

（四）合法合规性的说明

贵阳六医改制资产及六医公司资产均不存在抵押、质押等权利限制，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或存在妨碍权属转移的其他情形。

贵阳六医及六医公司最近三年内均不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，受到行政处罚或者刑事处罚的情形。

六、交易标的主营业务发展情况

（一）交易标的主要业务介绍

六医公司拟承继贵阳六医改制后的资产、业务和人员，截至本报告书出具日，贵阳六医改制资产包尚未注入六医公司，六医公司亦未实际经营。

贵阳六医是一所集医疗、教学、科研、预防、保健、康复为一体的二级甲等综合医院，主营业务为医疗服务，报告期内，贵阳六医的主营业务未发生变化。按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，贵阳六医的主营业务属于“卫

生和社会工作”门类下的“卫生”（分类代码：Q83）行业。

（二）行业主管部门和行业监管体制

医疗服务行业主管部门为各级卫生和计划生育委员会，各县、市卫生局等。国家卫生和计划生育管理委员会主要职责包括起草卫生和计划生育、中医药事业发展的法律法规草案，拟订政策规划，制定部门规章、标准和技术规范；协调推进医药卫生体制改革和医疗保障，统筹规划卫生和计划生育服务资源配置，指导区域卫生和计划生育规划的编制和实施；制定医疗机构和医疗服务全行业管理办法并监督实施；指导地方卫生和计划生育工作，完善综合监督执法体系，规范执法行为，监督检查法律法规和政策措施的落实，组织查处重大违法行为等等。各省、市卫计委、卫生局主要负责贯彻执行有关卫生和计划生育的法律、法规、规章和方针政策；负责医疗机构和医疗服务全行业管理等。

质量技术监督部门、工商行政管理部门也是行业的主管部门。质量技术监督部门主要负责计量性医疗仪器设备和质量管理工作；工商行政管理部门主要负责公司制医疗服务机构的登记管理以及医疗服务广告审查等。

此外，中国医院协会、中华医学会等行业自律性组织也通过自律监管，发挥行业指导、监督和协调作用。

（三）行业发展政策与监管法规

1、产业发展政策及相关意见

2009 年 3 月，中共中央发布《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》，提出“建立符合我国国情的医药卫生体制，建立政府主导的多元卫生投入机制，鼓励和引导社会资本发展医疗卫生事业。积极促进非公立医疗卫生机构发展，形成投资主体多元化、投资方式多样化的办医体制。鼓励社会资本依法兴办非营利性医疗机构。稳步推进公立医院改制的试点，适度降低公立医疗机构比重，形成公立医院与非公立医院相互促进、共同发展的格局。支持有资质人员依法开业，方便群众就医。完善医疗机构分类管理政策和税收优惠政策。”

2010 年 11 月，发改委、卫生部等五部门联合发布《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》，指出“鼓励和支持社会资本举办各类医疗机构、

有条件的非公立医疗机构做大做强，向高水平、高技术含量的大型医疗集团发展。具有一定医院管理经验，专科优势明显的非公立医院将有机会通过收购公立医院，新建医院等方式实现自己业务扩张。”

2013 年 10 月，国务院发布《关于促进健康服务业发展的若干意见》，提出“加快形成多元办医格局。鼓励企业、慈善机构、基金会、商业保险机构等以出资新建、参与改制、托管、公办民营等多种形式投资医疗服务业。”

2014 年 11 月，卫计委、发改委等五部门联合发布《关于推进和规范医师多点执业的若干意见》，提出“推进医师合理流动。鼓励支持大医院医师到基层医疗卫生机构、社会办医机构多点执业。”

2015 年 3 月，国务院发布《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020）》，提出“积极推动移动互联网、远程医疗服务等发展”，“优化医疗卫生资源配置，构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补、密切协作的整合型医疗卫生服务体系，为实现 2020 年基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。”

2015 年 6 月，国务院发布《关于促进社会办医加快发展的若干政策措施》，从进一步放宽准入、拓宽投融资渠道、促进资源流动和共享、优化发展环境等四个方面列举了十六项具体明确的政策措施。强调各省级人民政府要结合实际制定具体工作方案，细化政策措施，确保落到实处；各级发展改革委、卫生计生委等部门要对政策落实情况进行监督检查和跟踪分析，建立重点工作跟踪机制和定期督导制度，确保促进社会办医加快发展取得成效。

2、监管法律法规

（1）《医疗机构管理条例》及《医疗机构管理条例实施细则》

国务院于 1994 年 2 月 26 日颁布并于 1994 年 9 月 1 日开始实施的《医疗机构管理条例》规定，单位或者个人设置医疗机构，必须经县级以上地方人民政府卫生行政部门审查批准，并取得设置医疗机构批准书，方可向有关部门办理其他手续；医疗机构执业，必须进行登记，领取《医疗机构执业许可证》。

卫生部于 1994 年 8 月 29 日颁布并于 1994 年 9 月 1 日开始实施的《医疗机构管理条例实施细则》是对《医疗机构管理条例》的补充，对医疗机构的类别、设置审批、登记与校验、名称、执业、监督管理、处罚等事项的管理进行了进一步的细化。

（2）《中华人民共和国执业医师法》和《医师执业注册暂行办法》

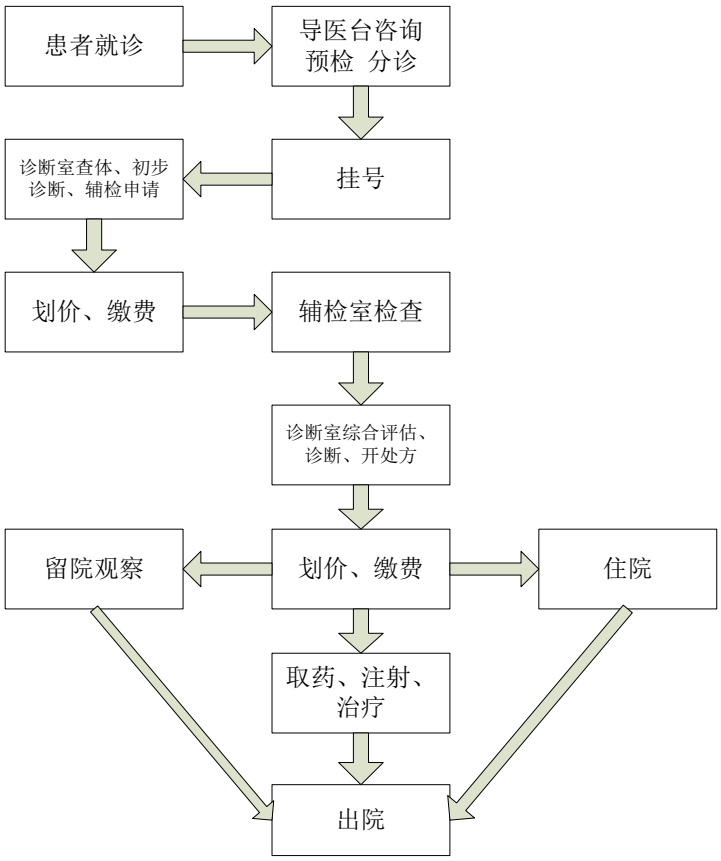
于 1999 年 5 月 1 日开始实施的《中华人民共和国执业医师法》及 1999 年 7 月 16 日开始实施的《医师执业注册暂行办法》规定，国家实行执业医师资格考试制度，医师必须参加全国统一的医师资格考试，考试合格后方可取得执业医师资格和执业助理医师资格。同时，国家实行医师执业注册制度，取得执业医师资格和执业助理医师资格的医师，向卫生行政部门申请注册，可以在医疗、预防、保健机构中按照注册的执业地点、执业类别、执业范围执业，从事相应的医疗、预防、保健业务。

（3）《医疗事故处理条例》

国务院与 2002 年 4 月 4 日颁布并于 2002 年 9 月 1 日开始实施《医疗事故处理条例》，对在医疗活动中，因医疗机构及其医务人员违反医疗卫生管理法律、行政法规、部门规章和诊疗护理规范、常规，过失造成患者人身损害的事故处理，以及保护患者和医疗机构及其医务人员的合法权益等事宜，进行了具体规定。要求："医疗机构应当设置医疗服务质量监控部门或者配备专（兼）职人员，具体负责监督本医疗机构的医务人员的医疗服务工作，检查医务人员执业情况，接受患者对医疗服务的投诉，向其提供咨询服务。"

（四）主要服务的流程图

贵阳六医主要为各类患者提供医疗服务，患者就诊流程如下：



（五）交易标的的主要业务模式

1、采购模式

医院主要对外采购各类药品、医疗器械等。贵阳六医制定了《设备采购制度》、《药品采购工作制度》，对于经使用科室申请，可行性研究论证并由院党委会决定采购的设备，通过招标的形式采购；对于药品采购，由药剂科负责根据《基本用药品种目录》、《基本医疗保险用药目录》和处方集目录并结合临床需要制定采购计划，对临床需要使用的上述目录之外的药品或新药，由临床科室申请经药事管理委员会审批后采购。贵阳六医属于公立医院，根据《药品集中采购监督管理办法》，目前贵阳六医药品采购主要根据《贵州省药品集中采购备案采购目录》选择供应商及供应价格。

2、服务模式

医疗服务的服务对象是各类患者，患者在身体不适时根据身体症状，医院等级、口碑及位置等多方面因素，选择医院就诊，医院医师根据问诊情况及患者需求向患者提供具有针对性的治疗方案与服务。

3、结算模式

根据我国的医疗保障体系，医院向患者收取的药品、医疗服务费用部分由患者个人承担，部分由医保承担。由个人承担的部分，采取即时结算的方式，由患者以现金或银行转账的方式支付；由医保承担的部分，社会保障部门每月就应支付的金额与医院进行对账，一般在两个月之后统一转账支付。对于患者因住院产生的住院费用，患者通常在入院之时以押金的形式缴纳预付款，出院时根据实际产生的住院费用多退少补。

4、盈利模式

医疗服务行业的主要利润来源是服务费收入以及药品进销差价。服务费收入主要是医疗机构通过诊疗、手术、护理、体检等业务获取的服务费收入，该部分收入是医疗服务行业的重要利润来源。贵阳六医属于公立医院，目前药品采购价格及临床用药定价均由政府指导定价，其中药品采购价格依据《贵州省药品集中采购备案采购目录》确定，临床用药销售价格依据《贵州省物价局关于医疗机构药品销售试行差别差率政策的通知》（黔价医药[2012]237 号）的规定，按照“差别差率、顺加作价”的原则确定，即以实际购进价格为基础顺加规定的差率（如进价 10 元至 50 元（含）的药品，售价不得超过进价的 115%）执行。由于政府对药品进销价格的严格控制，贵阳六医的药品销售利润较低。

（六）主要产品和服务的销售情况

1、营业收入的构成情况

最近两年及一期，六医公司模拟财务报表营业收入的构成情况如下：

单位：元、%

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
医疗服务收入	35,200,348.15	58.71	38,583,224.62	57.46	34,635,792.79	57.81
药品销售收入	23,544,590.19	39.27	26,538,878.19	39.53	23,632,353.35	39.45
其他	1,215,558.69	2.03	2,020,593.38	3.01	1,643,768.93	2.74
合计	59,960,497.03	100.00	67,142,696.19	100.00	59,911,915.07	100.00

交易标的主要面向患者提供医疗服务及销售药品，客户即为各类患者，不存在向单个客户销售比例超过 50%及严重依赖极少数客户的情况。

（七）主要供应商情况

1、营业成本的构成情况

最近两年及一期，六医公司模拟财务报表营业成本的构成情况如下：

单位：元、%

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
医疗服务成本	37,372,243.99	63.74	39,624,191.62	62.84	37,840,234.22	63.69
药品销售成本	20,446,237.16	34.87	22,229,004.96	35.25	20,023,069.93	33.70
其他	815,461.58	1.39	1,207,485.07	1.91	1,548,327.76	2.61
合计	58,633,942.73	100.00	63,060,681.65	100.00	59,411,631.91	100.00

2、主要供应商情况

最近两年及一期，六医公司模拟财务报表主要供应商情况如下：

单位：元、%

期间	序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例
2015 年 1-10 月	1	贵州省医药（集团）有限责任公司	2,647,420.58	9.78
	2	贵州信邦药业有限公司	2,118,704.80	7.83
	3	贵州腾济医药有限公司	2,108,512.15	7.79
	4	贵州民生药业有限公司	2,050,813.00	7.57
	5	国药控股贵州有限公司	1,713,612.08	6.33
	合计		**10,639,062.61**	**39.30**
2014 年度	1	贵州民生药业有限公司	2,729,030.10	9.38
	2	贵州省医药（集团）有限责任公司	2,546,420.08	8.75
	3	贵州腾济医药有限公司	2,393,944.92	8.23
	4	贵州光正医药销售有限公司	2,097,675.91	7.21
	5	国药控股贵州有限公司	1,704,024.60	5.86
	合计		**11,471,095.61**	**39.43**
2013 年度	1	贵州省医药（集团）有限责任公司	2,909,432.90	10.82
	2	贵州光正医药销售有限公司	2,442,930.81	9.08
	3	贵州腾济医药有限公司	2,215,792.38	8.24
	4	贵州民生药业有限公司	2,119,634.80	7.88
	5	国药控股贵州有限公司	1,645,413.13	6.12
	合计		**11,333,204.02**	**42.14**

最近两年及一期，交易标的不存在向单个供应商采购比例超过采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情形。最近两年及一期，交易标的董事、监事、高级管

理人员、核心技术人员及交易对方在上述前五名供应商中均不存在任何权益。

（八）主要固定资产情况

截至 2015 年 10 月 31 日，交易标的固定资产情况如下：

单位：元、%

固定资产类别	原值合计	净值合计	综合成新率
房屋及建筑物	19,929,850.68	18,050,735.47	90.57
机器设备	33,108,344.11	5,714,273.55	17.26
运输工具	1,533,321.29	300,073.72	19.57
办公设备	1,414,469.76	197,714.07	13.98
电子设备	2,193,763.74	954,670.25	43.52
合计	**58,179,749.58**	**25,217,467.06**	**43.34**

贵阳六医建院时间较久，截至 2015 年 10 月 31 日，贵阳六医原值金额超过 40 万元主要房产情况如下：

单位：元、%

序号	固定资产名称	原值	净值	成新率
1	新老干病房	2,083,494.40	1,615,055.42	77.52%
2	住院大楼 10#	889,744.21	298,064.29	33.50%
3	医院制剂室（药剂科）	678,973.36	436,014.06	64.22%
4	住院部门诊部大门	486,735.56	386,549.15	79.42%

贵阳六医建院时间较久，机器设备综合成新率较低，截至 2015 年 10 月 31 日，原值金额超过 40 万元的主要机器设备情况如下：

单位：元、%

序号	固定资产名称	原值	净值	成新率
1	CT 机	3,500,000.00	175,000.00	5.00
2	岛津 D-VISIONPLUS	3,300,000.00	583,000.00	17.67
3	彩色超声波诊断仪	1,467,000.00	73,350.00	5.00
4	X 拍片系统	983,633.38	49,181.67	5.00
5	集中供热工程	900,000.00	45,000.00	5.00
6	10KV 配电增容改造工程	769,000.00	415,900.83	54.08
7	CR 成像系统	720,000.00	36,000.00	5.00
8	电子腹腔镜系统	676,000.00	33,800.01	5.00
9	彩色超声诊断仪	670,980.22	33,549.01	5.00
10	全数字彩超	600,000.00	267,500.00	44.58
11	妇科诊疗中心设备	500,000.00	40,833.33	8.17
12	彩色 B 超	500,000.00	365,416.66	73.08
13	奥林巴斯前列腺等离子电切镜系统	480,000.00	24,000.00	5.00

14	白内障超声乳化系统	475,000.00	23,750.00	5.00
15	全自动动脉硬化检测仪	450,000.00	22,500.00	5.00
16	燃气锅炉	417,357.00	20,867.84	5.00

（九）主要无形资产情况

截至本报告书签署日，贵阳六医持有的土地使用权情况如下：

使用权人	证书编号	地址	面积（㎡）	使用权类型	取得方式	取得时间	他项权利
贵阳六医	筑国用（2011）第27849号	南明区富源中路	29,350.71	医卫慈善用地	划拨	2011.10.3	无

上述土地使用权系划拨形式取得，属贵阳六医账外资产。以上土地中，属于本次交易标的资产部分为 28,865.39 平方米，其余 485.32 平方米为临街门面房等与医疗服务无关业务用地，该部分土地在未来道路拓宽范围内，因此不纳入本次交易标的。

（十）交易标的拥有的业务资质和许可批文

截至本报告书出具日，贵阳六医持有的与经营有关的资质和许可如下：

序号	证照名称	证书号	发证部门	许可范围	有效期
1	医疗机构执业许可证	76608756-852010211A1001	贵阳市卫生局	诊疗项目：预防保健科、内科、外科、妇产科、儿科、眼科、耳鼻咽喉科、口腔科、皮肤科、传染科、麻醉科、疼痛科、医学检验科、病理科、医学影像科、介入放射学专业、中医科、肾内科、血液净化室。	至 2016-6-29
2	卫生许可证	筑卫公字[2012]第520120100021号	贵阳市卫生局	许可项目：医院候诊室。	至 2016-6-5
3	母婴保健技术服务执业许可证	M52010256010010002	贵阳市南明区卫生和计划生育局	助产技术、终止妊娠和结扎手术	至 2018-2-8

4	贵州省排放污染物许可证	100320140018	贵阳市环境保护局	许可排放污染物种类及名称：水污染物：COD、氨氮、PH、BOD5、SS、粪大肠菌群；气污染物：煤气燃气废气；固体废物：医院临床废物；噪声：II 级。	至 2017-6-11
5	大型医用设备配置许可证(乙类)	242011023	贵阳市卫生局	设备名称：X 线电子计算机断层扫描装置；规格型号：hispcednxli；生产厂家：通用电器（中国）有限公司	-
6	放射诊疗许可证	筑卫放证字[2007]第 00010 号	贵阳市卫计委	许可项目为 X 射线影响诊断、介入放射学，放射线诊疗许可范围：X 射线 CT 影响诊断、CR、DR 影响诊断，普通 X 射线机影响诊断。	-
7	辐射安全许可证	黔环辐证[00108]	贵州省环境保护厅	使用 II、III 类射线装置	至 2018-7-14
8	贵州省艾滋病检测实验室资格证书	黔艾检 2011 第[22]号	贵州省艾滋病确证中心实验室	HIV 抗体筛查检测项目	-
9	贵州省病原微生物实验室备案凭证（BSL-2）	20140051	贵阳市卫生局	备案实验室为艾滋病初筛实验室，涉及病原微生物实验室活动项目：艾滋病毒、肠道病毒、肝类病毒抗体检测；梅毒螺旋体检测。	至 2019-8-4
10	贵州省病原微生物实验室备案凭证（BSL-2）	20140052	贵阳市卫生局	备案实验室为细菌实验室，涉及病原微生物实验活动项目：病原微生物（第二、三类）检测。	至 2019-8-4

根据本次交易方案，交易完成后，六医公司承继贵阳六医改制后的主要资产、人员、业务，六医公司将依据《医疗机构管理条例》、《医疗机构管理条例实施细则》等相关法律、法规的要求，及时重新申请或变更上述经营资质。相关资质具体审批机构、审批时间及审批流程情况如下：

序号	经营资质	审批机构	审批时间	审批流程
1	医疗机构执业许可证	贵阳市卫计委	15 个工作	须向审批机构提交： 1、贵阳市政府下发的改制批复正式文件；

			日	2、变更后的《营业执照》； 3、变更法定代表人申请书、上级单位决定变更的正式文件及新法定代表人的身份证、毕业证、职称证； 4、《医疗机构执业许可证》原件； 5、经填写并经医疗机构负责人签署的《医疗机构申请变更登记注册书》； 由贵阳市卫计委医政医管处进行审批。
2	卫生许可证	贵阳市卫计委	10 个工作日	须向审批机关提交： 1、变更后的《医疗机构执业许可证》； 2、变更后的《营业执照》； 3、《卫生许可证》原件； 4、填写并提交变更申请； 由贵阳市卫计委综合监督处审查后换发新证。
3	母婴保健技术服务执业许可证	贵阳市南明区卫生和计划生育局	即刻办理	须向审批机关提交： 1、变更后的《医疗机构执业许可证》； 2、变更后的《营业执照》； 3、《母婴保健技术服务执业许可证》原件； 4、填写并提交变更申请； 由贵阳市南明区卫生和计划生育局妇幼保健科进行审批。
4	贵州省排放污染物许可证	贵阳市环境保护局	即刻办理	须向审批机关提交： 1、变更前的《事业单位法人证书》； 2、变更后的《营业执照》； 3、贵阳市政府下发的改制批复正式文件； 4、《排放污染物许可证》原件； 由贵阳市环境保护局直接在系统里变更后发新证。
5	大型医用设备配置许可证	贵州省卫生与计划生育委员会	-	暂不需要进行变更，待国家颁布实施新《大型医用设备配置与使用管理办法》后再进行变更。贵州省卫生与计划生育委员会规划与信息处表示认可六医公司继续使用贵阳六医原证书。
6	放射诊疗许可证	贵阳市卫计委	10 个工作日	须向审批机关提交： 1、变更后的《医疗机构执业许可证》； 2、变更前的《事业单位法人证书》； 3、变更后的《营业执照》； 4、贵阳市政府下发的改制批复正式文件； 5、《放射诊疗许可证》原件； 6、填写并提交变更申请； 由贵阳市卫计委综合监督处审查后换发新证。
7	辐射安全许可证	贵州省环境保护厅	15 个工作日	须向审批机关提交： 1、《辐射安全许可证》原件； 2、变更前的《事业单位法人证书》；

