

证券代码：601898

证券简称：中煤能源

编号：2025-02

中国中煤能源股份有限公司

投资者关系活动记录单

一、投资者关系活动类别

中国中煤能源股份有限公司月度生产经营情况说明会。

二、活动情况

时间：2025 年 2 月 14 日

方式：“进门财经”网站、电话会议

公司参会人员：证券事务部负责人、投资者关系主管

其他参会人员：面向广大机构和个人投资者

三、活动主要内容

公司就 2025 年 1 月生产经营情况和近期市场情况进行说明，并回答提问，主要问题及答复情况如下：

问题 1. 公司 1 月自产煤销量同比下降较多的原因？

答复：公司 1 月自产煤产量同比基本持平，销量同比减少 105 万吨，主要受春节假期库存增加影响。目前生产和销售情况都比较正常。

问题 2. 公司对炼焦煤市场价格走势的看法？

答复：公司对炼焦煤市场持谨慎乐观态度，随着之前各类支持政策落地发力，经济复苏步伐有望加快，预计将带动煤-焦-钢产业链复苏。但短期炼焦煤价格仍可能进一步下行，预计随着需求改善有望回升。

问题 3. 公司炼焦煤价格相比去年同期下降多少？

答复：近期，炼焦煤市场继续承压运行，山西主焦煤现货价格同比跌幅较大，公司炼焦煤销售价格跟随市场波动，目前售价在 1200 元/吨左右。

问题 4. 公司对于今年成本管控的趋势有何看法？

答复：根据公司2024年三季度报告，自产商品煤单位销售成本管控较好，不仅低于同期也低于2023年度平均成本，体现了成本管控成效。今年会继续严格成本管理，严控非生产性成本支出，预计各项成本将保持在科学合理水平。

问题 5. 公司对动力煤价格走势的判断？

答复：动力煤价格年初以来的下跌超乎预期，主要原因是下游需求不及预期且供应较为宽松。随着春节假期结束、复工复产加速以及经济逐步复苏，下游需求有望保持增长，预计后市动力煤价格跌幅有限，波动区间继续收窄。

问题 6. 今年公司签订的煤炭长期合同中，按年度签订的和按月度签订的具体比例是多少？

答复：公司电煤中长期合同基本上是签订年度供需合同，月度按照港口和各省区坑口中长期合同指导价执行。根据 2025 年电煤中长期合同签约履约相关要求，煤炭企业自有资源签订中长期合同的比例不低于 75%，年度执行率不低于 90%。

问题 7. 榆林二期煤化工项目总资本开支情况以及已投入的资本开支情况？

答复：公司资本支出年度完成情况和榆林二期煤化工项目年度投资及项目进展将在 2024 年度报告有关章节披露。

问题 8. 公司对今年煤炭进口量的看法？

答复：近年来，国内煤炭进口量维持较高水平，2024 年达到了 5.4 亿吨，结合国际主要产煤国产量增长和国际能源价格等因素考虑，预计今年国内煤炭进口量仍维持较高水平。

问题 9. 今年的长协保供量是多少？相比去年下降了多少？

答复：公司严格按照 2025 年电煤中长期合同签约履约的有关要求执行，自有资源签订中长期合同的比例不低于 75%，年度执行率不低于 90%，预计中长期合同销售占比将低于 2024 年。

问题 10. 平朔煤化工项目进展情况？

答复：平朔煤化工项目目前正处于前期工作阶段，尚未具备投决条件。公司将按照有关法律法规要求，根据项目进展，履行信息披露义务，有关项目产能、产量、产品方案、总投资、投资收益率等情况将待履行投资决策程序时予以披露。

以上会议详情可通过“进门财经”网站（<https://s.comein.cn/pjyfnueu>）查看。公司将在每月月度主要经营数据公告后适时召开说明会，具体参会事宜可询公司投资者热线 010-82236028。

中国中煤能源股份有限公司

2025 年 2 月 18 日