

中国石化上海石油化工股份有限公司
2023 年年度报告摘要

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、监事会及董事、监事、高级管理人员保证 2023 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 公司全体董事出席第十一届董事会第六次会议，并在该会议中审议通过了公司 2023 年年度报告。
- 4 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《国际财务报告准则》编制的截至 2023 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。
- 5 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

2023 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 1,405,876 千元（按《国际财务报告准则》的归属于本公司股东的净亏损为人民币 1,346,147 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。

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	上海证券交易所	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	余光贤
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	yuguangxian@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炼油产品和化工产品。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。

中国对石化产品日益增长的市场需求，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和财务指标按中国企业会计准则编制

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2023 年	2022 年		本年比上年 (重述后)增/ 减(%)	2021 年	
		重述后	重述前		重述后	重述前
营业收入	93,013,595	82,518,315	82,518,315	12.72	89,280,415	89,280,415
(亏损)/利润总额	(1,715,136)	(3,599,570)	(3,599,570)	-52.35	2,648,161	2,648,161
归属于母公司股东的净 (亏损)/利润	(1,405,876)	(2,871,969)	(2,872,072)	-51.05	2,000,444	2,000,506
归属于母公司股东的扣除 非经常性损益的净(亏损) /利润	(1,365,513)	(2,790,670)	(2,790,773)	-50.75	1,908,043	1,908,105
经营活动产生/(使用)的现 金流量净额	806,996	(7,337,499)	(7,337,499)	不适用	4,060,026	4,060,026
	2023 年末	2022 年末		本年末比上 年末(重述 后)增/减(%)	2021 年末	
		重述后	重述前		重述后	重述前
归属于母公司股东的净资 产	24,824,929	26,243,746	26,243,705	-5.41	30,260,110	30,260,172
总资产	39,658,244	41,242,782	41,242,740	-3.84	47,038,622	47,038,622

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	2023 年	2022 年		本年比上年 (重述后) 增/减(%)	2021 年	
		重述后	重述前		重述后	重述前
基本每股(亏损)/收益(人 民币元/股)	(0.130)	(0.265)	(0.265)	-50.94	0.185	0.185
稀释每股(亏损)/收益(人 民币元/股)	(0.130)	(0.265)	(0.265)	-50.94	0.185	0.185
扣除非经常性损益后的基 本每股(亏损)/收益(人 民币元/股)	(0.127)	(0.258)	(0.258)	-50.78	0.176	0.176
加权平均净资产(亏损)/ 收益率(%) *	(5.504)	(10.162)	(10.163)	增加 4.66 个百分点	6.727	6.727
扣除非经常性损益后的加 权平均净资产(亏损)/ 收益率(%) *	(5.346)	(9.875)	(9.875)	增加 4.53 个百分点	6.416	6.416
每股经营活动产生/(使 用)的现金流量净额(人 民币元/股)	0.075	(0.678)	(0.678)	不适用	0.375	0.375

	2023 年末	2022 年末		本年末比上年末(重述后)增/减(%)	2021 年末	
		重述后	重述前		重述后	重述前
归属于母公司股东的每股净资产(人民币元/股)*	2.299	2.425	2.426	-5.235	2.796	2.796
资产负债率(%)	37.105	36.058	36.058	增加 1.05 个百分点	35.382	35.382

* 以上净资产不包含少数股东权益。

** 追溯调整或重述的原因说明：

本集团自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定。

根据解释第 16 号的规定，本集团对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》中关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。本集团对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

上述规定自 2023 年 1 月 1 日起施行，本集团对于 2022 年 1 月 1 日至首次执行日之间发生的适用该规定的单项交易按照该规定进行了追溯调整。对于 2022 年 1 月 1 日因适用该规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，本集团按照该规定和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。

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	2023 年	2022 年	2021 年
非流动资产处置净(损失)/ 收益	(26,758)	(26,767)	48,671
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	49,819	43,055	45,944
辞退福利	(49,348)	(33,739)	(12,232)
金融资产及负债公允价值变动收益 / (损失)	10,000	(8,987)	8,987
结构性存款收益	-	11,124	97,921
处置衍生金融工具(损失)/ 收益	-	(18,864)	9,859
应收款项贴现损失	(4,403)	(3,148)	(4,685)
委托贷款收益	-	2,704	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	645	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(21,951)	(60,087)	(57,733)
所得税影响额	(5,279)	12,692	(44,887)
少数股东权益影响额（税后）	6,912	718	556
合计	(40,363)	(81,299)	92,401

