

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投资者关系活动记录表

编号：2021-003

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	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	公司 2020 年度业绩说明会采用网络远程方式举行，投资者登陆全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）参与。	
时间	2021 年 04 月 13 日下午 3:00 至 5:00	
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）	
上市公司接待人员姓名	公司董事长罗涛先生，公司副总经理兼董事会秘书杨焱先生，公司财务负责人兼总法律顾问史志卫先生，公司独立董事张志康先生。	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>在本次业绩说明会上，针对公司的经营情况、财务状况等，就投资者普遍关注的问题进行了线上解答，主要问题及公司回复整理如下：</p> <p>1、谢谢董事长耐心的回答，祝愿黔源电力在您的带领下再创佳绩！</p> <p>回复：谢谢你的参与和对公司的关心！</p> <p>2、咋样平衡黔源电力和华电的利益，以前你们是为华电考虑的</p>	

回复：公司作为独立的上市公司，按照深交所的相关规定规范运作，切实维护广大投资者，特别是中小股东的利益。

3、看新闻马马崖光伏电站三月三十一日前已全部安装完毕，请问光照、董箐光伏电站的光伏安装进度？

回复：请参看公司的相关公告。谢谢。

4、租地成本太高了

回复：租地费用由地方政府确定，谢谢。

5、因省间输配电价下调，今年送广东的上网电价有没有提高？

回复：送广东的电是由电网与广东省进行结算。

6、三个光伏电站生产人员才二十人左右是否因为大量工作外包的原因。

回复：公司现有三个光伏电站的运行维护采用委托运行方式，每个光伏电站按装机规模配置生产管理人员 5-6 人。

7、北盘江公司承担了不少新建的光伏项目，需要大量资金，而上市公司母公司负债已经非常少了，建议向北盘江公司进行增资以增强北盘江公司的资本实力，从而增强其信用等级进行更低成本的融资奠定好的基础。

回复：谢谢您的建议。

8、公司连年为西源北源公司提供财务资助，为什么不对这两个公司进行增资呢？

回复：西源北源公司之前已经经过多次增资，谢谢。

9、经过十几年苦苦等待，公司在贵州水电开发资本开支已大幅减少，能否加大分红比例？这样大股东可以大方扶贫，小股东可以改善生活

回复：谢谢你的关心，公司会认真考虑你的建议。

10、请问现在的股东人数是多少，十大股东的具体情况.谢谢

回复：目前股东人数为 19256 户，前十大股东请参看公司的季报。谢谢。

11、各位亲，我的养老金都投到黔力了，只要你们不努力，是一定能赚钱的，期望你们努力的方向是对的，但也不能太过了，比如，将碳交易权让渡给地方政府。

回复：请参看前面的回复。谢谢。

12、经过十几年等待，公司在贵州水电开发资本开支已大幅减少，能否加大分红比例？这样大股东可以大方扶贫，小股东可以改善生活 回复：谢谢你的建议，我们会认真考虑。

13、去年公司的网站改版花了不少钱，但与之前的并无区别，为何？

回复：谢谢你的关心，下一步我们会做好网站的建设。

14、北盘江电力光伏项目全部纳入 2020 年国家补贴竞价范围的项目名单，其中董箐水光互补农业光伏电站，补贴竞价申报上网电价为 0.4193 元/千瓦时；光照水光互补农业光伏电站，上网电价为 0.4128 元/千瓦时；马马崖水光互补农业光伏电站，上网电价为 0.4128 元/千瓦时。而国投电力（600886）发布的一季度发电数据显示：光伏平均上网电价是 0.946 元/千瓦时，请问公司的光伏上网电价为什么这么低呢？

回复：2020 年 6 月 28 日，国家能源局公布了 2020 年光伏发电项目国家补贴竞价结果，公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司三个光伏项目竞配成功，全部纳入 2020 年国家补贴竞价范围的项目名单，分别为贵州省镇宁县董箐水光互补农业光伏电站，装机为 15 万千瓦，补贴竞价申报上网电价为 0.4193 元/千瓦时；贵州省关岭县光照水光互补农业光伏电站，装机为 30 万千瓦，补贴竞价申报上网电价为 0.4128 元/千瓦时；贵州省关岭县马马崖水光互补农业光伏电站，装机为 30 万千瓦，补贴竞价申报上网电价为 0.4128 元/千瓦时。

