A 股代码：601868　A 股简称：中国能建　　公告编号：临 2026-037
H 股代码：03996　H 股简称：中国能源建设

中国能源建设股份有限公司
关于接待机构投资者调研活动的公告

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。

一、机构调研情况

1. 调研时间：2026 年 10 月 20 日

2. 调研地点：新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州准东经济技术开发区

3. 调研机构（排名不分先后）：财通证券、长城财富、长江证券、广发证券、国投瑞银、寒武纪投资、华福证券、华西证券、建信养老、上银基金、神采基金、申万宏源、银河证券、浙商证券、中安汇富、中金公司、中泰证券、中信证券

4. 调研主题：中国能建与控股上市公司易普力（002096.SZ）联合反向路演

5. 公司接待人员：公司董事会秘书、总部相关职能部门负责人、易普力董事会秘书、易普力准东分公司及宜化项目相关负责人

二、交流主要问题及回复概要

1. 公司战略性新兴产业发展的总体情况，以及“十五五”期

间的业务布局和发展思路。

“十四五”期间，公司战略性新兴产业快速发展，2025 年实现营业收入 1848.5 亿元，同比增长 9.5%，占总营业收入比重提升至 40.81%。公司获评国务院国资委“产业焕新优秀企业”，战略性新兴产业已成为公司转型发展的重要支撑，第二增长曲线加快形成。

根据《新型能源体系建设“十五五”规划》，到 2030 年全国电力装机达 54 亿千瓦，风电和太阳能发电装机达 28 亿千瓦以上、占比超过 50%，新型储能装机达 3 亿千瓦。“十五五”期间，公司主责主业与战略性新兴产业均处于长周期、大规模投资赛道，市场空间广阔。

公司坚持做强做优做大能源电力、水利主责主业，推进传统产业转型升级，培育壮大新兴产业、前瞻布局未来产业，推动战略性新兴产业由投入期向收获期转换。着力构建“2＋9”业务体系：“2”是能源电力、水利两大核心主业；“9”是绿色交通、绿色建筑和市政、数字基建（人工智能）、新型材料、民爆及矿山工程、生态环保、高端装备、城市开发运营、产业金融九个相关多元业务，以差异化策略推动各板块发展，奋力打造值得尊重的世界一流能源电力水利基础设施建设集团。

能源电力方面，传统能源紧抓“新一代煤电升级专项行动”契机，开展灵活性改造、零碳燃料掺烧与碳捕集等服务，高质量推动国家重大水电工程建设，巩固核电常规岛优势；新能源按照“专业化、一体化、规模化、融合化、国际化”路径，抢抓“三北”沙戈荒大基地、深远海海上风电等机遇，推动其成为第

一大收入和利润来源；水利方面，聚焦国家水网重大水源工程、防洪减灾、农田水利（灌区改造）、水环境治理、水务（水处理）、海洋工程六大方向，进一步筑牢“水利水电铁军”品牌。

2. 公司在储能、氢能等新兴赛道的布局，以及“十五五”期间的市场空间。

从国家规划看，《新型能源体系建设“十五五”规划》明确，到2030年新型储能装机达3亿千瓦；按此目标测算，“十五五”期间全国新增新型储能约1.6亿千瓦。《可再生能源发展“十五五”规划》提出，到2030年可再生能源制氢规模达200万吨/年，较2025年底建成产能新增约175万吨/年。储能和氢能作为国家重点发展战略性新兴产业，在“十五五”期间发展空间巨大。

储能方面，公司是全球压缩空气储能的引领者，已打通天然盐穴和人工硐室两大储气技术路线，核心装备实现100%国产化。全球首座300MW级压气储能示范工程“能储一号”在湖北应城稳定运行一年有余，单机功率、装机规模、转换效率三项世界第一；甘肃酒泉人工硐室项目预计今年底并网。此外，公司在电化学储能、重力储能等领域同步发展布局。

氢能方面，公司确立“一体化氢能”战略，构建“制、储、运、加、用、研”全链路闭环，掌握宽负荷柔性合成氨、离网制氢等核心技术。吉林松原绿色氢氨醇一体化项目“青氢一号”一期已投产；2026年10月13日完成全球首例绿氨燃料船对船加注，标志着绿氨作为船用绿色燃料的“生产-储运-加注-应用”全链路首次贯通，为中国绿氨由单项技术示范迈向规模化出海确

立了可复制的商业模式。二期108亿元投资计划已通过决策流程；公司同时在沈阳等地推进氢能项目开发建设。

3. 公司在算电协同方面的布局。

2026年4月，国家发展改革委、国家能源局、工业和信息化部、国家数据局联合印发《关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案》（国能发科技〔2026〕34号），算电协同正式上升为国家战略。“东数西算”枢纽节点绿电比例要求高，算力设施与绿色电力的协同配置成为刚性需求。公司深度融合电力与数据两大关键要素，把风光绿电转化为可调度的算力输出，从根本上解决新能源弃电与数据中心高能耗的双重痛点。2026年9月，公司所属企业中国电力工程顾问集团有限公司成立“算力军团”，加快培育算电协同新质生产力，打响算电协同转型升级攻坚战，推动大型新能源基地与国家算力枢纽协同布局，按照A级国家枢纽、B级区域中心、C级城市边缘节点三层级布局，投建“源网荷储算”一体化绿色数据中心集群。