				3、变更后的《营业执照》； 4、贵阳市政府下发的改制批复正式文件； 5、填写并提交变更申请； 由贵州省环境保护厅核与辐射安全管理处审查后换发新证。
8	贵州省艾滋病检测实验室资格证书	贵州省疾病预防控制中心	即刻办理	须向审批机关提交： 1、《贵州省艾滋病检测实验室资格证书》原件； 2、变更前的《事业单位法人证书》； 3、变更后的《营业执照》； 4、贵阳市政府下发的改制批复正式文件； 于贵州省疾病预防控制中心检验科直接办理名称变更。
9	贵州省病原微生物实验室备案凭证（编号：20140051）	贵阳市疾病预防控制中心审批后报备贵州省卫生与计划生育委员会	即刻办理	须向审批机关提交： 1、《贵州省病原微生物实验室备案凭证》（编号：20140051）原件； 2、变更前的《事业单位法人证书》； 3、变更后的《营业执照》； 4、贵阳市政府下发的改制批复正式文件； 于贵阳市疾病预防控制中心检验科直接办理名称变更，并报备贵州省卫生与计划生育委员会。
10	贵州省病原微生物实验室备案凭证（编号：20140052）	贵阳市疾病预防控制中心审批后报备贵州省卫生与计划生育委员会	即刻办理	须向审批机关提交： 1、《贵州省病原微生物实验室备案凭证》（编号：20140052）原件； 2、变更前的《事业单位法人证书》； 3、变更后的《营业执照》； 5、贵阳市政府下发的改制批复正式文件； 于贵阳市疾病预防控制中心检验科直接办理名称变更，并报备贵州省卫生与计划生育委员会。

（十一）环境保护及质量管理情况

1、环境保护情况

贵阳六医主要从事医疗服务业务，非重污染企业，并且已根据相关法律、法规的规定取得了《排放污染物许可证》、《辐射安全许可证》。医疗服务业务产生的污染物主要为固体、液体医疗垃圾，其中固体医疗垃圾采取交由专业公司处理的方式处理，液体医疗垃圾经处理后排放，环境保护措施符合国家相关环境保护的法律、法规要求。

2、质量管理情况

医疗服务的质量是医院管理的核心内容和永恒的主题，贵阳六医始终将医疗质量放在首位，把质量管理不断完善、持续改进的过程纳入医院的各项工作中，建立健全了覆盖院、科二级质量管理组织的医疗质量保证体系，健全医院的规章制度和人员岗位责任制度；加强基础质量、环节质量和终末质量管理；实行责任追求制度及质量管理不良事件报告系统等，确保为患者提供高质量的医疗服务。

最近两年及一期，贵阳六医未发生重大医疗事故。

（十二）核心技术人员情况

1、贵阳六医的核心技术人员情况如下：

赵建勇：男，1966 年生，主任医师，现任贵阳六医院长。1990 年 12 月至 2012 年 9 月任职于贵阳市第一人民医院；2012 年 10 月至 2014 年 8 月任贵阳市卫生局副局长；2014 年 9 月至今任贵阳六医院长。

张如坤：男，1961 年生，副主任医师，现任贵阳六医副院长。1992 年 12 月至 2001 年 1 月任职于贵阳市第二人民医院；2001 年 2 月至 2014 年 8 月任贵阳市第五人民医院副院长；2014 年 9 月至今任贵阳六医副院长。

姚骏：男，1975 年生，副主任医师，现任贵阳六医副院长。1998 年至 2010 年先后任职于武警贵州总队医院、贵阳市卫生局，2010 年至 2014 年任贵阳市第五人民医院副院长；2014 年至今任贵阳六医副院长。

杨晓武，男，1969 年生，副主任医师，现任贵阳六医副院长。1990 年至 2012 年 11 月任职于贵阳市第一人民医院；2012 年 12 月至今任贵阳六医副院长。

2、交易完成后，上述人员的任职安排

本次改制完成后，前述核心人员将自主选择是否进入改制后的六医公司任职，具体方式可以是自愿转换为企业身份、由医管集团支付经济补偿金，也可以是保留事业身份、与六医公司签订劳动合同。

本次交易后，上述人员不存在其他竞业限制安排。根据《关于推进和规范医师多点执业的若干意见》（国卫医发[2014]86 号），医师拟多点执业应当获得第一

执业地点医疗机构的同意。

3、保证核心团队稳定的相关措施

贵阳六医改制为员工提供了多种可选员工安置方案，员工选择保留事业身份的，待遇按照不低于改制前事业单位待遇水平；贵阳六医现劳动合同制员工以及事业单位编制员工自愿转换为企业身份的，如承诺在六医公司工作满 3 年，则有权获得经济补偿金，并折算为其在六医公司直接或间接持有的股权，由医管集团以其所持六医公司股权向其转让，这有利于实现六医公司管理层及核心员工的利益与六医公司及股东利益保持一致。此外，改制后的六医公司将通过互联网医疗模式创新提高行业吸引力，提供有竞争力的薪酬水平，建立与经营业绩相挂钩的薪酬体系，吸引、培养、用好高素质的技术人才和管理人才。

（十三）贵阳六医改制前后的人员安排情况

截至 2015 年 10 月底，贵阳六医现有在岗职工 444 人，其中事业单位编制员工 261 人，劳动合同制员工 183 人。

根据经贵阳六医职工代表大会审议通过的职工安置方案，为充分保障贵阳六医员工利益，本次改制为贵阳六医员工提供了多种可选员工安置方案。其中，事业单位编制员工选择转企业身份的、以及劳动合同制员工继续签订劳动合同的，如承诺在六医公司工作满 3 年的，有权取得经济补偿金，由医管集团以其所持六医公司股权向其折价支付。具体员工安置方案如下。

1、事业单位编制员工安置

在编人员按照提前退休、转企业身份和保留事业身份等三种方式进行安置。

（1）转企业身份

经贵阳市政府批准贵阳六医改制时，自愿选择放弃原事业身份，且与改制后的六医公司签订劳动合同的人员，承诺在六医公司工作满 3 年的，方有权取得经济补偿金，其经济补偿金折算为其在六医公司直接或间接持有的股权，由医管集团以其所持六医公司股权向其转让。

其中，经济补偿金的计算公司为：

经济补偿金=本人解除聘用关系前 12 个月平均工资×经国家认可的实际工作年限。

如转变身份的人员月平均工资高于本地区上年度职工月平均工资 3 倍以上的，经济补偿金=本地区上年度职工月平均工资×3 倍×经国家认可的实际工作年限（最高不超过 12 年）

（2）保留事业身份

经市政府批准贵阳六医改制时，在编制管理部门明确事业身份后，将其纳入国家机关事业单位社会保障制度。此类员工将与六医公司签订劳动合同，执行六医公司收入分配制度，待遇不低于改制前贵阳六医事业单位的待遇，按照六医公司的规章制度进行管理。

（3）提前退休

经贵阳市政府批准贵阳六医改制时，工作年限满 20 年且男年满 55 周岁、女年满 50 周岁的在职事业单位编制员工，或工作年限满 30 年的在职事业单位编制员工，由本人申请，经单位和主管部门同意，同级政府人力资源和社会保障部门批准，可以办理提前退休手续，其待遇按照国家事业单位提前退休人员待遇的有关规定执行。

2、劳动合同制员工安置

（1）继续签订劳动合同

对愿意继续在六医公司工作的人员（原与贵阳六医签订劳动合同的人员），与六医公司重新签订劳动合同。承诺在六医公司工作满 3 年的，方有权取得经济补偿金，其经济补偿金折算为其在六医公司直接或间接持有的股权，由医管集团以其所持六医公司股权向其转让。 经济补偿金的计算公司为：

经济补偿金=本人解除劳动关系前 12 个月平均工资×在贵阳六医的实际工作年限。

月平均工资高于本地区上年度职工月平均工资 3 倍以上的，经济补偿金=本地区上年度职工月平均工资×3 倍×在贵阳六医的实际工作年限（最高不超过 12

年）。

（2）解除劳动合同关系

对与贵阳六医签订劳动合同的人员解除劳动关系的，依法应当给予经济补偿，经济补偿的办法同上。

3、离退休人员管理及相关待遇保障

离退休人员包括：转制时已经离退休的人员和转制时保留事业单位身份、转制后退休的人员，按照以下方式进行管理：

（1）转制前退休的其人事关系由市卫计委管理，其待遇按现行规定执行，费用由市财政足额拨付；医疗保险待遇保持不变。

（2）转制时保留事业单位身份、转制时退休的人员，由市卫计委统一接管，养老保险待遇纳入国家机关事业单位养老保险制度，医疗保险待遇保持不变。

（3）原由市财政负担的遗属人员及生活补贴，按照原渠道由财政拨付。

截至报告书出具日，贵阳六医员工安置方案正在实施过程中，各种员工安置方式人数及应支付的经济补偿金总额尚未确定。贵阳六医改制的员工安置及经济补偿金支付由贵阳市卫计委及其下属的医管集团负责，经济补偿金支付不会影响本公司在六医公司的权益。

七、交易标的评估情况

（一）交易标的的评估方法及评估值

1、评估基准日

评估基准日是 2015 年 10 月 31 日。

2、评估机构

北京卓信大华资产评估有限公司。

3、评估方法及评估结果

根据北京卓信大华资产评估有限公司出具的卓信大华评报字（2015）第 1113

号《评估报告》，截至 2015 年 10 月 31 日，医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包评估基准日总资产账面价值为 5,455.90 万元，总负债账面价值为 6,509.79 万元，归属于母公司股东权益账面价值-1,053.89 万元。卓信大华根据评估资产包业务类型、资产结构的特点以及评估准则的要求，最终采用资产基础法和收益法两种方法对其进行评估，不同的评估方法对应的评估结果具体如下：

单位：万元

评估方法	账面净资产	评估值	评估增减	评估增减率（%）
资产基础法	-1,053.89	7,265.98	8,319.87	789.44
收益法	-1,053.89	5,306.09	6,359.98	603.48

4、评估值差异比较及最终结果的选取

资产基础法评估后的股东全部权益价值为 7,265.98 万元，收益法评估后的股东全部权益价值为 5,306.09 万元，两者相差 1,959.89 万元，差异率为 26.97%。

资产基础法评估结果主要以资产负债表作为建造成本口径，确定企业在评估基准日实际拥有的各要素资产、负债的现行更新重置成本价值，比较真实、切合实际的反映了企业价值，评估思路是以重新再建现有状况企业所需要的市场价值投资额估算评估对象价值。

收益法是在对企业未来收益预测的基础上计算评估价值的方法，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，也考虑了企业所享受的各项优惠政策、运营资质、行业竞争力、公司的管理水平、人力资源、要素协同作用等资产基础法无法考虑的因素对股东全部权益价值的影响。但目前贵阳六医正处于医院所有制转型中，未来经营收益、成本费用等如何变化，受到转型后企业体制影响较大，未来经营存在重大不确定性。

综上所述，考虑到资产基础法和收益法两种不同评估方法的优势与限制，分析两种评估方法对本项目评估结果的影响程度，根据本次特定的经济行为，考虑资产基础法评估结果更有利于报告使用者对评估结论作出合理的判断。因此，本次评估以资产基础法评估结果作为最终评估结论。

（二）资产基础法评估情况

1、评估假设

（1）假设评估基准日后被评估单位持续经营。

（2）假定销售收入在年中取得。

（3）假定在市场上交易的资产或拟在市场上交易的资产，交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对评估对象的交易价值作出理智的判断。

（4）国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

（5）假设“贵阳医管集团”承诺将被评估范围内的土地使用权办理出让手续并过户到贵阳市第六人民医院有限公司工作如期完成；评估范围内无房产证房屋补办房产证工作及房产证过房到贵阳市第六人民医院有限公司工作如期完成。

（6）假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

（7）假设公司保持现有的管理方式和管理水平，经营范围、方式与目前方向保持一致。

（8）除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

（9）假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

（10）有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

（11）无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

2、资产基础法技术思路和模型

本项目采用的资产基础法是以重新建造一个与评估对象在评估基准日的表内、表外各项资产、负债相同的、具有独立获利能力的企业所需的投资额，作为确定企业整体资产价值的依据，将构成企业的各种要素资产、负债根据具体情况（分别）选用适当的具体评估方法确定的评估价值加总，借以确定评估对象评估

价值的一种评估技术思路。资产基础法基于：（1）评估对象价值取决于企业整体资产的市场成本价值；（2）构成企业整体资产的各单项资产、资产组合的价值受其对企业贡献程度的影响。

资产基础法评估值计算公式：

股东全部权益价值=企业总资产价值—总负债价值

企业总资产价值=表内各项资产价值+表外各项资产价值

企业总负债价值=表内各项负债价值+表外各项负债价值

3、资产基础法评定过程

（1）流动资产

包括：货币资金、应收款项、存货。

①货币资金

包括：现金、银行存款。本次评估以核实后的账面值确定评估值。

②应收款项

包括：应收账款、预付账款、其他应收款。

本次评估根据每笔应收款项原始发生额，按照索取认定坏账损失的证据，分析、测试坏账损失率，分别按照账龄分析法、个别认定法、预计风险损失法扣除应收款项的预计坏账损失，确定评估值。

预付账款根据能够收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。

坏账准备为企业按《企业会计准则》规定计提数，本次评估按零值确定。

③存货

包括：库存商品（药品等）、低值易耗品。

本次评估分别按存货类别、经营模式、核算方法、勘查结果采用具体评估方法。数量以评估基准日实际数量为准。

A、库存商品

库存商品（药品等）采用市场法评估：以库存商品含税的出厂价（售价）或市场销售价，扣除相关营业税费和合理的经营性净利润，乘以实际数量，确定评估值。

对不对外销售的库存商品，以现行市场含税价格加计合理的运杂费，乘以实际数量，确定评估值；

B、低值易耗品

在库低值易耗品以现行市场含税价格加计合理的运杂费，乘以实际数量，确定评估值；

在库低值易耗品评估价值=评估单价×实际数量

在用低值易耗品以现行市场不含税购置价加计合理的运杂费，乘以实际数量，结合其实际使用、保养情况，扣除实体性、功能性损耗，确定评估值。

在用低值易耗品评估价值=评估单价×实际数量×成新率

（2）非流动资产

包括：固定资产、无形资产。

①固定资产

包括：建筑物，机器设备。本次评估根据固定资产实地勘查结果并对所收集资料数据进行认真整理、分析、计算，采用成本法进行评估。

A、建筑物

成本法评估

成本法是以重新建造或购置被评估资产的成本，作为被评估资产价值，如果该资产是旧的，按照该重置成本扣除使用损耗等贬值因素作为该资产的评估值。

评估值=重置成本×综合成新率

a、重置成本的确定

评估人员根据建筑物相关施工图纸及对建筑物进行实地勘查测量，结合建筑

物实际情况对其进行分析、计算各分部工程的工程量，依据建筑工程预算定额、费用定额及材料价差调整文件，采用重编概（预）算法、预（决）算调整法、参照物对比法测算工程造价，并加计施工建设过程中必须发生的设备、物资、资金等方面的消耗，按照评估资产所在地区及国家有关部门关于建筑物建造取费标准计算工程造价，计取工程建设其它费用和资金成本，进而确定重置成本。

对于委估资产的建设时间不超过一年，竣工时间距评估基准日不超过一个季度的，根据审核无误的决算价格加计资金成本及其它必要合理的费用，确定重置成本。

b、成新率的确定

以现场勘查结果，结合房屋建筑物、构筑物、管道沟槽的具体情况，分别按年限法和完好分值法的不同权重加权平均后加总求和，确定综合成新率。

年限法成新率=尚可使用年限÷（已使用年限+尚可使用年限）×100%或：

年限法成新率=（经济寿命年限-已使用年限）/经济寿命年限×100%

完好分值法成新率=结构部分成新率×G+装修部分成新率×S

+设备部分成新率×B

综合成新率=年限法成新率×40%+完好分值法成新率×60%。

B、机器设备

机器设备主要采用成本法，对部分电子设备、其他设备采用市场法进行评估。本次对非消费性机器设备以含税价值确定评估值。

机器设备评估值计算公式：

评估值=重置成本×综合成新率

a、重置成本的确定

标准成套的机械设备通过市场途径确定购置价，加计该设备达到可使用状态所应发生的运杂费、安装调试费和必要的附件配套装置费，按照委估资产所在地区及国家有关部门的取费标准，计取建设工程其它费用和资金成本，结合国家相

关税费政策，确定重置成本。

办公用电子设备、其他设备通过市场询价确定不含税购置价，以此确定重置成本。

车辆则通过市场询价，加计车辆购置税、其他合理费用，确定重置成本。

对目前市场已经不再出售同类型的设备则直接以同类型设备的市场二手价确定评估价值。

b、成新率的确定

主要设备成新率的确定

综合成新率=年限法成新率×40%＋勘查法成新率×60%

年限法成新率=（经济寿命年限-已使用年限）/经济寿命年限×100%

勘查法成新率=∑技术观察分析实评分值×各构成单元的价值权重×100%

一般或低值机械设备成新率的确定

成新率=尚可使用年限/经济寿命年限×100%

车辆成新率的确定

根据车辆的类型分别运用年限法、里程法计算其成新率，按孰低原则确定成新率。

年限法成新率=（规定使用年限-已使用年限）/ 规定使用年限×100%

里程法成新率=（规定行驶里程-已行驶里程）/ 规定行驶里程×100%

年限法综合成新率=年限法成新率×修正系数

②无形资产

包括：土地使用权，共计 1 宗地，办公管理等软件。

土地使用权，根据贵州亚信资产评估事务所有限公司“亚土评报（2015）004 号土地估价报告”，待估宗地面积为 28,865.39 平方米，采用假设开发法、基准地价系数修正法对宗地进行评估。基准地价系数修正法评估的土地单价为 1,515.15

元/M2，假设开发法评估的土地单价为 2,124.47 元/M2。

各种估价方法从不同侧面反映了待估宗地的地价水平。假设开发法是根据采用预计开完成后市场售价，扣出修建房屋应负担的成本、利润及税金等的方法，计算结果较接近市场；基准地价法从区域地价水平出发，通过各种因素修正，所得结果符合贵阳市地价的空间变化规律，为所处地段平均地价，但对市场因素考虑不充分。经综合分析，根据待宗地实际和区域地价水平,本次评估按加权平均法确定地价的最终结果，基准地价法权重为 30%，假设开发法权重为 70%，则：

土地单价＝1,515.15×30%＋2,124.47×70%＝1,941.67 元/平方米

土地评估结果如下：

宗地号	证载用途	证载土地使用权类型	评估设定土地使用权类型	证载土地使用权面积（M2）	委托评估土地使用权面积（M2）	土地单价（元/M2）	土地总价（元）
1	医卫慈善用地	划拨	出让	29,350.71	28,865.39	1,941.67	56,047,061.80
合计				29,350.71	28,865.39		56,047,061.80

注：证载土地使用权面积与委托评估土地使用权面积差异 485.32 平方米，为不属于本次贵阳六医资产包的贵阳六医临街门面房等与医疗服务无关业务占地，该部分属于未来道路拓宽范围。

（3）负债

为流动负债、非流动负债。具体包括：短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、应付股利、其他应付款、长期借款、长期应付款、递延所得税负债。

本次对负债项目的评估以核实后的实际应偿还的债务确定评估值。

4、资产基础法评估结果

评估前账面资产总计 5,455.90 万元，评估价值 13,615.39 万元，评估增值 8,159.49 万元，增值率 149.55%；账面负债总计 6,509.79 万元，评估价值 6,349.41 万元，评估减值 160.37 万元，减值率 2.46%；账面净资产-1,053.89 万元，评估价值 7,265.98 万元，评估增值 8,319.87 万元，增值率 789.44%。

（三）收益法评估情况

1、评估假设

（1）一般假设

（1）假设评估基准日后被评估单位持续经营。

（2）假定销售收入在年中取得。

（3）假定在市场上交易的资产或拟在市场上交易的资产，交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对评估对象的交易价值作出理智的判断。

（4）国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

（5）假设“贵阳医管集团”承诺将被评估范围内的土地使用权办理出让手续并过户到贵阳市第六人民医院有限公司工作如期完成；评估范围内无房产证房屋补办房产证工作及房产证过房到贵阳市第六人民医院有限公司工作如期完成。

