中国石化上海石油化工股份有限公司

证券代码:600688 证券简称:上海石化

2025年度报告摘要

一重要提示

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,投资者应当到上海证券交易所网站等符合中国证监会规定条件的媒体上仔细阅读年度报告全文。

2中国石化上海石油化工股份有限公司("公司"或"本公司")董事会及董事、高级管理人员保证2025年年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担法律责任。

3中国石化上海石油化工股份有限公司("公司"或"本公司")董事会及董事、高级管理人员保证2025年年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担法律责任。

4未亲身出席审议通过2025年年度报告的董事会会议的董事情况。

董事姓名	董事职务	未亲身出席的原因	被委托人姓名
解正林	非执行董事	因公外出	郭晓军
黄江东	独立非执行董事	因公外出	唐松

5毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)和毕马威会计师事务所分别审计了本公司按中华人民共和国("中国")企业会计准则和《国际财务报告会计准则》编制的截至2025年12月31日止年度("报告期")的财务报表,并出具了标准无保留意见的审计报告。

6经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2025年度,本公司按中国企业会计准则的归属于母公司股东的净亏损为人民币1,432,595千元(按《国际财务报告会计准则》的归属于本公司股东的净亏损为人民币1,612,325千元)。董事会建议不派发本年度股利,也不进行公积金转增股本。

7截至报告期末,母公司是否存在未弥补亏损的相关情况及对公司分红等事项的影响

否。

二公司基本情况

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	上海交易所	上海石化	600688	上海石化
H股	香港交易所	上海石油化工股份	00338	上海石化

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘刚	黄立新
办公地址	中国上海市金山区金一路48号,邮政编码:200540	
电话	8621-57943143	8621-57933728
电子信箱	liugang@spc.com.cn	huanglixin@spc.com.cn

2报告期公司主要业务简介

本集团位于上海西南部金山卫,是高度综合性石油化工企业,主要是通过石油加工生产多种石油产品、中间石化产品、树脂和塑料及合成纤维。本集团大部分产品销往中国国内市场,而销售额主要源自华东地区的客户。华东地区乃中国发展最快的区域之一。

中国人民对美好生活的追求,国家对经济高质量发展的战略部署,是本集团高质量发展的基础。本集团利用其炼化一体化优势,积极调整产品结构,不断提升现有产品的质量及品种,加强新产品的开发和市场开拓,强化产业技术攻关和产品性能升级,以绿色低碳转型促进高质量发展。

2.1近三年的主要会计数据按中国企业会计准则编制

单位:千元 币种:人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本年比上年增/减(%)	2023年
营业收入	75,563,186	87,132,820	-13.28	93,013,595
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	74,966,822	86,230,113	-13.06%	92,434,202
(亏损)/利润总额	(1,488,866)	428,835	-447.19	(1,715,136)
归属于母公司股东的净(亏损)/利润	(1,432,595)	316,500	-552.64	(1,405,876)
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净(亏损)/利润	(1,422,240)	338,003	-520.78	(1,365,513)
经营活动产生的现金流量净额	1,993,330	7,740,447	-74.25	806,996
	2025年末	2024年末	本年末比上年末增/减(%)	2023年末
归属于母公司股东的净资产	23,132,313	25,040,254	-7.62	24,824,929
总资产	39,881,813	41,769,339	-4.52	39,658,244

2.2 主要财务指标按中国企业会计准则编制

单位:千元 币种:人民币

主要财务指标	2025年	2024年	本年比上年增/减(%)	2023年
基本每股(亏损)/收益(人民币元/股)	(0.136)	0.030	-553.33	(0.130)
稀释每股(亏损)/收益(人民币元/股)	(0.136)	0.030	-553.33	(0.130)
扣除非经常性损益后的基本每股(亏损)/收益(人民币元/股)	(0.135)	0.032	-521.88	(0.127)
加权平均净资产(亏损)/收益率(%)*	(5.953)	1.270	减少7.22个百分点	(5.504)
扣除非经常性损益后的加权平均净资产(亏损)/收益率(%)*	(5.910)	1.356	减少7.27个百分点	(5.346)
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元/股)	0.189	0.726	-73.97	0.075
	2025年末	2024年末	本年末比上年末增/减(%)	2023年末
归属于母公司股东的每股净资产(人民币元/股)*	2.194	2.346	-6.48	2.299
资产负债率(%)	41.742	39.802	增加1.94个百分点	37.105

*以上净资产不包含少数股东权益。

2.3非经常性损益项目按中国企业会计准则编制

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	2025年	2024年	2023年
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	(8,856)	41,482	(26,758)
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	14,364	17,759	49,819
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,632	4,028	10,000
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	645
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如辞退福利	-	(31,317)	(49,348)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	(1,675)	(3,501)	(4,403)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(12,416)	(43,449)	(21,951)
减:所得税影响额	(5,246)	(6,861)	(5,279)
少数股东权益影响额(税后)	(2,158)	356	6,912
合计	(10,355)	(21,503)	(40,363)

2.4 按《国际财务报告会计准则》编制的财务资料(近五年)

单位:人民币百万元

截至12月31日止年度	2025年	2024年	2023年	2022年(已重述)	2021年(已重述)
销售净额	64,008.25	74,282.30	80,077.76	72,654.56	75,888.80
税前(亏损)/利润	(1,668.60)	423.32	(1,655.41)	(3,573.65)	2,721.09
税后(亏损)/利润	(1,610.08)	317.00	(1,349.31)	(2,842.19)	2,076.54
本公司股东应占(亏损)/利润	(1,612.33)	310.98	(1,346.15)	(2,846.05)	2,073.37
基本每股(亏损)/盈利(人民币元/股)*	(0.153)	0.029	(0.125)	(0.263)	0.192
摊薄每股(亏损)/盈利(人民币元/股)*	(0.153)	0.029	(0.125)	(0.263)	0.192
于12月31日					
本公司股东应占权益	23,120.49	25,028.25	24,810.92	26,227.72	30,242.08
总资产	39,809.99	41,687.34	39,564.23	41,136.76	46,920.59
总负债	16,587.59	16,554.84	14,635.34	14,781.36	16,543.26

* 本公司于2024年6月注销已回购H股股份,注销后公司总股本减少12,405.80万股;

本公司于2025年6月注销已回购H股股份,注销后公司总股本减少13,261.00万股。

2.5报告期分季度的主要财务数据按中国企业会计准则编制

单位:千元 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	19,520,645	20,002,581	19,362,301	16,677,659
归属于母公司股东的净(亏损)/利润	(89,839)	(372,289)	30,595	(1,001,062)
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净(亏损)/利润	(85,209)	(354,166)	45,427	(1,028,292)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	1,789,914	(1,010,971)	1,887,979	(673,592)

3股本及股东情况

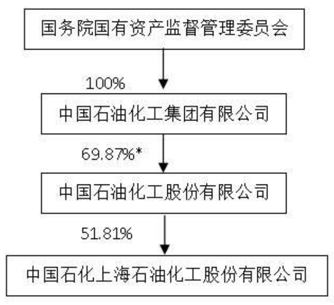
3.1 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	89,763
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	143,565

3.2 截至报告期末前十名股东持股情况表

前十名股东持股情况								
股东名称(全名)	股份类别	报告期内持股数量增/减(股)	报告期末持股数量(股)	持股比例(%)	持有限售股份数量(股)	质押、标记或冻结情况		股东性质
						股份状态	股份数量	
中国石油化工股份有限公司	A股	2,700,000	5,462,155,000	51.81%	0	无	0	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	H股	-328,379,300	2,974,953,480	28.22%	0	未知	-	境外法人
CORN CAPITAL COMPANY LIMITED	H股	200,020,000	200,020,000	1.90%	0	无	0	境外法人
张沐城	A股	38,982,600	81,000,800	0.77%	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	A股	21,079,487	79,023,079	0.75%	0	无	0	境外法人
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	A股	2,179,857	33,229,557	0.32%	0	无	0	其他
王磊	A股	0	28,035,200	0.27%	0	无	0	境内自然人
上海康利工贸有限公司	A股	0	22,375,300	0.21%	0	无	0	其他
李松岩	A股	0	12,683,100	0.12%	0	无	0	境内自然人
李东鑫	A股	4,330,700	10,406,100	0.10%	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,国有法人股东中石化股份与其他股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人;上述股东中,香港中央结算(代理人)有限公司为代理人公司,香港中央结算有限公司为公司沪港通的名义持有人;除上述股东外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							

3.3 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



*包括中石化集团境外全资附属公司盛骏国际投资有限公司通过香港中央结算(代理人)有限公司持有中石化股份的1,379,764,000股H股股份。

3.4 在年度报告批准报出日存续的债券情况

无

三重要事项

(一)管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

2025年,外部环境变化影响加深,内部供强需弱矛盾突出。上海石化全力推动各项工作,安全环保、生产经营、转型发展、科技创新、深化改革等取得新成效。全年累计加工原油1261.25万吨(其中来料加工103.44万吨),同比(下同)下降5.49%,生产成品油784.18万吨,下降9.34%;主体商品总量1122.99万吨,下降4.36%。本集团营业额为人民币755.13亿元,减少13.26%。产品产销率为99.59%,货款回笼率99.79%(关联企业和内部企业除外),产品质量继续保持优质稳定。

