

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中海石油化学股份有限公司 China BlueChemical Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：3983)

截至2023年6月30日止六個月的 中期業績公告

財務摘要

1. 收入為人民幣6,176百萬元
2. 毛利為人民幣1,064百萬元
3. 本公司擁有人權益應佔淨利潤為人民幣1,715百萬元
4. 每股基本盈利為人民幣0.37元

(一) 未經審計中期簡明合併財務報表

簡明合併損益表

截至2023年6月30日止六個月期間

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
銷售收入	4	6,175,701	7,370,785
銷售成本		<u>(5,112,084)</u>	<u>(5,962,735)</u>
毛利		1,063,617	1,408,050
其他收入	4	57,476	32,734
其他損益	5	45,161	34,625
銷售及分銷成本		(47,168)	(59,139)
行政開支		(272,738)	(251,358)
其他開支		(3,611)	(20,610)
按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動		6,150	14,826
融資收入		161,454	152,152
融資成本		(9,957)	(13,576)
匯兌淨虧損		(13,183)	(3,502)
視為出售附屬公司收益	17	852,397	—
分佔合營公司虧損		(499)	(569)
分佔聯營公司收益		<u>1,259</u>	<u>2,333</u>
稅前利潤	6	1,840,358	1,295,966
所得稅開支	7	<u>(114,885)</u>	<u>(249,940)</u>
本期淨利潤		<u><u>1,725,473</u></u>	<u><u>1,046,026</u></u>
下列各方應佔期內溢利：			
本公司擁有人		1,715,398	936,965
非控股股東權益		<u>10,075</u>	<u>109,061</u>
		<u><u>1,725,473</u></u>	<u><u>1,046,026</u></u>
本公司擁有人應佔每股盈利			
— 本期基本每股盈利 (每股人民幣元)	8	<u><u>0.37</u></u>	<u><u>0.20</u></u>

簡明合併損益表及其他綜合收益表

截至2023年6月30日止六個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
本期淨利潤	<u>1,725,473</u>	<u>1,046,026</u>
本期其他全面收益，扣除稅項 以後期間可能轉入損益的項目：		
外幣報表折算差額	106	78
分佔合營公司之其他全面(開支)／收益	(340)	396
分佔聯營公司之其他全面收益	<u>40</u>	<u>—</u>
本期其他全面(開支)／收益	<u>(194)</u>	<u>474</u>
本期綜合收益合計	<u>1,725,279</u>	<u>1,046,500</u>
下列各方應佔期內綜合收益總額：		
本公司擁有人	1,715,204	937,439
非控股權益	<u>10,075</u>	<u>109,061</u>
	<u>1,725,279</u>	<u>1,046,500</u>

簡明合併財務狀況表

於2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審計) 附註 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		7,092,038	7,037,734
採礦權		128,710	129,176
預付租賃款項	9	354,704	359,510
投資性房地產		63,098	65,194
無形資產		75,059	32,856
於合營公司的權益	10	293,882	295,244
於聯營公司的權益	11	111,578	34,423
以公允價值計入其他全面收益之金融資產		600	600
遞延稅項資產		141,057	53,356
物業、廠房及設備之其他長期預付款項		76,347	4,810
應收貸款	12	763,568	—
		<u>9,100,641</u>	<u>8,012,903</u>
流動資產			
存貨		1,348,038	1,189,994
應收貿易款項	13	144,949	284,584
應收票據	14	32,574	136,817
合約資產		18,997	11,612
預付款項、按金及其他應收款項		687,212	588,240
以公允價值計入損益之金融資產		1,156,150	3,617,572
可回收稅項		243,465	164,006
已抵押銀行存款		818	4,203
三個月以上定期存款		9,900,000	8,400,000
現金及現金等價物		1,064,373	528,777
		<u>14,596,576</u>	<u>14,925,805</u>
劃分為持有待售的處置組		—	558,951
		<u>14,596,576</u>	<u>15,484,756</u>
資產總額		<u><u>23,697,217</u></u>	<u><u>23,497,659</u></u>

		2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
總權益			
股本與儲備			
股本		4,610,000	4,610,000
儲備		13,029,613	11,316,560
擬派股息	15	—	820,580
本公司擁有人應佔權益		17,639,613	16,747,140
非控股權益		1,132,026	1,029,450
權益總額		18,771,639	17,776,590
負債			
非流動負債			
福利負債		271,292	294,377
計息銀行及其他借貸		1,428,296	1,185,762
租賃負債		5,536	6,458
遞延稅項負債		16,944	14,217
遞延收益		109,111	112,000
其他長期負債		5,949	5,736
		1,837,128	1,618,550

		2023年 6月30日 (未經審計) 附註 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
流動負債			
應付貿易款項	16	1,178,906	1,346,483
合約負債		486,115	782,618
其他應付款項及應計款項		757,921	628,066
計息銀行及其他借貸		572,087	869,149
租賃負債		8,978	16,986
應付稅項		84,443	125,555
		<u>3,088,450</u>	<u>3,768,857</u>
劃分為持有待售處置組相關的負債		—	333,662
		<u>3,088,450</u>	<u>4,102,519</u>
負債總額		<u>4,925,578</u>	<u>5,721,069</u>
總權益與負債		<u>23,697,217</u>	<u>23,497,659</u>
流動資產淨額		<u>11,508,126</u>	<u>11,382,237</u>
資產總額減流動負債		<u>20,608,767</u>	<u>19,395,140</u>
資產淨額		<u>18,771,639</u>	<u>17,776,590</u>

