



软件行业重大事件快评：电力 信息化公司密集发布股权激励 计划 行业整体景气度高企



事项:

12月13日,远光软件和国网信通于同日公布股权激励计划草案。

远光软件本次激励计划授予的激励对象共计681人,包括公司董事、高级管理人员、管理骨干及技术业务骨干。本激励计划拟授予激励对象的股票期权数量为3,426.53万份,约占本激励计划草案公告日公司股本总额132,298.3334万股的2.59%。股票期权在授权完成日起满24个月后分三期行权,每期行权的比例分别为40%、30%、30%。本激励计划授予激励对象股票期权的行权价格为8.51元/股。本激励计划各行权期对应的考核年度为2022-2024年,各考核年度业绩考核条件如下:1、净资产收益率 $\geq 7.9\%$,且不低于对标企业75分位值水平;2、较2020年复合增长率不低于11%,且不低于对标企业75分位值水平;3、 $\Delta EVA > 0$ 。

国网信通本次激励计划拟向不超过168人授予不超过835万股限制性股票,占本激励计划公示时公司股本总额119,539.45万股的0.70%。本次拟授予的限制性股票的授予价格为9.42元/股,即满足授予条件后,激励对象可以9.42元/股的价格购买公司向激励对象增发的公司限制性股票。限制性股票限售期为48个月,每12个月分别解除限售数量占获授权益数量的25%,对应解锁条件为2022年公司净ROE不低于14.2%,不低于同行业对标企业75分位值水平;2022年较2020年净利润复合增长率不低于16%,且不低于同行业对标企业75分位值水平;23年ROE不低于14.5%,相比2020年复合增长不低于16%,均不低于75分位;24年ROE

不低于 14.8%，相比 2020 年复合增速不低于 16%，不低于 75 分位；25 年 ROE 不低于 15.1%，相比 2020 年复合增速不低于 16%，不低于 75 分位。

朗新科技曾于 2020 年 7 月公告股权激励计划，当时股权激励考核目标为第一个归属期以 2019 年净利润为基数，2020 年净利润增长率不低于 35%；第二个归属期以 2019 年净利润为基数，2021 年净利润增长率不低于 60%；第三个归属期以 2019 年净利润为基数，2022 年净利润增长率不低于 90%。

评论：

电力信息化企业密集发布股权激励政策，行业景气度高企我国电力产业网厂分离，主要由两大电网与五大发电集团构成。2002 年电网与电厂分离，电网负责电力的传输、配送，电厂主要负责发电。电网分为国家电网公司和南方电网公司。远光软件和国网信通作为国网系上市公司，国家电网分别持有国网信通 56.83%股份和远光软件 13.25%股份。国网信通于 2020 年对原有云网基础设施、云平台、云应用和企业运营支撑服务四大板块业务进行优化调整，升级为云网基础设施、企业通用数字化应用和电力数字化应用等三大板块业务，积极发挥在电力领域的禀赋优势。

远光软件是国内主流的企业管理、能源互联和社会服务信息技术、产品和服务提供商。公司专注大型集团企业管理信息化逾 30 年，主营产品与服务包括集团管理、智慧能源、智能物联、数字社会等，精研软硬一体化

整合应用技术，为客户提供全面的行业解决方案和服务。国网电商于 2019 年通过一致行动人协议取得对远光软件的控制权，后续有望在电力 ERP 和售电环节进一步拓展业务。

朗新科技以电力信息化为起点，逐步发展为国内领先的能源互联网平台公司。公司以电力系统信息化起家，多年来为国家电网、南方电网等大型企业客户提供用电服务领域核心系统及解决方案。2014 年公司进入燃气信息化领域，进而成为公用事业领域信息化系统核心厂商。公司在 2019 年收购邦道科技、易视腾后，布局支付宝生活缴费和互联网电视；打通 C 端运营服务能力，形成 B2B2C 业务模式。

电力信息化企业密集发布股权激励计划，股权激励目标框定业绩底线。从电改周期来看，行业景气度向上业绩增速预计更高；继续看好新型电网改革背景下电力信息化相关投资机会。

投资建议：关注电力信息化赛道相关厂商，国网信通、远光软件、朗新科技等。

风险提示

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31262