(1)石化产品价格震荡走跌

2025年国际原油价格震荡下跌,中国石油化工行业整体呈现偏弱运行态势,多数产品价格承压,结构性分化显著。截至2025年12月31日止,本集团的炼油产品和化工产品的加权平均价格(不含税)与上年相比,分别下降了8.31%和13.36%。

(2)原油加工量同比下降

2025年,本集团累计加工原油1261.25万吨,同比下降5.49%。2025全年原油加工成本为3,872.30元/吨,比上年减少409.88元/吨,下降9.57%。全年原油加工总成本比上年减少59.51亿元,下降11.72%,占总销售成本的68.10%。

(3)筑牢安全环保防线,夯实稳健发展根基

大力开展安全生产隐患排查整治,严格执行危险化学品全链条整治措施,老旧装置隐患整改完成率100%,明确承包商网格化管理要求,构建承包商及直接作业数智化管控体系,提升高风险作业管控能力,持续推进"无废企业"创建。边界VOCs浓度均值59.8微克/立方米,同比下降8.20%,全年生产运行保持总体平稳,绿色低碳转型加速。

(4)深化经营创效实践,释放一体化协同潜能

本集团坚持开源节流并重,生产现场和市场开拓"两手抓"。持续深化原油全流程系统优化,增产高附加值产品。高端材料市场占有率提升,医用料获得下游药企高度认可,深化风电领域供应链协同。全产业链创效潜力进一步释放。优化"三新"业务交易决策,降低用电、碳履约综合成本。

(5)推动重点项目建设,加速转型升级步伐

本集团持续推动重点项目建设,加快转方式调结构步伐。全面技术改造和提质升级项目成功落地实施。热电项目烟囱主体结构顺利封顶。国家危险化学品应急救援上海基地项目稳步推进。3万吨/年大丝束碳纤维内蒙古基地建设项目两条生产线机械完工,上海基地6万吨/年原丝项目顺利通过稳评、环评公参。热塑性弹性体项目实现一次开车成功,并打通"研发—生产—销售"链条。

(6)坚持科技自立自强,锻造核心竞争实力

本集团坚持科技自立自强,自主核心技术成果丰硕,60K大丝束碳纤维新产品实现工业化试生产。稳步推进T800、T1000级碳纤维高强中模试验和应用研究。完成CF/PPS板材、CF/PAEK预浸料工艺稳定性攻关研究。创新开发和增产高压装置涂覆料、110KV超高压电缆料、BFS专用料、高密度聚乙烯膜料等高附加值新产品。投运智能巡检系统、人员定位系统及数字式无人值守汽车衡,加速人工智能与产业深度融合。

(7)攻坚重点领域改革,激发体制机制活力

全面完成改革深化提升行动和对标世界一流企业价值创造行动总体任务。修订《公司章程》及配套规则,完成监事会改革。深入推进上市公司市值提升专项行动,建立健全常态化市值管理机制。坚决推进组织机构扁平化改革,精简组织机构设置。优化人力资源配置格局,加大竞争性选聘力度,加强任期制和契约化管理。坚持以市场为导向,以客户为中心,制定产品全生命周期管理考核奖励方案,聚焦价值创造。统筹各领域改革协同并进,以重点突破带动整体跃升。

2、公司经营业绩比较与分析(按《国际财务报告准则》)

2.1比较与分析

截至2025年12月31日止年度与截至2024年12月31日止年度的比较如下:

2.2.A 经营业绩

(1)销售净额

2025年本集团销售净额为人民币640.08亿元,较上年的人民币742.82亿元下降了13.83%。分产品分析如下:

(i) 炼油产品

2025年度本集团炼油产品的销售净额为人民币400.53亿元,较上年的人民币493.66亿元下降了18.87%,主要系本年炼油产品单价下降了8.31%和销售量下降了9.62%所致。

本年度炼油产品销售净额占本集团销售净额的比例为62.58%,比上年下降了3.88%。

(ii)化工产品

2025年度本集团化工产品销售净额为人民币169.72亿元,较上年的人民币173.8亿元下降了2.35%,本年度化工产品销售净额占本集团销售净额的比例为26.51%,较上年上升了3.11%。

(iii) 石油化工产品贸易

2025年度本集团石油化工产品贸易的销售净额为人民币63.65亿元,比上年的人民币69.06亿元下降了7.83%,主要系本年子公司及二级子公司上海金山联合贸易有限责任公司和上海金贸国际有限责任公司的本年销售额下降。

本年度石油化工产品贸易销售净额占本集团销售净额的比例为9.94%,比上年上升了0.64%。

(iv) 其他

2025年度本集团其他的销售净额为人民币6.18亿元,比上年的人民币6.30亿元下降了1.90%。

本年度其他销售净额占本集团销售净额的比例为0.97%,较上年上升了0.13%。

(2)销售成本及费用

销售成本及费用是由销售成本、销售及管理费用、其他业务支出及其他业务收入等构成。2025年度本集团的销售成本及费用为人民币660.43亿元,比2024年度的人民币742.33亿元下降了11.03%。其中炼油产品、化工产品、石油化工产品贸易和其他的销售成本及费用分别为人民币404.05亿元、人民币186.88亿元、人民币63.63亿元和人民币5.88亿元,分别下降15.91%、上升0.01%、下降7.62%和下降3.76%。

本年度炼油产品、石油化工产品贸易和其他的销售成本及费用比上年下降,主要是报告期内原油加工量下降,对应产品成本随之下降。

-销售成本

2025年度本集团销售成本为人民币658.33亿元,比上年度的人民币741.21亿元下降了11.18%。主要是原油价格下降和原油加工量减少所致。销售成本占本年度销售净额的102.85%。

-销售及管理费用

2025年度本集团销售及管理费用为人民币2.39亿元,比上年度的人民币2.35亿元上升1.70%,较上年无重大变化。

-其他业务收入

2025年度本集团其他业务收入为人民币0.87亿元,比上年度的人民币1.13亿元下降了23.01%。主要是投资性房地产租金收入减少导致。

-其他业务支出

2025年度本集团其他业务支出为人民币0.25亿元,比上年度的人民币0.24亿元增加0.01亿元。

(3)营业(亏损)/利润

2025年度本集团的营业亏损为人民币20.35亿元,比上年度的营业利润人民币0.49亿元减少利润人民币20.84亿元。主要是本年度公司炼油装置大修,炼油产品产量下降,利润下降。

(i)炼油产品

本年度炼油产品的营业亏损为人民币3.51亿元,较上年营业利润人民币13.19亿元减少了利润人民币16.70亿元,主要是本年公司炼油装置大修,炼油产品产量下降,利润下降。

(ii)化工产品

本年度化工产品的营业亏损为人民币17.16亿元,较上年营业亏损人民币13.07亿元,亏损增加了人民币4.09亿元,主要是化工产品成本端支撑减弱以及产品售价下降综合导致。

(iii)石油化工产品贸易

本年度石油化工产品贸易的营业利润为人民币0.02亿元,较上年营业利润人民币0.18亿元下降了人民币0.16亿元,主要由于本年贸易销售额下降导致。

(iv)其他

本年度本集团其他板块营业利润为人民币0.3亿元,较上年营业利润人民币0.19亿元增加利润人民币0.11亿元。

(4)财务收益净额

2025年度本集团财务收益净额为人民币1.89亿元,较上年度财务收益净额人民币1.95亿元减少人民币0.06亿元,主要是报告期内本集团利息收入由2024年的人民币3.10亿元减少至2025年的人民币2.05亿元,减少人民币1.05亿元;同时利息支出由2024年的人民币1.15亿元减少至2025年的人民币0.16亿元,减少人民币0.99亿元。

(5)税前(亏损)/利润

2025年度本集团税前亏损为人民币16.69亿元,比上年度的税前利润人民币4.23亿元减少利润人民币20.92亿元。

(6)所得税

2025年度本集团所得税收益为人民币0.58亿元,上年度所得税费用为人民币1.06亿元。

根据《中华人民共和国企业所得税法》(2018年修正),2025年本集团的所得税税率为25%(2024年:25%),除本集团于中国西部经营的子公司自2025年至2030年可享受15%优惠税率。

(7)本年度亏损

2025年度本集团税后亏损为人民币16.10亿元,比上年度税后利润人民币3.17亿元减少利润人民币19.27亿元。

(二)报告期内主要经营情况

公司经营情况讨论与分析(按中国企业会计准则)

1、主营业务分析

1.1合并利润表及合并现金流量表相关项目变动分析

单位:人民币千元

项目	截至2025年12月31日止年度金额	截至2024年12月31日止年度金额	增/减比例(%)
营业收入	75,563,186	87,132,820	-13.28
营业成本	63,584,794	72,045,290	-11.74
销售费用	224,370	224,141	0.10
管理费用	1,475,882	1,583,632	-6.80
财务费用(收益以"-"号填列)	-164,753	-171,454	-3.91
研发费用	214,793	173,953	23.48
经营活动产生的现金流量净额(流出以"-"号填列)	1,993,330	7,740,447	-74.25
投资活动产生的现金流量净额(流出以"-"号填列)	-1,584,373	-2,051,134	-22.76
筹资活动产生的现金流量净额(流出以"-"号填列)	-1,104,513	-2,388,635	-53.76