2.4 按《国际财务报告准则》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	2023 年	2022 年 (已重述)	2021 年 (已重述)	2020 年 (已重述)	2019 年 (已重述)
销售净额	80,077.76	72,654.56	75,888.80	61,560.87	88,055.74
税前（亏损）/利润	-1,655.41	-3,573.65	2,721.09	590.78	2,656.13
税后（亏损）/利润	-1,349.31	-2,842.19	2,076.54	656.40	2,227.17
本公司股东应占（亏损）/利润	-1,346.15	-2,846.05	2,073.37	645.08	2,215.73
基本每股（亏损）/盈利（人民币元/股）*	-0.125	-0.263	0.192	0.060	0.205
摊薄每股（亏损）/盈利（人民币元/股）*	-0.125	-0.263	0.192	0.060	0.205

于 12 月 31 日

本公司股东应占权益	24,810.92	26,227.72	30,242.08	29,197.99	29,863.29
总资产	39,564.23	41,136.76	46,920.59	44,619.13	45,494.08
总负债	14,635.34	14,781.36	16,543.26	15,284.16	15,500.23

* 本公司于 2023 年 2 月注销已回购 H 股股份，注销后公司总股本减少 2452.80 万股。

2.5 报告期分季度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

	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	21,978,009	22,959,042	24,922,150	23,154,394
归属于母公司股东的净（亏损）/利润	(163,142)	(825,135)	268,831	(686,430)
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净（亏损）/利润	(159,041)	(813,109)	285,337	(678,700)
经营活动（使用）/产生的现金流量净额	(29,479)	(197,403)	(661,434)	1,695,312

3 股本及股东情况

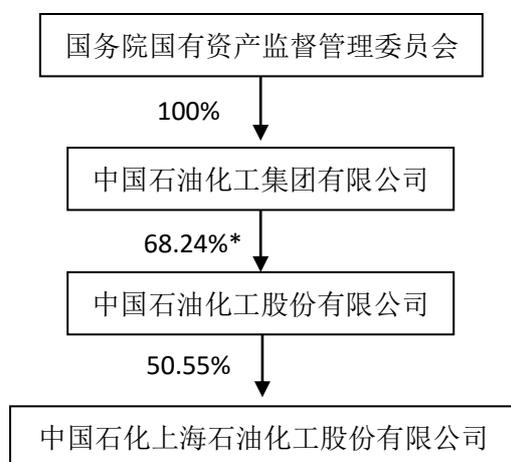
3.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		93,789						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		93,550						
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	0	5,459,455,000	50.55%	0	无	0	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	H股	-1,109,000	3,451,406,030	31.96%	0	未知	-	境外法人
香港中央结算有限公司	A股	-1,168,843	95,376,945	0.88%	0	无	0	境外法人
王磊	A股	0	46,120,300	0.43%	0	无	0	境内自然人
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	A股	-4,052,000	39,031,700	0.36%	0	无	0	其他
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	A股	-7,182,500	38,039,800	0.35%	0	无	0	其他
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	A股	-5,800,200	37,251,516	0.34%	0	无	0	其他
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	A股	-6,502,800	37,028,669	0.34%	0	无	0	其他
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	A股	-14,298,100	28,377,600	0.26%	0	无	0	其他
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	A股	-864,600	25,583,100	0.24%	0	无	0	其他
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。							

3.2 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810,388,000股H股股份。

3.3 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

2023 年，国际油价宽幅震荡，化工行业产能持续扩张，大宗产品同质化竞争加剧，产业链供应链重构加速。面对错综复杂环境，本集团坚持全面从严管理，确保安全生产稳定运行，坚持公司价值最大化，全方位优化降本创效，全力推进重点项目建设，扭转了安全生产被动局面，各方面工作取得新进展新成效，较好完成了全年各项工作任务。全年累计加工原油 1411.93 万吨（其中来料加工 108.02 万吨），同比（下同）增长 35.17%，生产成品油 866.66 万吨，增长 46.69%；主体商品总量 1248.84 万吨，增长 28.66%。本集团营业额为人民币 929.32 亿元，增长 12.72%。产品产销率为 100.14%，货款回笼率为 100%，产品质量继续保持优质稳定。

