公司代码:601678 公司简称:滨化股份

滨化集团股份有限公司 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、毕马威华振会计师事务所(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

2025 年度利润分配预案为:以实施权益分派股权登记日登记的总股本,扣除公司回购专用账户所持股份为基数分配利润,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元(含税)。实际派发现金红利总额将根据股权登记日可参与利润分配的股份数量确定。如在董事会审议通过本次利润分配方案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致使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。

截至 2026 年 3 月 31 日,公司总股本为 2,056,836,276 股,扣除截至 2026 年 3 月 31 日公司回购专用账户持有的公司股份 61,450,726 股,以此计算合计拟派发现金红利 79,815,422.00 元(含税)。本年度公司现金分红(包括 2025 年半年度已分配的现金红利 19,963,855.50 元)总额 99,769,277.50 元;本年度以现金为对价,采用集中竞价方式已实施的股份回购金额 140,000,318.00 元(不含交易费用),现金分红和回购金额合计 239,769,595.50 元,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为 106.43%。

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	滨化股份	601678		
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表		
姓名	孙庆伟		薛文峰		
联系地址	山东省滨州市黄河五路 869 号		山东省滨州市黄河五路 869 号		
电话	400-869-6888转 601		400-869-6888转 601		
传真	0543-2118888		0543-2118888		
电子信箱	board@befar.com		board@befar.com		

2、报告期公司主要业务简介

报告期内,公司主营业务为有机、无机化工产品的生产、加工与销售,主要产品为烧碱、环氧丙烷、甲基叔丁基醚等。烧碱广泛应用于轻工、化工、纺织、冶金、医药、石油等行业。公司烧碱产能 61 万吨,在山东省内位居前列。其中粒碱产能 20 万吨,是国内最大的粒碱生产商;片碱装置 20 万吨,在山东省内处于龙头地位。环氧丙烷主要用于生产聚醚多元醇、丙二醇和各类非离子表面活性剂等,其中聚醚多元醇是生产聚氨酯泡沫、保温材料、弹性体、胶粘剂和涂料等的重要原料,主要用途集中在家具、汽车、建筑和工业绝热等领域。公司拥有丰富的环氧丙烷生产经验和客户积累,目前产能达 51 万吨,商品量居全国前列。公司环氧丙烷装置技术和运行水平在国内聚醚法生产企业中处于领先水平。公司 MTBE 产能 74.2 万吨,在山东省位居前列。公司凭借港口优势、原料优势,不仅与国内多家大型炼化企业和沥青调和商建立了长期稳定的合作关系,近年来更积极拓展海外市场,产品已成功进入东南亚、中东、南美、欧洲等地区,为公司 MTBE 产品的消化和业绩增长提供了有力支撑。详情请参阅年报全文第三节中的“行业基本情况”“行业格局和趋势”部分中的相关内容。

公司经营模式:

(1)采购模式

公司根据原材料性质不同,采取不同的采购模式:对于大宗原料采购,公司采用招标、年度框架合作等形式;对于低值易耗物料,公司采用年度招标、询比价及商务谈判形式统一采购,从而节约相关成本;对于其它部分产品则采用代存模式,精简流程。

(2)生产模式

公司通过本部生产基地和控股子公司组织生产,根据生产经营目标并结合各生产装置运行情况,分解制定每期生产计划,依据市场动态及装置运行状况科学制定生产平衡方案。

(3)销售模式

公司各类产品以直销为主,经销为辅,全力开拓生产型用户,加强与客户的战略合作,共谋发展。不断优化客户结构以保证生产稳定及利润改善。积极拓展海外客户,加强内外贸联动,增强市场影响力,提高产品利润率。关注客户需求,不断提高客户满意度,提升品牌形象。

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
总资产	24,259,290,778.20	22,956,458,805.29	5.68	21,134,388,859.53
归属于上市公司股东的净资产	11,520,779,747.93	11,383,681,558.96	1.20	11,409,819,192.89
营业收入	14,836,441,799.96	10,228,061,967.97	45.06	7,305,904,161.56
利润总额	342,767,111.16	123,286,190.33	178.03	488,760,500.62
归属于上市公司股东的净利润	225,280,998.04	219,249,262.42	2.75	383,109,639.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	110,708,120.73	218,477,839.55	-49.33	335,902,263.57
经营活动产生的现金流量净额	2,865,408,477.89	486,063,431.02	489.51	931,407,173.67
加权平均净资产收益率(%)	1.96	1.90	增加 0.06 个百分点	3.38
基本每股收益(元/股)	0.11	0.11	0.00	0.19
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.11	0.00	0.19

