

证券代码：601898

证券简称：中煤能源

编号：2026-07

## 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 7 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 6 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：6 月份，受上旬迎峰度夏用电旺季来临、进口煤缩量预期较强、中下旬港口库存回升、火电日耗偏弱等因素影响，动力煤市场呈现“前高后低、高位回调”特征。秦皇岛港 5500、5000、4500 大卡动力煤平仓价分别报收 842 元/吨、751 元/吨、653 元/吨；月内跌幅分别为 12 元/吨、15 元/吨、18 元/吨；年内累计涨幅分别为 155 元/吨、159 元/吨和 154 元/吨。7 月份，受终端电厂需求释放、监管趋严常态化等因素影响，预计港口市场煤价将呈现“前低后稳”的运行态势，价格波动逐步收敛。预计全月北方港口 5500 大卡动力煤现货价格在 795-835 元/吨区间运行。

问题 2.若剔除产量因素带来的影响，公司煤炭成本是否存在其他导致成本变动的因素？

答复：除产量下降导致单位固定成本摊薄效应减少以外，材料成本、人工成本、外包矿务工程费和其他成本等科目均可能有变动，特别是专项储备结余下降等因素影响，公司吨煤成本有上升压力。公司将深化落实降本增效各项措施，确保吨煤生产成本合理稳定。

问题 3.公司今年二季度是否存在非经常性损益事项对利润产生重大影响？

答复：预计公司二季度存在常规性非经常性损益，在合理可控范围内。

问题 4. 公司今年是否将继续实施中期分红？

答复：公司股东会已授权董事会制定并实施 2026 年中期分红方案，在 2026 年上半年归属于母公司股东的净利润内（以中国企业会计准则和国际财务报告准则下的金额孰低者为准），按照不低于 30%的比例进行分配。

问题 5. 公司上半年煤化工板块的毛利是否实现了同步改善？

答复：随着化工品价格上涨，预计公司上半年煤化工板块毛利同比将有所改善，详情请以公司 2026 年半年度报告披露数据为准。

问题 6. 公司认为近期煤价上涨的主要原因是什么？

答复：供应端，受监管趋严常态化、产量释放有限、进口煤倒挂等因素影响，供应整体偏紧。需求端，受迎峰度夏旺季来临、补库需求逐步释放，需求持续增长。综合来看，预计全年煤炭价格中枢将同比有所上行。

问题 7. 公司苇子沟煤矿和里必煤矿的建设及投产节奏具体如何？

答复：受煤炭行业相关重大事故等因素影响，预计苇子沟煤矿和里必煤矿项目投产进度有所延后，详情请以 2026 年半年度报告披露信息为准。

问题 8. 受夏季用电量预计高于同期影响，公司煤炭及煤电产能利用率如何？是否存在提升弹性？

答复：预计在迎峰度夏用电高峰期间，公司煤炭和煤电业务产能利用率均存

在一定弹性。

问题 9. 公司焦煤的产量是多少？焦煤长协价格较上年同期情况如何？

答复：公司炼焦煤产量主要来源于华晋公司，年产量在 1000 万吨左右，日常执行月度和季度定价，近期价格随市场价格有所上涨，半年度均价情况请以公司 2026 年半年度报告披露数据为准。

问题 10. 公司下半年的产量能恢复到上年同期水平吗？

答复：上半年，受地质条件变化、生产组织难度增加等影响，公司商品煤产量同比有所下降。目前，公司正积极采取各种措施科学组织生产，全力弥补欠量，6 月份产量环比有所回升，暂无调整全年生产预算的计划。

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 7 月 16 日