公司代码:600623　　公司简称:华谊集团　900909　　华谊B股

上海华谊集团股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 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 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,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。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至 2025 年 12 月 31 日,公司母公司报表中期末未分配利润为人民币 4,517,459,733.92 元。公司 2025 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下:

上市公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.11 元(含税)。截至 2025 年 12 月 31 日,公司总股本 2,122,831,280 股,因部分股权激励授予股份拟回购注销(临时公告编号:2026-004),不参与本次利润分配的股份数为 3,340,466 股,以此计算合计拟派发现金红利 233,143,989.54 元(含税),B 股股利折算成美元支付。本年度公司现金分红比例为 42.03%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间,因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等原因导致公司总股本发生变动的,公司拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。如后续总股本发生变化,将另行公告具体调整情况。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 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	华谊集团	600623	双钱股份,轮胎橡胶
B股	上海证券交易所	华谊B股	900909	双钱B股,轮胎B股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐力斯	屈晓
联系地址	上海市常德路 809 号	上海市常德路 809 号
电话	021-23530152	021-23530152
传真	021-64456042-880152	021-64456042-880152
电子信箱	IR@shhuayi.com	jupei@shhuayi.com

2、报告期公司主要业务简介

报告期内,全球经济增长面临多重不确定性,地缘政治紧张局面加剧,贸易壁垒冲突频发,主要经济体表现分化,经济动能整体减弱。我国经济持续运行在合理区间,实现了总体平稳、稳中有进的良好态势,新质生产力加快创新实现稳步发展,出口市场克服挑战呈现积极增长,但消费需求乏力仍待持续提振。化工行业整体供需局面仍显宽松,虽处于低位运行区间但展现较强韧性,行业开工率及盈利水平呈现触底回升态势。公司持续推进产业链一体化建设,延伸加快下游业务拓展,不断强化上下游协同,坚持数智赋能和创新突破,推动高端化、绿色化发展。

公司是一家大型国有控股上市公司,主要从事能源化工、绿色轮胎、先进材料、精细化工和化工服务五大核心业务,并已基本形成“制造+服务”双核驱动的业务发展模式,以及上下游产业链一体化发展体系。其中,能源化工业务主要产品包括甲醇、醋酸、醋酸乙酯、合成气等基础化学品和清洁能源产品,广泛应用于医药、农业、建筑、纺织和新能源汽车等领域,是国内领先的洁净煤综合利用公司;绿色轮胎业务主要产品包括载重胎、乘用胎、工程胎等,产品广泛应用于卡车、客车、乘用车以及采矿和农业车辆等领域,并为众多汽车制造厂提供原厂配套;先进材料业务主要产品包括含氟聚合物、制冷剂、发泡剂、丙烯酸及酯、丙烯酸催化剂、高吸水性树脂、聚酰亚胺、特种环氧树脂等,产品广泛应用于汽车、锂电、光伏、显示面板、电子电气、建筑建材、航空航天、水处理以及卫生用品等领域;精细化工业务主要产品包括工业涂料、颜料、油墨、日用化学品等,产品广泛应用于家电、汽车、高铁、航空航天、海洋工程、建筑、医药、食品、化妆品等领域;化工服务业务主要包括化工贸易、化工投资、信息技术等,为化工制造提供相应的配套贸易、投资、信息化服务等。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年		本年比上年增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	71,425,492,271.94	73,993,130,957.80	64,871,834,557.51	-3.47	72,162,112,207.79	63,706,594,421.81
归属于上市公司股东的净资产	22,375,094,455.21	26,178,795,344.56	22,629,912,168.18	-14.53	26,167,044,115.48	22,770,269,962.75
营业收入	46,072,562,540.18	49,242,989,446.81	44,645,133,367.90	-6.44	46,143,117,544.91	40,856,279,733.16
利润总额	808,476,986.12	1,864,693,178.50	1,528,743,293.27	-56.64	1,981,135,813.66	1,507,393,969.51
归属于上市公司股东的净利润	554,712,522.32	1,060,203,123.97	910,636,628.96	-47.68	1,074,057,339.17	861,073,254.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	422,449,803.96	436,260,600.06	438,762,286.81	-3.17	498,777,182.15	512,948,133.74
经营活动产生的现金流量净额	1,784,409,696.09	3,918,347,831.71	3,688,091,164.32	-54.46	318,888,016.59	632,839,366.22
加权平均净资产收益率(%)	2.28	4.01	4.01	减少1.73个百分点	3.98	3.84
基本每股收益(元/股)	0.26	0.50	0.43	-48.00	0.50	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.26	0.50	0.43	-48.00	0.50	0.40

