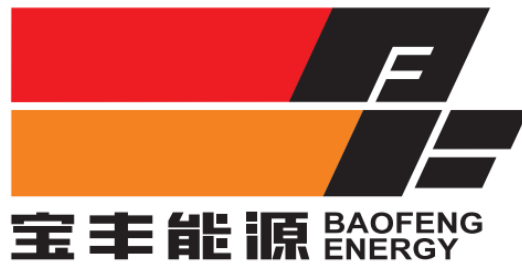


公司代码：600989

公司简称：宝丰能源

宁夏宝丰能源集团股份有限公司
2023 年年度报告摘要



第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 **董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案**

公司2023年度利润分配方案为：以公司总股本扣除公司回购股份后的股份数7,313,816,494股为基数，拟派发现金红利2,047,551,370元。其中中小股东每股派发现金红利0.3158元，大股东每股派发现金红利0.2650元。本年度不进行资本公积转增股本。

因公司拟向宁夏燕宝慈善基金会以现金方式捐赠，用于以捐资助学为主的公益慈善事业，为了维护中小股东的利益，公司按照报告期内实际捐赠额及中小股东持股比例计算了中小股东分担的捐赠额，并由大股东以本次分配的现金股利全额予以补偿。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	宝丰能源	600989	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄爱军	张中美
办公地址	宁夏银川市宁东能源化工基地宝丰循环经济工业园区	宁夏银川市宁东能源化工基地宝丰循环经济工业园区
电话	0951-5558031	0951-5558031
电子信箱	bfny@baofengenergy.com	bfny@baofengenergy.com

2 报告期公司主要业务简介

2023年，全球聚乙烯新装置投产新增产能418.5万吨/年，其中我国新装置投产新增产能260万吨/年（一套装置关停减少产能10万吨/年），占比62%。2023年末全球聚乙烯总产能约15144万吨/年。

2023年1-10月，全球聚丙烯新装置投产新增产能535万吨/年，其中我国新装置投产新增产能440万吨/年，占比82%。

（一）市场供需：我国聚烯烃行业供需继续增长

2023年，我国聚烯烃行业供需继续增长，同比上年增速均有所提高。

1、产能方面

2023年末，我国聚烯烃产能6995万吨/年，同比上年末6348万吨/年，增加647万吨/年，增长10.2%，其中，聚乙烯产能3091万吨/年，同比上年末2841万吨/年，增加250万吨/年，增长8.8%；聚丙烯产能3904万吨/年，同比上年末3507万吨/年，增加397万吨/年，增长11.3%。聚乙烯产能增加较多的企业主要有中国石油广东石化增加120万吨/年，中国石化海南炼化增加60万吨/年，宝丰能源增加40万吨/年；聚丙烯产能增加较多的企业主要有中国石油广东石化增加50万吨/年，中国石化海南项目增加50万吨/年，宝丰能源增加50万吨/年，东华能源增加40万吨/年，京博石化增加60万吨/年。

我国聚乙烯、聚丙烯装置产能情况表

产能（万吨）	2022年末	2023年末	增加	增长率
聚乙烯	2841	3091	250	8.80%
聚丙烯	3507	3904	397	11.32%
合计	6348	6995	647	10.19%

2、产量及进口方面

2023年，我国聚烯烃产量5964万吨，同比上年5410万吨，增加554万吨，增长10.2%；进口量1756万吨，同比上年1798万吨，减少42万吨，降低2.4%，由于产量与消费量基本同步增长，进口总量基本保持稳定。产量增长主要来源于国内新增产能，进口仍然主要来源于中东和北美地区。

3、消费方面

2023年，我国聚烯烃表观消费量7505万吨，同比上年7008万吨，增加497万吨，增长7.1%。随着出行管制措施全面解除，社会经济秩序恢复正常，聚烯烃消费恢复较快增长态势。

