

## 中国石油集团资本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	中国石油集团资本股份有限公司 蒋尚军 郭旭扬 程凯 吴昊 卢子怡
时间	2021年4月9日 13:30-16:30
地点	北京市西城区金融大街1号石油金融大厦B座22层会议室
上市公司接待人员姓名	蒋尚军 郭旭扬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>中油资本于2021年4月9日13:30-16:30在“全景网·投资者关系互动平台”(<a href="http://ir.p5w.net/">http://ir.p5w.net/</a>)以文字互动的方式召开中油资本2020年度业绩说明会。关于本次说明会的召开事项，公司已于2021年4月2日在《中国证券报》《证券时报》、巨潮资讯网等网站上披露了《关于召开业绩说明会并征集问题的公告》（公告编号：2021-020）。</p> <p>现将有关事项总结如下：</p> <p>一、本次说明会召开情况</p> <p>2021年4月9日，公司副董事长、总经理蒋尚军先生，财务总监、董事会秘书郭旭扬先生、监事程凯先生出席了本次业绩说明会。公司与投资者进行了互动交流和沟通，在信息披露相关规则允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。</p> <p>二、本次会议投资者提出的主要问题及公司的回复情况</p> <p>公司在本次说明会上就投资者关心的问题给予了回答。投资者共提出95个问题，其中66个有效问题，主要关注点</p>

为公司经营情况、利润分配、战略规划、投资布局、市值管理、中伊合作对公司业务开展的影响、碳达峰碳中和目标下公司绿色发展、新能源布局、激励措施、金控牌照申请、体制机制改革、融资计划、社会责任、精准扶贫等。主要问题及答复整理如下：

问题 1：请问，“十四五”公司在业务布局，利润提升方面，有何战略、战术安排？

答：“十四五”期间，公司将紧紧围绕“打造富有活力和竞争力的产业金融，建成国际知名、国内一流金融服务企业”，深入贯彻新发展理念，聚焦高质量发展，在危机中育新机、于变局中开新局，进一步深化产融结合融融协同，进一步激发企业活力和内生动力、进一步防控风险夯实高质量发展根基，进一步促发展增强价值创造能力。同时，深入研判新一轮全球能源行业变革趋势，及碳达峰碳中和转型的重要机遇，顺应新基建的总体趋势，进一步发挥在绿色低碳领域投资的先发优势，充分利用上市公司投融资便利及金融牌照齐全优势，加大在新能源、新材料、新业态、高端制造、人工智能、绿色环保、数字化、低碳节能等战略新兴领域的布局。加强金融科技建设，稳妥推进金融数字化转型、智能化发展。为“十四五”开好局、起好步，以更加优异的业绩回馈股东。谢谢！

问题 2：请问公司在体制机制改革方面取得哪些成果？

答：重组上市后，公司通过持续规范信息披露，加强监督金融企业公司治理等方式，进一步优化符合监管要求的公司治理架构及监督机制。同时，公司积极推进体制机制改革，通过深化人事薪酬市场化改革、加强行业对标、健全预算编制机制等多种途径，有效提升市场化经营管理水平，增强企业发展活力。谢谢！

问题 3：请问公司目前业绩情况如何？

答：截至 2020 年 12 月 31 日，公司资产总额 9,400.4 亿元，实现全口径合并收入 366.2 亿元，利润总额 184.2 亿元，净利润 151.2 亿元，实现归属于母公司净利润 78.4 亿元。归属于上市公司股东净利润从 2016 年 55.4 亿元增长到 2020 年 78.4 亿元，年均复合增长 9.1%，一年一个台阶。“十三五”期间累计实现全口径收入 1749.5 亿元，利润总额 848 亿元，实现现金分红近 90 亿元（含 2020 年），积极回馈投资者。谢谢！

问题 4：请问公司 2020 年是否有分红计划？

答：重组上市以来，公司坚持高比例的现金分红政策，每年的分红总额占归母净利润的比例一直保持在 30%以上。2020 年普通股股利分配预案：拟以公司总股本 12,642,079,079 股为基数计算，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.87 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。目前该分红计划尚需提交年度股东大会审议。谢谢！

问题 5：作为央企金控平台，请问公司在完成好“十三五”工作计划方面做了哪些努力？

答：经过五年持续奋斗，中油资本较好的完成了“十三五”规划目标任务。累计实现全口径收入 1,749.5 亿元、利润总额 848 亿元，综合实力和竞争力明显增强，业务规模和经济效益处于央企综合性金融业务上市公司领先地位，为“十四五”发展奠定了坚实基础。总的来看，“十三五”期间，中油资本通过全面加强党的领导，进行体制改革，成功完成重组上市，逐步优化治理体系，持续提升经营业绩，逐步构建市场化机制，持续深化产融结合，严格把控风险合规，统筹开展资本运营，推进信息化建设等措施，有效激发了企业活力，行业地位日益巩固，综合实力显著增强。谢谢！

