

文山电力投资者调研记录

一、调研接待情况

调研时间：2017年12月8日10:30-12:30

调研机构：海通证券

调研人员：赵树理、陈佳彬

接待人员：骆东、段登奇、胡亚敏

接待地点：云南文山电力股份有限公司本部809会议室

二、调研交流内容

首先由董事会秘书段登奇同志介绍公司基本情况：就公司基本情况、公司发展历程、文山州供配电市场格局、公司售电业务等情况向来访嘉宾作整体情况介绍。

（一）问：公司业绩较稳定，作为一家公共事业公司，未来前景如何？

答：公司将一如既往地加强与公司股东、地方政府的沟通协调，保护好中小投资者的利益。在国家深化电力体制改革过程中，按照国家电力体制改革的部署，从以下几个方面寻求不断发展。一是公司具有行业技术优势。作为具有悠久历史的电网企业，具有发电、输电、配电、售电各环节较为完整的业务能力。公司的电网运营、电网建设、供电服务等在文山州内拥有着全面、先进、专业的技术优势。这些优势，为公司在未来的市场竞争中奠定了基础。二是公

司拥有一定的存量用户。长期以来，公司秉承“人民电业为人民”的宗旨，主动承担社会责任，全力做好电力供应，为客户提供“可靠、高效、绿色、智能”的供电服务，赢得了社会广泛认同，具有较强的品牌优势。多年以来，公司与广大客户保持着稳固、密切、持久的供用电关系，客户信息、消费行为、价值贡献等数据成为公司重要资产，也使公司拥有了巨大的客户资源优势。三是公司参与增量配售电业务的优势。公司多年从事文山区域电网经营和配售电业务，能够在电网规划、勘察设计、建设、投资、运营方面提供完整的解决方案，在供电服务方面具有完善的技术、服务能力优势。公司具备投资、运营增量配售电业务所需的技术、管理等能力。四是公司积极开拓电力设计市场。2016年，公司全资子公司文山文电设计有限公司完成了电力行业（送电、变电）设计资质由丙级升为乙级，拥有勘察专业类（工程测量）丙级资质、工程咨询资质（丙级）及测绘丙级资质，可以承担220KV及以下送变电工程设计。文山文电在昆明设立了分公司，将立足于文山，面向全省及广西周边地区开拓电力设计市场。

（二）问：公司的电价如何构成？

答：公司的电价执行政府公布的目录电价，其中包含代国家收取的基金（非市场化交易部分）；市场化交易部分，按照市场交易价格执行。对于云南省的输配电价改革方面，请参考《云南省物价局转发国家发改委关于云南电网2016年-2018年输配电价文件的通知》（发改价格2016[500]号文）。对于文山州的输配电价核定方面：按照《文山电网输配电价改革试点工作方案》，“在对输配电成本进行严格监审的基础上，按‘准许成本加合理收益’原则，核定文山电力股份有限公司供电范围（文山市、砚山县、丘北县、西

畴县、富宁县、平远供电公司)输配电价,完善输配电价监管制度和监管方法,实现输配电价监管的科学化、规范化和制度化”。目前,价格主管部门开展了成本监审等工作,价格主管部门尚未最终颁布文山州的输配电价,暂无法分析对公司的影响。

(三)问:公司历年分红情况?

答:公司自上市以来,始终重视对公司投资者的回报。公司一直严格执行中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37号)和《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等要求精神,结合公司生产经营实际情况,开展利润分配工作,向投资者派发红利。根据历史分红情况,公司投资者获得了较为稳定的投资回报。

(四)问:公司配售电公司的组建情况?

答:为适应电力体制改革形势,发挥公司在配售电领域的优势,继续培育和提升公司的核心竞争力,公司拟投资设立配售电公司。以新的思路、业务模式参与文山州内、州外配售电市场竞争,向文山州外谋求新的发展机遇,拓展发展空间,提升公司可持续发展能力。2017年11月28日,公司召开了2017年第一次临时股东大会,审议通过了《公司关于投资设立配售电公司的议案》。公司积极贯彻落实股东大会的决议和部署,正在积极开展配售电公司的筹备工作。当前,配售电公司业务面临众多售电公司的激烈市场竞争,加之售电侧改革政策尚在进一步推进中,配售电公司未来的业务模式、业务量、盈利能力尚存在较大的不确定性。

三、其他

上述信息若因笔误等原因与公司法定信息披露有差异的，以公司法定信息披露为准。

云南文山电力股份有限公司

2017年12月8日