

# 四川明星电力股份有限公司

## 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<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 现金分红说明会 <input type="checkbox"/> 业绩暨现金分红说明会<br><input type="checkbox"/> 其他   |
| 活动名称          | 机构调研线上交流会   |
| 活动方式          | 线上会议  |
| 参与单位名称及人员     | 开源证券 周磊   |
| 时间            | 2024年9月10日 14:00-15:00  |
| 地点            | 线上会议  |
| 公司接待人员        | 副总经理、董事会秘书：杨大申先生<br>公司相关部门负责人   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1.公司水电自发电量销售单价水平？<br/>答：公司水电上网自发电量主要在公司供区范围内消纳，没有参与水电上网的市场化交易。</p> <p>2.公司从国网四川公司外购电的价格水平？<br/>答：公司与国网四川省电力公司按规定签订了购电协议，建立了正常的电量购售关系，结算电价按国家相关电价政策执行。结算价格主要由上网交易电费和输配电费组成，其中：交易电价按用户实时交易价格结算，输配电价按四川省发展和改革委员会规定省内网间输配电价执行，保持不变；所以外购电价随用户交易电价变化而正常波动，最终外购电的价格水平由市场确定。</p> <p>3.汽车充电站的运营及收益率情况？<br/>答：公司积极融入新型能源体系建设，加快布局电动汽车充电站建设，自主设计、研发了“明星充电运营管理平台”，截至2024年6月30日，已建成电动汽车充电站10座（106个充电终端），约占遂宁市城区充电终端总数的三分之一，2024年上半年充电电量230.26万千瓦时，同比增长17.56%。</p> |

4.农村配网改造项目的收益率核定方式？

答：农村配网是属于公司输配电网的一部分，按照国家发展改革委、国家能源局《输配电定价成本监审办法》（发改价格规〔2019〕897号）核定。

5.西南缺电情况对销售电价的提振展望？

答：近年来西南地区由于高温极端天气影响，在用电高峰时段存在一定的缺口，但电力供应总体正常。电网企业严格按国家电价主管部门公布的输配电价标准执行，在一个监管周期内保持不变；但发电上网交易电价随供需形势的变化存在上下波动，所以用户的到户电价也将随交易电价的变化而波动。

6.2023年第三轮输配电价核定对公司利润率的影响？

答：与前两轮输配电价改革相比，国家第三轮输配电价改革涉及内容较多且政策变化大，简化了用户分类，真正按照“准许成本+合理收益”原则核定输配电价，输配电价核定机制更加顺畅。主要体现在核定居民农业的基准购电价与基期交叉补贴标准，分电压等级核定容、需量电价，单列线损费用，进一步完善两部制电价，首次引入负荷率挂钩的需量电价机制，引入系统运行费，鼓励工商用户（交易电价或代理购电价），优化用电方式，提高用电效率，进而提高整个电力系统运行效率。公司自2023年6月1日起执行第三轮输配电价，盈利模式全面从购销价差向收取输配电费转变。

7.2026年第四轮输配电价的展望？

答：根据中共中央国务院《中共中央国务院关于推进价格机制改革的若干意见》、国家发展改革委《省级电网输配电价定价办法》（发改价格规〔2020〕101号）和国家发展改革委、国家能源局《输配电定价成本监审办法》（发改价格规〔2019〕897号）等文件精神，由政府电价主管部门科学合理地制定输配电价，输配电价以成本监审为基础，按“准许成本+合理收益”的原则核定输配电价。第三监管周期输配电价执行时间为2023年6月1日至2026年5月31日，目前公司没有收到开展第四轮输配电价成本监审的通知，最终第四监管周期输配电价水平由政府电价主管部门确定。

8.2024年上半年毛利率大幅下降的主要原因？

答：2024年上半年毛利率下降原因为营业成本的增幅高于营业收入的增幅。具体原因：一是上半年上游来水偏枯，自发电量同比减少；二是在建工程转固增加致电网资产累计折旧同比增加；三是上半年低谷时段的用电量同比增加，售电业务收入增速放缓。

9.后续水电和综合能源的资本开支计划？

答：后续水电的资本开支计划主要围绕公司现有水电站设备开展一些改造，使机组设备保持在良好状态，确保水电站持续稳定发电。综合能源资本开支主要围绕充电站建设、能源托管等综合能源项目，增加新的利润增长点。

10.现金分红等股东回报计划展望？

|          |  |
|----------|--|
|          | <p>答：公司高度重视投资者回报，积极践行“以投资者为本”理念，2024年8月29日已披露了《2024年度“提质增效重回报”行动方案》，未来公司分红计划将持续按《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2023年修订）》要求，充分考虑公司盈利状况、所处行业特点、现金流状况及公司可持续发展等因素，制定合理持续的利润分配方案，增强分红的稳定性、及时性和可预期性。同时，公司也会积极关注国家相关制度和监管要求，适时修订公司的分红制度，积极回馈广大投资者，为资本市场的健康发展贡献应有力量。</p> |
| 附件清单（如有） | 无  |