（1）石化产品价格震荡走跌

2023 年，全球化工市场需求低于预期，拖累国际原油价格和石化产品震荡下跌。截至 2023 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 6.51%和 8.30%。

（2）原油加工量同比增长

2023 年，本集团累计加工原油 1411.93 万吨，同比增长 35.17%。2023 全年原油加工成本为 4358.43 元/吨，比上年同期减少 324.07 元/吨，下降 6.92%。全年原油加工总成本比上年同期增加 96.91 亿元，上升 20.56%，占总销售成本的 69.63%。

（3）突出从严管理，打赢安全生产翻身仗

深刻吸取事故教训，以开展安全管理强化年行动为主线，突出从严管理、压实责任，促进 HSE 管理体系与生产经营深度融合，持续加强专业安全、直接作业环节和承包商管理，严抓严管风险管控和隐患排查治理，有力防范化解重大风险隐患，安全生产保持总体稳定。

（4）突出全局优化，打好攻坚创效组合拳

本集团坚持安稳生产、经营优化、降本减费，全方位落实攻坚创效举措。装置运行平稳，火炬气排放大幅减少，生产运行实现质的有效提升。发挥部门间协同效能，对市场行情变化进行分析预判，动态优化原料采购和产品销售策略。发挥一体化优势，统筹推进多个生产运行脱瓶颈项目。采取签约考核、成本动因分析等措施，做好降本减费。

（5）突出绿色低碳，落实产业转型施工图

环保根基不断夯实。深化绿色企业建设，边界 VOCs 浓度均值 72.3 微克/立方米，下降 30.5%，环境质量持续提升。参与电力和碳排放市场交易，首次进行绿电交易；累计投运 4 座光伏发电项目，总装机容量达到 16 兆瓦。保供市场，车用汽油均按国六 B 标准出厂。重点项目建设取得新进展。第三回 220 千伏电源进线工程建成投运并网；25 万吨/年热塑性弹性体项目完成进度 65%；热电机组清洁提效改造工程桩基开工；金虹航油管道建成投运。数智化转型取得新成效。基本建成以生产集成管控、供应链一体化优化、设备完整性为主线的智能工厂，两化融合升级版贯标通过工信部评定审核，获两化融合管理体系 AAA 级证书。

(6) 突出优化激励，推动改革管理夯基础

聚焦改革发展，提升公司治理体系和治理能力现代化水平。完善提高上市公司质量工作台账，实施对标一流企业价值创造行动，开展改革深化提升行动。持续推进管理体制机制和组织机构优化，提高管理效率。加强人才队伍建设，创新培训形式，营造全员学习氛围，组队参加各级业务竞赛，并取得优异成绩。优化激励约束机制，坚持“以奉献者为本、不让老实人吃亏”价值导向，加大薪酬考核激励力度，激励干部员工干事创业。

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 2023 年 12 月 31 日止年度与截至 2022 年 12 月 31 日止年度的比较如下：

2.2 经营业绩

(1) 销售净额

2023 年本集团销售净额为人民币 800.78 亿元，较上年的人民币 726.55 亿元上升了 10.22%。分产品分析如下：

(i) 炼油产品

2023 年度本集团炼油产品的销售净额为人民币 518.82 亿元，较上年的人民币 414.45 亿元上升了 25.18%，主要系国内市场需求上升，销售量上升了 35.17%。

本年度炼油产品销售净额占本集团销售净额的比例为 64.79%，比上年上升了 7.75 个百分点。

(ii) 化工产品

2023 年度本集团化工产品销售净额为人民币 190.32 亿元，较上年的人民币 182.71 亿元上升了 4.17%，本年度化工产品销售净额占本集团销售净额的比例为 23.77%，较上年下降了 1.38 个百分点。

(iii) 石油化工产品贸易

2023 年度本集团石油化工产品贸易的销售净额为人民币 81.74 亿元，比上年的人民币 120.08 亿元下降了 31.93%，主要系化工市场需求不足，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销售额大幅下降。

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 10.20%，比上年下降了 6.33 个百分点。

(iv) 其他

2023 年度本集团其他的销售净额为人民币 9.90 亿元，比上年的人民币 9.31 亿元上升了 6.34%。本年度其他销售净额占本集团销售净额的比例为 1.24%，较上年下降了 0.04 个百分点。