15、贵公司建成的 3 个光伏电站采购的是哪个光伏大厂的设备.谢谢！

回复：公司的光伏设备主要供货厂家是浙江正泰太阳能科技有限公司、环晟光伏（江苏）有限公司。

16、利用水电站为光伏进行调节的时候，频繁地开关机是否会增加水电站的磨损和维护成本？

回复：水电为光伏进行调节时仅进行负荷的调整，不会出现频繁开停机的情况。

17、您好，请问水电发电机组的使用寿命大概是多久

回复：请参看公司 2020 年年度报告中披露的相关内容，谢谢。

18、请问，光伏片是放在水里面还是需要租用可以种植植物的土地呢？

回复：公司目前开发的光伏项目为山地光伏。谢谢。

19、请问史总,2021 年光伏发电对公司整体业绩贡献占比是多少?正还是负?

回复：占比不大。

20、罗总看起来是一个实干的专家，黔电投光伏会使负债率上升，可否减慢投资，对已投资的光伏作出评价后，再考虑后期的投资？ 回复：感谢您的建议。

21、水光互补电站承担了部分蓄能电站的作用，国家是否有这方面的

鼓励政策或优惠措施.谢谢

回复：抽水蓄能方面，贵州省尚未出台抽水蓄能电价的指导政策。谢谢。

22、公司现有总的水电装机容量是多少？近期有新的水电建设规划吗？

回复：公司现有总的水电装机容量是 323.35 万千瓦，目前没有新的水电建设规划。谢谢。

23、贵公司现在投产的 3 个光伏电站的折旧年限是 20 年还是 25 年.谢谢

回复：光伏的折旧年限是 15 年。

24、水电和光伏就近打捆上网，是不是说这部分打捆上网的水电价格也是 0.42 元和光伏一个价.是不是就近供应光伏电站和水电站附近的市县.谢谢

回复：水电价格和光伏电价是不同的。公司电厂发电是统一上南方电网主网的。

25、光伏电站的折旧年限为多少年。

回复：你好，光伏项目的折旧年限为 15 年。

26、公司的管理层都不购买公司的股票，是对公司的前景不看好吗？

回复：公司的管理层对公司的前景非常看好，谢谢。

27、我多次到光照参观，景色很好，但是，投资黔源电力的股票就是不赚钱，今天又下跌三个点，作为小股民，对公司的管理层有些许期望的，期望分红多点，投资的评估报告分析透点，不要在光伏项目上亏损过大。

回复：谢谢您的建议。

28、小股东对光伏的争论很多，现在是看空光伏的股东占多数，少数人天天喊光伏是亏钱的.公司能否提供数据来说明光伏发电的优劣，打消小股东的疑虑.

回复：请参看前面的回复。谢谢。

29、对于技改及信息化资本性项目，公司的独董们是否对这些支出进行过审查，这些支出都是用在什么地方？其他同类的上市公司是否也有这样的支出？与其他公司相比，黔源电力的这些支出处于什么样的水平、是否合理？请独董们详细列述一下你们所知道的具体的技改及信息化支出项目。

回复：对重大技改项目公司都会严格履行相关决策程序。公司技改项目方面的支出主要是设备、设施和信息化的更新改造。

30、公司去年 4 季度亏损，请说明原因？

回复：由于去年 4 季度发电量较少，发电收入不能弥补相关成本，谢谢。

31、公司股价长期萎靡不振，在水电板块中走势处于明显劣势，公司是否不太注重市值管理？公司是否考虑将年报改为 10 送 10 股，派一部分现金？

回复：公司的利润分配方案已经公告，将于 2021 年 4 月 16 日提交股东大会审议。谢谢。

32、现在 5 大电力集团水电资产都不断注入上市公司，黔源电力上市这么多年市值大部分在 50 亿以下，融资融券和港股通都没有，限制了大资金的进出。公司是否有收购大股东优质水电资产，快速做大做强的计划！
谢谢

回复：谢谢你的建议，我们会认真考虑，也会向董事会积极反馈。

33、对于技改及信息化资本性项目，不太清楚其作用，请各位老总详细解释一下。查了最近几年的年报，每年都有这个项目，并且预算金额快速增长，从 2015 年的一千多万，到今年的 1 亿 1 千多万，这几年的累计金额已经达到四五亿元之多。如此快速增长，技改及信息化的投入产出效益能为我们分析一下吗？

回复：公司技改主要用于电厂设备的更新改造，以维护好设备的安全性和可靠性，努力提高发电量。信息化建设是为了能够满足国家对网络建设安全的要求和规定，提升整体安全性，夯实安全生产发电基础。

34、请问罗总,在贵州投资光甫发电有成功盈利的案例吗?为什么不先在一个地方搞一个项目试点成功了再推广,而是1年内3个光伏项目同时展开,是否冒进?