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	3,782,465,195.57	3,571,405,492.94	3,793,998,324.78	3,688,582,786.67
归属于上市公司股东的净利润	95,999,141.81	15,467,652.74	80,842,363.16	32,971,840.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	66,395,620.73	-79,670,821.06	109,065,267.63	14,918,053.43
经营活动产生的现金流量净额	983,975,933.57	327,619,648.47	173,877,669.27	1,379,935,226.58

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

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)	74,002
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	90,676

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	
滨州和宜产业投资合伙企业(有限合伙)	67,185,172	212,863,282	10.35		质押	72,000,000	其他
张忠正	-16,887,800	102,841,800	5.00		无		境内自然人
香港中央结算有限公司	30,799,711	45,112,255	2.19		无		其他
滨州安泰控股集团有限公司		42,274,565	2.06		无		国有法人
石秦岭		40,655,800	1.98		无		境内自然人
于江		36,331,000	1.77	20,500,000	质押	6,300,000	境内自然人
西藏神州牧基金管理有限公司-神州牧量子 1 号私募证券投资基金	-350,000	25,200,000	1.23		无		其他
滨化集团股份有限公司-首期员工持股计划	-16,500,953	22,899,000	1.11		无		其他
王黎明	-3,617,200	22,300,000	1.08		无		境内自然人
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	1,836,451	18,839,751	0.92		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,于江间接持有滨州和宜产业投资合伙企业(有限合伙)的合伙份额,但其相互之间及其与表中其他股东之间不存在一致行动关系。滨州和宜产业投资合伙企业(有限合伙)、滨州安泰控股集团有限公司与与其他股东之间不存在一致行动关系。除此之外,公司未知表中其他股东之间是否存在一致行动关系及关联关系。						
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。

报告期内公司实现营业收入 148.36 亿元,较上年增加 46.08 亿元,同比增加 45.06%;实现归属于上市公司股东净利润 2.25 亿元,较上年增加 0.06 亿元,同比增加 2.75%。扣除联营、合营企业投资收益后归属于上市公司股东净利润 4.09 亿元,较上年增加 6.3 亿元。

在收入方面,公司 2025 年较 2024 年同期升幅 45.06%,主要是受子公司滨华新材料公司 PO/MTBE 装置开车,甲基叔丁基醚及环氧丙烷销售量较同期上升所致;在归母净利润方面,公司 2025 年较 2024 年同期增加 2.75%,主要原因是公司主要产品消耗的原材料价格下降和单位能源成本下降,导致公司产品的毛利上升。

公司主要产品及原材料、能源价格走势、销量变化等因素对 2025 年销售毛利和净利润的变动影响程度,具体如下表所示:

单位:万元

项目	对毛利额的影响	对净利润的影响
产品售价变动的影响	-24,278.58	-18,208.93
原材料价格变动影响	79,175.26	59,381.42
能源成本变动的影响	9,583.17	7,187.38
产品销量变动的影响	3,214.65	2,410.98
合计	67,694.50	50,770.85

注:因甲基叔丁基醚装置 2024 年 12 月份投产,2024 年产量低,同期数据没有可比性,故上表剔除了甲基叔丁基醚产品的影响。

主要合并会计报表项目的异常情况及原因说明

1.货币资金

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 211.47%,主要原因是公司经营活动现金流强劲。

2.交易性金融资产

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 168.19%,主要原因是公司本期未期货持仓部分公允价值较年初增加。

3.应收账款

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 144.04%。主要原因是公司出口收入增加,出口产品采用信用证结算,一般收到信用证次月收款。

4.预付账款

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日减少 61.31%,主要原因是公司本期预付原料款较年初减少。

5.其他应收款

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 218.23%,主要原因是公司本期应收保证金押金增加。

6.存货

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 26.60%,主要原因是本期子公司滨华新材料装置开车,碳四产品库存增加。

7.其他流动资产

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日减少 71.27%,主要原因是本期子公司滨华新材料留抵增值税退税。

8.固定资产

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 44.68%,主要原因是本期子公司滨华新材料碳三碳四部分在建工程转固。

9.在建工程

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日减少 89.73%,主要原因是本期子公司滨华新材料碳三碳四部分在建工程转固。

10.其他非流动资产

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日减少 76.38%,主要原因是本期预付工程款较期初减少。

