

四川明星电力股份有限公司

关于“提质增效重回报”行动方案的2025年度评估报告

为持续推动四川明星电力股份有限公司（简称“公司”）高质量发展和投资价值提升，更加有效保护投资者特别是中小投资者合法权益，公司全面持续深化“提质增效重回报”行动方案，进一步做强主营业务、降低资本成本、提升盈利能力，提高上市公司质量。现将“提质增效重回报”行动方案2025年度实施效果的评估情况报告如下：

一、聚焦主责主业，提升公司经营质效

公司持续深化提质增效专项行动，以安全保供为基础、以创新突破为引擎、以规范治理为保障、以价值共享为目标，聚焦电网建设运维、电水营销服务、精益化管理，贯穿公司生产经营全过程。

坚持规划引领，协调推动遂宁500千伏Ⅱ站取得核准、220千伏同盟扩建纳入上级规划。促成公司纳为遂宁市国土空间规委会专委成员，高质量编制“十五五”电网规划并纳入遂宁市国土空间总规，完成凤台、西眉等4座110千伏站选址。**强化电网建设**，开工110千伏龙凤输变电工程。建成110千伏盟果线，完成110千伏遂东和新桥站主变增容，35千伏创维站和北横线改造。公司电网结构不断坚强和完善，主网容量裕度和供电保供能力持续提升。**打造可靠配网**，完成农网改造37个村。强化电压无功调节，累计进行电容器投退3,638次，主变挡位调整504次，有效保障了电能质量，提升了公司电网运行的经济性。**统筹资源调度**，精准调配水资源，确保来水被最大化利用。准确把握每次洪水来临前腾库蓄水时机，最大限度兼顾发电效益和防洪安全，合理安排电网运行方式，避免发电站线路迁改造成电站泄水损失，年累计多发电量435.02万千瓦时。**强化安**

全管控，构建安全监管新网络，安全综合监管体系持续完善。深度融合科技手段，打造立体化监督体系，建成市级警务室，揭牌人民武装部，构建警企协作、军民融合“明星样板”。综治、消防、交通安全平稳有序，连续多年保持安全生产“零事故”。**精益运维管理**，首次实现分布式电源并网调度，供区首个 10 千伏光伏项目成功并网。110 千伏站备自投全覆盖，实现 10 千伏线路（开关）跳闸压降 18.86%。创新中压发电车带电搭接，首次实现 110 千伏“临电”作业。历史首次实现发变电主变、机组“零跳闸”，提高了供电可靠性。**优化营商环境**，开展“走进企业+新分时电价政策宣传”专项走访活动，开展“双经理”并轨式服务，平均办电时限压缩至 5.9 天，受理光伏项目 741 项，容量 9.55 万千瓦，并网 898 项，容量 7.12 万千瓦，同比增长 223.64%。构建 812 个“星连心”服务网格，连续四年获“12345 热线先进集体”，“获得电力”连续 6 年全省优秀。**强化预算执行**，统筹平衡保投资、控负债、稳增长，聚焦核心目标刚性执行，推动节支增效。一利五率指标稳中更优，资产负债率 25.07%、营业收现率 113.11%、研发经费投入强度 1.05%、全员劳动生产率 55.70 万元。

二、产业创新能力提升，核心竞争力显著增强

公司紧紧围绕现有产业链，不断创新突破。**强化科技创新**，深化与高校和科研机构合作模式，启动“十五五”数字化发展规划，建设运营中心，打造可视化数字化指标体系。2025 年公司取得发明专利 5 项，实用新型专利 16 项、软件著作权 3 项。首获国家级“二级绿色仓库”认证，支撑绿色现代供应链发展。**持续科技赋能**，推广“线上+可视化”巡检，设备缺陷早发现率提升 33%，实施打包式检修 255 项次，开展带电作业 321 次，增供电量 1,095.74 万千瓦时。**积极进入“绿电绿证交易”**，签约市场化售电量持续增长，全资子公司四川明星新能源科技有限公司斩获能源管理、

绿电管理等“四大绿色认证”，首获全省售电企业 3A 信用等级。**产业发展创新突破**，支持用户上新能、配储能，新能源全接入全消纳，建成投运首座“光储充享”示范站和首个用户侧储能项目，构建“源—网—荷—储”协同的微电网体系。绿色评标基地投运，注入产业发展新动能。