2023年我国聚乙烯（PE）供需平衡表

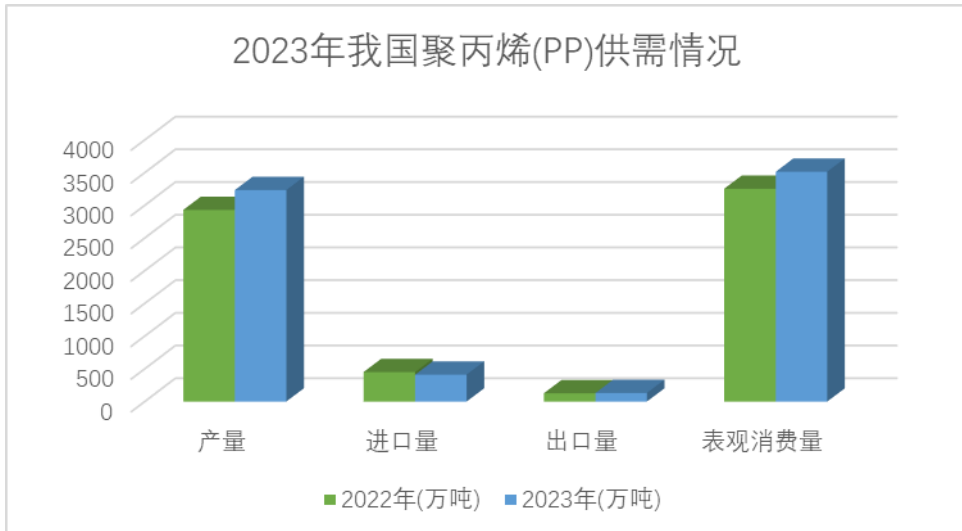
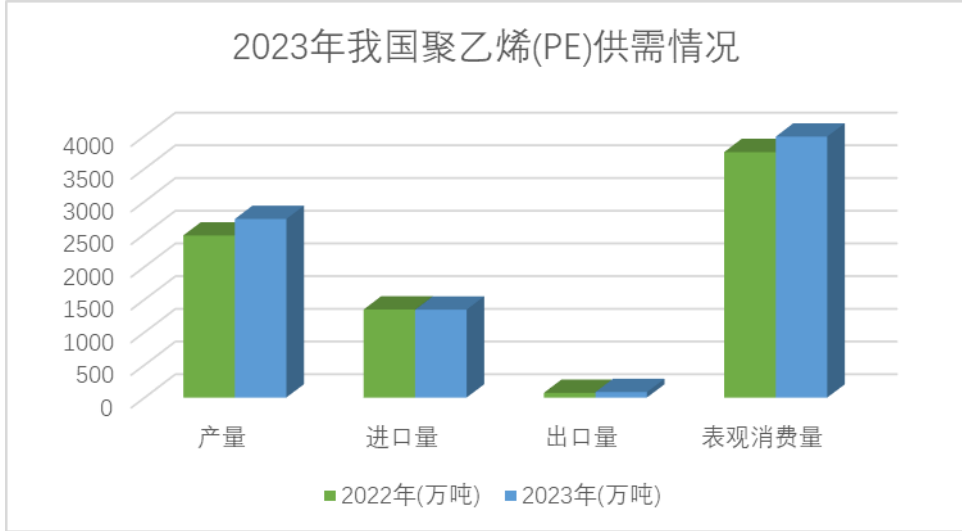
	2022年(万吨)	2023年(万吨)	增长量(万吨)	增长率
产量	2479.07	2730.40	251.33	10.14%
进口量	1346.76	1344.01	-2.75	-0.20%
出口量	72.22	83.59	11.37	15.74%
表观消费量	3753.61	3990.82	237.21	6.32%

