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：

中国石化上海石油化工股份有限公司（“本公司”、“公司”）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证2025年第三季度报告内容的真实，准确，完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人董事长郭晓军先生、主管会计工作负责人董事、副总经理兼财务总监杜军先生及会计机构负责人（会计主管人员）财务部经理傅和娟女士保证本第三季度报告中财务信息的真实，准确，完整。

本公司2025年第三季度报告中的财务报表按中国企业会计准则编制，是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	19,362,301	-13.8%	58,885,527	-10.77%
归属于上市公司股东的净利润	30,595	361.67%	-431,533	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,426	233.23%	-393,948	不适用
经营活动产生的现金流量净额	1,887,979	-81.28%	2,666,922	-74.42%
基本每股收益（元/股）	0.003	200.00%	-0.041	不适用
稀释每股收益（元/股）	0.003	200.00%	-0.041	不适用
加权平均净资产收益率（%）	0.126	增加0.099个百分点	-1.750	减少1.889个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	41,859,639	41,769,339		0.22%
归属于上市公司股东的所有者权益	24,267,764	25,040,254		-3.08%

注：“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间，下同。

（二）非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额	说明
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	-	-23,498	-
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	4,793	10,053	-
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	2,749	9,979	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,833	-11,593	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,421	-26,377	-
减：所得税影响额	-2,178	6,087	-
少数股东权益影响额（税后）	-1,941	-2,235	-
合计	-14,831	-37,584	-

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

报告期间	项目名称	变动比例（%）	主要原因
本报告期	归属于上市公司股东的净利润	361.67%	本报告期内，石油化工产品毛利较去年同期上升，导致本报告期经营业绩上升。
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	233.23%	
	基本每股收益（元/股）	200.00%	
	稀释每股收益（元/股）	200.00%	
	经营活动产生的现金流量净额	-81.28%	本报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期下降，导致经营活动产生的现金流入较去年同期减少。
年初至报告期末	归属于上市公司股东的净利润	不适用	年初至报告期末，由于石油产品销量下降，本公司经营业绩较上年同期由盈转亏。
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	不适用	
	基本每股收益（元/股）	不适用	
	稀释每股收益（元/股）	不适用	
	经营活动产生的现金流量净额	-74.42%	年初至报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期下降，导致经营活动产生的现金流入较去年同期减少。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	91,801	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0

前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
中国石油化工股份有限公司	国有法人	5,462,155,000	51.81%	0	无	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	2,974,806,780	28.22%	0	未知	0
CORN CAPITAL COMPANY LIMITED	境外法人	200,020,000	1.90%	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	84,973,802	0.81%	0	无	0
张冰城	境内自然人	68,429,800	0.65%	0	无	0
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	其他	32,012,971	0.30%	0	无	0
王磊	境内自然人	28,035,200	0.27%	0	无	0
上海康利工贸有限公司	其他	22,375,300	0.21%	0	无	0
广发证券股份有限公司－国泰富时中国A股自由现金流聚焦交易型开放式指数证券投资基金	其他	12,947,400	0.12%	0	无	0
李松岩	境内自然人	12,683,100	0.12%	0	无	0

前10名无限售股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
中国石油化工股份有限公司	5,462,155,000	人民币普通股	5,462,155,000
香港中央结算（代理人）有限公司	2,974,806,780	境外上市外资股	2,974,806,780
CORN CAPITAL COMPANY LIMITED	200,020,000	境外上市外资股	200,020,000
香港中央结算有限公司	84,973,802	人民币普通股	84,973,802
张冰城	68,429,800	人民币普通股	68,429,800
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	32,012,971	人民币普通股	32,012,971
王磊	28,035,200	人民币普通股	28,035,200
上海康利工贸有限公司	22,375,300	人民币普通股	22,375,300
广发证券股份有限公司－国泰富时中国A股自由现金流聚焦交易型开放式指数证券投资基金	12,947,400	人民币普通股	12,947,400
李松岩	12,683,100	人民币普通股	12,683,100
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，国有法人股东中国石油化工股份有限公司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。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	无		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

