证券代码：002039　　证券简称：黔源电力　　公告编号：2026-050

贵州黔源电力股份有限公司

关于银行间债券市场相关信息的自愿性信息披露公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据中国银行间市场交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》，贵州黔源电力股份有限公司相关信息将在中国货币网、上海清算所等网站披露。现将公司 2026 年三季度母公司财务报表（未经审计），以及基于公司已披露报表数据细分的相关数据同步披露如下：

本次披露内容不限于 2026 年三季度母公司财务报表、2026 年前三季度营业收入及成本、2025 年有息债务与担保结构、主要借款、融资租赁及受限资产等数据细分情况。本次细分所依据的抵质押总额与已披露定期报告中的数据一致，且细分过程中没有附带披露任何此前未公开的新抵质押事项。

一、2026 年三季度母公司报表

母公司资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司　　2026 年 9 月 30 日　　单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产		
货币资金	116,067,127.92	64,088,189.77
△结算备付金	0.00	0.00
△拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	13,668,733.77	3,699,206.55
应收款项融资	0.00	20,090,000.00
预付款项	1,664,283.42	916,880.93
△应收保费		
△应收分保账款		
△应收分保合同准备金		

其他应收款	0.00	0.00
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
△买入返售金融资产		
存货	1,013,035.96	467,722.72
其中：数据资源	--	--
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	140,254,166.68
其他流动资产	2,723,707.24	3,425,010.42
流动资产合计	135,136,888.31	232,941,177.07
非流动资产		
△发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	664,360,000.00	260,000,000.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	2,129,893,300.00	2,021,958,900.00
其他权益工具投资	11,951,742.44	10,576,150.87
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	4,100,891.74
固定资产	804,156,653.40	797,509,626.48
在建工程	12,782,666.27	36,889,018.52
生产性生物资产	--	--
油气资产		
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	9,074,189.57	8,432,769.48
其中：数据资源		
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	--	--
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	4,071,894.03	4,008,047.98
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	3,636,290,445.71	3,143,475,405.07
资　产　总　计	3,771,427,334.02	3,376,416,582.14

法定代表人：杨焱　　主管会计工作负责人：金冬　　会计机构负责人：曹华

母公司资产负债表（续）

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司　　2026 年 9 月 30 日　　单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动负债		
短期借款	101,910,000.00	150,061,250.00
△向中央银行借款	0.00	0.00
△拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	20,498,038.01	60,841,683.44
预收款项	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00
△卖出回购金融资产款	0.00	0.00
△吸收存款及同业存放	0.00	0.00
△代理买卖证券款	0.00	0.00
△代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	146,759.52	707,203.82
应交税费	109,442,524.36	113,979,020.56
其他应付款	2,886,269.02	2,749,624.96
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
△应付手续费及佣金		
△应付分保账款		
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	37,130,856.96	17,996,759.75
其他流动负债	0.00	14,386.79
流动负债合计	272,014,447.87	346,349,929.32
非流动负债		
△保险合同准备金		
长期借款	22,925,428.48	16,753,474.50
应付债券	396,641,509.44	0.00
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	2,939,258.81	3,559,258.91
递延所得税负债	1,051,752.26	845,413.52
其他非流动负债		

非流动负债合计	423,557,948.99	21,158,146.93
负 债 合 计	695,572,396.86	367,508,076.25
所有者权益		
股本	427,558,126.00	427,558,126.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中:优先股		
永续债		
资本公积	1,000,869,953.10	1,000,869,953.10
减:库存股	0.00	0.00
其他综合收益	4,522,859.12	3,353,606.29
专项储备	3,290,110.97	592,562.46
盈余公积	325,576,649.03	325,576,649.03
△一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	1,314,037,238.94	1,250,957,609.01
归属于母公司所有者权益合计	3,075,854,937.16	3,008,908,505.89
少数股东权益		
所有者权益合计	3,075,854,937.16	3,008,908,505.89
负债及所有者权益合计	3,771,427,334.02	3,376,416,582.14

法定代表人：杨焱　　主管会计工作负责人：金冬　　会计机构负责人：曹华

母公司利润表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司　　2026 年 1—9 月　　单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	207,286,199.01	231,135,188.82
减：营业成本	81,166,959.98	80,895,493.35
税金及附加	8,677,607.67	10,234,838.21
销售费用	0.00	0.00
管理费用	32,678,082.23	30,925,358.04
研发费用	0.00	0.00
财务费用	2,881,663.61	5,544,672.22
其中：利息费用	2,777,633.88	5,571,027.51
利息收入	144,642.25	33,182.77
加：其他收益	1,706,262.97	708,795.58
投资收益（损失以“－”号填列）	202,753,762.02	126,146,216.31
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号		