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位: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	11,388,136,623.18	12,612,468,483.86	11,707,651,399.47	10,364,306,033.67
归属于上市公司股东的净利润	157,413,438.11	330,338,325.39	-92,773,573.63	159,734,332.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	131,578,506.80	270,975,054.09	-38,759,355.93	58,655,599.00
经营活动产生的现金流量净额	-1,650,204,360.69	2,666,675,660.78	1,099,768,402.85	-331,830,006.85

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

报告期内公司购买控股股东上海华谊子公司三爱富 60%股权,本次收购属于同一控制下企业合并,公司对前期报表进行追溯调整。

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	55,974
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	51,776
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

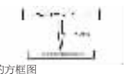
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海华谊控股集团有限公司	20,279,342	808,656,687	38.09	0	无		国有法人
上海国盛(集团)有限公司	0	281,587,796	13.26	0	无		国有法人
上海国有资本投资有限公司	0	106,572,480	5.02	0	无		国有法人
上海国盛集团投资有限公司	0	29,230,769	1.38	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	5,278,935	18,735,019	0.88	0	未知		未知
全国社保基金一一四组合	0	17,709,400	0.83	0	未知		未知
王祥	-1,661,645	12,338,356	0.58	0	未知		未知
深圳市沃特沃德信息有限公司	10,810,700	10,810,700	0.51	0	未知		未知
王雪章	4,890,300	9,730,000	0.46	0	未知		未知
招商银行股份有限公司-南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	684,600	6,932,200	0.33	0	未知		未知

上述股东关联关系或一致行动的说明	上海国盛(集团)有限公司为上海国盛集团投资有限公司控股股东,构成一致行动人。除此以外,公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司主要产品甲醇、醋酸及酯产量 220.90 万吨,营业收入 379,066.18 万元;工业气体产量 105.61 万千立方米,营业收入 112,194.88 万元;丙烯及下游产品产量 384.23 万吨,营业收入 1,185,289.25 万元;涂料及树脂产量 3.67 万吨,营业收入 89,261.12 万元;轮胎产量 1,781.58 万条,营业收入 1,135,138.00 万元;含氟材料产量 39.69 万吨,营业收入 408,063.28 万元。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:600623　900909　证券简称:华谊集团　华谊B股　公告编号:2026-015

上海华谊集团股份有限公司 关于对外担保预计额度的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示:

● 被担保人名称:上海华谊集团股份有限公司(以下简称“公司”)下属子公司、参股公司。

● 本次担保金额预计合计不超过人民币 762,564.02 万元,截至 2026 年 3 月 31 日,公司及其控股子公司对外担保余额 683,216.60 万元,占公司最近一期经审计归母净资产的比例为 30.53%。

● 参股公司上海国际油漆有限公司的董事长刘文杰先生同时为公司高级管理人员,本次担保预计中该项担保构成关联担保。

● 本次担保是否有反担保:参股公司广西天宜环境科技有限公司、大连新阳光材料科技有限公司、浙江华泓新材料有限公司根据实际情况提供反担保。

● 对外担保逾期的累计数量:无

● 特别风险提示:被担保对象中有 3 家子公司、参股公司资产负债率超过 70%,敬请投资者充分关注担保风险。

一、担保情况概述

为满足各子公司经济运行的资金需求和便于公司管理层的经营运作,根据公司的发展规划和经营规模,结合各子公司的具体情况,公司及其控股子公司为控股子公司及参股公司提供总额度担保。其中参股公司上海国际油漆有限公司的董事长刘文杰先生同时为公司高级管理人员,本次担保预计中该项担保构成关联担保。公司 2026 年度对外担保额度预计合计不超过人民币 762,564.02 万元,具体情况如下:

单位:万元

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至2026年3月31日担保余额	2026年预计担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	担保预计有效期	是否关联担保	是否有反担保
一、对控股子公司的担保预计									
1.资产负债率为70%以上的控股子公司									
上海华谊三爱富新材料有限公司	福建华谊三爱富氟化新材料有限公司	80%	72.01%	118,187.1	148,366.00	6.63%	2026/7/1-20 27/6/30	否	否
上海天原(集团)有限公司	安徽华谊胜德材料科技有限公司	100%	126.18%	3,097.20	3,097.20	0.14%		否	否
小计				121,284.30	151,463.20	6.77%			
2.资产负债率为70%以下的控股子公司									
上海华谊集团股份有限公司	广西华谊新材料有限公司	60%	66.29%	378,240.72	378,240.72	16.90%	2026/7/1-20 27/6/30	否	否
上海华谊集团股份有限公司	上海华谊工业气体有限公司	60%	62.86%	101,149.80	120,579.00	5.39%		否	否
上海天原(集团)有限公司	浙江天原医用材料有限公司	100%	3.22%	0.00	1,000.00	0.04%		否	否
上海华谊三爱富新材料有限公司	常熟三爱富氟化工有限责任公司	90%	27.53%	7,723.53	16,100.00	0.72%		否	否
上海华谊三爱富新材料有限公司	常熟三爱富振氟新材料有限公司	100%	24.54%	0.00	9,674.00	0.43%		否	否
小计				487,114.05	525,593.72	23.49%			
对控股子公司的担保预计合计				608,398.35	677,056.92	30.26%			
二、对合营、联营企业的担保预计									
1.资产负债率为70%以上的合营、联营企业									
上海华谊集团股份有限公司	广西鸿谊新材料有限公司	25%	71.53%	6,370.00	6,370.00	0.28%	2026/7/1-20 27/6/30	否	否
小计				6,370.00	6,370.00	0.28%			
2.资产负债率为70%以下的合营、联营企业									
上海华谊精细化工有限公司	上海国际油漆有限公司	34%	55.97%	0	2,380.00	0.11%	2026/7/1-20 27/6/30	是	否
上海华谊集团投资有限公司	大连新阳光材料科技有限公司	33.5%	31.29%	2,511.05	2,511.10	0.11%		否	是
上海华谊集团投资有限公司	广西天宜环境科技有限公司	40.0%	64.72%	31,337.29	37,651.00	1.68%		否	是
上海华谊新材料有限公司	浙江华泓新材料有限公司	35%	43.17%	34,599.91	36,595.00	1.64%		否	是
小计				68,448.25	79,137.10	3.54%			
对合营、联营企业的担保预计合计				74,818.25	85,507.10	3.82%			
总计				683,216.60	762,564.02	34.08%			

公司于 2026 年 4 月 17 日召开独立董事专门会议及第十一届董事会第十五次会议,审议通过《关于公司对外担保额度的议案》,同意公司上述担保预计事项。上述公司对外担保额度为 762,564.02 万元,占 2025 年经审计的归母净资产的比例为 34.08%。担保期间原则上为 2026 年 7 月 1 日至 2027 年 6 月 30 日,2026 年度新增担保额度自公司股东会审议批准之日起生效。担保内容包括到期展期和新增借款、票据贴现、国际贸易融资、票据池质押融资或其他形式的流动资金融资。