（二）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

□适用 √不适用

（二）财务报表

合并资产负债表

2025年9月30日

编制单位：中国石化上海石油化工股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	9,642,801	12,096,477
衍生金融资产	42,801	49
应收账款	1,387,178	701,587
应收款项融资	407,240	388,230
预付款项	70,921	146,453
其他应收款	361,814	690,537
存货	6,489,268	6,552,263
其他流动资产	88,393	57,543
流动资产合计	18,490,416	20,633,139
非流动资产：		
长期股权投资	3,549,283	3,559,573
其他权益工具投资	3,872	3,872
其他非流动金融资产	36,500	36,500
投资性房地产	293,884	305,142
固定资产	12,521,944	13,216,426
在建工程	2,383,489	2,064,067
使用权资产	10,536	1,435
无形资产	337,771	332,704
开发支出	7,515	
长期待摊费用	330,912	404,520
递延所得税资产	1,367,640	1,211,961
其他非流动资产	2,525,877	
非流动资产合计	23,369,223	21,136,200
资产总计	41,859,639	41,769,339
流动负债：		
短期借款	-	1,500,940
衍生金融负债	54,107	
应付票据	10,634,863	9,047,594
应付账款	3,509,275	2,730,914
合同负债	396,531	248,900
应付职工薪酬	353,920	232,725
应交税费	949,471	1,388,147
其他应付款	722,429	1,107,071
一年内到期的非流动负债	7,890	1,159
其他流动负债	51,354	31,567
流动负债合计	16,679,830	16,289,047
非流动负债：		
长期借款	541,129	67,685
租赁负债	3,520	192
递延税益	240,491	238,679
递延所得税负债	24,826	29,241
非流动负债合计	809,966	335,797
负债合计	17,489,796	16,624,844
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,542,618	10,675,228
资本公积	613,794	621,460
减：库存股	-	56,159
其他综合收益	-8,560	2,812
专项储备	256,991	290,607
盈余公积	6,672,634	6,672,634
未分配利润	6,191,287	6,833,672
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	24,267,764	25,040,254
少数股东权益	102,079	104,241
所有者权益（或股东权益）合计	24,369,843	25,144,495
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,859,639	41,769,339

公司负责人：郭晓军 主管会计工作负责人：杜军 会计机构负责人：傅和娟

合并利润表

2025年1—9月

编制单位：中国石化上海石油化工股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年前三季度（1-9月）	2024年前三季度（1-9月）
一、营业总收入	58,885,527	65,996,285
其中：营业收入	58,885,527	65,996,285
二、营业总成本	59,428,339	65,902,218
其中：营业成本	48,951,071	55,022,698
税金及附加	8,866,739	9,358,515
销售费用	153,422	189,485
管理费用	1,062,762	1,196,301
研发费用	211,024	193,894
财务费用	-85,379	-125,314
加：其他收益	14,600	22,862
投资收益（损失以“-”号填列）	130,211	89,600
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,806	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-434	-28
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-416,854	-180,802
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-28	1,729
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-542,812	93,067
加：营业外收入	25,349	22,078
减：营业外支出	59,143	58,360
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-576,606	56,785
减：所得税费用	-147,485	16,869
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-429,121	39,916
（一）按经营持续性分类		
1.持续性经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-429,121	39,916
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-431,533	34,529
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,412	5,377
六、其他综合收益的税后净额	-12,602	8,560
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,602	8,560
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-12,602	8,560
（1）现金流量套期储备	-12,602	8,560
（2）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	
七、综合收益总额	-441,723	48,476
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-444,135	43,099
（二）归属于少数股东的综合收益总额	2,412	5,377
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.041	0.003
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.041	0.003