（6）假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

（7）假设公司保持现有的管理方式和管理水平，经营范围、方式与目前方向保持一致。

（8）除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

（9）假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

（10）有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

（11）无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

2、收益法的技术思路和模型

本项目采用的现金流量折现法是指通过估算评估对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定评估价值的一种评估技术思路。现

金流量折现法的适用前提条件：（1）企业整体资产具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系，(2)必须能用货币衡量其未来期望收益；（3）评估对象所承担的风险也必须是能用货币衡量。

采用现金流量折现法对未来预期现金流的预测，要求数据采集和处理符合客观性和可靠性，折现率的选取较为合理。

本次评估选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型(股权自由现金流折现模型)。现金流量折现法的描述具体如下：

基本计算模型

股东全部权益价值=企业整体价值-付息负债价值

$$E = B - D$$

企业整体价值：$B = P + I + C$

式中：

B：评估对象的企业整体价值；

P：评估对象的经营性资产价值；

I：评估对象的长期股权投资价值；

C：评估对象的溢余或非经营性资产（负债）的价值；

经营性资产价值的计算模型：

$$P = \sum_{i=1}^{n} \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{i+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：

Ri：评估对象未来第 i 年的现金流量；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

3、评估计算及分析过程

（1）收益年限的确定

收益期，根据被评估单位章程、事业单位法人执照等文件规定，确定经营期限无截止日；本次评估假设企业到期后继续展期并持续经营，因此确定收益期为无限期。

预测期，根据医院历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即评估基准日后 5 年根据企业实际情况和政策、市场等因素对企业收入、成本费用、利润等进行合理预测，假设第 6 年以后各年与第 5 年持平。

（2）未来收益预测

按照预期收益口径与折现率一致的原则，本次评估采用企业自由现金流确定评估对象的企业价值收益指标。

企业自由现金流=净利润+折旧与摊销+利息费用×(1-税率) -资本性支出

-营运资金净增加

预测期净利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-营业费用-管理费用

-财务费用-所得税

确定预测期净利润时对被评估单位财务报表编制基础、非经常性收入和支出、非经营性资产、非经营性负债和溢余资产及其相关的收入和支出等方面进行适当的调整，对被评估单位的经济效益状况与其所在行业平均经济效益状况进行必要的分析。

结合企业未来发展规划，通过对企业历史资产与经营收入和成本费用的分析，以及未来经营期内各年度收入与成本估算的情况，预测企业每年营运资金需求量，计算营运资金净增加额。预测期各年营运资金增加额预测如下表：

金额单位：万元

项目	预测数据				
	2015 年 11-12 月	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度
销售收入合计	1,199.21	7,929.78	9,092.93	10,876.43	13,016.62
销售成本合计	1,206.76	7,941.86	8,748.33	9,721.56	10,822.60
期间费用	189.23	1,191.16	1,284.58	1,387.05	1,499.44
营业费用	-	-	-	-	-

管理费用	189.23	1,191.16	1,284.58	1,387.05	1,499.44
财务费用	-	-	-	-	-
完全成本	1,396.00	9,133.03	10,032.91	11,108.61	12,322.04
其中：折旧摊销	76.16	456.95	453.87	453.56	453.56
折旧	75.42	452.53	452.53	452.53	452.53
摊销	0.74	4.42	1.34	1.03	1.03
付现成本	1,319.84	8,676.08	9,579.04	10,655.05	11,868.48
年度营运现金最低需求量	659.92	723.01	798.25	887.92	989.04
存　　货	70.65	464.97	512.18	569.16	633.62
应收款项	220.51	1,458.11	1,671.99	1,999.94	2,393.47
应付款项	1,061.85	6,988.15	7,697.77	8,554.13	9,522.95
营运资金	-110.77	-4,342.06	-4,715.34	-5,097.11	-5,506.81
营运资金增加额	2,617.66	-4,231.30	-373.28	-381.77	-409.70

（3）折现率的确定

①折现率模型

本次评估采用加权平均资本成本定价模型(WACC)。

R=Re×We+Rd×(1-T)×Wd

式中：

Re：权益资本成本；

Rd：付息负债资本成本；

We：权益资本价值在投资性资产中所占的比例；

Wd：付息负债价值在投资性资产中所占的比例；

T：适用所得税税率。

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。

计算公式如下：

Ke= Rf+β×MRP+Rc

Rf：无风险收益率

MRP：Rm-Rf：市场平均风险溢价

Rm：市场预期收益率

β：预期市场风险系数

Rc：企业特定风险调整系数

②各项参数的选取过程

i）无风险报酬率的确定

安全收益率又被称为无风险收益率、安全利率，是指在当前市场状态下投资者应获得的最低收益率。在我国，国债是一种比较安全的投资，因此国债收益率可视为投资方案中最稳妥，也是最低的收益率，即安全收益率。本次评估，评估人员参考中财网发布的债券相关资料，无风险报酬率选取截至 2015 年 10 月 31 日 10 年期以上中长期国债到期收益率的平均值 3.70%。

ii）市场平均风险溢价 MRP 的确定

市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率。市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家风险补偿额 ，本次评估市场风险溢价取 7.15%。

iii）风险系数 β 值的确定

β 值被认为是衡量公司相对风险的指标。通过 Wind 证券资讯终端系统，查取可比上市公司的评估基准日有财务杠杆的 β 值、带息债务与权益资本比值，并求取平均数为 0.3861、企业所得税率为 25%，换算为无财务杠杆的 β 值，取其算术平均值为 0.2884，将此还原为被评估单位有财务杠杆 β 值为 0.2923。

β 指标值换算公式：

βL =βU [1+（1-T）×Wd / We]

可比公司无财务杠杆的贝塔系数 βu 一览表

代码	公司名称	贝塔系数	年末所得税率（%）	带息债务 / 股权价值（%）	无杠杆贝塔系数
300015.SZ	爱尔眼科	0.5242	25	-	0.5242
831672.OC	莲池医院	0.1233	25	5.50	0.1184
600763.SH	通策医疗	0.5109	25	-	0.5109
		0.3861		1.83	0.2884

iv）公司特定风险的确定

公司特定风险是指企业在经营过程中，由于市场需求变化、生产要素供给条件变化以及同类企业间的竞争，资金融通、资金周转等可能出现的不确定性因素对被评估单位预期收益带来的影响。

由于被评估单位为非上市公司，而评估参数选取的可比公司是上市公司，故需通过特定风险系数调整。综合考虑企业的生产经营规模、经营状况、财务状况及流动性等，确定被评估单位的特定风险系数为 3%

v）权益资本成本折现率的确定

将选取的无风险报酬率、风险报酬率代入折现率估算公式计算得出权益资本成本折现率。

Re=Rf+β×MRP+ Rc=8.79%

vi）加权平均资本成本折现率的确定

经 Wind 资讯查询，可比上市公司平均债务与股权价值比为 1.83%，则：

Wd：付息负债价值在投资性资本中所占的比例 1.80%；

We：权益资本价值在投资性资本中所占的比例 98.20%；

则根据公式：R=Re×We+Rd×(1-T)×Wd

=8.69%

折现率取整为 8.69%。

（4）收益法评估预测计算表

根据前述对预期收益的预测与折现率的估计分析，评估人员将各项预测数据代入本评估项目的收益法模型，计算得出经营性资产评估值 6,286.97 万元。预测值计算过程如下表：

经营性资产价值评估预测计算表

金额单位：币万元

序号	项　　目	预测数据					
		2015 年 11-12 月	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	永续
一、	营业收入	1,199.21	7,929.78	9,092.93	10,876.43	13,016.62	13,016.62
	减：营业成本	1,206.76	7,941.86	8,748.33	9,721.56	10,822.60	10,822.60
	税金及附加	1.96	12.25	12.25	12.25	12.25	12.25

序号	项　　目	预测数据					
		2015 年 11-12 月	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	永续
	销售费用	-	-	-	-	-	-
	管理费用	189.23	1,191.16	1,284.58	1,387.05	1,499.44	1,499.44
	财务费用	-	-	-	-	-	-
二、	营业利润	-198.75	-1,215.50	-952.23	-244.43	682.33	682.33
三、	利润总额	-198.75	-1,215.50	-952.23	-244.43	682.33	682.33
	所得税率	-	-	-	-	-	-
	减：所得税费用	-	-	-			
四、	净利润	-198.75	-1,215.50	-952.23	-244.43	682.33	682.33
	+ 折旧	75.42	452.53	452.53	452.53	452.53	452.53
	+ 无形资产摊销	0.74	4.42	1.34	1.03	1.03	1.03
	- 追加资本性支出	75.42	452.53	452.53	452.53	452.53	452.53
	- 营运资金净增加	2,617.66	-4,231.30	-373.28	-381.77	-409.70	-
	+ 扣税后利息	-	-	-	-	-	-
五、	净现金流量	-2,815.67	3,020.22	-577.61	138.37	1,093.06	683.36
六、	折现期	0.17	0.67	1.67	2.67	3.67	
七、	折现率	8.69%	8.69%	8.69%	8.69%	8.69%	8.69%
八、	折现系数	0.9862	0.9460	0.8703	0.8007	0.7367	8.4778
九、	净现值	-2,776.83	2,857.01	-502.71	110.80	805.28	5,793.42
十、	**经营性资产价值**	**6,286.97**					

（5）非经营性资产、负债、溢余资产评估值的确定

非经营性资产是指与企业正常经营收益无直接关系不产生经营效益的资产。经分析本项目无非经营性资产、负债；溢余资产是指评估基准日超出维持企业正常经营的富余现金，经分析本项目无溢余资产。

本次评估对非经营性负债采用成本法确定其评估值。非经营性资产（负债）、溢余资产评估值汇总如下表：

序号	项　目	内容	账面值（元）	评估值(万元）
一	溢余性资产		-	-
二	非经营性资产		-	-
三	非经营性负债		9,808,817.36	980.88
1	其他应付款	与经营无关负债	9,808,817.36	980.88
	合计		9,808,817.36	980.88

（6）长期股权投资评估值的确定

被评估资产范围无长期股权投资。

（7）付息负债评估值的确定

被评估范围无付息负债。

（8）股权评估值的确定

资产组价值=经营性资产价值＋非经营性资产价值+溢余资产价值

＋长期股权投资价值-非经营性负债价值-付息负债价值

=6,286.97＋0-0＋0-980.88-0

=5,306.09（万元）

4、收益法评估结果

通过收益法评估过程，在评估假设及限定条件成立的前提下，“贵阳六医”在评估基准日的股东全部权益评估前账面价值-1,053.89 万元，评估价值 5,306.09 万元，评估增值 6,359.98 万元，增值率 603.48%。

（四）引用土地估价报告的情况

本次医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包包括一宗土地，该土地使用权由贵州亚信资产评估事务所有限公司估价并出具了亚土评报（2015）004 号《土地估价报告》，具体情况如下：

1、土地估价机构名称：贵州亚信资产评估事务所有限公司

2、业务资质：土地评估中介机构注册证书（注册号：B201552024）

3、签字土地估价师：张盛，《土地估价师资格证书》编号 2006520006

梁洁，《土地估价师资格证书》编号 2002520032

4、估价结果

根据贵州亚信资产评估事务所有限公司评估并出具的亚土评报（2015）004 号《土地估价报告》，贵阳市第六人民医院位于贵阳市南明区富源中路一宗医卫慈善用地，《国有土地使用证》（筑国用（2011）第 27849 号）证载土地使用权面积 29,350.71m2，委托评估面积 28,865.39 m2。在估价基准日 2015 年 10 月 31 日，

基础设施开发程度设定为宗地红线外“五通”（通上水、通下水、通电、通讯、通路）、宗地红线内“一平”(场地平整)和本报告使用限制条件下，剩余使用年期50年的土地使用权价格为56,047,061.80元。

（五）评估基准日至重组报告书签署日重要变化事项

本次交易的交易标的评估基准日为2015年10月31日，截至本报告书签署日，除正常生产经营外，交易标的未发生重大变化。

（六）评估增值原因分析

根据北京卓信大华资产评估有限公司出具的卓信大华评报字（2015）第1113号《评估报告》，截至2015年10月31日，医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包评估基准日归属于母公司股东权益账面价值-1,053.89万元，按资产基础法确定的评估价值为7,265.98万元，评估增值主要系固定资产及账外无形资产增值所致。

1、固定资产评估增值的原因

与被评估资产购置年代相比，近年来我国物价持续上涨，建材市场的价格呈现上升态势，建设工程直接费、人材机价格同步上涨，导致委估资产重置成本评估增值，房屋建筑物类固定资产评估值增值；

被评估单位的部分设备账面价值为该设备的购置价，不含其它相关费用。本次评估依据《资产评估常用数据与参数手册》相关内容的规定，根据各类设备的具体情况，考虑了运杂费、安装调试费、资金成本等间接费用，因而造成部分设备评估原值增值；此外，企业采用的设备折旧年限与评估采用的经济寿命年限存在差异，而且评估采用的经济寿命年限一般均长于折旧年限，且评估中根据该企业设备的正常使用情况确定评估价值，因而造成部分设备评估净值增值。

2、账外无形资产评估增值

原账面未记录土地使用权价值，本次评估对占用该公司的土地使用权价值进行评估，评估增值。

（七）独立财务顾问对标的资产评估结果的意见

本次交易，双方聘请具有证券期货从业资格的评估机构对标的资产进行评估，并以资产评估报告中确认的评估值协商确定交易价格。评估机构采用资产基础法和收益法两种评估方法分别进行评估，并以资产基础法评估结果作为标的资产的定价依据，交易标的于评估基准日全部股东权益的评估值为 7,265.98 万元。资产基础法评估结果主要以资产负债表作为建造成本口径，确定企业在评估基准日实际拥有的各要素资产、负债的现行更新重置成本价值，比较真实、切合实际的反映了企业价值，评估方法选取适当。

八、交易标的最近三年股权转让、增资及资产评估状况

1、交易标的最近三年进行资产评估的情况

本次交易的交易标的六医公司 66%的股权最近三年未进行过资产评估，但本次交易的交易对手方医管集团拟用于增资的贵阳六医资产包净资产存在评估情况。

根据贵州亚信资产评估事务所有限公司出具的亚信评报（2015）013 号《为贵阳市第六人民医院改制提供价值参考的资产评估报告》，截至评估基准日 2014 年 10 月 31 日，贵阳市第六人民医院净资产账面价值为 1,320.86 万元，资产基础法确定的评估价值为 8,001.79 万元，增值率为 505.80%。

根据本次交易的预评估结果，医管集团拟增资资产包净资产于评估基准日的评估值为 7,265.98 万元，与相关资产包前次评估结果差异的具体情况如下：

单位：万元

项目	本次交易评估值	改制评估值	差异情况
流动资产	30,109,614.81	24,772,986.69	5,336,628.12
非流动资产	106,044,281.80	102,397,797.70	3,646,484.10
长期股权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
固定资产	49,877,473.00	47,273,038.12	2,604,434.88
在建工程	-	-	-
生物资产	-	2,353,410.00	-2,353,410.00
无形资产	56,166,808.80	52,771,349.58	3,395,459.22
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-

资产总计	**136,153,896.61**	**127,170,784.39**	**8,983,112.22**
流动负债	63,494,143.72	47,052,885.04	16,441,258.68
非流动负债	-	100,000.00	-100,000.00
负债总计	**63,494,143.72**	**47,152,885.04**	**16,341,258.68**
净资产	**72,659,752.89**	**80,017,899.35**	**-7,358,146.46**

本次交易流动资产的评估结果较改制评估值增加 533.66 万元，主要系经营性应收账款增加所致；

本次交易固定资产的评估结果较改制评估值增加 260.44 万元，主要系贵阳六医新建门诊大楼投入使用，导致固定资产增加所致；

本次交易流动负债评估结果较较改制评估值增加 1,644.13 万元，主要系经营性应付账款增加所致。

2、交易标的最近三年进行转让、增资的情况

截至本报告书出具日，交易标的最近三年内未进行过转让或者增资。

九、本次重大资产重组涉及的债权债务转移

本次重大资产重组交易标的不涉及债权债务转移。

十、重大会计政策会计估计的及与同行业上市公司差异情况

（一）交易标的主要会计政策和会计估计

根据经贵阳市人民政府《市人民政府关于贵阳市第六人民医院转制方案和人员安置方案的批复》[筑府函（2015）203 号]批准的贵阳六医改制方案，医管集团将以贵阳六医全部医疗资产及与提供医疗服务密切相关的辅助设备投入六医公司，据此，六医公司对相关改制资产包自 2013 年 1 月 1 日至今的经营按照《企业会计准则——基本准则》及朗玛信息的会计政策、会计估计对报告期期内的改制资产的财务情况进行模拟，模拟报表业经大华会计师审计。

1、收入确认原则

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有

权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

①收入的金额能够可靠地计量；

②相关的经济利益很可能流入企业；

③交易的完工进度能够可靠地确定；

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额

确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

（4）收入确认的具体原则

六医公司收入主要来源于门诊检查及治疗收入、住院检查化验及治疗收入、药品收入等：

①门诊检查及治疗收入：在收到患者检查治疗费用的同时，开具发票，并在提供治疗服务完毕后，确认门诊检查及治疗收入；

②住院检查化验及治疗收入：为患者提供相关医疗服务后确认住院检查化验及治疗收入；

③药品收入：对于门诊患者，在收到患者药费的同时，开具发票，并在药品已经提供后，确认药品销售收入；对于住院患者，提供药品后确认药品销售收入。

2、模拟财务报表的编制基础及资产剥离情况

六医公司编制的模拟财务报表是以贵阳市人民政府“[筑府函（2015）203 号]”文件批准的改制方案确定的改制资产包为基础，即贵阳六医将全部医疗资产及与提供医疗服务密切相关的辅助设备投入六医公司，假设六医公司现时架构于 2013 年 1 月 1 日业已成立，并在报告期内未发生重大变化的基础上编制的。同时以贵阳六医的有关账簿记录为基础，对报告期财务数据按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）和中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》

（2014 年修订）的规定进行模拟。具体方法如下：

按《企业会计准则——基本准则》及贵阳朗玛信息技术股份有限公司的会计政策、会计估计对报告期期内的改制资产的财务情况进行模拟；

根据改制方案，将本单位与提供医疗服务无关的资产、负债及相关的所有者权益进行剥离；

根据改制方案，结合进入六医公司的部门、人员情况，对收入进行确认，并按配比原则确认相应的成本和费用。

资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润项目的剥离原则和方法：

（1）资产及负债：

①流动资产：将与医疗服务业务相关的应收款项、预付款项、存货等划归六医公司；

②固定资产：将住院部大楼、门诊大楼、医疗设备等与提供医疗服务业务相关的及建立独立、完整的运营系统所需的其他固定资产划归六医公司；

③流动负债：将剥离业务、资产及相关人员对应的应付项目予以剥离，其余流动负债划归六医公司。

（2）所有者权益：以划归六医公司的资产及相应的负债的差额确定。

（3）收入、费用、利润项目的剥离原则和方法：

①主营业务收入：根据改制方案，将提供医疗服务形成的相关收入划归六医公司；

②主营业务成本：根据配比原则，将提供医疗服务相关的成本划归六医公司；

③期间费用及其他利润项目：根据配比原则能直接认定的据实确认，不能直接认定的原则上按划归六医公司的收入占本单位总收入的比例及适当方法计算确认。

六医公司的模拟财务报表剥离了贵阳六医与提供医疗服务无关的资产，剥离过程遵循了配比原则，剥离资产主要包括贵阳六医已出租的临街门面房等，对医

管集团拟增资资产包利润不存在重大影响。

（二）与同行业上市公司的差异情况

交易标的重大会计政策系根据会计准则及医疗服务、医药流通行业特性确定，与同行业企业无重大差异。上市公司原无相关业务，故交易标的重大会计政策或会计估计与上市公司不存在重大差异。

十一、其他需要说明的事项

1、六医公司出资及合法存续情况

六医公司已经贵阳市南明区工商行政管理局登记注册，成立日期为 2015 年 10 月 10 日，注册资本 100 万元。截至本报告书签署日，医管集团尚未实际出资，根据《贵阳市第六人民医院有限公司章程》，医管集团将自六医公司成立后两年内缴足出资，因此，六医公司不存在出资不实的情况。六医公司亦不存在其他影响合法存续的情况，也未出现法律、法规和《公司章程》所规定的应予终止的情形。

2、本次交易取得六医公司股东的同意或符合公司章程规定的股权转让前置条件的情况

六医公司唯一股东医管集团已书面同意上市公司向六医公司增资并取得六医公司控股权。

第五节 本次交易合同的主要内容

一、《投资框架协议》及《增资协议》的主要内容

（一）合同主体、签订时间

2015 年 11 月 13 日，医管集团与与朗玛信息签署了《投资框架协议》。

2015 年 12 月 29 日，医管集团与朗玛信息签署了《增资协议》。

（二）交易价格和支付方式

医管集团以贵阳六医改制后的资产包净资产评估价值72,659,752.89元认缴六医公司出资，其中1,000,000.00元用于缴纳设立六医公司时的注册资本，69,000,000.00元计入六医公司新增注册资本，剩余部分计入资本公积；朗玛信息现金141,045,402.66元认缴六医公司出资，其中135,882,352.94元计入六医公司新增注册资本，剩余部分计入资本公积。

朗玛信息应于《增资协议》生效之日起5个工作日内，将500万元增资款支付至六医公司指定账户，其余增资款在本次增资的工商变更登记手续完成后两年内缴付。

（三）资产过户的时间安排

医管集团与六医公司承诺在《增资协议》签定后尽快促使六医公司完成向有关工商行政管理部门申报的一切必备手续，以完成本次投资。

增资的工商变更登记完成后，朗玛信息与医管集团按照其认缴的六医公司注册资本的比例享有和行使法定股东权益，包括但不限于享有六医公司分红以及在六医公司股东会上投票的权利。

（四）交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属

自评估基准日至交割日，医管集团拟注入净资产的期间损益归属于六医公司。

（五）相关人员安排及竞业禁止

医管集团承诺在《增资协议》签订后尽快办理相关手续，使得贵阳六医改制后的重要商业合同均转由六医公司继续履行，并确保重要医务工作人员与六医公司签署正式的劳动合同。

增资后，六医公司应组建股东会和董事会，股东会为公司最高权力机构，公司董事会由 5 名董事组成，其中，医管集团有权委派 1 名，朗玛信息有权委派 3 名，另一名董事由总经理（院长）担任。董事长由朗玛信息委派，并作为六医公司的法定代表人。除另行协议规定并于六医公司章程载明的特殊事项外，股东会和董事会职权范围内的其余事项按简单多数原则表决通过。

（六）合同的生效与终止

《投资框架协议》生效及终止相关约定包括：

“1、本协议在签署后即对双方有约束力，在下列条件全部成就后生效：

1）甲方法定代表人或授权代表签字并加盖其公章，乙方法定代表人或授权代表签字并加盖其公章；

2）本协议经乙方的董事会和股东大会批准。

2、除本协议特别约定，对本协议的任何形式的变更、解除或终止，均由各方协商一致后作出。”

《增资协议》生效及终止相关约定包括：

“7.1 本协议在签署后即对双方有约束力，在下列条件全部成就后生效：

1）各方法定代表人或授权代表签字并加盖其公章；

2）本协议经乙方的董事会和股东大会批准。

7.2 除本协议特别约定，对本协议的任何形式的变更、解除或终止，均应由各方协商一致后作出.