合并利润表主要变动分析

单位:人民币千元

项目	截至12月31日止年度		增/减额	增/减幅度(%)	变动主要原因
	2025年	2024年			
其他收益	23,282	35,387	-12,105	-34.21	主要系本年收到的政府补助减少。
资产减值损失	-392,671	-285,929	-106,742	37.33	本年石油化工产品毛利下降,存货跌价准备计提金额较去年增加。
所得税费用(收益以"-"号填列)	-58,514	106,318	-164,832	-155.04	本年经营亏损产生所得税收益。
归属于母公司股东的净(亏损)/利润(亏损以"-"号填列)	-1,432,595	316,500	-1,749,095	-552.64	本年经营业绩下降。

现金流量表主要变动分析

单位:人民币千元

项目	截至12月31日止年度		增/减额	增/减幅度(%)	变动主要原因
	2025年	2024年			
经营活动产生的现金流量净额(流出以"-"号填列)	1,993,330	7,740,447	减少流入5,747,117	减少流入74%	本年销售商品、提供劳务收到的现金较去年减少。
投资活动产生的现金流量净额(流出以"-"号填列)	-1,584,373	-2,051,134	减少流出466,761	增加流入23%	本年定期存款收回净额较上年增加。
筹资活动产生的现金流量净额(流出以"-"号填列)	-1,104,513	-2,388,635	减少流出1,284,122	减少流出54%	本年偿还借款产生的现金净流出较上年减少。

1.2 营业收入

报告期内营业收入变化的因素分析

2025年本集团炼油产品的销量与上年相比下降了9.62%,导致2025年本集团营业收入较上年相比下降。

1.3 营业成本

(1)营业成本分析表

2025年度本集团营业成本为人民币635.85亿元,较上年的人民币720.45亿元减少11.74%,这主要是由于本年度原油价格下降以及石油化工产品产销量下降综合导致。

本报告期内本集团营业成本明细如下:

	截至12月31日止年度				金额增/减幅度(%)
	2025年		2024年		
	金额(人民币百万元)	占营业成本总额百分比(%)	金额(人民币百万元)	占营业成本总额百分比(%)	
原材料成本					
原油	44,833.74	70.51	50,784.85	70.49	-11.72
其他原材料、辅助材料及动力	7,573.81	11.91	9,049.92	12.56	-16.31
折旧及摊销	1,882.16	2.96	2,006.89	2.79	-6.22
职工工资等	1,989.88	3.13	2,077.59	2.88	-4.22
贸易成本	6,303.23	9.91	6,817.56	9.46	-7.54
其他	1,001.97	1.58	1,308.48	1.82	-23.42
合计	63,584.79	100.00	72,045.29	100.00	-11.74

1.4 研发支出

(1)研发支出情况表

单位:人民币千元

本报告期费用化研发支出	214,793
本报告期资本化研发支出	-
研发支出合计	214,793
研发支出占营业收入比例(%)	0.28
研发支出资本化的比重(%)	-

(2)研发人员情况表

公司研发人员的数量	149
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	2.15
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	6
硕士研究生	53
本科	44
专科	20
高中及以下	26
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	24
30-40岁(含30岁,不含40岁)	30
40-50岁(含40岁,不含50岁)	39
50-60岁(含50岁,不含60岁)	49
60岁及以上	7

2、行业、产品或地区经营情况分析

2.1 主营业务分产品情况

单位:人民币千元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增/减	营业成本比上年增/减	毛利率比上年变动值(百分点)
炼油产品注	51,438,900	40,133,722	21.98	-17.13%	-15.96%	减少1.08个百分点
化工产品	17,032,609	16,554,227	2.81	-0.73%	-1.64%	增加0.90个百分点
石油化工产品贸易	6,372,046	6,303,231	1.08	-7.82%	-7.54%	减少0.29个百分点
其他	123,267	123,156	0.09	34.95%	36.42%	减少1.08个百分点

注:该毛利率按含消费税的炼油产品价格计算,扣除消费税后炼油产品的毛利率为2.49%。

2.2 营业收入分地区情况

单位:人民币千元

地区	营业收入	营业收入比上年增/减(%)
华东地区	72,985,984	-13.42%
中国其他地区	488,293	-38.01%
出口	2,088,909	1.98%

3、资产、负债情况分析

单位:人民币千元

项目	于2025年12月31日		于2024年12月31日		2025年12月31日金额较2024年12月31日金额变动比例(%)	变动主要原因
	金额	占总资产的比例(%)	金额	占总资产的比例(%)		
货币资金	7,515,562	18.84	12,096,477	28.96	-37.87	本年经营亏损,经营现金净流入减少。
衍生金融资产	13,493	0.03	49	0.00	27436.73	本年购入原油及成品油掉期合约。
其他应收款	228,621	0.57	690,537	1.65	-66.89	上年末应收进口石脑油消费税退税于本年收讫,导致本年末余额减少。
在建工程	4,315,241	10.82	2,064,067	4.94	109.06	本年热电机组清洁提效改造工程推进。
短期借款	-	0.00	1,500,940	3.59	-100.00	本年偿还借款。
应付账款	3,707,975	9.30	2,730,914	6.54	35.78	本年应付原油款增加。
应交税费	727,367	1.82	1,388,147	3.32	-47.60	本年应交消费税和增值税款减少。
长期借款	811,768	2.04	67,685	0.16	1099.33	本年新增长期借款用以补充工程项目建设资金需求。
库存股	-	-	56,159	0.13	-100.00	本年注销已回购的H股普通股。
专项储备	135,289	0.34	290,607	0.70	-53.45	本年公司大修,安全生产相关的费用性支出增加。

(三)关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

2026年作为"十五五"开局之年,经济发展面临复杂外部环境。3月以来美以伊冲突持续升级,成为影响世界经济的关键变量:霍尔木兹海峡航运受阻,国际油价大幅波动,高油价进一步推升全球通胀,贸易与供应链效率下降,产供链加速重构,世界经济增长动能持续偏弱。我国2026年GDP增长目标设定在4.5%—5%,中东局势虽带来输入性通胀压力,抬升外贸成本,对经济增速形成小幅拖累,但国内将通过积极财政政策与稳健宽松的货币政策托底经济,着力扩大内需,推动产业升级,经济整体韧性较强,增速有望实现预期目标。对石化行业而言,地缘冲突短期加剧行业盈利与价格波动,但长期将成为转型"催化剂",推动行业加快能源替代、原料多元化、供应链安全保障及高端化升级步伐。同时,国际能源格局变动将显著提振光伏、风电等可再生能源需求,储能技术作为关键配套也将迎来更大发展空间。

2、公司发展战略

本集团的发展目标为建设"国内领先、世界一流"能源化工及新材料公司。本集团将坚持低成本与差异化兼顾、规模化和精细化并重,以价值引领、市场导向、创新驱动、人才强企、绿色低碳、融合发展为导向,侧重上游低成本、规模化,下游高附加值、精细化,充分发挥公司产品链较宽、产品多样化且靠近市场的优势,提高公司的竞争能力。在该发展战略指导下,坚持全面改造提升传统产业与加快发展战新产业双向发力、同步推进。按照上海市"南北转型"要求,积极推动炼油向化工转,化工向材料转,材料向高端转,园区向生态转,开展全面技术改造和提质升级,进一步优化炼化产品结构;做强"碳纤维"等中高端新材料核心产业,以聚烯烃、弹性体、碳五下游精细化工新材料为突破和延伸的中高端新材料产业链,与金山区"碳谷绿湾"等周边产业园区协同发展,助力上海市南北转型;推进生产装置节能降耗,发展风、光、火、生物一体化发电和制绿氢技术,优化能源结构,实现绿色低碳发展。

3、经营计划

2026年,本集团将继续坚持稳中求进工作总基调,聚焦主责主业,统筹发展和安全,聚力打好风险防控、转型升级、提质增效、攻坚改革、人才强企攻坚战,实现"十五五"良好开局。2026年,公司计划原油加工总量1200万吨,计划生产成品油总量745万吨、乙烯67.13万吨、对二甲苯53.43万吨。为实现2026年的经营目标,本集团将着力做好以下五个方面的工作:

(1)聚力打好安全环保攻坚战

树牢以人为本、安全第一、环保优先、质量至上理念,将安全环保攻坚战作为首要任务,推进安全生产治本攻坚,实现隐患动态清零,推动HSE工作向事前预防转型。持续深入打好污染防治攻坚战,认真落实"无废集团"建设三年行动,着力推进"无异味工厂"建设。推进法治企业建设,守牢依法合规经营红线。

(2)聚力打好转型升级攻坚战

坚持深耕主业与产业焕新并重,强化品牌建设,深化传统产业布局结构调整,力争全面技术改造和提质升级项目于2026年6月土建开工,年内实现热电机组清洁提效改造工程机械竣工,聚焦上海国际航运中心建设,全力做大航煤增量。做强船燃一体化产业链。全力推进上海石化大丝束碳纤维异地建设项目建成投产,推进60K以上超大丝束碳纤维、百吨级高性能碳纤维、高强高模系列产品规模化稳定生产,着力拓展弹性体、碳纤维及其复合材料在风电等新兴领域的推广应用。统筹推进数智化转型与扁平化改革深度融合,落实"人工智能+"行动部署。