回复：我们的三个光伏项目都认真履行了投资决策程序的。

35、公司年会提到市值管理，请问董事长对黔源电力现在市值是否满意，目前股票市值是低估还是高估

回复：上市公司股价受到市场影响的因素较大，公司以高质量发展为主线，以改革创新为抓手，着力做好体制机制改革、创新发展、提质增效、安全生产等工作，确保实现持续盈利，以实际行动积极回馈广大股东。谢谢。

36、你好我想问一下水利发电，光伏发电，风力发电，火力发电分别是多少千瓦？平均每度电的发电成本是多少？每度电的利润是多少？在建工程主要以什么方式发电？建成后能发多少千瓦？谢谢

回复：你好，请你参看公司2020年度报告全文的相关内容。

37、请问公司光伏发电的平均上网电价是多少？

回复：请参看公司之前发布的相关公告，谢谢。

38、公司在投资光伏项目的公告中测算了这三个光伏项目的资本金内部收益率为 8%左右，请把这个测算过程和更详细的数据公布一下。

回复：请参看公司之前发布的公告。谢谢。

39、公司能否逐年提高分红比例？

回复：公司未来的分红主要根据公司发展、及年度经营成果情况来作相应安排。谢谢。

40、是否有重组华电其它水电项目的预案？

回复：目前尚无此方面的规划，谢谢！

41、公司能否有注入乌江电力的计划？

回复：公司目前尚无此方面的规划，谢谢！

42、您好杨总，光伏发电的目标是去年已投产 750MW 的发电量对吗？
还有光伏发电上网电价是多少？

回复：上述数据为可研报告的数据，电价请参看前面的回复，谢谢。

43、今年光伏 200 亿投资的进度能完成到多少？

回复：2020 年 12 月 18 日，公司发布了《贵州黔源电力股份有限

公司关于与关岭自治县人民政府签署战略合作框架协议的提示性公告》
《贵州黔源电力股份有限公司关于与镇宁自治县人民政府签署战略合作
框架协议的提示性公告》；2021年2月4日，公司发布了《贵州黔源
电力股份有限公司关于与晴隆县人民政府签署战略合作框架协议的提示
性公告》；2021年4月1日，公司发布了《贵州黔源电力股份有限公司
关于与六盘水市水城区人民政府签署水城区北盘江 200MW 水光互补农
业光伏电站项目投资开发意向协议的提示性公告》，目前，上述战略合作
框架协议涉及到的项目正在开展前期工作。谢谢。

44、今后的投资加大了对资金的需求，公司难道没有考虑过通过发行
债券、融资券等其他低成本的融资方式吗？

回复：谢谢您的建议。

45、国家发改委就 2021 年光伏、风电上网电价，贵州省上网电价
0.3474 元，如批准这个价格，希望公司谨慎投资光伏，以免给国有资产和
中小投资者带来损失！

回复：谢谢你对公司的关心，对新投资项目公司也会谨慎抉择，维护好
广大投资者的权益。

46、公司今后新的投资方向转向水电以外的风光等清洁能源，但公司
所在地的风光资源并不占优势，公司是否考虑在其他资源更为丰富的省份
进行更高效的投资呢？

回复：谢谢你的建议，公司也会认真考虑。

47、一季度光伏发电量多少？

回复：公司会在 2021 年第一季度报告予以披露，敬请留意。

48、独董好，公司章程第六章第三节第一百三十二条第二款明确规定了独立董事的职责是：独立董事应当忠实履行职务，维护公司利益，尤其要关注社会公众股股东的合法权益不受侵害。去年提出的定增摊薄了原有中小股东的收益，侵害了中小投资者的合法权益。请问作为公司的独董是如何关注社会公众股东的合法公益不受侵害的？今后如果再有类似做法，作为独董的您该怎么做？