公司及控股子公司内部可进行担保额度调剂,但调剂发生时资产负债率为 70%以上的子公司仅能从股东会审议时资产负债率为 70%以上的子公司处获得担保额度。参股公司内部可进行担保额度调剂,单笔获调剂金额不超过公司最近一期经审计净资产的 10%;调剂发生时资产负债率超过 70%的担保对象仅能从股东会审议时资产负债率为 70%以上的担保对象处获得担保额度;且在调剂发生时,获调剂方不存在逾期未偿还负债等情况。

本次担保预计事项尚需提交公司股东会审议批准。

二、被担保人基本情况

1、广西华谊新材料有限公司

公司名称	广西华谊新材料有限公司	成立时间	2019年1月9日
注册资本	511,960 万元	法定代表人	崔曜
住所	中国(广西)自由贸易试验区钦州港片区钦州港商贸路 1 号		
主营业务	许可项目:危险化学品生产;危险化学品经营;燃气经营;检验检测服务;移动式压力容器/气瓶充装。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:基础化学原料制造(不含危险化学品等许可类化学品的制造);以自有资金从事投资活动;专用化学产品制造(不含危险化学品);专用化学产品销售(不含危险化学品);热力生产和供应;货物进出口;技术进出口;机械设备租赁;机械设备销售;建筑用钢筋产品销售;土地使用权租赁;非居住房地产租赁;仓储设备租赁服务;企业管理;业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)		
与上市公司关联关系	公司控股子公司		
资产总额	2024年 72,829.88 万元(经审计) 2025 年 66,260.21 万元(未经审计)	负债总额	2024年 54,227.20 万元(经审计) 2025 年 47,396.30 万元(未经审计)
		净资产	2024年 18,602.68 万元(经审计) 2025 年 18,863.91 万元(未经审计)
营业收入	2024年 163,177.16 万元(经审计) 2025 年 157,245.34 万元(未经审计)	净利润	2024年 1,167.40 万元(经审计) 2025 年 -345.01 万元(未经审计)

2、上海华谊工业气体有限公司

公司名称	上海华谊工业气体有限公司	成立时间	2001年4月19日
注册资本	250,925 万元	法定代表人	郑必军
住所	上海市奉贤区北银问路 108 号		
主营业务	许可项目:危险化学品经营(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;货物进出口;技术进出口;机械设备租赁;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)		
与上市公司关联关系	公司控股子公司		
资产总额	497,111.50 万元	负债总额	312,492.28 万元
		净资产	184,619.22 万元
营业收入	114,864.06 万元	净利润	961.04 万元

3、浙江天原医用材料有限公司

公司名称	浙江天原医用材料有限公司	成立时间	2016年7月8日
注册资本	11,880 万元	法定代表人	王恩洪
住所	浙江省嘉兴市平湖市经济开发区新凯路 1602 号		
主营业务	医用高分子材料及其他塑料制品的研发、制造和服务和进出口业务。		
与上市公司关联关系	公司全资孙公司		
资产总额	20,713.83 万元	负债总额	666.52 万元
		净资产	20,047.31 万元
营业收入	16,474.05 万元	净利润	1,185.74 万元

4、安徽华谊胜德材料科技有限公司

公司名称	安徽华谊胜德材料科技有限公司	成立时间	2022年11月14日
注册资本	2,377 万元	法定代表人	李国锋
住所	安徽省马鞍山市含山县经济开发区(东区)梅山路 2 号		
主营业务	塑料制品制造;塑料制品销售;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;货物进出口(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)		
与上市公司关联关系	公司全资子公司		
资产总额	5,101.86 万元	负债总额	6,437.54 万元
		净资产	-1,335.68 万元
营业收入	2,505.98 万元	净利润	-1,875.45 万元

5、常熟三爱富氟化工有限责任公司

公司名称	常熟三爱富氟化工有限责任公司	成立时间	1994年3月18日
注册资本	2,830 万元	法定代表人	张海波
住所	常熟市海虞镇福山(常熟国际氟化学工业园)		
主营业务	按新建危险化学品生产、储存工程项目安全审查批准书及安全生产许可证生产;硫酸钙销售;涉及化工项目的技术开发、技术转让。从事货物及技术进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		
与上市公司关联关系	公司控股子公司		
资产总额	108,360.40 万元	负债总额	29,834.50 万元
		净资产	78,525.90 万元
营业收入	59,826.70 万元	净利润	1,272.38 万元

