

证券代码：002178

证券简称：延华智能

上海延华智能科技（集团）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20151030

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中国银河证券：周松、黄骥、廖晓敏 华泰柏瑞基金管理有限公司：韩笑 农银汇理基金管理有限公司：韩林
时间	2015年10月30日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总裁、投资总监：伍朝晖
投资者关系活动主要内容介绍	一、伍总简要介绍了公司基本情况。 二、互动交流： 1、公司本次非公开发行主要募投方向 答：本次发行募集资金总额不超过100,386万元（含发行费用），本次发行股份的数量不超过11,700万股（含11,700万股），实际发行股份数量由董事会提请股东大会授权董事会根据实际认购情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。募投项目包括智慧节能与用户侧能源互联网平台建设与运营项目（35,184.46万元）、智慧医疗与智慧养老平台建设项目（13,200万元）、建筑智能化与信息化建设项目（16,470万元）、“智城模式”及区域中心拓展项目（12,487.85万元）、智慧城市研究院建设项目（9,190万元）、补充流动资金（13,853.69万元）。

2、公司本次非公开发行股票会对公司产生哪些影响

答：（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目建成后，（1）智慧节能、智慧医疗与智慧养老平台的建设，在显著提升公司经济效益的同时，更增强了公司在智慧节能、智慧医疗、智慧养老垂直细分行业的市场美誉度和品牌影响力，并将显著提升公司的核心竞争力；（2）将充实公司建筑智能化业务营运资金，进一步提高公司建筑智能化业务规模及服务能级，推动公司在智慧城市建设业务的全面布局，增加业务收入；（3）通过拓展“智城模式”及加强区域中心建设，公司将进一步突破地域和建设环境对公司业绩增长的限制，完善全国的营销和服务网络，为公司及下属专业公司提供更大的平台，更好的参与全国智慧城市建设，从而促进销售业绩增长；（4）公司通过开展智慧城市研究院建设，提升公司智慧城市解决方案领先度，增强公司核心竞争力，促进公司主营业务收入增长，提升整体盈利水平。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司资本实力将大大增强，净资产大幅提高，同时公司资产负债率将有大幅下降，公司财务状况得到改善，财务结构更为合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

本次募集资金投资项目达产后，公司主营业务收入和净利润将得到提升，盈利能力将得到进一步加强。

（三）提升公司未来融资能力

本次非公开发行将使公司的财务状况得到改善，盈利能力进一步增强，进而提升公司未来债务融资能力及空间，拓宽公司融资渠道，增强公司发展后劲。按照 50% 负债率计算，本次募集资金到位后，公司可以增加承债规模 10 亿元。

3、公司本次非公开发行股票的定价方式

答：本次发行的定价基准日为公司第三届董事会第三十五次（临时）会议决议公告日（2015年10月27日），发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量），即不低于8.58元/股。

最终发行价格由股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次非公开发行核准批文后，由董事会与保荐机构（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象的申购报价情况，遵循价格优先原则确定。

4、公司本次非公开股票的发行对象

答：本次发行采取向不超过十名特定投资者非公开发行的方式，在中国证监会核准批文有效期内选择适当时机向特定对象发行股票。根据发行对象的申购报价情况，遵循价格优先原则确定。

在遵循价格优先的原则下，公司希望本次非公开发行股票能够引入能够与公司长期合作、在智慧城市建设和运营领域为公司发展提供业务、技术等资源支持的基石投资人，帮助公司实现更好发展。

5、公司本次非公开发行中节能板块的募投方向

答：公司用户侧能源互联网建设和运营项目总投资44,700万元，拟投入募集资金35,184.46万元，项目建设周期为3年，各模块情况如下：

（1）能耗数据采集与监测管理平台

公司已在上海市内承接了300余栋分项计量与能源审计项目，并把计量参数全部接入到公司能耗监测平台，对能耗数据实施实时监控，对用能行为进行管理和优化。公司拟在接下来的三年中对黄浦区50栋建筑的用水和用气实施分项计量和能耗监