(3)聚力打好提质增效攻坚战

充分利用智慧经营平台,加强市场价格研判,抢抓高性价比大宗商品资源,实现物料调配效益最大化。坚持成本领先战略,优化整体用能,推动能效提升项目落地实施。加强资产全生命周期管理,创新低效资产盘活机制。创新营销理念,深化客户协同,深化产学研合作开发差异化产品,拓展战略新兴客户规模,大力实施市场开拓战略。

(4)聚力打好深化改革攻坚战

科学开展业务优化调整,持续构建纵向贯通、横向协同的专业化管理体系和权责清晰、执行有力的属地化管理体系。建强科研人才库,加大科研投入,深化科研体制机制改革。强化"能力+业绩"导向,破除晋升刚性壁垒,完善人才成长通道。

(5)聚力打好人才强企攻坚战

牢固树立"投资于人"理念,把人才开发放在最优先位置,构建完善协同推进、齐抓共管的人才工作格局,壮大制胜未来的"第一资源"。突出提高干部数智化能力,分层分类开展干部履职能力提升培训。持续开展劳动竞赛和技能比武,抓实群众性创新创效活动,树立先进标杆,激励全员追赶先进。

4、可能面临的风险

(1)石油和石化市场的周期性特征、原油和石化产品价格的波动可能对本集团的经营产生不利影响

本集团的营业收入大部分源于销售成品油和石化产品,历史上这些产品具有周期性波动,且对宏观经济、区域及全球经济条件变化,生产能力及产量变化,原料价格及供应情况变化、消费者需求变化,以及替代产品价格和供应情况变化等反应比较敏感,这不时地对本集团在区域和全球市场上的产品价格造成重大影响。另外,原油和石化产品价格的变动性和不确定性将继续,原油价格的上涨和石化产品价格的下跌可能对本集团的业务、经营业绩和财务状况产生不利影响。

(2)本集团可能面临进口原油采购的风险和不能转移所有因原油价格上涨而增加的成本

本集团目前消耗大量原油用来生产石化产品,而所需原油的95%以上需要进口。近年来受多种因素的影响,原油价格波动较大,且不能排除一些重大突发事件可能造成的原油供应的中断。虽然本集团试图消化因原油价格上涨所带来的成本增加,但将成本增加转移给本集团客户的能力取决于市场条件和政府调控,因为两者之间可能存在一段时差,导致本集团不能完全通过提高产品的销售价格来弥补成本的上升。另外,国家对国内许多石油产品的经销也予以管制,比如本集团的部分炼油产品必须销售给指定的客户(比如中石化股份的子公司)。因此,在原油价格处在高位时,本集团可能不能通过提高炼油产品的销售价格来完全弥补原油价格的上涨。

(3)本集团的发展计划有适度的资本支出和融资需求,这存在一定的风险和不确定因素

石化行业是一个资本密集型行业。本集团维持和增加收入、净收入以及现金流量的能力与持续的资本支出密切相关。本集团2026年的资本支出预计为人民币60亿元左右,将通过融资活动和部分自有资金解决。本集团的实际资本支出可能因本集团通过经营、投资和其他非本集团可以控制的因素创造充足现金流量的能力而显著地变化。此外,对于本集团的资金项目将是否能够、或以什么成本完成,抑或因完成该等项目而获得的成果并无保证。

本集团将来获得外部融资的能力受多种不确定因素支配,包括:本集团将来的经营业绩、财务状况和现金流量;中国经济条件和本集团产品的市场条件;融资成本和金融市场条件;有关政府批文的签发和其它与中国基础设施的发展相关的项目风险,等等。本集团若不能得到经营或发展计划所需的充足筹资,可能对本集团的业务、经营业绩和财务状况产生不利的影响。

(4)本集团的业务经营可能受到现在或将来的环境法规的影响

本集团受一系列环境保护法律和法规的管辖。本集团的生产经营活动会产生废弃物(废水、废气和废渣)。目前,本集团的经营充分符合所有适用的环境法律、法规的要求。但是政府部门可能进一步采用更严格的环境标准,并且不能保证国家或地方政府将不会颁布更多的法规或执行某些更严格的规定从而可能导致本集团在环境方面产生额外支出。

(5)货币政策的调整以及人民币币值的波动可能会对本集团的业务和经营成果带来不利影响

人民币对美元和其它外币的汇率可能会波动并受到政治和经济情况变化的影响。2005年7月,政府对限定人民币对美元汇率的政策作出了重大调整,允许人民币对某些外币的汇率在一定范围内波动。自该项新政策实施以来,人民币对美元汇率每日均有波动。另外,政府不断受到要求进一步放开汇率政策的国际压力,因此有可能进一步调整其货币政策。本集团小部分的现金和现金等价物是以外币(包括美元)计价。人民币对外币(包括美元)的任何升值可能造成本集团以外币计价的现金和现金等价物的人民币价值的降低。本集团绝大部分收入是以人民币计价,但本集团大部分原油和部分设备的采购及某些偿债是以外币计价,将来任何人民币的贬值将会增加本集团的成本,并损害本集团的盈利能力。任何人民币的贬值还可能对本集团以外币支付的H股的价值产生不利影响。

(6)关联交易可能对本集团的业务和经济效益带来不利影响

本集团不时地并将继续与本集团控股股东中石化股份,以及中石化股份的控股股东中石化集团,及其关联方(子公司或关联机构)进行交易,这些关联交易包括:由该等关联方向本集团提供包括原材料采购、石化产品销售代理、建筑安装和工程设计服务、石化行业保险服务、财务服务等;由本集团向中石化股份及其关联方销售石油、石化产品等。本集团上述关联交易和服务均按照一般商业条款及有关协议条款进行。但是,如果中石化股份、中石化集团拒绝进行这些交易或以对本集团不利的方式来修改双方之间的协议,本集团的业务和经营效益会受到不利影响。另外,中石化股份在某些与本集团业务直接或是间接有竞争或可能有竞争的行业中具有利益。由于中石化股份是本集团的控股股东,并且其自身利益可能与本集团利益相冲突,中石化股份有可能不顾本集团利益而采取对其有利的行动。

(7)大股东控制的风险

中石化股份作为本公司的控股股东,截至2025年12月31日,持有本公司约54.62亿股股份,占本公司股份总数的51.81%,处于绝对控股地位。中石化股份有可能凭借其控股地位,对本集团的生产经营、财务分配、高管人员任免等施加影响,从而对本集团的生产经营和小股东权益带来不利影响。

(四)普通股利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期利润分配或资本公积金转增股本预案

2025年度,本公司按中国企业会计准则的归属于母公司股东的净亏损为人民币1,432,595千元(按《国际财务报告会计准则》的归属于本公司股东的净亏损为人民币1,612,325千元)。董事会建议不派发本年度股利,也不进行公积金转增股本。

2、最近三个会计年度现金分红情况

金额单位:人民币千元

最近三个会计年度累计现金分红金额(含税)	210,852
最近三个会计年度年均净利润金额	(838,959)
最近三个会计年度现金分红比例(%)	不适用
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	(1,432,595)
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	4,708,553

董事长:郭晓军

董事会批准报送日期:2026年3月18日

公司代码:600688 公司简称:上海石化 公告编号:临2026-015

中国石化上海石油化工股份有限公司关于2025年度"提质增效重回报"行动方案的评估报告

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。

中国石化上海石油化工股份有限公司(以下简称"上海石化"或"公司")深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神,认真落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》,积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司"提质增效重回报"专项行动的倡议》,制定了2025年度"提质增效重回报"行动方案,并于2025年8月20日经公司第十一届董事会第十九次会议审议通过。半年来,公司积极落实方案中的相关工作,并在多方面取得了较好的工作成果。具体情况总结如下:

一、创新驱动抓实转型升级,锻造核心竞争力

产业落地齐头并进。启动公司"十五五"规划编制,加快转方式调结构步伐,全面技术改造和提质升级项目成功落地,热电机组清洁提效改造项目烟囱主体结构顺利封顶,国家危险化学品应急救援上海基地项目稳步推进,热塑性弹性体项目实现一次开车成功。年产3万吨大丝束碳纤维内蒙古异地项目一阶段前机械竣工,上海基地6万吨/年原丝项目顺利通过环评,内蒙古基地高质量完成引资引战。

"双链"融合成果涌现。深化创新链、产业链上下游战略合作,碳纤维等新材料产业发展取得突破性成果。60K大丝束碳纤维新产品实现工业化试生产,填补国内市场空白;T800、T1000级碳纤维高强中模试验和应用研究稳步推进;CF/PPS板材、CF/PAEK预浸料实现稳定生产。开发增产高压装置涂覆料、110KV超高压电缆料、BFS专用料、高密度聚乙烯膜料等高附加值新产品。制定产业和技术发展"两清单",谋划碳五及其下游精细化工产业高质量发展。

公司牵头及参与的3项国家重点研发计划课题通过绩效评估,1项中国石化集团"十条龙"项目顺利出龙。48K大丝束碳纤维产品获CIIF新材料奖。主持起草的1项团体标准获CSTM标准创新贡献奖一等奖。腈纶碳化纤维成为上海市高新技术成果转化项目。

数智赋能效率跃迁。"人工智能+"行动整体推进、多点突破,加速人工智能与产业发展、现场运行以及扁平化管理深度融合,系统谋划数字孪生工厂建设,推进"五个数智化域"建设,有效培育新质生产力。智慧经营平台一期上线,实现效益日跟踪与动态分析优化,生产经营由"延时响应"向"敏捷响应"转变。首次投运智能巡检系统、人员定位系统及数字式无人值守汽车衡,上线AI知识大模型工具,努力为每一个岗位打造"数智化助理"。

