中国石化上海石油化工股份有限公司

2016年中期业绩

目录页

PAGE OF CONTENT

01 财务摘要

02 业务回顾

03 资本开支

04 后期展望

01

财务摘要

财务摘要

百万元人民币

	1H 2016	1H 2015	增减
营业额	36,969	42,126	-12.24%
毛利	3,968	2,377	66.93%
税前利润	4,102	2,280	79.91%
归属于母公司股东的净利润	3,149	1,771	77.81%
每股收益（元）	0.292	0.164	78.05%

按国际财务告准则编制

财务摘要

百万元人民币

	于 2016.6.30	于 2015.12.31	增减
资产总额	31,741	27,821	14.09%
负债总额	9,587	7,726	24.09 %
股东权益	21,877	19,797	10.51%
每股净资产（元）	2.026	1.833	10.53 %
资产负债率	30.20 %	27.77%	2.43 个百分点

按国际财务告准则编制

02

业务回顾

业务回顾

宏观经济

全球经济

全球经济曲折前行，金融市场动荡加剧，国际贸易投资增长低迷，经济复苏总体疲软，面临更加严峻的挑战。

中国经济

中国经济面对错综复杂的国内外形势和持续加大的经济下行压力，加快推进供给侧结构性改革，国民经济运行表现总体平稳，上半年国内生产总值（GDP）增长6.7%。

行业情况

石化行业上半年运行总体保持平稳，主要产品消费平稳增长，但是影响行业经济运行下行的因素依然存在，全行业仍处于筑底震荡、信心盘整的过程中。

业务回顾

安全环保总体可控
装置运行保持稳定

进一步做好生产经营优化，
加强生产运行考核

公司
运营

加强企业管理

积极履行企业社会责任

业务回顾

业务回顾

国际原油价格
60
40
20
迪拜（美元/桶）
2015/7
2015/11
2016/3
2016/7

公司原油加工成本
2652.96
34.22%
1745.24
（人民币 元/吨）
1H2015
1H2016

业务回顾

1H 2016

1H 2015

	中东	拉美	俄罗斯	非洲	中国
1H 2016	81.15%	13.93 %	3.90 %	/	1.02%
1H 2015	77.89 %	19.13 %	/	1.73 %	1.25 %

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

20.0%
10.0%
0.0%
-10.0%
-8.13%
1.63%
7.15%
5.73%
7.10%
8.08%
12.0%
1.08%
合成纤维
树脂及塑料
中间石化产品
石油产品
1H2015
1H2016

业务回顾

主要石油产品产量变化
吨
2,500,000
2,000,000
1,500,000
1,000,000
500,000
0
1H2015
1H2016
4.79%
-4.79%
7.20%
8.06%
汽油
柴油
航煤
液化气

主要化工产品产量变化

吨
1H2015
1H2016
450,000
400,000
350,000
300,000
250,000
200,000
150,000
100,000
50,000
0
-2.06%
2.08%
2.48%
-2.97%
-20.36%
7.96%
-0.77%
-0.30%
-1.58%
-11.65%
乙烯
丁二烯
纯苯
对二甲苯
乙二醇
PTA
聚乙烯
聚丙烯
腈纶
涤纶

业务回顾

国内产量份额

25%
20%
15%
10%
5%
0%
1H2015
1H2016
5.01%
4.51%
2.64%
4.66%
4.68%
4.55%
7.72%
6.08%
10.64%
4.99%
1.00%
1.10%
4.72%
3.75%
3.12%
2.86%
0.25%
0.16%
22.95%
20.91%
乙烯
丁二烯
纯苯
对二甲苯
乙二醇
PTA
聚乙烯
聚丙烯
涤纶
腈纶

业务回顾

产品销量变化

万吨
600
500
400
300
200
100
0
1H2015
1H2016
-8.09%
0.73%
-6.16%
-13.71%
-10.93%
合成纤维
树脂及塑料
中间石化产品
石油产品
总计

业务回顾

平均销售价格变动
1H2015
1H2016
10%
0%
-10%
-20%
-30%
-40%
-13.25%
-15.32%
-17.43%
-12.73%
-30.36%
-10.80%
-38.69%
-17.79%
-33.17%
-13.89%
合成纤维
树脂及塑料
中间石化产品
石油产品
总计

业务回顾

净销售收入结构

1H 2015

VS

1H 2016

业务回顾

分行业利润率

30%
20%
10%
0%
-10%
-20%
-30%
-15.55%
-22.9%
12.50%
14.15%
9.74%
17.95%
4.48%
14.01%
0.11%
0.30%
16.68%
-3.65%
4.94%
10.04%
1H2015
1H2016
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

业务回顾

人民币 百万元
分行业利润
4,000
3,500
3,000
2,500
2,000
1,500
1,000
500
0
(500)
-198.71
-228.82
671.71
712.02
491.76
761.91
1038.81
2457.32
7.51
26.77
69.17
-15.96
2080.24
3713.24
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
1H2015
1H2016

03

资本开支

资本开支

2016年上半年，资本开支为人民币2.65亿元

- 烯烃部开工锅炉烟气脱硫脱硝项目
- 热电部1#-5#及7#锅炉脱硫改造
- 循环水场清污分流完善项目
- 热电部石油焦堆场环保隐患治理项目
- 储运部油品罐区恶臭治理项目

下半年主要项目

- 2#柴油加氢装置质量升级改造
- 烯烃部开工锅炉烟气脱硫脱硝项目
- 长输管线隐患治理项目
- 继续实施10万吨/年EVA生产装置
- 热电联产机组超低排放和节能项目
- 30万吨/年烷基化项目

04

后期展望

2016下半年宏观环境展望

世界

全球经济不确定性增多，发达经济体增速放缓，投资贸易疲软

全球经济仍将处在深度调整之中，经济复苏环境依然十分严峻

中国

中国经济发展基本面长期向好

经济结构性矛盾仍很突出，下行压力仍然很大

行业

中国石化行业结构性产能过剩比较严重

安全环保标准日益严格，企业成本增加，石化行业挑战加剧

预计下半年原油价格将保持在低位震荡，但会高于上半年的均价

后期展望

公司经营展望

做好系统优化工作

持续推进降本减费工作。

继续稳妥推进安全环保工作。

按计划推进投资项目和研发项目的实施。

谢谢大家