(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。2023 年度本集团的销售成本及费用为人民币 818.31 亿元，比 2022 年度的人民币 764.98 亿元上升了 6.97%。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 521.12 亿元、人民币 205.30 亿元、人民币 81.32 亿元和人民币 10.57 亿元，分别上升 25.74%、下降 6.66%、下降 32.21% 和下降 0.66%。

本年度炼油产品的销售成本及费用比上年上升，化工产品、石油化工产品贸易和其他的销售成本及费用比上年下降，主要是随报告期内分部收入的变化而变化。

-销售成本

2023 年度本集团销售成本为人民币 816.13 亿元，比上年度的人民币 762.66 亿元上升了 7.01%。主要是原油加工量上涨所致。销售成本占本年度销售净额的 102.19%。

-销售及管理费用

2023 年度本集团销售及管理费用为人民币 3.16 亿元，比上年度的人民币 2.94 亿元上升了 7.48%，主要是本年整体销量上升所致。

-其他业务收入

2023 年度本集团其他业务收入为人民币 1.32 亿元，比上年度的人民币 1.11 亿元上升了 18.92%。主要是投资性房地产及固定资产租金收入增加导致。

-其他业务支出

2023 年度本集团其他业务支出为人民币 0.20 亿元，比上年度的人民币 0.26 亿元下降 23.08%。主要系本年赔偿损失减少所致。

(3) 营业利润

2023 年度本集团的营业亏损为人民币 17.53 亿元，比上年度的营业亏损人民币 38.43 亿元减少人民币 20.90 亿元。2023 年，国内市场需求提振，营业亏损较上年有所下降。

(i) 炼油产品

本年度炼油产品的营业亏损为人民币 2.30 亿元，较上年营业利润人民币 0.01 亿元减少了人民币 2.31 亿元利润，炼油产品产生亏损的原因主要是本年国际原油价格持续走跌，炼油产品单价和单位成本分别较 2022 年下降 7%，而炼油产品销量的增加使得消费税较 2022 年大幅增加。

(ii) 化工产品

本年度化工产品的营业亏损为人民币 14.98 亿元，较上年营业亏损人民币 37.24 亿元，亏损减少了人民币 22.26 亿元，本年营业亏损减少主要是由于产品平均售价的下降幅度小于主要原材料价格下跌幅度所致。

(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 0.42 亿元，较上年营业利润人民币 0.13 亿元上升了人民币 0.29 亿元，主要由于本年石油化工产品贸易的毛利上升。

(iv) 其他

本年度本集团其他板块营业亏损为人民币 0.67 亿元，较上年营业亏损人民币 1.33 亿元减少亏损人民币 0.66 亿元。

(4) 财务收益净额

2023 年度本集团财务收益净额为人民币 2.39 亿元，较上年度财务收益净额人民币 4.43 亿元减少人民币 2.04 亿元，主要是报告期内借款利息支出增加和定存利息收入减少，导致本集团利息支出由 2022 年的人民币 0.99 亿元增加至 2023 年的人民币 1.45 亿元，增加人民币 0.46 亿元；同时利息收入由 2022 年的人民币 5.42 亿元减少至 2023 年的人民币 3.84 亿元，减少人民币 1.58 亿元。

(5) 税前亏损

2023 年度本集团税前亏损为人民币 16.55 亿元，比上年度的税前利润人民币 35.74 亿元减少人民币 19.19 亿元。

(6) 所得税

2023 年度本集团所得税利得为人民币 3.06 亿元，上年度所得税利得为人民币 7.31 亿元。主要是由于税前亏损减少所致。

根据《中华人民共和国企业所得税法》（2018 年修正），2023 年本集团的所得税税率为 25%（2022 年：25%）。

(7) 本年度亏损

2023 年度本集团税后亏损为人民币 13.49 亿元，比上年度税后亏损人民币 28.42 亿元减少人民币 14.93 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 2023 年 12 月 31 日止年度金额	截至 2022 年 12 月 31 日止年度金额	增/减比例（%）
营业收入	93,013,595	82,518,315	12.72
营业成本	79,157,873	73,518,024	7.67
销售费用	315,853	282,841	11.67
管理费用	1,827,268	1,795,867	1.75
财务费用(收益以“-”号填列)	-228,627	-459,437	-50.24
研发支出	186,978	130,516	43.26
经营活动产生的现金流量净额（流出以“-”号填列）	806,996	-7,337,499	不适用
投资活动产生的现金流量净额（流出以“-”号填列）	1,984,375	4,390,350	-54.80
筹资活动产生的现金流量净额（流出以“-”号填列）	1,223,125	-1,290,768	不适用

