

证券代码：601898

证券简称：中煤能源

编号：2026-03

## 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4月16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3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：3月份，受国际能源价格高位、进口煤缩量预期较强、国内供应存偏紧预期等因素影响，动力煤市场呈现“淡季不淡”的偏强特征。秦皇岛港5500、5000、4500大卡动力煤平仓价分别报收761元/吨、681元/吨和594元/吨；月内涨幅分别为8元/吨、6元/吨和9元/吨；年内累计涨幅分别为72元/吨、85元/吨和90元/吨。4月份，受国际能源价格波动、大秦线检修等因素影响，预计港口市场煤价将稳定运行，整体波动幅度相对有限，预计全月北方港口5500大卡动力煤现货价格在755-785元/吨区间运行。

问题2. 公司前3月商品煤产量同比下降原因及2026年产量预期？

答复：3月商品煤产量同比下降主要受地质条件变化、个别煤矿搬家倒面等因素影响。根据《公司2025年度报告》2026年全年计划自产商品煤产销量1.31亿吨以上。

问题3. 公司对煤化工产品价格预计情况？

答复：煤化工产品价格与国际原油价格相关度较高，预计会随油价波动。

问题4. 公司2026年商品煤成本趋势预判？

答复：受煤炭产量预算较去年实际完成量减少、专项储备结余下降等因素影响，预计2026年商品煤吨煤成本有上升预期，公司将继续深化落实降本增效各项措施，确保吨煤成本合理稳定。

问题5. 公司对二季度及之后煤炭销售价格预判？

答复：从供给侧、需求侧等综合来看，预计2026年煤炭价格将稳定向好。

问题6. 榆林二期煤化工项目进展情况？

答复：项目目前进展顺利，计划于2026年底打通全流程并投入试运行。

问题7. 公司未来三年资本开支规模？

答复：2026年资本开支计划安排213亿元，主要围绕煤炭、煤电、煤化工、新能源等业务展开，预计近几年资本开支规模将维持在150-200亿元/年的水平。

问题8. 公司2026年长协煤炭签订量是否有变化？

答复：根据政策规定，2026年电煤中长期合同签约量为自有资源的75%，年度执行率不低于90%。公司长协签订、执行率预计保持较高水平，总体签约量较去年预计有所下降。

问题9. 公司未来是否会进行煤制油开发？

答复：公司会密切关注相关技术进展，目前没有具体工作计划。

问题10. 公司未来煤化工业务预计增量？

答复：主要增量来源于在建煤化工项目。榆林二期项目（90万吨烯烃/年）

预计 2026 年底试生产，“液态阳光”项目（10 万吨甲醇/年）预计年内投产，投产后带来相关化工产品增量，其他项目处于前期工作阶段。

问题 11. 公司是否考虑提高分红比例？

答复：公司分红比例每年根据当期经营情况、下一年度现金使用安排综合确定，近几年预计将维持基本稳定。

问题 12. 公司是否有资产注入安排？

答复：公司暂无相关工作安排，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

2026 年 4 月 20 日