

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：20151111

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	民生证券：李俊霖、蔡明子、严晓情 天治基金管理有限公司：沈少捷 证券日报：甘玲玉
时间	2015年11月11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）。

4、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。

5、公司未来智慧医疗业务发展的方向如何？

答：智慧医疗的未来发展方向不仅是移动互联网、物联网、大数据和云计算等新兴技术在医疗信息化领域的应用，更为重要的未来发展方向是商业模式的变化，即智慧医疗的目标客户由医院、政府发展到广大民众，行业内涵从医疗信息化拓展到整个大健康管理领域，行业发展空间将呈现数量级的增长。

近年来，公司在“绿色智慧医院“业务发展的基础上，依托承接的新型养老社区和科技助老平台项目，通过整合服务资源，针对社区居家养老和机构养老推出养老服务平台等系列产品，迈出大健康管理尝试的第一步。未来延华智能将加快向大健康管理领域纵深进军步伐，利用移动医疗、云计算、大数据、物联网等技术，通过健康服务与区域医疗资源结合，打造由卫生局管理端、医疗服务机构端、个人用户 APP（PC）端三位一体组成面向大众的区域健康服务平台。

2015 上半年实施对成电医星的并购后，公司将成电医星现有软件信息平台和软件开发资源为依托，在智城模式顶层设计下，加快各地医疗机构信息系统和区域医疗卫生信息平台建设，构建强大的大健康数据平台，加快延华智能向大健康领域纵深进军。

6、公司在健康管理方面的规划。

答：近年来，延华智能在“绿色智慧医院”业务发展的基础上，依托承接的新型养老社区和科技助老平台项目，通过整合服务资源，针对社区居家养老和机构养老推出养老服务平台等系列产品，迈出大健康管理尝试的第一步。未来延华智能将加快向大健康管理领域纵深进军步伐，利用移动医疗、云计算、大数据、物联网等技术，通过健康服务与区域医疗资源结合，打造由卫生局管理端、医疗服务机构端、个人用户 APP（PC）端三位一体组成面向大众的区域健康服务平台。成电医星在以“智能电子病历”共享为基础、“智能电子健康档案”为核心的区域医疗卫生信息平台产品方面具有明显优势，现有区域医疗卫生信息平台尤其是区域医疗信息云平台已经在部分区域实施运营。

延华智能将以成电医星现有软件信息平台和软件开发资源为依托，在智城模式顶层设计下，加快各地医疗机构信息系统和区域医疗卫生信息平台建设，构建强大的大健康数据平

台，从而实现公司由医院端到城市端大健康管理产业链。

7、公司能否获取智慧城市相关数据，是否存在合法性问题。

答：目前我国政府对于数据的把控力度较大，从国外经验和未来发展趋势来看，公共数据会逐渐放开。在公共数据没有放开前，为保证这些数据的安全性，政府必定会选择国资平台来运营。智城公司作为本地的国资平台公司，担任当地智慧城市数据运营商的身份是合适的，能够帮助当地政府运营这些数据，因而智城公司将在其中扮演重要角色。

未来数据的使用主要包括以下三个方面：一是个案数据不可用（因涉及个人隐私问题，获得个人授权除外）；二是大类数据可以适当使用；三是随着数据平台构建并不断扩大，未来数据平台和数据软件接口业务也将越来越多，公司作为数据平台的构建者，将会获得越来越多的数据接口业务，同时，未来除个人数据外的群体性数据运用的商业模式也将会层出不穷。

8、公司智城模式

答：公司首先创立并实施了“智城模式”，由公司在2011年提出并实践（成立首家智城公司-武汉智城）。“智城模式”主要是公司通过与当地城市城投公司等国资平台共同组建服务于当地智慧城市建设、运营的合资公司，从智慧城市顶层设计、落地建设、运营维护以及数据管理全过程参与到当地智慧城市建设当中。经过四年的发展，公司不断总结合作经验，创新合作方式，通过参控股等多样化方式，并通过公司控股的省级投资平台投资市级智城公司，整合省、市两级地方政府资源，先后在武汉、三亚、遵义、贵安、新疆、荆州和长春等城市和地区组建了九大智城公司，使公司快速占领了市场。

9、“智城模式”及区域中心拓展项目作为本次非公开发行的原因。

答：（1）近年来，我国智慧城市建设开始转型升级，政策利好不断推出，试点工作开展如火如荼。为了在竞争中保持优势，

站稳智慧城市行业制高点，公司亟需借助已经获得市场验证的“智城模式”，大力开拓，快速扩张。而实现“智城模式”快速复制的关键抓手是区域中心的布局与建设，区域中心建设是实现“智城模式”拓展的必由之路。通过区域中心的铺垫，在当地积累人力、市场和管理经验，进而组建智城公司，是当前市场格局下实现快速市场扩张的最佳路径和必要手段。

(2) 随着公司在上海普陀、武汉、郑州、合肥、南昌、青岛、廊坊等城市业务的飞速发展，原有的人员配置不足以支撑未来项目开拓、项目实施需求。经过细致的市场研究和评估，延华智能综合考虑自身资源实力、当地市场潜力等要素，认为在上海普陀、武汉、郑州、合肥、南昌、青岛、廊坊等七个城市实施区域中心建设及拓展“智城模式”条件具备、时机成熟。当前，公司亟需在既有投入的基础上加大投入力度，进一步扩大在当地的业务优势，以区域中心建设铺垫“智城模式”，实现系统化、规模化、规范化的区域中心市场开拓、项目建设和经验管理。