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
	2023 年	2022 年			
财务费用(收益以“-”号填列)	-228,627	-459,437	230,810	-50.24	本年借款利息支出增加和定期存款利息收入减少。
所得税收益	306,093	731,460	-425,367	-58.15	本年亏损较 2022 年大幅下降，递延所得税收益减少。
归属于母公司股东的净亏损	-1,405,876	-2,871,969	1,466,093	-51.05	本年原油价格下跌，毛利率上升，经营亏损较去年大幅减少。

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
	2023 年	2022 年			
经营活动产生的现金流量净额（流出以“-”号填列）	806,996	-7,337,499	增加流入 8,144,495	不适用	本年石油化工产品销量上升导致销售商品、提供劳务收到的现金较上年增加。

投资活动产生的现金流量净额	1,984,375	4,390,350	减少流入 2,405,975	减少流入 54.80%	本年定期存款收回净额较上年减少。
筹资活动产生的现金流量净额（流出以“-”号填列）	1,223,125	-1,290,768	增加流入 2,513,893	不适用	本年取得和偿还借款产生的现金净流入较上年增加人民币14.6亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年减少人民币10.6亿元。

1.2 营业收入

（1）报告期内营业收入变化的因素分析

2023 年本集团炼油产品销量与上年相比上升 35.17%，炼油产品收入上升人民币 134.89 亿元，导致 2023 年本集团营业收入较上年相比上升。

1.3 营业成本

（1）营业成本分析表

2023 年度本集团营业成本为人民币 791.58 亿元，较上年的人民币 735.18 亿元增加 7.67%，这主要是由于本年度石油化工产品销量上升导致成本上升。

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（%）
	2023 年		2022 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	56,829.84	71.79	47,139.00	64.12	20.56
其他原材料、 辅助材料及 动力	8,159.52	10.31	8,643.66	11.76	-5.60
折旧及摊销	1,758.74	2.22	1,606.84	2.19	9.45
职工工资等	2,240.45	2.83	2,425.49	3.3	-7.63
贸易成本	8,070.38	10.20	11,910.49	16.2	-32.24
其他	2,098.94	2.65	1,792.54	2.43	17.09
合计	79,157.87	100.00	73,518.02	100.00	7.67

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	186,978
本报告期资本化研发支出	-
研发支出合计	186,978
研发支出占营业收入比例（%）	0.20
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	159
-----------	-----

研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.11
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	10
硕士研究生	48
本科	61
专科	22
高中及以下	18
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)	19
30-40岁(含30岁,不含40岁)	37
40-50岁(含40岁,不含50岁)	41
50-60岁(含50岁,不含60岁)	61
60岁及以上	1

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	64,642,544	51,778,757	19.90	26.37%	26.01%	增加0.23个 百分点
化工产品	19,111,302	18,342,975	4.02	4.23%	-6.31%	增加10.80 个百分点
石油化工产品贸易	8,179,335	8,070,375	1.33	-31.93%	-32.24%	增加0.45个 百分点
其他	501,021	503,404	-0.48	-7.71%	-18.91%	增加13.87 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2.55%。

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	85,566,529	18.94%
中国其他地区	847,610	-12.67%
出口	6,599,456	-31.30%

3、资产、负债情况分析

单位:人民币千元

项目	于 2023 年 12 月 31 日		于 2022 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日金额较 2022 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 (%)		
应收款项融资	236,487	0.60	582,354	1.41	-59.39	贸易分部营业收入下降所致。
其他应收款	352,064	0.89	190,579	0.46	84.73	应收海关进口石脑油消费税退税增加。
其他流动资产	26,098	0.07	1,121,187	2.72	-97.67	待抵扣进项税额大幅减少。
在建工程	1,200,602	3.03	3,748,461	9.09	-67.97	本年部分碳纤维在建工程项目转固。
短期借款	3,000,000	7.56	1,550,000	3.76	93.55	本年新增短期借款用以补充资金需求。
应付票据	1,535,334	3.87	40,951	0.10	3,649.2	本年开立票据增加,用以支付货款和费用。
一年内到期的非流动负债	707,515	1.78	8,738	0.02	7,996.99	一年内到期的长期借款转入流动负债。
长期借款	-	-	700,000	1.70	-100	一年内到期的长期借款转入流动负债。