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-元，上期被合并方实现的净利润为：-元。

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】第三季度报告

公司负责人：郭晓军 主管会计工作负责人：杜军 会计机构负责人：傅和娟

合并现金流量表

2025年1—9月

编制单位：中国石化上海石油化工股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年前三季度（1-9月）	2024年前三季度（1-9月）
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	64,674,475	71,493,690
收到的税费返还	52,137	45,983
收到其他与经营活动有关的现金	165,352	272,190
经营活动现金流入小计	64,891,964	71,811,863
购买商品、接受劳务支付的现金	50,131,992	49,361,651
支付给职工及为职工支付的现金	1,925,736	2,028,927
支付的各项税费	9,946,756	9,752,816
支付其他与经营活动有关的现金	220,558	242,868
经营活动现金流出小计	62,225,042	61,386,262
经营活动产生的现金流量净额	2,666,922	10,425,601
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	31,721	26,926
取得投资收益收到的现金	96,815	115,606
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,580	148,199
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	29,799	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,890,463	717,277
投资活动现金流入小计	4,066,378	1,008,008
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,404,317	1,235,822
投资支付的现金	-	176,500
支付其他与投资活动有关的现金	2,536,342	1,000,000
投资活动现金流出小计	3,940,659	2,412,322
投资活动产生的现金流量净额	125,719	-1,404,314
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	473,444	17,500,000
筹资活动现金流入小计	473,444	17,500,000
偿还债务支付的现金	1,500,000	19,700,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	224,764	97,438
支付其他与筹资活动有关的现金	106,245	104,970
筹资活动现金流出小计	1,831,009	19,902,408
筹资活动产生的现金流量净额	-1,357,565	-2,402,408
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-13,792	-8,868
五、现金及现金等价物净增加额	1,421,284	6,610,011
加：期初现金及现金等价物余额	8,209,113	4,906,371
六、期末现金及现金等价物余额	9,630,397	11,516,382

公司负责人：郭晓军 主管会计工作负责人：杜军 会计机构负责人：傅和娟

2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

二零二五年十月二十二日

证券代码：600688 证券简称：上海石化 公告编号：临2025-40

中国石化上海石油化工股份有限公司第十一届监事会第十一次会议决议公告

本公司监事会及全体监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、监事会会议召开情况

中国石化上海石油化工股份有限公司（“本公司”或“公司”）第十一届监事会第十一次会议（“会议”）于2025年10月11日以传真或送达的方式通知各位监事，会议于2025年10月21日下午在以通讯方式召开。会议应到监事6人，实到6人。本次会议符合《中华人民共和国公司法》、《中国石化上海石油化工股份有限公司章程》（“《公司章程》”）的有关规定，合法有效。

二、监事会会议审议情况

本次会议议题经各位监事认真审议，作出如下决议：

决议一 以6票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《2025年第三季度报告》。

决议二 以5票同意、0票反对、0票弃权审议通过监事会《关于公司2025年第三季度报告的审议意见》。

公司监事会根据《中华人民共和国证券法》第82条的规定，《上市公司信息披露管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》的有关要求，对公司编制的《2025年第三季度报告》进行了认真审核，与会全体监事一致认为：

（一）公司2025年第三季度报告的编制和审议程序符合法律法规、中国证监的规定，《公司章程》及相关内部控制制度的各项规定；

（二）公司2025年第三季度报告的内容和格式符合中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的要求，所包含的信息能真实地反映公司2025年第三季度经营管理和财务状况；

（三）在公司监事会审议公司2025年第三季度报告提出审议意见前，没有发现参与2025年第三季度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

监事会认为公司2025年第三季度报告所披露的信息真实、准确、完整，其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，承诺对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司监事会

二零二五年十月二十二日

证券代码：600688 证券简称：上海石化 公告编号：临2025-41

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”）第二十次会议（“会议”）于2025年10月22日以通讯方式召开，会议通知已按规定提前以书面方式送达予各位董事。应到董事10位，实到董事10位。本公司监事会成员和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》（“《公司章程》”）的相关规定。会议由董事长郭晓军先生主持，董事会讨论并通过了二十三项决议。

二、董事会会议审议情况

决议一 以10票同意、0票反对、0票弃权审议批准公司《2025年第三季度报告》，并授权董事长和董事会秘书按适用规定向公司各上市地监管机构和交易所报送有关公司《2025年第三季度报告》的资料。

该议案在提交董事会审议前，已经公司第十一届董事会审计与合规管理委员会第十次会议审议通过。

决议二 以7票同意、0票反对、0票弃权审议及通过《产品互供及销售服务框架协议》（2026-2028年）及其项下的持续关联交易，以及截至2026年12月31日、2027年12月31日和2028年12月31日止各年度的有关持续关联交易的最高限额，并同意整体上和无条件地通过及确认本公司的所有董事已获授权采取必要的或适宜的事宜及行动，以实施及赋予效力给《产品互供及销售服务框架协议》（2026-2028年）内有关和其附带性的任何事情，并作出其认为必要的、适宜的改动。

该议案需提交公司2025年第二次临时股东会审议。

决议三 以5票同意、0票反对、0票弃权审议及通过《综合服务框架协议》（2026-2028年）及其项下的持续关联交易，以及截至2026年12月31日、2027年12月31日和2028年12月31日止各年度的有关持续关联交易的最高限额，并同意整体上和无条件地通过及确认本公司的所有董事已获授权采取必要的或适宜的事宜及行动，以实施及赋予效力给《综合服务框架协议》（2026-2028年）内有关和其附带性的任何事情，并作出其认为必要的、适宜的改动。