7.3 本协议任何一方违约，导致本次增资的工商登记手续完成后两年内甲方或乙方的增资仍未能按时缴付，影响丙方持续正常经营的，守约方有权解除本协议，并根据本协议第五条的约定要求违约方赔偿守约方遭受的损失。”

（七）各方的陈述和保证

1、《投资框架协议》各方陈述、确认、承诺及保证

“1、各方确认、承诺并保证，其为具有完全民事行为能力的依法成立并有效存续的企业法人并具有独立的法人资格，依据中国法律及/或其公司章程，其已获得签署及履行本协议所需的全部有效批准及授权，有权并有能力签署及履行本协议；其订立并履行本协议不会导致违反其公司章程，或违反其业已订立或即将订立的任何其他协议或安排，或违反其对任何第三人业已做出的或即将做出的承诺，且不会导致本协议被法院或仲裁机构认定为无效、撤销或使其在本协议下的权利受到限制。

2、甲乙双方确认、承诺并保证，其认缴增资额的资金或资产来源合法，其认缴增资后获得的股权均为其持有并支配，不存在任何代持或受托持股的情形。

3、甲方（医管集团）承诺在本协议签定后尽快促使贵阳六医完成转制、资产换转、土地变更性质及房产办理过户等工作，促使丙方尽快完成开展医院业务相关资质证照的办理，并向有关工商行政管理部门申报的一切必备手续，以保证贵阳六医原有业务的正常经营。

4、双方同意，评估基准日至交割日期间，甲方拟注入净资产的期间损益归属于丙方。”

2、《增资协议》各方陈述、确认、承诺及保证

“3.1 各方确认、承诺并保证，其为具有完全民事行为能力的依法成立并有效存续的企业法人并具有独立的法人资格，依据中国法律及/或其公司章程，其已获得签署及履行本协议所需的全部有效批准及授权，有权并有能力签署及履行本协议；其订立并履行本协议不会导致违反其公司章程，或违反其业已订立或即将订立的任何其他协议或安排，或违反其对任何第三人业已做出的或即将做出的承诺，且不会导致本协议被法院或仲裁机构认定为无效、撤销或使其在本协议下的权利受到限制。

3.2 乙方（朗玛信息）确认、承诺并保证，其认缴增资额的资金来源合法，其认缴增资后获得的股权均为其持有并支配，不存在任何代持或受托持股的情

形。

3.3 甲乙双方同意，本次增资后，公司应组建股东会和董事会，股东会为公司最高权力机构，公司董事会由 5 名董事组成，其中，甲方（医管集团）有权委派 1 名，乙方（朗玛信息）有权委派 3 名，另一名董事由总经理（院长）担任。董事长由乙方委派，并作为丙方的法定代表人。除双方另行协议规定并于丙方公司章程载明的特殊事项外，股东会和董事会职权范围内的其余事项按简单多数原则表决通过。

3.4 甲方（医管集团）与丙方（六医公司）承诺在本协议签定后尽快促使公司完成向有关工商行政管理部门申报的一切必备手续，以完成本次投资。

3.5 甲方（医管集团）承诺在本协议签定后尽快促使贵阳六医完成转制、资产换转、土地变更性质及房产办理过户等工作，促使丙方尽快完成开展医院业务相关资质证照的办理，并向有关工商行政管理部门申报的一切必备手续，以保证贵阳六医原有业务的正常经营。

3.6 甲方（医管集团）承诺在本协议签订后尽快办理相关手续，使得贵阳六医改制后的重要商业合同均转由六医公司继续履行，并确保重要医务工作人员与丙方签署正式的劳动合同。”

（八）违约责任条款

1、《框架协议》及《增资协议》中违约责任条款包括：

“1、本协议任何一方违反或拒不履行其在本协议中的陈述、保证、义务或责任，即构成违约行为。

2、除本协议特别约定，任何一方违反本协议，致使其他方承担任何费用、责任或蒙受任何损失，违约方应就上述任何费用、责任或损失（包括但不限于因违约而支付或损失的利息以及律师费等）赔偿守约方。违约方向守约方支付的补偿金总额应当与因该违约行为产生的损失相同，上述补偿包括守约方因履约而应当获得的利益，但该补偿不得超过协议各方的合理预期。”

第六节 本次交易的合规性分析

一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家产业政策

本次交易的交易标的六医公司主营业务属于医疗服务行业，医疗服务一直以来是国家政策关注的重点产业，而互联网本身具有高效性、跨区域性、低成本等特点，与医疗服务产业相结合后，不仅使传统医疗服务更加效率、便捷，也对人民健康水平和生活质量产生了积极深远的影响，有利于解决中国医疗资源不平衡和人们日益增加的健康医疗需求之间的矛盾，是国家政策积极引导和支持的产业发展模式，相关鼓励和促进行业发展的政策如下：

①2009 年 3 月，中共中央发布《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》，提出“建立符合我国国情的医药卫生体制，建立政府主导的多元卫生投入机制，鼓励和引导社会资本发展医疗卫生事业。积极促进非公立医疗卫生机构发展，形成投资主体多元化、投资方式多样化的办医体制。鼓励社会资本依法兴办非营利性医疗机构。稳步推进公立医院改制的试点，适度降低公立医疗机构比重，形成公立医院与非公立医院相互促进、共同发展的格局。支持有资质人员依法开业，方便群众就医。完善医疗机构分类管理政策和税收优惠政策。”

②2010 年 11 月，发改委、卫生部等五部门联合发布《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》，指出“鼓励和支持社会资本举办各类医疗机构、有条件的非公立医疗机构做大做强，向高水平、高技术含量的大型医疗集团发展。具有一定医院管理经验，专科优势明显的非公立医院将有机会通过收购公立医院，新建医院等方式实现自己业务扩张。”

③2013 年 10 月，国务院发布《关于促进健康服务业发展的若干意见》，提出“加快形成多元办医格局。鼓励企业、慈善机构、基金会、商业保险机构等以出资新建、参与改制、托管、公办民营等多种形式投资医疗服务业。”

④2014 年 11 月，卫计委、发改委等五部门联合发布《关于推进和规范医师多点执业的若干意见》，提出“推进医师合理流动。鼓励支持大医院医师到基层医疗卫生机构、社会办医机构多点执业。”

⑤2015 年 3 月，国务院发布《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020）》，提出“积极推动移动互联网、远程医疗服务等发展”，“优化医疗卫生资源配置，构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补、密切协作的整合型医疗卫生服务体系，为实现 2020 年基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。”

⑥2015年6月，国务院发布《关于促进社会办医加快发展的若干政策措施》，从进一步放宽准入、拓宽投融资渠道、促进资源流动和共享、优化发展环境等四个方面列举了十六项具体明确的政策措施。强调各省级人民政府要结合实际制定具体工作方案，细化政策措施，确保落到实处；各级发展改革委、卫生计生委等部门要对政策落实情况进行监督检查和跟踪分析，建立重点工作跟踪机制和定期督导制度，确保促进社会办医加快发展取得成效。

2、本次交易符合环境保护、土地管理等法律和法规的规定

本次交易涉及医管集团以土地使用权增资，该土地使用权性质为划拨，根据《投资框架协议》，医管集团增资前需通过出让方式完成该土地使用权性质变更，并取得国有土地使用权证，确保交易标的合法取得该土地使用权，因此，本次交易符合土地管理相关法律的规定。

除上述情况外，本次交易不涉及环境保护报批事项，根据《中华人民共和国反垄断法》的相关规定，上市公司本次收购不构成行业垄断行为，也未违反其他法律和法规的规定。

（二）本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

本次交易不涉及发行股份，不影响朗玛信息的股本总额及股权结构，本次交易完成后，公司仍满足《公司法》、《证券法》及《创业板上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情况

本次交易按照相关法律法规的规定依法进行，由上市公司董事会提出方案，并聘请具有证券从业资格的中介机构依照有关规定出具审计、评估、独立财务顾问等相关报告和法律意见书，确保拟购买资产的定价公允、公平、合理。标的资产的最终交易价格以本公司聘请的具有证券业务资格的评估机构卓信大华出具的评估结果为基础，由交易双方在公平、协商一致的前提下确定。

卓信大华及其经办评估师与交易标的、本公司以及交易对方均没有现实的及预期的利益或冲突，具有充分的独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。

以 2015 年 10 月 31 日为基准日，医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包净资产评估值为 72,659,752.89 元。经交易双方友好协商，朗玛信息本次交易需以现金方式向六医公司增资 141,045,402.66 元，增资完成后，朗玛信息持有六医公司 66%的股权。

综上，朗玛信息增资价格系按照医管集团增资资产评估值为基础确定，定价公允。

（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次拟购买的资产为六医公司66%的股权，医管集团将于六医公司工商登记变更完成后两年内，完成以资产认缴六医公司增资的手续。经核查交易标的工商登记部门提供的材料，六医公司合法设立、有效存续。

交易对方已出具承诺函承诺：“上市公司向标的公司增资不涉及立项、行业准入、用地、规划、施工建设、环保核查等有关报批事项。

本公司拥有与上市公司签署和履行框架协议项下权利义务的合法主体资格。

标的公司的章程、内部管理制度文件及其签署的合同或协议中不存在阻碍上市公司向标的公司增资的限制性条款；

标的公司或本公司签署的所有协议或合同不存在阻止上市公司向标的公司增资的限制性条款。

本公司同意上市公司向标的公司增资并取得标的公司控制权。”

综上，本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，本次交易，公司将以货币资金向六医公司增资，不涉及债权债务处理。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

朗玛信息是互联网医疗行业的积极践行者，致力于利用互联网、大数据及云计算技术成为医疗健康领域一流的互联网服务公司。围绕“用户入口、大数据分析、医疗资源”的互联网医疗三要素，公司正有序推进以互联网医院为核心载体的互联网医疗业务，本次以增资方式取得六医公司 66%的股权，是公司依托现有业务资源，实现业务战略转型的的重要举措。本次交易完成后，上市公司将取得实体医院资产，通过医师多点执业、远程医疗等形式与互联网深度融合，将形成具有全国影响力的互联网医院品牌，从而增强上市公司的持续经营能力。

综上，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

（六）本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易完成前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立。本次交易完成后公司将持有六医公司66%的股权。本次交易后，公司控股股东及实际控制人未发生变化，因此，本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

（七）本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，朗玛信息已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规及中国证监会、深交所的相关规定，设立了股东大会、董事会、

监事会等组织机构并制定相应的议事规则，并建立了比较完善的内部控制制度，从制度上保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法行使职权。

二、本次交易是否符合《重组管理办法》第四十三条的要求

本次交易不涉及发行股份购买资产，不适用《重组管理办法》第四十三条的要求。

三、独立财务顾问及律师对本次交易符合《重组管理办法》的规定发表的明确意见

本次交易的独立财务顾问认为：朗玛信息本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定。

本次交易的律师认为：本次重大资产重组不构成借壳上市，本次交易方案符合法律、法规和规范性文件的规定。

第七节 本次交易定价的依据及公平合理性的分析

一、交易标的资产的定价依据及公平合理性分析

本次交易，朗玛信息和医管集团对六医公司增资，其中，朗玛信息以141,045,402.66 元现金出资，医管集团以贵阳六医改制后资产包净资产评估值为72,659,752.89 元出资，增资后，朗玛信息持有六医公司 66%股权，医管集团持有六医公司 34%股权，六医公司成为朗玛信息的控股子公司。

（一）本次交易标的资产的定价依据

根据北京卓信大华资产评估有限公司出具的卓信大华评报字（2015）第 1113 号《评估报告》，截至 2015 年 10 月 31 日，医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包评估基准日总资产账面价值为 5,455.90 万元，总负债账面价值为 6,509.79 万元，归属于母公司股东权益账面价值-1,053.89 万元。卓信大华根据评估资产包业务类型、资产结构的特点以及评估准则的要求，最终采用资产基础法和收益法两种方法对其进行评估，不同的评估方法对应的评估结果具体如下：

单位：万元

评估方法	账面净资产	评估值	评估增减	评估增减率（%）
资产基础法	-1,053.89	7,265.98	8,319.87	789.44
收益法	-1,053.89	5,306.09	6,359.98	603.48

评估报告书以资产基础法评估结果作为医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包净资产价值的最终评估结果。

具体评估的方法、过程可参见“第四节 交易标的基本情况”之“六、交易标的评估情况”。

标的资产的交易价格是以评估机构的评估结果为依据，由交易双方协商确定，定价过程合规，定价依据公允，符合上市公司和股东合法的利益。

（二）本次交易定价公平合理性分析

卓信大华采用资产基础法和收益法两种方法对医管集团拟增资资产包净资产进行了评估，并最终按资产基础法评估结果作为定价依据，充分考虑了标的资

产的经营状况以及与朗玛信息现有业务的协同作用，定价公平合理。

通过本次交易将增强朗玛信息盈利能力和可续发展能力，具体影响见“第八节 管理层讨论与分析”。从本次交易对上市公司盈利能力、持续发展能力的影响角度来看，交易标的定价是合理的。综上所述，本次交易标的资产定价公允，充分保护了朗玛信息全体股东，尤其是中小股东的合法权益。

二、董事会对本次交易评估事项的意见

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，公司董事会对本次交易的评估机构卓信大华的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性分析如下：

1、评估机构的独立性

本次交易聘请的评估机构卓信大华具有证券从业资格。卓信大华及其经办评估师与公司、交易对方除业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突。评估机构具有独立性。

2、评估假设前提的合理性

本次对标的资产的评估中，卓信大华所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定在评估基准日时标的资产的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。卓信大华采用资产基础法和收益法两种评估方法对标的资产进行了评估，并根据各评估对象的实际情况最终选取了资产基础法评估结果作为最终的评估结论，符合中国证监会的相关规定；本次评估所选用的评估方法合理，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的具有相关性。

4、评估定价的公允性

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求进行，实施了必要的评估程序，遵循了独立、客观、公正、科学的原则，运用了合规且符合评估对象实际情况的评估方法，评估价值公允、准确。

综上所述，公司本次重大资产重组所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。

三、独立董事对本次交易评估事项的意见

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2014 年修订）等法律、法规、规范性文件及《贵阳朗玛信息技术股份有限公司章程》，贵阳朗玛信息技术股份有限公司全体独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估定价的公允性的发表如下意见：

（1）关于评估机构的独立性与胜任能力

承担本次交易评估工作的评估机构为北京卓信大华资产评估有限公司（以下简称“卓信大华”），卓信大华及其经办评估师与公司、交易对方除业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突。评估机构具有独立性。

（2）关于评估假设前提的合理性

本次对标的资产的评估中，卓信大华所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（3）评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定在评估基准日时标的资产的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。卓信大华采用资产基础法和收益法两种评估方法对标的资产进行了评估，并根据各评估对象的实际情况最终选取了资产基础法评估结果作为最

终的评估结论，符合中国证监会的相关规定；本次评估所选用的评估方法合理，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的具有相关性。

（4）关于评估定价的公允性

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求进行，实施了必要的评估程序，遵循了独立、客观、公正、科学的原则，运用了合规且符合评估对象实际情况的评估方法，评估价值公允、准确。

综上，公司独立董事一致认为：评估机构具有相关业务资格，经办人员与评估对象及相关当事人无利益关系，对相关当事人不存在偏见，评估机构具有充分独立性。本次评估的假设前提合理，评估方法符合中国证监会的有关规定，评估定价合理、公允，不会损害公司和全体股东的利益。

第八节 管理层讨论与分析

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果分析

本次交易前，上市公司的主营业务为互联网医疗信息服务业务。上市公司两年及一期的财务情况如下（本报告书中，上市公司 2015 年 1-10 月财务数据未经审计）：

单位：万元

资产负债表项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年度	2013 年度
流动资产	46,976.26	45,579.51	51,487.54
非流动资产	70,298.46	72,020.06	5,524.15
总资产	117,274.72	117,599.57	57,011.69
流动负债	14,050.57	13,154.37	1,274.88
非流动负债	6,680.58	13,040.72	318.26
总负债	20,731.15	26,195.09	1,593.14
股东权益	96,543.57	91,404.48	55,418.55
归属于母公司所有者权益	95,856.86	87,975.94	52,547.47
利润表项目	**2015 年 1-10 月**	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入	26,213.77	12,134.10	15,161.18
营业利润	8,458.41	1,252.08	5,204.98
利润总额	9,650.75	3,544.56	6,095.55
净利润	7,446.36	2,972.11	5,511.11
归属于上市公司股东净利润	7,755.86	3,474.98	5,630.36
偿债能力指标	**2015 年 10 月 31 日**	**2014 年度**	**2013 年度**
流动比率（倍）	3.34	3.46	40.39
速动比率（倍）	3.28	3.42	37.33
资产负债率（%）	17.68	22.27	2.79
每股指标	**2015 年 10 月 31 日**	**2014 年度**	**2013 年度**
每股净资产（元）	2.84	7.81	4.92
基本每股收益（元）	0.23	0.33	0.53

注 1：上述数据均为公司合并财务报表数据，以下分析如无特殊说明，均以合并财务报表数据为基础进行分析；

注 2：①资产负债率=负债合计/资产总计；②流动比率=流动资产/流动负债；③速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债；

（一）本次交易前上市公司财务状况分析

1、资产规模及结构分析

最近两年及一期的资产结构如下：

单位：万元、%

项目	2015-10-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
货币资金	35,392.10	30.18	34,346.96	29.21	40,898.93	71.74
应收票据	30.00	0.03	11.00	0.01	-	-
应收账款	6,410.42	5.47	6,329.97	5.38	5,230.13	9.17
预付款项	786.59	0.67	612.64	0.52	3,896.23	6.83
应收利息	174.96	0.15	229.34	0.20	292.53	0.51
其他应收款	1,034.94	0.88	905.90	0.77	938.66	1.65
存货	34.89	0.03	0.01	0.00	-	-
其他流动资产	3,112.37	2.65	3,143.70	2.67	231.06	0.41
流动资产合计	**46,976.26**	**40.06**	**45,579.51**	**38.76**	**51,487.54**	**90.31**
长期股权投资	1,696.89	1.45	1,414.20	1.20	418.33	0.73
固定资产	1,071.81	0.91	1,261.50	1.07	904.38	1.59
在建工程	6,455.55	5.50	6,455.55	5.49	-	-
无形资产	3,914.17	3.34	813.74	0.69	123.53	0.22
开发支出	-	-	4,878.18	4.15	3,944.79	6.92
商誉	57,062.47	48.66	57,062.47	48.52	49.69	0.09
长期待摊费用	12.44	0.01	51.35	0.04	75.61	0.13
递延所得税资产	85.13	0.07	83.06	0.07	7.82	0.01
非流动资产总计	**70,298.46**	**59.94**	**72,020.06**	**61.24**	**5,524.15**	**9.69**
资产总计	**117,274.72**	**100.00**	**117,599.57**	**100.00**	**57,011.69**	**100.00**