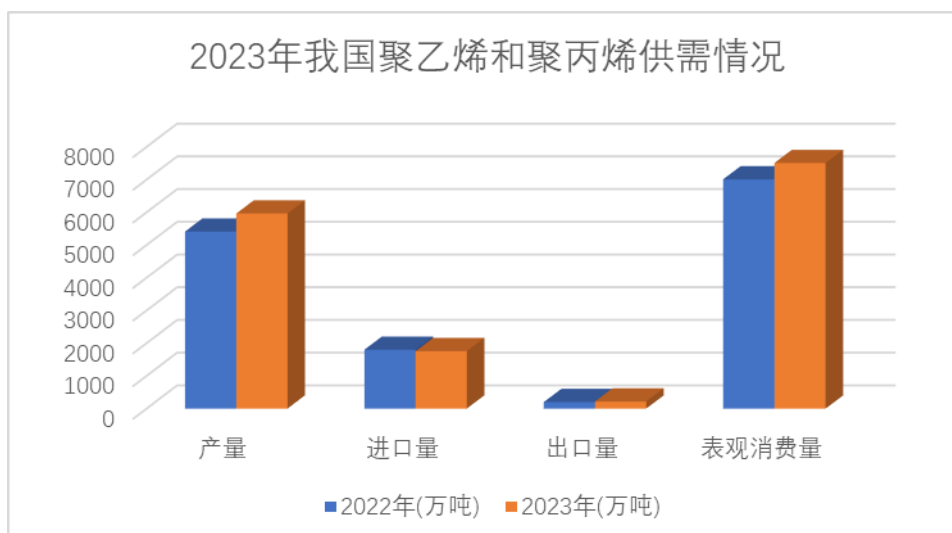
2023年我国聚丙烯（PP）供需平衡表

	2022年(万吨)	2023年(万吨)	增长量(万吨)	增长率
产量	2930.58	3233.87	303.29	10.35%
进口量	451.09	411.68	-39.41	-8.74%
出口量	127.23	131.23	4.00	3.14%
表观消费量	3254.44	3514.32	259.88	7.99%

2023年我国聚乙烯和聚丙烯供需平衡表

	2022年(万吨)	2023年(万吨)	增长量(万吨)	增长率
产量	5409.65	5964.27	554.62	10.25%
进口量	1797.85	1755.69	-42.16	-2.35%
出口量	199.45	214.82	15.37	7.71%
表观消费量	7008.05	7505.14	497.09	7.09%





(二) 价格走势：聚烯烃价格整体窄幅波动，有所下降

2023年，我国聚乙烯（PE）价格窄幅波动，全年价格振幅为近五年内最小。年均价格 8511 元/吨，同比上年下降 9.40%，其中线性低密度聚乙烯（LLDPE） 年均价格 8241 元/吨，同比下降 4.74%；高密度聚乙烯（HDPE） 年均价格 8317 元/吨，同比下降 4.35%；高压低密度聚乙烯（LDPE） 年均价格 8915 元/吨，同比下降 16.81%。

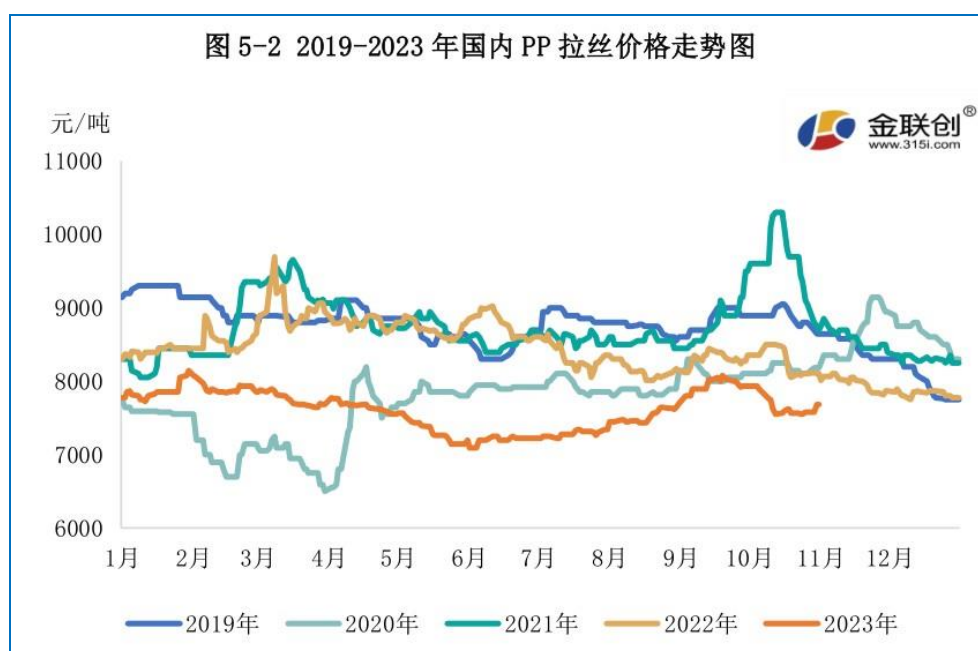
2023年，全球经济增速放缓，海外需求相对偏弱，特别是欧美地区需求较为低迷，我国作为聚乙烯消费大国，仍是海外积极出口的方向；同时国内聚乙烯仍处于集中扩能期，供应总体宽松，我国聚乙烯价格处于相对低位，这也是 2023 年国内聚乙烯出口量增幅较大的主要原因之一。