问题 6：金控管理办法试行意见稿落地以来，公司在申请牌照或者并购新的牌照方面做了哪些工作？

答：防风险、强弱项仍是当前金融监管重点，金控管理办法的出台，旨在弥补监管空白，有效隔离产业、金融风险，指导金融更好的服务实体产业，有效遏制盲目扩张乱象。这对于一项合规稳健发展，坚持低风险偏好的中油资本而言也是实质利好，公司产业金融的独特优势将进一步凸显。公司拥有丰富的产业链资源，天然具备产融结合、融融协同的独特优势，在推动产业升级与金融供给侧改革上相得益彰，契合《办法》中服务实体经济作为金融发展的出发点和落脚点，实现经济金融良性循环、健康发展的要求。经过多年的发展，公司形成了特色化多元化的金融服务模式，有效发挥各金融牌照优势，在同类型上市公司中，主要财务指标具有显著优势。《办法》落地以来，中油资本积极推进牌照申请工作，相信在政策推动下，将会展露出更好的市场应变能力和竞争力。谢谢！

问题 7：请问公司是否有做股权激励打算？

答：截止目前，公司暂无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。股权激励是一种激励员工勤勉尽责为企业公司长期发展服务的激励制度。中油资本有完善的薪酬管理制度，2020 年公司坚持工资增量重点向创效突出部门和贡献突出的岗位倾斜，提高了关键岗位的绩效激励水平，合理拉开分配差距。同时，进一步完善绩效考核和薪酬分配制度，建立健全突出岗位价值、工作业绩并符合各类人员特点的薪酬福利制度，让员工更好地体现自身价值。广泛开展评先选优活动，员工薪酬总额与公司业绩增长相匹配，从精神和物质两个层面对员工进行激励奖励。谢谢！

问题 8：就目前的宏观形势，请介绍一下公司有哪些优势和短板？并简要阐述下一步的发展规划？

答：当前宏观形势十分复杂严峻，面临诸多困难和极大挑战。一是疫情的冲击影响较大。新冠肺炎疫情对宏观经济

运行产生巨大冲击和影响，虽然国内疫情得到了有效控制且新冠疫苗已经上市，但国内疫情反复和国际疫情持续爆发等因素，仍然对实体企业产生了很大的影响。实体企业遇到的困难可能会传导至金融行业。二是金融行业监管严格，竞争加剧。中央经济工作会议要求引导大型银行服务重心下沉，预计传统金融机构业务将加快转型。金融股权监管、金控公司监管、金融业务监管和信息披露等要求愈加严格，合规成本有所增加。国际主要经济体为了应对疫情冲击大幅降息，并实行量化宽松的货币政策，央行适时降准，或将导致利差收窄，行业利润承压。同时，有利条件和积极因素也不少。一是国内疫情防控得到了有效管控，新冠疫苗研发技术日臻成熟，接种逐渐普及。中央加大宏观政策调节力度，保持经济平稳运行和社会和谐稳定，我国经济长期向好的基本面不会改变。能源行业发展趋势不会改变，疫情之后，油气产业仍处于发展的重要战略机遇期。二是产业金融的优势进一步凸显。中央持续深化金融供给侧结构性改革，优化金融机构体系、市场体系、产品体系，大力支持产业金融、供应链金融。回归公司自身，面对复杂宏观形势，公司及所属金融企业积极开展压力测试和流动性风险评估，合理配置资金期限结构，拓宽融资渠道，有效应对市场资金供需波动，提升流动性风险防范能力。谢谢！

问题 9：公司主营业务与利率、汇率等因素紧密相关，请问在全球疫情蔓延的大背景下，金融市场波动是否会对公司业务产生风险？

答：新冠疫情对我国实体经济造成一定冲击，但在党和政府的领导下，宏观经济表现整体已趋稳可控，尚未出现系统性金融风险，且 2020 年中国是世界主要经济体中唯一实现经济增长的国家，我们对中国的发展充满信心。中油资本的金融业务涵盖银行、财务公司、金融租赁、信托、保险等，

