

证券代码：600642

证券简称：申能股份

公告编号：2026-044

申能股份有限公司投资者交流会议纪要

时 间：2026年9月11日

地 点：申能股份有限公司会议室

交流会形式：线下调研

公司参与人员：赵恺（副总裁）、周鸣（董事会秘书、证券部总经理）、证券部相关工作人员

参会机构：国泰海通、中信建投证券、国金证券、华源证券、东吴证券、财通证券、建信保险资管、利安人寿、浦银安盛、国泰基金、海富通基金、安信基金、中银基金、远信投资

本次投资者交流会中，投资者重点关注的问题及公司的回答要点如下：

Q1：公司2026年上半年经营情况

2026上半年，公司实现营业收入127.23亿元，归母净利润16.83亿元，同比减少18.97%，业绩同比下降主要由于金融资产公允价值变动影响。公司控股发电量完成258.45亿千瓦时，同比减少0.4%。

Q2：近期公司燃料成本情况及未来价格展望

2026年以来，受多重因素影响，燃料价格震荡上涨，火电行业面临较大成本压力，上半年公司控股电厂平均耗用标煤价同比略有上涨。公司密切跟踪煤炭市场动态，动态优化长协煤兑现和市场煤采购策略，

拓宽低热、高硫经济煤种适烧范围，努力降低综合燃料成本。

Q3：公司新能源板块发展情况

近年来，公司新能源装机规模持续提升，截至6月底，公司新能源控股装机容量884.5万千瓦，占总装机比重的42.8%，规模化、基地化开发不断取得进展：海南CZ2项目一期60万千瓦全容量并网，项目二期于7月正式转入规模化风机安装阶段；新疆和丰县200万千瓦光伏项目已竣工投产，托里县135万千瓦风电项目于9月初顺利竣工，裕民县50万千瓦风电项目有序推进；市内临港1#海上光伏项目启动主体施工，同步推进2#项目接入方案研究和前期筹备。未来公司将围绕新型电力系统建设，继续聚焦新能源领域规模化、基地化开发，同时积极加快储能、综合能源服务、绿色氢氨醇、生物质燃料等业务布局，加速实现绿色低碳发展。

Q4：公司油气勘探方面的进展

公司持续秉承“电气并举”的发展战略，稳步推进油气勘探增储。平湖区块深化构造与岩性复合圈闭研究，持续推动“西湖气入沪”增量扩容；恩平区块持续推进勘探研究工作，8月南海东部探井项目顺利进入钻探阶段；柯坪南区块审慎论证后续勘探部署。

Q5：公司2026年下半年的发展思路

公司深耕上海，巩固上海市场竞争优势，同时拓展市外优势区域与重点项目，紧扣国家和本市能源发展战略重点，持续推进产业转型升级，积极布局新兴赛道。新能源产业聚焦市内海光、海南海风、新疆陆风等重大项目，确保按期全容并网，夯实“十五五”发展基础；

火电产业加快管理体制变革，通过统一管理和标准化运营，提升存量资产经营质效；油气产业优化发展策略，推进油气资源开发成果落地；非电业务积极布局产业协同新赛道，抢占未来发展先机。

申能股份有限公司

2026年9月12日