上市公司 2013 年末、2014 年末及 2014 年 10 月末的资产总额分别为 57,011.69 万元、117,599.57 万元和 117,274.72 万元，2014 年末资产总额较 2013 年末大幅度上升，主要系公司通过发行股份及支付现金方式收购了启生信息 100%的股权，启生信息自 2014 年 12 月开始纳入上市公司合并范围，从而导致上市公司资产总额大幅度上升。

公司报告期内流动资产占比较大，主要原因是公司所属行业具有轻资产的典型特征，公司固定资产投入较小。占比最大的项目为货币资金，主要来源于公开发行的募集资金以及日常经营的现金净流入。

2、负债规模及结构分析

单位：万元、%

项目	2015-10-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
应付账款	740.22	3.57	896.21	3.42	14.34	0.90
预收款项	762.77	3.68	415.08	1.58	19.82	1.24
应付职工薪酬	890.91	4.30	1,104.45	4.22	444.03	27.87
应交税费	617.79	2.98	926.59	3.54	235.46	14.78
其他应付款	3,712.76	17.91	662.90	2.53	15.68	0.98
一年内到期的非流动负债	6,344.78	30.61	8,796.90	33.58	-	-
其他流动负债	981.35	4.73	352.24	1.34	545.55	34.24
流动负债合计	**14,050.57**	**67.78**	**13,154.37**	**50.22**	**1,274.88**	**80.02**
非流动负债总计	**6,680.58**	**32.22**	**13,040.72**	**49.78**	**318.26**	**19.98**
负债总计	**20,731.15**	**100.00**	**26,195.09**	**100.00**	**1,593.14**	**100.00**

报告期各期末，上市公司负债总额分别为 1,593.14 万元、26,195.09 万元和 20,731.15 万元。2014 年度公司流动负债及非流动负债均大幅增加主要系公司收购启生信息 100%股权的对价尚未完全支付所致。公司没有银行借款，主要原因系公司现金流较好，自有资金可以满足公司日常经营流动资金需要。

3、资本结构与偿债能力分析

资产负债表项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年度	2013 年度
资本结构：			
资产负债率（%）	17.68	22.27	2.79
流动资产/总资产（%）	40.06	38.76	90.31
非流动资产/总资产（%）	59.94	61.24	9.69
流动负债/负债合计（%）	67.78	50.22	80.02
非流动负债/负债合计（%）	32.22	49.78	19.98
偿债能力：			
流动比率（倍）	3.34	3.46	40.39
速动比率（倍）	3.28	3.42	37.33

资本结构方面，朗玛信息资金较为充裕，资产负债率处于较低水平，资产流动性较好。2014 年度资产、负债结构均出现较大幅度变动主要系公司通过发行股份及支付现金方式收购了启生信息 100%的股权，启生信息自 2014 年 12 月开始纳入上市公司合并范围所致。

（二）本次交易前上市公司经营成果分析

1、经营成果分析

最近两年及一期的利润表数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	**26,213.77**	**12,134.10**	**15,161.18**
其中：营业收入	26,213.77	12,134.10	15,161.18
二、营业总成本	**18,338.87**	**10,885.77**	**9,942.71**
其中：营业成本	6,272.64	1,253.51	1,662.07
营业税金及附加	320.30	185.70	553.56
销售费用	3,351.89	2,227.10	2,301.51
管理费用	8,603.15	8,229.35	6,447.02
财务费用	-526.87	-977.01	-1,054.80
资产减值损失	317.75	-32.87	33.34
投资净收益	583.50	3.76	-13.48
三、营业利润	**8,458.41**	**1,252.08**	**5,204.98**
加：营业外收入	1,221.61	2,299.38	990.89
减：营业外支出	29.26	6.90	100.32
四、利润总额	**9,650.75**	**3,544.56**	**6,095.55**
减：所得税	2,204.39	572.44	584.44
五、净利润	**7,446.36**	**2,972.11**	**5,511.11**
归属于母公司所有者的净利润	7,755.86	3,474.98	5,630.36

公司 2014 年底完成对启生信息的收购，启生信息旗下的 39 健康网作为中国领先的医疗健康垂直门户网站，其行业地位不断得到巩固，带动其医疗健康信息服务收入稳步增长。此外，随着移动互联网业务的发展，电话对对碰业务的用户群体被分流，导致公司对对碰业务发展放缓并出现下滑，但公司的电话对对碰业务这一互联网语音社区对用户仍有足够的粘性，与中国电信和中国联通合作的语音增值业务收入已基本稳定。因此，公司 2015 年 1-10 月已实现营业收入 26,213.77 万元，为 2014 年全年的 2.16 倍，营业收入大幅增长。

2、盈利能力指标分析

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
加权平均净资产收益率（%）	8.44	6.41	11.17
总资产收益率（%）	6.34	3.40	10.39
销售毛利率（%）	76.07	89.67	89.04
销售净利率（%）	28.41	24.49	36.35

注：1、加权平均净资产收益率为按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》规定计算；

2、总资产收益率=净利润/（（期初总资产余额+期末总资产余额）/2）；

3、销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

4、销售净利率=净利润/营业收入

报告期内公司毛利率水平基本保持在高位稳定。2015 年 1-10 月公司加权平均净资产收益率及总资产收益率较 2014 年度增幅较大，主要系公司 2014 年低完成对启生信息的收购，启生信息医疗健康信息服务收入稳步增长，带动公司营业收入规模及净利润均大幅增加；2015 年 1-10 月，公司销售净利率增幅较大主要系随着启生信息医疗健康信息服务收入的大幅增长，公司产品及服务的规模效应及协同效应逐步显现，盈利能力增强。

二、对交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析

（一）交易标的行业特点

1、标的资产所属行业及竞争情况

本次交易的标的公司六医公司按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，主营业务属于“卫生和社会工作”门类下的“卫生”（分类代码：Q83）行业，具体为医疗服务业。目前，我国医疗服务主要以公立医院为主、社会资本办医为辅，优质的医疗资源大多集中于中心城市、三甲医院，而其他二甲医院、社区医院主要服务于所处地区的周边，主要提供基础医疗服务。

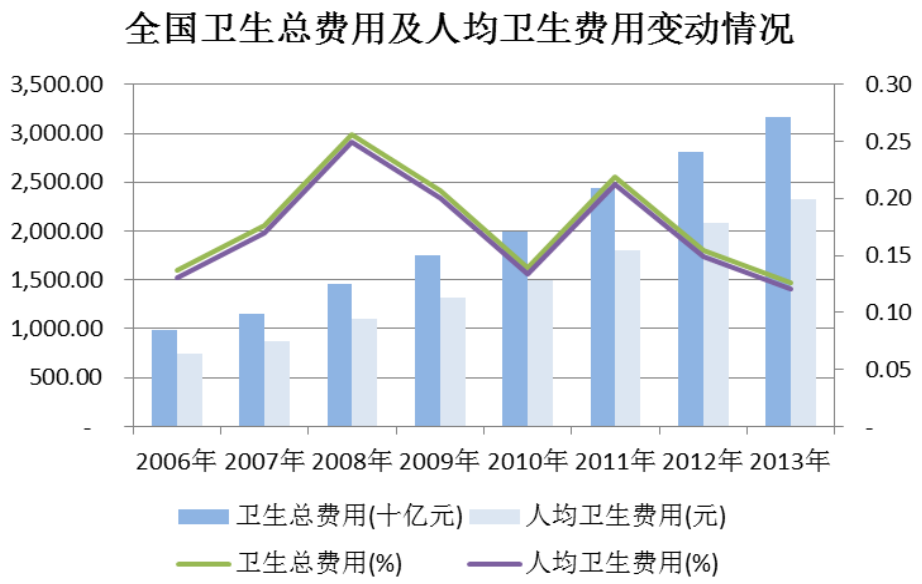
2、标的公司所处行业概述

（1）医疗服务行业的发展现状

医疗服务是指对患者所进行诊断、治疗、防疫、接生、计划生育方面的服务，以及与之相关的提供药品、医疗用具、病房住宿和伙食等的业务，作为人类的基本需求，医疗服务的需求量与人口规模、年龄结构、经济水平密切相关。经过长期发展，我国已经建立了由医院、基层医疗卫生机构、专业公共卫生机构等组成的覆盖城乡的医疗卫生服务体系。截至 2014 年底，我国有医疗卫生机构 98.10 万个，其中医院 2.60 万个；卫生人员 1,023.40 万名，其中卫生技术人员 759 万名；

床位 660.10 万张。2009—2013 年，全国医疗卫生机构总诊疗人次由每年 54.88 亿人次增加到 73.14 亿人次，住院人数由每年 13,256 万人增加到 19,215 万人，各年全国医疗卫生机构诊疗人数以及住院人数均保持持续增长。（资料来源：国家统计局）。

与总诊疗人次及住院人数持续增加相对应的是居民卫生总费用及人均卫生费用的持续增长。2006 年全国卫生总费用及人均卫生费用分别为 9,843.34 亿元、748.80 元，至 2013 年全国卫生总费用及人均卫生费用分别为 31,668.95 亿元，2,327.37 元，各年卫生总费用及人均卫生费用增长率均保持在 10%以上，部分年度甚至超过 20%（资料来源：国家统计局）。近几年全国卫生总费用及人均卫生费用情况如下：



虽然我国的医疗卫生服务水平近几年有了很大提高，但是医疗卫生资源总量不足、质量不高、结构与布局不合理、服务体系碎片化、部分公立医院单体规模不合理扩张等问题依然突出，主要体现在：与经济社会发展和人民群众日益增长的服务需求相比，医疗卫生资源总量相对不足，质量有待提高；资源布局结构不合理，西部地区医疗卫生资源质量较低。基层医疗卫生机构服务能力不足，利用效率不高，影响医疗卫生服务提供的公平与效率；医疗卫生服务体系碎片化的问题比较突出，公共卫生机构、医疗机构分工协作机制不健全、缺乏联通共享，各级各类医疗卫生机构合作不够、协同性不强，服务体系难以有效应对日益严重的

慢性病高发等健康问题；公立医院改革还不到位，以药补医机制尚未有效破除，科学的补偿机制尚未建立，影响了医疗卫生服务体系整体效率的提升；政府对医疗卫生资源配置的宏观管理能力不强，区域卫生规划实施过程中存在权威性与约束性不足、科学性和前瞻性不够，资源配置需要进一步优化。

（2）医疗服务行业的未来发展趋势

①医疗服务市场未来发展潜力巨大

近年来，随着我国国民经济水平、城镇化率逐年提高，人口老龄化形式的日趋严峻，体现基本医疗服务市场需求的卫生总费用也持续增长，根据国家统计局的统计数据，2013 年全国卫生总费用为 31,668.95 亿元，占国内生产总值的比例为 5.39%，较 2009 年的 5.08%上升了 0.31 个百分点，而发达国家卫生总费用占国内生产总值的比例普遍在 7%-8%左右，随着我国国内生产总值以及居民生活水平的逐年的提高，在未来很长一段时间内，我国全国卫生总费用仍将保持持续增长。卫生总费用反映的是一定经济条件下，政府、社会和居民个人对卫生保健的重视程度和费用负担水平，与医疗服务市场需求直接相关，卫生总费用的巨大上涨空间也预示着我国医疗服务市场巨大的发展潜力。

②医药卫生体制改革继续深化，社会办医构建医疗卫生体系重要组成部分

改革开放以来，我国已经建立起了包括医院、基层医疗卫生机构和专业卫生机构等在内的分层级的医疗卫生服务体系，随着我国医药卫生体制改革持续深化，社会资本已经进入我国各层级的医疗卫生服务机构，根据卫计委的统计数据，截至 2015 年 5 月底，全国共有医院 2.65 万家，其中民营医院 1.32 万家，民营医院较 2014 年 5 月底增加 1,487 家，增加 12.75%。虽然民营医院数量增长迅速，但大多数为低等级医院或者专科医院，其规模与发展水平仍然与公立医院存在较大差距，2015 年 6 月，国务院发布《关于促进社会办医加快发展的若干政策措施》（国办发[2015]45 号），要求各地区、各有关部门在在深入贯彻落实《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发[2013]40 号）和《国务院办公厅转发发展改革委卫生部等部门关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构意见的通知》（国办发[2010]58 号）的基础上，加快推进社会办医疗机构成规模、上水平发展。国家政策的大力推动，将进一步提升社会办医在我国医疗卫生体系中的地位，充

分发挥社会资本在医药卫生资源优化配置过程中的重要作用。

③互联网医疗、智慧医疗等创新服务模式与传统模式协同发展

随着互联网、物联网、可穿戴设备、云计算等高新技术的日趋成熟，传统行业与互联网融合形成的“互联网+”模式正在催生一场传统商业模式的大变革，传统的医疗服务行业也迎来了与互联网深度融合的发展良机。而 2015 年 10 月十八届五中全会正式提出“实施‘互联网+’行动计划，发展分享经济，实施国家大数据战略。”又从国家层面对“互联网+”的发展提供了政策支撑。一方面“互联网+医疗”能够有效解决传统医疗模式下的“看病难、看病贵、三长一短”等问题，实现医疗资源的优化配置；而通过大数据、云计算等技术的运用也能实现传统医疗模式从“治疗为中心”到“健康管理为中心”的医疗管理理念的过渡，大数据拥抱大健康，将在疾病监控、辅助决策、健康管理、医保监管等领域发挥重要作用。国家产业政策的推动以及巨大的市场需求将有力推动互联网医疗、智慧医疗的快速发展。另一方面，目前国内的优质医疗资源多集中于大城市的大型公立医院，大医院人满为患，社区医院无人问津，城乡医疗服务水平差异悬殊，而通过与互联网的融合，社区医院、偏远地区医院也可以通过在线问诊、医师多点执业等方式获取优质医疗资源，有利于传统医院的做大、做强。

3、进入本行业的壁垒

（1）行业准入壁垒

我国的卫生主管部门对医疗卫生资源配置有着一定的规划布局要求，新办医疗机构的设置审批都需要按照规划进行，以免造成卫生资源的重复配置及浪费；同时，为了确保诊疗质量，卫生主管部门对医疗机构设置了较高的设立标准。根据《医疗机构管理条例》，“设置医疗机构应当符合医疗机构设置规划和医疗机构基本标准，单位或者个人设置医疗机构，必须经县级以上地方人民政府卫生行政部门审查批准，并取得设置医疗机构批准书，方可向有关部门办理其他手续。”因此新设医疗机构在市场准入方面存在一定的门槛。

（2）人才壁垒

高端医学人才是医疗服务机构最关键、最核心的资源。通常情况下，具有专

业水平的医师并不愿意放弃大型医院的学术地位和人员编制去较低级别医院或欠发达地区服务。执业医师多点执业由于多方面的原因一直无法有效实施，直接影响新进入行业者聘请各级临床医师，因此，规模小的医疗机构难以吸引和留住高素质的医学人才。此外，高素质医学人才比较注重业务发展基础、学术研究环境、职称晋升机会等条件，新进入医疗服务企业难以在短时间内搭建与之匹配的平台，以吸引和留住足够数量的高素质人才。

（3）经验壁垒

医疗服务行业具有特殊的运营和管理特点，加之较强的行业监管和客户群体的特殊性，使得行业经验和管理水平对医疗服务机构的发展至关重要。而医疗服务机构的行业经验和管理水平又无法简单复制，只能依靠自身长期的积累。因此新进入者在经验和管理水平方面，很难在短时间具备足够的竞争能力。

（4）资金壁垒

医疗服务行业是典型的技术密集型、资本密集型行业。作为医疗机构，特别是大型医疗机构，为满足患者各方面诊疗需要，对相应医疗设备的要求较高。目前，国内医疗设备厂商与国际先进水平仍存在一定差距，我国主要的尖端医疗设备大多仍需要从国外进口，这些设备往往价格较为昂贵，使得医疗机构投资较大。同时，医疗服务机构在学术科研及人才培养等方面都需要持续的资金投入，这要求新进入者必须具备充足的资本实力。

4、影响行业发展的有利和不利因素

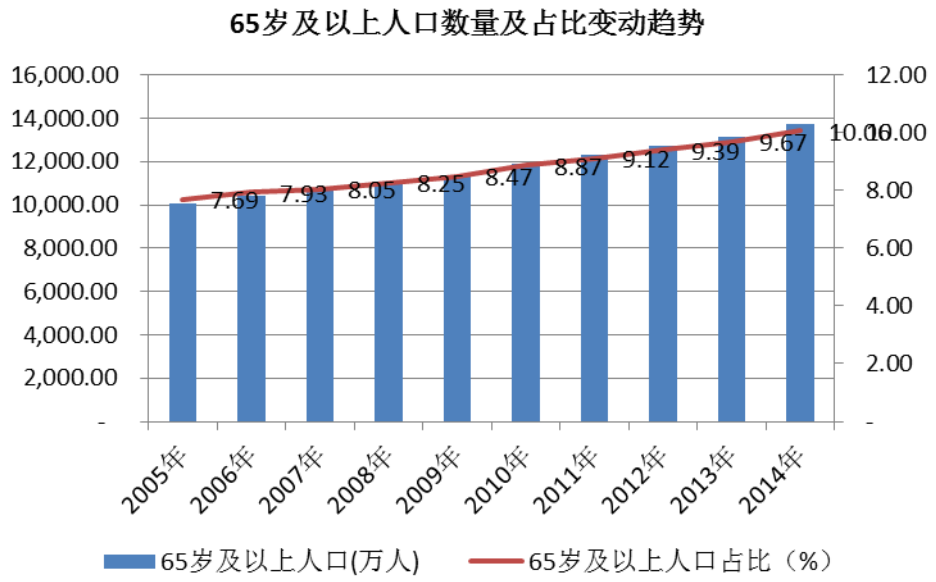
（1）有利因素

①国家政策的大力扶持

近年来，国家持续大力支持医疗服务产业的发展，先后出台了对医疗服务产业发展具有促进作用的多项政策，具体内容参见本报告书“第四节 交易标的基本情况”之“五、交易标的主营业务发展情况”之“（三）行业发展政策与监管法规”之“1、产业发展政策及相关意见”。

②我国人口老龄化趋势日趋严峻

人口老龄化一直是推动医疗卫生需求增长的最主要动力之一。根据国家统计局的数据，截至 2014 年底，中国总人口 13.68 亿人，其中年龄超过 65 岁的人口为 1.38 亿人，占总人口比重达到 10.06%。老年人由于身体机能的退化，免疫力降低，患病率明显高于中青年人群。同时，老龄化趋势也带来了患病结构的变化，心脑血管病、糖尿病以及肿瘤等疾病随着老龄化的加速，患病比例也随之上升。由于老年人发病率高，慢性病多，对医疗服务的利用率比年轻人高。因此，人口老龄化预计将会从医院就诊人次增加、诊断及医疗的需求提高、治疗时间的延长等方面促进医疗服务需求的增长。



资料来源：国家统计局网站

③居民健康意识的提高

随着人们生活水平和受教育程度的提高，居民对自身健康条件越来越关注，其健康意识也逐步增强。一方面，重大传染病流行形势依然严峻，慢性非传染性疾病和精神疾病对人民群众的健康威胁日益加大，新发传染病以及传统烈性传染病的潜在威胁不容忽视。另一方面，生态环境、生产生活方式变化以及食品药品安全、职业伤害、环境问题等对人民群众健康的影响更加突出。此外，居民健康保健意识的增强为医疗服务行业的整体发展提供了“主动”增量。这种更多由患者主导的增量带动了高端、特色诊疗服务的快速发展。这将极大提升我国医疗服务行业的市场需求，为行业未来的服务理念、服务模式的创新与改进带来巨大的空

间。

（2）不利因素

①医疗资源分配失衡

目前，我国医疗资源分布不合理，一些高质量高水平的医疗机构大都分布在发达的一线城市，这种状况导致了农村和欠发达地区以及社区卫生服务机构人才短缺、设备简陋、技术水平低下，以至于一些重大疾病患者不能及时就医，从而耽误病情。

②民营医院的社会认可度亟待提高

我国民营医疗机构群体是在公立医疗机构处于垄断地位的背景下产生和发展起来的，起步较晚，市场积累不足，各民营医疗机构之间技术水平和管理水平也参差不齐。部分民营医院诚信度低、缺乏自律，损害了民营医疗机构在社会上的整体形象。虽然部分民营医院凭借先进的技术水平、细致的服务以及规范经营与管理，在国内及国际市场获得了良好的市场口碑，但公众对民营医院整体的认可度仍需提高。

5、行业的区域性、周期性和季节性

医疗服务行业具有显著的区域性，各地区经济发展程度的影响较大，经济较为发达的大中城市的医疗水平较高，诊疗人数较多。

医疗服务行业不具有明显的周期性和季节性。

6、交易标的所处行业与上、下游行业之间的关联性

医疗服务行业的上游为各类药品、医疗器械供应商，下游主要为各类患者，医疗服务行业与上游行业关系较为密切。随着国家医疗卫生体制改制的逐步推进，未来药品流通领域的的高成本较趋于下降，有利于医疗服务行业的发展。

