中国石化上海石油化工股份有限公司

2016年度业绩推介

财务摘要

业务回顾

资本开支

后期展望

第一部分

财务摘要

财务摘要

百万元人民币

	2016	2015	增减
营业额	77,843	80,748	-2,905
毛利	7,205	4,280	2,925
税前利润	7,778	4,237	3,541
归属于母公司股东的净利润	5,968	3,274	2,694
每股收益（元）	0.553	0.303	0.25

财务摘要

百万元人民币

	截至2016.12.31	截至2015.12.31	增减
资产总额	33,946	27,821	22.02%
负债总额	8,942	7,726	15.74%
股东权益	24,722	19,797	24.88%
每股净资产（元）	2.289	1.833	24.88%
资产负债率	26.34%	27.77 %	-1.43百分点

按国际财务报告准则编制

SPC

第二部分

业务回顾

宏观环境

- 世界经济
- 中国经济
- 行业情况

2016年，世界经济增长继续保持复苏态势，发达经济体的经济增长弱于预期，新兴市场和发展中经济体经济略有回升。

中国经济增长放缓，全年GDP增长6.7%，比2015年下降0.2个百分点。

我国石化行业结构性过剩矛盾依然突出，资源、环境和安全的制约进一步加大产品毛利增加，企业效益回升。

业务回顾

生产经营保持安全稳定运行

优化和降本减费力度持续加大

市场营销成效显著

公司运营

节能减排工作继续深化

项目建设、科研开发和信息化工作稳步推进

企业管理进一步加强

生产经营保持安全稳定运行

费用管控成效显著

系统优化不断深入

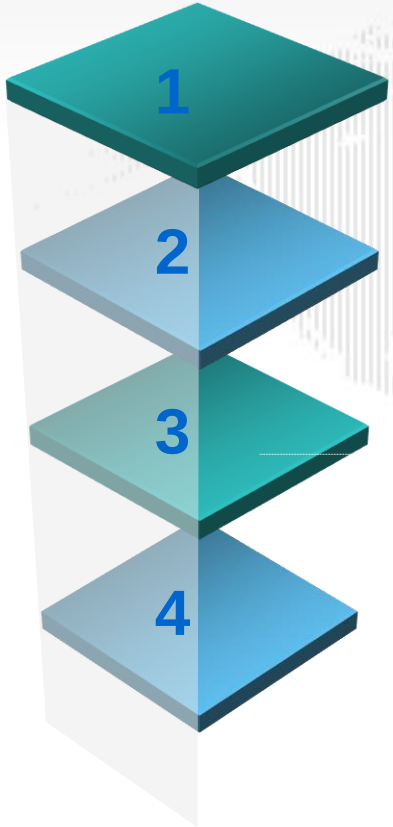
公司运营

节能减排工作继续深化

发展项目有序推进

企业管理进一步加强

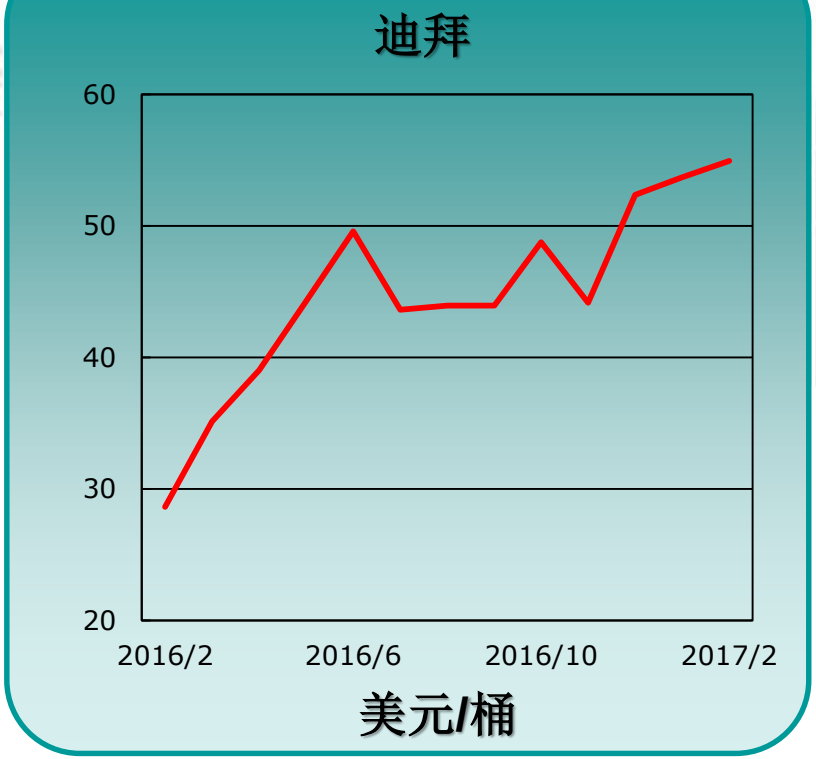
盈利增长分析



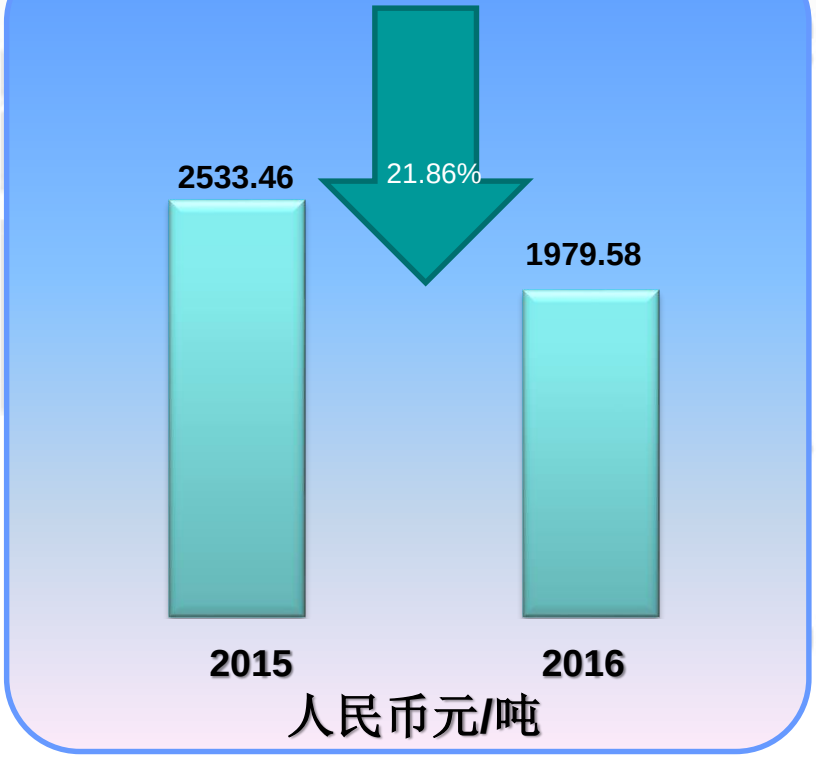
- 本集团原油加工成本大幅度下降，产品平 均价格的跌幅低于原料成本的跌幅，产品毛利上升。
- 本集团来自联营公司的投资收益大幅增加。
- 本集团进一步做好精细管理、降本增效工作。
- 人工成本比去年减少1.03亿元，其它成本减少1.06亿元。