6、福建华谊三爱富氟化新材料有限公司

公司名称	福建华谊三爱富氟化新材料有限公司	成立时间	2020年4月23日
注册资本	91,237.5 万元	法定代表人	张晨
住所	福建省邵武市金沙大道 16 号		
主营业务	一般项目:化工产品生产(不含许可类化工产品);化工产品销售(不含许可类化工产品);合成材料制造(不含危险化学品);合成材料销售;专用化学产品制造(不含危险化学品);专用化学产品销售(不含危险化学品);工程塑料及合成树脂制造;工程塑料及合成树脂销售;电子专用材料制造;电子专用材料销售;基础化学原料制造(不含危险化学品等许可类化学品的制造);非金属矿及制品销售;新材料技术研发。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:危险化学品生产;第二、三类监控化学品和第四类监控化学品中含磷、硫、氟的特定有机化学品生产。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)		
与上市公司关联关系	公司控股子公司		
资产总额	269,997.78 万元	负债总额	194,427.32 万元
		净资产	75,570.45 万元
营业收入	10,454.93 万元	净利润	-11,426.56 万元

7、常熟三爱富振氟新材料有限公司

公司名称	常熟三爱富振氟新材料有限公司	成立时间	2007年10月16日
注册资本	20,600 万元	法定代表人	蒋文斌
住所	常熟市江苏氟化学工业园内海虞镇氟化学工业园区海丰路 16 号,昌盛路 3 号,8 号)(一照多址)		
主营业务	许可项目:危险化学品生产(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准) 一般项目:化工产品生产(不含许可类化工产品);化工产品销售(不含许可类化工产品);信息技术咨询服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;橡胶制品制造;橡胶制品销售;高品质合成橡胶销售;合成材料制造(不含危险化学品);合成材料销售;专用化学产品制造(不含危险化学品);专用化学产品销售(不含危险化学品);塑料制品制造;塑料制品销售;工程塑料及合成树脂制造;工程塑料及合成树脂销售;新材料技术研发;电子专用材料研发;电子专用材料销售;电子专用材料制造;电子专用材料销售;仪器仪表修理;仪器仪表销售;机械设备租赁;装卸搬运;通用设备修理;专用设备修理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)		
与上市公司关联关系	公司控股子公司		
资产总额	149,969.04 万元	负债总额	36,800.65 万元
		净资产	113,158.39 万元
营业收入	74,090.20 万元	净利润	326.23 万元

8、广西鸿谊新材料有限公司

公司名称	广西鸿谊新材料有限公司	成立时间	2020年2月27日
注册资本	17,880 万元	法定代表人	倪龙强
住所	中国(广西)自由贸易试验区钦州港片区钦州港区石化园区南港大道 16 号		
主营业务	许可项目:危险化学品经营;道路货物运输(不含危险货物)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:技术服务;技术进出口;技术推广;进出口代理;合成材料制造(不含危险化学品);合成材料销售;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)		
与上市公司关联关系	公司参股企业		
资产总额	2024年 54,227.20 万元(经审计) 2025 年 47,396.30 万元(未经审计)	负债总额	2024年 72,829.88 万元(经审计) 2025 年 66,260.21 万元(未经审计)
		净资产	2024年 18,602.68 万元(经审计) 2025 年 18,863.91 万元(未经审计)
营业收入	2024年 163,177.16 万元(经审计) 2025 年 157,245.34 万元(未经审计)	净利润	2024年 1,167.40 万元(经审计) 2025 年 -345.01 万元(未经审计)