该议案需提交公司2025年第二次临时股东会审议。

决议四 以5票同意、0票反对、0票弃权审议及通过《金融服务框架协议》（2026年-2028年）及其项下的持续关联交易，以及截至2026年12月31日、2027年12月31日和2028年12月31日止各年度的有关持续关联交易的最高限额，并同意整体上和无条件地通过及确认本公司的所有董事已获授权采取必要的或适宜的事宜及行动，以实施及赋予效力给《金融服务框架协议》（2026年-2028年）内有关和其附带性的任何事情，并作出其认为必要的、适宜的改动。

决议五 以5票同意、0票反对、0票弃权审议及通过公司《关于与中国石化财务有限责任公司关联交易的风险评估报告》。

上述议案二至议案五在提交董事会审议前，已经过独立董事专门会议审议，全体独立非执行董事一致同意关联交易及其截至2026年12月31日、2027年12月31日和2028年12月31日止各年度的最高限额及风险评估报告，并同意将关联交易相关议案提交董事会审议。

董事郭晓军、杜军及董事长杨为柱、王治平、陈海峰作为关联董事，在审议上述议案时回避了表决，其他7位非关联董事参与了表决。

上述议案二至议案五在提交董事会审议前，已经过独立董事专门会议审议，全体独立非执行董事一致同意关联交易及其截至2026年12月31日、2027年12月31日和2028年12月31日止各年度的最高限额及风险评估报告，并同意将关联交易相关议案提交董事会审议。

董事郭晓军、杜军及董事长杨为柱、王治平、陈海峰作为关联董事，在审议上述议案时回避了表决，其他7位非关联董事参与了表决。

授权董事会秘书代表公司负责处理因减少注册资本、取消监事会、调整经营范围并修订《公司章程》及其附件所需的申请、报批、披露、登记及备案等相关手续（包括依据有关监管部门的要求进行文字性修改）。

该议案需提交公司2025年第二次临时股东会审议。

决议七 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化董事会审计与合规管理委员会议事规则》（2025年版）。

决议八 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化董事会薪酬与考核委员会议事规则》（2025年版）。

决议九 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化董事会提名委员会议事规则》（2025年版）。

决议十 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化董事会战略与ESG委员会议事规则》（2025年版）。

决议十一 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化董事及高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规定》（2025年版）。

决议十二 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化董事会秘书工作制度》（2025年版）。

决议十三 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化董事及高级管理人员职业道德准则》（2025年版）。

决议十四 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化董事及高级管理人员离职管理制度》（2025年版）。

决议十五 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化内部审计制度》（2025年版）。

决议十六 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化董事会成员多元化政策》（2025年版）。

决议十七 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化独立董事工作制度》（2025年版）。经整合修订，废止原《上海石化独立董事年报工作制度》。

决议十八 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化内幕信息知情人登记制度》。

决议十九 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化投资者关系管理工作制度》（2025年版）。

决议二十 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《上海石化信息披露管理制度》（2025年版）。

决议二十一 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于领导班子任期制和契约化管理相关工作的议案》。

该议案在提交董事会审议前，已经第十一届董事会薪酬与考核委员会第七次会议审议通过。

决议二十二 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《聘任黄立新为公司证券事务代表的议案》。

决议二十三 以10票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于召开2025年第二次临时股东会的议案》，并授权董事会秘书筹备2025年第二次临时股东会有关事宜，包括但不限于确定会议召开的具体日期及发布股东会通知等信息披露文件。

特此公告。

中国石化上海石油化工股份有限公司董事会

二零二五年十月二十二日

证券代码：600688 股票简称：上海石化 公告编号：临2025-44

中国石化上海石油化工股份有限公司日常关联交易公告

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：

● 本次关联交易中的主要日常关联交易尚需提交公司2025年第二次临时股东会审议。

● 本公司与关联方发生的日常关联交易均遵循了公平、公正、公开的定价原则，不会对公司未来的财务状况、经营成果产生不利影响，不会对关联方形成依赖，也不会影响本公司的独立性。

