

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 type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现金分红说明会 <input type="checkbox"/> 业绩暨现金分红说明会 <input type="checkbox"/> 其他
活动名称	2024年半年度业绩说明会
活动方式	网络互动
参与单位名称及人员	线上参与公司2024年半年度业绩说明会的投资者
时间	2024年9月12日（星期四）10:00—11:00
地点	上海证券交易所上证路演中心（ https://roadshow.sseinfo.com ）
公司接待人员	董事长：陈峰先生 董事、总经理：何浩先生 独立董事：吴越先生 副总经理、董事会秘书：杨大申先生 财务总监：张万慧先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.看到公司有建设光伏发电相关的招标，能具体说说该项目的大小以及未来是否有继续扩大的可能？多久能产生收益？什么时候会反应到公司的财报上？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。该招标项目位于遂宁市安居区青峰村，是一个扶贫攻坚项目，建成于2019年，总容量为50千伏，投资32万元。</p> <p>2.现在光伏产品价格极低，公司有综合能源的运营经验，是否考虑大力发展光伏发电来保证综合能源板块的快速发展？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。公司所处地在四川遂宁，该地区太阳能资源一</p>

般，年均有效利用发电小时数不高。但随着光伏建站成本的下降，投资收益也会有所提高，公司将根据站点位置条件、政策因素等，本着投资收益最大化和公司未来发展的需要，统筹决策。

3. 号称价值几百亿的钒矿什么时候开采或转让？亦或是和有关部门进行资产置换？

答：感谢您对公司的关注。为保护广大投资者的利益，公司将考虑国家政策、市场环境、技术发展等综合因素，在充分论证的基础上科学决策，有序推动相关工作，目前该子公司工作主要是维护矿权有效性。

4. 公司综合能源业务未来是否有向遂宁以外地区拓展的计划？

答：感谢您对公司的关注。目前，公司的综合能源业务主要在遂宁地区。对遂宁地区之外的优质综合能源项目，公司也将积极进行研究，科学决策。

5. 市场化代理售电业务目前服务多少客户？签约电量是多少？

答：感谢您对公司的关注。截至 2024 年 6 月 30 日，市场化代理售电业务服务客户 1,145 户，签约电量 37.85 亿千瓦时。

6. 国家电网对公司是否有重组计划？

答：感谢您对公司的关注。目前国家电网对公司无并购重组计划，若有相关事项，公司将依法履行信息披露义务。

7. 综合能源业务目前在营收和净利润中的占比能达到多少？

答：感谢您对公司的关注。2024 年上半年公司综合能源业务实现营收占比 9.89%，净利润占比 15.45%。

8. 公司提质增效重回行动方案中提及，加快布局充电站建设，完成“光储充”综合能源一体化示范站，请问有实质进展吗？

答：感谢您对公司的关注。“光储充”综合能源一体化示范站目前正在积极推进中。

9. 公司近年现金流充足且持续盈利，为什么不加大分红比例？

答：感谢您对公司的关注。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。

10. 杨总您好，请问公司未来的业绩增长点哪些方面？

答：感谢您对公司的关注。一是聚焦主业，提质增效。加强发电机组精益运维，充分利用来水满发多供；深耕电力市场，提升保供服务能力，精准服务

招商引资重点客户，推广“电能替代”，做大售电市场增量；强化成本管控，严控预算外、非生产性支出。二是围绕综合能源产业拓展，优化布局。在持续做大传统建安和电力设计业务的同时，积极拓展市场化售电、电动汽车充电、能源托管、用户配电设施委托智能运维等综合能源服务市场份额，创造更多的利润增长点。

11.水厂关停对水公司及公司的经营有什么影响？有新的产业投资方向或赛道了吗？

答：感谢您对公司的关注。全资子公司遂宁市明星自来水有限公司的水厂关停后，该子公司的经营模式产生变化：由来自制清水，改为向其他公司购进清水进行销售。公司新的产业投资方向主要集中在综合能源项目拓展方面。

12.四川连续高温，请问对贵公司发电量和业绩影响情况如何？

答：感谢您对公司的关注。近期，川渝等地持续高温，公司发电量受上游来水偏枯阶段性同比有小幅下降，但供区内电力需求好于预期，公司通过加大电网投资，确保了供区内经济社会发展的电力需要，将对公司经营业绩产生积极影响。

13.何总您好，看到公司半年报显示，受供区招商引资项目建设投产速度影响，公司售电量增长动能减弱。请问对公司售电量具体有多大影响？公司有解决的办法吗？

答：感谢您对公司的关注。公司售电量虽然和供区招商引资情况有较强的联系，但公司售电量一直保持持续增长，公司经营效益也保持稳步增长，下一步公司将持续优化电力营商环境，缩短办电时间，努力增供扩销，确保售电量的持续增长。

14.公司旗下的子公司大多盈利不强，公司打算剥离吗？

答：感谢您对公司的关注。近年来，子公司的盈利能力在逐年提高。公司对有市场竞争力、规模不大的产业将逐步加大投入，以形成较大的规模优势和较强的竞争优势。

15.公司 2024 年上半年在建工程较 2023 年报披露的数字增加了快一倍，主要增加了哪些？

答：感谢您对公司的关注。近年来，公司大力推动配电网提档升级，开展电网项目投资，完善电网网架，是为了进一步提升供电保障能力，满足地方经济发展能源需求。现主要在建工程有 220 千伏同盟站 110 千伏配套出线工程、110 千伏流通坝变电站、同盟至白马 110 千伏线路工程等电网项目。

16.公司上半年增收不增利的原因是什么？下半年业绩情况会改善吗？

答：感谢您对公司的关注。公司上半年毛利有小幅下降，主要原因：一是

	<p>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。下半年随着上游来水变化和供区内电量增长，能够实现预期目标。</p> <p>17.公司半年报里提到综合能源业务包括电水设计安装、智能运维、市场化售电、电动汽车充电、能源托管等，这里面目前收入占比最高的业务是哪一项？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。在上述业务中，市场化售电收入占比最高。</p> <p>18.输配电监管周期是多长时间？下一次什么时候调整？下次调整对公司经营有何影响？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。输配电价监管周期三年一次调整，目前处于第三监管周期，第四监管周期从 2026 年开始，目前相关政策还未出台，无法预测对公司的影响。</p> <p>19.贵公司的矿产是否有开发计划？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。子公司当前主要以维护矿权延续工作为主，无矿产资源开发计划。若涉及相关重大事项，公司将依法严格履行信息披露义务。</p> <p>20.公司在配电网方面有什么规划，能源局上个月刚发布的《配电网高质量发展行动实施方案（2024—2027 年）》对公司有什么影响？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。公司制定了十四五电网发展规划，公司电网发展规划与能源局发布的《配电网高质量发展行动实施方案（2024—2027 年）》总体是相一致的，公司将继续按电网发展规划，有序推进公司配电网提档升级。</p> <p>21.遂宁电动车保有增长率是多少？公司下半年有继续新建充电站的计划吗？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。遂宁地区电动车保有量增长较快。目前，公司在建的充电站 2 座，下半年，将视情况投建。</p>
附件清单（如有）	无