2023年，聚丙烯拉丝均价 7618 元/吨，同比上年下降 9.63%。与聚乙烯相比，聚丙烯原料来源更广，生产厂家更多，新增产能更多，另外，随着聚乙烯产品的迭代升级，与聚丙烯替代使用的范围更广，在上述因素的综合作用下，聚丙烯价格的跌幅相对较大。





(LLDPE、HDPE 属于聚乙烯，2023 年我国聚乙烯消费总量中，LLDPE、HDPE 占比 85%)



(PP 拉丝料属于聚丙烯，2023 年我国聚丙烯消费总量中，PP 拉丝料占比 33%，是聚丙烯中消费量最大的品种)

2023 年宝丰能源聚乙烯、聚丙烯产品价格走势图



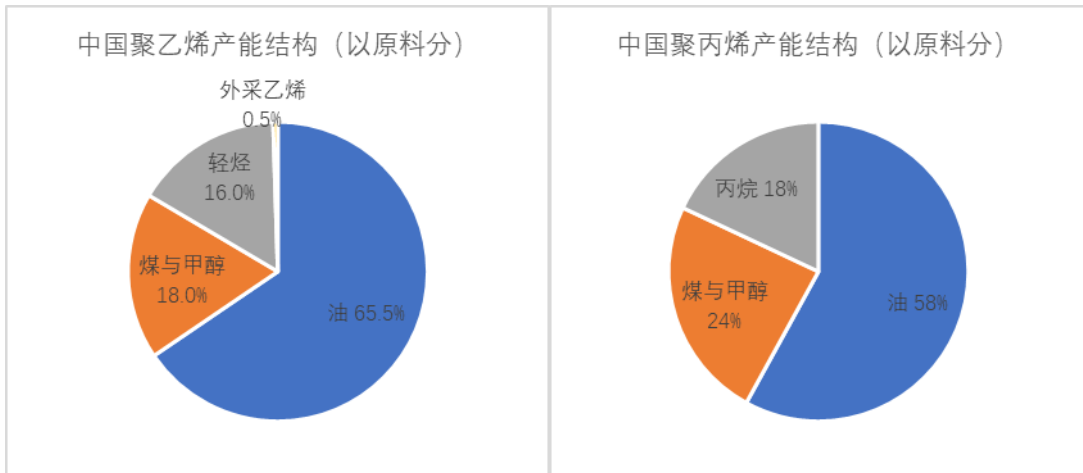
(线性膜料属于聚乙烯)



(低融共聚、拉丝属于聚丙烯)

(三) 利润水平: 受全球石油价格持续较高影响, 油制聚烯烃处于盈亏边缘, 煤制聚烯烃利润表现较好

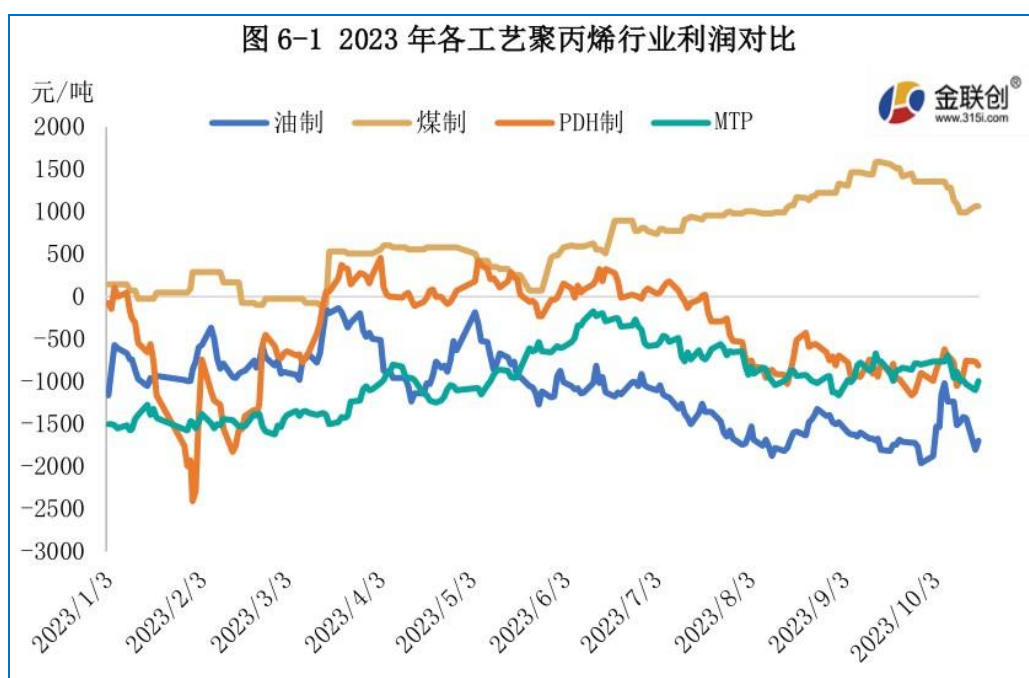
按原料来源分, 2023 年我国聚乙烯产能中, 油制聚乙烯仍占据第一, 产能占比 65.5%; 其次为煤与甲醇, 产能占比 18.0%; 再次为轻烃, 产能占比 16.0%。我国聚丙烯产能也是油制聚丙烯占据第一, 产能占比 58%; 其次为煤与甲醇, 产能占比 24.0%; 再次为丙烷, 产能占比 18.0%。