三、提高现金分红频次，注重股东合理回报

建立科学分红政策。公司重视投资者回报，秉持“共享收益、共同成长”理念，在公司《章程》中健全科学、持续、稳定的投资者回报机制，优化中长期分红机制。**制定合理的利润分配方案。**在统筹好业绩增长与股东回报动态平衡的基础上，兼顾公司发展和股东回报，制定合理的 2024 年度及 2025 年中期利润分配方案并及时完成分派。**坚持稳定持续分红。**公司通过送股、现金红利等方式提高股东回报水平，公司近三年现金分红比例逐年递增，进一步加大投资者回报力度。截至目前，公司已实现连续实施分红 16 年，连续累计分红 3.88 亿元，切实与投资者共享公司经营发展成果。

未来公司将持续践行“投资者为本”的理念，持续深耕主业，创新产业，提升公司盈利能力，兼顾公司可持续发展，动态平衡股东回报，切实与投资者共享公司发展成果。

四、加强投资者沟通，传递公司投资价值

信息披露精准合规。2025 年，公司修订完善《信息披露管理办法》，建立制度化、常态化的自愿性信息披露机制。编制信披合规百问百答手册，进一步完善重大事项信息共享机制。动态监测舆情讯息，全年未发生资本市场舆情事件。公司 2025 年共计披露文件 84 份，未发生一例更正或补充事项。**创新立体投关格局。**综合运用投资者热线、上证 E 互动等渠道传递公司治理成果，保持上证 E 互动回复率 100%，投资者热线 7*24 小时

畅通，高效接待多家机构行业分析师调研。年内组织召开半年度业绩说明会，已连续三年主动加开第三季度场次，并以“现场交流+视频直播+网络文字互动”模式，高质量参加集团总部首次召开的控股上市公司集体业绩说明会。**统筹规划市值管理。**立足提升公司质量，制定市值管理制度和工作方案，细化 22 条路径并明确牵头责任部门及考核机制，形成“自上而下”的上层决策及“横向到边”的执行机构。公司获评中上协“年报业绩说明会最佳实践”，连续三年获得“金牛奖-金信披奖”。

五、完善治理结构，提高规范运作水平

优化公司治理结构。贯彻落实新《公司法》，修订《章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等治理制度 14 项，强化审计委员会职责及独董履职保障，完成董事会规模扩大及监事会改革。构建“合规筑基、价值赋能、生态共建”特色董事会三维实践，公司连续三年获“上市公司董事会优秀实践案例”“金圆桌奖—优秀董事会奖”。**深化 ESG 实践。**ESG 深度嵌入发展战略，构建“决策—经营—落地”三级 ESG 管治架构，形成自上而下、协同联动的 ESG 治理体系，获“上市公司可持续发展优秀实践案例”，为上市公用事业企业 ESG 本土化实践打造了可复制、可推广的“明星样本”。**持续健全内控体系。**持续推进公司内部控制体系建设，重点围绕关联交易、重大投资、财务管理等上市公司治理的关键环节，完善风险预警和应对机制。

六、强化“关键少数”责任，推动公司长期稳健发展

提升“关键少数”履职能力。优化“实地调研、研讨学习、日常信息沟通”等机制，确保公司外部董事及时掌握公司生产经营动态。定期报送监管动态和行业信息，提升“关键少数”战略视野和履职能力。组织“关键少数”参加证券监管机构举办及公司开展的专题培训 20 次，增强“关

键少数”对最新法规政策的理解与执行力。**强化“关键少数”责任意识。**修订《董事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》，规范“关键少数”所持公司股份及其变动的管理。董事会及董事会薪酬与考核委员会依据公司《高级管理人员薪酬管理制度》，对高级管理人员的“经营责任、经营风险和经营业绩”进行考核，增强其责任感和使命感，推动公司实现持续健康稳定发展。**严格内幕信息管理。**严格落实《内幕信息知情人登记管理制度》有关要求，未发现公司董事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员利用内幕信息或通过他人买卖公司股票的行为。

综上，公司“提质增效重回报”行动方案 2025 年度的各项内容均按计划实施，公司将坚持“以投资者为本”的发展理念，聚焦主责主业，深化创新，努力打造“经营高效、治理规范、回报稳定”的高质量上市公司，持续履行上市公司责任和义务，积极传递公司价值，维护公司良好市场形象。

本评估报告不构成公司对投资者的实质承诺，未来可能会受行业发展、经营环境、市场政策等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请投资者注意相关风险。

四川明星电力股份有限公司董事会

2026 年 3 月 25 日