

证券代码：603318

证券简称：派思股份

公告编号：临 2015-060

大连派思燃气系统股份有限公司

关于投资者调研情况公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

大连派思燃气系统股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年12月22日（星期二）下午15:00—17:00在公司101#会议室举办了投资者调研活动，调研具体情况如下：

一、参加人员

1、公司董事长、董事会秘书

2、调研机构

机构名称	姓名	机构名称	姓名
招商证券	弋隽雅	西部证券股份有限公司	谢裕青
国信证券	陈青青	建信基金管理公司	于振家
海通证券	张一驰	盛盈资本管理有限公司	陈南荣
申万宏源	金荣	上海相声资产管理有限公司	郝结旺
中银国际证券	杨绍辉	农银汇理基金管理有限公司	刘嘉庆
国都证券	曹宇宁	东北证券上海证券研究咨询分公司	陈宇轩
上海原点资产管理有限公司	彭瀚达	首善财富投资管理有限公司	王俭
长江证券股份有限公司	张垚	中欧基金管理有限公司	于浩成
交银施罗德基金管理有限公司	黄鼎	中植产业投资有限公司	邵羽白
兴业基金管理有限公司	唐震寅	大通证券股份有限公司	孙铭泽
宝盈基金管理有限公司	程宾宾	上海襄蓝投资管理有限公司	张杨
北京市星石投资管理有限公司	王荣亮	上海从容投资管理有限公司	刘翔宇

东方证券股份有限公司	赵辰、 曹博闻	凯思博投资管理有限公司	陈世平
兴业证券股份有限公司	濮阳	杭州昌渝投资有限公司	石维坚

二、 调研主要内容概要

（一）介绍公司产业布局及未来发展方向

公司上市后，一方面继续做大做强原有业务，同时围绕天然气全产业链的相关领域快速发展，目前业务分为高端燃气装备制造、燃气应用、新能源开发等业务板块。

1、高端燃气装备制造板块

该板块以全资子公司大连派思燃气装备有限公司为主体，主要从事燃气输配、燃气应用领域、燃气轮机撬业务相关产品的设计、生产、销售和服务。主要产品包括调压站、长输管线及海上平台输配系统设备等，燃气轮机辅机设备、燃气轮机 MSD 管道和汽轮机汽封管道等，LNG、CNG 等相关产品。

2、燃气应用板块

该板块以全资子公司金派思能源科技（北京）有限公司为主体，主要从事天然气上下游产业综合利用业务的投资与运营管理。其主营业务范围包括天然气城市管网建设，压缩天然气（CNG）和液化天然气（LNG）的生产、运输及销售；车辆船舶的 LNG/CNG 加气站的建设及运营；液化石油气（LPG）及其他石油化工产品的大宗贸易及终端零售业务等。

3、新能源开发板块

该板块以全资子公司大连派思新能源发展有限公司为主体，主要从事新能源、分布式能源、工业节能项目的投资、设计、建设及运营维护管理。主要业务方向包括：天然气分布式能源站项目、生物质气分布式电站项目、新能源发电项目及工业节能项目。在天然气分布式能源投资建设领域，公司于 2013 年签署了东北首个分布式能源站项目——大连医科大学附属第一医院金州新区医疗中心的合作框架协议。于 2014 年签署了四平市人民医院天然气分布式能源站项目和 2015 年签署了济南力诺产业园分布式能源项目。目前四平医院和济南力诺项目都已经进入施工期，于 2016 年投入使用。

（二）重点介绍公司天然气分布式能源项目

天然气分布式能源是利用小型设备向用户提供能源供应(冷、热、电三联供)的新型能源利用方式,与传统的集中式能源系统相比,分布式能源接近负荷,不需要进行电网远距离高压输电,直接接入终端用户,盈利模式为向燃气运营商支付燃气费用,向下游工商业客户收取供热或冷、供电的收益。主要客户为医院、工业园区、数据中心、酒店、学校等。在欧美日本,天然气分布式能源已经被广泛使用;在中国,虽然国家鼓励,但因为发电上网及燃气价格过高原因导致发展缓慢。

15年11月18日,天然非居民气门站价下调7角/方,分布式天然气项目终于在2015年末有了足够的经济性。伴随14年分布式天然气并网解决,中国分布式天然气行业于2015年进入元年。

环保等因素为分布式天然气项目推广提供必要性。根据“大气十条”,2017年前中国要基本淘汰每小时10蒸吨及以下燃煤锅炉,禁止新建20蒸吨以下燃煤锅炉。小型天然气分布式能源项目可以匹配中小客户供热需求,行业空间巨大。公司控股股东通过收购海外燃气轮机公司,独立自主掌握中小燃气轮机核心技术,解决分布式能源痛点。天然气分布式行业行业解决了并网难和气价高的困难之外,还有一个问题是中国缺乏原动机的自主核心设备。公司控股股东大连派思投资有限公司2015年9月份收购了荷兰中小燃气轮机制造商OPRA公司近75%股权。借此,公司拥有小型燃气轮机技术公司,为未来规模化发展天然气分布式能源项目提供核心优势。

(三) 公司分布式能源商业模式及设计技术原理情况?

采用EPC(设计—采购—施工)、BOO(建设—拥有一经营)、参股等不同的商务管理模式,在国内及国际市场为客户提供投资、方案设计、设备采购、项目建设、运营管理等整体解决方案和系统化服务。

根据系统需要,可采用以电定冷/热或以冷/热定电的原则配置功能系统。以电定冷/热:合理预测能源峰值负荷和全年负荷,结合电负荷的变化规律寻找供电容量的平衡点确定发电设备容量,通过发电设备容量确定余热设备容量。以冷/热定电:合理预测能源峰值负荷和全年负荷,结合冷/热负荷的变化规律寻找供电容量的平衡点确定发电设备容量,通过余热需求量确定发电设备容量。

(四) 天然气分布式能源的优势?

1、能源高效利用:能源利用效率从40%左右提高到70-90%。

2、环境效益-节能减排显著：天然气分布式能源 CO₂ 排放量仅为燃煤电厂的 42%左右，NO_x 的排放量不到燃煤电厂的 20% 。

3、提高用户能源使用的安全及可靠性：分布式供能系统的冷、热、电输出均有多套系统作为冗余进行保障，确保电力及热力输出安全、可靠，采用天然气分布式能源系统作为主力电源，市政电网作为备用的模式，在电网失电的情况下，仍然能够保持不间断供电，提高了企业用电安全性；中国天然气供应渠道和能力迅速攀升，气源有保障。

（五）公司天然气分布式能源发展的优势？

1、团队优势：公司自 2013 年起组建了一支专业门类齐全、技术过硬的分布式能源技术团队，技术团队人员全部为本科及以上学历，研究生学历占 40%，国家级分布式能源规划师 1 名。技术全面、经验丰富的技术队伍，为公司的持续发展提供了保障。

2、技术优势：现已拥有成熟的分布式能源标准化、系统化设计方案，多能源互补集成、技术沼气提纯以及发电技术。

3、公司独立自主掌握小型燃气轮机核心发电主机设备，为未来规模化发展天然气分布式能源项目提供核心优势。

特此公告。

大连派思燃气系统股份有限公司董事会

2015 年 12 月 24 日