

证券代码：600131

证券简称：国网信通

国网信息通信股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	通过上证路演中心参与“2020年度业绩说明会”的投资者
时间	2021年5月14日（星期五）上午10:00-11:30
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长杨树先生 董事、总经理倪平波先生 董事会秘书肖劲松先生 副总经理、总会计师孙辉先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事长杨树先生致辞</p> <p>二、董事、总经理倪平波先生介绍2020年公司经营情况</p> <p>三、副总经理、总会计师孙辉先生回顾2020年公司业绩情况</p> <p>四、统一回复网上征集问题</p> <p>Q1: 在国家提出的“碳达峰、碳中和”背景下，能源行业即将发生哪些变化？在此变化下，公司如何看待能源行业未来的发展机遇？</p> <p>A1: 在“双碳”背景下，能源行业将发生低碳化、清洁化的变化趋势。在能源的总消费中，化石能源的占比会不断下降，可再生能源的占比会持续提高。在能源生产方面，机遇更多地出现在光热发电、风+光+储能、风+光+氢能等清洁能源生产领域；在能源消费方面，电能替代领域将会出现更多的发展机会，电动车逐步取代燃油汽车，电能替代化石燃料等。电力系统碳减排是能源行业碳减排的重要组成部分。</p> <p>“双碳”目标的达成需要使用数字化手段平衡能源供给侧和需求侧活动，要加强“大云物移智链”等技术在能源电力领域的融合创新应用，促进各类能源互通互济，源网荷储协调互动，支撑能源发电侧、新型负荷侧、多元化储能大规模友好接入。公司作为能源数字化转型的主要服务商，将迎来长远发展。公司正在开展的数据中心建设、智慧物流充电站平台系统、矿区重卡换电系统、智慧水电服务等业务将迎来较好的发展机遇。</p> <p>Q2: 根据公司发布的公告显示，贵司新设立了碳资产运营中心，请问该中心未来在双碳领域重点开展哪些业务？</p> <p>A2: 碳资产管理运营中心在“双碳”目标背景下设立，在产业数字化升级的浪潮中，聚焦顶层设计咨询，规划“碳资产”+“行业”+“数字化”的发展</p>

路径，提供最优的数字化解决方案，引领公司业务发展的方向。
此外，公司碳资产管理运营中心团队有多年CCER和CDM（国际减排）项目开发经验，将开展碳资产项目开发和运营管理，并对外提供低碳（双碳）咨询服务，为企业和政府部门提供从碳盘查报告到碳达峰方案、碳中和路线图等咨询服务，协助客户摸清碳资产家底，制订合理的“双碳”目标及路径方案。

Q3: 目前来看，公司应收账款余额长期较大，我想问一下公司财务负责人，公司是否有持续的催收及压降的措施安排？

A3: 2020年公司回款情况良好，销售回款占营业收入比例93.36%，较上年提高9.5个百分点。2年以内应收款占比96%以上，公司的核心用户国家电网公司及所属企业具有良好的信誉及履约能力，基本不存在坏账风险。

应收余额大，主要与业务特点有关：一是公司的定制化开发项目，建设周期长，其中统建项目验收标准高、流程复杂，导致验收时间较长，拉长了回款周期；二是定制化开发、实施类业务存在1年以上保质期，集成类型业务的质保期一般为2-3年，导致部分应收账款未达到收款条件。

应收账款压降，是公司精益管理的重点工作之一。各子公司应收账款清收制度健全，责任机构明确，持续性的对应收账款逐项梳理，通过发函、邮件、电话、现场确认等方式与客户开展款项催收工作。截止2021年1季度末，清收效果初显，应收账款余额较2020年末减少2.4亿元。公司今年还将制定长账龄应收款项专项激励措施，持续压降应收款项余额，提高周转效率，促进效率和效益提升。

Q4: 公司目前电网系统内和电网系统外业务的占比分别为多少？系统外主要业务有哪些，发展的规划是怎么样的？未来对降低关联交易有什么措施？

A4: 公司目前电网系统内、外业务的占比分别为81%和19%，大客户主要集中在电网、发电等能源行业，在公共能源服务、教育、司法、水务等行业（领域）都有所突破。

在降低关联交易方面，公司除了传统电网数字化业务以外，围绕着电力业务主线，积极布局新兴业务市场，包括碳资产咨询开发、云服务运营等，同时依托电网的天然连接属性更深层次参与到用电企业的数字化转型中，通过提供高附加值的产品化运营服务，不断扩大系统外收入规模。