原油价格

国际原油价格

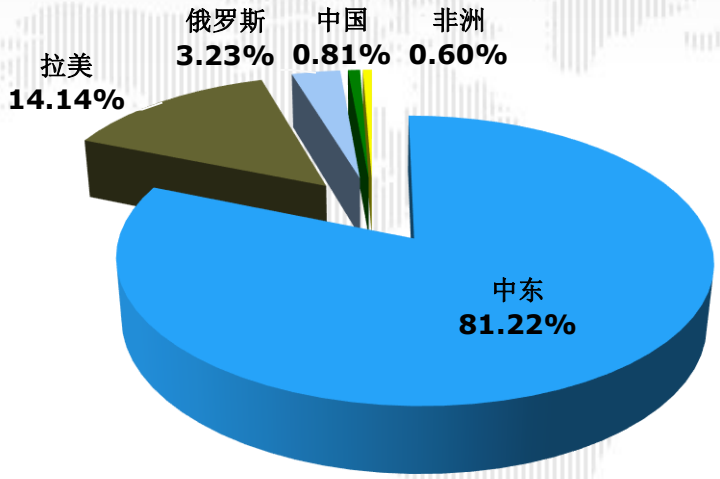


公司原油加工成本

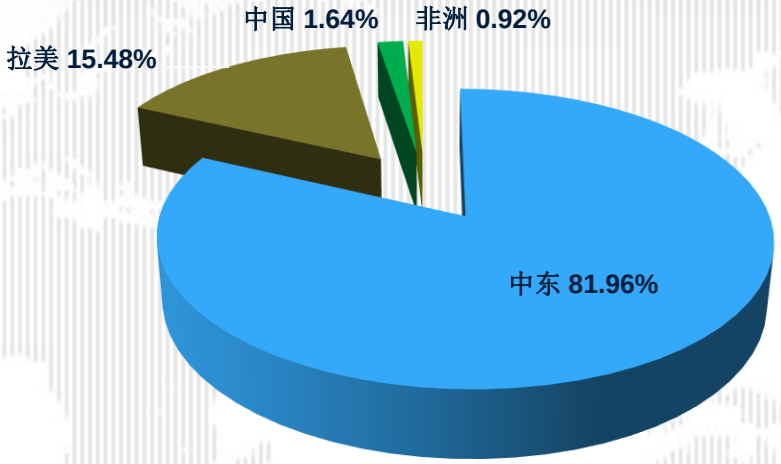


原油来源

2016

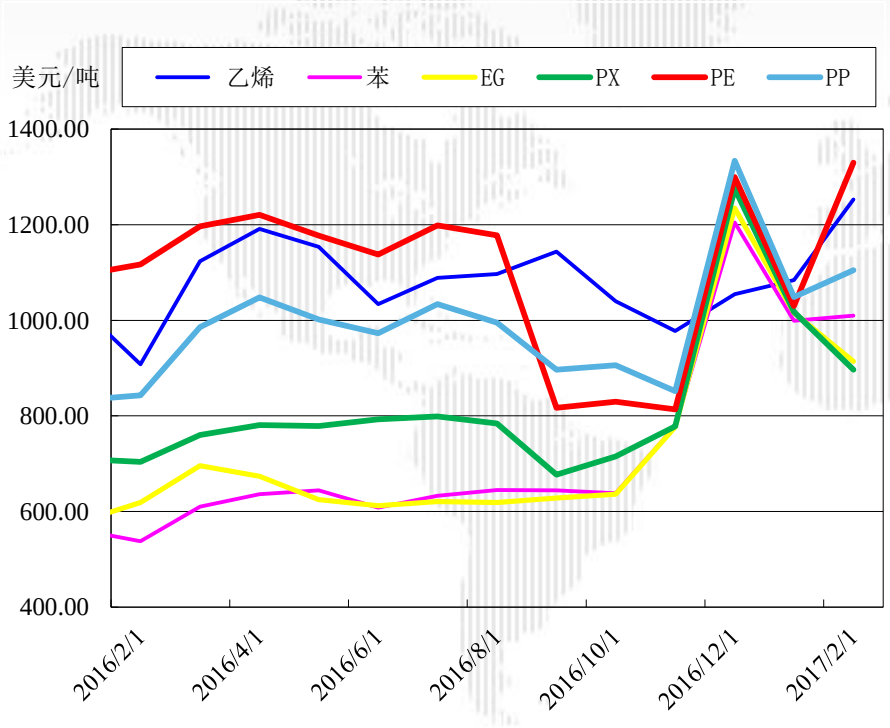


2015

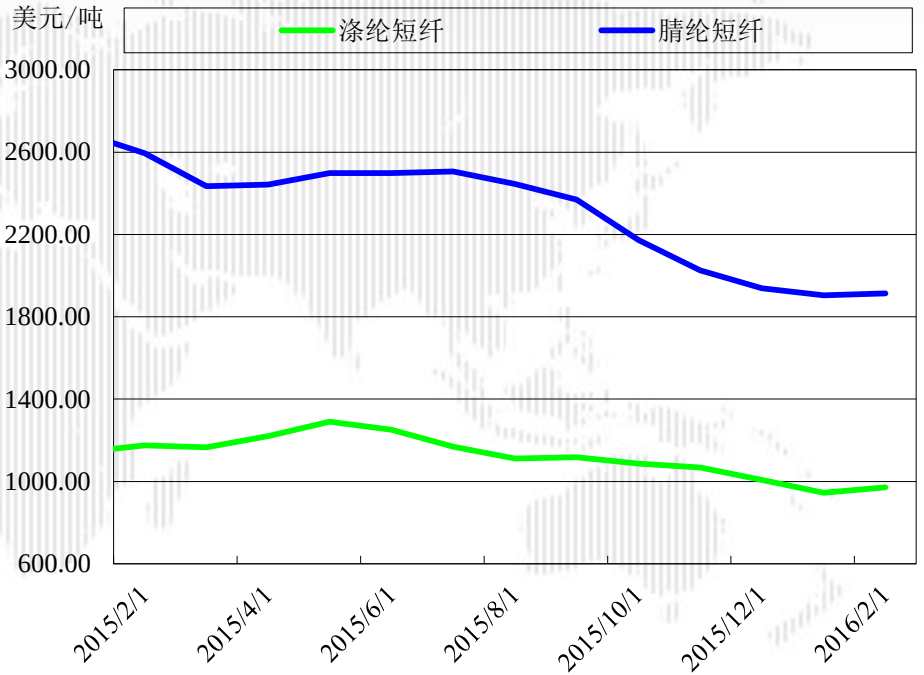


	中东	拉美	俄罗斯	中国	非洲
2016	81.22%	14.14%	3.23%	0.81%	0.60%
2015	81.96%	15.48%	/	1.64%	0.92%

