

证券代码:600989 证券简称:宝丰能源 公告编号:2025-017

宁夏宝丰能源集团股份有限公司 关于2024年年度报告信息披露监管问询函 的回复公告

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。

宁夏宝丰能源集团股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到上海证券交易所(以下简称“上交所”)出具的《关于宁夏宝丰能源集团股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函[2025]0351号)(以下简称“问询函”)。公司董事会对上述问询函涉及的问题高度重视,与安永华明会计师事务所(特普咨询)通力合作(以下简称“会计师”)对问询函涉及的问题进行了认真核查,现将问询函的回复公告如下:

一、关于偿债能力和流动性。2022年至2024年,公司资产负债率分别为41.17%、46.20%、51.98%;流动比率分别为0.39、0.24、0.23;利息保障倍数分别为51.85、24.68、11.27,偿债压力显著增加。年报显示,公司报告期前六期长期借款215.13亿元,短期借款7.60亿元,一年内到期的非流动负债6.63亿元,流动负债远超流动资产金额达164.65亿元。此外,公司2024年度公允价值变动损益或公允价值变动收益32.06亿元,同比增长107.51%,现金分红比例47.44%,较2023年增长1.24个百分点。请公司:

(1)补充披露公司存量债务具体情况,包括但不限于债权人、借款用途、利率区间、到期时间、债务规模及公司对应的还款计划安排和资金来源,说明是否存在长期短期偿债压力,并进行充分风险提示。

公司回复:

2024年末公司具体借款及还款计划如下:

单位:亿元	项目	期限	利率	主要债权人	到期本金	截至2024年末余额	一年内到期	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上
长 期 借 款	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	交通银行股份有限公司	2030年11月	66.07	2.57	7.50	12.50	30.00	13.50	
	宁夏三期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	交通银行股份有限公司	2033年4月	111.33	4.58	6.79	11.59	27.78	60.60	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宝丰银行	2025年3月	19.42	19.42					
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	浦发银行、光大银行	2025年6月	276.87	61.34	48.30	31.87	60.87	74.10	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年12月	18.86	4.54	4.52	6.72	3.09	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
短 期 借 款	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	交通银行股份有限公司	2030年11月	66.07	2.57	7.50	12.50	30.00	13.50	
	宁夏三期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	交通银行股份有限公司	2033年4月	111.33	4.58	6.79	11.59	27.78	60.60	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宝丰银行	2025年3月	19.42	19.42					
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年12月	18.86	4.54	4.52	6.72	3.09	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
应 付 票 据	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	交通银行股份有限公司	2030年11月	66.07	2.57	7.50	12.50	30.00	13.50	
	宁夏三期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	交通银行股份有限公司	2033年4月	111.33	4.58	6.79	11.59	27.78	60.60	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宝丰银行	2025年3月	19.42	19.42					
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年12月	18.86	4.54	4.52	6.72	3.09	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
应 付 账 款	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	交通银行股份有限公司	2030年11月	66.07	2.57	7.50	12.50	30.00	13.50	
	宁夏三期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	交通银行股份有限公司	2033年4月	111.33	4.58	6.79	11.59	27.78	60.60	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宝丰银行	2025年3月	19.42	19.42					
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年12月	18.86	4.54	4.52	6.72	3.09	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	
	宁夏二期绿色能源项目借款	3.60%-4.30%	宁夏银行、宁夏银行、建设银行、交通银行、平安银行、交通银行、平安银行、交通银行	2027年11月	61.19	30.63	29.49	1.06	-	-	

截至2024年末,公司有息负债余额310.31亿元,按照合同约定应还利息约1.25亿元,还款资金来源主要为经营活动产生的现金流量净额。按目前利率情况测算,2025年及以后,公司每年经营活动产生的现金流量净额约173~185亿元。具体测算如下表:

项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
经营活动产生的现金流量净额	525	547	549	582	582
投资活动产生的现金流量净额	173	180	180	173	185
筹资活动产生的现金流量净额	173	180	180	173	185

因未来资产及原产品价格存在不确定性,未来公司经营活动产生的现金流量净额实际可能与推算存在差异,上述现金流量测算不作为业绩承诺。

公司确定的投资项目主要为宁夏东部朔方电厂电煤储运项目,该项目核准投资金额105亿元,预计在三年内支付,三年内支付比例约为30%、50%、20%。

公司以来期经营活动产生的现金流量净额,足以覆盖到期债务及资本支出,不存在长短期偿债压力。

(2)结合资金安排情况,融资能力、经营现金流、项目建设资金投资规划、日常运营资金需求等,说明公司是否不存在流动性风险及相应应对措施。

公司回复:

根据公司2024年末货币资金情况及2025年预计实现的经营活动产生的现金流量净额和可用融资能力,在满足公司计划资本支出、分红支出、利息支出后,仍有较大资金结余,不存在流动性风险。具体测算见下表:

项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
货币资金	525	547	549	582	582
经营活动产生的现金流量净额	173	180	180	173	185
投资活动产生的现金流量净额	173	180	180	173	185
筹资活动产生的现金流量净额	173	180	180	173	185

