

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份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。



Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited
中國石化上海石油化工股份有限公司
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：00338)

2020 年第一季度報告

本公告在上海和香港同步刊登。本公告乃根據《上海證券交易所股票上市規則》規定於中國境內刊登。本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第 13.09 條及第 13.10B 條的披露義務而作出。

§1 重要提示

- 1.1** 中國石化上海石油化工股份有限公司（「公司」、「本公司」或「上海石化」）董事會（「董事會」）、監事會及董事、監事、高級管理人員保證 2020 年第一季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2** 公司全體董事出席了第九屆董事會第二十二次會議，並在該會議中審議和通過了公司 2020 年第一季度報告。
- 1.3** 公司負責人吳海君先生、主管會計工作負責執行人周美雲先生及會計機構負責人（會計主管人員）楊雅婷女士保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4** 公司 2020 年第一季度報告的財務報表按中國企業會計準則編制，並未經審計。

§2 公司基本情況

2.1 主要財務數據

單位：千元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末增減(%)
總資產	41,465,657	45,636,128	-9.14
歸屬於母公司股東的淨資產	28,613,180	29,885,341	-4.26
	年初至報告期末 (2020年1-3月)	上年初至上年報告期末 (2019年1-3月)	比上年同期增減 (%)
經營活動使用的現金流量淨額	-3,880,619	-1,089,708	-256.12
	年初至報告期末 (2020年1-3月)	上年初至上年報告期末 (2019年1-3月)	比上年同期增減 (%)
營業收入	17,926,384	25,136,233	-28.68
歸屬於母公司股東的淨利潤	-1,202,367	610,653	-296.90
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	-1,218,292	624,529	-295.07
加權平均淨資產收益率(%)	-4.292	1.992	減少315.46個百分點
基本每股收益(元/股)	-0.111	0.056	-298.21
稀釋每股收益(元/股)	-0.111	0.056	-298.21

非經常性損益項目和金額

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期金額
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	20,203
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	14,049
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-13,019
少數股東權益影響額(稅後)	-
所得稅影響額	-5,308
合計	15,925

2.2 截至報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

股東總數（戶）				96,508		
前十名股東持股情況						
股東名稱 （全稱）	期末持股數量	比例（%）	持有有限售 條件股份數 量	質押或凍結 情況		股東性質
				股份 狀態	數量	
中國石油化工股份有限公司	5,460,000,000	50.44	0	無	0	國有法人
香港中央結算（代理人）有限公司	3,454,683,747	31.92	0	未知	0	境外法人
中國證券金融股份有限公司	324,111,018	2.99	0	無	0	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	67,655,800	0.63	0	無	0	其他
香港中央結算有限公司	59,952,427	0.55	0	無	0	其他
匯添富基金管理股份有限公司－社保基金 1103 組合	50,000,620	0.46	0	無	0	其他
廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃	45,222,300	0.42	0	無	0	其他
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	43,531,469	0.40	0	無	0	其他
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃	43,083,750	0.40	0	無	0	其他
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃	43,083,700	0.40	0	無	0	其他

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國石油化工股份有限公司	5,460,000,000	人民幣普通股	5,460,000,000
香港中央結算（代理人）有限公司	3,454,683,747	境外上市外資股	3,454,683,747
中國證券金融股份有限公司	324,111,018	人民幣普通股	324,111,018
中央匯金資產管理有限責任公司	67,655,800	人民幣普通股	67,655,800
香港中央結算有限公司	59,952,427	人民幣普通股	59,952,427
匯添富基金管理股份有限公司－社保基金 1103 組合	50,000,620	人民幣普通股	50,000,620
廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃	45,222,300	人民幣普通股	45,222,300
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	43,531,469	人民幣普通股	43,531,469
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃	43,083,750	人民幣普通股	43,083,750
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃	43,083,700	人民幣普通股	43,083,700
上述股東關聯關係或一致行動的說明	上述股東中，國有法人股東中石化股份與其他股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人；香港中央結算（代理人）有限公司為代理人公司，香港中央結算有限公司為公司滬港通的名義持有人除上述股東外，公司未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。		