亚洲市场化工产品价格走势



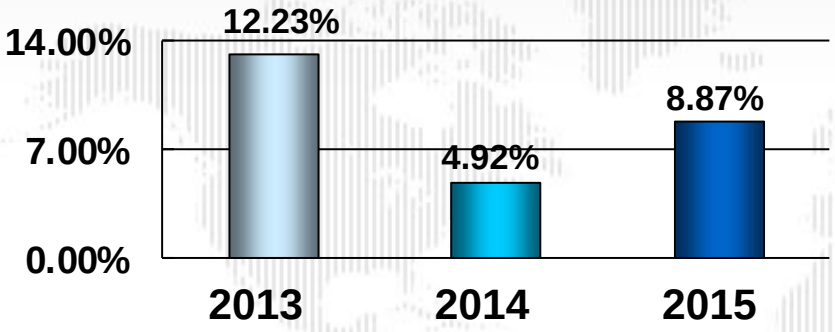
（乙烯、苯、EG、PX价格取FOB韩国，LDPE、PP薄膜价格取CFR China）



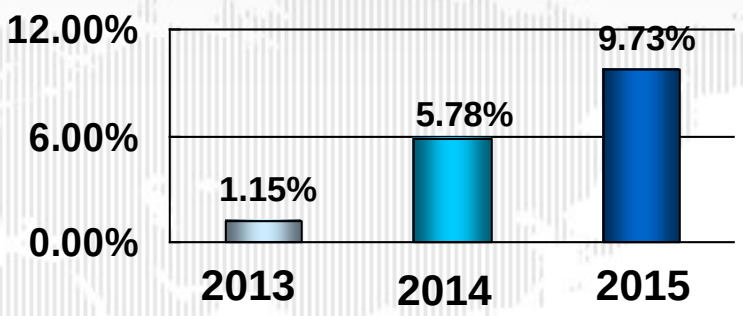
（涤纶、腈纶价格取中国华东市场）

国内市场需求增长

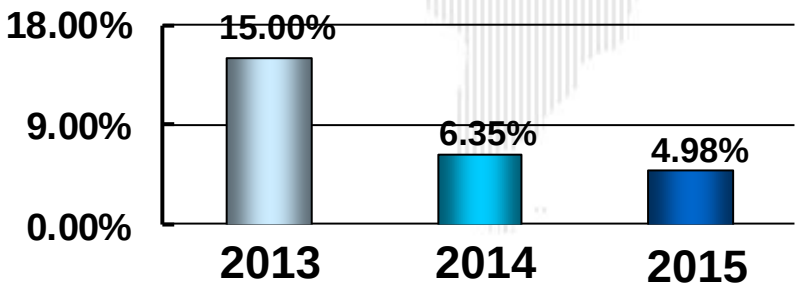
合成纤维



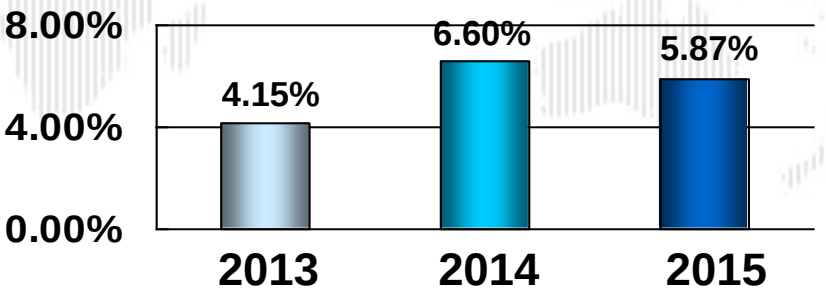
树脂及塑料



