

证券代码：601898

证券简称：中煤能源

编号：2026-08

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：2026 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 2026 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价格走势？

答复：7 月份，受保供稳价政策持续发力、长协煤兜底作用凸显、进口煤集中到港补充、港口及电厂库存持续偏高、煤价承压继续回调、供需双方博弈加剧等因素综合影响，动力煤市场呈现先抑后扬、震荡企稳走势。7 月末，港口 5500 大卡动力煤价格 827 元/吨，环比下降 10 元/吨。8 月份，受高温天气持续、终端刚需采购、水电出力偏弱、安全监管高压、煤炭主产地产能释放节奏受限、下旬高温范围逐渐收窄等因素综合影响，预计动力煤市场呈现先扬后稳、波动逐步收敛的运行特征，价格中枢较 7 月继续抬升，北方港口 5500 大卡动力煤现货价格在 830-870 元/吨区间运行。

问题 2.公司资产注入及避免同业竞争承诺的推进情况？

答复：资产注入目前暂无具体方案和时间表，避免同业竞争承诺尚在履约期内，相关工作在有序推进，具体请以公司后续披露的信息为准。

问题 3.公司焦煤及动力煤的长协定价机制与执行比例情况？

答复：公司炼焦煤销售采用月度与季度定价模式，参考区域市场情况由供需协商确定价格。公司动力煤定价严格执行政策要求，2026 年电煤中长期合同签约量为自有资源的 75%，年度履约率不低于 90%。公司整体统筹优化各区域的市场销售与物流安排，保障电煤长协稳定高效履约。

问题 4.公司 2026 年全年煤炭产量预期及目标调整计划？

答复：根据公司 2025 年度报告，2026 年计划商品煤产销量 1.31 亿吨。上半年有所欠量，目前正在确保安全的情况下科学组织生产，全力弥补欠量，完成原产量目标的难度较大。

问题 5.公司新建先进产能矿井的竞争优势有哪些？

答复：公司近年来新建投产的先进产能矿井具备多重优势：一是资源储量丰富，可持续开采年限较长；二是单井规模大，规模效应显著；三是智能化建设水平高，生产效率高；四是用工人数少，具有成本优势。

问题 6.大海则二号井及平朔后备资源项目的推进情况？

答复：项目处于前期工作阶段，公司正在积极推进相关工作。

问题 7.公司平朔矿区产量变动原因及是否受到了安全监管影响？

答复：受地质条件变化、灾害治理难度加大等因素影响，公司平朔矿区 1-7 月产量同比有所下降。公司始终依法合规组织生产，监管常态化趋严对产量变动影响相对有限。

问题 8.公司平朔矿区产能规划及安太堡扩界区手续办理进展？

答复：公司平朔矿区商品煤年产量可稳定在 7000 万吨/年左右的水平。公司正积极推进安太堡矿扩界区手续办理工作。

问题 9.公司自产商品煤单位成本趋势及管控目标？

答复：受产量下降导致单位固定成本摊薄效应减少、材料成本及人工成本变动等因素综合影响，公司吨煤成本有上升压力。公司将持续深化标准成本管理及提质增效措施，确保吨煤成本科学合理稳定。

问题 10.公司如何判断下半年聚烯烃价格与盈利走势？

答复：聚烯烃产品价格与国际原油价格相关度较高，受地缘冲突反复等原因影响，国际原油价格随之波动，结合供需情况，预计下半年聚烯烃产品价格稳中偏弱、震荡波动。从上半年情况看，预计煤化工业务盈利情况有所提升。

问题 11.公司资本开支节奏及下半年重点投资项目？

答复：公司 2026 年资本开支计划安排 213 亿元，主要围绕煤炭、煤电、化工、新能源等业务展开。上半年公司资本开支计划完成情况较好，下半年资本开支计划将仍保持稳健节奏。

问题 12.公司动力煤长协价格走势及焦煤产量预期？

答复：今年以来，动力煤长协价格小幅上涨，预计全年偏稳运行。公司炼焦煤产量主要来源于华晋公司，今年 1-7 月产量同比有所下降，公司正积极采取措施追补欠量，但完成预算产量的难度较大。

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

2026 年 8 月 18 日