各金融企业运营情况良好，建立了涵盖风险识别、计量、监测和控制等环节的市场风险管理制度体系，通过准入审批和限额控制对市场风险进行管理，将潜在的金融市场风险损失控制在可接受水平。公司及所属金融企业严格根据监管要求开展资金投资运作，坚持低风险偏好，严控高风险业务，完善业务策略和市场风险管理策略，推行量化管理，对市场风险限额执行情况持续监控，加强对金融市场波动风险的应对。

谢谢！

问题 10：公司参股的中银证券已经上市一年，我们看到云投集团计划减持中银证券的部分股票，请问中油资本未来的持股策略如何？

答：中银证券于 2020 年 2 月 26 日在上交所挂牌上市，中油资本持股 14.32%，位列第二大股东。中油资本承诺自中银证券 A 股股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接在本次发行前已持有的中银证券股份，也不向中银证券回售上述股份，承诺将遵守相关法律、法规及规范性文件在股份限售方面的规定。公司对中银证券未来的发展充满信心，并持续推动产融、融融协同。谢谢！

问题 11：请问公司领导，如何看待公司所处行业目前的竞争格局和发展趋势？

答：从宏观环境看，当今世界正经历百年之大变局，新冠肺炎疫情的全球蔓延使得世界变局加速演进，国际环境日趋错综复杂。我国进入新发展阶段，加快构建新发展格局，超大规模市场优势不断释放，经济发展拥有足够的韧性、巨大的潜力，长期向好的态势不会改变。从金融行业看，防风险、强弱项仍是金融监管重点。金融将持续发挥“双循环”支持稳定器、改革加速器、开放连通器作用，为金融企业带来难得发展机遇。严监管规范金融市场，对于受“一委一行

两会”和多重监管、自我约束严格、合规稳健发展的中油资本是实质利好。《关于进一步提高上市公司质量的意见》、《金融控股公司监督管理试行办法》对我们加强风控管理、提高治理水平、提升发展质量提出明确要求。对中油资本而言，近几年，中央出台多项指导意见大力支持产业金融、供应链金融发展，中油资本作为综合性金融业务上市公司，面对中石油集团庞大的油气产业链资源和丰富的服务应用场景，产业金融的独特优势将进一步凸显。同时，石油行业仍将加大油气勘探开发力度，有望带动整个产业链活力，为公司金融业务持续发展提供了新动能；国家碳达峰、碳中和目标加速油气能源公司绿色低碳转型，为公司发展绿色金融业务提供了新空间；中油资本投资混改昆仑数智，推动公司数字化转型、智能化发展。谢谢！

问题 12：请问公司在新证券法出台后有哪些响应举措？

答：2020 年，公司董事会、监事会及投资者关系管理职能部门认真履行职责，通过参与证监会、交易所、辖区上市公司协会先后组织的线上培训系统学习新《证券法》，并与法律顾问、财务顾问等中介机构进行了多角度、全方位的交流。在监管机构和交易所要求持续做好定期报告编制、推动上市公司高质量发展等背景下，公司不断完善信息披露管理工作，建立健全并逐步完善修订公司章程和各项规章制度，并结合实际开展了多项具体工作。谢谢！

问题 13：请问公司接下来是否有融资计划安排，情况如何？

答：公司充分发挥金融控股上市公司资本集聚及运作优势，立足金融业务协同发展需要，有效支持金融企业产品创新及产融业务发展。2019 年公司成功发行首期公司债，发行规模 42 亿元，创下当时 3 年期公司债券单次发行规模最大、同规模利率水平最低的纪录。此外，公司积极发挥资源整合

优势，与各大商业银行构建合作共赢的战略合作伙伴关系，截至 2020 年 12 月 31 日，已获得工商银行、建设银行、农业银行等共计 4,090 亿元综合授信额度支持。未来公司将继续发挥好资信优质和上市公司筹融资优势，更好的助力产融结合的业务。具体情况请参考公司后续公告披露，谢谢！

问题 14：目前国内的信息化趋势如火如荼，请问公司有没有布局相关产业？

答：2020 年，中油资本在信息化领域也做了很多尝试，信息化建设初显成效，科技赋能方兴未艾。公司高质量编制“十四五”信息化规划，持续推进数字化智能化发展。各成员企业充分运用大数据、人工智能等信息科技手段，提升管理水平，提高服务质量，实现一定规模的线上客户积累和较完整的线上渠道布局。中油财务初步建成基础设施私有云平台，昆仑银行搭建并完善“两地三中心”灾备体系，中意人寿成功开发阳光年金、掌 E 通、电子保单、微信营销、掌上中意 app 等系统，中意财险实现互联网业务、中台核心和财务三大系统成功再造，昆仑保险经纪自主开发综合业务管理等核心系统。公司高质量编制“十四五”信息化规划，同时，2020 年投资入股昆仑数智，助推公司数字化、科技化转型发展。谢谢！