(二) 未經審計中期簡明合併財務報表附註

1. 公司資料及編製基礎

中海石油化學股份有限公司(「**本公司**」)於中華人民共和國(「**中國**」)成立。本公司註冊地址位於中國海南省東方市八所鎮園區三路3號。本公司的直接及最終控股公司是中國海洋石油集團有限公司(「**中國海油**」)，中國海油是一家在中國境內組建的國有獨資企業。

本公司的普通股已於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

本公司及其子公司(以下統稱為「**本集團**」)主要從事尿素、甲醇、磷肥，包括磷酸一銨(「**MAP**」)和磷酸二銨(「**DAP**」)，複合肥和聚甲醛(「**POM**」)的生產和銷售。

本簡明合併財務報表是按照國際會計準則理事會發佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16中適用於本中期財務報表的披露規定。

2. 主要會計政策

除若干金融工具以公允價值計量外，本簡明合併財務報告乃以歷史成本法編製。

截至二零二三年六月三十日止六個月的簡明合併財務報表中應用的會計政策及管理層作出的重大判斷與編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度合併財務報表中所應用的一致。

國際會計準則理事會已頒佈若干新的或經修訂的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)，於二零二三年一月一日首次生效，該準則適用於本集團之本會計期間。

國際財務報告準則第17號(包括2020年6月及2021年12月國際財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號	會計政策的披露
國際會計準則第8號之修訂	會計估計的定義
國際會計準則第12號之修訂	單一交易中產生的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號之修訂	國際稅項改革—支柱二規則範本

新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團會計政策並無最任何重大影響。

3. 經營分部信息

根據生產的產品和提供的服務劃分業務分部向首席執行官，即主要經營決策者匯報，以便其進行資源配置和評估分部表現。本期資源分配和評價分部業績的報告計量方式與上年度報告一致。因此，各業務分部的概要詳情如下：

- (a) 尿素分部從事尿素的生產及銷售；
- (b) 磷肥和複合肥分部從事磷酸一銨、磷酸二銨和複合肥的生產及銷售；
- (c) 甲醇分部從事甲醇的生產及銷售；及
- (d) 其他分部主要包括從事港口營運和提供運輸服務；化肥和化工貿易；BB肥；聚甲醛及塑料編織袋的生產及銷售。

分部業績的評價以簡明合併財務報表中的經營損益為基礎及其計量與稅前利潤一致。然而，各個經營分部的分部業績不包括：融資收入、融資成本、匯兌淨虧損、其他損益、其他開支、按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動、視為出售附屬公司收益、分佔聯營公司及合營公司收益或虧損及所得稅開支，該部分按集團整體進行管理，故不分配給各經營分部。

分部間交易的轉讓價格以獨立企業之間的交易價格為基礎，並與同第三方交易之價格相若。

	尿素 人民幣千元	磷肥和 複合肥 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2023年6月30日止六個月						
(未經審計)						
分部收入：						
對外界客戶的銷售	2,520,008	1,193,639	1,399,979	1,062,075	—	6,175,701
各分部間的銷售	—	—	—	85,174	(85,174)	—
總計	<u>2,520,008</u>	<u>1,193,639</u>	<u>1,399,979</u>	<u>1,147,249</u>	<u>(85,174)</u>	<u>6,175,701</u>
分部業績：						
分部稅前利潤／(虧損)	<u>549,733</u>	<u>46,914</u>	<u>297,231</u>	<u>(92,691)</u>	<u>—</u>	<u>801,187</u>
利息和不可分配利得						212,765
總部及其他不可分配之費用						(13,568)
匯兌淨虧損						(13,183)
分估合營公司虧損						(499)
分估聯營公司收益						1,259
視為出售附屬公司收益						<u>852,397</u>
稅前利潤						<u><u>1,840,358</u></u>

	尿素 人民幣千元	磷肥和 複合肥 人民幣千元	甲醇 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年6月30日止六個月						
(未經審計)						
分部收入：						
對外界客戶的銷售	2,486,437	1,781,910	1,738,141	1,364,297	—	7,370,785
各分部間的銷售	—	—	—	940,886	(940,886)	—
總計	<u>2,486,437</u>	<u>1,781,910</u>	<u>1,738,141</u>	<u>2,305,183</u>	<u>(940,886)</u>	<u>7,370,785</u>
分部業績：						
分部稅前利潤／(虧損)	<u>419,626</u>	<u>103,609</u>	<u>628,427</u>	<u>(21,375)</u>	<u>—</u>	<u>1,130,287</u>
利息和不可分配利得						201,603
總部及其他不可分配之費用						(34,186)
匯兌淨虧損						(3,502)
分佔合營公司虧損						(569)
分佔聯營公司收益						<u>2,333</u>
稅前利潤						<u><u>1,295,966</u></u>

4. 銷售收入及其他收入

銷售收入及其他收入的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
銷售收入		
銷售貨品，按時間點確認*	5,986,489	6,991,548
提供服務，按時段確認*	189,212	379,237
	<u>6,175,701</u>	<u>7,370,785</u>
其他收入		
銷售其他材料收益，按時間點確認*	12,946	7,783
提供其他服務收益／(虧損)，按時段確認*	236	(260)
租賃收入	442	377
政府補助#	35,206	15,947
賠償收入	960	2,355
其他收入	7,686	6,532
	<u>57,476</u>	<u>32,734</u>

* 國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約收益。

此等政府補助並無附帶未實現條件。

5. 其他損益

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
以公允價值計入損益之金融資產到期時收益	44,558	33,749
處置物業、廠房及設備收益	603	876
	<u>45,161</u>	<u>34,625</u>

