

证券代码：600575

证券简称：淮河能源

公告编号：临 2026-030

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 7 月 7 日～2026 年 7 月 31 日

调研方式：现场会议交流

调研机构名称（排名不分先后）：兴业证券、方正证券、南方基金、华安基金、兴银基金、东证融汇、方正富邦

公司接待人员：副总经理、董事会秘书王杰；资本运营部（董事会办公室）副部长王嘉智；证券事务代表黄海龙以及售电公司相关人员等。

二、交流的主要问题及公司回复概要

问题 1：公司控股电厂有哪些？其中：煤电、气电、光伏、风电总装机容量分别是多少？

回复：截止目前，公司控股电厂包括潘集电厂（一期、二期）、谢桥电厂、顾桥电厂、洛河电厂（二期、三期、四期）、淮沪煤电田集电厂一期、淮浙煤电凤台电厂一期、芜湖天然气调峰电厂共 20 台机组，以及孔李、李一、丁集一二期、潘集一二期、屋顶光伏项目。其中：煤电 18 台机组，总装机容量 1104 万千瓦（在运 904、在建 200、权益规模 918.17）；气电 2 台机组，总装机容量 90 万千瓦（在运 0、在建 90、权益规模 90）；光伏总装机容量 75.98 万千瓦（在运 21.66、在建 54.32、权益规模 67.98）；公司目前暂无在运或在建的控股风电项目。

问题 2：2025 年，公司控股燃煤机组用煤量情况。公司各电厂长协煤供应情况如何，哪些电厂可以实现 100%长协煤供应？长协煤的定价机制是什么？

回复：2025 年，公司控股燃煤机组用煤量：潘集电厂一期 279 万吨；潘集电厂二期 178 万吨；谢桥电厂 35 万吨；洛河电厂（含二期、三期）455 万吨；

顾桥电厂 153 万吨；潘三电厂（2025 年 4 月解列退役）22 万吨；田集电厂一期 279 万吨；凤台电厂一期 274 万吨。

公司各电厂均与淮河能源控股集团签订长协煤协议。其中，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 92.7%长协煤供应；凤台电厂（含一期、二期）实现 92.3%长协煤供应；田集电厂（含一期、二期）实现 88.95%长协煤供应。长协煤定价机制是：基准价+浮动价，其中，基准价格=675 元/吨；浮动价格=[（上月最后一期中国电力企业联合会电煤价格指数 CECI 沿海指数+上月最后一期国煤下水动力煤价格指数 NCEI+上月最后一期环渤海动力煤价格指数 BSPI+上月最后一期 CCTD 秦皇岛动力煤综合价格指数）÷4-基准价格]×50%，最终结果四舍五入取整。

问题 3：2026 年一季度，公司各业务板块（包括：火力发电、光伏发电、售电、铁路运输、配煤、检修、煤炭销售业务）利润总额完成情况，同比变化原因？

回复：2026 年一季度，公司各业务板块利润总额同比变化情况如下：

项目	2026 年一季度 （亿元）	2025 年一季度 （亿元）	同比增减 情况	原因分析
火力发电	1.30	2.63	-50.57%	上网电价下降，同时税金及附加增加导致利润下降。
光伏发电	0	-0.02	/	波动较小，基本维持稳定。
售电业务	0.05	0.03	66.67%	利润影响较小。
铁路运输	0.71	0.51	39.22%	受矿区资源量影响，煤炭铁路运输量增加，收入增加导致利润增加。
配煤业务	0.20	0.27	-25.93%	受煤炭市场供需宽松影响，配煤业务毛利率下降，利润减少。
检修业务	-0.20	-0.02	/	波动较小，基本维持稳定。
煤炭销售：	2.95	2.96	-0.34%	煤价上涨，但煤炭销售量下降，利润基本维持稳定。
丁集矿	0.86	0.16	437.50%	煤价上涨，煤炭销售毛利增加导致利润增加。
顾北矿	2.09	2.80	-25.36%	煤炭销量下降，煤炭销售毛利减少导致利润减少。

问题 4：2026 年一季度，公司控股各电厂上网电价情况？

回复：2026 年一季度，公司控股电厂潘集电厂一期、潘集电厂二期、谢桥电厂、洛河电厂（含二期、三期）、顾桥电厂、田集电厂一期、凤台电厂一期的上网电价（不含税）分别为 0.367 元/千瓦时、0.379 元/千瓦时、0.350 元/千瓦时、0.358 元/千瓦时、0.366 元/千瓦时、0.362 元/千瓦时、0.325 元/千瓦时。

问题 5：2026 年一季度，公司发电量、综合利用小时数及同比变化情况？

回复：2026 年一季度，公司发电量 100.29 亿度，同比增幅 24.05%。其中，公司全资及控股煤电机组加权发电利用小时数 1124.8 小时，同比减少 77 小时；公司光伏发电利用小时数 231.4 小时，同比减少 26 小时。

问题 6：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 7：潘三风光热储融合系统友好型新能源电站项目情况？

回复：2026 年 2 月 10 日，国家能源局发布《关于新型电力系统建设能力提升试点名单（第一批）的通知》，安徽省淮南市风光热储融合系统友好型新能源电站项目成功入选，同时也成功入选国家电网公司新型电力系统综合性示范项目名单。该项目拟依托潘集区新能源资源，利用已退役关停的潘三电厂原有机组部分设备，新建风/光-电加热-长时熔盐储能换热等系统，推动新能源、储电储热等新技术与退役煤电融合发展，创新打造“风/光热储一体化调控运行、退役电厂设备复用、100%绿色供电、全面对标且部分参数优于火电技术指标”的系统友好型新能源电站。项目试点成功后，对提升新能源安全可靠替代能力、探索退役煤电绿色转型发展路径、支撑传统能源地区新型电力系统建设、创新零碳绿色电站建设等，具有良好的示范效应。目前，该项目正在开展相关前期工作，潘三电厂原退役机组正在拆除。

问题 8：2025 年，滁州天然气调峰电厂发电小时数及盈利情况？

回复：据公司了解的情况，2025 年，公司控股股东淮南矿业所属的滁州天然气调峰电厂发电利用小时数为 1373 小时，利润总额为 4374 万元。

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8月5日