9、上海国际油漆有限公司

公司名称	上海国际油漆有限公司	成立时间	1989年12月18日
注册资本	5,200 万元	法定代表人	刘文杰
住所	中国(上海)自由贸易试验区新金桥路 1515 号		
主营业务	生产船舶、海洋工程的油漆和涂料(包括树脂和中间体),以及从事上述产品的研究开发,与上述产品同类商品的批发、佣金代理(拍卖除外),进出口业务(特定商品及成品油除外)及其他相关配套服务。		
与上市公司关联关系	上海国际油漆有限公司董事长刘文杰先生同时为公司高级管理人员,属于公司关联方		
股权结构	阿克苏诺贝尔控股公司51%;上海华谊精细化工有限公司34%;中国船舶集团物资有限公司15%		
资产总额	2024年 91,052.61 万元(经审计) 2025 年 100,854.34 万元(未经审计)	负债总额	2024年 57,580.42 万元(经审计) 2025 年 56,447.72 万元(未经审计)
		净资产	2024年 33,472.19 万元(经审计) 2025 年 44,406.62 万元(未经审计)
营业收入	2024年 145,355.64 万元(经审计) 2025 年 155,561.61 万元(未经审计)	净利润	2024年 11,349.72 万元(经审计) 2025 年 10,934.43 万元(未经审计)

10、广西天宜环境科技有限公司

公司名称	广西天宜环境科技有限公司	成立时间	2019年1月25日
注册资本	49,798.36 万元	法定代表人	吴坚
住所	中国(广西)自由贸易试验区钦州港片区钦州港海豚路 2 号		
主营业务	一般项目:污水处理及其再生利用;雨水、微咸水及矿井水的收集处理及利用;以自有资金从事投资活动;水污染治理;水环境污染防治服务;工程管理服务;陆地管道运输;生产线管理服务;企业总部管理;机械设备租赁;租赁服务(不含许可类租赁服务);专用化学产品销售(不含危险化学品)(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:天然水收集与分配;建设工程施工(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)		
与上市公司关联关系	公司联营企业		
资产总额	2024年 131,848.83 万元(经审计) 2025 年 156,281.44 万元(未经审计)	负债总额	2024年 82,070.04 万元(经审计) 2025 年 101,139.68 万元(未经审计)
		净资产	2024年 49,778.79 万元(经审计) 2025 年 55,141.76 万元(未经审计)
营业收入	2024年 40,124.92 万元(经审计) 2025 年 43,259.39 万元(未经审计)	净利润	2024年 5,070.38 万元(经审计) 2025 年 5,202.20 万元(未经审计)

11、大连新阳光材料科技有限公司

公司名称	大连新阳光材料科技有限公司	成立时间	2020年2月25日
注册资本	18,000 万元	法定代表人	卞红强
住所	辽宁省大连长兴岛经济区灯塔路 128 号		
主营业务	一般项目:技术进出口,货物进出口,聚酰亚胺单体、化工产品及原料(不含危险化学品)的研发、生产和销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)		
与上市公司关联关系	公司联营企业		
资产总额	2024年 44,580.81 万元(经审计) 2025 年 39,891.77 万元(未经审计)	负债总额	2024年 17,944.41 万元(经审计) 2025 年 12,481.87 万元(未经审计)
		净资产	2024年 26,636.40 万元(经审计) 2025 年 27,409.90 万元(未经审计)
营业收入	2024年 25,351.79 万元(经审计) 2025 年 20,556.36 万元(未经审计)	净利润	2024年 7,266.45 万元(经审计) 2025 年 4,691.78 万元(未经审计)

12、浙江华泓新材料有限公司

公司名称	浙江华泓新材料有限公司	成立时间	2018年4月16日
注册资本	178,292 万元	法定代表人	钟仁海
住所	浙江省嘉兴市港区车浦镇正海路 8 号		
主营业务	危险化学品经营;危险化学品生产(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。		
与上市公司关联关系	公司联营企业		
资产总额	317,952.29 万元	负债总额	137,252.39 万元
		净资产	180,699.9 万元
营业收入	354,278.45 万元	净利润	460.22 万元