回复：我们是按照深交所的相关规定发表独立意见，不存在侵害中小投资权益的情况。

49、为什么看不了直播呢？

回复：公司此次尚未进行视频直播，我会将你的建议向公司反馈。

50、水光互补需要频繁地开关水闸进行调节，是否会增加水电站的磨损和维护成本？频繁的开关水闸进行调峰的过程中，是否会影响水电站的发电效率？

回复：水光互补可再生能源项目的优势在与可充分发挥北盘江流域梯级水库的调节性能，利用水电的快速响应能力，将水电和光伏就近打捆上

网，将原本光伏间歇、波动、随机的功率不稳定的锯齿型光伏电源，调整为均衡、优质、安全，更加友好的平滑稳定电能，利用原有水电的送出通道送入电网，提高通道利用率。谢谢。

51、今年光伏发电量的目标多少？

回复：公司 2021 年光伏的发电目标为 8.24 亿千瓦时。

52、近期电力行业普遍大涨，请问公司基本面好于多数公司，为何股票市场表现却落后，是资金的不认可还是市场的选择

回复：公司股价自今年 2 月中旬以来已有一定的涨幅。

53、光伏电站在应对山体滑坡、冰雹、山火等自然灾害的应对措施有哪些？

回复：有安全预评价、地质灾害评价、安全预评价专题措施，有安全管理体系和监督体系具体实施，谢谢。

54、今年的季报会详细说明已经并网的光伏电站的发电情况吗？

回复：公司将按照深交所对季报的披露要求进行披露，届时请关注公司相关公告。

55、今后新上光伏项目电价如何？如果没有了补贴，是否可以赢利？如何保障新光伏投资的安全性，如何保障广大投资者的利益？

回复：公司新项目投资都要履行投资决策程序，由股东大会进行决策。

56、三个光伏电站设计首年电量多少，有 9 亿吗，光伏电站使用什么折旧法，有计算公式吗。

回复：公司光伏电站的折旧采用的是直线法，谢谢。

57、这三个光伏电站所需资金的财务成本是多少，年化利率是多少，利率是怎么确定的？银行贷款与从集团财务公司里获得的贷款比例占比各是多少？利率分别是多少？

回复：光伏项目目前年化综合资金成本率低于 LPR5 年期贷款利率，利率通过比价确定，目前未从财务公司获得贷款。

58、三个在建光伏电站分别占地多少？平均每亩的年租金是多少？租金的确定是一年一定还是多久变动一次？

回复：每万千瓦占地约 300 亩，首年每亩年租金 350 元，5 年一调。
谢谢。

59、罗董事长您好：2021 年是否还有增发新股还贷款或收购资产的计划。

回复：你好，谢谢你对公司的关心。我们也在认真研究相关工作。

60、根据国家能源局意见稿，2021 年开始光伏将平价上网，但从公

司情况分析，去年还是有一定补贴，但如果平价上网，参照贵州火电上网电价，按目前光伏单位造价，极有可能出现亏损，请问公司在未来光伏投资上如何降低造价？

回复：有详细的规划和可研报告提前谋划，通过有效的招投标工作控制造价，组件上依托集团公司强有力的议价能力降低组件造价，工程上设计优化。谢谢。

61、三个在建光伏电站的造价是多少？跟投资公告中测算的预测有没有太大的出入？在建过程中的各个主要部件的价格跟投资预算时的价格有没有大的提高或降低？

回复：目前三个项目尚未进行竣工结算，公司会全力控制好项目造价。

62、去年建设的三个光伏电站的人工成本如何？正式运行后需要增加多少员工？

回复：2020年光伏项目建设上未产生人工成本。三个项目投产后，预计增加生产方面的人员将控制在20人以内。

63、罗总好！十四、投资的光伏项目今后的碳排放交易收入也是一个潜在的收益，在与晴隆县签订的光伏投资协议中为何会把碳交易收入归入地方政府？放弃这一项收入，到底合不合理，其他公司在投资光伏项目时，有没有把碳交易收入送给当地政府的先例呢？本来建光伏就是帮助政府扶贫，给地方创造劳动就业岗位，还给政府创造税收。谁建设、谁投资，