二、紧盯市场抓实经营创效,释放一体化潜能

公司坚持开源节流并重,生产现场和市场开拓"两手抓",深化全要素过程管控、全流程精益管理,全产业链创效潜力进一步释放。

系统优化提升效益。持续深化原油全流程系统优化,加大高性价比和重劣质油种资源采购力度,提升资源配置效率。坚持"增航、稳汽、压柴",优化炼油产品结构,高牌号汽油比例同比提高3.27个百分点,化工轻油收率同比提高2.07个百分点。推动"油转特"战略转型,首次规模化生产销售低硫石油焦。做大有效益的加工量,乙烯新区和环氧乙烷装置择机开车并产生边际收益。推动低成本"油转化",增产"苯+PX"等高附加值产品,有效降低工原料成本。持续优化CFB锅炉原料结构和"峰平谷"发电降本创效。

坚持零基预算和市场化原则,分级分类实施极致成本管控措施。坚持周生产经营优化机制,累计研究数百项经营优化议题。实施节能管控"一装置一方案",优化"三新"业务交易决策,降低用电、碳履约综合成本。扎实推进人工成本峰值管理,实施外包转自干。

坚持"市场+现场"协同发力,提升高端材料市场占有率,医用料获下游药企高度认可。深耕碳五产品和聚乙烯、聚丙烯产品牌号市场,提高产品竞争力。深化风电领域供应链协同,交付发运风电专用48K大丝束碳纤维。优化管输流程,发挥"大动脉"作用,金虹管线发送量同比提高91.4%;投运金闵二线工程项目,增强区域汽柴油保供能力。蒸汽资源拓市扩销创效。

三、持续开展市值管理,切实提升投资者获得感

上海石化高度重视投资者回报,兼顾全体股东共同利益和公司长期可持续发展的原则,实施连续稳定的利润分配政策。公司上市33年以来,共筹集资金人民币24.18亿元,港币40.34亿元,累计分红241亿元。

四、深化投资者双向沟通,全方位提升资本市场形象

2025年,公司持续加强投资者关系管理工作,通过多元化、高频率的沟通互动,有效传递公司价值,增强市场认同。

高质量开展业绩推介与路演交流。由公司董事长带队赴香港、新加坡举办2024年度及2025年中期业绩推介会,并开展多场一对一路演;同时通过上证路演中心组织三期线上业绩说明会,董事长、财务总监、董事会秘书及独立董事等"关键少数"全程参与,与投资者深入交流,切实回应市场关切。参加了中国石化集团上市公司投资者联合交流会,展示公司预期、传递希望,积极正面回应资本市场关切。

主动参与媒体宣传与机构交流,配合中国上市公司协会完成"我在十四五这五年"主题传播,协助《证券日报》完成专稿撰写;积极参加外方机构组织的投资者会议,全年参会3场,与基金经理、分析师等就公司经营与项目进展进行面对面沟通。扎实做好日常接待与信息服务工作,全年接待投资者及分析师现场调研16次,接听投资者热线数百次;同时持续优化官网英文及繁体版内容,及时发布公司公告与重要动态,保障境外投资者及时获取信息,有效维护公司公开、透明的资本市场形象。

五、规范公司运作,全面提升公司治理水平

2025年,上海石化根据新《公司法》及证监会、交易所最新监管要求,对公司《章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》进行了全面适应性修订,核心调整包括优化组织机构设置、取消监事会(监事)并明确审计委员会对应职权,以及增设职工代表董事席位;修订《上海石化独立董事工作制度》,为独立董事履职提供制度依据,在独立董事专门委员会机制中引入重大事项事前讨论功能,在独立董事专门会议中就拟开展的内蒙古基地引资引战听取了独立董事的意见和建议;进一步优化ESG报告披露框架,提高报告的专业性和可读性,发布了第17份ESG报告,荣获Wind ESG评级A级等荣誉。公司案例《完成CCER置换首单,探索碳资产盘活新渠道》入选上交所发布的《贯彻"两山"二十年"点绿成金"有新编——上交所发布沪市ESG实践二十年》。

切实加强公司控股股东、实际控制人、董监高人员作为"关键少数"的责任意识和规范意识。积极组织董监高参加上市公司协会、上海证券交易所举办的董事监事高管培训课程,年内参加的培训包括"上海辖区2025年上市公司董事、高管培训班"、"上市公司董事、高管初任培训"、"独立董事后续培训"、"2024年度提高上市公司质量专题培训班"、"上市公司市值管理专题培训"等。持续开展经理层成员任期制和契约化管理,2025年10月,公司召开董事会会议审议通过了《关于经理层成员业绩考核和奖金兑现相关事宜的议案》,根据《上海石化公司领导人员绩效考核管理办法》与《上海石化公司领导人员薪酬管理办法》对公司管理层2024年度经营业绩进行了年度考核,有效落实了董事对经理层的考核权。

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

二零二六年三月十八日

证券代码:600688 证券简称:上海石化 公告编号:临2026-014

中国石化上海石油化工股份有限公司关于公司2026年度开展金融衍生品业务的公告

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。

重要内容提示:

- 为锁定成本或利润,应对市场变化,对冲风险,公司拟于银行金融机构开展货币类金融衍生品保值计划,以委托代理模式开展商品类金融衍生品保值计划。其中,商品类金融衍生品的计划交易量为原油130万吨、FFA远期运费合约100万吨、其它商品类金融衍生品的计划交易总量为263万吨;货币类金融衍生品计划交易额度预计为5000万美元,拟采用金融工具为远期结售汇。
- 2026年度金融衍生品业务计划经公司第十一届董事会第二十六次会议审议通过。

中国石化上海石油化工股份有限公司("公司")于2026年3月18日召开第十一届董事会第二十六次会议,审议通过公司《2026年度金融衍生品业务计划》,同意公司2026年商品类金融衍生品保值计划、货币类金融衍生品保值计划。具体情况如下:

一、交易情况概述

(一)交易目的

为管理市场波动导致的实货价格风险、外汇风险、利率风险等特定风险引起的风险敞口,应对市场变化,对冲风险,公司拟开展商品类及货币类金融衍生品保值计划。公司开展前述金融衍生品交易与采购进口原油、出口成品油等业务紧密相关,通过合理必要的金融衍生品交易,全部或部分抵消风险敞口,保障成本或利润的锁定及主营业务盈利能力。

(二)交易金额

2026年度,公司拟开展商品类金融衍生品保值计划的交易量为原油130万吨、FFA远期运费合约100万吨、其它商品类金融衍生品的计划交易总量为263万吨;拟采用DTD Swap、Dubai Swap、DTD/Dubai Swap、Gasoil/Dubai Swap、Kero/Dubai Swap、LSFO/Dubai Swap 、PX/MOPJ等交易工具;拟开展货币类金融衍生品保值计划的交易额度预计为5000万美元,拟采用金融工具为远期结售汇。

2026年度任意时点的交易量/交易金额(含前述交易的收益进行再交易的相关金额)不超过已审议额度。

(三)资金来源

公司用于开展金融衍生品交易业务的资金来源为自有资金,不存在使用募集资金开展金融衍生品交易业务的情况。

(四)交易方式

公司拟与银行金融机构开展货币类金融衍生品保值计划,以委托代理模式开展商品类金融衍生品保值计划。其中,2026年炼油商品类金融衍生品保值计划:原油130万吨、远期运费合约(FFA)100万吨、柴油20万吨、航煤120万吨、石脑油21万吨、沥青10万吨、燃料油35万吨;石脑油5万吨、聚乙烯5万吨、聚丙烯10万吨、纯苯10万吨、对二甲苯20万吨、乙二醇2万吨、丙烯5万吨。2026年货币类金融衍生品保值计划:拟采用金融工具为远期结售汇。

(五)交易期限

本次金融衍生品保值计划的相关额度使用期限为自第十一届董事会第二十六次会议审议通过之日起12个月内。

二、董事会审议情况

公司于2026年3月18日召开第十一届董事会第二十六次会议,全体董事一致审议通过了公司《2026年度金融衍生品业务计划》及其附件《关于开展金融衍生品交易业务的可行性分析报告》,同意公司2026年商品类金融衍生品保值计划、货币类金融衍生品保值计划。

三、风险分析

公司金融衍生品交易均为了锁定成本或利润,应对市场变化,对冲风险,均有实际经营业务需求与之对应,有助于公司规避风险影响,稳定经营业绩。从金融衍生品业务来看,也存在一定风险,主要风险如下:

1.因标的资产价格出现与预期逆向的变动可能带来损失的市场风险。

2.因交易或管理人员的人为错误或系统故障、控制失灵而造成的操作风险。

四、风险控制措施

就公司开展金融衍生品交易的风险风控措施:

1.选择结构简单、流动性强、风险可控的交易产品,并只能在董事会授权额度范围内进行,严格控制交易规模。

2.制定规范的业务操作流程和授权管理体系,配备专职人员,明确岗位责任,严格在授权范围内从事货币类金融衍生品业务;同时加强相关人员的业务培训及职业道德,提高相关人员素质,并建立异常情况及时报告制度,最大限度的规避操作风险的发生。