(3) 在市场布局上，公司始终秉承“本地化服务”与“属地化管理”原则，以“缩短管理半径、及时响应客户需求”为区域经营方针。先后建立了华东、华南、华北、华中、东北、西南、以及以三亚为核心的海南特区和以郑州为核心的河南特区等多个区域管理中心，整合当地资源、服务当地市场。与传统的信息化、智能化项目相比，智慧城市建设具有系统性、长期性、延续性和个性化等特征。“属地化管理”进一步强化了公司在智慧城市市场中的既有竞争优势，保持公司的行业引领地位，使公司更加精确的掌握客户需求并及时做出响应。

建设区域中心能够更系统及时的掌握梳理区域内相关信息，积极调配本地人力资源、资金资源和管理资源，以便支撑本地业务的健康、可持续发展。在智慧城市时代，以区域中心建设铺垫“智城模式”拓展这种特有模式是延华智能进一步提

升经营管理效率、从而实现业务的跨越升级的必由之路。

10、公司与成电医星的互补优势有哪些？

答：延华智能围绕当前我国医院“以病人为中心、精益管理、不断提高医疗质量、绿色节能”的发展趋势，在行业内率先提出“绿色智慧医院”概念，包括绿色智能建筑体系、绿色优质医疗体系和绿色高效管理体系三个体系，并形成了“智能+绿色节能+信息化集成”三位一体的绿色智慧医院解决方案。在绿色智慧医院建设过程中，延华智能分别提供节能环保、智能建筑、医疗信息化的整体解决方案，其中医疗信息化软件通常向外部采购。

延华智能和成电医星分为属于智慧医疗产业链的下游集成商和上游软件供应商。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医疗客户提供系统集成方案，成电医星业务模式是为医疗客户提供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。双方业务整合带来的优势互补和产业协同，将双方产品及服务在全国范围内进行推广。

11、成电医星电子病历的特点。

答：成电医星电子病历系统（临床诊疗信息管理系统）是以病人为中心，具备组织结构化、输入自由化、数据库化和智能专家化的电子病历系统。通过核心技术“语素级临床语言解析技术”，对电子病历进行后台解析，随同电子病历一起保存，真正实现电子病历结构化，从而真正意义上实现电子病历“智能化”；同时，输入自由化不干扰医生临床医疗思维，不改变医

生专业习惯，满足临床医疗要求。

依托成电医星电子病历系统“一体化和智能化”的特点，与医院基础信息管理系统无缝结合，形成了科学完整的一体化电子病历；同时通过对电子病历的结构化解析，与医嘱、检查、检验数据等其他临床数据结合，通过智能化处理，可以实现智能化的临床辅助医疗，实现：以疾病判断标准为依据，实现对疾病诊断的判断、提示、鉴别诊断；以疾病治疗标准为依据，实现对疾病治疗的判断、提示和评价；以临床路径标准为依据，对临床路径提供智能化支持、分析和评价；以医疗工作数量和质量为依据，对临床经济分析提供智能化支持、分析和评价。

此外，由于医星电子病历解析引擎可以嵌入任何其他电子病历系统使用，也可以将过去的各种 WORD 文档、TXT 文档病历、纸质病历扫描成电子文档后处理成结构化病历，因此可以为病历资料增加巨大的财富，进行电子病历数据的深入挖掘，为未来医疗大数据的应用提供有力支持。

12、公司业务和收入结构的转型，以及收购成电医星对转型的影响。

答：公司在 2103 年确立了“智慧城市服务与运营商”的战略定位，确定了“智能基石、咨询引领、节能推进、医疗先行”的发展路径，改变目前智能建筑业务一枝独秀的现状，实现智慧医疗、智慧节能、智慧交通以及软件咨询等智慧城市相关业务主导的局面。在业务结构变化的同时，推进收入结构转型，逐步将公司收入结构从目前以工程收入为主改变为以软件运营等服务性收入为主，一方面顺应智慧城市市场发展的需要，契合公司智慧城市服务和运营商的战略定位，另一方面通过改变收入结构，提升公司毛利率和净利率。

公司收购成电医星后，有助于推动公司业务结构转型，将加快公司收入结构转型步伐。

13、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。

公司自主研发了“延华建筑能耗在线监测与实时分析平台”，该平台具备能耗数据分析、能源需求预测、节能潜力分析、能源消耗指标分析、情景模拟分析、节能项目管理、能耗公示等功能，曾获2013年度上海市软件行业协会“优秀软件产品”称号以及2012-2014连续三年中国智能建筑行业能源管理系统“十大品牌”称号。公司能耗监测平台已成功应用于武汉市节能智慧管理系统建设项目、三亚市公共建筑能耗监测系统建设项目、普陀区区级能耗监测平台建设项以及上海市嘉定区、黄浦区、杨浦区、普陀区等各区县共300余栋大型公共建筑分项计量与能耗监测平台项目。公司在建筑能耗监测领域具备的丰富经验能够助力各地政府加快提升大型公共建筑节能管理水平和能源利用效率，为公司开展智慧节能及能源互联网项目打下坚实基础。

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。

	<p>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>
附件清单(如有)	无
日期	2015年11月11日