

证券代码：600348

公司简称：华阳股份

山西华阳集团新能股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-01

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
---------------	--

	大投资者。 问题 2：公司三季度及全年产量展望如何？安监形势的持续时间如何判断？ 受“5·22”事故后全省安全专项整治影响，公司 6-7 月份生产连续性受到一定影响，自 8 月份起各矿井生产已基本回归正常，未发生矿井长期停产的情形。公司全年既定生产计划指标保持不变，将通过优化采掘衔接、强化生产组织等一系列举措，完成全年产量目标，三季度将延续 7 月以来的恢复态势，按计划有序组织生产。 从安监层面来看，强监管、严监管是山西省煤炭行业长期坚持的导向，并非阶段性短期政策，不会随专项检查结束而放松。 公司高度重视煤矿安全生产，通过常态化开展隐患排查治理，压紧压实安全生产主体责任，对照监管要求补齐管理短板，不断夯实安全生产基础。本轮安全整治过程中，公司矿井受影响程度较小。后续公司将持续坚守安全底线，统筹安全与生产，在合规安全前提下稳定释放产能。 问题 3：公司二季度成本控制较好的原因是什么？ 公司持续健全完善成本管控体系，多措并举压降各项成本费用，成本总体管控成效较好。二季度公司成本环比出现小幅上升，主要系受安全专项整治影响，当期产量有所下滑，固定成本分摊基数变小，带来单位成本有所抬升；同时外购煤采购规模下降，也对整体成本结构形成一定扰动。剔除上述阶段性因素影响，公司目前成本水平符合预期管控目标。 问题 4：公司钠电和碳纤维业务进展如何？ 钠电业务方面，华钠芯能上半年实现营业收入 2 亿余元，主要来源于煤矿应急电源业务。根据安监新规要求，高瓦斯矿井需配备第三套应急电源，为公司外部市场拓展带来良好契机，现阶段正与省内外多家煤矿开展业务对接，积极推进外部项目落地。 碳纤维业务方面，项目于去年年底建成投产，现阶段公司积极对接下游客户，积极送样检测并结合客户需求持续优化生产工艺及产品参数，同时有序推进产品各项认证、资质办理工作，近期相关工作取得阶段性进展。同时公司通过消化现有产品，稳步组织生产，持续优化工艺与产品性能，为后续规模化供货做好铺垫。 问题 5：公司今年是否有补税情况？ 公司一贯坚持依法合规纳税。去年发生一次性耕地占用税缴纳事项，相关税款已全额缴清，该事项不会形成持续性影响。本年度个别矿井因计税确认时点原因陆续发生税款缴纳，涉及整体金额有限，均按规定足额办理缴纳，款项缴清后，该类事项不再对公司产
--	--

	生后续影响。 问题 6：公司对下半年煤价展望如何？ 结合当前销售端反馈，煤炭现货市场已呈现供需偏紧格局，现货价格近期持续上行。进入 9 月份以后，下游电厂将开启冬季储煤补库，终端需求有望进一步提升。从行业历史季节性规律来看，9 月之后一般为煤炭传统旺季，价格存在上行驱动。综合上述因素，公司对下半年煤炭市场行情较为乐观，预计煤价有望维持高位运行。同时也提示，煤炭价格受宏观经济、进口煤、政策调控等多重因素影响，市场仍存在不确定性。 问题 7：泊里煤矿和七元煤矿的达产节奏如何？ 七元煤矿已于去年年底建成投产，当前处于产能爬坡阶段。公司通过优化井下采掘布局，抓实采掘抽平衡，理顺采掘衔接关系，做好通风、抽采、运输各系统匹配，循序渐进释放产能，逐步达到 500 万吨设计产能。 泊里煤矿于今年 6 月底进入联合试运转阶段。现阶段严格对照投产验收要求，开展井下系统调试、工作面布置、瓦斯治理等各项前置工作，持续优化采掘抽平衡，保障各生产系统协同匹配，力争早日验收投产。新矿产能释放坚持安全优先，依托生产组织与系统平衡管理，确保产能平稳有序释放。
--	---