问题 15：作为中石油旗下金控平台，中油资本在 2020 年在履行社会责任方面做了哪些工作？

答：2020 年，公司通过自行组织或与慈善基金会、扶贫公益组织等合作的方式，累计举办精准扶贫公益项目 20 余次，惠及贫困家庭、学生上千人次。一是在全国上下全力抗击新冠肺炎疫情的关键时期，为保障返校师生的身体健康和生命安全，向武汉市 35 所小学，数万名小学生，捐赠 925 台，总价值 500 万元的空气消毒机，为湖北疫区复工复学筑建防疫战线；二是在腾讯公益等组织发起“一起捐”活动，共募集

逾 9 万元；三是在湖北贫困地区开展关爱留守儿童活动，以助学、捐建爱心图书馆、捐赠学习用品等形式开展公益活动，捐赠总额约 10 万元。谢谢！

问题 16：目前公司股价是否反映公司价值？在提升市值，稳定股价方面有哪些举措？

答：公司秉承稳健经营的发展理念，经营状况良好，并始终保持高比例分红回馈投资者。股价不仅取决于公司的经营业绩和发展前景，还受到政治经济形势、宏观经济政策、经济周期与行业景气、股票市场供求状况、投资者心理预期等多种因素的影响。中油资本一直在努力做好公司的经营管理，维护广大投资者利益。公司始终认为市值管理的核心就是做好经营。上市以来，公司营业总收入一年一个台阶，利润指标、每股收益稳步增长，保持了良好的发展态势，“十三五”期间累计实现全口径收入 1749.5 亿元，利润总额 848 亿元。所属金融企业主要风险指标持续保持优于监管，好于行业平均水平。总体来看，中油资本综合实力和竞争力明显增强，业务规模和经济效益处于央企综合性金融业务上市公司领先地位，为“十四五”发展奠定了坚实基础。此外，公司深入研判新一轮全球能源行业变革趋势，及碳达峰碳中和转型的重要机遇，顺应新基建的总体趋势，发挥在绿色低碳领域投资的先发优势，充分利用上市公司投融资便利及金融牌照齐全优势，加大在新能源、新材料、新业态、高端制造、人工智能、绿色环保、数字化、低碳节能等战略新兴领域的布局。加强金融科技建设，稳妥推进金融数字化转型、智能化发展，以更加优异的业绩回馈股东。谢谢！

问题 17：请问公司年报中有提及氢能源布局。能不能介绍一下现在的进程和规模，以及后续计划？

答：感谢您的关注。中油资本通过旗下管理基金投资天然气产业、油气储运及终端、节能环保、新能源、新材料、

新技术等方面逐步形成了有自身特点的产融结合模式及方案。正积极探索相关新能源业务如氢站建设等。相关进展公司会按照交易所要求进行披露。谢谢！

问题 18：请问公司目前在“碳中和”领域的投资有哪些部署？

答：在“碳达峰、碳中和”承诺下，中油资本在“双碳”转型的路上已经提前发力，这也是公司在 2020 年经营中的突出亮点之一。绿色投资方面，中油资本在 2018 年投资了绿动资本，布局绿色低碳领域，投资契合国家战略发展、碳达峰碳中和及能源产业转型升级需求，截至目前收益良好。同时，建立了绿色低碳发展评价体系，体现了公司助力碳中和，推崇绿色投资的实践和创新，助力油气行业转型升级。绿色金融方面，中油财务为多个天然气项目及原油管道建设项目提供融资支持，合计规模超过 200 亿美元；昆仑金融租赁为绿色交通、风电场等提供了十多亿元的金融租赁服务；昆仑银行创新金融产品，部分实践案例被纳入全国绿色金融改革创新经验和典型案例汇编，采用级别为国家级。绿色产业方面，主要依托昆仑信托及气候基金、国联基金，在天然气产业、油气储运及终端、节能环保、新能源、新材料、新技术等方面广泛布局。值得一提的是，以氢站建设为代表的新能源业务取得突破，目前正加紧建设，对后续加氢站建设将起到引领示范作用。谢谢！

问题 19：请问公司过去一年中，在精准扶贫领域做出了哪些工作？

答：2020 年，中油资本及所属金融企业围绕“目标精准、重点明确、任务清楚、责任到人”的扶贫基本方略，确定贫困村必须脱贫摘帽的总体目标，制定加大支持、压实任务、扶贫督战三项措施，确保完成贫困村脱贫摘帽达标验收任务。中油资本所属金融企业发挥驻地优势，精准扶贫支出总计