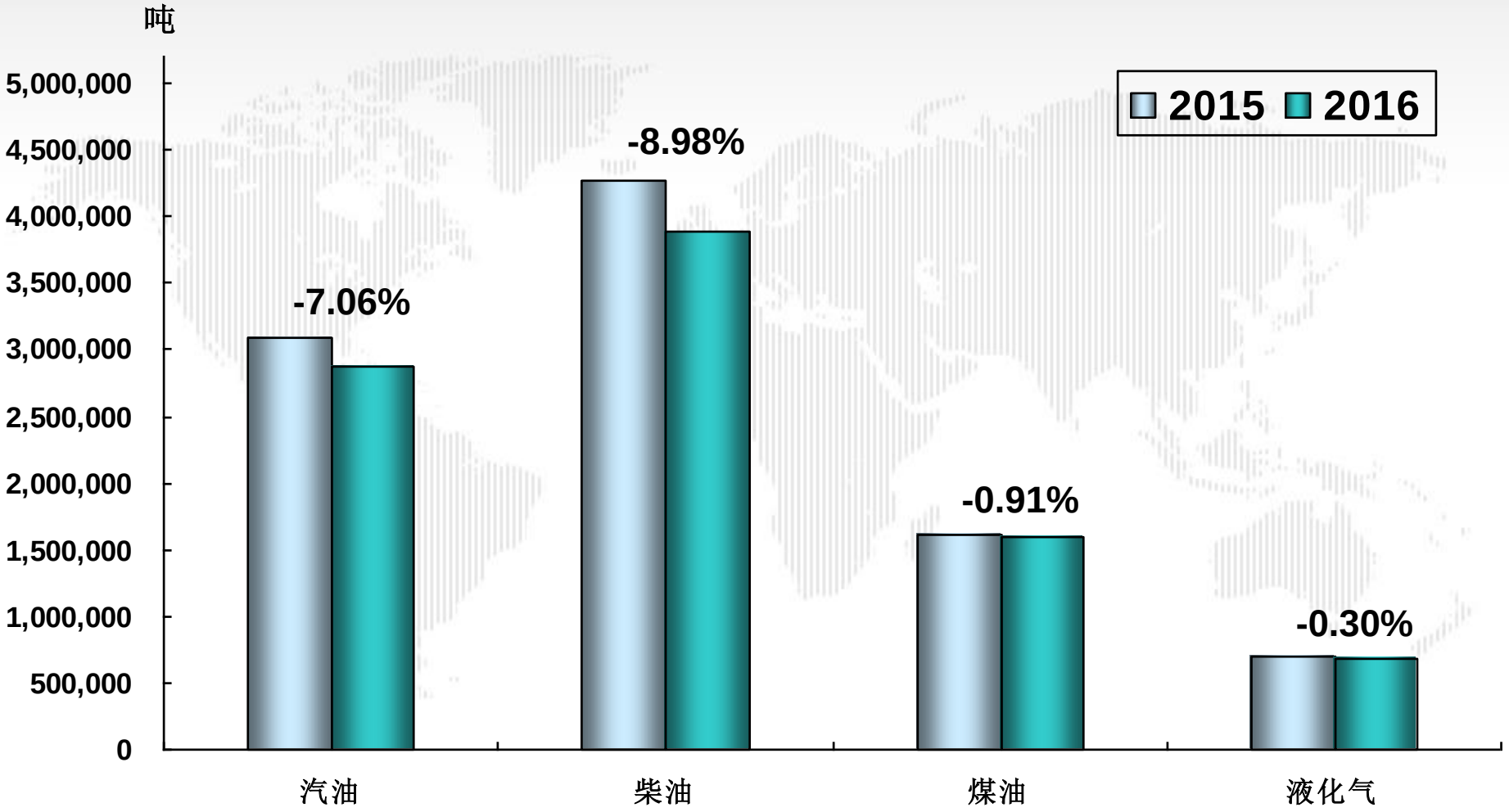
中间石化产品



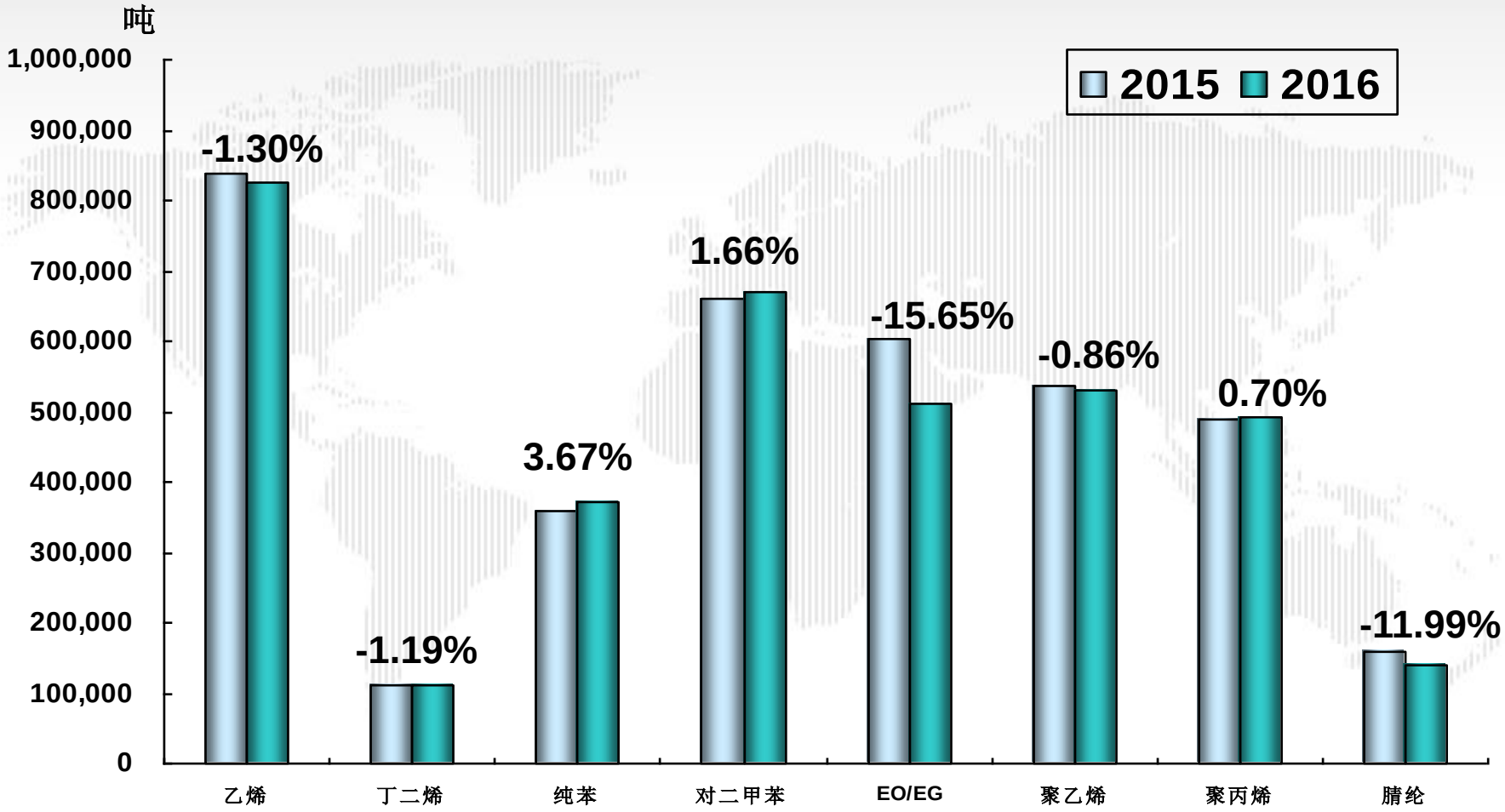
石油产品



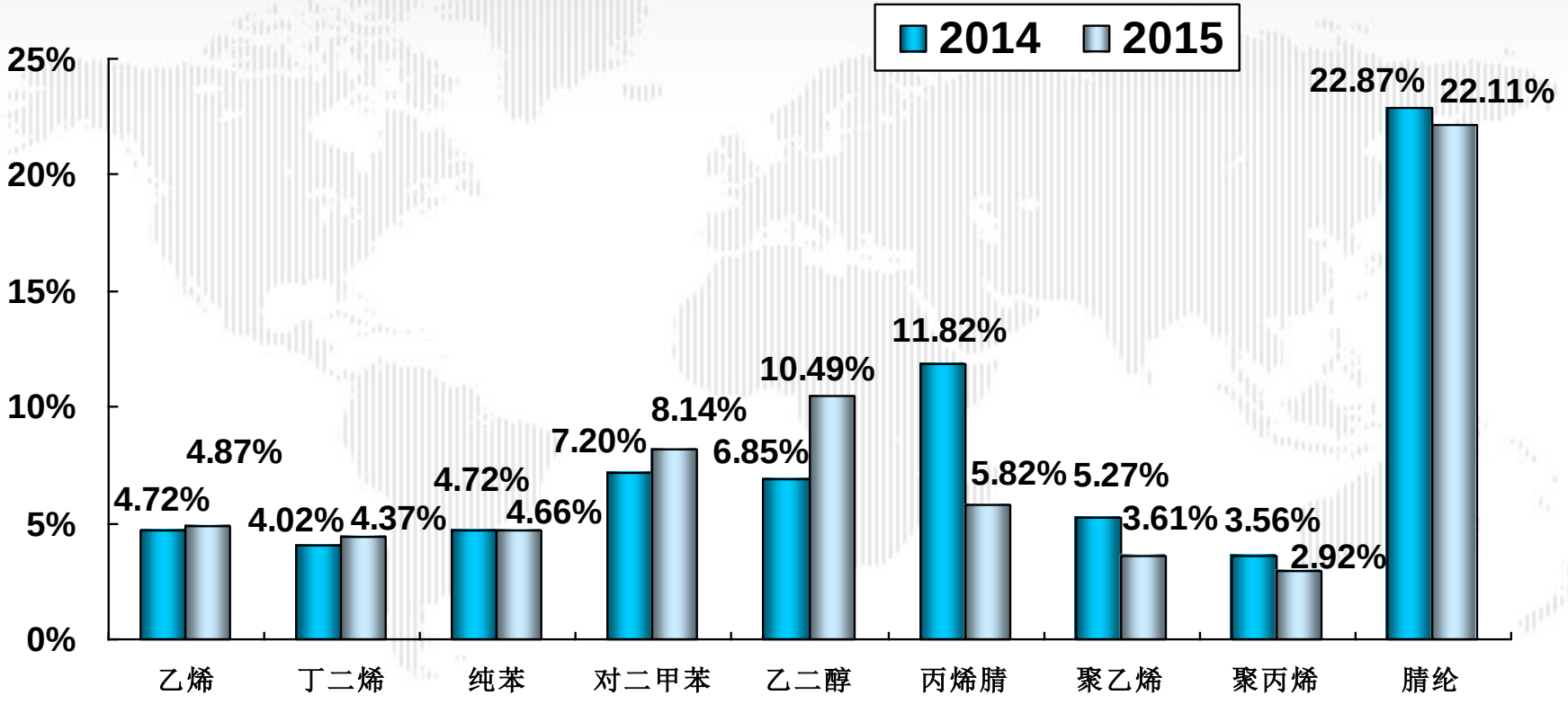
主要石油产品产量变化


吨
5,000,000
4,500,000
4,000,000
3,500,000
3,000,000
2,500,000
2,000,000
1,500,000
1,000,000
500,000
0
2015
2016
-7.06%