Q5: 公司分红预案为10股分配现金股利1.55元，未来是否会考虑一下增加现金分红，给股东更多的回报？

A5: 2020年是重组后的第一年，各子公司互补协同发展，资金整体运作，有效增强了公司整体盈利能力和资金使用效率，净利润和经营性净现金流均好于去年。

但公司业务回款的季节性特征明显，回款时间节奏不均衡，一般年中资金余量较少，公司仍然需要通过短期贷款来保证资金周转安全。综合考虑运营及发展投资的需要、降低财务费用以及回馈广大投资人，我们确定了现有分红比例。公司未来的盈利能力、资金周转率将持续提升，我们也会根据公司经营的实际情况，逐步提升分红额度，以便更好回馈广大股东。

Q6: 尊敬的董秘，请问您如何看待公司当前的股价，针对股价表现，公司是否有股价管理方面的措施来维护股东长期的利益？

A6: 公司在2019年1月25日重组停牌前股价为6.19元，重组完成经过正式运营后一年，公司股价基本保持在14元左右，相比重组前，公司价值空间显著提高。公司将坚定不移围绕“十四五”战略规划，稳步有序推进各项业务创新，提高核心竞争力。

去年底股价的下跌可能受到了限售股解禁等多重因素的影响，未来公司将进一步加强与投资者的沟通与交流，及时向资本市场传达公司的发展理念，不

断优化投资者关系，让大家更多的了解公司。

Q7: 如今资本市场里众多A股上市公司已经实施了股权激励，贵公司作为信息通信相关的高新技术企业是否有推出股权激励的计划？

A7: 公司将严格履行股权激励承诺，创新国企上市公司股权激励机制，加快推进实施相关计划，丰富和完善激励手段和约束机制，增强公司对核心人才吸引力，充分发挥员工积极性和创造性，不断激发公司发展活力，释放业绩增长动力，助力公司实现长期稳定发展和价值增长目标。

Q8: 今年是十四五规划的开局之年，请问董事长目前公司十四五规划进展情况，能否简单介绍一下重点内容。

A8: 目前公司的十四五规划已经完成了初稿，正在完善，规划从战略层面对“云网融合”业务进行了优化，更加符合能源数字化转型的需要，更加强调云网融合业务的整体性、协同性和融合性，打造“云网基础设施+数字化应用”的整体战略业务体系。

在产业布局方面，公司结合自身业务优势，积极布局算力、双碳、能源数字化等重点业务方向；在资本运作方面，公司将积极探索多样化融资渠道，强化资本对产业的“培育”功能，有效支撑公司新兴业务拓展；在机制创新方面，公司加快实施中长期股权激励，增强对市场优秀人才的吸引力，形成长效人才培养机制，打造有竞争力的团队，并逐步构建创新孵化机制；在合规管理方面，公司将持续完善现有合规管控体系，加强内控、审计、合规工作协同力度，为公司的高质量发展提供帮助。我们相信公司在“十四五”期间，将紧抓机遇，快速发展，将为所有股东提供更优质的价值回报。

五、网络文字互动问答

Q1: 国家“碳达峰、碳中和”政策的提出，将加速推进能源清洁低碳转型。请公司介绍上述政策对公司电力数字化应用业务的影响以及相应的发展规划。

A1: 公司抢抓“双碳”契机，已于今年4月成立能源（碳资产）管理运营中心和能源数字化创新中心，“双碳”目标的达成需要使用数字化手段平衡能源供给侧和需求侧活动，要加强“大云物移智链”等技术在能源电力领域的融合创新应用，促进各类能源互通互济，源网荷储协调互动，支撑能源发电侧、新型负荷侧、多元化储能大规模友好接入。公司作为能源数字化转型的主要服务商，将迎来长远发展。公司正在开展的数据中心建设、智慧物流充电站平台系统、矿区重卡换电系统、智慧水电服务等业务将迎来较好的发展机遇。

