

淮河能源（集团）股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

淮河能源（集团）股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）于近期通过现场座谈及电话会议交流方式接待了机构投资者调研，现将调研具体情况公告如下：

一、调研基本情况

调研时间：2026 年 8 月 7 日～2026 年 9 月 8 日

调研方式：现场座谈及电话会议交流

调研机构名称（排名不分先后）：国盛证券、国联民生证券、国投证券、东方财富证券、华泰证券、中金公司、南方基金、中银基金、嘉实基金、博时基金、富安达基金、天弘基金、兴全基金、前方基金、摩根士丹利基金、交银施罗德、国海富兰克林基金、申万菱信基金、诺德基金、泰信基金、华商基金、华宝基金、银河基金、民生加银基金、红土创新基金、金鹰基金、西安江岳基金、正圆私募基金、五地私募基金、同泰基金、汇丰晋信基金、平安养老保险、国寿养老、广发资管、平安资管、中邮保险资管、明达资管、尚诚资管、才华资本、工银安盛资产、青骊投资、上海海宸投资、鲲鹏恒隆投资、乾创投资、五地投资、上海恒穗资产、途灵资产、西部自营、开源证券自营部、中泰证券自营部、红塔证券自营、国都证券基金管理部、东证融汇、华夏理财、国联安、狮城产业投资咨询（上海）有限公司、Zhejiang MiYin Investment Management Co., Ltd.

公司接待人员：副总经理、董事会秘书王杰；副总经理、财务总监陈万红；资本运营部（董事会办公室）副部长王嘉智；财务部副部长吕明夫；证券事务代表黄海龙以及资本运营部（董事会办公室）、财务部其他相关人员等。

二、交流的主要问题及公司回复概要

问题 1：2026 年上半年，公司发电量同比增长的原因？

回复：2026 年上半年，公司发电量同比增长 23.67%，增加约 37.62 亿度，增量主要来自于新投运的潘集电厂二期、谢桥电厂总共 4 台 66 万千瓦机组。

问题 2：2026 年上半年，公司光伏发电量同比减少的原因？

回复：一方面公司上半年没有新增的光伏项目，项目总体规模不大；另一方面上半年新能源消纳比例偏低。下一步公司新能源项目陆续投产后发电量会有所增加。

问题 3：2026 年上半年，公司投资收益下降的主要原因？

回复：公司投资收益主要来自参股电厂，公司参股电厂业绩下降的主要原因：一是受电力市场改革和政策调整影响，上网电价和发电利用小时数下降；二是受市场供需影响煤价上升，导致参股电厂业绩同比减少。

问题 4：洛能公司业绩下降的主要原因？

回复：因洛河电厂三期为皖电东送机组，而江苏、浙江今年电价下降幅度较大，导致洛能公司业绩同比下降。

问题 5：2026 年上半年，公司研发投入主要是投向哪些方面？

回复：2026 年上半年，公司研发费用总额 1.79 亿元，研发投入主要是煤矿智能安全开采研究及下一步千米深井开采技术研究，煤电低碳提效等技术研究。

问题 6：公司虚拟电厂运营情况、盈利模式以及未来对公司的利润贡献？

回复：安徽省虚拟电厂运营模式主要为邀约式，电量冗余时发起。淮河能源虚拟电厂目前聚合规模 28.2 万千瓦，可调负荷 2.66 万千瓦，今年上半年总共被调用 12 次，合计产生收益 160 多万元。随着市场化推进，虚拟电厂具有较大的发展空间。

问题 7：公司控股机组燃煤来源？

回复：公司所属各电厂均与淮河能源控股集团签订长协煤协议。2026 年上半年，潘集电厂（含一期、二期）、谢桥电厂、顾桥电厂实现 100%长协煤供应；洛河电厂（含二期、三期）实现 91.8%长协煤供应；凤台电厂（含一期、二期）实现 88.6%长协煤供应；田集电厂（含一期、二期）实现 90.9%长协煤供应。

问题 8：潘三电厂资产处置情况？

回复：2026 年上半年，公司完成已关停潘三电厂资产处置，处置收入 1.14 亿元。

问题 9：洛河电厂四期、芜湖天然气调峰电厂预计投产时间？

回复：洛河电厂四期两台百万千瓦机组，目前建设进展顺利，处于投产前的最后设备安装阶段，预计今年年底前陆续投产。芜湖天然气调峰电厂，目前建设进展顺利，预计明年四季度建成投产运营。