测、普陀区和虹口区 25 栋建筑实施用电分项计量和能耗监测，预计总投资额 2,000 万元。

(2) 节能技改及设施运维管理体系

为了帮助用户提升用能能效，体现“用户侧”能源互联网功能，公司将采取合同能源管理这种商业模式为用能单位实施节能改造，并建设互联网+节能运维管理体系来对实施改造后的用能效果提供保障和支撑。

公司拟从上海市黄浦区、普陀区目前能耗监测平台服务和管辖的 300 余栋建筑楼宇中，经能耗数据分析筛选出具有较大节能潜力的 25 栋建筑楼宇实施节能改造和后期的设施节能运维管理。同时，该模块还将通过能源审计和能耗监测等方式选取一条具有较大能耗提升空间的工业生产线实施余热发电的节能改造，提升其用能效率。

(3) 分布式光伏发电系统建设

基于公司过往在建筑节能业务中小面积采用分布式光伏发电系统的经验，公司本次拟投入建造 5 个中小型分布式光伏发电系统，装机容量为 1MW，以补充用户用电需求，达到降低电网用能量，获得更多节能效益分享的效果。

(4) 电力需求侧管理产业化攻关模块

电力需求侧管理通过提高终端用电效率和优化用电方式，在完成同样用电功能的同时减少电量消耗和电力需求，达到节约能源和保护环节，实现低成本电力服务所进行的用电管理活动。公司计划投资 4,700 万元用于建设能源需求侧管理平台，实施 DSM 的产业化攻关，公司拟从用户侧出发通过数据分析，引导、优化用户用能习惯，同时与售电公司进行合作，在电力市场开放的前提下帮助售电公司预判用电高峰配电量，以较低价格提前进行购电。

6、公司现有的节能业务

答：公司控股子公司东方延华，是公司旗下专注于综合节能集

成服务及节能运维服务的企业，定位于为大型商业综合体、机场与交通枢纽、商务楼宇、星级酒店、商场超市、医疗机构、大型社区、工业厂房等建筑楼宇，提供从全过程咨询服务、低碳绿色方案设计到能源审计，从节能工程、合同能源管理到各类绿色建筑评估、设施管理等全方位的立体化专业服务。

东方延华自成立以来，承接并参与了多个国家级、市级科研项目，开发和创新了多项拥有自主知识产权的技术和产品。2012年，“建筑能耗在线监测与实时分析系统”项目获国家科技部创新基金立项，“分项计量与能耗监测管理系统”获评中国智能建筑行业能源管理系统十大品牌称号。2013年，“临沧市人民医院青华医院绿色建筑示范工程”项目获建设部批准立项，成为全国首个国家级医院类绿色建筑示范工程项目。

7、公司本次非公开发行募投项目长春养老综合云信息平台项目情况

答：长春养老综合云信息平台项目范围涵盖1家养老机构、1个养老服务信息数据中心、379个居家养老服务中心、9家托老服务中心。

具体建设内容包括综合布线系统、计算机网络系统、信息发布系统、建筑设备监控系统、基准时钟系统、护理呼叫系统重症探视系统、机房工程（数据中心和消控中心）、数字公共广播系统、程控电话系统、社区安全防范系统—监控、区安全防范系统—报警、社区安全防范系统—门禁、社区安全防范系统防—巡更、社区安全防范系统—停车场管理系统、有线电视系统、多媒体会议系统、综合管路系统、智能化集成管控系统、无线定位求助系统(WIFI)、信息化软件系统建设、信息化硬件系统建设、养老体系管控云中心平台、379个居家养老服务中心设备等。

本项目建设期为27个月，经测算，本项目所得税前投资内部收益率为18.70%，所得税前投资回收期4.21年（含建设

期 27 个月)。

8、公司长春养老项目是否包含长春养老数据的管理与运营。

答：公司本次承接的长春养老项目主要业务范围为智能化、信息化，构建养老网络，并打造养老数据运行平台，实现医疗养老数据在此平台上的运行，未来公司将承担长春养老数据的管理与运营，但不涵盖在本次募投项目中。