§3 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	於 2020 年 3 月 31 日	於 2019 年 12 月 31 日	增減額	增減幅度 (%)	變動主要原因
貨幣資金	5,651,324	8,958,538	-3,307,214	-36.92%	公司一季度銷售毛利大幅下降，應付帳款、應交稅費等經營性應付項目餘額下降，經營活動現金淨流出，導致貨幣資金餘額下降
存貨	4,969,938	6,754,434	-1,784,496	-26.42%	受新冠肺炎疫情以及國際原油價格暴跌影響，公司原油等主要原材料期末庫存及單位成本下降
短期借貸	3,037,187	1,547,600	1,489,587	96.25%	公司新增融資成本較低的借款用於補充日常運營資金
應付帳款	4,383,186	7,664,296	-3,281,110	-42.81%	受新冠肺炎疫情以及國際原油市場影響，原料採購量及價格降低，因而導致應付餘額大幅下降

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	截至 3 月 31 日止 3 個月		增減額	增減幅度 (%)	變動主要原因
	2020 年	2019 年			
營業收入	17,926,384	25,136,233	-7,209,849	-28.68%	受新冠肺炎疫情影響，下游市場消費需求減少，產品價格降低，銷量下降
投資收益	77,983	195,291	-117,308	-60.07%	受新冠肺炎疫情及化工市場價格波動影響，聯營公司本期經營狀況弱於去年同期，投資收益減少
營業(虧損)/利潤	-1,629,144	747,350	-2,376,494	-317.99%	公司本期產品銷售價格降低，消耗原有高價庫存，導致毛利大幅下降

§4 附錄

4.1 合併資產負債表 二零二零年三月三十一日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末淨額	年初餘額
	(未經審計)	(經審計)
流動資產：		
貨幣資金	5,651,324	8,958,538
交易性金融資產	3,919,266	3,318,407
衍生金融資產	2,248	263
應收賬款	1,942,207	1,639,916
應收款項融資	1,059,483	1,540,921
預付款項	80,012	56,602
其他應收款	39,419	28,111
其中：應收利息	10,365	10,927
存貨	4,969,938	6,754,434
其他流動資產	152,706	11,971
流動資產合計	17,816,603	22,309,163
非流動資產：		
長期股權投資	5,395,706	5,328,758
其他權益工具投資	5,000	5,000
投資性房地產	379,085	367,468
固定資產	10,987,805	11,322,850
在建工程	1,993,598	1,815,549
使用權資產	22,040	23,648
無形資產	333,194	337,846
長期待攤費用	420,963	463,780
遞延所得稅資產	600,429	150,832
其他非流動資產	3,511,234	3,511,234
非流動資產合計	23,649,054	23,326,965
資產總計	41,465,657	45,636,128

合併資產負債表（續）
二零二零年三月三十一日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末淨額	年初餘額
	(未經審計)	(經審計)
流動負債：		
短期借款	3,037,187	1,547,600
衍生金融負債	872	799
應付票據	937,150	733,900
應付賬款	4,383,186	7,664,296
合同負債	413,120	660,783
應付職工薪酬	373,913	189,547
應交稅費	2,538,830	3,803,287
其他應付款	888,183	867,967
其中：應付利息	2,443	1,686
應付股利	29,144	29,144
一年內到期的非流動負債	10,928	11,450
流動負債合計	12,583,369	15,479,629
非流動負債：		
租賃負債	9,501	10,593
遞延收益	127,701	130,005
遞延所得稅負債	365	-
非流動負債合計	137,567	140,598
負債合計	12,720,936	15,620,227
股東權益：		
股本	10,823,814	10,823,814
資本公積	610,327	610,327
其他綜合收益	-77,419	17,838
專項儲備	82,600	57,137
盈餘公積	6,437,010	6,437,010
未分配利潤	10,736,848	11,939,215
歸屬於母公司股東權益合計	28,613,180	29,885,341
少數股東權益	131,541	130,560
股東權益合計	28,744,721	30,015,901
負債和股東權益總計	41,465,657	45,636,128

資產負債表
二零二零年三月三十一日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末淨額 (未經審計)	年初餘額 (經審計)
流動資產：		
貨幣資金	4,734,256	7,263,279
交易性金融資產	3,518,464	3,318,407
應收賬款	1,450,695	1,310,449
應收款項融資	518,769	669,889
預付款項	74,400	47,547
其他應收款	17,031	14,637
其中：應收利息	10,153	10,617
存貨	4,764,370	6,368,389
其他流動資產	134,701	-
流動資產合計	15,212,686	18,992,597
非流動資產：		
長期股權投資	6,548,843	6,489,898
投資性房地產	408,936	397,573
固定資產	10,792,609	11,123,442
在建工程	1,992,016	1,814,985
使用權資產	19,627	20,520
無形資產	295,618	298,914
長期待攤費用	412,887	455,391
遞延所得稅資產	586,920	138,648
其他非流動資產	3,511,234	3,511,234
非流動資產合計	24,568,690	24,250,605
資產總計	39,781,376	43,243,202