（二）交易标的财务状况

1、资产规模及构成情况

最近两年及一期，交易标的资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	784.72	14.38	847.19	22.47	825.17	23.94
应收账款	1,633.07	29.93	1,097.95	29.12	829.24	24.06
预付款项	3.77	0.07	10.88	0.29	11.85	0.34
其他应收款	55.94	1.03	37.40	0.99	31.18	0.90
存货	447.32	8.20	343.71	9.12	308.54	8.95
流动资产合计	**2,924.83**	**53.61**	**2,337.13**	**61.99**	**2,005.98**	**58.20**
固定资产	2,521.75	46.22	1,427.38	37.86	1,433.45	41.59
无形资产	9.32	0.17	5.70	0.15	7.41	0.21
非流动资产合计	**2,531.07**	**46.39**	**1,433.08**	**38.01**	**1,440.86**	**41.80**
资产总计	**5,455.90**	**100.00**	**3,770.20**	**100.00**	**3,446.84**	**100.00**

报告期各各期末，交易标的资产总额分别为 3,446.84 万元、3,770.20 万元以及 5,455.90 万元，2015 年 10 月末资产总额较 2014 年 12 月末增加 1,685.70 万元，增幅为 44.71%，主要系应收账款及固定资产增加所致：①交易标的应收账款主要为应收成都铁路局社会保险管理处贵阳社会保险部、贵阳市人力资源和社会保障局、贵阳市卫生局公费医疗管理办公室等医保结算单位款项。享受医疗保险的患者就医结算时，由其自行承担的部分即时结算，而医疗保险报销部分，由医院与医保结算单位定期结算，受医保结算进度影响，交易标的 2015 年 10 月末应收款余额较 2014 年 12 月末增加 535.12 万元，增幅为 48.74%；②2015 年 10 月，交易标的新建门诊大楼达到可使用状态，正式投入使用，该门诊楼原值为 1,448.14 万元，受此影响，交易标的 2015 年 10 月末固定资产较 2014 年 12 月末增加 1,094.37 万元，增幅为 76.67%。

报告期各期末，交易标的流动资产占资产总额的比例分别为 58.20%、61.99% 以及 53.61%，除 2015 年因新建门诊楼投入使用造成非流动资产占比有所上升外，交易标的流动资产及非流动资产占资产总额的比例较为稳定。

报告期各期，六医公司已根据既定的会计政策，采用单独认定或者账龄分析法对应收款项足额计提了坏账准备，除此以外，交易标的的其他资产使用状况良好，不存在减值迹象，因此，未计提减值准备。

2、负债规模及构成情况

最近两年及一期，交易标的负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	4,675.28	71.82	4,292.14	80.65	4,245.14	80.76
预收款项	-	-	13.57	0.25	58.98	1.12
应付职工薪酬	833.46	12.80	634.49	11.92	360.03	6.85
应交税费	3.00	0.05	1.08	0.02	0.37	0.01
其他应付款	998.05	15.33	380.86	7.16	591.82	11.26
流动负债合计	**6,509.79**	**100.00**	**5,322.14**	**100.00**	**5,256.34**	**100.00**
非流动负债合计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
负债合计	**6,509.79**	**100.00**	**5,322.14**	**100.00**	**5,256.34**	**100.00**

报告期各期末，交易标的负债总额分别为 5,256.34 万元、5,322.14 万元以及 6,509.79 万元，2015 年 10 月末负债总额较 2014 年 12 月末增加 1,187.65 万元，增幅为 22.32%，主要原因系应付账款及其他应付款增加所致。

3、偿债能力分析

最近两年及一期，交易标的偿债能力指标情况如下：

项目	2015 年 10 月 31 日 /2015 年 1-10 月	2014 年 12 月 31 日 /2015 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
流动比例	0.45	0.44	0.38
速动比率	0.38	0.37	0.32
资产负债率	119.32%	141.16%	152.50%

由于贵阳六医属于事业单位编制，经费由财政实行差额预算管理，且医疗服务价格及药品销售价格均受政府指导定价，因此，报告期内一直亏损经营，资产负债率较高，经营活动现金流量为负值。

报告期各期，贵阳六医均未发生银行借款等有息负债融资的情况，因此本报告书未分析其息税折旧摊销前利润及利息保障倍数的变动趋势。

4、资产周转能力分析

最近两年及一期，交易标的资产周转能力指标情况如下：

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	4.39	6.97	6.16
存货周转率	14.82	19.34	23.89

最近两年及一期，交易标的应收账款周转率分别为 6.16、6.97 以及 4.39，存货周转率分别为 23.89、19.34 以及 14.82，应收账款周转率及存货周转率均处于较高水平，资产周转能力较好。

（三）交易标的盈利能力

1、营业收入分析

最近两年及一期，交易标的营业收入情况如下：

单位：万元、%

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
医疗服务收入	3,520.03	58.71	3,858.32	57.46	3,463.58	57.81
药品销售收入	2,354.46	39.27	2,653.89	39.53	2,363.24	39.45
其他	121.56	2.03	202.06	3.01	164.38	2.74
合计	5,996.05	100.00	6,714.27	100.00	5,991.19	100.00

交易标的业务收入主要来源于医疗服收入以及药品销售收入，报告期各期，医疗服务收入占收入总额的比例分别为 57.81%、57.46%以及 58.71%，药品销售收入占收入总额的比例分别为 39.45%、39.53%以及 39.27%，医疗服务收入及药品销售收入占收入总额的比例均比较稳定。

2、利润主要来源

最近两年及一期，交易标的毛利情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
医疗服务毛利	-217.19	-104.10	-320.44
药品销售毛利	309.84	430.99	360.93
其他	40.01	81.31	9.54
合计	**132.66**	**408.20**	**50.03**

3、盈利的可持续性

改制前，贵阳六医属于贵阳市卫计委下属的事业性单位，由贵阳市财政实行差额预算管理，报告期内其医疗服务收费及药品销售定价均参照贵州省及贵阳市的相关政策，实行政府指导定价，因此报告期内，均处于亏损状态。朗玛信息是

互联网医疗行业的积极践行者，公司正有序推进以互联网医院为核心载体的互联网医疗业务，本次以增资方式取得六医公司66%的股权，是公司依托现有业务资源，实现业务战略转型的重要举措。本次交易完成后，上市公司将取得实体医院资产，未来将依托实体医院资格，通过对医院升级改造，在立足原有医疗资源和服务的基础上，引进高水平医疗专家，由高水平医疗专家通过多点执业形式，开展线上线下相结合的诊疗和健康管理服务，打造具有全国影响力的互联网医院品牌形象，从而增强六医公司及上市公司的持续经营能力。

4、报告期内经营成果变动分析

最近两年及一期，交易标的经营成果变动情况如下：

单位：万元、%

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占收入的比例	金额	占收入的比例	金额	占收入的比例
一、营业总收入	**5,996.05**	**100.00**	**6,714.27**	**100.00**	**5,991.19**	**100.00**
其中：营业收入	5,996.05	100.00	6,714.27	100.00	5,991.19	100.00
减：营业总成本	6,814.40	113.65	7,292.07	108.61	6,889.95	115.00
其中：营业成本	5,863.39	97.79	6,306.07	93.92	5,941.16	99.16
营业税金及附加	-	-	-	-	-	-
销售费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	946.16	15.78	942.96	14.04	856.08	14.29
财务费用	-0.94	-0.02	-2.21	-0.03	13.40	0.22
资产减值损失	5.79	0.10	45.25	0.67	79.31	1.32
二、营业利润（亏损以"-"填列)	**-818.35**	**-13.65**	**-577.80**	**-8.61**	**-898.76**	**-15.00**
加：营业外收入	0.88	0.01	-	-	3.25	0.05
减：营业外支出	50.11	0.84	50.67	0.75	56.41	0.94
其中：非流动资产处损失置	46.62	0.78	28.33	0.42	-	-
三、利润总额（亏损以"-"填列)	**-867.57**	**-14.47**	**-628.47**	**-9.36**	**-951.91**	**-15.89**
减：所得税费用	-	-	-	-	-	-
四、净利润（净亏损以"-"填列)	**-867.57**	**-14.47**	**-628.47**	**-9.36**	**-951.91**	**-15.89**

5、毛利率分析

最近两年及一期，交易标的毛利率情况如下：

单位：%

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
医疗服务毛利	-6.17	-2.70	-9.25
药品销售毛利	13.16	16.24	15.27
其他	32.91	40.24	5.81
合计	2.21	6.08	0.84

6、非经常性损益情况

最近两年及一期，交易标的非经常性损益情况如下：

单位：万元、%

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分（损失以“-”填列）	-46.62	-28.33	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2.61	-22.33	-53.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	0.00	-13.19
减：所得税影响额	-12.31	-12.67	-66.35
非经常性损益净额（影响净利润）（亏损以“-”填列）	-36.92	-38.00	-49.76
占当期经亏损的比例	4.26	6.05	5.23

报告期各期，交易标的非经常性损益占当期净损益的比例分别为 5.23%、6.05%以 4.26%，非经常性损益对交易标的的经营成果不存在重大影响。

三、本次交易对上市公司的财务状况、经营成果、持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等指标影响的分析

（一）本次交易前后上市公司财务状况分析

假设本次重大资产重组交易于报告期初已经完成，本公司自 2014 年 1 月 1 日起即已拥有本次交易涉及的医管集团拟增资资产包 66%的权益，以本公司历史财务报表、六医公司模拟财务报表为基础，并考虑并购日相关资产包可辨认资产和负债的公允价值，对本公司与六医公司之间的交易、往来抵消后编制相应的备考财务报表。审计机构对相应的备考财务报表进行了审阅，并出具了大华核字[2015]004411 号《审阅报告》。

1、主要资产及构成分析

本次收购完成后最近一年一期的主要资产构成及变化情况如下：

单位：万元、%

2015 年 10 月 31 日						
项目	交易前		交易后（备考）		变化情况	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	35,392.10	30.18	36,176.82	27.91	784.72	2.22
应收票据	30.00	0.03	30.00	0.02	-	-
应收账款	6,410.42	5.47	8,043.49	6.21	1,633.07	25.48
预付款项	786.59	0.67	790.36	0.61	3.77	0.48
应收利息	174.96	0.15	174.96	0.13	-	-
其他应收款	1,034.94	0.88	1,090.89	0.84	55.94	5.41
存货	34.89	0.03	482.21	0.37	447.32	1,282.15
其他流动资产	3,112.37	2.65	3,112.37	2.40	-	-
流动资产合计	**46,976.26**	**40.06**	**49,901.08**	**38.50**	**2,924.83**	**6.23**
非流动资产：						
长期股权投资	1,696.89	1.45	1,696.89	1.31	-	-
固定资产	1,071.81	0.91	5,089.13	3.93	4,017.32	374.82
在建工程	6,455.55	5.50	6,455.55	4.98	-	-
无形资产	3,914.17	3.34	9,322.70	7.19	5,408.52	138.18
开发支出	-	-	-	-	-	-
商誉	57,062.47	48.66	57,062.47	44.02	-	-
长期待摊费用	12.44	0.01	12.44	0.01	-	-
递延所得税资产	85.13	0.07	85.13	0.07	-	-
非流动资产合计	**70,298.46**	**59.94**	**79,724.31**	**61.50**	**9,425.85**	**13.41**
资产总计	**117,274.72**	**100.00**	**129,625.39**	**100.00**	**12,350.68**	**10.53**
2014 年 12 月 31 日						
项目	交易前		交易后（备考）		变化情况	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	34,346.96	29.21	35,194.14	27.33	847.19	2.47
应收票据	11.00	0.01	11.00	0.01	-	-
应收账款	6,329.97	5.38	7,427.92	5.77	1,097.95	3.20
预付款项	612.64	0.52	623.51	0.48	10.88	0.03
应收利息	229.34	0.20	229.34	0.18	-	-
其他应收款	905.90	0.77	943.30	0.73	37.40	0.11
存货	0.01	0.00	343.72	0.27	343.71	1.00
其他流动资产	3,143.70	2.67	3,143.70	2.44	-	-
流动资产合计	**45,579.51**	**38.76**	**47,916.64**	**37.21**	**2,337.13**	**6.80**
非流动资产：				-	-	-

长期股权投资	1,414.20	1.20	1,414.20	1.10	-	-
固定资产	1,261.50	1.07	4,602.83	3.57	3,341.33	9.73
在建工程	6,455.55	5.49	6,455.55	5.01	-	-
无形资产	813.74	0.69	6,312.05	4.90	5,498.31	16.01
开发支出	4,878.18	4.15	4,878.18	3.79	-	-
商誉	57,062.47	48.52	57,062.47	44.31	-	-
长期待摊费用	51.35	0.04	51.35	0.04	-	-
递延所得税资产	83.06	0.07	83.06	0.06	-	-
非流动资产合计	**72,020.06**	**61.24**	**80,859.70**	**62.79**	**8,839.64**	**25.74**
资产总计	**117,599.57**	**100.00**	**128,776.34**	**100.00**	**11,176.77**	**32.54**

根据上表，假定本次收购于 2014 年 1 月 1 日即以完成，截至 2015 年 10 月 31 日，朗玛信息资产总额由收购前的 117,274.72 万元增加至 129,625.39 万元，增加 12,350.68 万元，增加 10.53%。

此外，从资产结构来看，本次交易完成前后的上市公司资产结构未发生较大的变化，截至 2015 年 10 月 31 日，流动资占总资产的比例交易前后分别为 40.06%、38.50%。

2、主要负债及构成分析

假设本次交易已于 2014 年 1 月 1 日完成，本次收购完成后最近一年一期的主要负债构成及变化情况如下：

单位：万元、%

2015 年 10 月 31 日						
项目	**交易前**		**交易后（备考）**		**变化情况**	
	金额	**比例**	**金额**	**比例**	**金额**	**比例**
应付账款	740.22	3.57	5,415.50	20.00	4,675.28	631.61
预收款项	762.77	3.68	762.77	2.82	-	-
应付职工薪酬	890.91	4.30	1,564.00	5.78	673.09	75.55
应交税费	617.79	2.98	620.79	2.29	3.00	0.49
其他应付款	3,712.76	17.91	4,710.81	17.40	998.05	26.88
一年内到期的非流动负债	6,344.78	30.61	6,344.78	23.43	-	-
其他流动负债	981.35	4.73	981.35	3.62	-	-
流动负债合计	**14,050.57**	**67.78**	**20,399.99**	**75.33**	**6,349.41**	**45.19**
非流动负债合计	**6,680.58**	**32.22**	**6,680.58**	**24.67**	**-**	**-**
负债合计	**20,731.15**	**100.00**	**27,080.56**	**100.00**	**6,349.41**	**30.63**
2014 年 12 月 31 日						
项目	**交易前**		**交易后（备考）**		**变化情况**	

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	896.21	3.42	5,188.35	16.51	4,292.14	478.92
预收款项	415.08	1.58	428.65	1.36	13.57	3.27
应付职工薪酬	1,104.45	4.22	1,642.97	5.23	538.52	48.76
应交税费	926.59	3.54	927.67	2.95	1.08	0.12
其他应付款	662.90	2.53	1,043.76	3.32	380.86	57.45
一年内到期的非流动负债	8,796.90	33.58	8,796.90	28.00	-	-
其他流动负债	352.24	1.34	352.24	1.12	-	-
流动负债合计	**13,154.37**	**50.22**	**18,380.54**	**58.50**	**5,226.17**	**39.73**
非流动负债合计	**13,040.72**	**49.78**	**13,040.72**	**41.50**	**-**	**-**
负债合计	**26,195.09**	**100.00**	**31,421.26**	**100.00**	**5,226.17**	**19.95**

根据上表，截至 2015 年 10 月 31 日，公司负债总额由交易完成前的 20,731.15 万元增加至 27,080.56，增幅为 30.63%。

3、资本结构与偿债能力分析

项目	交易前	交易后
资产负债率（%）	17.68	20.89
流动比率（倍）	3.34	2.45
速动比率（倍）	3.28	2.38

根据上表，本次交易前后，截至 2015 年 10 月 31 日，上市公司的资产负债率有所提高，而流动比率和速动比率较交易完成前略有下降。

4、本次交易后财务安全性分析

根据备考财务数据，截至 2015 年 10 月 31 日，本公司的资产负债率为 20.89%、流动比率及速动比率分别为 2.45 倍、2.38 倍，公司偿债能力和抗风险能力处于合理水平，公司不存在到期应付负债无法支付的情形。截至本报告书签署日，本公司及六医公司均不存在资产抵押、质押或对外担保的情形，亦不存在因或有事项导致公司形成或有负债的情形。综上所述，本次收购未对公司的财务安全性产生重大影响。

（二）本次交易前后上市公司经营成果分析

1、经营成果分析

最近一年及一期的利润表数据如下：

单位：万元、%

2015 年 10 月 31 日			
项目	交易前	交易后（备考）	变化率
营业收入	26,213.77	32,209.82	22.87
营业利润	8,458.41	7,192.68	-14.96
利润总额	9,650.75	8,335.80	-13.63
净利润	7,446.36	6,131.41	-17.66
归属于母公司股东净利润	7,755.86	6,887.99	-11.19
销售毛利率	76.07	60.93	-19.90
销售净利率	28.41	19.04	-32.99
2014 年 12 月 31 日			
项目	交易前	交易后（备考）	变化率
营业收入	12,134.10	18,848.36	55.33
营业利润	1,252.08	-78.64	-106.28
利润总额	3,544.56	2,163.17	-38.97
净利润	2,972.11	1,590.72	-46.48
归属于母公司股东净利润	3,474.98	2,563.26	-26.24
销售毛利率	89.67	55.99	-37.56
销售净利率	24.49	8.44	-65.54

根据上表，本次交易前后，上市公司 2014 年及 2015 年 1-10 月营业收入较本次交易前有所上升，营业利润、净利润、归属于母公司所有者的净利润均有所下降，但降幅成减少趋势，未来通过朗玛信息的互联网平台引入高质量的医师资源，交易标的的盈利能力将有所好转。

2、本次交易前后期间费用比较分析

单位：万元、%

2015 年 10 月 31 日				
项目	交易前		交易后（备考）	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	3,351.89	12.79	3,351.89	10.41
管理费用	8,603.15	32.82	9,549.31	29.65
财务费用	-526.87	-2.01	-527.82	-1.64
合计	11,428.18	43.60	12,373.39	38.41
2014 年 12 月 31 日				
项目	交易前		交易后（备考）	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	2,227.10	18.35	2,227.10	11.82
管理费用	8,229.35	67.82	9,174.96	48.68
财务费用	-977.01	-8.05	-979.22	-5.20
合计	9,479.44	78.12	10,422.84	55.30

据上表，本次交易前后，公司期间费用占营业收入的有所下降，主要原因是交易后公司收入规模上升幅度大于费用增长幅度，体现了此次交易能够为公司带来一定的规模效应。

（三）本次交易对上市公司持续经营能力分析

贵阳六医始建于 1961 年，前身为成都铁路局贵阳铁路分局的职工医院，1996 年取得二甲医院标牌，2012 年，贵阳六医加挂“贵阳市中西医结合医院”牌子，是一所集医疗、教学、科研、预防、保健、康复为一体的二级甲等综合医院，主营业务为医疗服务。

通过本次交易，贵阳六医与医疗服务相关的资产将全部改制进入六医公司，同时，朗玛信息同时向六医公司增资，将极大提升六医公司的资金实力，进而提升六医公司的硬件水平及诊疗能力；此外，通过与朗玛信息丰富的互联网、移动互联网资源相结合，打造区域领先的互联网医院，引进高水平医疗人才通过互联网在线诊疗，在为患者提供更加全面的医疗服务的同时，增强自身的盈利能力。

本次交易完成后，六医公司将成为本公司的控股子公司，六医公司将与朗玛信息在业务拓展、客户资源、财务管理、公司管理制度等方面进行融合，虽然公司发展过程中有收购整合的经验，并已对未来整合安排做出了较为全面的规划，交易完成后双方将及时细化、落实组织模式、财务管理与内控、业务合作等方面的具体整合措施，但鉴于本公司与六医公司的业务存在一定的差异，本公司与六医公司之间能否顺利实现整合具有不确定性。

本次交易完成后，朗玛信息的业务多元化得以形成，医疗服务、互联网医疗服务将成为上市公司未来利润的重要增长点，增强上市公司的整体盈利能力，切实提升上市公司的价值，保护中小投资者的利益。

（四）本次交易对上市公司未来发展前景的影响

本次交易不涉及人员处置。本次交易完成后，朗玛信息将持有六医公司 66% 的股权，六医公司将成为上市公司的控股子公司，完全遵守上市公司关于子公司的管理制度，其仍将以独立的法人主体的形式存在，其人员保持相对独立和稳定。

朗玛信息已按照相关法律法规的要求建立了以法人治理结构为核心的现代

企业管理制度，形成了较为规范的公司运作体系，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立和人员独立。本次交易完成后，朗玛信息将依据相关法律法规和公司章程的要求继续完善公司法人治理结构及独立运营的公司管理体制，继续保持公司在业务、资产、财务、机构、人员等方面的独立性，切实保护全体股东的利益。同时，上市公司将指导、协助六医公司加强自身制度建设及执行，完善治理结构、加强规范化管理。