9、公司未来养老板块是否会通过与政府合作进行业务拓展及未来收入来源。

答：（1）由于我国健康服务市场广大，各区域特点不一，加之地方政府做法各异，导致目前健康管理（包括养老服务）的商业模式各式各样，尚未出现统一的、相对定型的模式。目前各企业正在探索符合政策支持方向、行业发展趋势，同时形成与企业自身比较契合的商业模式阶段，未来 3-5 年，将会是各种商业模式并行的时代。

公司目前在不同地区进行试点和探索，未来公司将根据不同省市的情况，依托公司在全国区域中心和不断拓展的智城公司，通过多种形式参与各地养老服务建设与运营。

（2）未来养老业务主要包含政府付费的基本养老服务和特殊需求的养老增值服务两类，因此未来公司养老运营收入也将包含政府拨款和高端客户增值服务收入两种。

10、公司与成电医星在哪些方面具有较好的契合点？

答：双方在市场区域分布、业务模式、客户构成、业务战略方面存在各自优势。延华智能的市场区域主要在华东、华中和华南，成电医星的市场区域主要在西南和西北；延华智能业务模式是为客户提供绿色智慧医院系统集成方案，成电医星业务模式是为客户提供医疗信息化软件专项领域的整体解决方案；延华智能的客户主要为一级城市的大型医院，成电医星的客户主要覆盖二、三级城市市县级医院；延华智能的业务策略是以市场营销为核心，成电医星的业务策略是以研究开发为核心。

11、对比公司定期报告，公司智慧医疗毛利率逐步增高的原因。

答：公司智慧医疗业务由过去单纯的智能化业务向智能化、信息化、节能三位一体的绿色智慧医院业务转型，业务结构和收入结构更加合理，同时，通过收购成电医星，在业务中使用自有产品，降低了信息化产品的成本，提升了公司业务的毛利率。

12、本次非公开发行智慧医疗募投项目（长春养老综合信息云平台 and 崇州智慧医疗项目）对公司有何意义。

答：长春市综合养老云信息平台项目使公司介入到以养老为突破口的大健康管理领域，意味着公司具备承接和实施医养护一体化的综合养老项目的整体方案解决能力。作为公司在养老业务领域的试点，通过本项目的实施，为公司通过智城公司进行业务拓展积累实践经验。

崇州市“智慧医疗”项目的承接，开启了公司城市级医疗信息数据平台建设的先河，实现了公司从建设绿色智慧医院到打造城市级医疗信息数据平台的业务突破，真正实现了从医院、区域到城市的智慧医疗全业务流程贯通，为公司未来健康大数据服务业务的开展奠定了基础。

13、成电医星被公司完成收购后的发展情况

答：从目前来看，收购完成后的成电医星发展符合预期。公司与成电医星在业务方面融合加速。崇州智慧医疗项目是双方业务快速融合的表现，通过双方在政府资源、产品资源及技术优势，成功将业务拓展至城市级医疗信息平台。

14、公司智能建筑业务今年发展情况及未来公司发展方向。

答：智能建筑作为公司传统业务，今年保持了平稳发展，借助公司智城公司，智能建筑业务在全国范围内快速拓展。

未来，公司将坚持“智慧城市服务与运营商”的战略定位，推进“智城模式”全国范围内复制和推广，在咨询与软件、智慧节能、智慧医疗、智慧交通等细分领域深度布局，通过“实现业务转型深化和外延并购扩张双轮驱动”战略实现“咨询引



	<p>领、智能基石、节能推进、医疗先行”的具体业务实施，最终实现公司业务结构转型升级和收入结构转型升级。</p> <p>15、公司今年外延并购的方向。</p> <p>答：并购大的方向是智慧城市产业链的上游、平台型、软件运营类公司，从产业角度，智慧医疗是公司今年的主要方向，在现有大健康产业链基本贯通的基础上，进一步完善和优化这一产业链。同时，在智慧节能、智能交通等相关领域也会寻找合适的标的。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2015年10月30日