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易概述

2022年11月10日，本公司第十一届董事会第二十四次会议审议批准了本公司与中石化集团和中石化股份签订现有《产品互供及销售服务框架协议》，现有《综合服务框架协议》及其项下截至2023年12月31日、2024年12月31日和2025年12月31日止各年度的有关日常关联交易（即持续关联（连）交易，下同）的最高限额，该次会议同时审议批准了本公司与中石化集团签订2022年《金融服务框架协议》及其项下截至2023年12月31日止的有关日常关联交易的最高限额。2023年10月25日，本公司第十一届董事会第二次会议审议批准了本公司与中石化集团签订《产品互供及销售服务框架协议》及其项下截至2026年12月31日止各年度的有关日常关联交易的最高限额。

详情请参阅本公司于2022年11月11日、2023年10月26日在上海证券报所网站刊发的有关日常关联交易的公告，以及分别于2022年11月10日、2022年11月30日及2023年10月25日在香港交易所网站刊发的有关公告及通函。于2022年临时股东会上，本公司当时的独立股东批准了现有《产品互供及销售服务框架协议》及现有《综合服务框架协议》项下本公司的日常关联交易以及截至2023年12月31日、2024年12月31日和2025年12月31日止各年度的有关日常关联交易的年度上限。

由于本公司所处行业的特殊性和本公司生产经营的需要，目本公司于1993年7月6日首次公开招股以来一直与中石化集团、中石化股份及其联系人进行若干交易，其中包括但不限于原材料采购、石油产品、石化产品及公用工程物资等产品的销售，并提供石化产品的代理销售服务。本公司亦在一般及通常业务过程中不时从服务供货商（包括中石化集团及其联系人）获得各种非核心业务服务，以支持和补充本公司的核心业务。该等服务包括建筑安装和工程设计服务、石化行业保险服务、综合服务及财务服务。由于现有框架协议将于2025年12月31日届满，而本公司今后和继续进行类似交易，为保障本公司的正常运作不受影响，董事会于2025年10月22日审议并批准了本公司与中石化集团和中石化股份签订新框架协议以继续获取该等服务。新产品互供及销售服务框架协议、新综合服务框架协议及其项下的交易，包括建议年度上限，须由本公司独立股东会通过相关决议案批准后方能生效。新金融服务框架协议及其项下交易，包括建议年度上限，须遵守申报及公告规定，但豁免遵守通函及独立股东批准之规定。

（二）本次日常关联交易履行的审议程序

2025年10月22日，本公司召开第十一届董事会第二十次会议，批准了新框架协议及其项下日常关联交易的条款，并同意将主要日常关联交易（包括其相关的建议年度上限）提呈临时股东会审议。关联董事郭晓军、杜军、解正林因在本公司的关连人士任职，被认为与该等交易有利害关系，因而在董事会会议上回避表决。

董事会认为，新框架协议及其项下的持续关连交易（包括相关建议年度上限）属公平合理，乃按正常商业条款在一般及日常业务过程中订立，且符合本公司及其股东的整体利益。

本次会议前，公司第十一届董事会独立董事第十四次专门会议审议通过了关于本次日常关联交易的议案，并同意将其提交本次会议审议。

主要日常关联交易（包括其相关建议年度上限）尚需提交临时股东会审议。

（三）前次日常关联交易的预计和执行情况

现有框架协议及新框架协议管辖的日常关联交易的概要载于下表：

关联交易	产品或服务	关联方	既往数据		年度上限		
			截至12月31日止年度		截至6月30日止6个月	截至12月31日止年度	
			（人民币百万元）			（人民币百万元）	
			2023年	2024年	2025年	2023年	2024年	2025年
现有产品互供及销售服务框架协议								
原材料采购	原油、化工原料（如石脑油、乙烯等）及其他原材料和物资	中石化集团、中石化股份及其联系人向本集团提供	64,083	55,238	24,914	121,171	124,513	119,847
石油产品和石化产品销售	石油产品（包括汽油、柴油、航空煤油、液化石油气等）、石化产品（如丁二烯、苯和环氧乙烷等）和公用工程物资（包括蒸汽、氮气、工业水等）	本集团向中石化股份及其联系人提供	69,523	67,365	29,623	91,003	93,169	93,873
石化产品销售代理	树脂类、合纤原料及聚合物类、合成纤维类、中间石化产品类、乙烯裂解和芳烃装置中副产品及与上述五类产品相关的等外品、残次品等	由中石化股份及其联系人向本集团提供	99	48	21	212	216	219
现有综合服务框架协议								
建筑安装和工程设计服务	有关石化设备的建筑安装、工程设计等服务	中石化集团及其联系人向本集团提供	214	117	16	1,548	1,542	1,549
石化行业保险服务	为本集团的营运提供财产保险	中石化集团向本集团提供	114	125	61	120	130	140
物业租赁	位于上海市延安西路728号华敏翰尊部分房屋	本集团向中石化股份及其联系人提供	34	30	1	42	43	44
综合服务	培训服务及其他相关或类似服务；基础设施、应用软件等信息系统以及与之相关的必要支持和服务；财务、人力资源及信息技术共享服务	中石化集团及其联系人向本集团提供	33	16	9	58	49	52
2022年金融服务框架协议及现有金融服务框架协议								
财务服务	贷款、代为收付款、贴现、结算、委托贷款等服务	中石化集团的联系人中石化财务向本公司提供	8	5	0.1	200	200	200

