

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 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
参与单位名称及人员姓名	建信保险资管 杨晨，英大证券 耿邦昊，国信证券 延姣阳，博远基金 谭飞，东兴基金 周昊，朱雀基金 杨欣达，诺安基金 陈衍鹏，信泰人寿 李昊泽，富兰克林邓普顿投资管理(上海)有限公司 饶呈方，华能贵诚信托 郭宝运，长城基金 林皓，国联基金 焦阳，名禹资产 王友红，华夏久盈 彭双宇，东证资管 蒋蛟龙，中信建投基金 周户，上海电气集团 赵梓峰，深圳巨泰投资管理有限公司 吕科，东方证券 王树娟，中邮创业 梁筱雨，平安基金 季清斌，光大证券 刘勇，中金资管 胡迪，创金合信 张小郭，鹏扬基金 刘冬、曹敏、董威，华安基金 刘潇，中银基金 张令泓，阳光资管 李曦辰，财信证券 顾少华，中金公司 闫汐语、曲昊源，兴业证券 罗池婧，长江证券 司鸿历、袁澎
时间	2026年4月27日（星期一）8:00-9:00
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 王 迅 财务总监 向 杰
投资者关系活动主要内容介绍	<b>互动问答记录</b> <b>一、公司整体情况介绍</b> 公司是国家电网公司所属信产集团控股上市公司，旗下拥有中电普华、继远软件、中电飞华、亿力科技、中电启明星、亿力电力6家全资子公司和4家参控股公司，按照“能源数字化智能化”产业布局，围绕新型电力系统建设各环节，融合运用大云物移智等技术，深耕咨询设计、软件研发、工程实施、系统集成、运营运维等信息通信业务，推动数字技术与电网业务的深度融合，不断提高支撑新型电力系统建设的核心能力。 公司坚持锚定“国内领先的能源数字化智能化创新企业”目标，坚持“产品化、专业化、生态化”发展，积极把握国家“双碳”战略和新型电力系统建设契机，全面构建新型电力系统数字化智能化技术产品和服务体系。2025年，公司完成亿力科技股权收购，持续优化业务布局，在原有数字化基础设施、前沿技术创新（人工智能）、电力数字化应用、企业数字化应用、能源创新服务等基础上，新增大数据业务板块，实现能源（电力）生产、传输、消费全链条及企业经营管理各环节全覆盖，深度契合能源（电力）行业高质量发展与数字化转型趋势。 <b>二、公司经营业绩情况</b> 2025年，公司实现营业收入106.28亿元，归属于上市公司股东的扣非净利润5.99亿元，期末公司资产总额为141.75亿元，归属上市公司股东所有者权益64.78亿元，展现出较好的盈利能力。数字化基础设施业务全年营收53.78亿元，同比

增长12.01%；大数据业务全年营收3.31亿元，同比下降9.64%；前沿技术创新业务全年营收6.63亿元，同比增长38.21%；电力数字化应用业务全年营收25.01亿元，同比下降17.89%；企业数字化应用业务全年营收14.45亿元，同比增长2.76%；能源创新服务业务全年营收2.98亿元，同比下降4.47%。总体来看，公司2025年新签合同额增长，但由于项目履约进度存在滞后性，合同额增长未全部转化为收入，在手订单规模增大；利润下降主要是计提坏账减值准备1.11亿元，同时系统实施、运营等业务占比较多，毛利率有所下滑。

2026年一季度，公司实现营业收入13.44亿元，归属于上市公司股东的扣非净利润352.44万元，期末公司资产总额为132.11亿元，归属上市公司股东所有者权益64.82亿元。主要是项目整体履约进度较上年略有延后，对收入转化略有影响；同时，一季度指标占全年的比重较小，公司受参股企业福堂水电线路改造、发电量下降等原因投资收益减少，导致利润同比下降。

### 三、线上提问交流

**Q1:** 2025年年报显示公司营收106.28亿元、同比+1.99%，归母净利润6.57亿元、同比-19.47%，扣非净利润5.99亿元、同比-13.73%，公司如何拆解利润下滑的主要因素？

**A1:** 2025年，公司计提信用减值损失1.1亿元，且所得税费用增加0.51亿元，剔除该影响后，公司盈利水平基本保持稳定。2025年底，公司在手订单约47亿元，2026年，公司加快推进业务孵化、产品打造与市场推广，补齐业务短板、培育新增长极，营业收入目标为125.51亿元。

**Q2:** 公司2025年出现“增收不增利”，2026年一季度收入利润出现下滑，请问公司核心经营是否会在2026Q2-Q4进行修复？2026年下半年利润释放是否有望明显好于收入增速？

**A2:** 2026年是“十五五”规划的开局之年，随着新型电力系统建设加速推进，能源数字化智能化转型需求将进一步释放，人工智能、大数据、云计算等新一代信息技术与能源产业的融合将更加深入。公司将充分把握国家数字经济发展、能源数字化转型等重要机遇，深入开拓市场、提质增效，尽最大努力回报股东和广大投资者。公司信息通信业务具有较强的季节性特点，后续的具体经营情况以公司定期报告披露为准。

**Q3:** 根据2025年年报口径，数字化基础设施业务全年收入53.78亿元、同比+12.01%，毛利率只有11.94%，同比有所降低，请问公司如何提升后续毛利水平？

**A3:** 2025年公司收入结构变化，主要系公司信息化及通信集采业务规模增加，数字化基础设施建设相关业务规模增长，为全面承接该业务，确保服务质量，公司加大通信集采相关集成服务的人力投入，毛利率有所降低，待该业务逐步成熟，供应链整合优势充分发挥后，毛利率应该会有一定提升。

**Q4:** 根据2025年年报口径，前沿技术创新业务收入6.63亿元、同比+38.21%，请问该业务板块后续如何发力？

**A4:** 前沿技术创新（人工智能）业务板块是公司未来重要发力点，现阶段公司承接的人工智能项目根据应用场景呈多样化特征，已实现大部分功能的复用，正在推进相关共性应用场景及能力的标准化打磨，实现应用场景级的产品标准化，随着相关智能体应用价值逐步释放，后续产品有望在不同省市公司进行推广复用。

**Q5:** 公司2025年末在手订单47.3亿元，其中30.4亿元将在2026年确定收入，2026年营收目标125.51亿元，请问公司是否可以顺利完成任务？

**A5:** 公司2026年将加快推进业务孵化、产品打造与市场推广，补齐业务短板、培育新增长极，力争完成全年目标任务。

	<p><b>Q6:</b> 近期市场热议“算电协同”概念，请问公司如何看待这一趋势带来的业务机遇？公司在“算电协同”方面有哪些具体布局和竞争优势？</p> <p><b>A6:</b> 当前，算电协同已成为数字经济与能源转型深度融合共振的核心赛道，更是支撑新型电力系统建设、落实双碳战略的关键抓手。随着绿色算力、网荷互动、低碳用能等政策导向持续落地，行业长期成长逻辑清晰、发展空间广阔。公司锚定“国内领先的能源数字化智能化创新企业”战略目标，依托六大业务布局，以数字底座为支撑、智能服务为抓手、绿色低碳为导向，构建电力算力融合通信网络，打造智能营销用能服务体系，完善绿电消纳及绿证交易服务机制等，持续拓展算电协同优质应用场景，培育企业全新增长动能。未来，公司将深度服务新型电力系统建设与能源绿色低碳转型，以硬核实力夯实发展根基，以创新驱动释放成长价值，持续为股东创造长期稳定回报，与资本市场共享能源数字化转型红利。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年4月27日