五、对公司的影响

公司开展金融衍生品交易有助于降低风险敞口,不会影响公司日常资金的正常周转及公司主营业务的正常开展。

六、公司开展金融衍生品交易的会计核算政策

公司根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第24 号-套期会计》《企业会计准则第37号-金融工具列报》《企业会计准则第39号-公允价值计量》等相关规定及其指南,对金融衍生品交易业务进行相应的会计核算和披露。

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

二零二六年三月十八日

证券代码:600688 证券简称:上海石化 公告编号:2026-017

中国石化上海石油化工股份有限公司关于与中国石化财务有限责任公司关联交易的风险持续评估报告

本公司董事会、全体董事及相关股东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。

中国石化上海石油化工股份有限公司(以下简称"公司")与中国石化财务有限责任公司(以下简称"中石化财务公司")本着存取自由的原则,通过中石化财务公司金融平台,办理贷款、代为收付款、贴现、结算、委托贷款及其他金融业务,有关业务已纳入公司与中国石油化工集团有限公司(以下简称"中国石化集团公司")的金融服务持续关联交易中。公司按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》的要求,通过查验中石化财务公司《金融许可证》、《营业执照》等证件资料,并审阅中石化财务公司的定期财务报告,对中石化财务公司的经营资质、业务和风险状况进行了评估,结合公司实际业务开展情况,报告如下:

一、中石化财务公司基本情况

(一)中石化财务公司基本信息

中石化财务公司是经中国人民银行批准设立的非银行金融机构,由原中国石化总公司独家发起,于1988年7月8日正式成立。中石化财务公司法定代表人为程忠,成立时注册资本为3亿元,其后经过7次增资,现注册资本为180亿元。中石化财务公司总部设在北京,设有上海、南京、广州、山东、郑州、武汉、成都、新疆、天津等9家分公司。业务范围为:吸收成员单位存款;办理成员单位贷款;办理成员单位票据贴现;办理成员单位资金结算与收付;提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务;从事同业拆借;办理成员单位票据承兑;办理成员单位产品买方信贷和消费信贷;从事固定收益类有价证券投资;从事套期保值类衍生产品交易,交易品种仅限于由客户发起的人民币外汇远期代客交易。

(二)中石化财务公司股东名称、出资金额和出资比例

序号	股东名称	认缴金额(万元)	股权比例(%)
1	中国石油化工集团有限公司	918,000	51
2	中国石油化工股份有限公司	882,000	49

二、中石化财务公司内部控制的基本情况

根据对中石化财务公司风险管理的了解和评价,截至2025年12月31日,未发现与财务报表相关的资金、信贷、稽核、信息管理等方面的风险控制体系存在重大缺陷。

经评估,公司认为中石化财务公司2025年全年风险管理制度健全、内部控制制度完善,执行有效。在资金管理方面中石化财务公司较好地控制了资金流转风险;在信贷业务方面中石化财务公司建立了相应的信贷业务风险控制程序,整体风险控制在合理的水平。

三、中石化财务公司经营管理及风险管理情况

(一)中石化财务公司主要财务数据

(单位:万元)

	于2025年12月31日	于2024年12月31日
资产总额	18,940,116	20,446,802
负债总额	15,322,201	16,906,108
净资产	3,617,915	3,540,622
资产负债率	80.90%	82.68%
	2025年	2024年
营业收入	486,875	590,259
净利润	217,112	220,391

(二)中石化财务公司管理情况

经查验,中石化财务公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《企业会计准则》、《企业集团财务公司管理办法》和国家有关金融法规、条例以及公司章程规范经营行为,加强内部管理。

截至2025年12月31日,中石化财务公司存放中央银行款项89.30亿元,存放同业84.21亿元,吸收存款1,501.53亿元;实现利息收入43.67亿元,实现利润总额28.65亿元,实现税后净利润21.71亿元(上述数据未经审计)。中石化财务公司经营状况良好,稳步发展。

(三)中石化财务公司监管指标

根据《企业集团财务公司管理办法》规定,截至2025年12月31日,中石化财务公司的各项监管指标均符合规定要求。

	财务公司对应指标	监管要求
资本充足率	16.15%	≥10.5%
流动性比例	60.03%	≥25%
贷款余额/存款余额与实收资本之和	79.11%	≤80%
集团外负债总额/资本净额	0%	≤100%
票据承兑余额/资产总额	11.51%	≤15%
票据承兑余额/存放同业余额	258.94%	≤300%
票据承兑和转贴现总额/资本净额	76.58%	≤100%
承兑汇票保证金余额/存款总额	0%	≤10%
投资总额/资本净额	62.56%	≤70%
固定资产净额/资本净额	0.13%	≤20%

四、报告期内公司整体资金收支情况

截止2025年12月31日,公司经营活动产生的现金流量净额为19.93亿元,同比减少57.47亿元;投资活动产生的现金流量净额为-15.84亿元,同比增加4.67亿元;筹资活动产生的现金流量净额为-11.05亿元,同比增加12.84亿元。公司现金及现金等价物余额为75.12亿元,较年初减少6.98亿元。

五、报告期内公司在中石化财务公司存贷情况

报告期内,中石化财务公司为公司及其控股子公司提供资金结算服务、商业汇票业务,费率标准不高于主要商业银行同类业务收费标准。

截止2025年12月31日,公司货币资金余额为75.16亿元,均存放于外部银行。按照内控制度有关规定,公司对存放于中石化财务公司的资金风险进行了评估,认为在日常运行过程中,公司存放于中石化财务公司资金主要用于保障流动性,均可全额提取使用。通常情况下,公司在中石化财务公司的资金利率不低于主要商业银行同类同期存款利率,资金余额合理受控。公司无对外投资理财。

截止2025年12月31日,公司付息债务余额8.13亿元,均为外部银行借款。

报告期内公司在中石化财务公司授信额度及使用情况如下:

单位:人民币万元

关联方	关联关系	业务类型	总额度	期末余额	实际发生额
中石化财务公司	最终控股公司下属子公司	授信业务	330,000	143,000	386,740.03

上述的业务往来均按照公司与中国石油化工集团有限公司签订的《金融服务框架协议》执行,关联交易价格公允,交易发生额及余额均符合公司经营发展需要。

六、持续风险评估措施

为规范公司与中石化财务公司的关联交易,保证公司在中石化财务公司存款的安全性、流动性,公司制定了《中国石化上海石油化工股份有限公司关于在中国石化财务有限公司办理存贷款业务的风险处置预案》,为公司防范资金风险提供了保证。

七、风险评估意见

基于以上分析与判断,公司认为:

(一)中石化财务公司具有合法有效的《金融许可证》《营业执照》;

(二)未发现中石化财务公司存在违反原中国银行保险监督管理委员会颁布的《企业集团财务公司管理办法》规定的情形,中石化财务公司的资产负债比例符合该办法的要求规定;

(三)未发现公司与中石化财务公司之间发生的关联交易存在异常,未发现中石化财务公司的风险管理存在重大缺陷,未发现可能导致公司存在重大风险的情形;

(四)中石化财务公司成立至今严格按照《企业集团财务公司管理办法》之规定经营,中石化财务公司的风险管理不存在重大缺陷。公司与中石化财务公司之间发生的金融业务目前风险可控;

(五)公司与中石化财务公司的资金往来不影响公司正常生产经营。公司在中石化财务公司的资金独立、安全,不存在被占用的风险,符合相关监管规定,不存在损害公司和股东权益的情形。

八、其他说明

无

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

2026年3月18日

证券代码:600688 证券简称:上海石化

中国石化上海石油化工股份有限公司2025年度环境、社会和公司治理报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于《环境、社会和公司治理报告》全文,为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇,以及公司可持续发展战略等相关事项,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读《环境、社会和公司治理报告》全文。

2、《环境、社会和公司治理报告》已经公司战略与ESG委员会及董事会审议通过。

3、北京三星九千认证中心有限公司为《环境、社会和公司治理报告》全文出具了鉴证报告。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	600688
公司简称	上海石化
公司名称	中国石化上海石油化工股份有限公司
报告范围	合并报表范围
时间范围	2025年1月1日-2025年12月31日
编制依据	本报告编制遵循上海证券交易所《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》、《上海证券交易所上市公司ESG信息披露指引》和香港联交所《环境、社会及管治报告守则》,并参照《中国石油和化工行业上市公司ESG评价指南》、气候相关财务信息披露工作组(TCFD)发布的《气候相关财务信息披露工作组建议报告》、国际石油工业环境保护协会和美国石油学会(API)联合发布的《石油与天然气行业发布可持续发展报告指南》、全球可持续发展标准委员会(GSSB)发布的《GRI通用标准(2021版)》及《GRI11:石油与天然气行业标准(2021版)》、国际可持续发展准则理事会(ISSB)发布的《国际财务报告可持续披露准则第1号:可持续发展相关财务信息披露一般要求》和《国际财务报告可持续披露准则第2号:气候相关披露》、国际标准化组织的《ISO2600:社会责任指南(2010)》以及联合国全球契约十项原则、全球契约对披露年度进展情况要求等指南指引。

2、可持续发展治理体系

(1)是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构:√是,该治理机构名称为 战略与ESG委员会 □否