Q2: 公司股价及成交量持续低迷，呈现下跌状态，请问公司管理层有哪些应对方法。

A2: 股票价格是二级市场撮合竞价的结果，市值从短期来看受到多种因素的影响，从中长期来看与公司的业绩及内在价值紧密相关。目前，公司经营情况持续向好，我们相信，随着公司未来快速发展和业绩的提高，公司未来股票趋势发展会给投资者满意的回报。

Q3: 请介绍一下公司未来的研发投入及研发规划。

A3: 公司坚持“以科技赋能未来、以创新驱动发展”的理念，在未来的研发投入占营业收入比例预计不低于6%，研发的重点将聚焦电力业务创新、新技术应用、基础共性平台等领域。

Q4: 请问公司2021年算力中心订单金额及未来三年预计算力中心订单增长率是多少。

A4: 目前公司算力中心布局于北京、上海等超一线城市。北京有一个算力中心投运，满负载运行状态，年收入增长率15%；其余算力中心在建设阶段，预计2022年中旬投运。目前MOU意向客户已高于算力建设资源30%，与客户密切互动中。

Q5: 请问公司在算力中心方面的竞争优势以及未来计划在哪些城市布局。

A5: 公司算力中心布局于北京、上海等超一线城市，算力需求旺盛区域。公司算力建设的优势：一是在运营经验方面，公司拥有10余年算力建设运营基础，有专业的团队，具备咨询、规划、建设、运营一体化服务能力；二是在资源方面，资质储备完善且在核心地区拥有丰富的网络资源基础，云+网结合，形成了天然的基础设施资源优势。

Q6: （1）国网正进行改革，剥离副业专注输电网络，请问公司是否属于需要剥离的副业内容。（2）外界认为国网效率低下、人浮于事，福利好，讲政治但是不干实事，请问作为国网的一员，公司将采取哪些措施来改变外界的认知。（3）市场中有说法认为不要投资国有企业，国有上市公司对投资人不负责任，没有市值管理理念，国网重组上市时，国有机构低价增发，上市后，投资人用脚投票，公司有什么措施来提高投资人信心。

A6: （1）公司是国家电网公司数字化转型的支撑企业，所从事的信息通信业务作为国网“一体四翼”中重要的组成部分，将助力国网能源互联网升级及双碳目标的实现，不属于需要剥离的副业。

（2）国家电网公司作为全球最大的能源电力公司，坚持“人民电业为人民”的企业宗旨，同时将“具有中国特色国际领先的能源互联网企业”作为战略目标，长期以来为国家经济建设和民生保障提供能源支撑，是国民经济保障者、能源革命践行者和美好生活服务者。国网信通股份公司作为央企控股上市公司，秉承“互联·共享 让能源更智慧 让生活更美好”的发展使命，以打造国内领先的云网融合技术产品提供商和运营服务商为发展目标，以市场为导向，依托电力市场，积极拓展能源、金融、政务等行业用户，提供云网基础设施、企业经营管理应用、电力行业应用等云网融合一体化服务，是新型电力系统建设当仁不让的中坚力量，更是能源互联网数字化建设的主力军。同时，作为公众公司，公司也一直在通过产品和服务与投资人开展沟通，并建立了长效的沟通机制，包括电话、邮件、平台、说明会等形式，优化投资沟通的方式。

（3）公司2019年开展的重大资产重组，置出了传统的水电业务，置入了新型信息通信业务，严格按照重大资产重组定价规则增发。重组完成后，公司坚持战略引领，秉持创新驱动，不断提升价值，为股东创造持续良好的回报。公司将坚定不移围绕“十四五”战略规划，稳步有序推进各项创新业务，提高核心竞争力。同时，公司已着手推进股权激励相关工作，以激发公司活力和创造力，为股东创造更大的价值。

Q7: 请问公司2021年销售目标是多少，目前完成情况如何。

A7: 2021年公司将以丰富的信息通信业务经验、先进的技术引领和业务规划能力以及优质的客户服务为基础，持续扩大市场份额。目前公司销售情况稳定，发展预期良好。具体情况请持续关注公司公告。