4. 公司境外业务发展情况以及“十五五”期间的国际化布局。

2026年上半年，公司境外业务实现营业收入395.56亿元，同比增长24.58%，毛利率13.09%、同比提升0.91个百分点；能源电力及水利核心主业境外新签合同占比保持80%以上。上半年签署埃及Nefertiti 500MW/1000MWh储能EPC等一批标杆项目，勘察设计的我国首个500千伏跨境交流联网工程——中老500千伏联网工程顺利投产，境外在建项目履约总体平稳。

从外部环境看，据行业机构测算，“十五五”期间全球电力

行业投资较“十四五”增长约40%，为公司参与境外能源基础设施建设提供了广阔舞台。公司将聚焦“一带一路”沿线等海外市场，重点推进绿色能源等优势领域标志性项目，推动规划设计、工程建设、装备制造与投资运营协同出海，从设计建设向“投建营一体化”及“技术＋标准＋产业”输出转型，依托规划设计优势策划孵化海外优质新能源投资项目。

5. 公司在民爆领域的布局与发展目标。

民爆及矿山工程是公司“2＋9”业务体系中的相关多元业务之一，由控股上市公司易普力（002096.SZ）作为实施主体，也是公司服务国家能源资源安全、延伸工程建设价值链的重要环节。

《煤炭工业发展“十五五”规划》明确，到2030年全国智能化煤矿产能比例提升至75%，五大煤炭供应保障基地产量占全国比重超过80%；规划提出重点突破智能穿爆及排产等技术，推动露天矿卡无人驾驶编组化运行，有序开展电动重卡、氢能矿卡规模化替代燃油重卡。从市场看，煤矿智能化改造、绿色化升级以及洗选、矿山工程服务需求将随之持续释放。

公司将聚焦能源资源保供，紧跟国家矿产资源开发布局，发挥爆破专业领军优势，重点做好三方面工作。一是做强民爆一体化核心产业，以民爆业务为核心、以工程服务为延伸、以关联产业为拓展，推动民爆业务绿色化、数字化、本质安全化、标准化转型，稳固行业第一梯队地位。二是做强矿山施工总承包业务，提升矿山设计、矿物洗选、矿山修复能力，巩固涉煤业务规模，培育金属矿山地下安全开采能力，拓展非煤矿

山业务，稳步开发国际市场。三是集成应用人工智能、智能装备等技术，推动传统爆破向适应低温、高海拔、火区等复杂场景的智能爆破转型，打造新型智慧矿山商业模式。

6. 易普力作为公司控股上市公司，近年来对公司的贡献主要体现在哪些方面？

易普力是公司民爆及矿山工程业务的主要实施主体，也是公司“2＋9”业务体系中与能源电力、水利主业协同较为紧密的重要相关多元业务平台。近年来，其对公司的贡献主要体现在四个方面。

一是补齐业务版图。民爆物品生产、销售实行许可管理，资质门槛和区域壁垒较高。易普力补齐民爆物品生产和爆破服务环节，与公司规划设计、工程建设等形成协同，使公司具备矿山全生命周期服务的能力。

二是增强产业链韧性。在新疆准东宜化五彩湾等爆破服务项目中，易普力承担钻爆、采装、运输、排弃等全环节作业，通过长期限服务提升单个项目的开发价值。

三是反哺科技创新。易普力共享公司的国家级创新平台与人工智能大模型底座，又在真实作业中不断打磨迭代技术。2026 年 7 月，易普力“精细爆破关键技术与重大工程应用”获国家科技进步奖二等奖，并在行业首发露天煤矿施工总承包绿色智能化发展白皮书。

四是提供改革样本。2023 年，公司推动易普力完成 A 股首例央企“分拆＋重组”上市，打通直接融资渠道，为央企上市公司盘活存量、优化布局探索了可复制路径。

7. 作为控股股东，公司在“十五五”期间如何进一步支持易普力发展？

公司始终将易普力作为“2＋9”业务体系中民爆及矿山工程板块的主要实施主体和上市平台。“十五五”期间，公司将从四个方面赋能易普力的发展。

一是战略赋能，聚焦明晰定位、服务大局。公司明确易普力“中国民爆行业领军者、中国能建工程特种兵、智慧矿山建设主力军”的战略定位，引导其深度参与三峡水运新通道等一批国家重大工程，在服务国家战略中锤炼核心能力、夯实数智化转型根基。

二是科技赋能，推进创新引领、攻关突破。公司把创新作为“头号工程”，支持易普力组建绿色民爆研究院，承接“揭榜挂帅”项目，培育高端人才队伍，共建人工智能技术底座，推动传统爆破向适应低温、高海拔、火区等复杂场景的智能爆破升级，持续强化技术护城河。

三是业务赋能，促进延链补链、一体协同。依托公司丰富的工程场景与国际化优势，易普力加速延伸产业链条，强化矿山设计、洗选、生态修复及矿卡无人驾驶等绿色数智能力，一体化服务竞争力持续提升，加快由单一爆破服务向矿山全生命周期服务商转型。

四是资本赋能，强化资源配置、提升价值。公司充分发挥央企控股上市平台优势，优化资源配置，推动易普力于2023年完成“分拆＋重组”上市，并持续完善市场化经营机制、加强投资者关系管理、深化ESG实践，推动易普力投资价值稳步提升。

三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，对于本次机构投资者调研问答中涉及的行业形势判断、项目规划、经营预测等描述，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。

中国能源建设股份有限公司董事会

2026 年 10 月 21 日