

证券代码：002039

证券简称：黔源电力

贵州黔源电力股份有限公司

黔源电力 2021 年度业绩说明会

投资者活动记录表

编号：

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <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"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	黔源电力2021年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2022年4月19日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
公司接待人员姓名	主持人：黔源电力 董事长：罗涛 总经理：吴元东 董秘：杨焱 财务负责人：史志卫 独立董事：程亭
投资者关系活动主要内容介绍	1.马马崖二级电站一直处于缓建状态，请问杨总近期是否有计划重启建设？谢谢！

答：公司近期无开发计划。

2.您好，根据公司的规划，要发展光伏发电，推进抽蓄电站，这些都需要大量资金投入，请问是否需要在证券市场上融资？如果没有，请问如何解决资金缺口，谢谢？

答：公司目前光伏项目的资金来源主要是由资本金和银行贷款构成，后续项目的发展需履行公司有关决策程序才能实施。谢谢。

3.根据公司的宣传片介绍，十四五期间女里要再造一个新黔源电力，请问吴总是否能介绍一下具体内容是什么？谢谢！

答：结合国家有关政策及贵州省发展规划，面对新形势，公司坚持清洁、零碳、安全、高效的发展理念；坚持稳字当头、稳中求进工作总基调；坚持以发展新能源为路径，加快产业结构调整；坚持以深化改革为主线，进一步完善治理体系；坚持以科技创新为驱动，进一步提升管理效能；坚持以提升党建为核心，为公司高质量发展提供坚强保障；乘势而上全面实施高质量发展战略，在新的起点上接续奋斗，加快建设以水电为基础的国际一流“零碳”综合能源上市公司。谢谢。

4.根据公司的宣传片介绍，公司设立了“股权结构更佳、产业结构更优”的目标，考虑到公司现有的资产规模偏小，水资源禀赋一般，容易造成公司年度业绩起伏性大，请问罗董，公司是否会考虑重新启动与股东乌江水电业务重组的计划？谢谢！

答：谢谢您的建议，目前无上述重组计划。

5.请问最近和贵州能源局沟通，有哪些成果，谢谢？

答：省能源局将持续服务好贵州省能源健康发展，大力支持电力企业贯彻落实党中央、省委省政府的决策部署，实现高质量发展。

6.请告知去年光伏电量电网是否全量全额收购并全额收到售电收入，光伏补贴是否按时到账

答：光伏项目正式转入生产运营后计入营业收入，光伏补贴在积极申报中。

7.公司三个光伏电站在去年已全部投产，请问三个电站的盈亏平衡点是

多少金额？

答：公司下属三个光伏电站投产发电后，2021年度已经为公司产生效益。2021年，由于工程消缺时间较长等因素，光伏电站的系统功能尚未达到理想状态，相关成本费用水平还没有真实的历史数据，三个电站的盈亏平衡点的有关测算在2022年度后才具有相对客观的测算基础和参考价值。

8.大股东在公司股份占比比较低，请问董事长如何改变这种局面

答：华电集团总持有公司股份28.29%，属于控股股东。华电集团在公司生产经营、规划发展等方面都给予大力支持。

9.请问史总，现在市场融资环境这么好，贷款及债券利率处于历史低位，请问对于降低存量融资成本有何具体打算，最好有数额和打算降多少个BP，不要空话、套话

答：公司尽力拓宽融资渠道，联系更多的金融机构，努力降低综合资金成本，年度目标力争降15个BP。

10.能否对5318详解一下

答：5318是中国华电集团有限公司的十四五发展目标。

11.北盘江3个光伏电站21年加权收益率远低于公司预计的净资产收益率8%左右，而21年下半年所在地域是有记录以来排前的枯水年，换句话说这段时间应是很好的丰光年，什么原因导致发电量和净资产收益率远达不到可行性报告的预测

答：2021年，由于工程消缺时间较长等因素，光伏电站的系统功能尚未达到理想状态，正式转入生产运营仅半年时间。

12.请问罗董事长，下一步如何处理同重庆乌江电力的关系，有无合作的意向

答：重庆乌江电力作为公司股东之一，我们作为上市公司将积极履行好公司应尽的职责，认真维护好股东的合法权益。

13.三月份光伏发电量过超我们投资者的预期，请问这主要是因为削缺还是光阳时间的原因。以后这成为常态吗？

答：消缺成效显著，优化运营不断深化，是光伏发电量增加的主要原因。

14.从去年公告看贵公司投资的光伏项目，碳排放权归地方政府所有，请问这一政策现在有所改变吗？

答：公司目前已投产运行三个光伏项目，在建一个光伏项目，上述项目碳交易权不属于地方政府。

15.公司西电东送电量今年是否继续执行扣减 2.7 分/度，电站机组发电量超 2700KWH/KW 是否仍执行 70%的电价，自实行这两个政策以来公司总共损失了多少收入和权益利润

答：西电东送电价分摊政策今年将会继续执行。

16.可以说公司的董秘是一个非常认真负责的同志。我想问一下，截止现在 4 月份贵公司光伏和水电各发了多少亿度电？各水电站水位是多少？

答：截止到 4 月 18 日，水电发电量 22.16 亿千瓦时，光伏发电量 1.8 亿千瓦时。电站水位分别是：善泥坡 878.4 米，光照 712.8 米，马马崖 582.6 米，董箐 488.3 米，普定 1129.9 米，引子渡 1064.2 米，清溪 606.4 米，牛都 605.3 米，鱼塘 459.1 米。

17.现在大部分电力上市公司特别是水电类上市公司大部分都明确了不低于 50%的分红规则，但贵公司近几年来分红一直徘徊在 30%左右。请问贵公司计划什么时间也把分红提高到 50%以上。

答：公司的利润分配方案需充分考虑公司年度盈利状况、未来发展资金需求以及股东投资回报等综合因素。

18.现在大部分上市公司，包括火电上市公司都明确了 50%以上的分红，而作为一家水电类上市公司，现金流极好，这么多年了分红徘徊在 30%左右。前几年公司增发提过一次要提高分红率，但增发被中小股东被否了，公司一直未再提及。难道因为大股东股份占比低就不再增加分红率。

答：公司的利润分配方案需充分考虑公司年度盈利状况、未来发展资金需求以及股东投资回报等综合因素。

19.去年四季度单季度亏损 0.26 元/股，为历年之最，请问除了四季度发电量偏少之外，还有其他什么因素？

	<p>答：主要原因是发电量偏少，根据水电的运营特点，相关成本在第四季度较其他季度高。谢谢。</p> <p>20.请问公司今年是否有新增产能的目标？</p> <p>答：预计今年公司将新增坝草一期农光互补项目，装机 20 万千瓦。</p> <p>21.去年以来国家加大了电力改革的力度，把火电上下浮动扩大到 20%，请问今年贵州还执行水火补助的政策吗？</p> <p>答：水火发电权交易政策是贵州省工业运行新机制中的有关要求，目前还在执行的。</p> <p>22.从去年运行情况看，公司光伏项目的发电量应该远低于公司的设计值，光照时间应该没有超过 700 小时，请问公司如何保证新的光伏项目能够实现盈利。</p> <p>答：公司下属三个光伏电站投产发电后，2021 年度已经为公司产生效益。</p> <p>23.从 2021 年年报及公司折旧会计规则看，公司光照和董菁两电站机组应该已计提完折旧。如果还没有计提完，请问剩余部分在什么时间计提完？</p> <p>答：光照电厂发电机组已提完折旧，董菁电厂发电机组预计 2023 年提完折旧。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 4 月 19 日