上述被担保人中广西华谊新材料有限公司、上海华谊工业气体有限公司、浙江天原医用材料有限公司、安徽华谊胜德材料科技有限公司、常熟三爱富氟化工有限责任公司、福建华谊三爱富氟化新材料有限公司、常熟三爱富振氟新材料有限公司、浙江华泓新材料有限公司所披露财务数据均为 2025 年度经审计数据,其余被担保人 2025 年度财务数据未经审计。

上述被担保人均不存在被列为失信被执行人的情况。

三、担保协议的主要内容

上述预计担保总额仅为公司拟提供的担保额度,具体担保金额、担保期限以及签约时间以实际签署的合同为准。公司管理层将根据实际经营情况的需要,在担保额度内办理具体事宜,同时由相关被授权人签署有关担保合同等各项法律文件。

四、担保的必要性和合理性

公司本次担保额度预计是为满足日常经营需要,保障业务持续、稳健发展,符合公司整体利益和发展战略,被担保对象具备偿债能力,担保风险可控,不存在损害公司及股东利益的情形,不会对公司的正常运作和业务发展造成不利影响。

五、董事会意见

公司董事会认为:公司对外担保事项有助于公司各业务板块日常经营业务的开展,符合公司的整体发展需要,为参股或控股公司提供的担保均按照股权比例进行担保。各担保对象生产经营情况稳定,无逾期担保事项,担保风险可控,有利于公司的生产经营和长远发展,不存在损害公司及股东利益的情形。

六、独立董事专门会议意见

公司独立董事专门会议审议通过了该项议案,并同意提交董事会进行审议。

七、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至 2026 年 3 月 31 日,公司及其控股子公司对外担保余额 683,216.60 万元,占公司最近一期经审计归母净资产的比例为 30.53%;对控股子公司提供的担保余额 608,398.35 万元,占公司最近一期经审计归母净资产的比例为 27.19%。公司及控股子公司无逾期对外担保情况。

特此公告。

上海华谊集团股份有限公司

董　事　会

二〇二六年四月二十一日

证券代码:600623　900909　股票简称:华谊集团　华谊B股　编号:2026-020

上海华谊集团股份有限公司 2026 年度估值提升计划暨提质增效重回报行动方案

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:

● 估值提升计划的触发情形及审议程序:自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日,上海华谊集团股份有限公司(以下简称“华谊集团”或“公司”)股票已连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产,根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》,属于应当制定估值提升计划的情形。公司第十一届董事会第十五次会议审议通过了本次估值提升计划暨提质增效重回报行动方案。

● 估值提升计划暨提质增效重回报行动方案概述:2026 年度公司拟通过优化主业发展能力、积极寻求并购重组机会、建立健全长期有效的激励机制、积极实施现金分红、完善投资者关系管理、强化信息披露、推进股份回购及股东增持、严格执行减持新规等措施提升公司投资价值。

● 风险提示:本估值提升计划暨提质增效重回报行动方案仅为公司行动计划,不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响,相关目标的实现情况存在不确定性。

一、估值提升计划的触发情形及审议程序

(一)触发情形

根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定,股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司,应当制定上市公司估值提升计划,并经董事会审议后披露。

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日,公司股票处于低位波动,已连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产,截至 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 21 日每日收盘价均低于 2023 年末经审计每股净资产(10.44 元),2025 年 4 月 22 日至 2025 年 12 月 31 日每日收盘价均低于 2024 年末经审计每股净资产(10.62 元),属于应当制定估值提升计划的情形。

公司每股净资产变化情况

项目	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年3月31日	2025年6月30日	2025年9月30日
每股净资产(元)	10.44	10.62	10.70	10.48	10.44
是否经审计	是	是	否	否	否

(二)审议程序

2026 年 4 月 17 日,公司召开第十一届董事会第十五次会议,审议通过了《公司 2026 年度估值提升计划暨提质增效重回报行动方案》,同意公司实施本次估值提升计划