

关于公司与财务公司和盛骏投资公司 2026 年上半年关联交易的风险持续评估报告

2026 年上半年，中国石油化工股份有限公司（简称“公司”）与中国石化财务有限责任公司（简称“财务公司”）和中国石化盛骏国际投资有限公司（简称“盛骏投资公司”）本着存取自由的原则，通过财务公司和盛骏投资公司办理存款、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（简称“中国石化集团公司”）的持续关联交易中。

一、财务公司和盛骏投资公司基本情况

（一）财务公司

1. 基本信息。财务公司是一家成立于 1988 年，经中国人民银行批准成立的非银行金融机构，由国家金融监督管理总局北京监管局直接监管，根据《企业集团财务公司管理办法》及中国人民银行和国家金融监管总局的其他相关法规规定，为中国石化集团公司成员单位提供存款、贷款及其他金融服务。

财务公司现持有北京市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91110000101692907C 的《营业执照》，注册资本为 180 亿元人民币，住所为北京市朝阳区朝阳门北大街 22 号中国石化大厦七层，现持有国家金融监督管理总局北京监管局核发的编号为 L0002H211000001 的《金融许可证》。

2. 股东信息。

单位：亿元

序号	股东名称	认缴金额	股权比例
1	中国石油化工集团有限公司	91.80	51%
2	中国石油化工股份有限公司	88.20	49%

（二）盛骏投资公司

1. 基本信息。盛骏投资公司是一家于 1995 年在中国香港注册成立的有限责任公司，是中国石化集团公司直接持股的境外全资子公司，持有中国香港特别行政区政府颁发的放债人牌照。盛骏投资公司于 2007 年获国家外汇管理局批准为海外资金结算中心，为中国石化集团公司成员单位提供存款、贷款及其他金融服务。

盛骏投资公司在中国香港特别行政区的公司注册编号为 499127，商业登记证号码为 18879764，放债人牌照号码为 1743/2025，注册资本为 16.33 亿美元，注册地址为中国香港湾仔港湾道一号会展广场办公大楼 2403 室。

2. 股东信息。

单位：亿美元

序号	股东名称	认缴金额	股权比例
1	中国石油化工集团有限公司	16.33	100%

二、财务公司和盛骏投资公司内部控制的基本情况

（一）财务公司

1. 风险管理组织架构。财务公司建立了以股东会为最高权力机构，董事会负责公司重大经营决策，经理层负责日常经营管理的公司治理结构，权责清晰、有效制衡。董事会是风险管理的最高决策机构，下设战略委员会、风险管理委员会、审计委员会作为专

门工作机构。经理层统筹落实董事会风险管理要求，下设风险管理、资产负债管理、贷款审查、投资决策等专业委员会，按照职能履行风险管理职责，支持保障财务公司的经营管理和科学决策。

2. 风险管理与内部控制活动。作为中国石化集团公司的境内资金平台，财务公司始终把风险防控摆在突出位置。财务公司董事会对风险管理承担最终责任，确立了稳健审慎的风险偏好，制定了风险控制基本准则，明确了风险管理的总体要求；经理层建立了包括风险识别、评估、监测、控制、报告等全过程风险管理机制，针对信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、信息科技风险、法律合规风险等各类风险有针对性地制定了具体的管控措施，统筹实施风险管理工作。财务公司以业务部门和下属分公司自我控制为第一道防线、风险管理部门风险控制为第二道防线、内部审计部门监督检查为第三道防线，层层细化每道防线的权限分工，落实各主体风险管理责任，确保各项风险管理政策和措施得到有效执行。

（二）盛骏投资公司

1. 风险管理组织架构。盛骏投资公司建立了以股东会为最高权力机构，董事会负责公司重大经营决策，经理办公会及经理层负责日常经营决策的公司治理结构，符合法律法规和公司章程的相关规定。此外，盛骏投资公司还设立了全面风险管理领导小组、信息和网络安全领导小组等专项领导小组，设立了信贷审核委员会、投资审核委员会等专业委员会，协助管理层进行专业科学决策。盛骏投资公司董事会现由 5 名董事组成，监督盛骏投资公司做好资金管理和风险控制。

2. 风险管理与内部控制活动。作为中国石化集团公司的境外资金平台，盛骏投资公司始终高度重视风险管理。盛骏投资公司董事会是全面风险管理的最高决策机构，经理办公会及经理层对风险管理和合规事项进行具体部署和组织落实。盛骏投资公司制定了《全面风险管理实施细则》，建立了风控、内控和合规一体化的管理体系，形成了专项风险制度、专业业务制度、综合财务制度等多方位制度体系。盛骏投资公司建立了全面风险管理的“三道防线”，以业务部门自我控制为第一道防线，风险管理、法律合规部门风险控制为第二道防线、内部审计部门监督检查为第三道防线，“三道防线”各负其责、各尽其能、信息共享、紧密配合、协同发力、联防联控，确保各项风险管理政策和措施得到有效执行。