据《2023年金联创聚乙烯市场年度报告》数据，2023年1-10月煤制聚乙烯平均利润1237元/吨，比2022年平均利润增加130元/吨，同比增幅11.7%，主要原因是2023年煤炭市场整体供应相对宽松，价格重心向下，原料成本有所下降。2023年1-10月油制聚乙烯平均利润-11元/吨，与2022年油制聚乙烯平均利润-363元/吨相比，整体利润情况有所好转，主要原因是2023年原油价格同比上年下降约17%。



据《2023年金联创聚丙烯市场年度报告》数据，2023年聚丙烯整体行业利润不佳，除煤制聚丙烯以外，油制聚丙烯、丙烷脱氢制聚丙烯（PDH）均有不同程度亏损，但由于原油、丙烷等原料价格亦有跌幅，行业利润较去年好转。2023年1-10月煤制聚丙烯行业利润667元/吨，较上年涨25元/吨；油制聚丙烯行业利润-1126元/吨，较上年涨249元/吨；丙烷脱氢制聚丙烯行业利润-451元/吨，较去年涨58元/吨。



（四）原料供应：原油价格、煤炭价格有所下降，但仍处于历史较高位

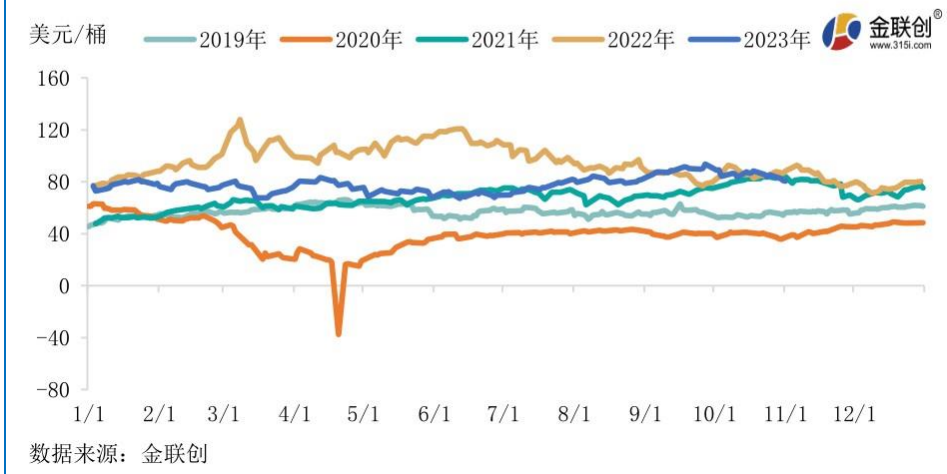
2023 年，全球原油价格虽然同比上年有所下降，但受国际地区间冲突尤其是俄乌冲突的影响，全球原油供需平衡关系受到破坏；OPEC+宣布将原油减产政策延长至 2024 年年底，OPEC+多国与俄罗斯等核心产油国再次扩大减产规模，令供应收紧，原油价格仍然处于历史较高位，2023 年布伦特原油平均价格约 83 美元/桶，同比上年下降约 17%；丙烷华东到岸平均价格 625 美元/吨，同比上年下降约 17%；原油和丙烷价格的相对高位，对煤炭市场价格形成了一定支撑，煤炭价格降幅不及预期。

