

证券代码：300365

证券简称：恒华科技

北京恒华伟业科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2018-006

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	新时代证券 田杰华 新时代证券 孙业亮 长城证券 杨 焯 中信证券 张 帅 广发证券 郑 楠 安信证券 徐文杰 天风证券 葛婧瑜 恒泰证券 焦傢奕 信达证券 袁海宇 盛盈资本 刘思源 中信建投 张咏梅 泓德基金 王克玉 弘则研究 张 晶 中阅资本 李睿阳 京港伟业 孔志强 万银华富 王式平 中华联合保险 刘佑成 鼎高资本 杨 杰 国控盛资管 陈 文
时间	2018年10月31日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈显龙 财务总监 孟令军 证券事务代表 丰 丹
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者调研会议包含两部分内容，一是证券事务代表丰丹女士向各位投资者介绍了公司2018年第三季度的经营情况，以及年度经营计划在第三季度的执行情况；二是投资者问

答环节。主要内容如下：

第一部分 公司 2018 年第三季度经营情况

2018 年第三季度，公司实现营业收入 22,407.50 万元，较上年同期增长 42.70%；归属于上市公司股东的净利润为 3,753.84 万元，较上年同期增长 56.65%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3,745.54 万元，较上年同期增长 56.30%。2018 年前三季度，公司实现营业收入 69,126.31 万元，较上年同期增长 53.34%；归属于上市公司股东的净利润为 11,002.72 万元，较上年同期增长 53.75%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 10,959.66 万元，较上年同期增长 64.42%。

2018 年前三季度公司各业务版块收入及毛利率情况具体为：（1）电网设计版块实现营业收入 23,209.86 万元，占主营业务收入比重为 33.58%，毛利率为 55.13%；（2）电网基建版块实现营业收入 18,531.41 万元，占主营业务收入比重为 26.81%，毛利率为 24.68%；（3）电网配售电版块实现营业收入 25,148.02 万元，占主营业务收入比重为 36.38%，毛利率为 29.59%；（4）其他行业实现营业收入 2,237.02 万元，占主营业务收入比重为 3.24%，毛利率为 20.83%。2018 年前三季度公司综合毛利率为 36.57%。

公司 2018 年第三季度具体经营情况请广大投资者参阅公司在巨潮资讯网上披露的 2018 年第三季度报告。

第二部分 投资者问答

问题 1. 今年增量配电改革的进展如何？

答：2018 年 10 月 9 日国家发展改革委、国家能源局发布《关于增量配电业务改革第一批试点项目进展情况的通报》，总结当前试点项目进展总体缓慢，并对第一批 106 个试点项

目的相关情况进行了通报：已取得电力业务许可证的试点项目（20 个）；已开工建设的试点项目（18 个，不含存量配电项目）；尚未确定业主的试点项目（18 个）；已确定业主但尚未划定供电范围的试点项目（29 个）；无社会资本参与的试点项目（6 个，不含存量配电项目），明确要求第一批试点项目应于 2018 年 10 月底前确定项目业主并划定供电范围，2019 年 6 月底前建成投运，第二、三批试点项目应加快推进。按照该文件指示，当前三批共计 320 个增量配电业务改革试点预计将在 2019 年取得实质性进展。

问题 2.公司参股的四家配售电公司进展情况？是否取得收入？贵阳高科后续进展不确定是否对公司造成实质影响？

答：公司对外投资参股设立的配售电公司中，中山翠亨、咸阳经发、长沙振望三家配售电公司按照年初制定的业务发展规划稳步推进，现均已开展售电业务并取得部分收入；长沙振望方面，“望城经济技术开发区增量配电业务试点”已进入发改委、能源局公布的增量配电业务改革试点第三批第二批次名单中；贵阳高科当前面临一些困难，进展相对缓慢，后续进展存在一定的不确定性。公司持有贵阳高科 20%股份，且贵阳高科当前仍未开展实际业务，其后续不确定性不会对公司整体产生实质影响。

问题 3.兴义市城市配电网建设与改造项目后，公司是否还有其他重大合同？

答：按照深交所信息披露要求：合同金额占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入 50%以上，且绝对金额超过 1 亿元的为公司日常经营重大合同。公司严格按照深交所相关要求履行信息披露义务，对于未达到信息披露标准的合同，我们也没有进行选择性的对外公告。但是，类似的项目我们也有其他订单在执行中。

问题 4.根据公司已披露数据,电+平台注册用户是否已达到饱和?