6. 稅前利潤

本集團於本期的稅前利潤已扣除下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
出售存貨成本	4,889,260	5,639,964
存貨跌價	67,793	—
提供服務成本	155,031	322,771
	<u>5,112,084</u>	<u>5,962,735</u>
確認為支出的銷售成本		
折舊與攤銷：		
物業、廠房及設備折舊		
— 擁有權物業、廠房及設備	244,259	253,149
— 使用權資產包括：		
— 樓宇	8,321	1,036
— 廠房及設備	—	1,394
採礦權攤銷	466	512
預付租賃款項攤銷	4,806	7,568
投資性房地產攤銷	3,583	2,657
無形資產攤銷	6,389	4,761
	<u>267,824</u>	<u>271,077</u>

7. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
即期		
中國企業所得稅	199,411	251,392
以前年度撥備不足	448	550
	<u>199,859</u>	<u>251,942</u>
遞延稅項	(84,974)	(2,002)
所得稅總開支	<u>114,885</u>	<u>249,940</u>

本集團須就附屬公司各自成立地和經營所在地稅收管轄內的產生或取得的利潤，按照經營實體繳納企業所得稅。

(a) 企業所得稅

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)和企業所得稅法實施條例，位於中國的公司適用25%的稅率。

(b) 香港利得稅

二零二三年六月三十日和二零二二年六月三十日止六個月的香港利得稅為預計應課稅利潤的16.5%。

8. 每股盈利

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
盈利		
歸屬於本公司擁有人的本期淨利潤	<u>1,715,398</u>	<u>936,965</u>
	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計) 千股	2022年 (未經審計) 千股
股數		
普通股數量	<u>4,610,000</u>	<u>4,610,000</u>

本集團於截至二零二三年六月三十日和二零二二年六月三十日止六個月內無任何潛在攤薄股份事項。

9. 預付租賃款項

本集團於截至二零二三年六月三十日和二零二二年六月三十日止六個月，無新增土地使用權。

10. 於合營公司的權益

	2023年	2022年
	6月30日 (未經審計) 人民幣千元	12月31日 (經審計) 人民幣千元
合營公司投資成本	265,299	265,299
分佔收購後利潤及其他綜合收益比例，扣除已收股息	<u>28,583</u>	<u>29,945</u>
	<u>293,882</u>	<u>295,244</u>

集團具體的合營公司列示如下：

公司名稱	成立時間及 成立地點	註冊資本 千元		本集團應佔所有者權益的比例		主要業務
				二零二三年	二零二二年	
				六月三十日	十二月三十一日	
				%	%	
貴州錦麟化工有限責任公司	中國 2007年4月12日	人民幣584,221	直接	33.99	33.99	磷礦石的探礦、加工、銷售， 化工產品及原料、礦渣的 銷售
中海化學(加拿大)控股公司	加拿大 2013年5月28日	加元24,000	直接	60.00	60.00	控股投資
海南八所港勞動服務有限公司	中國 2005年4月24日	人民幣5,000	間接	36.56	36.56	國際海運服務

11. 於聯營公司的權益

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
聯營公司投資成本	109,061	33,031
分佔收購後利潤及其他綜合收益比例，扣除已收股息 累積減值	2,517	3,148
	—	(1,756)
	111,578	34,423

集團具體的聯營公司列示如下：

公司名稱	成立時間及 成立地點	註冊資本 千元	本集團應佔 所有者權益的比例		主要業務
			二零二三年 六月三十日	二零二二年 十二月三十一日	
			%	%	
中國八所外輪代理有限公司	中國 2000年10月16日	人民幣 1,800	間接 36.56	36.56	國際海運服務
中海石油天野化工有限責任公司 (「天野化工」)(附註)	中國 2000年12月18日	人民幣 2,272,856	直接 25.27	—	製造，銷售化肥和甲醇
聯合惠農農資(北京)有限公司	中國 2016年6月7日	人民幣 100,000	直接 30.00	30.00	貿易

附註：附註17所披露的股權交易協議完成後，本集團持有的天野化工25.27%權益確認為於聯營公司的權益。

12. 應收貸款

應收貸款包括：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
無抵押貸款		
— 本金	760,321	—
— 利息	3,247	—
	<u>763,568</u>	<u>—</u>

本集團應收聯營公司天野化工的貸款以人民幣計值。應收貸款為無抵押，年利率3.75%，須於二零二六年五月八日償還。

根據到期日，應收貸款於報告期末之到期情況如下：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
超過兩年但三年內	763,568	—

13. 應收貿易款項

本集團尿素、甲醇、磷酸一銨及磷酸二銨等化肥及化工產品銷售主要通過預收方式來結算，即要求客戶以現金或銀行承兌匯票預付。在出口銷售方面，本集團接納不可撤銷信用證。

本集團與除上述業務提及的其他客戶間的貿易條款以信用交易為主。信貸期一般為一個月，除了一些信用高的客戶，支付可以延長。

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應收貿易款項	144,949	284,584

按發票日期計算，本集團已扣減值撥備的應收貿易款項賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
一年內	131,876	284,434
超過一年但兩年內	11,295	150
超過兩年但三年內	1,778	—
	144,949	284,584

於二零二三年六月三十日，預期信貸虧損撥備包含按整體減值評估的未發生信用減損的應收貿易款項及按個別認定法評估的已發生信用減損的應收貿易款項，累計金額為人民幣零元(二零二二年十二月三十一日：人民幣零元)。

未使用個別認定計提減值的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
未逾期	131,876	284,434
一年內逾期	11,295	150
逾期一年以上但兩年內	1,778	—
	<u>144,949</u>	<u>284,584</u>