(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

2024 年,世界经济形势和挑战更趋复杂,不确定性因素增多,能源转型将加速,绿色低碳转型进程加快。中国经济有望进一步企稳向好,石化行业将突出高质量发展、创新驱动、自立自强和自主可控,突出传统产业和中小企业绿色低碳转型和数字化升级,各企业将在“转方式、调结构、提质量、增效益”上狠下功夫,加快推进石化产业迈向新型工业化。

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,坚持改造提升传统产业与加快发展战新兴产业双向发力、同步推进。按照上海市“南北转型”要求,有序推

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，助力上海市南北转型和金山区“碳谷绿湾”及地方产业园建设；发展风、光、火、生物一体化发电和制绿氢技术，实现能源结构由“化石能源”向“化石能源+可再生能源”转变，实现节能降耗和绿色低碳发展。

3、经营计划

2024年，本集团将坚持稳中求进、以进促稳，全面贯彻新发展理念，服务和融入新发展格局，统筹发展和安全，坚持平稳运行与转型发展相结合，全力做好安全生产、经营创效、高质量发展等重点工作。2024年，公司计划原油加工总量1,430万吨，计划生产成品油总量880万吨、乙烯67.1万吨、对二甲苯69.2万吨。为实现2024年的经营目标，本集团将着力做好以下五个方面的工作：

(1) 坚持从严管理，巩固安稳运行新局面

强化示范引领压实全员HSE责任，强化依法合规抓实风险管控，强化承包商和直接作业环节管理，确保风险受控。加强工艺和设备完整性管理，严格异常管理，稳定生产运行。持续推进污染防治攻坚，努力实现“零污染”目标，大力推进节能降碳，持续提升绿色低碳发展水平。

(2) 坚持一体优化，争创生产经营新业绩

持续推进年度检修方案、生产运行、原油采购策略、炼油产品结构、化工产业链结构等的优化，加强新产品、专用料开发和市场开拓，优化生产经营创效。进一步推进节能管理降耗及成本管控降费。

(3) 坚持提质升级，开启转型升级新征程

锚定数智化、绿色创新高质量发展方向，加快推进转型升级。加快高质量发展项目建设及产业链布局，稳步推进全面技术改造和提质升级、热塑性弹性体、热电机组清洁提效改造等重点项目建设。加快碳纤维及其复合材料产业发展。加快数智化建设打造智能工厂。

(4) 坚持改革创新，实现公司治理新提升

扎实推进改革深化提升行动，聚焦重点改革发展任务，优化体制机制，深化从严管理，夯实基层建设、基础工作、基本功训练工作，压实责任，强化担当，全力保障公司高质量发展。完善组织管理模式及激励约束机制，持续深化人事制度改革，持续加强投资项目管理。

(5) 坚持务实创新，树立人才队伍新形象

营造公开平等、竞争择优用人环境，培养打造一支领导力、战斗力、执行力卓越的人才队伍。着力提升各级干部能力素养，提升基层一线管理水平，推进技能操作人员分层分类精准培训，深化各层级业务竞赛，全面提升业务技能水平和履职能力。建立良好激励机制，重视员工的贡献、尊重员工的努力、激发员工的斗志。

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。鉴于关税和其它进口限制的减少，以及中国政府放松对产品分配和定价的控制，本集团许多产品将更加受区域及全球市场周期性的影响。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严格控制，比如本集团的部分石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石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 2024 年的资本支出预计为人民币 28.89 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

本集团受中国众多的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中国环境法律、法规的要求。但是中国政府可能进一步采用更严格的环境标准，并且不能保证中国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，中国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，中国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，持有本公司约 54.59 亿股股份，占本公司股份总数的 50.55%，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

2023 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 1,405,876 千元（按《国际财务报告准则》的归属于本公司股东的净亏损为人民币 1,346,147 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、公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

金额单位：人民币千元

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息额（人民币元）（含税）	每 10 股转增数额（股）	以其他方式（如回购股份）现金分红金额	现金分红总金额（含其他方式）（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润（已重述）	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2023 年	0	0	0	70,579.10	70,579.10	-1,405,876	不适用
2022 年	0	0	0	25,688.59	25,688.59	-2,871,969	不适用
2021 年	0	1.0	0	0	1,082,381.35	2,000,444	54.11

董事长：万涛
董事会批准报送日期：2024 年 3 月 20 日