(2)是否建立可持续发展信息内部报告机制:√是,报告方式及频率为年度 □否

(3)是否建立可持续发展监督机制,如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等:√是 ,相关制度或措施为 设置重大风险监控指标并进行实时监测、预警与管控。公司按照"管业务必须管风险"原则,聚焦可持续发展重点领域的风险防范和应对能力,着力构建了五方面的保障机制:提升识别评估内外部合规监管风险的水平、提升上市公司治理效能、深化合同专项治理、开展内控制度执行强化行动、系统防控安全环保风险。 □否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露:√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府及监管机构	落实双碳目标,推动行业进步;依法合规经营,产品安全可靠;科研技术创新,注重经营创收;推动党建引领,管控安全风险。	政策执行,机构考察;座谈研讨,沟通汇报;项目审批,政府监察;签署协议,建立合作。
投资者和债权人	业绩良好,态势稳健;加强经营,信息披露;绿色发展,促进就业;财务安全,风险控制。	股东会、信息披露;电话会议及公司拜访;路演、企业业绩报告;完善治理及内控体系。
员工	提升员工福利,关注成长潜力;保障职业健康,维护职工权益;提升职业技能,提供发展平台;完善帮扶机制,提升关爱举措。	员工会议以及职业健康培训;企业文化活动,内部沟通平台;通过基层走访,了解员工诉求。
客户和消费者	履行产品责任,专注高端供给;竭诚服务客户,维护客户权益;注重数据安全,强化隐私保护。	客户走访及满意度调查;派驻专家提供现场服务;线上线下结合提供服务。
同行及行业组织	共商共建共享,推进合作共赢;实现优势互补,助力行业转型;推动诚信履约,共议风险防控。	交流互访,合作研发;行业论坛,拓展平台;党建共建,结对交流。
公众和媒体	提高运营信息透明度;提供优质产品与服务;维护良好的公众关系。	开展新闻报道与宣传;畅通公众与媒体沟通;举行公众开放日活动。
供应商及合作	公开公平,公正采购;诚信守约,互利共赢;致力打造绿色供应链;商业道德与反腐反贪。	供应商交流、评估与培训;推进绿色采购与仓储配送;完善供应商管理制度体系;供应商考察与尽职调查。
社区	产业升级,提升本地就业;支持脱贫攻坚与乡村振兴;应对气候变化与绿色发展。	志愿服务,公益慈善;帮扶产品,认领产业;外部调查,环保科普。

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	1.1治理架构	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
2	1.2重要性议题判定	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	尽职调查
3	1.3利益相关方沟通	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	利益相关方沟通
4	1.4发展战略	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
5	1.5 ESG风险管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	尽职调查
6	1.6诚信合规	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污 反不正当竞争
7	1.7科技创新	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	创新驱动
8	1.8数智转型	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	创新驱动 科技伦理
9	2.1应对气候变化顶层设计	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
10	2.2减少温室气体排放	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
11	2.3推进能源低碳转型	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	能源利用
12	3.1强化安全管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	自主设置议题
13	3.2加强环境保护	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	污染物排放 环境合规
14	3.3发展循环经济	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	循环经济 水资源利用
15	3.4生物多样性保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	生态系统和生物多样性保护
16	4.1履行产品责任	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
17	4.2建设责任供应链	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	供应链安全
18	4.3员工权益与发展	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
19	4.4助力社区发展	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	社会贡献
20	4.5奉献公益事业	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	乡村振兴 社会贡献

证券代码:600688 证券简称:上海石化 公告编号:临2026-012

中国石化上海石油化工股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告

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。

重要内容提示:

- 拟续聘的会计师事务所名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)和毕马威会计师事务所

一、拟续聘会计师事务所的基本情况

(一)机构信息

1. 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

(1)基本信息

毕马威华振会计师事务所于1992年8月18日在北京成立,于2012年7月5日获财政部批准转制为特殊普通合伙的合伙制企业,更名为毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"毕马威华振"),2012年7月10日取得工商营业执照,并于2012年8月1日正式运营。

毕马威华振总所位于北京,注册地址为北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层。

(2)人员信息

毕马威华振的首席合伙人邹俊,中国国籍,具有中国注册会计师资格。

于2025年12月31日,毕马威华振有合伙人247人,注册会计师1,412人,其中签署过证券服务业务审计报告的注册会计师超过330人。

(3)业务信息

毕马威华振2024年经审计的业务收入总额超过人民币41亿元,其中审计业务收入超过人民币40亿元(包括境内法定证券服务业务收入超过人民币9亿元,其他证券服务业务收入约人民币10亿元,证券服务业务收入共计超过人民币19亿元)。

毕马威华振2024年上市公司年报审计客户家数为127家,上市公司财务报表审计收费总额约为人民币6.82亿元。这些上市公司主要行业涉及制造业,金融业,交通运输、仓储和邮政业,信息传输、软件和信息技术服务业,房地产业,电力、热力、燃气及水生产和供应业,采矿业,批发和零售业,农、林、牧、渔业,住宿和餐饮业,科学研究和技术服务业,卫生和社会工作,水利、环境和公共设施管理业,文化、体育和娱乐业以及租赁和商务服务业。毕马威华振2024年本公司同行业上市公司审计客户家数为4家。

(4)投资者保护能力

毕马威华振购买的职业保险累计赔偿限额和计提的职业风险基金之和超过人民币2亿元,符合法律法规相关规定。近三年毕马威华振在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况:此期间有结债券相关民事诉讼案件,终审判决毕马威华振按2%-3%比例承担赔偿责任(约人民币460万元),案款已履行完毕。

(5)独立性和诚信记录

毕马威华振按照职业道德守则的规定保持了独立性。

近三年,毕马威华振及其从业人员未因执业行为受到任何刑事处罚、行政处罚、证券交易所的自律监管措施或纪律处分;毕马威华振和四名从业人员曾受到地方证监局出具警示函的行政监管措施一次;两名从业人员曾受到行业协会的自律监管措施一次。根据相关法律法规的规定,前述事项不影响毕马威华振继续承接或执行证券服务业务和其他业务。

2. 毕马威会计师事务所

毕马威会计师事务所("毕马威香港")为一所根据香港法律设立的合伙制事务所,由其合伙人全资拥有。毕马威香港自1945年起在香港提供审计、税务和咨询等专业服务,为众多香港上市公司提供审计服务,包括银行、保险、证券等金融机构。毕马威香港自成立起即是与毕马威国际相关联的独立成员所全球组织中的成员。

自2019年起,毕马威香港根据香港《会计及财务汇报局条例》注册为公众利益实体核数师。此外,毕马威香港经中华人民共和国财政部批准取得在中国内地临时执行审计业务许可证,并是在US PCAOB(美国公众公司会计监督委员会)和Japanese Financial Services Agency(日本金融厅)注册从事相关审计业务的会计师事务所。

于2025年12月,毕马威香港的从业人员总数超过2,000人。毕马威香港按照相关法律法规要求每年购买职业保险。

香港会计及财务汇报局每年对毕马威香港进行独立检查。最近三年的执业质量检查并未发现任何对审计业务有重大影响的事项。

(二)项目成员信息

1. 项目成员信息

毕马威华振承做中国石化上海石油化工股份有限公司财务报表审计项目的项目合伙人、签字注册会计师和项目质量控制复核人的基本信息如下:

项目合伙人黄哲君,2006年取得中国注册会计师资格。2025年开始在毕马威华振执业,2002年开始从事上市公司审计,从2026年开始为本公司提供审计服务。黄哲君近三年签署或复核上市公司审计报告2份。

项目合伙人谢秋平,2013年取得中国注册会计师资格。2011年开始在毕马威华振执业,2011年开始从事上市公司审计,从2026年开始为本公司提供审计服务。谢秋平近三年未签署或复核上市公司审计报告。

质量控制复核人苏星,2005年取得中国注册会计师资格。2000年开始在毕马威华振执业,2000年开始从事上市公司审计,从2026年开始为本公司提供审计服务。苏星近三年签署或复核上市公司审计报告6份。

2.诚信记录

项目合伙人、签字注册会计师和项目质量控制复核人最近三年均未因执业行为受到任何刑事处罚、行政处罚、证监会及其派出机构的行政监管措施,或证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施或纪律处分。

3.独立性

毕马威华振及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人按照职业道德守则和独立性准则的规定保持了独立性。

(三)审计收费

毕马威华振和毕马威香港的审计服务收费是按照业务的责任轻重、繁简程度、工作要求、所需的工作条件和工时及实际参加业务的各级别工作人员投入的专业知识和工作经验等因素确定。2025年度本项目的审计收费为人民币655.6万元。

二、拟续聘会计师事务所履行的程序

(一)审计与合规管理委员会审议情况

公司第十一届董事会审计与合规管理委员会第十一次会议审议通过了《关于续聘2026年度境内及境外会计师事务所并建议授权董事会决定其酬金的议案》。董事会审计与合规管理委员会认为:毕马威华振和毕马威香港具备应有的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性及良好的诚信状况,并同意将该提案提交董事会审议。

(二)董事会的审议和表决情况

公司于2026年3月18日召开公司第十一届董事会第二十六次会议,以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于续聘2026年度境内及境外会计师事务所并授权董事会决定其酬金的议案》。

(三)生效日期

本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司2025年度股东周年会审议,并自公司2025年度股东周年会审议通过之日起生效。