问题 10：丁集煤矿深部煤炭资源采矿权获取情况？

回复：公司控股子公司淮沪煤电已与安徽省自然资源厅就丁集煤矿深部资源出让事宜签署《采矿权出让合同》，并一次性缴清全部成交价款，淮沪煤电已取得不动产权证书（采矿权）及采矿许可证，依法获得丁集煤矿深部资源的开采权及相应权益。本次获取的资源系淮沪煤电以非公开协议方式依法获取，保有资源量为 88,797.6 万吨，其中 QM 资源量 25,779.6 万吨，1/3JM 资源量 62,935.4 万吨，1/2ZN 资源量 82.6 万吨。资源位于丁集煤矿现采矿权平面范围深部（-1000~-1200 米），需和现采矿权范围内的资源整合开采。

问题 11：潘集电厂、谢桥电厂年底是否可以签约明年长协电量？今年底洛河电厂四期投产后，是否可以签约明年长协电量？

回复：潘集电厂二期去年下半年投产，潘集电厂（含一期、二期）已经纳入今年长协签约；谢桥电厂一台机组去年 9 月份投产，已纳入今年长协签约，另一台机组今年 1 月份投产，目前已纳入月度长协补充。洛河电厂四期预计今年年底前投产，项目进展顺利的情况下，将纳入明年长协进行签约；如果延期，将纳入月度长协进行补充。

问题 12：公司现有机组中是否有转应急备用电源计划？

回复：公司控股的洛河电厂二期为 2×32 万千瓦的亚临界机组，根据 2026 年 8 月 27 日《安徽省能源局关于同意安徽淮南洛能发电有限责任公司 3 号、4 号机组转为应急备用电源的函》，安徽省能源局同意公司所辖安徽淮南洛能发电有限责任公司 3 号、4 号机组（即洛河电厂二期）转为应急备用电源，服役期限为 3 年。洛河电厂二期两台机组为亚临界机组，能耗较高，转为应急备用机组后发电量减少，亏损相应减少，综合来看，转为应急备用机组对上市公司是利好。

问题 13：公司皖电东送机组分别包括哪些？其中，每台皖电东送机组送江浙沪的比例分别是多少？

回复：公司控股及参股的皖电东送机组包括洛河三期、凤台一期、凤台二期、田集一期、田集二期。其中：洛河三期电量送江浙沪的比例为 2:5:3；凤台一期

电量送江浙沪的比例为 1:3:2，凤台二期电量全部送往浙江；田集一期电量送江浙沪的比例为 1:3:2，田集二期电量全部送往上海。

问题 14：公司控股煤矿是否有焦煤产出？

回复：公司控股煤矿包括丁集煤矿和顾北煤矿，其中，丁集煤矿是淮沪煤电的一体化配套煤矿，顾北煤矿是淮浙煤电的一体化配套煤矿。丁集煤矿核定年生产能力 600 万吨，目前生产的都是动力煤；顾北煤矿核定年生产能力 400 万吨，近几年以 1/3 焦煤为主，动力煤为辅。

问题 15：2026 年下半年，公司机组检修计划情况？

回复：根据公司机组检修计划，2026 年下半年，公司共有 9 台机组需进行等级检修，其中 7 台机组 C 修，1 台机组 D 修，1 台机组 A 修。

问题 16：公司“十五五”期间新能源发展方向？

回复：公司将以支撑性煤电配套新能源建设规模指标为核心抓手，深化煤炭与煤电、煤电与新能源“两个联营”，构建安徽本土、云南区域以及积极争取外电入皖大基地新能源资源协同开发格局，全力扩大新能源产业规模。

问题 17：控股股东剩余电力资产注入上市公司的预期和时间表？

回复：根据 2025 年重组时淮南矿业出具的《淮南矿业（集团）有限责任公司关于避免与上市公司同业竞争的承诺函》，淮南矿业控制的下属企业部分发电项目因产权瑕疵、盈利能力等原因目前尚不具备注入上市公司条件，淮南矿业承诺将积极督促其控制的下属企业加快项目建设进度、提升规范运作水平和盈利能力，在项目建成且满足注入上市公司的合规性、盈利能力要求等条件后 3 年内注入上市公司。

三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息均以公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准。对于本次机构投资者调研中涉及的对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

淮河能源（集团）股份有限公司董事会

2026 年 9 月 10 日