Q8: 请问公司目前服务电网数字化转型的成果如何，在2021年有何具体规划。

A8: 目前公司服务电网数字化取得了良好的客户评价与经济效益，2020年公司全年实现营业收入70.11亿元，归属于上市公司股东的净利润6.07亿元，同比增长24.62%，成立了智慧水电中心，联合福堂水电开展智慧水电业务研究，着力打造智慧水电样本。在电网侧，以电力营销2.0为业务核心平台，“网上国网”为服务渠道，构建新型数字化电力营销服务体系，推动公司在

电力营销数字化领域成为核心厂商。在负荷及储能侧，公司对募投项目进行变更，新增客户侧电力交易数字化服务平台项目，开展可再生能源消纳凭证交易系统建设并取得阶段性成果。2021年公司将继续发挥在能源行业的经验优势，引领能源行业供给侧业务变革和需求侧场景创新，在“集成算力服务+能源应用服务”基础上，提供贯穿能源全链条的多业务场景信息通信融合服务，不断加强算力基础设施建设，通用数字化应用创新，电力数字化应用拓展，持续服务电网企业数字化转型。

Q9: 今年的宏观经济环境比较复杂，请问总经理先生是否有信心带领公司继续保持良好的增长势头。

A9: 坚信在广大股东支持和全体员工努力下，公司经营业绩和盈利能力将得到持续提升。2021年公司将企业高质量发展为根本要求，面向资本市场，完善组织架构和运行机制，加强内部管理和控制，提高整体运行效率，加快建设一流人才队伍，持续提升核心竞争力，推动公司业务融合发展。

Q10: 请问公司十四五规划中的原本的传统业务分为三个板块，能更具体进行介绍吗。

A10: 公司新规划的三个板块更加强调云网融合业务的整体性、协同性和融合性，包括：云网基础设施、企业通用数字化应用和电力数字化应用。其中，云网基础设施是数字化转型升级的基础，在业务上细分为通信基础设施、算力基础设施、增值电信运营业务和云平台；企业通用数字化应用是针对不同行业提供的通用数字化产品与服务，包括ERP、企业门户、可视化产品；电力数字化应用是公司围绕电力的生产、销售及等环节提供的软、硬件产品和服务。

Q11: 根据年报披露目前公司主要的收入来自于国家电网公司，对主要客户存在较大依赖。公司正在积极开拓国家电网外部市场，但新市场、新业务开拓存在不确定性。请公司介绍报告期内采取了哪些措施进行市场开拓以及取得了哪些进展。

A11: 公司除了传统电网数字化业务以外，围绕着电力业务主线，积极布局新兴业务市场，包括碳资产咨询开发、云服务的运营等；同时依托电网的天然连接属性更深层次参与到用电企业的数字化转型业务中，通过提供高附加值的产品化运营服务，不断扩大系统外收入规模。

Q12: 去年5月份增发以来，公司股价持续低迷，也跌破增发价，面对机构投资者撤离，作为央企控股上市公司有什么应对方法，给予中小投资者信心。

A12: 去年底股价的下跌可能受到了限售股解禁、行业整体估值变化、机构持仓调整等多重因素的影响。公司未来将进一步提升上市公司业绩，加快推进股权激励机制实施，同时加强与投资者的沟通交流，传播公司投资价值，获得投资者对公司业务和发展前景的理解和认同，不断提升公司在资本市场的影响力，打造资本市场良好的品牌形象。

Q13: 请问企业通用数字化应用业务板块2020年具体哪些行业拉动较大，展望2021年在行业结构上会有什么变化。

A13: 企业通用数字化应用业务板块2020年除国网市场外，已拓展了南方电网、四川能投、雅砻江水电等客户。2021年，该板块业务将立足电力和能源市场，深入拓展金融、政务等行业客户。

Q14: 请问公司开展的数据中心IDC业务和国网下属各地分公司开展的IDC业务是协作上下游关系还是并行发展的关系。

A14: 公司开展数据中心IDC业务主要基于自身业务规划定位及行业市场需求

	<p>进行业务投资布局，并面向社会用户开展数据中心运营服务。</p> <p>Q15: 公司IDC项目和各省网思极公司开展的IDC项目是什么关系，信产集团其他分公司是否可以从事建设和经营IDC项目，是否有同业竞争问题。</p> <p>A15: 公司主要基于自身业务规划定位及行业市场需求进行业务投资布局，重点在北京、上海等经济发达和需求旺盛区域，开展IDC建设和运营。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年5月14日