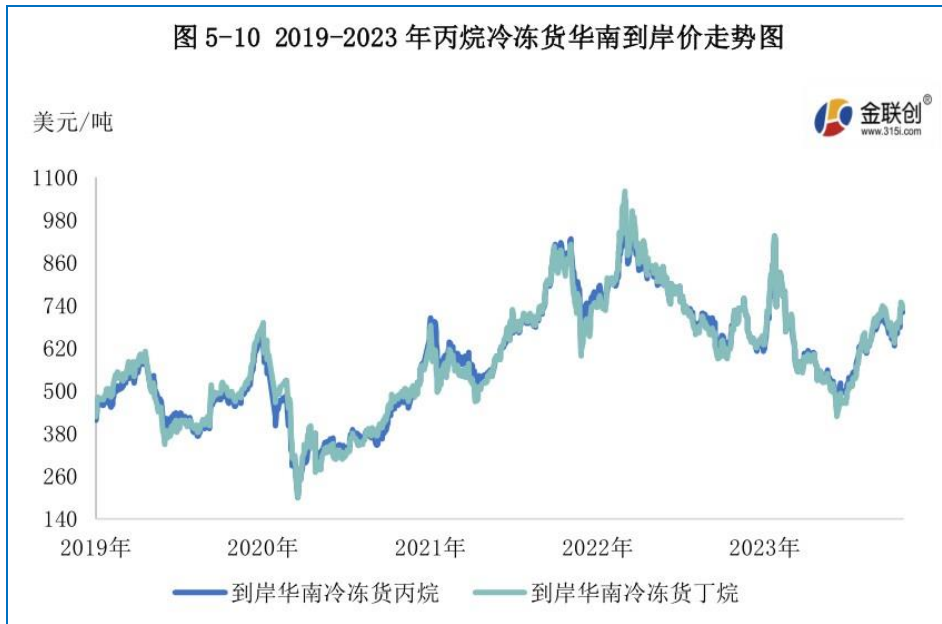
2023 年，全国煤炭供应总量增长较快，总体呈现供需平衡状态。根据国家统计局网站数据，2023 年全国煤炭供应总量 51.3 亿吨，同比增长 6.4%，其中，规模以上工业企业煤炭产量 46.6 亿吨，同比上年增长 2.9%；进口煤炭 4.7 亿吨，同比上年增长 61.8%。

煤制烯烃所用原料煤在大分类上属于动力煤。2023 年，动力煤市场价格同比上年有所降低，但仍处于偏高位置。根据中国煤炭资源网数据，2023 年内蒙古鄂尔多斯 5000 大卡动力煤坑口含税价全年日平均 635 元/吨，与上年日平均 759 元/吨相比，下降 124 元/吨，降幅 16.3%；陕西榆林 5800 大卡动力煤坑口含税价全年日平均 858 元/吨，与上年日平均 1003 元/吨相比，下降 145 元/吨，降幅 14.5%。（因我国煤制烯烃使用的原料煤主要是来自于内蒙古鄂尔多斯、陕西榆林的动力煤，其中外购低位发热量煤在 5000 大卡左右，高位发热量煤在 6000 大卡左右，因此选取上述两个地区的两种发热量的煤炭）