答:公司的云服务平台所面向的电力行业的企业数量和从业人员数量比较固定,相对大众消费行业来说量是比较小的,所以整体来看目前注册用户增速比较平稳。公司根据电+平台建设及推广的不同阶段制定了明确的发展目标,相较于注册用户数的增长,公司目前更加关注用户粘度及未来业务转化量。

问题 5.电+的主要收入来源是什么?

答:电+平台当前的首要目标是推进公司云服务的模式、培养用户操作习惯以及线下业务转化,所以一些模块我们采用免费的形式,这也是契合当前配售电公司发展阶段的,同时也有收费的 SaaS 产品以及项目众包的服务费。

问题 6.公司增量配网业务的开展是否依赖于政策的推进?

答:政策的推进是一方面,除此之外配网建设有自我革新的需求。公司深耕电力行业近 20 年,已具有一定的行业影响力,在市场拓展上具有一定的竞争优势。

问题 7.公司的竞争对手有哪些?

答:公司每个业务板块的竞争对手不同,在线路设计领域我们有 85%以上的市场占有率,具有显著优势。公司致力于为能源互联网建设提供全产业链一体化服务,据我们了解目前能提供全套产品的除了我们,还暂未发现其他竞争对手。

问题 8.公司当前在手订单情况怎么样?

答:目前在手订单还是比较可观的。为了公平信息披露,有关公司的订单情况,请各位投资者以我们对外发布的相关公告为准。

问题 9.其他应收款主要是什么?今年的现金流目标是什么?

答：主要是公司支付的项目履约保证金及大额投标保证金。今年公司就现金流问题进行了比较大的投入，年初制定了明确的应收账款回收计划，并成立了专门的工作小组，每月持续跟进应收账款回收情况，加大回款力度。较去年相比，相对于公司当前整体营收规模的增速，现金流还是有所改善的，后续我们也会继续加大应收账款的催收力度。

问题 10.一般 EPC 项目相较于公司传统业务毛利率较低,对公司整体毛利率是否有影响?

答：公司承接的 EPC 项目主要是依托公司多年来电网公司基建管控信息化项目经验,运用公司云平台服务模式进行线上、线下资源整合,主要是承担项目建管服务,因此我们可以通过信息化的管理手段及借助云服务平台的线上供应商资源整合效应来控制项目成本,提升毛利水平。

问题 11.公司目前人员情况如何?

答：当前公司严格控制人员规模,目前总人数和去年末基本持平。公司业务的拓展是通过互联网的模式进行,公司内部只保留核心的管理团队及研发技术人员,我们依托电+构建的供应链体系进行业务分包,不会大规模的扩充人员。

问题 12.公司卢旺达业务推进状况?

答：随着一带一路的推进,非洲、东南亚等地区市场机会也逐步增多。公司通过在卢旺达开展职业教育,培养本地化人才,有利于后期公司在当地项目的实施,未来也可以将人才输出至其他非洲国家。公司国际市场目前仍在前期拓展阶段,投入在公司整体规划范围内,未来实际产生收益预计不会太长时间。

问题 13.公司信息化产品是否已全部实现 SaaS 化?

	<p>答：公司各版块产品基本已实现 SaaS 化，尤其是成品化程度较高的设计版块，公司联合中电联，通过线上项目评审、专业培训等方式，逐步培养用户线上操作习惯。</p> <p>在整个交流活动中，双方进行了充分的沟通。本公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单 (如有)	调研记录
日期	2018 年 10 月 31 日