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

二零二六年三月十八日

证券代码:600688 证券简称:上海石化 公告编号:临2026-011

中国石化上海石油化工股份有限公司第十一届董事会第二十六次会议决议公告

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、董事会会议召开情况

中国石化上海石油化工股份有限公司("本公司"或"公司")第十一届董事会("董事会")第二十六次会议("会议")于2026年3月4日发出书面通知。会议于2026年3月18日在公司第八会议室以现场结合通讯方式召开。应到董事11位,实到董事9位。独立董事杨钧先生通过线上会议方式参加会议。董事鹿志勇先生、黄江东先生因公未能亲自出席本次会议。董事鹿志勇先生授予本人不可撤销的投票代理权,独立非执行董事黄江东先生授予独立非执行董事唐松先生不可撤销的投票代理权。本公司高级管理人员列席了会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》及《中国石化上海石油化工股份有限公司章程》的相关规定。会议由董事长郭晓军先生主持,讨论并通过了如下决议:

二、董事会会议审议情况

决议一 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年度总经理工作报告》。

决议二 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年度董事会工作报告》及其附件《董事会关于2025年度独立非执行董事独立性评估的专项意见》。

《2025年度董事会工作报告》需提交公司2025年度股东周年会审议。

决议三 以8票同意,0票反对,0票弃权审议通过《关于与中国石化财务有限责任公司关联交易的风险持续评估报告》。

董事郭晓军先生、杜军先生及解正林先生为关联董事,在审议该议案时回避了表决,其他8位非关联董事参与了表决。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会第十八次独立董事专门会议审议通过。

决议四 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年度经审计的财务报告》。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会审计与合规管理委员会第十一次会议审议通过。

决议五 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年度计提资产减值准备及资产处置的议案》。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会审计与合规管理委员会第十一次会议审议通过。

决议六 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年度利润分配预案》。

该议案需提交公司2025年股东周年会审议。

决议七 以11票同意,0票反对,0票弃权审议批准《关于授权董事会决定注册发行中期票据、超短期融资券的议案》。

提请股东周年会一般及无条件授予董事会(或由董事会授权的董事)在可发行债券额度范围内,决定注册发行中期票据、超短期融资券事宜,包括但不限于确定有关中期票据、超短期融资券的注册,在注册规模内实际发行的金额、利率、期限、发行对象、募集资金用途,制作、签署、披露所有必要的文件,以及办理本议案项下的中期票据、超短期融资券发行有关的其他事项。中期票据注册规模为不超过人民币30亿元、超短期融资券注册规模为不超过人民币30亿元。

在获得股东周年会授权的前提下,董事会继续授权董事长和(或)董事长指定的一名董事具体办理上述注册和发行事宜。

本项议案的有效期自获得2025年股东周年会批准时起至公司2026年度股东周年会结束时止。

该议案需提交公司2025年股东周年会审议。

决议八 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《关于提请股东会授权董事会回购公司内资股及/或境外上市外资股的议案》。

提请股东周年会及A股/H股股东会批准授予董事会(或由董事会授权的董事)根据市场情况和本公司需要,决定单独或同时回购本公司不超过于本决议案获股东周年会以及相关决议案获A股/H股股东会通过时本公司已发行内资股(A股)或境外上市外资股(H股)各自数量的10%的股份。

在获得股东周年会及A股/H股股东会授权的前提下,董事会继续授权董事长和(或)董事长指定的一名董事具体执行上述回购事宜。

该议案需提交公司2025年度股东周年会、2026年第一次A股股东会和2026年第一次H股股东会审议。

决议九 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2026年审计工作计划》。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会审计与合规管理委员会第十一次会议审议通过。

决议十 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年年度报告》全文和摘要。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会审计与合规管理委员会第十一次会议审议通过。

决议十一 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年度内部控制评价报告》。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会审计与合规管理委员会第十一次会议审议通过。

决议十二 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年度ESG报告》。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会战略与ESG委员会第六次会议审议通过。

决议十三 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2026年度财务预算报告》。

决议十四 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2026年度金融衍生品业务计划》及其附件《关于开展金融衍生品交易业务的可行性分析报告》。

决议十五 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《关于续聘2026年度境内及境外会计师事务所并授权董事会决定其酬金的议案》及其附件《中国石化上海石油化工股份有限公司对2025年度会计师事务所履职情况的评估报告》。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会审计与合规管理委员会第十一次会议审议通过。

《关于续聘2026年度境内及境外会计师事务所并授权董事会决定其酬金的议案》需提交公司2025年度股东周年会审议。

决议十六 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《内部控制手册》(2026年版)。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会审计与合规管理委员会第十一次会议审议通过。

决议十七 以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年度"提质增效重回报"行动方案进展报告》。

决议十八 以5票同意,0票反对,0票弃权审议通过《2025年度董事及高级管理人员薪酬执行情况报告》。

2025年,上海石化董事、高级管理人员领取的薪酬合计981.48万元,其中全体董事领取的薪酬合计585.93万元,全体高级管理人员领取的薪酬合计395.55万元。

董事郭晓军先生、鹿志勇先生、杜军先生、黄翔宇先生、解正林先生及秦朝晖先生为关联董事,在审议该议案时回避了表决,其他5位非关联董事参与了表决。

该议案在提交董事会前,已经公司第十一届董事会薪酬与考核委员会第八次会议审议通过。

2025年度董事的薪酬需提交公司2025年度股东周年会审议。

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

二零二六年三月十八日

证券代码:600688 股票简称:上海石化 编号:临2026-016

中国石化上海石油化工股份有限公司关于计提资产减值准备的公告

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。

中国石化上海石油化工股份有限公司("本公司"或"公司")于2026年3月18日召开第十一届董事会第二十六次会议,会议审议同意,公司将在2025年计提资产减值准备,具体如下:

一、本次计提资产减值准备情况概述

为客观反映公司2025年度的财务状况和经营成果,根据《企业会计准则》等相关规定,基于谨慎性原则,公司于年末对可能出现减值迹象的相关资产进行了减值测试。经测试,2025年度公司计提减值准备合计人民币3.97亿元。

二、计提资产减值准备具体情况说明

1、计提减值准备的方法、依据和标准

根据《企业会计准则第1号——存货》:按照资产负债表日成本与可变现净值孰低计量,当其可变现净值低于成本时,计提存货跌价准备。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》:资产存在减值迹象的,应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明,资产的可收回金额低于其账面价值的,应当将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》:对于以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资等,以预期信用损失为基础确认损失准备。

2、计提减值准备具体情况

2025年上海石化对有减值迹象的资产进行了减值测试并计提减值准备3.97亿元,主要包括计提存货跌价准备3.93亿元,计提应收款项坏账准备0.04亿元。

三、计提减值准备对公司财务状况的影响

2025年度,公司年初存货跌价准备余额4.7亿元,2025年度因上述事项计提存货跌价准备合计人民币3.93亿元,转销存货跌价准备3.99亿元,期末存货跌价准备余额4.63亿元。

四、董事会意见

公司董事会认为:公司依据实际情况计提资产减值准备,符合《企业会计准则》和公司财务管理制度的规定,公允、准确地反映了公司的资产状况,同意本次计提资产减值准备。

五、董事会审计与合规管理委员会意见

公司董事会审计与合规管理委员会认为:公司本次计提资产减值准备遵照并符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定,计提资产减值准备依据充分,符合公司资产现状,有助于客观、公允地反映公司的资产状况,不存在损害公司和全体股东利益的情形,同意将本次计提资产减值准备并提交至公司董事会审议。

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

二零二六年三月十八日

证券代码:600688 证券简称:上海石化 公告编号:临2026-013

中国石化上海石油化工股份有限公司2025年度A股利润分配预案公告

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。

重要内容提示:

- 鉴于公司2025年度实现的归属于本公司股东的净利润为负,公司2025年度拟不派发本年度股利,也不进行公积金转增股本。
- 公司2025年度利润分配方案已经公司第十一届董事会第二十六次会议审议通过,尚需提交公司2025年度股东周年会审议。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)及毕马威会计师事务所审计,2025年度,中国石化上海石油化工股份有限公司("公司")按中国企业会计准则归属于母公司股东的净亏损为1,432,595千元,每股亏损人民币0.136元。截至2025年12月31日,母公司期末未分配利润为人民币4,708,553千元。

根据《中国石化上海石油化工股份有限公司章程》("《公司章程》")规定,公司当年实现的母公司净利润为正,及累计未分配利润为正,且公司现金流可以满足公司正常经营和可持续发展情况下,公司应进行现金分红,且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的母公司净利润的30%。

考虑到公司2025年度母公司净利润为负,且预计2026年公司资金缺口仍将进一步扩大,为保障企业正常经营和可持续发展,建议公司不派发本年股利,也不进行公积金转增股本。

本次利润分配方案尚需提交2025年度股东周年会审议。

(二)公司不触及其他风险警示情形的说明

公司2025年度按中国企业会计准则归属于母公司股东的净利润为负值,不满足现金分红条件,因此不触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

二、公司履行的决策程序

公司于2026年3月18日召开第十一届董事会第二十六次会议,会议审议通过了公司2025年度利润分配方案,本方案符合《公司章程》规定的利润分配政策,上述方案尚需提交公司2025年度股东周年会审议。

三、相关风险提示

本次利润分配方案结合了公司发展阶段、未来的资金需求等因素,不会对公司每股收益、现金流状况及正常经营产生重大影响。

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

二零二六年三月十八日