

证券代码：601898

证券简称：中煤能源

编号：2025-09

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

月度生产经营情况说明会。

二、活动情况

时间：2025 年 8 月 18 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 7 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. 近期动力煤市场分析及价格走势？

答复：7 月份，受产地供应偏紧、火电需求旺盛、港口库存持续下降等因素影响，动力煤市场呈稳中上涨态势。7 月末秦皇岛港 5500 大卡动力煤平仓价 654 元/吨，月内上涨 33 元/吨，涨幅 5.3%，同比下降 201 元/吨，下跌 23.5%。8 月份，受阶段性降雨天气增多、安全监管趋紧、火电需求维持高位等因素综合影响，预计动力煤市场将呈现供需紧平衡主导的上涨态势，港口现货价震荡区间预计在 657-750 元/吨。

问题 2. 公司二季度动力煤长协兑现率是否有回升趋势？

答复：今年以来，公司长协兑现率维持稳定，达到既定目标且满足政策要求。

公司会继续严格落实 2025 年电煤中长期合同签约履约有关要求。

问题 3. 公司对后续焦煤价格的判断？

答复：受供应偏紧、期货带动、需求稳定等因素影响，预计炼焦煤市场将呈现偏强稳定运行态势，8 月份山西低硫主焦煤价格预计在 1400-1600 元/吨区间。

问题 4. “反内卷”对公司的影响？

答复：公司始终坚持高质量发展，不依赖“以量补价”，通过成本管控、提质增效、产品结构优化等措施，实现生产经营稳定，产品“优质优价”，发展稳健向好，持续稳定盈利。“反内卷”政策会使供给有所收敛，对煤价的稳定有一定支撑作用。

问题 5. 开展煤矿生产情况核查对行业和公司的影响？

答复：短期来看，煤炭供给存在收缩预期；长期来看，会引导煤炭行业和企业健康稳健发展。公司按照核定产能组织生产，相关核查对公司年度产量影响有限。

问题 6. 公司是否存在资产注入或收购空间？

答复：近年来，公司控股股东通过无偿划转、委托管理等方式承接部分央企退出的涉煤资产，与部分电企集团合资合作推进煤电项目，基于“两个联营”推动新能源项目，形成的煤炭、煤电和新能源资产暂无证券化相关的安排。后续情况请以公司在法定信息披露媒体披露的信息为准。

以上会议详情可通过“进门财经”网站（<https://s.comein.cn/pjyfneuu>）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 8 月 18 日