-8.98%
-0.91%
-0.30%
汽油
柴油
煤油
液化气

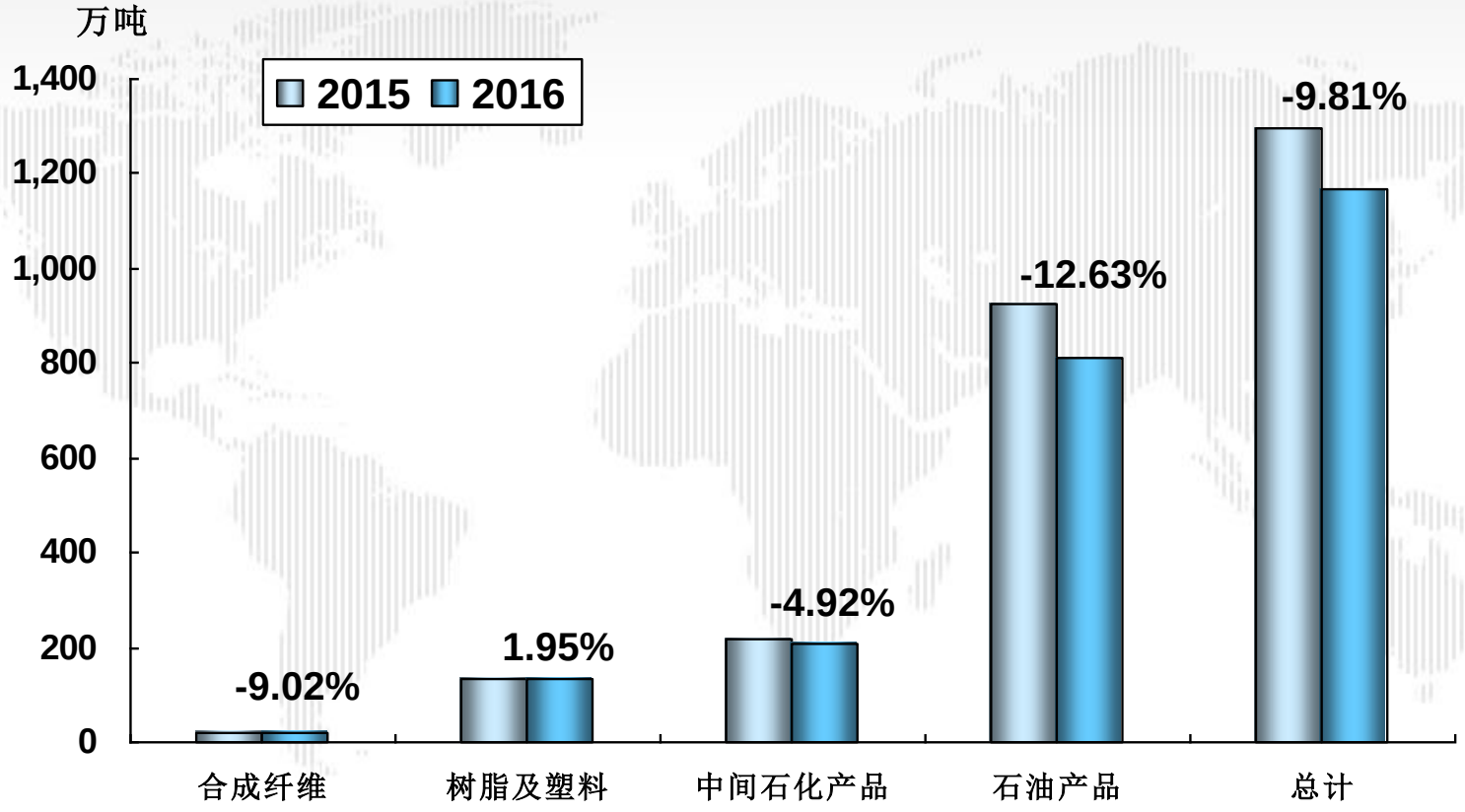
主要化工产品产量变化


吨
1,000,000
900,000
800,000
700,000
600,000
500,000
400,000
300,000
200,000
100,000
0
2015
2016
-1.30%
-1.19%
3.67%
1.66%
-15.65%
-0.86%
0.70%
-11.99%
乙烯
丁二烯
纯苯
对二甲苯
EO/EG
聚乙烯
聚丙烯
腈纶