資產負債表（續）
二零二零年三月三十一日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末淨額 (未經審計)	年初餘額 (經審計)
流動負債：		
短期借款	3,000,000	1,500,000
應付票據	916,000	715,000
應付賬款	3,342,273	5,951,568
合同負債	361,908	601,912
應付職工薪酬	367,386	183,912
應交稅費	2,528,918	3,776,221
其他應付款	891,982	854,759
其中：應付利息	2,388	1,531
應付股利	29,144	29,144
一年內到期的非流動負債	10,154	10,059
流動負債合計	11,418,621	13,593,431
非流動負債：		
租賃負債	7,864	8,860
遞延收益	127,505	130,005
非流動負債合計	135,369	138,865
負債合計	11,553,990	13,732,296
股東權益：		
股本	10,823,814	10,823,814
資本公積	600,768	600,768
其他綜合收益	-77,419	17,838
專項儲備	82,600	57,135
盈餘公積	6,437,010	6,437,010
未分配利潤	10,360,613	11,574,341
股東權益合計	28,227,386	29,510,906
負債和股東權益總計	39,781,376	43,243,202

4.2 合併利潤表

截至二零二零年三月三十一日止三個月期間（未經審計）

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、營業總收入	17,926,384	25,136,233
其中：營業收入	17,926,384	25,136,233
二、營業總成本	19,537,181	24,583,829
其中：營業成本	16,461,522	20,831,769
稅金及附加	2,372,973	2,973,374
銷售費用	110,122	125,926
管理費用	671,296	765,507
研發費用	6,071	7,085
財務費用	-84,803	-119,841
其中：利息費用	15,307	13,572
利息收入	98,964	125,729
加：其他收益	2,447	584
投資收益（損失以「-」號填列）	77,983	195,291
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	71,887	209,225
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	21,363	-139
信用減值損失（損失以「-」號填列）	-	-9
資產減值損失（損失以「-」號填列）	-120,140	-
資產處置收益（損失以「-」號填列）	-	-790
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）	-1,629,144	747,350
加：營業外收入	18,850	7,361
減：營業外支出	7,028	7,032
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	-1,617,322	747,679
減：所得稅費用	-415,936	136,682

合併利潤表（續）

截至二零二零年三月三十一日止三個月期間（未經審計）

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-1,201,386	610,997
（一）按經營持續性分類	-1,201,386	610,997
1.持續經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	-1,201,386	610,997
（二）按所有權歸屬分類	-1,201,386	610,997
1.歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-1,202,367	610,653
2.少數股東損益（淨虧損以「-」號填列）	981	344
六、其他綜合收益的稅後淨額	-95,257	-
（一）歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	-95,257	-
1.不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-
2.將重分類進損益的其他綜合收益	-95,257	-
（1）權益法下可轉損益的其他綜合收益	-3,288	-
（2）現金流量套期儲備	-91,969	-
（二）歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-	-
七、綜合收益總額	-1,296,643	610,997
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	-1,297,624	610,653
歸屬於少數股東的綜合收益總額	981	344
八、每股收益：		
基本每股收益(元/股)	-0.111	0.056
稀釋每股收益(元/股)	-0.111	0.056

利潤表

截至二零二零年三月三十一日止三個月期間（未經審計）

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
一、營業收入	15,192,662	19,013,327
減：營業成本	13,763,457	14,794,477
稅金及附加	2,369,980	2,967,040
銷售費用	92,404	107,155
管理費用	648,148	741,310
研發費用	4,301	5,252
財務費用	-72,978	-117,357
其中：利息費用	14,798	7,787
利息收入	89,421	118,221
加：其他收益	1,623	574
投資收益（損失以「-」號填列）	68,012	186,459
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	62,233	196,779
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	19,988	-
信用減值損失（損失以「-」號填列）	-	-9
資產減值損失（損失以「-」號填列）	-120,140	-
資產處置收益（損失以「-」號填列）	-	-5,869
二、營業利潤（虧損以「-」號填列）	-1,643,167	696,605
加：營業外收入	18,850	1,946
減：營業外支出	7,028	7,030
三、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	-1,631,345	691,521
減：所得稅費用	-417,616	125,401
四、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-1,213,729	566,120
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-1,213,729	566,120
五、其他綜合收益的稅後淨額	-95,257	-
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-
（一）將重分類進損益的其他綜合收益	-95,257	-
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	-3,288	-
2.現金流量套期儲備	-91,969	-
六、綜合收益總額	-1,308,986	566,120
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.112	0.052
（二）稀釋每股收益(元/股)	-0.112	0.052