就该谁受益，这应该是基本的原则，为何公司会作出这样不负责任的承诺呢？

回复：上述协议为双方协议，目前在开展前期工作，根据后续进展情况，公司将按照《公司章程》及相关规章制度的规定履行相应的审议程序及信息披露义务。谢谢。

64、公司 2020 年工资支出有所减少的原因。

回复：减少的主要原因是公司落实国家减税降费政策，疫情期间减免社保缴费所致。

65、光伏发电项目进展情况？

回复：请关注公司相关公告。谢谢。

66、怎么看不到？

回复：我们正在认真回复，请实时留意回复情况。

67、你好

回复：你好！欢迎你参加公司的业绩说明会。

68、你好，光伏电站已于上年末投产，建议与水电同期发布发电量，谢谢。

回复：谢谢你的关心，我将向公司反馈你的建议。

69、去年年终总结提出市值管理，请问董事长对现在的股票市值满意吗

回复：公司以高质量发展为主线，以改革创新为抓手，着力做好体制机制改革、创新发展、提质增效、安全生产工作，确保实现持续盈利，以实际行动积极回馈广大股东。谢谢。

70、公司的光伏电站采用的是多晶硅还是单晶硅，单面还是双面，三个光伏电站共计多少员工

回复：采用的是单晶硅，单面的。

71、光电可以抽水蓄能发电吗，

回复：公司没有开展相关工作，谢谢。

72、光伏发电，一季度能有多少收益？

回复：具体请关注公司4月29日披露的2021年第一季度报告。

73、你好，4月以前，光伏发电量咋计。

回复：请参看公司相关公告。谢谢。

74、欢迎罗总入主黔源电力主持大局，希望黔源电力在罗总的带领下取得更大的发展，让广大投资者得到实惠。

回复：谢谢，结合国家有关政策及贵州省发展规划，面对新形势，公司提出了“建设成为以水电为主的国际一流清洁能源上市公司”的新时期愿景目标，以高质量发展为主线，以改革创新为抓手，着力做好体制机制改革、创新发展、提质增效、安全生产等工作，确保实现持续盈利，开创公司发展新局面，以实际行动积极回馈广大股东。

75、请问史总：光伏电站主要部件的折旧年限是多长时间？是采用平均年限法还是工作量法或是其他折旧方法？

回复：你好！光伏的折旧年限是 15 年，公司采用的是直线法计提折旧。

76、“史总好，关于水电站的折旧：请问，光照、马马崖、董菁三个电站的发电机组剩余折旧年限分别还有大约几年？今年有没有完成折旧的发电机组？”

回复：光照、董菁的发电设备剩余折旧年限大约为 2 年，马马崖发电设备剩余折旧年限大约为 6 年。

77、史总好：有一个问题憋了好几年了，不问不快：十大股东又多了一个自然人，一个有趣的现象是，这个新多出来的自然人名字前面与以前的谢竹林一样，也有一个 #,这个# 号代表什么含义呢？

回复：#号代表融资融券账户。

78、公司的管理人员搞光伏时，会否收回扣？

回复：针对光伏项目投资大、工期紧、任务重的实际，公司党委专门研究制定“2+2+3”廉洁风险防控机制，将“短平快”项目的廉洁风险防控作为推进公司发展和项目建设的重要内容抓实抓细。通过集体廉洁谈话、公司党委书记、纪委书记定期参加光伏项目工作例会等，督促基层党委、纪委认真履行两个责任；前移监督关口，组织签订光伏项目参建个人廉洁承诺书 37 份，项目承包单位廉洁承诺书 44 份；发挥光伏项目指挥部业务监督、本部部门职能监督和监督部执纪监督“三道防线”合力，为将光伏项目建设成为“精品工程、廉洁工程”提供坚强保障。

79、第一季度业绩怎么样？

回复：公司将在 2021 年 4 月 29 日披露 2021 年第一季度报告，届时请你关注公告。

80、首先感谢管理层在 2020 年取得的良好业绩！营业收入同比增长 22%，利润增长 57%，但是股东分红增长只有 9.1%，占当年利润的 25%，低于 2019 年的 35%，不及市场预期，请管理层考虑提高分红比例，与 2019 年持平，维持在 35%。市场对于公司大规模投入光伏项目的收益存有疑虑，但是风光水一体化的能源基地，又是未来的发展前景，管理层是否可以安排投资人现场调研公司的光伏项目，同时参观配套的水电站？谢谢！

回复：感谢你对公司 2020 年经营业绩的认可。我们欢迎广大投资者到公司进行调研、指导工作！

	<p>81、公司什么时候安排分红？</p> <p>回复：你好！公司将在4月16日召开的股东大会审议通过相关议案后的2个月内组织实施。请你关注公司发布的相关公告。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021年4月13日