11.应付票据

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 13,148.79%,主要原因是本期开具票据用于支付款项增加。

12.应付账款

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 52.26%,主要原因是本期应付的款项增加。

13.应交税费

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 50.86%,主要原因是公司本期应税利润较上年同期增加。

14.其他应付款

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日减少 42.30%,主要原因是本期部分限制性股票解锁,回购义务减少。

15.一年内到期的非流动负债

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 75.99%,主要原因是本期长期借款重分类到一年内到期的非流动负债增加。

16.其他流动负债

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 35.49%,主要原因是本期背书未到期的承兑汇票重分类增加。

17.长期应付款

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 100%,主要原因是本期公司子公司滨华新材料新增借款。

18.递延收益

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 32.71%,主要原因是本期收到的政府补助增加。

19.少数股东权益

2025 年 12 月 31 日比 2024 年 12 月 31 日增加 65,485.81%,主要原因是本期吸收少数股东资金投入。

20.营业收入

2025 年度比 2024 年度增加 45.06%,主要原因是本期公司子公司滨华新材料碳三碳四装置投产,销售收入增加。

21.营业成本

2025 年度比 2024 年度增加 40.39%,主要原因是本期公司子公司滨华新材料碳三碳四装置投产,销售成本增加。

22.研发费用

2025 年度比 2024 年度增加 43.96%,主要原因是公司坚持科技创新,持续增加研发投入。

23.其他收益

2025 年度比 2024 年度增加 62.41%,主要原因是公司本期收到政府补助较上年增加。

24.投资收益

2025 年度比 2024 年度减少 114.79%,主要原因是本期公司对外股权投资确认的投资收益较上年减少。

25.资产减值损失

2025 年度比 2024 年度减少 71.30%,主要原因是本期公司计提资产减值较上年减少。

26.资产处置收益

2025 年度比 2024 年度增加 331.64%,主要原因是本期资产处置收益较上年增加。

27.营业外收入

2025 年度比 2024 年度增加 847.19%,主要原因是本期碳排放权配额转让收入及征用补偿收入较上年增加。

28.营业外支出

2025 年度比 2024 年度减少 34.90%,主要原因是公司本期非流动资产报废损失较上年减少。

29.所得税费用

2025 年度比 2024 年度增加 225.40%,主要原因是公司本期利润总额较上年增加。

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,应当按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:601678 股票简称:滨化股份 公告编号:2026-029

滨化集团股份有限公司 关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案执行情况评估报告暨 2026 年度行动方案的公告

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法律责任。

为深入落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求,积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》,推动公司高质量发展和投资价值提升,保护投资者的合法权益,滨化集团股份有限公司(以下简称“公司”)结合行业发展情况和自身发展战略,制定了公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案,并经公司第六届董事会第二次会议审议通过,具体详见公司于 2025 年 1 月 1 日披露于上海证券交易所网站的《滨化集团股份有限公司关于“提质增效重回报”行动方案的公告》。

公司于 2026 年 4 月 21 日召开第六届董事会第十五次会议,审议通过了 2025 年度“提质增效重回报”行动方案执行情况评估报告暨 2026 年度行动方案,具体内容如下:

一、2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

(一)微大微优主业,发展化工新质生产力

2025 年,公司震城基地各生产装置均实现安稳长满优运行,液碱、固碱、氯丙烯、三氯乙烯、四氯乙烯、环氧氯丙烷 6 种产品产量创历史新高。四氯乙烯、氯丙烯、粒碱装置连续运营天数创新高。滨华新材料公司丙烯、环氧丙烷、MTBE、液氨、异丁烷、聚醚产品超额完成全年产量目标任务,PDH 首个运行周期产量超过 100 万吨,聚醚板块业务产销突破 8 万吨,均创历史新高。MTBE 产品集港出口实现突破,成功打通首单丁烷-MTBE 进料加工流程。沾化基地全年原盐产量保持历史高位。特种化学品事业部圆满完成产销目标任务,电子级氢氟酸装置首次实现满产满销。市场开拓方面,跃升为全国最大环氧丙烷市场供应商;电子级氢氟酸、聚醚板块及氯气业务创量均创历史新高;固碱、三氯乙烯等主力产品出口销量大幅提升。科技研发方面,氯醇法环氧丙烷氢化工艺全国首家通过专家论证。“苯酚双氧水羟基化制苯二酚固定床新工艺”科技成果通过权威评价,达到国际领先水平。完成 PPS 低氯级、涂料级产品开发,PIB、催化剂等研发取得突破。特种苯氧树脂成功通过下游客户测试。完成甚电子化学品提纯平台、催化湿式氧化反应中试平台搭建,为产品技术开发提供了有力支撑。石化事业部 PO/MTBE 装置副产物回收工艺研发成功制备丙酮优等品;特种化学品事业部电子级氯气中试项目通过专家验收,成功申报山东省中央引导地方科技发展项目。