（五）本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响

1、对每股收益等财务指标的影响

根据经大华会计师审阅的上市公司备考财务报表，假设本次交易已于 2014 年月 1 日完成，则本次交易前后，上市公司每股净资产及每股收益变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日或同期		2014 年 12 月 31 日或同期	
	交易前	交易后（备考）	交易前	交易后（备考）
每股净资产	2.84	2.78	7.81	7.73
每股收益	0.23	0.20	0.08	0.08

由上表可知，本次交易完成前后，本公司每股收益和每股净资产均略有下降，未来，随着上市公司增资资金的逐步到位，以及互联网医院、远程诊疗平台的逐步完善，六医公司的医疗资源质量将得到有效提升，盈利能力逐步增强。

本次交易预计将于 2016 年初完成，预计六医公司随着上市公司优质资源及管理经验的投入，2016 年度将实现盈利，不会摊薄交易当期每股收益。

2、对上市公司未来资本性支出的影响

根据本次交易的交易方案，朗玛信息将以现金141,045,402.66元认缴六医公司出资，其中135,882,352.94元计入六医公司新增注册资本，剩余部分计入资本公积。

朗玛信息应于《增资协议》生效之日起5个工作日内，将500万元增资款支付至六医公司指定账户，其余增资款在本次增资的工商变更登记手续完成后两年内缴付。

因此，上市公司应于本次交易完成后两年内，向六医公司增资141,045,402.66元，上市公司将以自有资金或通过银行贷款等自筹方式解决。

3、本次交易职工安置方案及其执行情况

本次交易，朗玛信息将通过增资方式取得六医公司66%股权，不涉及职工安置方案，六医公司承接贵阳六医改制人员的相关职工安置方案参见本报告书“第四节 交易标的基本情况”之“六、交易标的主营业务发展情况”之“（十三）贵阳六医改制前后的人员安排情况”。

4、本次交易的交易成本对上市公司的影响

本次交易，朗玛信息将通过增资方式取得六医公司 66%股权，交易成本主要为支付独立财务顾问、会计师、律师、评估机构的相关中介费用，本次交易的交易成本对上市公司不存在重大影响。

五、本次交易对上市公司主营业务和可持续发展能力的影响

朗玛信息是互联网医疗行业的积极践行者，致力于利用互联网、大数据及云计算技术成为医疗健康领域一流的互联网服务公司。围绕“用户入口、大数据分析、医疗资源”的互联网医疗三要素，公司正有序推进以互联网医院为核心载体的互联网医疗业务。

1、收购39健康网。2014年初，公司启动了对启生信息的收购，作为公司进入互联网医疗领域的第一步。启生信息旗下的39健康网是中国领先的医疗健康垂直门户网站。截至目前，39健康网月覆盖独立用户超过1.6亿。2015年前三季度，启生信息的互联网广告收入超过1亿元，电信增值业务收入约计1,500万元。

2、与百度公司签署合作协议。2015年5月，公司与百度在线网络技术（北京）有限公司签署合作协议，双方将在朗玛信息整合高端医疗资源的基础上，借助百度公司的流量与品牌，双方优势互补，开展重症疑难疾病的互联网二次诊断服务。

3、整合医疗资源。（1）公司于2014年启动了贵阳市第六人民医院的改制，拟在改制后对其增资获得控股权。实体医院将是公司互联网医院的承载体，依托实体医院的资质，公司的互联网医院可以合法的开展互联网诊疗业务，这将形成与众多互联网医疗从业者的差异化；（2）公司先后与贵州省卫计委、贵阳市卫计委、黔西南州政府签署互联网医院的相关合作协议，开展远程诊疗、基于可穿戴设备的慢病管理、医疗健康云等领域的全面合作；（3）高端医疗资源整合：

公司已与北京协和医院、解放军总医院、北大医院、北大人民医院等三甲医院的领先专家团队建立了初步的业务合作关系。（4）依托上述布局，公司的互联网医院未来将在高端诊疗服务和下沉式医疗服务方向开展业务。高端诊疗服务主要针对用户的重症、疑难杂症以及重大医学决策提供医学建议。下沉式医疗服务则通过连锁药店视频设备，由全科医生通过互联网方式向居民提供便捷的诊疗服务，主要解决常见病、小病问题，同时提供导诊和分诊服务。下沉式医疗服务在向用户提供便利医疗健康服务的同时，也将有效的推动我国建立分级诊疗体系。

4、医药领域，与医管集团联合发起设立医药电商公司。医管集团是贵阳市为推进公立医院改革而成立的国有独资企业，旗下拥有8家市属公立医院，并对其进行统一管理。公司与医管集团联合发起设立的医药电商公司将单独、排他的向医管集团管理范围内的医疗机构开展药品和医疗器械流通业务。医药电商公司将通过集中采购和带量采购，降低药品采购成本和用户药品支出，并逐步扩大医疗机构覆盖范围，做大做强，实现经济效益和社会效益兼得。

5、检测领域，2015 年 7 月，公司与成都新基因格生物科技有限公司（简称“新基因格”）联合发起设立第三方医学检验中心。新基因格的主营业务是提供检测检验服务的第三方独立实验室。公司与新基因格联合发起设立的第三方医学检验机构在推动医疗资源下沉、就近服务用户有得天独厚的优势，第三方医学检验中关于基因检测和分子检测的发展，也将推动为用户提供先进的精准医疗服务。

2015 年 5 月，公司与贵阳市人民政府签署了《关于贵阳市第六人民医院改制并引进战略投资者暨建设贵阳互联网医院的框架协议》，为更好的推进贵阳互联网医院建设，双方同意由朗玛信息作为贵阳六医的战略投资者，对改制后的医院公司进行增资并控股。截至目前，贵阳六医的改制工作已基本完成，改制后的贵阳六医股东机构医管集团以及本次交易标的六医公司已先后成立，本次交易是各方落实 2015 年 5 月公司与贵阳市人民政府框架协议、推进公司增资控股六医公司的落地之举。

本次收购实体医院，是公司互联网医疗布局的重要组成部分。未来将依托实体医院资格，通过对医院升级改造，在立足原有医疗资源和服务的基础上，引进

高水平医疗专家，由高水平医疗专家通过多点执业形式，开展线上线下相结合的诊疗和健康管理服务，打造具有全国影响力的互联网医院品牌形象。

因此，本次交易是上市公司依托现有业务资源，实现业务战略转型的重要举措，将有效提升上市公司业务的可持续发展能力。

第九节 财务会计信息

一、标的公司财务资料

（一）标的公司财务报表审计情况

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对六医公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月的模拟财务报表及附注进行了审计，并出具了大华审字[2015]006805 号《审计报告》。

（二）六医公司财务资料

1、资产负债表

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	7,847,222.31	8,471,859.96	8,251,655.05
应收账款	16,330,724.17	10,979,503.41	8,292,448.41
预付款项	37,698.98	108,769.69	118,533.33
其他应收款	559,440.19	374,002.45	311,765.76
存货	4,473,182.92	3,437,117.03	3,085,382.64
流动资产合计	29,248,268.57	23,371,252.54	20,059,785.19
非流动资产：			
固定资产	25,217,467.06	14,273,754.80	14,334,465.54
无形资产	93,241.22	57,000.00	74,100.00
非流动资产合计	**25,310,708.28**	**14,330,754.80**	**14,408,565.54**
资产总计	**54,558,976.85**	**37,702,007.34**	**34,468,350.73**
流动负债：			
应付账款	46,752,786.47	42,921,406.25	42,451,444.72
预收款项	-	135,674.08	589,832.42
应付职工薪酬	8,334,594.21	6,344,892.31	3,600,262.66
应交税费	30,028.27	10,778.93	3,650.83
其他应付款	9,980,468.07	3,808,602.67	5,918,242.74
流动负债合计	**65,097,877.02**	**53,221,354.24**	**52,563,433.37**
非流动负债合计	**-**	**-**	**-**
负债合计	**65,097,877.02**	**53,221,354.24**	**52,563,433.37**
所有者权益合计	**-10,538,900.17**	**-15,519,346.90**	**-18,095,082.64**
负债和所有者权益总计	**54,558,976.85**	**37,702,007.34**	**34,468,350.73**

2、利润表

单位：万元

	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	**59,960,497.03**	**67,142,696.19**	**59,911,915.07**
其中：营业收入	59,960,497.03	67,142,696.19	59,911,915.07
减：营业总成本	**68,143,953.66**	**72,920,679.80**	**68,899,511.50**
其中：营业成本	58,633,942.73	63,060,681.65	59,411,631.91
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	9,461,569.77	9,429,558.42	8,560,782.66
财务费用	-9,433.90	-22,050.06	134,006.14
资产减值损失	57,875.06	452,489.79	793,090.79
二、营业利润（亏损以"-"填列)	**-8,183,456.63**	**-5,777,983.61**	**-8,987,596.43**
加：营业外收入	8,821.00	-	32,520.95
减：营业外支出	501,100.56	506,687.74	564,050.61
其中：非流动资产处损失置	466,180.06	283,348.30	-
三、利润总额（亏损以"-"填列)	**-8,675,736.19**	**-6,284,671.35**	**-9,519,126.09**
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润（净亏损以"-"填列)	**-8,675,736.19**	**-6,284,671.35**	**-9,519,126.09**

3、现金流量表

单位：元

	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	54,478,488.89	63,426,431.92	60,600,393.89
收到其他与经营活动有关的现金	6,785,025.56	268,814.77	3,074,379.65
经营活动现金流入小计	**61,263,514.45**	**63,695,246.69**	**63,674,773.54**
购买商品、接受劳务支付的现金	30,273,874.48	32,678,882.05	30,524,085.72
支付给职工以及为职工支付的现金	31,268,075.68	31,885,132.98	28,550,442.80
支付其他与经营活动有关的现金	3,283,159.86	4,990,341.54	3,010,835.45
经营活动现金流出小计	**64,825,110.02**	**69,554,356.57**	**62,085,363.97**
经营活动产生的现金流量净额	**-3,561,595.57**	**-5,859,109.88**	**1,589,409.57**
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,600.00	-
投资活动现金流入小计	**-**	**2,600.00**	**-**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	426,225.00	1,115,626.00	401,623.00
投资活动现金流出小计	**426,225.00**	**1,115,626.00**	**401,623.00**
投资活动产生的现金流量净额	**-426,225.00**	**-1,113,026.00**	**-401,623.00**

三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	3,363,182.92	7,192,340.79	1,796,555.28
筹资活动现金流入小计	**3,363,182.92**	**7,192,340.79**	**1,796,555.28**
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,293,300.74
筹资活动现金流出小计	**-**	**-**	**1,293,300.74**
筹资活动产生的现金流量净额	**3,363,182.92**	**7,192,340.79**	**503,254.54**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-624,637.65	220,204.91	1,691,041.11
加：期初现金及现金等价物余额	8,471,859.96	8,251,655.05	6,560,613.94
六、期末现金及现金等价物余额	7,847,222.31	8,471,859.96	8,251,655.05

二、上市公司备考财务资料

上市公司以持续经营为基础，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定，并假设本次交易已经于 2014 年 1 月 1 日实施完成，编制了备考财务报表。大华会计师对备考财务报表进行了审阅，并出具了大华核字[2015]004411 号《备考财务报表的审阅报告》。

（一）上市公司备考资产负债表

单位：万元

资 产	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	361,768,178.17	351,941,441.46
应收票据	300,000.00	110,000.00
应收账款	80,434,885.56	74,279,155.67
预付款项	7,903,570.55	6,235,131.94
应收利息	1,749,599.50	2,293,383.60
其他应收款	10,908,880.33	9,433,047.81
存货	4,822,064.52	3,437,221.03
其他流动资产	31,123,662.65	31,436,986.88
流动资产合计	**499,010,841.28**	**479,166,368.39**
非流动资产：		
长期股权投资	16,968,908.91	14,142,026.07
固定资产	50,891,334.30	46,028,335.95
在建工程	64,555,495.84	64,555,495.84
无形资产	93,226,954.23	63,120,532.59
开发支出	-	48,781,818.54

商誉	570,624,696.82	570,624,696.82
长期待摊费用	124,370.40	513,491.02
递延所得税资产	851,334.59	830,612.94
其他非流动资产	-	
非流动资产合计	**797,243,095.09**	**808,597,009.77**
资产总计	**1,296,253,936.37**	**1,287,763,378.16**
流动负债：		
应付账款	54,154,955.23	51,883,524.72
预收款项	7,627,651.95	4,286,511.06
应付职工薪酬	15,639,952.60	16,429,696.90
应交税费	6,207,901.21	9,276,699.38
应付股利	-	-
其他应付款	47,108,082.78	10,437,564.46
一年内到期的非流动负债	63,447,840.40	87,969,000.00
其他流动负债	9,813,494.84	3,522,390.60
流动负债合计	**203,999,879.01**	**183,805,387.12**
非流动负债：		
长期应付款	63,447,840.15	126,895,201.75
递延收益	3,308,985.80	3,434,745.71
递延所得税负债	48,942.46	77,244.25
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	**66,805,768.41**	**130,407,191.71**
负债合计	**270,805,647.42**	**314,212,578.83**
所有者权益：		
实收资本（或股本）	337,941,402.00	112,647,134.00
资本公积	313,845,156.20	536,755,850.49
盈余公积	26,847,328.16	26,960,624.13
未分配利润	262,138,825.09	194,278,614.13
归属于母公司所有者权益合计	**940,772,711.45**	**870,642,222.75**
少数股东权益	**84,675,577.50**	**102,908,576.58**
所有者权益合计	**1,025,448,288.95**	**973,550,799.33**
负债和所有者权益总计	**1,296,253,936.37**	**1,287,763,378.16**

（二）上市公司备考利润表

单位：万元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度
一、营业总收入	**322,098,192.42**	**188,483,648.28**
其中：营业收入	322,098,192.42	188,483,648.28
减：营业总成本	256,006,440.84	189,307,650.88
其中：营业成本	125,834,160.38	82,951,922.59
营业税金及附加	3,203,004.85	1,856,957.55

销售费用	33,518,945.34	22,270,996.73
管理费用	95,493,113.55	91,749,574.96
财务费用	-5,278,152.86	-9,792,177.66
资产减值损失	3,235,369.58	270,376.71
加：公允变动收益（损失以"-"填列)		
投资收益	5,835,010.79	37,583.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,829,679.32	-41,249.97
二、营业利润（亏损以"-"填列)	**71,926,762.37**	**-786,418.76**
加：营业外收入	12,224,876.14	22,993,759.81
减：营业外支出	793,665.83	575,685.46
其中：非流动资产处置损失	504,963.23	340,545.58
三、利润总额（亏损以"-"填列)	**83,357,972.68**	**21,631,655.59**
减：所得税费用	22,043,894.60	5,724,436.39
四、净利润（净亏损以"-"填列)	**61,314,078.08**	**15,907,219.20**
其中：同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净利润		
归属于母公司所有者的净利润	68,879,874.71	25,632,618.58
少数股东损益	-7,565,796.63	-9,725,399.38
五、每股收益：		
（一）基本每股收益 （元/股）	0.20	0.08
（二）稀释每股收益 （元/股）	0.20	0.08
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	**61,314,078.08**	**15,907,219.20**
归属于母公司所有者的综合收益总额	**68,879,874.71**	**25,632,618.58**
归属于少数股东的综合收益	**-7,565,796.63**	**-9,725,399.38**

第十节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

本次交易前，本公司控股股东及实际控制人及其关联企业不存在经营与六医公司相同或类似业务的情形。

本次交易完成后公司将持有六医公司 66%的股权。本次交易，公司控股股东及实际控制人未发生变化，因此，本次交易完成后，公司与控股股东和实际控制人及其关联企业不存在同业竞争情况。

二、关联交易

通过本次交易，公司将持有六医公司 66%股权，本次交易不会新增关联交易。

本次交易完成前，六医公司不存在资金、资产被交易对方及其实际控制人、关联人非经营性占用的情形，本次交易完成后，六医公司将成为本公司控股子公司，因此，本次交易完成后，也不存在上市公司资金、资产被本次交易的交易对方及其实际控制人、关联人非经营性占用的情形。

第十一节 本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易前，上市公司严格按照按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《创业板上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规、部门规章等文件的要求，加强公司治理，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，提高规范运作水平，加强信息披露工作。

截至本报告书签署日，上市公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

一、上市公司目前治理结构情况

上市公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规要求，建立健全法人治理结构，按照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，规范公司运作，不断完善公司的规章制度和治理结构。

（一）公司治理概况

上市公司控股股东、实际控制人注重规范运作，依法行使其权利并承担相应义务，严格按照公司章程的规定，没有超越股东大会、董事会直接或间接干预公司的决策和经营活动。同时，公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东、实际控制人。

（二）内部控制制度的建立健全情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《创业板上市规则》等有关法律法规，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、董事会秘书工作制度、总经理工作细则、公司对外投资制度、关联交易管理办法、人力资源管理制度、财务管理制度、内部审计制度、信息披露管理办法等多项管理制度，并得到切实执行。

二、本次交易完成后进一步完善公司治理结构的措施

本次交易完成后，上市公司将在维持现有制度持续性和稳定性的基础上，继续严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《创业板上市规则》等法律法规的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度。

（一）控股股东与上市公司

本次交易完成后，公司将积极督促控股股东严格依法行使股东的权利，切实履行对本公司及其他股东的诚信义务，除依法行使股东权利以外，不直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动，不利用其控股地位谋取额外的利益，以维护广大中小股东的合法权益。

（二）股东与股东大会

本次交易完成后，公司将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定履行股东大会职能，确保所有股东，尤其是中小股东享有法律、行政法规和《公司章程》规定的平等权利，在合法、有效的前提下，不断丰富各种方式和途径，包括充分运用现代信息技术手段，进一步扩大股东参与股东大会的比例，切实保障股东的知情权和参与权。本公司将完善《关联交易管理办法》，严格规范本公司与关联人之间的关联交易行为，切实维护中小股东的利益。

（三）董事与董事会

为进一步完善公司治理结构，公司将继续充分发挥独立董事在规范公司运作、维护中小股东的合法权益、提高公司决策的科学性等方面的积极作用。独立董事工作制度的完善和执行将严格遵守国家有关法律、法规、规章以及《公司章程》的有关规定。

（四）专业委员会

为提高公司的决策水平和决策效率，完善公司的治理结构，促使公司健康、稳定、持续的发展，使专家在公司决策体系中充分发挥作用。公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会。专门委员会

成员全部由董事组成，薪酬与考核委员会、审计委员会中独立董事应占半数以上并担任召集人，审计委员会中至少应有一名独立董事是会计专业人士。董事会专门委员会的工作制度和运行机制按照法律、行政法规、部门规章及公司的有关规定执行。

（五）监事与监事会

本次交易完成后，公司将继续严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求，为监事正常履行职责提供必要的协助，保障监事会对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督的权利，维护公司及股东的合法权益。

第十二节 风险因素

一、与本次交易相关的风险

1、本次交易的审批风险

本次交易尚需经过上市公司关于本次交易的股东大会审议，本次交易资产评估报告尚需获得贵阳市国有资产监督管理机构的备案，以上审批能否顺利通过存在不确定性；

医管集团拟增资的贵阳六医改制资产中的土地仍为划拨用地，医管集团需先将其性质变更为出让性质，并换发变更性质后的国有土地使用权证，医管集团能否及时办理土地性质变更及换发新的国有土地使用权证存在不确定性。

此外，医管集团拟用于增资的贵阳六医改制资产包 15 项房产中已办理《城镇公房管业证》10 项，未办理《房屋所有权证》的房屋建筑物 5 项，根据《投资框架协议》，医管集团需就贵阳六医拥有的全部有证房产办理过户手续，并就无证房产补办房产证，其能否完成及完成时间亦存在不确定性。

综上，提请广大投资者注意本次交易涉及的审批风险。

2、交易终止风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，公司存在因可能涉嫌内幕交易而暂停、终止本次交易的风险。

3、收购整合风险

本次交易完成后，六医公司将成为本公司的控股子公司，六医公司将与朗玛信息在业务拓展、客户资源、财务管理、公司管理制度等方面进行融合，虽然公司发展过程中有收购整合的经验，并已对未来整合安排做出了较为全面的规划，交易完成后双方将及时细化、落实组织模式、财务管理与内控、业务合作等方面的具体整合措施，但鉴于本公司与六医公司的业务存在一定的差异，本公司与六

医公司之间能否顺利实现整合具有不确定性。

公司拟采取的整合规划如下：第一，公司将选派相关人员担任六医公司董事会成员，以把握和指导六医公司的经营计划和业务方向；第二，在保持六医公司管理团队稳定的前提下，选派本公司具有丰富经验的管理人员充实六医公司管理团队，充分发挥双方的比较优势和协同效应；第三，将公司在医药、医生、医疗检测服务等领域现有资源与六医公司相结合，打造互联网医疗服务和健康管理知名品牌；第四，将六医公司的财务管理纳入公司统一财务管理体系，防范六医公司的运营、财务风险。