非逾期之應收貿易賬款指產生於眾多近期無違約記錄的客戶之應收貿易賬款。

逾期之應收貿易賬款指產生於部分獨立的有較好信用記錄的客戶之應收貿易賬款。

截至二零二三年六月三十日止六個月的預期信貸虧損率與截至二零二二年十二月三十一日止年度維持不變。根據應收貿易賬款預期信貸虧損率及賬面值的評估，本公司董事認為應收貿易賬款的預期信貸虧損率並不重大。

於二零二三年六月三十日，已計入上述應收貿易款項中應收最終控股公司，附屬公司及聯營公司(除最終控股公司外統稱「**中國海油集團若干公司**」)、聯營公司、合營公司及本公司附屬公司中非控制性股東與其附屬公司(「**其他關連方**」)的款項為無抵押、不計息及須按給予本集團主要客戶的相若信貸條款償還，可分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
中國海油集團若干公司	108,497	42,130
聯營公司	14,533	1,089
合營公司	—	344
其他關連方	—	1,200
	<u>123,030</u>	<u>44,763</u>

14. 應收票據

本集團於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日的應收票據全部於十二個月內到期。

截至二零二三年六月三十日六個月，本集團背書轉讓十二個月內到期的應收票據向其供應商以償還其應付貿易款項金額為人民幣244,053,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣152,116,000元)。本集團已終止確認上述已背書應收票據及供應商應付款項。本集團董事認為，根據中國相關法律及法規規定，本集團對匯票到期未能清償的風險承擔有限責任。本集團認為這些票據均為具有良好信用的銀行承諾承兌，到期不能承兌的風險很小。

於二零二三年六月三十日，本集團最大的風險為已背書未到期的票據到期後開票行或供應商未承兌的風險，已背書未到期的票據金額為人民幣244,053,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣152,116,000元)。

由於所有應收票據款項將於十二個月內到期，應收票據的公允價值接近其賬面價值。

15. 擬派股息

根據本公司的公司章程，本公司用於利潤分配所依據的稅後淨利潤數額，應為如下較少者(i)根據中國企業會計準則計算確定的淨利潤，及(ii)根據國際財務報告準則計算確定的淨利潤。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司宣派並支付持有人截至二零二二年度每股股息人民幣0.178元(截至二零二二年六月三十日止六個月：截至二零二一年度每股股息共計人民幣0.154元)。本公司已於二零二三年六月三十日止六個月派發股息人民幣820,580,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣711,138,000元)。

本公司董事會並不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月派發中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

16. 應付貿易款項

應付貿易款項為無抵押、不計息且一般還款期介乎30日至180日。按發票日期計算，本集團於有關期間各結算日的應付貿易款項賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
一年內	1,125,630	1,283,080
超過一年但兩年內	49,325	61,585
超過兩年但三年內	2,442	415
三年以上	1,509	1,403
	<u>1,178,906</u>	<u>1,346,483</u>

於二零二三年六月三十日，已計入上述應付最終控股公司、中國海油集團若干公司、聯營公司、合營公司及其他關聯方貿易款項為無抵押、不計息及無固定還款期，其分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
最終控股公司	178	1,285
中國海油集團若干公司	488,033	522,942
聯營公司	14	1
合營公司	3,626	325
其他關聯方	1,789	5,982
	<u>493,640</u>	<u>530,535</u>

17. 視為出售附屬公司

於二零二二年十二月十八日，本集團與中國石油天然氣股份有限公司(「買方」)訂立一項股權交易協議以處置本集團於尿素及甲醇分部的的附屬公司天野化工的67%股權權益，淨對價為人民幣154,082,000元。交易已於二零二三年四月二十七日完成。股權交易完成後，本集團在天野化工的股權由92.27%減少至25.27%，本集團董事認定本集團已喪失單方面主導天野化工相關活動的實際能力。因此，自股權交易完成日起，天野化工的財務報表不再納入本集團中期簡明合併財務報表的合併範圍，本集團持有天野化工剩餘的25.27%股權會被納入聯營公司權益。截至二零二三年六月三十日止六個月，視為出售附屬公司收益為人民幣852,397,000元。

以下為天野化工於出售日之淨負債：

2023年
6月30日
(未經審計)
人民幣千元

出售的淨負債：

物業，廠房及設備	275,163
預付租賃款項	158,230
存貨	27,470
預付款項，按金及其他應收款項	28,025
現金及現金等價物	13,086
計息其他借貸	(761,105)
應付貿易款項	(251,093)
合約負債	(33,082)
其他應付款項及應計款項	(59,515)
租賃負債	(20,355)
應付稅項	(4,429)
遞延收益	(5,429)
其他長期負債	(2,613)
遞延稅項負債	(29,308)
	<hr/>
	(664,955)
非控股權益	46,952
視為出售後專項儲備重分類至損益	(2,151)
視為在聯營公司中的權益	(78,161)
淨對價	(154,082)
	<hr/>
視為出售附屬公司的收益	(852,397)
	<hr/> <hr/>
收款方式：	
期間現金收款項	154,082
	<hr/> <hr/>
視為出售附屬公司的現金淨流入	140,996
	<hr/> <hr/>

(三) 管理層討論和分析

1、 行業回顧

化肥行業

糧食安全是「國之大者」，國家強調切實加強耕地保護，全力提升耕地品質。根據《到2025年化肥減量化行動方案》，化肥減量增效持續推進，行業落後產能和小產能將進一步加速出清。

