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 | √特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访  □新闻发布会 □现场参观 □业绩说明会  □现金分红说明会 □业绩暨现金分红说明会  □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 | 财通证券 张 生  中邮证券 杨帅波 |
| 时间 | 2024年9月4日 13:00-14:00 |
| 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  公司相关部门负责人 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1.为什么实施新一轮输配电价改革导致公司盈利能力进一步收窄？我看公司的盈利能力2020年以来是有所提升的？  答：2015年，国家制订出台了《输配电定价成本监审办法（试行）》，标志电网企业的盈利模式由赚取购销差价转向赚取合理的输配电价（准许收益）。特别2016年以来，党中央、国务院多次制定出台降低电价的措施，包括输配电价改革、降低一般工商业电价、优化两部制电价、丰水期居民电能替代等，公司认真贯彻落实党中央、国务院关于降电价的有关要求，确保政策红利不折不扣落实到每一个电力客户，每度电盈利能力因此进一步收窄。  公司2020年以来盈利能力有所提升，主要原因一是公司不断加强配电网建设投资，公司电力保障能力持续增强；二是受益于国家成渝地区双城经济圈战略和遂宁建设“三城三都”，推进“工业强市”政策，遂宁地区招商能力不断增强，公司售电量年年攀升（售电量从2016年17.49亿千瓦时增长至2023年44亿千瓦时）；三是产业多向发力。围绕自身优势，精准分析，积极开拓外部市场。在持续做大传统建安和电力设计业务的同时，大力拓展市场化售电、电动汽车充电、能源托管、用户配电设施委托智能运维、二次供水业务等，产业盈利能力逐年提升。  2.公司遂宁的特许经营权持续多久？  答：根据《中华人民共和国电力法（2018年修正）》第四章第二十五条规定“供电营业区的划分，应当考虑电网的结构和供电的合理性等因素。一个供电营业区内只设立一个供电营业机构”。目前公司“电力业务许可证（供电类）”，有效期自2007年9月12日至2027年9月11日，期限为20年；在电力业务许可证到期之前，公司将按《电力业务许可管理规定》(电监会9号令）规定提前30日向国家能源局四川监管办公室申请办理电力业务许可证延续手续，确保公司供电业务经营符合国家相关管理规定。  3.公司除了在遂宁这边有投资，后面还打算在其他地方拿水电或者供水项目吗?  答：公司重点投资方向还是进一步聚焦主责主业，围绕电水网络提档升级、供电供水保障能力提升、支持综合能源业务发展等方面开展投资，做强做优电水服务，拓展综合能源服务产业，进一步巩固公司的核心竞争力。对于其他地方有优质的水电或供水项目，公司将积极关注，在充分论证的基础上科学决策。  4.去年自来水毛利率为什么下降这么多，上半年毛利率提升是为什么？  答：2023年遂宁市明星自来水有限公司（以下简称“自来水公司”）毛利率变化的主要原因是房地产行业疲软，安装业务大幅下降，以及落实优化营商环境政策致供水维修、维护成本增加。2024年上半年毛利率提升的主要原因是本年度自来水公司因业务转型，不再开展代理售电业务。  5.公司在建工程提高这么多，是有什么投资吗？  答：近年来，公司大力推动公司配电网提档升级，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110千伏线路新建工程、35千伏白拦线改造等电网项目。  6.后续公司的主要投资方向是？  答：后续公司的主要投资方向是围绕电水网络提档升级、供电供水保障能力提升、支持综合能源业务发展等方面开展投资，做强做优电水服务，大力拓展设计安装、智能运维、市场化售电、电动汽车充电、能源托管等综合能源服务产业，进一步巩固公司的核心竞争力。 |
| 附件清单（如有） | 无 |