若上述整合无法顺利完成，将影响本次交易协同效应的发挥，并且整合过程中可能会对两公司的正常业务发展产生不利影响。

二、标的资产经营相关的风险

1、六医公司《医疗机构执业许可证》办理风险

根据《医疗机构管理条例》及《医疗机构管理条例实施细则》等相关法律、法规的规定：设置医疗机构必须经县级以上地方人民政府卫生行政管理部门审查批准；医疗机构执业必须进行登记，领取《医疗机构执业许可证》；申请医疗机构执业登记，应当具备以下条件：……有适合的名称、组织机构和场所；有与其开展的业务相适应的经费、设施、设备和专业卫生技术人员。六医公司作为新设企业，将在医管集团资产注入及承接贵阳六医业务、人员后，依法向贵阳市卫计委等主管部门申请办理《医疗机构执业许可证》，在《医疗机构执业许可证》取得之前，六医公司将无法开展业务。

2、市场风险

目前，国家正在大力推进医疗服务行业改革，总体来说，未来医疗服务行业市场化水平将不断提高，市场竞争将逐渐激烈，优胜劣汰也将更加明显。作为本次收购对象，六医公司的竞争对手包括同一区域的公立医院、营利性医疗机构和社区卫生所，以及未来不断涌现的互联网医疗服务提供者等。随着市场化改革，各市场参与者都将不断提升自己的服务能力和水平，竞争将更加激烈，如果本公司无法在市场竞争中取得优势，维持并吸引更多的病人，本公司和本次收购标的

资产将面临经营业绩下滑的风险。

3、专业人才不足风险

贵阳六医改制后，除少部分提前退休人员外，其他人员将进入六医公司。如果未来六医公司无法提供有竞争力的薪酬水平，现有医护人员可能面临流失风险。此外，医疗服务行业属于技术密集型行业，高素质的医疗技术人才和管理人才对医疗机构的发展起着非常重要的作用，目前在我国医疗服务行业中，医疗技术人才和管理人才都较为稀缺。因此，能否吸引、培养、用好高素质的技术人才和管理人才，是影响六医公司未来发展的关键因素。如果公司不能吸引和留住足够数量的技术人才和管理人才，将对本公司及六医公司的经营业绩产生不利影响。

4、医疗事故风险

医疗事故风险是指医护人员在提供医护服务的过程中因手术失误、误诊、医疗器械故障等原因对患者造成损害的风险。受患者个体差异、医护人员素质、病情复杂程度、医疗条件等因素的限制，医院在提供医疗服务的过程中，不可避免的存在医疗事故风险。虽然六医公司所承继的贵阳六医作为二级甲等医院，已经建立了严格的规章制度、操作规程，加强对医务人员能力和专业精神培养、提高医疗设施的安全防护质量，最大限度的降低医疗风险，但仍不可能彻底杜绝医疗事故发生的风险。

三、其他风险

1、股市波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次收购需要有关部门审批且需要一定的时间周期方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，本公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，本公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，提高资产利用效率和盈利水平；另一

方面将严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作。本次交易完成后，本公司将严格按照《创业板上市规则》的规定，及时、充分、准确、完整地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

2、其他风险

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

第十三节 其他重要事项

一、本次交易完成后，上市公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形；交易对方及其关联方、资产所有人及其关联方不存在对拟收购资产非经营性资金占用的情形

截至本报告书签署日，上市公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形。本次交易完成后，上市公司实际控制人未发生变化，上市公司不存在因本次交易导致资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形。

截至本报告书签署日，交易对方及其关联方、资产所有人及其关联方不存在非经营性占用拟收购资产资金的情形。

二、本次交易完成后，上市公司为实际控制人及其关联人、重组交易对手方及其关联人提供担保的情形

截至本报告书签署日，上市公司和六医公司不存在任何对外担保的情形。本次交易完成后，上市公司不存在其他为实际控制人及其关联人、重组交易对手方及其关联人提供担保的情形。

三、上市公司负债结构合理，不存在因本次交易大量增加负债的情况

本次交易，上市公司将以现金方式向六医公司增资141,045,402.66元，根据《框架协议》及《增资协议》，上述增资款项将于六医公司办妥工商变更登记手续后两年内支付。

上市公司支付本次交易现金对价的资金来源为自有资金或通过银行贷款等自筹方式解决。

截至2015年10月末，上市公司总资产、总负债分别为117,274.72万元、20,731.15万元，资产负债率17.68%，公司账面货币资金总额35,392.10万元。2013年度、2014

年度，上市公司经营活动产生的现金流量净额分别为6,152.49万元、4,596.71万元。因此，综合考虑本次交易现金对价支付安排，以及上市公司现有货币资金余额、潜在银行融资能力、未来经营活动产生的现金流入能力等因素，上市公司的现金支付能力足以保障本次交易的现金对价支付需求，相关现金对价的支付，将使得上市公司账上现金储备明显降低，但不会使得上市公司出现大量增加负债的情况。

四、上市公司最近十二个月内发生资产交易的情况

在本次重大资产重组前12个月内，上市公司发生资产交易情况如下：

2014年7月，公司与启生信息原股东西藏数联、顾晶、张孟友及启生信息24名核心员工签署《发行股份及支付现金购买资产协议》，约定由公司支付现金31,724万元同时发行584.7134万股作为对价，收购启生信息100%的股权。上述资产购买事项经中国证监会“证监许可[2014]1323号”文核准后，2014年12月12日，启生信息完成了工商变更登记。

上述资产与本次重大资产重组标的资产不属于同一资产。截至本报告书签署日，除上述交易外，公司本次重大资产重组前12个月未发生其他重大资产交易。

五、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应安排

（一）公司的利润分配政策

根据现行有效的《公司章程》规定，公司股利分配政策如下：

1、公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

2、如无重大投资计划或重大现金支出事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。公司董事会负有提出现金分红提案的义务，对当年实现的可分配利润中未分配部分，董事会应说明使用计划安排或原则。如因重大投资计划或重大现金支出事项董事

会未提出现金分红提案，董事会应在利润分配预案中披露原因及留存资金的具体用途，独立董事对此应发表独立意见。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%且超过 3,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

重大投资计划或重大现金支出需经公司董事会批准并提交股东大会审议通过。

3、在确保公司当年累计可分配利润满足当年现金分红的条件下，公司董事会可同时考虑股票股利的发放。

4、公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

5、公司利润分配方案由董事会批准后，提交股东大会审议通过。

公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经董事会、股东大会表决通过。

（二）公司 2015 年-2017 年股东回报规划

2015 年-2017 年，公司将采取以现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配，并遵守下列规定：

1、在满足下列具体条件前提下，公司应当进行现金分红：

（1）公司当年盈利且累计未分配利润为正值；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大对外投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近

一期经审计净资产的50%且超过3,000万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

2、公司采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于合并报表当年实现的可供分配利润的10%。

3、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、 盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

5、股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（三）股东回报规划的决策机制

1、公司的利润分配方案由证券部拟定后提交董事会审议；董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。

董事会审议利润分配方案时，需经半数以上董事同意且经三分之二以上独立董事同意方可通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红议案，并直接提交董事会审议。

监事会应对董事会执行公司利润分配政策和股东回报规划以及是否履行相

应决策程序和信息披露等情况进行监督。

公司股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式或者征集投票权等方式。

2、公司因本规划第三条规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

3、如遇到战争、自然灾害等不可抗力或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营环境发生重大变化时，公司可对本规划进行调整。调整本规划应以股东权益保护为出发点，不得与公司章程的相关规定相抵触。

公司调整本规划应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会以特别决议审议通过，公司为股东提供网络投票方式或者征集投票权等方式。

六、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况

上市公司自 2015 年 9 月 7 日停牌后，进行了内幕信息知情人登记及自查工作，并及时向深圳证券交易所上报了内幕信息知情人名单。

本次自查期间为董事会就本次重大资产购买事项首次作出决议前 6 个月内至本次重大资产购买预案公布之日止。本次自查范围包括：上市公司董事、监事、高级管理人员及其他知情人；交易对方及其主要管理人员、知情人员；相关中介机构及具体业务经办人员；以及前述自然人的直系亲属。

根据各方的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的查询记录，在 2015 年 3 月 6 日至 2015 年 9 月 7 日期间，上述自查主体中除本公司董事、副总经理靳国文，六医公司现任董事赵建勇之兄赵力，六医公司现任董事杨晓武之配偶寿志南外，均不存在买卖上市公司股票的情形。

自查期间，靳国文买卖上市公司股票具体情况如下：

证券账户号码	股东名称	变更日期	变更股数（股）	结余股数（股）	变更摘要
0102392150	靳国文	2015-6-23	-600,000	2,700,000	卖出
0199008470	靳国文	2015-7-24	30,000	7,500	买入
		2015-7-27	10,000	10,000	买入
		2015-7-29	10,000	12,500	买入
		2015-8-18	25,000	18,750	买入
		2015-8-19	500	18,875	买入

注：靳国文现为本公司董事，上述结余股数为其对应股票账户所持有的非限售流通股股数。

就上述买卖朗玛信息股票相关情况，靳国文郑重声明：

“1、本人自查期间卖出朗玛信息股票的行为系本人基于对市场独立判断进而做出的投资决策；本人自查期间买入朗玛信息股票系根据《关于组织辖区上市公司开展维护公司股价稳定工作的通知》（上市部函[2015]638 号）、《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51 号）等文件要求，作为朗玛信息的现任董事、高管以自筹资金增持朗玛信息股份的行为。本人自查期间买入或卖出朗玛信息股票均不存在知晓或利用任何朗玛信息本次交易内幕信息的情况。

2、本人如违反上述声明，将愿意承担由此引发的一切法律责任。”

自查期间，赵力买卖上市公司股票具体情况如下：

证券账户号码	股东名称	变更日期	变更股数（股）	结余股数（股）	变更摘要
0099355127	赵力	2015-8-13	1,000	1,000	买入
		2015-8-18	1,000	2,000	买入
		2015-8-24	-2,000	-	卖出

自查期间，寿志南买卖上市公司股票具体情况如下：

证券账户号码	股东名称	变更日期	变更股数（股）	结余股数（股）	变更摘要
0149423552	寿志南	2015-5-12	3,400	3,400	买入
		2015-5-14	-3,400	0	卖出

就上述买卖朗玛信息股票相关情况，赵力、寿志南郑重声明：

“1、本人自查期间买卖朗玛信息股票的行为系本人基于对市场独立判断进

而做出的投资决策，本人不存在知晓或利用任何朗玛信息本次交易内幕信息的情况；

2、本人如违反上述声明，将愿意承担由此引发的一切法律责任。”

七、本次交易中保护投资者合法权益的措施

（一）严格履行上市公司信息披露义务

本次交易涉及上市公司重大事件，公司已经切实按照《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《创业板信息披露业务备忘录》等要求履行了信息披露义务。本报告书披露后，公司将继续严格履行信息披露义务，按照相关法规的要求，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件与本次重组的进展情况。

（二）严格履行交易相关程序

本公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。

为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，本公司将就本次重组方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

（三）资产定价公允

本次交易拟收购的六医公司66%的股权，公司聘请了具有从事证券业务资格的会计师事务所和资产评估公司进行审计和评估，该标的资产的价格参考评估报告确定的截至评估基准日的股东全部权益价值协商确定。公司董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表明确意见。公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性发表独立意见。

（四）本次交易拟购入资产不存在权属纠纷的承诺

本次交易的各交易对方承诺：

“上市公司向标的公司增资不涉及立项、行业准入、用地、规划、施工建设、环保核查等有关报批事项。

本公司拥有与上市公司签署和履行框架协议项下权利义务的合法主体资格。

标的公司的章程、内部管理制度文件及其签署的合同或协议中不存在阻碍上市公司向标的公司增资的限制性条款；

标的公司或本公司签署的所有协议或合同不存在阻止上市公司向标的公司增资的限制性条款。

本公司同意上市公司向标的公司增资并取得标的公司控制权。”

（五）交易对方就交易信息真实性与保持上市公司独立性的声明与承诺

本次交易的交易对方医管集团承诺：

“本公司为本次重大资产重组所提供信息是真实、准确、完整和及时的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性、完整性和及时性承担法律责任。

本公司保证向参与本次重大资产重组的各中介机构所提供的资料均为真实、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，是准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本公司保证为本次重大资产重组所出具的说明及确认均为真实、准确、完整和及时，无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据本次重大资产重组的进程，需要本公司继续提供相关文件及相关信息时，本公司保证继续提供的文件和信息仍然符合真实、准确、完整、及时、有效的要求。

如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让本公司在上市公司中拥有权益的股份（如有）。

本公司保证，如违反上述承诺及声明，将愿意承担相应的法律责任。”

第十四节 独立董事及中介机构关于本次交易的结论性意见

一、独立董事对本次交易的事前认可说明以及独立意见

2015 年 12 月 29 日，本公司独立董事基于独立判断的立场，就本次重大资产购买事项，经审慎分析，发表独立意见如下：

1、本次公司重大资产购买报告书及其摘要（以下简称“重组报告”）的相关事宜经公司第二届董事会第十四次会议审议通过。董事会会议的召集、召开、表决程序及方式符合《公司法》等法律法规、规范性文件以及公司章程的规定。

2、重组报告以及《增资协议》，符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定。

3、根据本次重大资产重组方案，本次交易完成后，公司将控股贵阳市第六人民医院有限公司，该公司从事的医疗服务业务可与朗玛信息原有业务形成优势互补，并可产生协同效应。

4、本次交易定价方式为根据评估机构出具的评估报告，交易双方以此为基础协商确定。本次交易的交易价格合理、公允，不存在损害公司或公司股东利益的情形。

5、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估定价的公允性的发表如下意见：

（1）关于评估机构的独立性与胜任能力

承担本次交易评估工作的评估机构为北京卓信大华资产评估有限公司（以下简称“卓信大华”），卓信大华及其经办评估师与公司、交易对方除业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突。评估机构具有独立性。

（2）关于评估假设前提的合理性

本次对标的资产的评估中，卓信大华所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（3）评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定在评估基准日时标的资产的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。卓信大华采用资产基础法和收益法两种评估方法对标的资产进行了评估，并根据各评估对象的实际情况最终选取了资产基础法评估结果作为最终的评估结论，符合中国证监会的相关规定；本次评估所选用的评估方法合理，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，评估方法与评估目的具有相关性。

（4）关于评估定价的公允性

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求进行，实施了必要的评估程序，遵循了独立、客观、公正、科学的原则，运用了合规且符合评估对象实际情况的评估方法，评估价值公允、准确。

综上，公司独立董事一致认为：评估机构具有相关业务资格，经办人员与评估对象及相关当事人无利益关系，对相关当事人不存在偏见，评估机构具有充分独立性。本次评估的假设前提合理，评估方法符合中国证监会的有关规定，评估定价合理、公允，不会损害公司和全体股东的利益。

6、本次交易尚需获得公司股东大会的批准，同意将本次交易相关事宜提交股东大会审议。

二、独立财务顾问意见

本公司聘请申万宏源作为本次交易的独立财务顾问。申万宏源对本次重大资产购买事宜的相关事项进行审慎核查，并发表了以下独立财务顾问核查意见：

（一）朗玛信息本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定；

（二）朗玛信息本次交易不构成借壳上市。

（三）本次交易以不损害朗玛信息和股东利益为原则，并依评估结果确定，交易定价合理，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项的规定；

（四）根据被评估单位所处行业和经营特点，本次交易标的评估采用资产基础法进行评估，以全面、合理的反映企业的整体价值，在评估方法选取上具备适用性；评估过程中涉及评估假设前提符合资产评估惯例，与评估对象历史情况及独立财务顾问尽职调查了解的其他相关信息不存在明显矛盾，其假设具备合理性。

（五）本次交易完成后上市公司的业务规模得到增强，财务状况未发生重大变化，本次交易有利于上市公司未来的可持续发展，不存在损害股东合法权益，尤其是中小股东的合法权益的问题。

（六）本次交易完成后，朗玛信息控股六医公司，业务领域将得到拓展、市场地位将得到巩固、经营业绩将有所提升、持续发展能力增强、公司治理机制健全发展，符合《上市公司治理准则》的要求。

（七）本次交易的标的为六医公司的 66%股权，《增资协议》对双方的出资义务进行了明确约定，朗玛信息主要出资时间在标的资产工商变更登记后，因此不存在上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险；《增资协议》中约定的违约责任切实有效，有利于维护全体股东的利益。

（八）本次交易不构成关联交易。

三、法律顾问意见

本次交易聘请君合作为法律顾问，并出具法律意见书。2015 年 12 月 29 日，君合出具法律意见如下：

1、本次重大资产重组不构成借壳上市，本次交易方案符合法律、法规和规范性文件的规定。

2、本次重大资产重组的各参与方，具备进行本次重大资产重组的主体资格。

3、本次重大资产重组已取得朗玛信息董事会、目标公司股东的授权和批准，该等授权和批准合法有效；朗玛信息就本次重大资产重组涉及的董事会批准和独立董事审查事宜，依法履行了信息披露义务。但本次重大资产重组尚需取得朗玛信息股东大会的批准和同意，并尚需办理有关登记手续

4、本次重大资产重组符合《重组管理办法》对于上市公司重大资产重组规定的原则和实质性条件。在有关协议的签署方切实履行协议各项义务的情况下，本次重大资产重组在取得前述尚需取得的批准、核准和同意后，其实施不存在实质性法律障碍。

5、朗玛信息就本次重大资产重组依照《重组管理办法》履行了现阶段的信息披露义务，朗玛信息尚须根据项目进展情况，依法履行相应的信息披露义务。

第十五节 相关中介机构情况

一、独立财务顾问

机构名称：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

法定代表人：赵玉华

地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

联系人：董本军、刘刚、柳志伟

电话：010-88085912

传真：010-88085256

二、法律顾问

机构名称：北京市君合律师事务所

负责人：刘大力

地址：北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

联系人：石铁军、易宜松

电话：010-85191300

传真：010-85191350

三、审计机构

机构名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

联系人：郝丽江、宋美荼

电话：010-58350011

传真：010-58350077

四、评估机构

名称：北京卓信大华资产评估有限公司

法定代表人：林梅

地址：北京市朝阳门外大街 22 号泛利大厦 910

联系人：刘东林、赵旭军

电话：010-65881818-239

传真：010-65882651

第十六节 董事及相关中介机构声明

一、上市公司全体董事声明

本公司全体董事承诺《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事：

王　伟	靳国文	黄国宏
刘　玲	张　克	王　欣
赵志军		

贵阳朗玛信息技术股份有限公司

年　　月　　日

二、独立财务顾问声明

本公司及本公司经办人员同意贵阳朗玛信息技术股份有限公司在《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要中援引本公司出具的独立财务顾问报告，并对所援引内容进行了审阅，确认《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要不致因援引的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

赵玉华

财务顾问主办人：_____ _____

董本军　　刘　刚

财务顾问协办人：_____

柳志伟

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

年　　月　　日

三、律师声明

本所及经办律师同意贵阳朗玛信息技术股份有限公司在《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要中援引本所出具的法律意见书之结论性意见，并对所援引内容进行了审阅，确认《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要不致因援引的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：_____

肖　微

经办律师：_____　　_____

石铁军　　易宜松

北京市君合律师事务所

年　月　日

四、审计机构声明

大华特字[2015]004943号

本所及签字注册会计师同意贵阳朗玛信息技术股份有限公司在《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要中援引本所出具的大华核字[2015]004411号审阅报告、大华审字[2015]006805号审计报告，并对所援引内容进行了审阅，确认《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要不致因援引的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：_____
梁　春

签字注册会计师：_____　_____
郝丽江　　宋美荼

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

年　　月　　日

五、评估机构声明

本公司及经办评估师同意贵阳朗玛信息技术股份有限公司在《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要中援引本公司出具的评估报告之结论性意见，并对所援引内容进行了审阅，确认《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书》及其摘要不致因援引的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：_____
林　梅

签字注册评估师：_____　_____
刘东林　　赵旭军

北京卓信大华资产评估有限公司

年　月　日

第十七节 备查文件

一、关于本次交易的备查文件

1、朗玛信息第二届董事会第十三次会议决议和独立董事意见，第十四次会议决议和独立董事意见；

2、申万宏源出具的《独立财务顾问报告》；

3、君合出具的《法律意见书》；

4、大华出具的大华审字[2015]006805号六医公司模拟财务报表审计；

5、大华出具的大华核字[2015]004411号朗玛信息备考财务报表的审阅报告；

6、卓信大华出具的卓信大华评报字（2015）第1113号评估报告及评估说明、评估明细表；

7、《投资框架协议》、《增资协议》；

8、本次交易对方的相关承诺函和声明函。

二、备查地点及备查方式

本报告书及上述备查文件备置于朗玛信息住所地及深圳证券交易所。

（本页无正文，为《贵阳朗玛信息技术股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》之签章页）

贵阳朗玛信息技术股份有限公司

2015 年 12 月 29 日