填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-525,222.48	-2,945,447.34
资产减值损失（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	285,816,688.03	227,444,391.55
加：营业外收入	131,616.48	459,144.12
减：营业外支出	7,179.49	-95,202.47
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	285,941,125.02	227,998,738.14
减：所得税费用	13,358,013.35	15,925,367.60
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	272,583,111.67	212,073,370.54
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	272,583,111.67	212,073,370.54
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,169,252.83	1,265,177.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	1,169,252.83	1,265,177.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	273,752,364.50	213,338,547.54
七、每股收益		
（一）基本每股收益（元/股）	0.6375	0.4960
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：杨焱　　主管会计工作负责人：金冬　　会计机构负责人：曹华

母公司现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司　　2026 年 1-9 月　　单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	240,039,487.65	235,149,368.69
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	12,701,112.03	7,609,828.67
经营活动现金流入小计	252,740,599.68	242,759,197.36
购买商品、接受劳务支付的现金	27,056,259.38	15,863,947.24
支付给职工以及为职工支付的现金	53,257,623.94	50,210,863.34
支付的各项税费	49,060,256.01	33,996,381.62
支付其他与经营活动有关的现金	9,217,007.17	8,588,169.90
经营活动现金流出小计	138,591,146.50	108,659,362.10
经营活动产生的现金流量净额	114,149,453.18	134,099,835.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	140,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	203,368,384.52	126,840,711.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	101,200.00	2,800,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	343,469,584.52	129,641,111.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,161,948.25	7,529,907.56
投资支付的现金	512,294,400.00	0.00
△质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	64,456.48
投资活动现金流出小计	560,456,348.25	7,594,364.04
投资活动产生的现金流量净额	-216,986,763.73	122,046,747.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	532,451,073.69	230,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	532,451,073.69	230,000,000.00
偿还债务支付的现金	158,361,737.25	365,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	219,013,087.74	75,238,205.55
支付其他与筹资活动有关的现金	260,000.00	0.00
筹资活动现金流出小计	377,634,824.99	440,238,205.55

筹资活动产生的现金流量净额	154,816,248.70	-210,238,205.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	51,978,938.15	45,908,376.76
加：期初现金及现金等价物的余额	64,088,189.77	28,934,785.56
六、期末现金及现金等价物余额	116,067,127.92	74,843,162.32

法定代表人：杨焱　　主管会计工作负责人：金冬　　会计机构负责人：曹华

二、2026 年前三季度公司营业情况

2026 年前三季度公司收入与成本情况（1-9 月）

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率
水力发电	171,312.24	60,780.90	110,531.34	64.52%
光伏发电	14,780.19	13,004.42	1,775.77	12.01%
其他	315.83	228.33	87.50	27.70%

三、公司有息负债情况

1、金融机构贷款期限结构

截至 2026 年 9 月末，公司金融机构有息债务本息总额 521,106.50 万元，其中短期借款 135,693.13 万元，一年内到期的非流动负债（有息）69,184.80 万元，长期借款 302,249.90 万元，长期应付款 13,978.67 万元。具体情况见下表：

截至 2025 年末及 2026 年 9 月末公司有息债务结构表

单位：万元、%

项目	2025 年末	占比	2026 年 9 月末	占比
短期借款	136,047.80	21.82	135,693.13	26.04
一年内到期的非流动负债（有息）	91,621.97	14.69	69,184.80	13.28
长期借款	372,099.47	59.67	302,249.90	58.00
长期应付款	23,795.46	3.82	13,978.67	2.68
合计	623,564.70	100	521,106.50	100