于本公告刊发之日，本公司概无超过上述年度上限的情况。根据现时估计，本公司认为2025年的年度上限亦不会被超过。

本公司现有《产品互供及销售服务框架协议》项下2023年及2024年新材料采购、石油产品和石化产品销售，及现有《综合服务框架协议》项下2023年及2024年建筑安装和工程设计服务既往发生金额与预计金额上限存在较大差异，主要由于国际原油价格大幅波动等原因导致。本公司现有《金融服务框架协议》项下2023年及2024年新材料采购既往发生金额与预计金额上限存在较大差异，主要由于过往两年本公司有充足资金以供营运之用，公司可通过其他渠道获取多项贷款（例如短期贷款及项目贷款），并持续从中石化财务获取贴现票据。

（四）本次日常关联交易各交易类别项下年度上限

关联交易	产品或服务	关联方	签约方	交易方	建议年度上限 截至12月31日止年度（人民币百万元）		
					2026年	2027年	2028年
新产品互供及销售服务框架协议							
原材料采购	原油、化工原料（如石脑油、乙烯等）及其他原材料和物资	中石化集团、中石化股份及其联系人向本集团提供	本公司、中石化集团和中石化股份	本集团向中石化股份及其联系人提供	86,894	90,830	98,319
石油产品和石化产品销售	石油产品（包括汽油、柴油、航空煤油、液化石油气等）、石化产品（如丁二烯、苯和环氧乙烷等）和公用工程物资（包括蒸汽、氮气、工业水等）	本集团向中石化股份及其联系人提供			74,046	81,103	83,571
石化产品销售代理	树脂类、合成纤维类、合纤原料及聚合物类、中间石化产品类、乙烯裂解和芳烃装置中副产品及与上述五类产品相关的等外品、残次品等	由中石化股份及其联系人向本集团提供		由中石化股份及其联系人向本集团提供	128	128	128
新综合服务框架协议							

关联交易	产品或服务	关联方	既往数据		年度上限		
			截至12月31日止年度		截至6月30日止6个月	截至12月31日止年度	
			（人民币百万元）			（人民币百万元）	
			2023年	2024年	2025年	2023年	2024年	2025年
建筑安装和工程设计服务	有关石化设备的建筑安装、工程设计等服务	中石化集团及其联系人向本集团提供	214	117	16	1,548	1,542	1,549
石化行业保险服务	为本集团的营运提供财产保险	中石化集团向本集团提供	114	125	61	120	130	140
物业租赁	位于上海市延安西路728号华敏翰尊部分房屋	本集团向中石化股份及其联系人提供	34	30	1	42	43	44
综合服务	培训服务及其他相关或类似服务；基础设施、应用软件等信息系统以及与之相关的必要支持和服务；财务、人力资源及信息技术共享服务；消防等	中石化集团及其联系人向本集团提供	33	16	9	58	49	52
金融服务框架协议								
财务服务	贷款、代为收付款、贴现、结算、委托贷款等服务	本公司和中石化集团	中石化集团的联系人中石化财务向本公司提供		500	500	500

二、关联方与关联关系

（一）关联人基本情况

企业名称	中国石油化工股份有限公司	中国石油化工集团有限公司
统一社会信用代码	91110000710926094P	91110000101692896X1
注册地址	中国北京市朝阳区朝阳门北大街22号	中国北京市朝阳区朝阳门北大街22号
主要办公地点	中国北京市朝阳区朝阳门北大街22号	中国北京市朝阳区朝阳门北大街22号
企业类型	股份有限公司（于香港、上海上