图 5-9 2019-2023 年国际原油 (WTI) 价格走势





（本部分数据主要来源：国内知名化工网站-金联创、国内知名能源网站-中国煤炭资源网、国家统计局；同时参考隆众资讯、海关总署等相关数据）

报告期内公司主要业务未发生变化。主要业务是以煤替代石油生产高端化工产品，具体包括：
 （1）煤制烯烃，即以煤、焦炉气为原料生产甲醇，再以甲醇为原料生产聚乙烯、聚丙烯；（2）焦化，即将原煤洗选为精煤，再用精煤进行炼焦生产焦炭；（3）精细化工，以煤制烯烃、炼焦业务的副产品生产 MTBE、纯苯、苯乙烯、工业萘、改质沥青、葱油等精细化工产品。其中，煤制烯烃为公司的核心业务。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	71,630,299,331.58	57,578,314,322.10	24.40	44,373,765,410.12
归属于上市公司股东的净资产	38,536,704,775.38	33,874,633,971.68	13.76	30,689,964,563.86
营业收入	29,135,511,197.96	28,429,848,345.48	2.48	23,299,935,290.20
归属于上市公司股东的净利润	5,650,614,862.71	6,302,502,368.25	-10.34	7,070,425,862.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,948,882,923.98	6,718,586,779.15	-11.46	7,335,511,226.86
经营活动产生的现金流量净额	8,692,623,772.83	6,626,183,529.41	31.19	6,487,817,727.00
加权平均净资产收益率(%)	15.72	19.57	减少3.85个百分点	25.33

基本每股收益（元/股）	0.77	0.86	-10.47	0.97
稀释每股收益（元/股）	0.77	0.86	-10.47	0.97

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	6,733,039,464.58	6,356,812,606.30	7,310,838,630.89	8,734,820,496.19
归属于上市公司股东的净利润	1,185,215,468.67	1,071,528,271.65	1,634,051,995.76	1,759,819,126.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,279,926,515.69	1,155,724,354.35	1,709,978,917.63	1,803,253,136.31
经营活动产生的现金流量净额	1,928,852,485.43	2,156,612,936.52	1,598,442,703.20	3,008,715,647.68

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

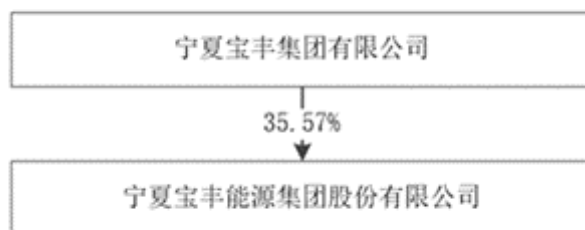
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）		71,110					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		66,274					
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		-					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		-					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押、标记或冻结 情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
宁夏宝丰集团 有限公司	-	2,608,470,063	35.57	-	质 押	650,000,000	境内非 国有法 人
东毅国际集团 有限公司	-	2,000,000,000	27.27	-	质 押	250,000,000	境外法 人
党彦宝	-	552,000,000	7.53	-	无	-	境内自 然人

香港中央结算有限公司	13,366,513	111,787,527	1.52	-	无	-	境外法人
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅邻山1号远望基金	100,000,000	100,000,000	1.36	-	无	-	其他
胡亦对	4,118,100	54,933,795	0.75	-	无	-	境内自然人
中国银行股份有限公司—易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金	11,851,545	54,570,117	0.74	-	无	-	国有法人
中信证券股份有限公司	3,759,732	53,389,952	0.73	-	无	-	国有法人
张龙	-	44,844,146	0.61	-	无	-	境内自然人
中信证券—中信银行—中信证券卓越成长两年持有期混合型集合资产管理计划	33,009,400	33,009,400	0.45	-	无	-	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁夏宝丰集团有限公司系本公司控股股东；党彦宝系本公司实际控制人；东毅国际集团有限公司为实际控制人控制的企业。除此之外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

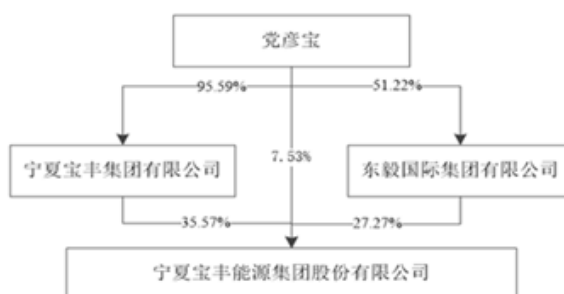
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入人民币 2,913,551.12 万元，较上年增长 2.48%；利润总额人民币 646,678.64 万元，较上年下降 11.50%；归属于上市公司股东净利润人民币 565,061.49 万元，较上年下降 10.34%。截止 2023 年 12 月 31 日，公司资产总额人民币 7,163,029.93 万元，较年初增长 24.40%；归属于上市公司股东的所有者权益人民币 3,853,670.48 万元，较年初增长 13.76%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用