

证券代码：601898

证券简称：中煤能源

编号：2026-10

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 10 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、ESG 管理及投关经理

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 9 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 10 月份价格走势？

答复：9 月份，受主产地安全监管持续高压、电厂日耗季节性回落、稳产稳供政策预期增强等因素影响，动力煤市场呈现“先抑后扬，下旬企稳”走势。截至 9 月末，秦皇岛港 5500、5000、4500 大卡动力煤平仓价分别报收 988 元/吨、890 元/吨、804 元/吨；月内涨幅分别为 99 元/吨、91 元/吨、89 元/吨；年内累计涨幅分别为 301 元/吨、298 元/吨、305 元/吨。10 月份，受主产区复产供应增量有限、大秦线秋季集中检修、冬储补库需求逐步释放、稳产稳供政策有序推动等因素综合影响，港口市场煤价预计将呈现高位震荡运行态势。预计北方港口 5500 大卡动力煤现货价格在 950-1020 元/吨区间运行。

问题 2. 公司对后续煤炭价格走势的预判？

答复：供给端，受国内煤炭产量接近高位平台期、进口补充作用减弱等因素影响，预计供应整体仍存偏紧可能；需求端，受国内经济温和增长、新增用能需求拉动等因素影响，煤炭作为能源“压舱石”的兜底保障作用愈发凸显。综合来看，预计煤炭价格中枢将同比有所上行。

问题 3. 公司 9 月商品煤产量环比回升，是否代表吨煤成本压力有所缓解及公司全年成本预计区间？

答复：商品煤生产情况处于逐步恢复阶段，公司将多措并举积极弥补欠量，但完成全年煤炭产量预算目标有较大困难。公司始终持续强化标准成本管理，系统实施提质增效措施，确保商品煤单位成本在合理可控区间。

问题 4. 公司长协煤占比及 2027 年长协谈判和合同结构调整考虑？

答复：公司动力煤签约履约严格执行政策要求，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%。公司将密切关注国家相关政策，科学合理地安排下一年度销售结构与电煤中长期合同签约履约工作。

问题 5. 公司在迎峰度冬期间的生产组织和长协履约安排？

答复：公司在确保安全生产和合法合规的前提下，科学合理组织生产，全力弥补前期生产欠量。同时，公司严格落实国家相关要求，统筹优化各区域的长协和市场煤销售与物流安排，保障电煤长协稳定高效足额履约。

问题 6. 公司在稳产稳供政策出台后，山西、陕西、内蒙古等主要基地的生产情况及排产计划？

答复：在做好煤炭安全稳产稳供工作的通知和其他相关要求出台后，煤炭主产区前期部分停产煤矿正在有序复产。目前，公司仍在确保安全的前提下全力追赶欠量，月度煤炭生产情况请以公司披露的月度主要经营数据公告为准。

问题 7. 公司 2027 年生产计划安排？

答复：公司 2027 年全面预算与排产工作正在推进中，详情请以公司披露的定期报告为准。

问题 8. 《煤炭工业发展“十五五”规划》对公司中长期资源及产能的影响？

答复：公司坚决贯彻国家能源战略规划，坚持“存量提效、增量转型”发展思路，深入推进煤炭与煤电联营、煤电与新能源联营的“两个联营”发展模式。公司资源储量丰富，将持续提升全产业链抗风险能力与综合效益。

问题 9. 公司储备产能动用情况？

答复：公司目前被列入储备产能的规模相对有限，基本维持在常规产能状态生产。

问题 10. 公司智能化矿井与数字化平台建设的成效？

答复：智能化矿井与数字化平台建设有效赋能公司提质增效与高质量发展，在安全生产保障能力提升、劳动生产率优化、国家级绿色矿山及标准化矿井建设达标、全过程物流与运营成本的精细化管控升级、对生产经营的穿透式监管等方面已取得一定成效。

问题 11. 公司 2026 年全年分红比例及股东回报规划与市值管理举措？

答复：公司分红比例每年结合当期经营情况与下一年度资金使用安排综合确定。公司始终高度重视投资者回报与市值管理工作，严格落实监管指引，常态化用好市值管理“工具箱”，扎实做好价值创造、价值传播、价值实现等工作。

问题 12. 公司四季度化工装置检修计划？

答复：公司主要化工装置检修与短停消缺工作均已完成，四季度化工装置有望继续保持“安稳长满优”运行状态。

问题 13. 公司外包转自营政策对产量和成本的影响？

答复：短期内，受人员整合与队伍建设影响，部分矿井人工成本可能会有所上涨，产量可能有所波动；长期来看，矿井安全水平得到提升，长期安全稳定生产，科学合理的成本控制，将为整体效益改善产生更多积极作用。

问题 14. 公司项目投产进展及 2027 年资本开支和现金流改善展望？

答复：公司榆林二期煤化工、“液态阳光”、乌审旗电厂等项目均按计划顺利推进。相关项目投产后，有望为经营绩效的改善作出积极贡献。公司会综合考虑在建项目和新项目情况，合理安排资本开支规模，预计近几年仍将维持基本稳定。

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

2026 年 10 月 16 日