(二)践行绿色发展理念,肩负企业责任

目前,公司本次预计担保额度内的相关担保协议尚未签订。公司将在具体发生担保事项时,授权公司法定代表人签署相关担保文件,并根据中国证监会及上海证券交易所的相关规定进行披露。

四、担保的必要性和合理性

本次预计担保的被担保人均为公司全资或控股子公司,主要为满足其生产经营、并购业务及项目建设过程中的融资需要,资信状况良好,担保风险可控,不存在损害公司及中小股东利益的情形,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

公司董事会结合上述公司的经营情况、资信状况,认为本次担保不存在重大风险,担保对象具有足够偿还债务的能力,同意对上述公司在担保额度内进行担保。

六、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告披露日,公司及公司控股子公司的对外担保总额为 387,673.12 万元,公司对控股子公司提供的担保总额为 383,888.32 万元,分别占上市公司最近一期经审计净资产的比例为 33.66%和 33.32%。

不存在逾期担保的情况。

特此公告。

滨化集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 23 日

证券代码:601678 证券简称:滨化股份 公告编号:2026-030

滨化集团股份有限公司 关于召开 2025 年年度股东会的通知

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:

- 股东会召开日期:2026 年 5 月 13 日
- 本次股东会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东会类型和届次

2025 年年度股东会

(二)股东会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2026 年 5 月 13 日 14 点 30 分

召开地点:山东省滨州市黄河五路 869 号滨化集团股份有限公司会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间:自 2026 年 5 月 13 日

至 2026 年 5 月 13 日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段,即 9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号 一规范运作》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型	
		A股股东	
非累积投票议案			
1	公司 2025 年度董事会工作报告	√	
2	公司 2025 年年度报告及摘要	√	
3	关于公司 2025 年度利润分配及 2026 年中期分红安排的预案	√	
4	关于 2026 年度预计担保事项的议案	√	
5	关于会计师事务所审计费用的议案	√	
6	关于修订董事薪酬制度的议案	√	

1、各议案已披露的时间和披露媒体

以上议案详见公司于 2026 年 4 月 23 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报披露的公告。

2、特别决议议案:无

3、对中小投资者单独计票的议案:议案 3、4、5、6

4、涉及关联股东回避表决的议案:无

应回避表决的关联股东名称:无

5、涉及优先股股东参与表决的议案:无

三、股东会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(三)持有多个股东账户的股东,可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的,可以通过其任一股东账户参加。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东,通过多个股东账户重复进行表决的,其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见,分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一)股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会(具体情况详见下表),并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	601678	滨化股份	2026/5/7

(二)公司董事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

(一)登记时间:2026 年 5 月 8 日(上午 9:30-11:30 14:00-17:00)

(二)个人股东请持股东账户卡、本人身份证;委托代理人须持身份证、授权委托书及委托人账户卡;法人股东授权代表请持股东单位法定代表人授权委托书、本人身份证及法人股东账户卡办理登记手续(异地股东可在规定时间内以传真或邮件等方式办理参会登记)。

(三)登记地点:山东省滨州市黄河五路 869 号滨化集团股份有限公司证券事务部。

六、其他事项

联系人:刘登辉 联系电话:400-869-6888 转 601

传真:0543-2118888 邮政编码:256600

电子邮箱:board@befar.com

注意事项:参加现场会议的股东交通及住宿费用自理。

特此公告。

滨化集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 23 日

附件 1:授权委托书

授权委托书

滨化集团股份有限公司:

兹委托 先生(女士)代表本单位(或本人)出席 2026 年 5 月 13 日召开的贵公司 2025 年年度股东会,并代为行使表决权。

委托人持普通股数:

委托人持优先股数:

委托人股东账户号:

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	公司 2025 年度董事会工作报告			
2	公司 2025 年年度报告及摘要			
3	关于公司 2025 年度利润分配及 2026 年中期分红安排的预案			
4	关于 2026 年度预计担保事项的议案			
5	关于会计师事务所审计费用的议案			
6	关于修订董事薪酬制度的议案			

委托人签名(盖章): 受托人签名:

委托人身份证号: 受托人身份证号:

委托日期: 年 月 日

备注:委托人应当在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”,对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码:601678 股票简称:滨化股份 公告编号:2026-028

滨化集团股份有限公司 关于计提减值准备的公告

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法律责任。

滨化集团股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 4 月 21 日召开第六届董事会第十五次会议,审议通过了《关于计提减值准备的议案》。现将计提减值准备的相关情况公告如下:

一、本次计提减值准备情况

为公允反映公司 2025 年的财务状况和经营成果,根据《企业会计准则》以及公司执行的会计政策的相关规定,公司及其子公司对所属资产进行了减值测试,并对其中存在减值迹象的资产相应计提了减值准备。公司 2025 年计提各类减值准备共计 5,125.59 万元,计提减值准备具体情况如下:

单位:万元

项目		金额
信用减值损失	应收票据	-6.30
	应收账款	475.76
	其他应收款	119.45
资产减值损失	存货	4,536.69
合计		5,125.59

注:本公告表格中数值若出现尾差,系四舍五入所致。

1.坏账准备

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》及公司会计政策的规定,以预期信用损失为基础,由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。2025 年公司计提应收账款坏账准备 475.76 万元,计提其他应收款坏账准备 119.45 万元,转回应收票据坏账准备 6.30 万元。计提坏账准备导致公司 2025 年度合并报表利润总额减少 588.90 万元。

2.存货跌价准备

根据《企业会计准则第 1 号—存货》及公司会计政策的规定,于资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。2025 年度,公司综合考虑存货库龄、产品销售价格及相关成本费用等因素,按照各项存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备 4,536.69 万元。

二、计提减值准备对公司利润总额影响情况

2025 年公司计提减值准备减少合并报表利润总额 5,125.59 万元。

三、董事会计委员会关于计提减值准备的意见

董事会审计委员会认为:公司本次计提减值准备符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定,是基于谨慎性原则而做出的。计提减值准备后,公司 2025 年度财务报表能够更加公允地反映截至 2025 年 12 月 31 日公司的财务状况、资产价值及经营成果,使公司的会计信息更具有合理性。

四、董事会关于公司计提减值准备的合理性说明

公司董事会认为:公司本次计提减值准备依据《企业会计准则》的相关规定,基于谨慎性原则,公允地反映了公司资产状况,符合公司实际情况。

特此公告。

滨化集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 23 日

证券代码:601678 股票简称:滨化股份 公告编号:2026-026

滨化集团股份有限公司 2025 年年度利润分配方案及 2026 年中期分红安排的公告

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法律责任。

重要内容提示:

- 2025 年年度利润分配比例:每股派发现金红利 0.04 元
- 2025 年年度利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本,扣除公司回购专用账户所持股份为基数,具体日期将在各期权益分派实施公告中明确。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额,并将在相关公告中披露。
- 2026 年中期分红分配安排:拟在当期实现的可分配利润、累计未分配利润为正且现金流可以满足正常经营和持续发展的需求的条件下,以实施中期权益分派股权登记日登记的总股本(扣除公司回购专用账户中的股份数量)为基数,预计派发现金红利总额不超过公司 2026 年相应期间归属于上市公司股东的净利润的 50%。

● 本次利润分配不会导致公司触及《上海证券交易所股票上市规则(2025 年 4 月修订)》第 9.8.1 条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

(一)2025 年年度利润分配方案内容

经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计,滨化集团股份有限公司(以下简称“公司”)2025 年实现归属上市公司股东的净利润为 225,280,998.04 元,截至 2025 年 12 月 31 日母公司报表中期末未分配利润为 5,166,266,177.49 元。经董事会决议,公司本次利润分配方案如下:

1、公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元(含税)。截至 2026 年 3 月 31 日,公司总股本为 2,056,836,276 股,扣除截至 2026 年 3 月 31 日公司回购专用账户持有的公司股份 61,450,726 股,以此计算合计拟派发现金红利 79,815,422.00 元(含税)。本年度公司现金分红(包括 2025 年半年度已分配的现金红利 19,963,855.50 元)总额 99,769,277.50 元;本年度以现金为对价,采用集中竞价方式已实施的股份回购金额 140,000,318.00 元(不含交易费用),现金分红和回购金额合计 239,769,595.50 元,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为 106.43%。

2、公司通过回购专用账户所持有的公司股份 61,450,726 股(截至 2026 年 3 月 31 日)不参与本次利润分配。

3、如在董事会审议通过本次利润分配方案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致使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。