经营活动产生的现金流量净额:依据当期市场情况测算,2025年公司经营活动产生的现金流量净额约173亿元。

融资能力:2024年末公司尚未使用的银行授信额度为58亿元,提供授信的主要银行包括兴业银行、交通银行、平安银行、平安银行、交通银行、建设银行、工商银行等。

资本支出:如前所述,2025年公司确定的投资项目主要为宁夏东部朔方电厂电煤储运项目,该项目核准投资金额105亿元,预计在三年内支付,三年内支付比例约为30%、50%、20%。

(3)结合合同条款,补充披露2024年度利润分配方案预计对公司财务稳健性和持续经营能力的影响,说明公司现金分红比例是否符合公司章程规定。

公司回复:

2024年11月25日至1月25日,2025年3月,公司内蒙古3×100万吨/年电煤储运项目陆续投产,公司吨煤综合成本下降,净利润增加520万元,增幅146%。根据上述数据,2025年度预计实现净利润1.15亿元,同比增长95%,扣除公司2024年度现金分红30亿元,预期资本支出40亿元,一年内到期的非流动负债71.2亿元,仍保持32亿元的资金结余,加上公司期末未使用的货币资金22亿元,未使用的银行授信额度58亿元,公司作为正常生产经营的资金需求及资金使用需要,不会对公司的财务稳健性和持续经营能力产生影响。

(4)公司报告期内第八节利润分配政策,第一百六十六条公司利润分配政策基本原则:(一)公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展;(二)公司实行现金分红和股票回购相结合的利润分配政策;(三)公司利润分配政策应充分考虑中小股东的利益,第一百六十七条公司利润分配政策:(一)公司现金分红的具体条件和比例:公司在满足现金分红条件的前提下,每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%;最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年末的均可分配利润的30%。本所标准大投资计划重大资金支出是指公司未来12个月内对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过最近一期经审计净资产的30%。公司2025年度对外投资、收购资产或购买设备累计支出未达到最近一期经审计净资产的30%。公司现金分红比例符合公司章程规定。

二、关于利润分配和在建工程。公司近三年项目投资规模较大幅度的增长。年报显示,公司固定资产和在建工程合计占总资产比例高达81.88%,其中在建工程金额301.26亿元,同比增长111.64%。固定资产账面原值432.16亿元,同比增长4.74%。近三年每年新增固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为99.77亿元、128.42亿元、115.29亿元,连续三年投资活动现金流净额大幅减少。经营活动产生的现金流量净额持续为负,其中,2024年经营活动产生的现金流量净额为-182.63亿元,与内蒙古煤炭安全技改投资(二期)投资额11.8亿元、相比,较2023年经营活动现金流增加50.23%,增幅达57.2%。投资活动现金流4.48亿元,较2023年投资活动现金流增加5.8%,且项目工程进度已达101.09%。另外,其他应付款账面余额103.09亿元,同比增长64.42%,主要原因:工程设备款及质保金等。

(1)分项列示近三年主要固定资产的具体情况,包括类型、用途、区位、供应商、关联关系(与上市公司及供应商、主要客户或供应商是否存在关联关系或其他利益关系等),折旧、摊销金额、使用状况、产能情况,并说明其实际利用情况,结合经营规模说明固定资产投入、产出效益,与同行业公司是否存在差异及原因。

公司回复:

公司近三年投资的固定资产主要为宁夏三期绿色能源项目和内蒙古绿色能源项目,主要用途是以煤炭为原料生产甲醇,再用甲醇生产聚乙二醇、聚丙二醇和EVA,扩大主业规模。

2.位于宁夏三期绿色能源项目位于宁夏东部朔方电厂电煤储运项目,内蒙古绿色能源项目位于内蒙古鄂尔多斯国家现代煤化工产业示范区。

3.截至2024年末,宁夏三期绿色能源项目累计完成投资56亿元,设备购置金额54亿元,材料采购金额36亿元。内蒙古绿色能源项目累计完成投资60亿元,设备购置金额87亿元,材料采购金额75亿元。公司设备采购按照合同约定付款方式,时间支付,设备材料采购到货合格并办理验收合格后,开具发票后按照发票金额分期支付,款项使用安排与往年保持一致;在建工程、建安安装工程按照施工进度形象进度,经监理单位审核,现场工程师确认,逾期付款12个月后入账。

4.近三年主要固定资产投资及产能利用情况

项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
固定资产投资	100.79	111.06	111.06	100.79	111.06
在建工程	100.79	111.06	111.06	100.79	111.06

随着宁夏二期100万吨/年电煤储运项目及内蒙古300万吨/年电煤储运项目,公司产能由120万吨/年增加至520万吨/年,已居国内电煤储运行业领先地位。煤储运产品在上市公司总资产及收入中的比例由41%增加至59%,在业绩贡献比例由35%增加至41%。

5.内蒙古绿色能源11.8亿元以上的主要投资前类型及关联关系列示如下表:

公司是否存在差异及原因。

公司回复:

1. 公司近三年新建的装置类采购主要为一期炼化项目和二期炼化项目, 装置类采购以建设