2023年上半年以來，受全球經濟疲軟、原料價格下降、供應充足、國際化肥價格下降的影響，國內化肥市場總體偏弱，價格震盪下行。

(一) 尿素

2023年上半年，國內尿素行情呈現震盪下行的趨勢。一季度，國內農需旺季，複合肥開工較好，對原料需求高，其他工業需求也比較旺盛，支撐尿素價格在人民幣2,700元／噸高位運行；二季度，尿素開工維持高位，平均日產在17萬噸以上，而農業需求有所減少，工業需求僅剛需採購，疊加國際市場價格大幅下跌，出口不暢，整體需求難以支撐尿素高位行情，4月之後尿素價格開始急劇下滑，至6月中旬跌至上半年最低，主產區跌幅超過人民幣700元／噸；6月底國內夏季農需集中啟動，尿素價格隨之反彈。

(二) 磷肥

2023年上半年，磷肥行業開局平穩，春耕時段供應充足，價格小幅上漲，5月春耕用肥結束後，價格大幅走低。一季度在春耕備肥需求支撐下，國內磷酸二銨市場穩中偏強，湖北磷酸二銨主流出廠價人民幣3,800-3,850元／噸；二季度農業需求減少，加之成本低位且國際價格下行，磷酸二銨價格高位快速回落。年初磷酸一銨主流出廠報價在人民幣3,400元／噸左右，磷酸二銨主流出廠報價在人民幣3,800元／噸左右，至6月底時，價格分別下跌至人民幣2,400元／噸以及人民幣3,200元／噸，磷酸一銨跌幅超人民幣1,000元／噸，磷酸二銨跌幅超人民幣600元／噸。

化工行業

2023年上半年，化工產品行業價格持續震盪回落。受整體宏觀面利空、國內外需求疲軟、成本端支撐乏力等因素影響，化工品市場價格呈現持續下滑態勢。隨著宏觀預期轉差，供需面持續失衡，市場價格深度調整。

(一) 甲醇

根據行業統計，2023年上半年，國內甲醇產量約3,501萬噸，相比去年同期減少42萬噸，同比減少約1.21%；根據海關數據，進口量約660萬噸，相比去年同期增加59萬噸，同比增加9.8%。

上半年，甲醇市場價格整體震盪下行。一季度，供需逐漸寬鬆，甲醇市場價格先揚後抑，廣東市場價格運行區間在人民幣2,565-2,750元／噸之間，內蒙古甲醇價格運行區間在人民幣2,135-2,365元／噸之間；二季度，整體宏觀面持續偏空，進口供應陸續增加，成本面支撐不足，市場價格震盪下行，廣東市場價格在人民幣2,020-2,665元／噸區間運行，內蒙古甲醇價格區間運行在人民幣1,640-2,270元／噸。

(二) 丙烯腈

2023年上半年，丙烯腈價格前期上漲、後期震盪下行。年初，隨著原料丙烯價格小幅上漲和節後下游開工恢復，丙烯腈行業迎來小幅回暖；之後，新裝置投產、原料走低、需求疲軟等因素影響，丙烯腈行情回落，進入5月份，成本及需求進一步走弱，丙烯腈價格呈現快速下行態勢。6月底，丙烯腈市場價格在人民幣7,887元／噸水準，較年初的人民幣9,600元／噸下跌了17.84%；較2月份高點人民幣10,800元／噸下跌了26.97%。

2、 業務回顧

報告期內，公司持續加強生產管控和安全管理，安全生產形勢總體平穩向好；公司主要裝置均實現長週期運行，其中湖北大峪口化工有限責任公司（「**大峪口化工**」）硫酸C系列實現301天長週期、中海石油華鶴煤化有限公司（「**華鶴煤化工**」）化肥裝置實現228天長週期，均打破歷史紀錄；華鶴煤化工尿素裝置運行率達到131%，尿素產量創歷史新高。得益於此，公司上半年尿素產量104.4萬噸，甲醇產量68.7萬噸，磷肥及複合肥產量40.1萬噸。

2023年上半年，面對嚴峻的市場形勢，公司精準研判市場，加強精細化定價；全力推動淡季化肥出口，重點發展高質量貿易；深化公司品牌建設，積極打造「植物營養解決方案供應商」定位。上半年，公司銷售尿素104.5萬噸、甲醇65.5萬噸、磷肥及複合肥35.2萬噸。

丙烯腈項目穩健推進試運營，上半年生產丙烯腈系列產品5.7萬噸；天野化工的股權轉讓交易順利完成交割。

2023年上半年，公司持續貫徹落實國家「雙碳」工作要求，踐行綠色低碳發展戰略，探索綠色甲醇產業發展機會，與中國遠洋海運集團、浙江吉利控股集團、上海鴨嘴獸供應鏈管理有限公司等下游企業達成合作共識。能效指標繼續保持行業領跑優勢，節能減排指標總體表現良好。

報告期內集團各裝置產銷情況見下表：

化肥	截至6月30日止六個月期間					
	2023年			2022年		
	生產量 (噸)	銷售量 (噸)	運轉率 (%)	生產量 (噸)	銷售量 (噸)	運轉率 (%)
尿素						
富島一期	288,492	280,033	111.0	273,664	277,309	105.3
富島二期	414,717	402,433	103.7	324,407	334,432	81.1
華鶴煤化工	340,707	362,527	131.0	310,945	337,397	119.6
本集團合計	1,043,916	1,044,993	113.5	909,015	949,139	98.8
磷肥及複合肥						
大峪口化工MAP	20,885	23,135	27.8	45,542	45,843	60.7
大峪口化工DAP一期(附註1)	179,561	173,208	102.6	185,272	209,483	105.9
大峪口化工DAP二期	200,868	155,629	80.3	291,400	259,796	116.6
本集團合計	401,314	351,972	80.3	522,214	515,122	104.4
化工產品						
甲醇						
海南一期	296,083	284,073	98.7	336,023	316,768	112.0
海南二期	390,580	370,617	97.6	437,434	405,393	109.4
本集團合計	686,663	654,690	98.1	773,457	722,161	110.5