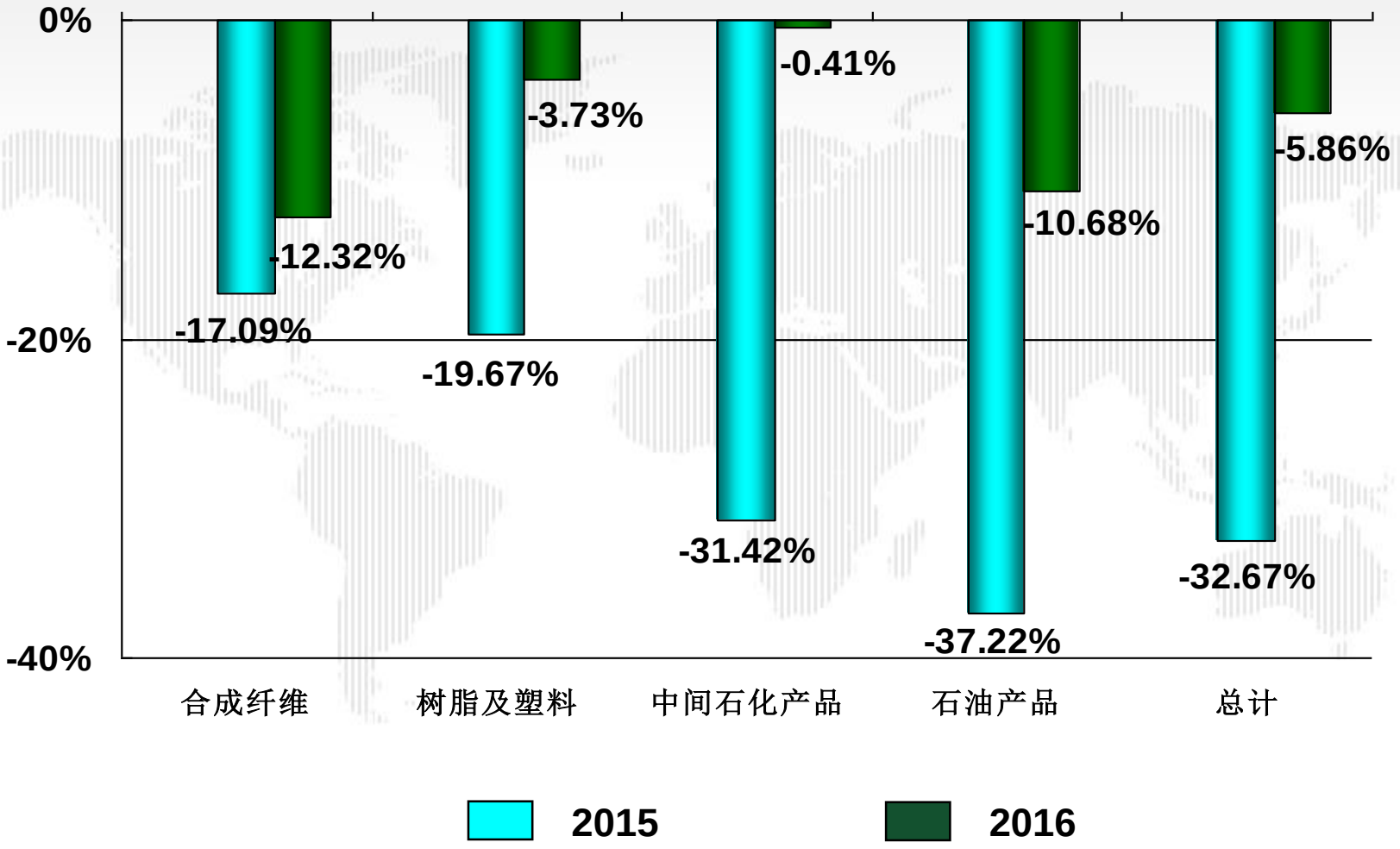
国内产量份额


2014
2015
25%
20%
15%
10%
5%
0%
4.72%
4.87%
4.02%
4.37%
4.72%
4.66%
7.20%
8.14%
6.85%
10.49%
11.82%
5.82%
5.27%
3.61%
3.56%
2.92%
22.87%
22.11%
乙烯
丁二烯
纯苯
对二甲苯
乙二醇
丙烯腈
聚乙烯
聚丙烯
腈纶

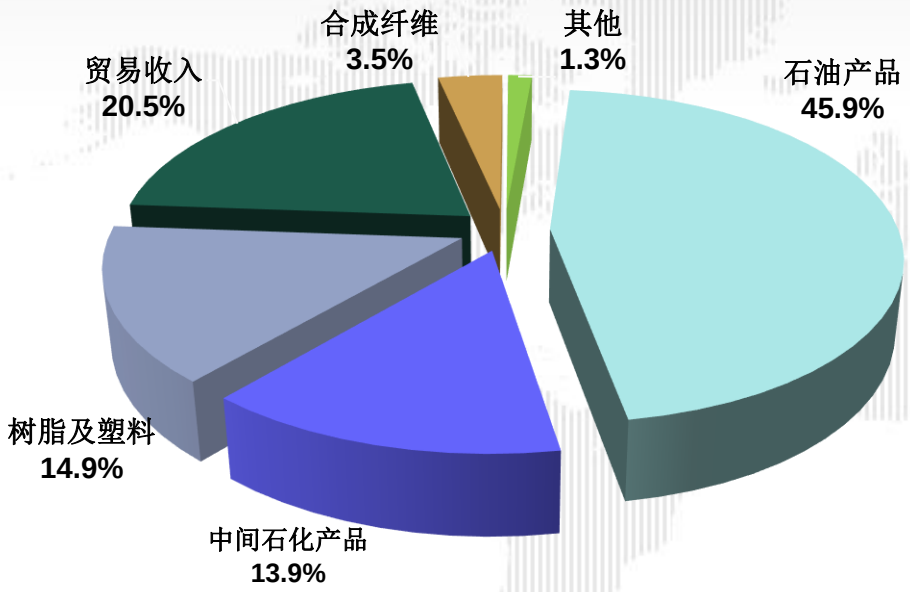
产品销量变化


万吨
1,400
1,200
1,000
800
600
400
200
0
2015
2016
-9.02%
1.95%
-4.92%
-12.63%
-9.81%
合成纤维
树脂及塑料
中间石化产品
石油产品
总计

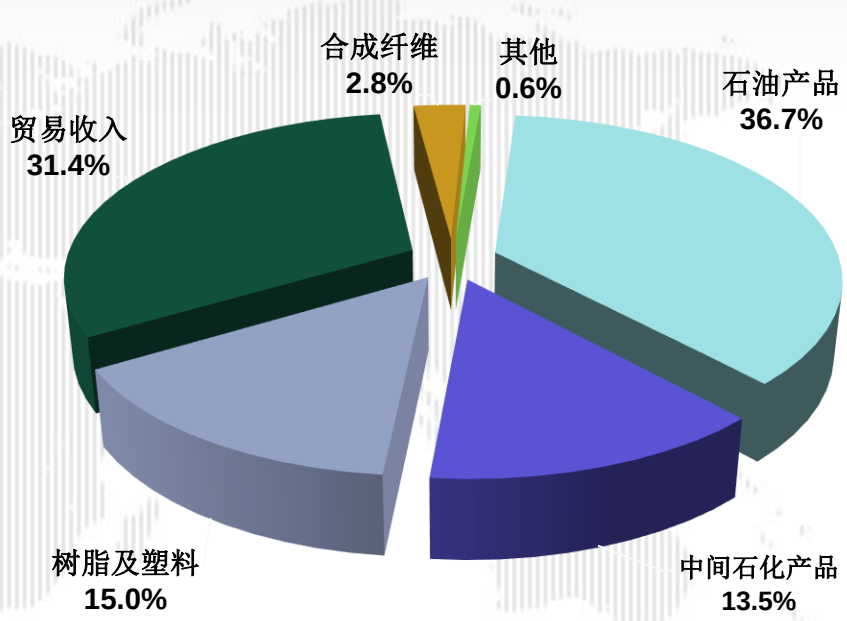
平均销售价格变动


0%
-20%
-40%
-17.09%
-12.32%
-19.67%
-3.73%
-31.42%
-0.41%
-37.22%
-10.68%
-32.67%
-5.86%
合成纤维
树脂及塑料
中间石化产品
石油产品
总计
2015
2016