167.84 万元，捐赠物资折款 514.12 万元。其中，昆仑银行主要精准帮扶新疆喀什地区伽师县玉代克里克乡多兰买里斯（6 村）53 户 205 人脱贫，实现整村精准脱贫，以及买代尼亚提买里斯村（7 村）防止返贫的任务目标。谢谢！

问题 20：参与 2016-2017 年定增的机构中，为何他们在最近的减持没有提前预披露，还是他们没有选择自愿披露，尤其是第 11 至第 15 的股东。

答：根据深圳证券交易所相关规则，持股超过 5%以上的股东及其一致行动人进行减持才需要预披露。目前公司的相关股东二级市场操作未达到公司披露标准，公司将继续关注股东持股情况，依法合规进行披露。感谢您的关注。谢谢！

问题 21：中油资本和中国石油是什么关系？

答：中油资本系中石油金融业务管理的专业化公司，是中石油金融业务整合、金融股权投资、金融资产监管、金融风险管控的平台，经营银行业务、财务公司业务、金融租赁业务、信托业务、保险业务、保险经纪业务、证券业务、信用增进业务与智能化数字化业务，是一家全方位综合性金融业务上市公司。2017 年重组上市以来，始终坚持专业化管理、市场化运作、特色化服务、协同化发展方向，并取得了较好的业绩，谢谢关注！

问题 22：我们观察到今年新增了一项相关昆仑数智的主要业务，投资昆仑数智会对公司的业务会产生怎样的影响？

答：昆仑数智主要业务聚焦信息和通信技术的应用研究和服务实施，构建集信息通信等业务的咨询、设计、研发、交付、运营于一体的完整价值链，提供流程工业数字化智能化技术研发和服务。中油资本投资昆仑数智，目的是推动公司数字转化型、智能化发展以数字化转型助力油气产业高质量发展。谢谢关注！

问题 23：在对外投资方面，中油资本在 2020 年做了哪些

努力呢？

答：感谢您对公司的关注。中油资本在股权投资方面以资本为纽带，通过基金和直投方式，拓宽产业布局，引领战略协同，有效提升了公司价值。投资中美绿色基金，布局绿色低碳领域，投资契合国家战略发展、碳达峰碳中和及能源产业转型升级需求，收益良好。基金建立了绿色低碳发展评价体系，体现了公司助力碳中和，推崇绿色投资的实践和创新；出资国科投资基金，以智能化为主线，推动产业变革；加入全球油气行业气候倡议组织，设立中国 OGCI 气候基金，牵头在中国设立专门针对温室气体减排、环境绿色发展的产业投资基金，助力低碳发展转型；基石投资中国铁塔，综合收益率 59%，有效促进央企间业务协同；投资昆仑数智，助推科技化、数字化转型发展。全力支持成员企业增加注册资本，平台作用日益凸显。目前各投资项目效果良好，逐步形成上下一体、总分联动的资本运营和股权投资新模式。

问题 24：请问公司股价长期低于净资产是否具有合理性？公司有无新的利润增长点及未来中长期如何提升营收计划？

答：“十四五”是中油资本建设“国际知名、国内一流综合性特色化金融服务企业”的关键时期，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神，认真落实监管机构各项要求，深入贯彻新发展理念，坚持高质量发展，坚持产业金融定位，实施产融业务与市场化业务“双轮驱动”，着力推进专业化管理、市场化运作、特色化服务、协同化发展，持续推进治理体系和治理能力现代化，不断提升价值创造能力、服务油气产业链能力、风险管控能力，打造富有活力和竞争力的产业金融，建成国际知名、国内一流的金融服务企业。谢谢！

	<p>问题 25：中油资本在与伊朗的项目合作中，对推进人民币国际化和数字货币的实践中有无计划和具体安排？</p> <p>答：您好！感谢对公司的关注。公司始终关注中伊合作业务进展，积极寻找业务拓展的机遇，促进公司整体发展。</p> <p>此次业绩说明会给予了公司一次和投资者近距离互动的机会。经过此次业绩说明会，公司更深切地了解到投资者关心和关注的重点以及市场诉求，也拉近了公司和投资者的关系。在今后的工作中，公司将更加注重可持续发展能力和股东的长远利益，以内在业绩提升和加强投资者关系管理为工作重点，积极推进市值管理相关工作，以股东权益最大化为目标，着力提升公司价值。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 4 月 13 日