附註1：2023年上半年，大峪口化工一期裝置生產了0噸DAP和179,561噸複合肥，合計179,561噸；銷售了8,095噸DAP和165,113噸複合肥，合計173,208噸。2022年上半年，大峪口化工一期裝置生產了6,983噸DAP和178,289噸複合肥，合計185,272噸；銷售了9,621噸DAP和199,862噸複合肥，合計209,483噸。

BB肥

2023年上半年，本集團共生產BB肥11,372噸，銷售量為13,199噸。

3、財務狀況回顧

收入及毛利

報告期內，本集團收入為人民幣6,175.7百萬元，較2022年同期的收入人民幣7,370.8百萬元減少人民幣1,195.1百萬元，降幅為16.2%。主要原因是本集團尿素、甲醇和磷複肥的銷售價格同比下降。

報告期內，本集團尿素實現的對外收入為人民幣2,520.0百萬元，較2022年同期的收入人民幣2,486.4百萬元增加人民幣33.6百萬元，增幅為1.4%。主要原因是：(1) 尿素銷量增加95,855噸增加收入人民幣251.1百萬元；及(2) 尿素銷售價格下降人民幣208.2元／噸減少收入人民幣217.5百萬元，部分抵銷上述增加。

報告期內，本集團磷肥及複合肥實現的對外收入為人民幣1,193.6百萬元，較2022年同期的收入人民幣1,781.9百萬元減少人民幣588.3百萬元，降幅為33.0%。主要原因是：(1) 磷複肥銷售價格下降人民幣67.9元／噸減少收入人民幣23.9百萬元；及(2) 磷複肥銷量減少163,150噸減少收入人民幣564.4百萬元。

報告期內，本集團甲醇實現的對外收入為人民幣1,400.0百萬元，較2022年同期收入人民幣1,738.1百萬元減少人民幣338.1百萬元，降幅為19.5%。主要原因是：(1) 甲醇銷售價格下降人民幣268.5元／噸減少收入人民幣175.7百萬元；及(2) 甲醇銷量減少67,477噸減少收入人民幣162.4百萬元。

報告期內，本集團其他業務（主要包括港口營運和提供運輸服務；化肥和化工品貿易；丙烯腈、聚甲醛、BB肥及液氨等生產和銷售）實現的對外收入為人民幣1,062.1百萬元，較2022年同期收入人民幣1,364.4百萬元減少人民幣302.3百萬元，降幅為22.2%。主要原因是：(1)丙烯腈投產增加收入人民幣230.6百萬元；(2)本年聚甲醛銷量增加但價格下降，增加收入人民幣65.3百萬元；(3)BB肥銷量增加但價格下降，增加收入人民幣2.5百萬元；(4)公司貿易量減少，本年貿易業務收入較2022年同期減少收入人民幣584.3百萬元；(5)銷售液氨、甲醛、二氧化碳等收入減少人民幣16.0百萬元；及(6)八所港裝卸運輸量等減少收入人民幣0.3百萬元。

報告期內，本集團毛利為人民幣1,063.6百萬元，較2022年同期的毛利人民幣1,408.0百萬元減少人民幣344.4百萬元，降幅為24.5%。主要原因是：(1)尿素產銷量增加成本下降抵消了銷售價格下降導致尿素毛利增加人民幣157.2百萬元；(2)聚甲醛銷量增加但價格下降導致毛利增加人民幣5.9百萬元；(3)甲醇裝置大修產銷量下降成本增加同時疊加價格下降導致甲醇毛利減少人民幣318.5百萬元；(4)磷複肥價格下降銷量減少導致毛利減少人民幣53.0百萬元；(5)丙烯腈減少毛利人民幣88.9百萬元；(6)貿易毛利減少人民幣23.6百萬元；及(7)其他業務毛利減少人民幣23.5百萬元。

其他收入及其他損益

報告期內，本集團其他收入為人民幣57.5百萬元，較2022年同期的其他收入人民幣32.7百萬元增加人民幣24.8百萬元，增幅為75.6%。主要原因是：(1)收到的各項政府補助同比增加人民幣19.1百萬元；(2)理財收益增加人民幣4.5百萬元；(3)材料銷售收入增加人民幣1.6百萬元。

報告期內，本集團其他損益為人民幣45.2百萬元，較2022年同期人民幣34.6百萬元增加人民幣10.6百萬元，增幅為30.4%。主要原因是：今年中期理財到期收益人民幣44.6百萬元，去年人民幣33.7百萬元。

銷售和分銷成本

報告期內，本集團銷售和分銷成本為人民幣47.2百萬元，較2022年同期的銷售和分銷成本人民幣59.1百萬元減少人民幣11.9百萬元，降幅為20.2%。主要原因是：(1)銷量減少銷售費用減少人民幣8.3百萬元；及(2)銷售機構費用減少人民幣3.6百萬元。

行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣272.7百萬元，較2022年同期的行政開支人民幣251.4百萬元增加人民幣21.3百萬元，增幅為8.5%。主要原因是：(1)人工成本增加人民幣15.2百萬元；(2)稅金及附加減少人民幣4.4百萬元；(3)差旅費、物業費、健康安全環保費增加人民幣6.9百萬元；

其他開支

報告期內，本集團其他開支為人民幣3.6百萬元，較2022年同期的其他開支人民幣20.6百萬元減少人民幣17.0百萬元，降幅為82.5%。主要原因是對外捐贈減少人民幣17.1百萬元。