4.3 合併現金流量表

截至二零二零年三月三十一日止三個月期間（未經審計）

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020 年第一季度	2019 年第一季度
一、經營活動使用的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	19,228,821	27,306,858
收到其他與經營活動有關的現金	62,569	6,015
經營活動現金流入小計	19,291,390	27,312,873
購買商品、接受勞務支付的現金	19,096,902	23,266,199
支付給職工以及為職工支付的現金	581,241	572,139
支付的各项稅費	3,451,637	4,385,444
支付其他與經營活動有關的現金	42,229	178,799
經營活動現金流出小計	23,172,009	28,402,581
經營活動產生的現金流量淨額	-3,880,619	-1,089,708
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	-	200,000
取得投資收益收到的現金	1,650	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	126	4,815
收到其他與投資活動有關的現金	2,875,698	800,215
投資活動現金流入小計	2,877,474	1,005,030
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	380,901	293,828
支付其他與投資活動有關的現金	3,401,282	504,396
投資活動現金流出小計	3,782,183	798,224
投資活動產生的現金流量淨額	-904,709	206,806

合併現金流量表（續）
截至二零二零年三月三十一日止三個月期間（未經審計）

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020 年第一季度	2019 年第一季度
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	3,167,187	1,897,500
籌資活動現金流入小計	3,167,187	1,897,500
償還債務支付的現金	1,677,600	972,825
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	11,976	10,812
支付其他與籌資活動有關的現金	9,547	89
籌資活動現金流出小計	1,699,123	983,726
籌資活動產生的現金流量淨額	1,468,064	913,774
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	5,171	-1,719
五、現金及現金等價物淨增加額	-3,312,093	29,153
加：報告期初現金及現金等價物餘額	7,449,699	8,241,893
六、期末現金及現金等價物餘額	4,137,606	8,271,046

現金流量表

截至二零二零年三月三十一日止三個月期間（未經審計）

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020 年第一季度	2019 年第一季度
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	15,998,915	20,789,805
收到其他與經營活動有關的現金	51,219	8,694
經營活動現金流入小計	16,050,134	20,798,499
購買商品、接受勞務支付的現金	15,600,585	16,812,058
支付給職工以及為職工支付的現金	545,350	535,445
支付的各项稅費	3,428,735	4,311,964
支付其他與經營活動有關的現金	10,600	116,469
經營活動現金流出小計	19,585,270	21,775,936
經營活動產生的現金流量淨額	-3,535,136	-977,437
二、投資活動產生的現金流量：		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	126	4,672
收到其他與投資活動有關的現金	2,876,393	785,005
投資活動現金流入小計	2,876,519	789,677
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	354,382	290,527
支付其他與投資活動有關的現金	3,000,000	500,000
投資活動現金流出小計	3,354,382	790,527
投資活動使用的現金流量淨額	-477,863	-850

現金流量表（續）

截至二零二零年三月三十一日止三個月期間（未經審計）

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年第一季度	2019年第一季度
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	3,160,000	1,880,000
籌資活動現金流入小計	3,160,000	1,880,000
償還債務支付的現金	1,660,000	934,725
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	11,502	10,204
支付其他與籌資活動有關的現金	9,400	-
籌資活動現金流出小計	1,680,902	944,929
籌資活動產生的現金流量淨額	1,479,098	935,071
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-	-
五、現金及現金等價物淨增加額	-2,533,901	-43,216
加：報告期初現金及現金等價物餘額	5,754,440	7,119,013
六、期末現金及現金等價物餘額	3,220,539	7,075,797

承董事會命
中國石化上海石油化工股份有限公司
董事長
吳海君

中國，上海，2020年4月28日

於本公告刊登日，本公司的執行董事為吳海君、金強、周美雲及金文敏；本公司的非執行董事為雷典武及莫正林；本公司的獨立非執行董事為張逸民、劉運宏、杜偉峰及李遠勤。