

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

关于 2025 年年度暨 2026 年一季度业绩说明会

召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、业绩说明会召开情况

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 5 月 8 日（星期五）上午 09:00-10:00 通过上海证券交易所上证路演中心 (<http://roadshow.sseinfo.com>) 以网络图文互动的方式召开 2025 年年度暨 2026 年一季度业绩说明会。公司董事长、总经理张晶泉先生，独立董事额尔敦陶克涛先生，财务总监郝强胜先生，董事会秘书贺佩勋先生参加了本次说明会，与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、本次说明会投资者主要提问及公司回复情况

问题 1：根据公司报表，内蒙的几个煤矿已到了开采尾部了，这个有可能影响公司内蒙煤炭产量？公司后续还有新煤矿开采吗？嘎鲁图煤矿有投产日期吗？

回复：尊敬的投资者您好，公司 2026 年预计产量为 4923 万吨，与 2025 年产量相比减少 18.34%。嘎鲁图井田位于纳林河矿区，矿区总体规划已编制完成，规划环评已上报国家能源局，建设、投产时间尚不确定。

问题 2：能否详细讲一讲伊犁能源的竞争优势？这个是公司近几年投资的最大项目，对公司未来发展有很大作用。

回复：尊敬的投资者您好，从国家能源战略安全角度出发，结合新疆地区煤炭资源就地转化政策，公司将煤化工作为产业结构调整的主攻方向，以“生态优先，绿色发展”为导向，充分发挥公司在煤化工领域已经形成的人才、技术、管理、产业体系优势，打造具有自身特色的产品体系和产业链条。与煤炭板块联合构建上下游一体化优势，实现煤化一体化健康发展格局，为公司建设成为具有国际竞争力的清洁能源和化工产业集团奠定基础。新产品方案中，柴油、石脑油等消费税应税产品比例减少；新增加的低组分汽油产品价值较高； α -烯烃、烷基苯、润滑油基础原料油、乙醇、菌体蛋白等高附加值产品比例相应增加。因此，经优化的新产品方案经济性得到显著提升，可以进一步增强产业综合竞争力和抗风险能力，促进公司煤化工产业向高端化、多元化、低碳化转型升级。伊泰伊犁矿业有限公司煤矿资源储量大，距伊犁项目皮带运输 16 公里，运距较近，可为伊犁项目提供稳定煤源保障。同时，伊犁项目原料煤成本约为 160 元/吨，相较于晋陕蒙煤炭主产区煤炭价格具有明显优势。按照 5 吨煤转换为 1 吨油的转化率计算，原料成本约 800 元/吨；设备及加工成本约 2000 元/吨；粗略计算煤制油原料综合成本约 2800 元/吨。原油价格在 70-75 美元/桶情况下，原料成本差约为 1600-1900 元/吨。较低的用煤成本在成本竞争方面形成较大优势，为未来项目盈利奠定了良好的基础。

问题 3：内蒙的煤化工经过几年的优化，利润逐步回升，公司在建设伊犁能源的项目设计中，化工品 40 万吨，油品 60 万吨，这个考虑是什么？

回复：尊敬的投资者您好，基于项目煤炭煤化工一体化协同优势、

项目产品方案优化后经济性提升等因素，伊犁项目符合公司的发展战略，且能够为公司后续持续、健康发展奠定坚实基础。新产品方案中，柴油、石脑油等消费税应税产品比例减少；新增加的低组分汽油产品价值较高； α -烯烃、烷基苯、润滑油基础原料油、乙醇、菌体蛋白等高附加值产品比例相应增加。因此，经优化的新产品方案经济性得到显著提升，可以进一步增强产业综合竞争力和抗风险能力，促进公司煤化工产业向高端化、多元化、低碳化转型升级。

问题 4: (1) 内蒙煤制油持续亏损，公司下一步准备采取什么措施扭亏？(2) 在内蒙煤制油持续亏损的情况下投资新疆 60 万吨煤制油的逻辑是什么？虽然新疆的煤价便宜，但其油价也便宜。

回复：尊敬的投资者您好，公司煤化工项目目前正以低碳转型为方向开展煤化工产业发展深度研究，以实现产业链延伸，提高产品附加值。新疆地区作为国家重要的能源基地，其丰富的煤炭资源为公司发展提供了得天独厚的优势条件。公司将充分利用新疆地区丰富的煤炭资源，紧抓市场机遇，充分发挥区域资源优势，加快推进产业链纵向延伸和横向拓展。公司前期在伊犁项目中已进行了战略性投入，配置了大量先进设备及专业人力资源。该项目的顺利实施将有效盘活公司存量资产，显著提升资源利用效率，为公司创造更大的经济价值。伊犁项目建成投产后，有望通过产能释放提升营收规模，并依托完整的产业链布局形成协同效应，进一步增强企业的市场抗风险能力和持续盈利能力。