本次利润分配方案尚需提交股东会审议。

(二)是否可能触发其他风险警示情形

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额(元)	99,769,277.50	80,707,448.00	101,220,592.50
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	225,280,998.04	219,249,262.42	383,109,639.75
本年度末母公司报表未分配利润(元)	5,166,266,177.49		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	281,697,318.00		
最近三个会计年度累计现金分红总额是否低于 5000 万元	否		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0		
最近三个会计年度平均净利润(元)	275,879,966.74		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	281,697,318.00		
现金分红比例(%)	102.11		
现金分红比例是否低于 30%	否		
是否触及《股票上市规则》第 9.8.1 条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、2026 年中期分红安排

根据《公司法》《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定,为维护公司价值及股东权益,积极回报投资者,公司拟于 2026 年实施中期现金分红,具体如下:

(一)中期分红条件

1、公司当期实现的可分配利润、累计未分配利润为正;

2、公司现金流可以满足正常经营和持续发展的需求。

(二)中期分红比例

以实施中期权益分派股权登记日登记的总股本(扣除公司回购专用账户中的股份数量)为基数,预计派发现金红利总额不超过公司 2026 年相应期间归属于上市公司股东的净利润的 50%。

(三)中期分红程序

提请股东会授权董事会在符合上述分红条件及比例的前提下,综合考虑公司实际情况后制定及实施具体的中期分红方案。

本次利润分配方案结合了公司发展阶段及资金需求安排等因素,不会对公司经营现金流产生重大影响,不会影响公司正常经营和长期发展。

本预案需提交股东会审议通过。

三、公司履行的决策程序

公司于 2026 年 4 月 21 日召开第六届董事会第十五次会议,审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配及 2026 年中期分红安排的预案》,同意本次利润分配方案及中期分红安排并同意将该预案提交公司股东会审议。本方案符合公司章程规定的利润分配政策。

四、相关风险提示

1、本次利润分配预案结合了公司发展阶段、未来的资金需求等因素,不会对公司经营现金流产生重大影响,不会影响公司正常经营和长期发展。

2、公司 2025 年度利润分配方案及 2026 年中期分红安排尚需提交公司股东会审议通过后方可实施,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

滨化集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 23 日

证券代码:601678 股票简称:滨化股份 公告编号:2026-025

滨化集团股份有限公司 2025 年年度主要经营数据公告

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。

根据上海证券交易所《上市公司行业信息披露指引第十三号—一化工》的相关规定,滨化集团股份有限公司(以下简称“公司”)现将 2025 年年度主要经营数据披露如下(均不含税):

一、主要产品的产量、销量及收入实现情况

主要产品	2025年 1-12月产量(吨)	2025年 1-12月外销量(吨)	2025年 1-12月销售金额(万元)
甲基叔丁基醚	817,286.33	776,690.73	361,559.21
环氧丙烷	565,538.44	510,053.50	340,768.61
烧碱(折百)	788,122.99	708,653.86	220,524.19
环氧氯丙烷	74,398.96	74,741.17	68,069.99
丙烯	520,238.75	104,628.00	60,998.96

注:公司环氧丙烷、烧碱、丙烯等部分产品存在内部自用情况。

二、主要产品的价格变动情况

单位:元/吨

主要产品	2025年 1-12月均价	2024年 1-12月均价	年度同比变动幅度(%)	四季度同比变动幅度(%)	四季度环比变动幅度(%)
甲基叔丁基醚	4,655.12	4,822.12	-3.46	-7.44	-1.17
环氧丙烷	6,681.04	7,735.63	-13.63	-4.90	6.22
烧碱(折百)	3,111.87	2,802.34	11.05	3.64	-2.60
环氧氯丙烷	9,107.43	7,015.42	29.82	33.94	6.37
丙烯	5,830.08	6,093.85	-4.33	-12.80	-5.96

三、主要原材料的价格变动情况

单位:元/吨

主要原料	2025年 1-12月均价	2024年 1-12月均价	年度同比变动幅度(%)	四季度同比变动幅度(%)	四季度环比变动幅度(%)
原煤	601.06	751.11	-19.98	-13.60	16.08
丙烯	4,551.89	4,755.02	-4.27	-13.50	-3.92
丁烷	4,270.57	4,718.93	-9.50	-20.88	-5.99

本公告之经营数据未经审计,公司董事会提醒投资者审慎使用上述数据。

特此公告。

滨化集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 23 日