

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 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input 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	机构调研座谈交流会
活动方式	现场会议
参与单位名称及人员	光大证券 宋黎超
时间	2024年6月19日 15:30-16:40
地点	公司会议室
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	<p>1.请问公司目前对明年的年度电力长协价格怎么看？是否能够延续今年的顶格上浮？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。根据《四川省2024年省内电力市场交易总体方案》（川经信电力〔2023〕234号）规定，2024年已全面取消电力用户市场化战略长协交易品种，供区已按电价政策规定执行到位。</p> <p>2.公司后续有什么融资计划？以及对未来分红的展望？现在公司现金流情况如何？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。目前公司货币资金比较充足，且回款较好，现金流入大于现金流出，公司暂无融资计划。未来公司将持续按《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》要求，充分考虑公司盈利状况、所处行业特点、现金流状况、公司可持续发展等因素后，制定科学、合理的分红方案，给予投资者稳定合理回报，保持现金分红政策的持续性、合理性。</p> <p>3.目前来看公司水电参与市场化交易电量比例有多少？交易电价情况如何？之后电价的涨幅有没有预期？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。公司水电上网电量全部在公司供区范围内消纳，用于保障供区居民及农业生产用电，因此，公司没有水电量参</p>

	<p>与电力市场化交易。</p> <p>4.现在四川省内对于水电参与市场化交易，政策导向是什么样的？未来公司水电机组参与市场化的规模，是会继续扩大还是会保持现状？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。根据《四川省 2024 年省内电力市场交易总体方案》（川经信电力〔2023〕234 号）规定，纳入四川主网的国网西南分部调度中心直调水电企业留川部分以及新能源发电企业，四川电力调度控制中心直调水电、火电、新能源发电企业，在四川电力交易中心注册成为市场主体后，均可以参与电力市场交易。公司发电机组没有参与市场交易，目前公司水电在供区范围内已全部消纳，暂无参与市场化交易需求。</p> <p>5.目前来看，公司水电来水情况如何？今年夏季四川整体用供需情况有何预期？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。2024 年 1-5 月公司水电来水总体比去年同期偏少，2024 年 6 月水电来水比去年同期明显好转。根据国网四川省电力公司对全网供电形势的预测，预计 2024 年正常天气情况下，全省迎峰度夏期间最高用电负荷同比增长较大。在电煤、燃气充足供应，水电站水库蓄水正常，发电机组及电网设备运行良好条件下，存在一定缺口，极端情况下，供电缺口将进一步扩大。</p> <p>6.介绍施工业务主要商业模式？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。电力工程、送变电工程安装是全资子公司四川明星新能源科技有限公司主营业务之一，主要承接各类电力工程项目获取利润。</p> <p>7.售电服务主要模式如何？一年售电情况多少？主要电力供给来自哪里？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。母公司采取“自发自供+大网购电”模式。2023 年完成售电量 44 亿千瓦时。供区工商业用户全部进入市场，在电力市场购电；其他用户由公司自发电量 and 购买大网电量保障供应。同时，全资子公司开展市场化售电业务。采取“售电+”配套服务模式，以售电为纽带，配套提供智能运维、电气试验、能效诊断等服务，主要电力供给来自四川五大发电集团。2023 年完成市场化售电量 62.95 亿千瓦时。</p> <p>8.综合能源服务包括哪些业务，具体商业模式如何？收入主要来自政府需求还是商业用户？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。公司综合能源服务主要包括：电水设计安装、智能运维、市场化售电、电动车充电、二次供水等经营业务。公司综合能源服务主要通过全资子公司四川明星新能源科技有限公司（简称“新能源公司”）实施。</p> <p>（1）市场化售电：一是通过市场化方式，分别与发电厂、用电客户签订购、售电合同，在市场化售电规则允许范围内，努力降低电量采购成本、拓展更多客户群体、优化营销策略、增加客户粘性等方式，提高售电业务盈利能力；二是以“市场化售电+智能运维”的“一条龙”服务模式服务客户，提高服务质量，以赢得更多客户和市场份额。该部分业务收入主要来自工商、企事业用户。</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>(2) 充电桩运营服务：一是与相关优势企业共同投资合作建设充电站；二是新能源公司自主设计、组织研发“明星充电运营管理平台”，用于独立建设的充电站运营管理。目前新能源公司共建成充电站10座，累计106个充电终端，约占市城区充电终端总数的三分之一（市城区充电终端356个）。该部分业务收入主要来自电动汽车充电用户。</p> <p>(3) 智能维保：新能源公司充分发挥电力专业人才、技术优势，自主开发“智能运维”云平台（已取得软件著作权），目前已将20户签约用户纳入智能运维平台系统监测和管理。该部分业务收入主要来自工商、企事业用户。</p> <p>9.综合能源服务未来是否还具备增量空间？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。目前，公司的综合能源服务项目主要包括市场化售电、智能运维、电动车充电、能源托管等方面。随着客户群体的进一步拓展、盈利模式的优化、新增项目建设成本的降低，公司综合能源服务发展空间将有所增长。</p>
附件清单（如有）	无