三、财务公司和盛骏投资公司经营管理及风险管理情况

（一）财务公司

1. 主要财务数据。截至 2026 年 6 月末，财务公司资产总额 2,137.56 亿元，负债总额 1,779.06 亿元，净资产 358.51 亿元，资产负债率 83.23%。2026 年上半年，财务公司实现营业收入 21.63 亿元，净利润 10.51 亿元。

2. 管理情况。财务公司自成立以来，一直坚持审慎稳健、合规经营的原则，按照国家有关金融法规 and 公司章程规范经营，加强内部管理。截至 2026 年 6 月 30 日，财务公司各项业务稳健发展，经营风险可控，未发生可能影响财务公司正常经营的异常事项，未发现对公司存放资金产生安全隐患的情形，也未发现财务公司违反《企业集团财务公司管理办法》等相关规定的情形。

3. 监管指标。

	财务公司对应指标	监管要求
资本充足率	15.08%	$\geq 10.5\%$
流动性比例	72.35%	$\geq 25\%$
贷款余额/存款余额与实收资本之和	68.64%	$\leq 80\%$
集团外负债总额/资本净额	0%	$\leq 100\%$
票据承兑余额/资产总额	10.14%	$\leq 15\%$
票据承兑余额/存放同业余额	90.37%	$\leq 300\%$
票据承兑和转贴现总额/资本净额	70.34%	$\leq 100\%$
承兑汇票保证金余额/存款总额	0.17%	$\leq 10\%$
投资总额/资本净额	60.96%	$\leq 70\%$
固定资产净额/资本净额	0.12%	$\leq 20\%$

(二) 盛骏投资公司

1. 主要财务数据。截至 2026 年 6 月末，盛骏投资公司资产总额 2,660.44 亿元，负债总额 2,313.40 亿元，净资产 347.05 亿元，资产负债率 86.96%。2026 年上半年，盛骏投资公司实现营业收入 48.17 亿元，净利润 10.03 亿元。

2. 管理情况。盛骏投资公司始终坚持稳健经营原则，严格按照有关金融法规、条例以及公司章程规范经营行为，加强内部管理。截至 2026 年 6 月 30 日，盛骏投资公司各项业务稳健发展，经营风险可控，未发现可能影响盛骏投资公司正常经营的异常事项，未发现对公司存放资金产生安全隐患的情形。

3. 监管指标。盛骏投资公司作为注册于中国香港的资金集中管理平台，在稳健的法律及金融监管环境下运营，公司严格遵守中国香港相关法律法规，确保各项业务运作符合法律及国际合规

标准。盛骏投资公司目前持有中国香港政府发放的放债人牌照，严格遵循《放债人条例》开展业务，按照牌照要求履行信息报送、合规指引及客户尽职调查等合规义务，并接受相关监管机构的监督与检查。为保障资金安全及运营稳健，盛骏投资公司对标同业并结合自身业务特点，建立了多维度的风险预警指标体系，涵盖包括流动性比率、银行授信可用余额、存贷比、交易对手信用评级等在内的多项指标，实行持续监控和定期评估机制，以确保整体风险水平处于可控范围内。2026年6月末，盛骏投资公司流动性比率1.08，在外部银行总授信额度620亿美元，剩余可提款额度378亿美元。国际评级机构穆迪、标普对盛骏投资公司的信用评级分别为A1、A级。

四、报告期内公司在财务公司和盛骏投资公司的存贷款等情况

1. 存款业务。2026年6月末，公司货币资金余额1,872.72亿元，其中存放财务公司和盛骏投资公司余额839.93亿元，占比44.85%；存放外部银行余额1,032.79亿元，占比55.15%。按照内控制度有关规定，公司对存放于财务公司和盛骏投资公司的资金风险进行了评估，认为在日常运行过程中，公司存放于财务公司、盛骏投资公司存款主要用于保障流动性，均可全额提取使用，存款比例合理。通常情况下，公司在财务公司和盛骏投资公司的存款利率不低于主要商业银行同类同期存款利率。经董事会、股东会审批的金融服务协议中日存款最高限额为900亿元，2026年上半年公司日存款余额均控制在审批额度以内。公司在财务公司和盛骏投资公司的存款业务，没有影响公司正常生产经营安排。

2. 融资业务。2026 年 6 月末，公司付息债务余额 3,918.70 亿元，其中财务公司和盛骏投资公司 344.93 亿元，占比 8.80%；外部金融机构 3,573.77 亿元，占比 91.20%。财务公司和盛骏投资公司向公司发放的贷款主要用于保障日常经营和项目建设的资金需求，通常情况下，贷款利率不高于主要商业银行同类同期贷款利率，贷款比例合理。