净销售收入结构

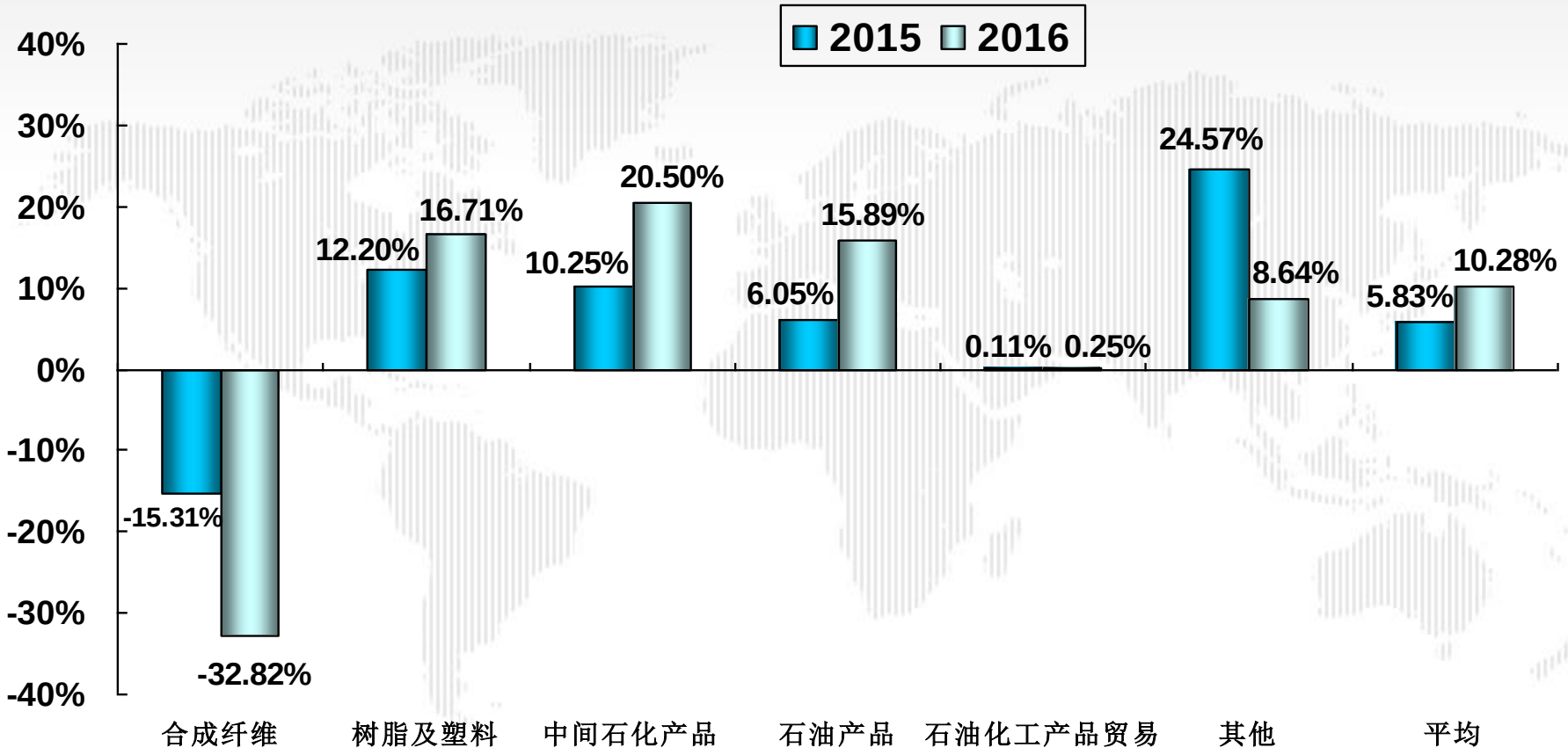


2015

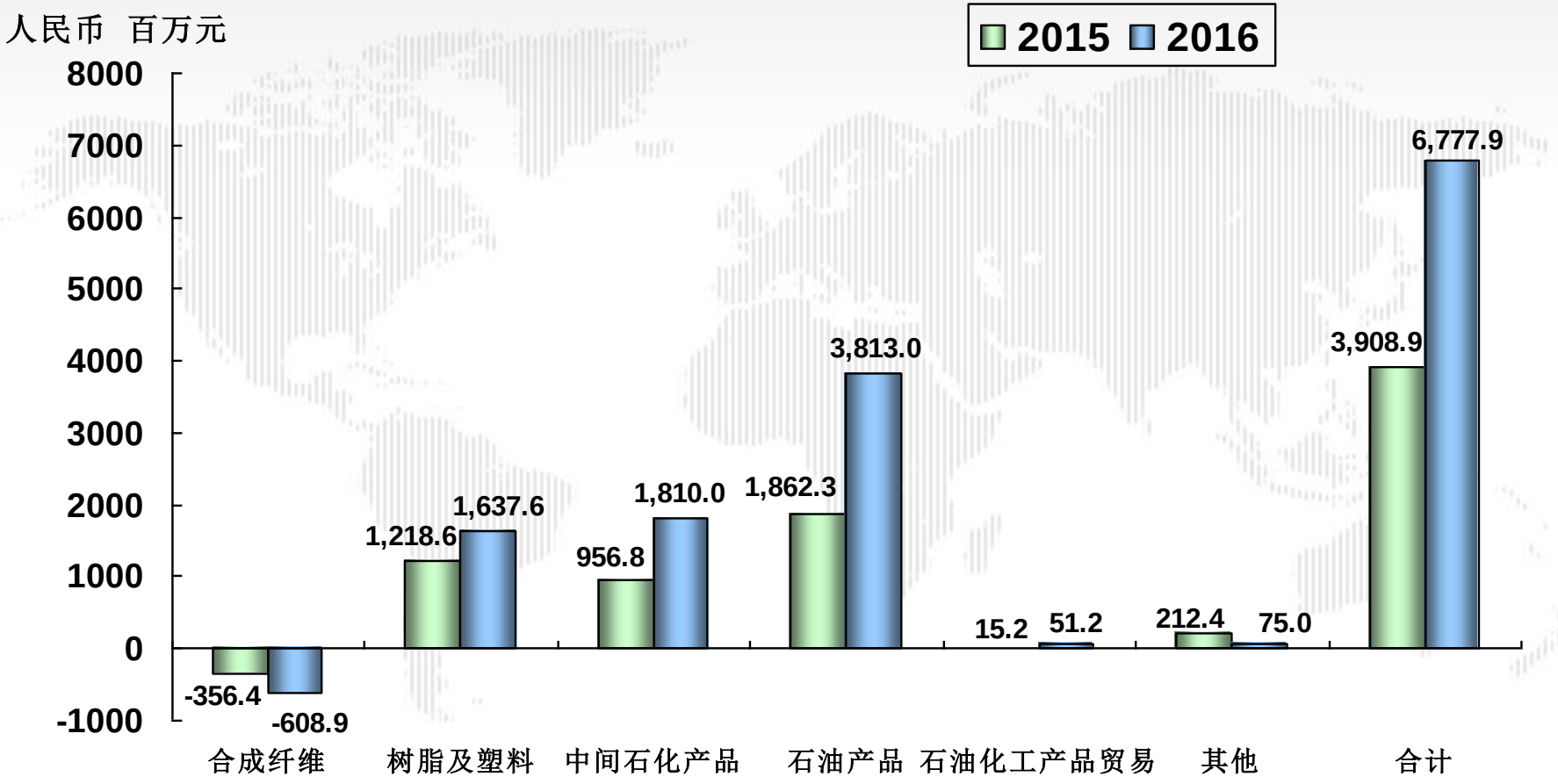


2016

分行业利润率


2015
2016
40%
30%
20%
10%
0%
-10%
-20%
-30%
-40%
-15.31%
-32.82%
12.20%
16.71%
10.25%
20.50%
6.05%
15.89%
0.11%
0.25%
24.57%
8.64%
5.83%
10.28%
合成纤维
树脂及塑料
中间石化产品
石油产品
石油化工产品贸易
其他
平均

分行业利润


人民币 百万元
2015
2016
8000
7000
6000
5000
4000
3000
2000
1000
0
-1000
-356.4
-608.9
1,218.6
1,637.6
956.8
1,810.0
1,862.3
3,813.0
15.2
51.2
212.4
75.0
3,908.9
6,777.9
合成纤维
树脂及塑料
中间石化产品
石油产品
石油化工产品贸易
其他
合计

第三部分

资本开支

2016年资本开支：9.90亿元

主要项目	项目投资总额 人民币亿元	截至2016年12月31日止项目进度
10万吨/年EVA生产装置	11.32	基础设计
上海石化热点联产机组达标排放改造工程	3.31	基础设计
2#乙烯裂解炉低氮燃烧改造项目	2.56	基础设计
热电部燃料堆场密闭整改项目	0.99	基础设计
炼油部硫磺回收装置尾气达标整改项目	0.54	基础设计

2017年资本开支：计划15亿元