问题 5: (1) 公司 2025 年超高分红，2026-2027 年能否维持高分红比例，有无保底股息率规划？(2) 本次 10 股派 20 元的股权登记日、除息日具体时间安排何时公布？(3) 如何看待 2026 年煤价中枢及全年营收、净利润业绩指引？(4) 煤制油煤化工当前开工率如何，

今年有无技改扩产及下游延伸计划？（5）前期信披违规整改是否完成，后续如何完善内控避免同类问题？（6）今年有无大额资本开支、对外投资，是否会影响持续分红能力？（7）公司有无跟进 B 股改革、A+B 整合相关后续规划？

回复：尊敬的投资者您好，以下为相关问题的回复：

1.公司综合考虑年度的业绩状况、未来战略、公司的生产经营、项目建设、研发及其他日常经营的资金需求以及股东投资回报等综合因素，并结合公司实际情况拟定利润分配方案。

2.公司的利润分配方案尚待股东会审议通过，具体时间安排请见公司后续发布的 2025 年年度权益分派实施公告。

3.公司 2026 年的具体业绩情况，请关注后续发布的定期报告。

4.公司在产煤化工项目当前开工率为 100%，伊泰化工有相关技改计划。

5.公司正在围绕合同会审及采购管理环节进行系统流程控制整改。公司将严格遵守法律法规，提升规范运作水平和信息披露质量，持续完善内控流程，确保重大合同签署前完成关联方识别与合规审批，杜绝此类行为再次发生，切实维护上市公司及全体股东的合法权益。

6.公司 2026 年资本支出计划请见公司 2025 年年报“关于公司未来发展的讨论与分析”部分。

7.公司目前没有 B 转 A 计划。

问题 6：伊泰 B 今明年有计划 B 股换 A 股山东新潮能源股份吗？是否会有阻力？阻力在哪些方面？好解决吗？

回复：尊敬的投资者您好，公司目前没有 B 转 A 计划。

问题 7：（1）请简要介绍一下公司转让呼准铁路公司股权的进展情况，转让收入是否足额到位情况，转让收入产生的业绩体现在哪个

年度，当期体现的净利润是多少？其中 2025 年度、2026 年 1 季度实际收到资金分别为多少万元，当期体现的净利润是多少？截至目前，铁路局尚未支付的股权转让款是多少，预计何时支付到位？（2）请简要介绍一下公司控股子公司—ST 新潮摘帽的进展情况，预计何时摘帽？（3）请问公司今年是否存在 B 转 A 的计划？

回复：尊敬的投资者您好，公司于 2025 年 9 月 29 日与中国铁路呼和浩特局集团有限公司（以下简称“呼和局”）签署股权转让协议，将所持有的控股子公司内蒙古伊泰呼准铁路有限公司（以下简称“呼准铁路”）51%的股权转让给呼和局。本次股权转让完成后，公司仍持有呼准铁路 21.6569%的股权。2026 年 3 月 10 日，本次交易获得国家市场监督管理总局的《经营者集中反垄断审查不予禁止决定书》。2026 年 3 月 30 日，公司收到第一笔股权转让价款 314,004.38 万元。根据股权转让协议约定，目前公司正协助办理工商变更事宜。截至 2026 年 1 季度，由于相关股权转让程序尚未履行完毕，公司将呼准铁路的资产负债划分为持有待售资产和持有待售负债列报，报表中暂未体现股权转让收益，待相关程序履行完毕后再进行相应账务处理。根据股权转让协议约定，工商变更登记完成之日起三十个工作日，呼和局支付初步标的股权转让对价的 50%，即 314,004.38 万元，呼和局在履行完毕初步标的股权转让对价款项支付以及期间损益结算（如涉及呼和局支付期间损益款项的）款项支付后，即完成其取得呼准铁路股权所需的全部价款的支付。新潮能源的情况请关注新潮能源相关公告。公司目前没有 B 转 A 计划。

三、其他事项

投资者可登录上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com/>）查看本次业绩说明会的召开情况及主要内容。公司对长期以来关心和

支持公司发展并积极提出宝贵建议的投资者表示衷心感谢。

特此公告。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

2026年5月8日