3. 授信业务或其他金融业务。公司及控股子公司在财务公司和盛骏投资公司授信项下的商业汇票、保函、信用证、贷款等业务通过年度计划、月度预算或逐笔审批等方式进行管控。经董事会、股东会审批的金融服务协议中财务公司和盛骏投资公司提供的综合授信每日最高限额为 4,100 亿元，2026 年上半年公司每日综合授信余额均控制在审批额度以内。报告期内，财务公司和盛骏投资公司为公司提供境内外资金结算服务、商业汇票、保函、信用证等业务，通常情况下，费率标准不高于主要商业银行同类业务收费标准。公司无对外投资理财。

五、持续风险评估措施

为规范公司与财务公司的关联交易，保证公司在财务公司存款的安全性、流动性，公司和财务公司制定了《中国石油化工股份有限公司与中国石化财务有限责任公司关联交易的风险控制制度》，确保存放在财务公司的存款由公司自主支配。与此同时，作为财务公司控股股东的中国石化集团公司承诺，在财务公司出现支付困难的紧急情况时，保证按照解决支付困难的实际需要，增加财务公司的资本金。

为规范公司与盛骏投资公司的关联交易，盛骏投资公司通过加强内部风险管控并获得中国石化集团公司的多项支持，确保公司在盛骏投资公司存款的安全性。中国石化集团公司制订了《内部控制制度》以及《境外资金管理办法实施细则》、《境外资金平台监督管理暂行办法》，从制度上对盛骏投资公司向各企业提供的境外金融服务提出了严格的约束；盛骏投资公司制定了《内部控制制度实施细则》，保证企业存款业务的规范性和安全性；与此同时，作为盛骏投资公司全资控制方的中国石化集团公司于2013年与盛骏投资公司签署了《维好协议》，中国石化集团公司承诺在盛骏投资公司出现支付困难的紧急情况时，将通过各种途径保证盛骏投资公司的债务支付需求。

公司、财务公司和盛骏投资公司依据有关监管规则的要求签署了《金融服务协议》。报告期内，各方根据协议的约定开展金融服务业务。公司制定了《中国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及中国石化盛骏国际投资有限公司开展金融业务的风险处置预案》。同时，财务公司和盛骏投资公司承诺，从公司取得的存款将主要用于公司的资金需求，确保存款资金安全；如果公司出现超出在财务公司或盛骏投资公司存款资金的需求，财务公司或盛骏投资公司将按照金融服务协议相关约定，尽最大努力满足公司的前述需求。

本报告期内，财务公司和盛骏投资公司加强内部控制和风险管理，保证与公司关联交易的规范性和资金的安全性；存款限额按股东会批准的存款上限严格执行；公司存放于财务公司和盛骏投资公司的存款均可全额提取使用。

六、风险评估意见

综上，根据公司对风险管理的了解和评价，2026年上半年未发现公司与财务公司和盛骏投资公司之间发生的关联存贷款等业务存在异常，未发现财务公司和盛骏投资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。公司在财务公司和盛骏投资公司的资金独立、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。

附表

公司与财务公司和盛骏投资公司的 关联交易统计表

1. 财务公司和盛骏投资公司存款业务

单位：人民币百万元

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额			期末余额
					定期存款存入金额	定期存款取出金额	活期存款净变动额	
财务公司	中国石化集团公司持股51%，中国石化持股49%	财务公司与盛骏投资公司合计不超过900亿元	活期：0.25%-0.70%； 定期：0.60%-1.90%	6,974	19,758	15,368	7,123	18,487
盛骏投资公司	中国石化集团公司100%控股企业		活期：0%-3.30%； 定期：0.31%-4.60%	67,597	173,461	172,961	(2,591)	65,506

注：通常情况下，中国石化在财务公司和盛骏投资公司的存款利率不低于主要商业银行同类同期存款利率。

2. 财务公司和盛骏投资公司贷款业务

单位：人民币百万元

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					合计贷款金额（注）	合计还款金额（注）	
盛骏投资公司	中国石化集团公司公司100%控股企业	101,551	1.50%-4.55%	1,748	343,684	339,960	5,472
财务公司	中国石化集团公司持股51%，中国石化持股49%	56,731	2.10%-3.95%	30,289	24,081	25,349	29,021

注：通常情况下，中国石化在财务公司和盛骏投资公司的贷款利率不高于主要商业银行同类同期贷款利率。

3. 财务公司和盛骏投资公司的授信业务或其他金融业务

单位：人民币百万元

关联方	关联关系	业务类型	期末余额	实际发生额
财务公司	中国石化集团公司持股51%，中国石化持股49%	开具承兑汇票	18,083	19,184
		票据贴现	/	4,023

注：其中实际发生额为截至2026年6月30日止6个月新开票据及贴现金额。