融資收入與融資成本

報告期內，本集團融資收入為人民幣161.5百萬元(其中大額存單業務融資收入為人民幣152.8百萬元)，較2022年同期融資收入人民幣152.2百萬元(其中大額存單業務融資收入為人民幣144.2百萬元)增加人民幣9.3百萬元。

報告期內，本集團融資成本為人民幣10.0百萬元，較2022年同期人民幣13.6百萬元減少人民幣3.6百萬元。主要為華鶴煤化工和大峪口化工融資金額下降減少的融資成本。

報告期內，本集團的財務資源良好，主要包括銀行借款和其他金融機構融資。

匯兌損失淨額

報告期內，本集團錄得匯兌淨損失人民幣13.2百萬元，較2022年同期的匯兌淨損失人民幣3.5百萬元增加損失人民幣9.7百萬元。主要是公司分紅交易和出口遠期信用證收款由於匯率波動產生的匯兌損失。

出售部分子公司的收益

報告期內，本集團出售天野化工67%的股權產生收益人民幣852.4百萬元。

應佔聯營及合營公司淨損益

報告期內，本集團應佔聯營及合營單位利潤為人民幣0.8百萬元，較2022年同期應佔聯營及合營單位利潤為人民幣1.8百萬元減少人民幣1.0百萬元，降幅為56.9%。主要原因是：(1)本年確認對貴州錦麟化工有限責任公司投資收益減少人民幣0.6百萬元；(2)本年確認對聯合惠農農資(北京)有限公司投資收益減少人民幣1.0百萬元；(3)確認對中海化學(加拿大)控股公司投資收益同比增加人民幣0.7百萬元；

所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為人民幣114.9百萬元，較2022年同期的所得稅開支人民幣249.9百萬元減少人民幣135.0百萬元。主要原因是：(1)剔除天野化工股權出售對合併利潤的影響，本年本集團錄得稅前經營利潤同比減少，相應減少當期所得稅費用人民幣52.1百萬元；及(2)遞延所得稅費用減少人民幣82.9百萬元(上半年本公司完成天野化工股權出售，股權損失產生未來可彌補虧損的遞延所得稅資產)。

本期淨利潤

報告期內，本集團淨利潤為人民幣1,725.5百萬元，與2022年同期淨利潤人民幣1,046.0百萬元相比，增加人民幣679.5百萬元，增幅65.0%。

股息

本公司董事會（「**董事會**」）並不建議就截至2023年6月30日止六個月期間派付中期股利。報告期內，本公司已現金派發2022年股利共計人民幣820.6百萬元。

資本性支出

報告期內，本集團資本化支出共計人民幣172.4百萬元。其中中下游建設項目支出人民幣142.3百萬元，基地建設（生產配套）支出人民幣3.6百萬元，技改項目支出人民幣12.7百萬元，節能安全環保項目支出人民幣10.9百萬元，資訊化建設、電子辦公設備支出人民幣0.4百萬元，科研項目（資本性支出）支出人民幣2.5百萬元。

重點項目主要包括：(1)化學公司丙烯腈項目支出人民幣86.3百萬元；(2)大峪口公司磷礦160萬噸／年地下採礦工程項目支出人民幣22.7百萬元；(3)大峪口公司礦業—80中段以下延伸項目支出人民幣15.5百萬元。

資產押記

於2023年6月30日，本集團無物業、廠房及設備作為利息銀行借款的抵押品。

資本管理

本集團資本管理的主要目標是保持較高的信用評級和良好的資本結構以保障正常的生產經營並使股東價值最大化。本集團依據經濟環境的變動管理資本結構並適時作出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能會採取借入新債務或發行新的股份的方式。於2023年6月30日，本集團的有息負債總額為人民幣20.00億元，其中人民幣2.1億元為固定利率負債，其餘為浮動利率負債。集團於2023年6月30日的資本負債率(計息債務除以資本與計息債務之和)為9.7%。

現金及現金等價物

本集團於2023年初持有現金及現金等價物人民幣528.8百萬元。2023年中期經營活動淨現金流入為人民幣378.5百萬元，投資活動淨現金流入為人民幣1,011.8百萬元，融資活動淨現金流出為人民幣854.9百萬元，匯率變動增加現金及現金等價物人民幣0.1百萬元。於2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,064.4百萬元。本集團持有充裕的流動資金以應付日常營運以及未來發展的資金需要。

人力資源及培訓

截至2023年6月30日，本集團共有僱員4,067人，2023年上半年員工的工資與津貼總數約為人民幣250.3百萬元。本集團有完善的薪酬體系以及系統的福利計劃，加之有效的績效評價體系，以確保薪酬機制能有效激勵員工。本公司根據員工的職位、業績及能力厘定員工薪酬。

截至2023年6月30日，本公司嚴格按照年度培訓計劃，培訓48,930人次，培訓總課時數為145,558課時。安全培訓包括承包商在內的入廠安全教育、三級安全培訓，組織參加網路安全培訓及外部培訓，共計4,788次，培訓61,511人次，培訓總課時數為158,842課時。

市場風險

本集團面臨的主要市場風險是主要產品售價、原料(主要為天然氣、煤、磷礦石、液氨和硫磺)、燃料(主要為天然氣及煤)、及動力成本的變動。

商品價格風險

本集團亦承受因產品售價、原料、燃料成本變動引致的商品價格風險。

利率風險

本集團所承受的市場利率風險主要為本集團按浮動利率計息的短期和長期債項責任。

外匯風險

本集團銷售收入的幣種主要為人民幣，其次為美元；設備與材料採購的幣種主要為人民幣，其次為美元。報告期內人民幣對美元匯率維持在6.7130–7.2258之間。人民幣對美元的匯率波動會對本公司設備與原材料進口、產品出口以及美元融資產生影響。