2、公司主要借款明细

截至2025年末公司主要银行借款情况表

单位：万元

融资单位	借款机构	借款余额	借款开始日	借款到期日
贵州北盘江电力股份有限公司	建设银行	52,000.00	2021/1/1	2036/1/1
贵州北盘江电力股份有限公司	华电财务公司	60,000.00	2025/5/7	2028/5/6
贵州北盘江电力股份有限公司	招商银行	26,400.00	2024/8/14	2027/8/14
贵州北盘江电力股份有限公司	建设银行	30,000.00	2025/6/19	2026/6/18
贵州北盘江电力股份有限公司	浦发银行	20,000.00	2025/6/26	2026/6/25
贵州北盘江电力股份有限公司	招商银行	25,000.00	2025/3/17	2028/2/26
贵州北盘江电力股份有限公司	工商银行	22,762.50	2013/10/1	2033/9/10
贵州北盘江电力股份有限公司	建设银行	53,000.00	2021/1/1	2036/1/1
贵州西源发电有限责任公司	建设银行	5,000.00	2025/5/22	2026/5/22
贵州西源发电有限责任公司	招商银行	5,000.00	2025/7/15	2026/7/15
贵州西源发电有限责任公司	建设银行	7,000.00	2013/1/15	2026/10/27
贵州西源发电有限责任公司	建设银行	5,300.00	2014/2/28	2026/10/27
贵州西源发电有限责任公司	建设银行	5,000.00	2013/8/21	2029/10/27
合计		316,462.5		

公司及下属子公司截至2025年末的主要短期借款的融资利率区间为2.11%—2.55%，主要长期借款的融资利率区间为1.60%—3.65%。

3、公司融资租赁及抵质押情况

截至2025年末公司融资租赁余额情况

单位：万元

借款单位	租赁公司	期末本金余额	起始日	到期日
贵州北源电力	华电融资租赁	20,196.00	2021/9/10	2027/9/10

股份有限公司				
贵州西源发电有限责任公司	国网融资租赁	2,911.09	2021/12/13	2029/10/13
贵州西源发电有限责任公司	国网融资租赁	2,176.82	2022/4/24	2030/2/24
合计		25,283.91		

截至2025年末公司资产质押情况

单位：万元

填报单位	对方单位	期末余额（含息）	起始日	到期日
贵州北盘江电力股份有限公司光照分公司	中国农业银行股份有限公司关岭县支行	9,087.36	2008/1/29	2028/1/29
贵州北盘江电力股份有限公司光照分公司	中国银行股份有限公司贵阳市浙江商城支行	104.28	2008/2/1	2026/6/27
贵州北盘江电力股份有限公司董箐分公司	中国建设银行股份有限公司贵阳河滨支行	5,164.09	2009/5/31	2029/5/30
贵州北盘江电力股份有限公司本部	中国建设银行股份有限公司贵阳河滨支行	108,585.90	2021/1/1	2036/1/1
贵州北盘江电力股份有限公司本部	招商银行股份有限公司贵阳分行	58,313.58	2024/8/14	2028/2/26
贵州北盘江电力股份有限公司马马崖分公司	中国建设银行股份有限公司贵阳河滨支行	52,941.88	2012/9/18	2036/9/17
贵州西源发电有限责任公司	中国建设银行股份有限公司贵阳河滨支行	34,528.75	2010/12/28	2030/12/27
贵州西源发电有限责任公司	中国银行股份有限公司六盘水分行	1,250.97	2012/2/1	2031/3/22
贵州西源发电有限责任公司	招商银行股份有限公司贵阳分行	7,018.25	2010/10/15	2032/10/14
镇宁黔源新能源有限公司	中国建设银行股份有限公司贵阳河滨支行	9,915.51	2023/2/28	2042/2/28
镇宁黔源新能源有限公司	中国银行股份有限公司贵阳市浙江商城支行	9,841.99	2022/12/14	2039/11/20
镇宁黔源新能源有限公司	交通银行股份有限公司贵阳瑞北支行	17,363.75	2022/5/30	2037/11/17
贵州西源发电有限责任公司	中国建设银行股份有限公司贵阳河滨支行	5,003.54	2025/5/22	2026/5/22
贵州西源发电有限责任公司	招商银行股份有限公司贵阳分行	5,002.93	2025/7/15	2026/7/15

贵州西源发电有限责任公司	国网国际融资租赁有限公司	5,029.37	2021/12/13	2030/2/24
合计		329,152.14		

截至2025年末公司资产抵押情况

单位：万元

借款单位	贷款银行	受限资产期末账面价值	起始日	到期日	担保方式
贵州北源电力股份有限公司	华电融资租赁	46,482.05	2021/9/10	2027/9/10	售后回租
贵州西源发电有限责任公司	国网融资租赁	7,250.33	2021/12/13	2030/2/24	售后回租
合计		53,732.39			

特此公告。

贵州黔源电力股份有限公司董事会

2026年11月18日