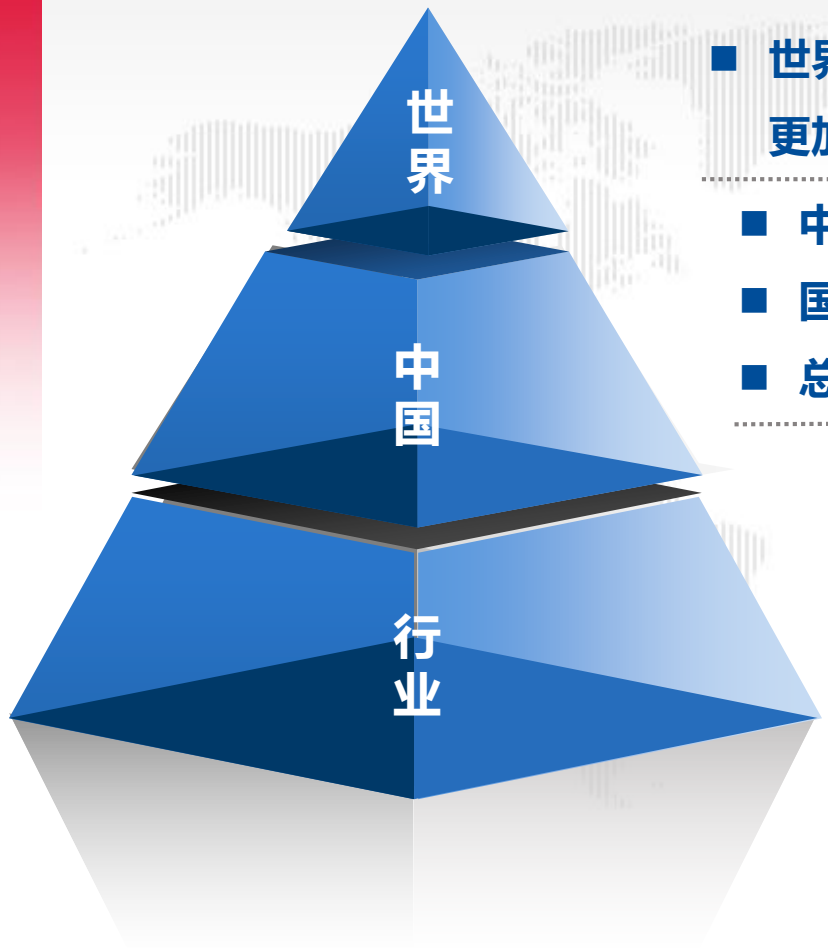
主要项目	资本支出（亿元）	项目计划
热点联产机组达标排放改造工程	2.0	2017年底完成
10万吨/年EVA生产装置	1.5	基础设计
2#乙烯裂解炉低氮燃烧改造项目	1.0	2017年7月投产
2#延迟焦化装置密闭除焦环保治理项目	0.5	2017年建成
炼油部硫磺回收装置尾气达标整改项目	0.4	2017年7月建成

SPC

第四部分

后期展望

2017宏观环境展望



- 世界经济增长形势依旧不容乐观，面临着增长率下降、金融市场更加脆弱、贸易投资乏力等，经济弱复苏趋势难有根本改善。
- 中国经济运行的L形走势将维持较长一段时间；
- 国家将继续推进供给侧结构性改革、着力振兴实体经济；
- 总需求依然低迷，经济增长仍有较大的下行压力。
- 预计2017年国际原油价格将比2016年有所上涨。
- 中国石油石化行业虽然总体发展向好，但行业结构性过剩矛盾依旧突出。
- 国家日益严格的安全环保标准、成品油升级步伐加快石化企业生存发展的影响较大。

后期展望

公司经营展望

- 加大安全环保工作力度
- 强化生产运行管理
- 深化系统优化和降本减费工作
- 推进项目建设、科技进步和信息化工作
- 进一步加强企业内部管理

经营计划

单位：万吨

集团主要产品产量	2017年计划	2016年实绩
原油加工	1,460	1,430
汽油	330	288
柴油	386	388
煤油	170	160
乙烯	76	83
聚乙烯	44	42
聚丙烯	45	45
合成纤维原料	79	67
合纤聚合物	45	44
合成纤维	20	21
发电量（亿度）	28	28

THANK YOU!