截至2023年6月30日，本集團美元存款餘額為1.5百萬美元。

通脹與貨幣風險

根據中國國家統計局的資料，報告期內中國消費物價指數同比上漲0.7%，本年度中國消費物價指數並未對本集團的經營業績構成重大影響。

後續事項

報告期後至本公告日期，本集團無重大事件發生。

或有負債

報告期內，本集團無重大或有負債。

重大訴訟及仲裁事項

報告期內，本集團無重大訴訟及仲裁事項發生。

對本公司之子公司及聯營公司的重大收購及處置

報告期內，本集團無已完成的收購事項。

報告期內，完成天野化工67%股權處置工作。2023年2月22日，收到北京產權交易所出具關於天野化工67%股權國有資產交易憑證，2023年2月24日，收到全部交易價款。2023年4月27日，完成管理權移交。2023年6月29日，完成工商變更登記，天野化工更名為中石油(內蒙古)新材料有限責任公司，中國石油天然氣股份有限公司、本公司和內蒙古金融投資集團有限公司分別佔股67%、25.27%和7.73%。

報告期內，擬出售本公司所持大峪口化工約79.98%股權的事項已終止。詳情請參閱本公司日期為2023年6月29日的公告。

報告期內，擬收購中海石油東方石化有限責任公司100%股權的事項已終止。詳情請參閱本公司日期為2023年3月28日的公告。

4、行業展望

2023年下半年，國內尿素淨供應量同比持平或略有增長，國內供需基本平衡，預計下半年國內尿素整體行情將呈現箱體震盪態勢，在需求集中的時間段價格會出現階段性的向好；下半年，磷肥延續供大於求格局，市場供應相對寬鬆，且隨著原材料價格回落，成本將進一步下滑，市場價格或將繼續下行探底，重點關注國際市場行情及原材料價格走勢；下半年，在國內經濟穩增長背景下，甲醇供大於求局面將有所緩和，在宏觀面預期改善的情況下，預計市場以寬幅震盪走勢為主，主要關注下游季節性供需狀況，原油價格、甲醇期貨走勢對市場的影響；丙烯腈上半年價格大幅走低，行業幾無利潤，下半年原材料、需求面等支撐，丙烯腈行情或將止跌企穩，價格有一定幅度上行可能。

5、 公司2023年下半年重點工作

- 1、 持續加強生產裝置的安全穩定運行，完成新版HSE管理體系；
- 2、 不斷優化商業模式，全面加強品牌建設，持續發揮營銷增效作用；
- 3、 全面加強倉儲管理，發揮庫存溢價優勢；
- 4、 推動智能工廠、智能碼頭、智能銷售等領域的數字化場景梳理；
- 5、 抓好八所港碼頭建設，促進國際貿易及港口物流服務產業的發展；及
- 6、 積極佈局清潔能源產業，推動綠色低碳發展。

(四) 補充資料

審核委員會

審核委員會已聯同管理層審閱本集團所採納的會計原則及準則，並討論內部監控及財務申報事項，包括審閱截至2023年6月30日止六個月的中期業績。截至2023年6月30日止六個月的中期業績未經審計，但本公司外部核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已根據香港會計師公會所頒布的「香港審閱工作準則」第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行獨立審閱工作。審核委員會與獨立核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司均對編製報告期內的中期業績所採納的會計處理方法沒有任何意見分歧。

遵守企業管治守則

本公司致力於保持高水準的企業管治，以提高透明度及保障股東整體利益。截至2023年6月30日止六個月內，除以下所述以外，本公司一直遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「**上市規則**」）附錄十四所載的《企業管治守則》內的所有守則條文。

2022年3月30日，王維民先生辭去本公司董事長、執行董事職務，同日董事會委任本公司執行董事侯曉峰先生代為履行董事長職務及職責，直至新任董事長委任生效之日止。鑒於侯先生的經驗、個人資歷及於本公司擔任的職務，董事會認為侯先生除擔任本公司總裁外，代行董事長職責對本公司業務前景及營運效率並無不利影響。董事會認為該架構不會影響董事會及本公司管理層之間的權責平衡，原因為：(i)董事會將作出的決策須經至少大多數董事批准，且本公司董事會七名董事中有三名為獨立非執行董事，符合上市規則要求，因此董事會有足夠的權力制衡；(ii)侯先生及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，這些責任要求(其中包括)其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並基於此為本公司作出決策；(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會權責平衡，這些人才會定期會面以討論影響本公司營運的事宜；及(iv)本公司的整體戰略及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。本公司將盡最大努力在切實可行情況下盡快物色合適人選以填補空缺及重新遵守《企業管治守則》的有關規定。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已對所有董事及監事進行過專門查詢，董事會確認，於截至2023年6月30日止六個月，董事會所有成員及監事均遵守了上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易之標準守則。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

本公司及其子公司於截至2023年6月30日止六個月概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

於香港聯交所網站披露資料

本業績公告登載於「披露易」網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.chinabluechem.com.cn>)。2023年中期報告將於適當時候登載於「披露易」及本公司網站。

承公司董事會命
中海石油化學股份有限公司
侯曉峰
執行董事總裁

北京，中華人民共和國，2023年8月19日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為侯曉峰先生及李瑞清先生；本公司非執行董事為黃虎龍先生及趙寶順先生；以及本公司獨立非執行董事為余長春先生、林峰先生及謝東先生。

* 僅供識別