



中国石化上海石油化工股份有限公司



# 2015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



百万元人民币

	2015	2014	增减
营业额	80,748	102,126	-21,378
毛利	4,280	-185	4,465
税前利润	4,237	-890	5,127
归属于母公司 股东的净利润	3,274	-692	3,966
每股收益 (元)	0.303	-0.064	0.367

百万元人民币

	截至2015.12.31	截至2014.12.31	增减
资产总额	27,821	30,906	-9.99%
负债总额	7,726	14,134	-45.34%
股东权益	19,797	16,500	19.99%
每股净资产 (元)	1.833	1.528	19.96%
资产负债率	27.77%	45.73%	-17.96百分点

按国际财务报告准则编制

## 第二部分

# 业务回顾



# 宏观环境

• 世界经济

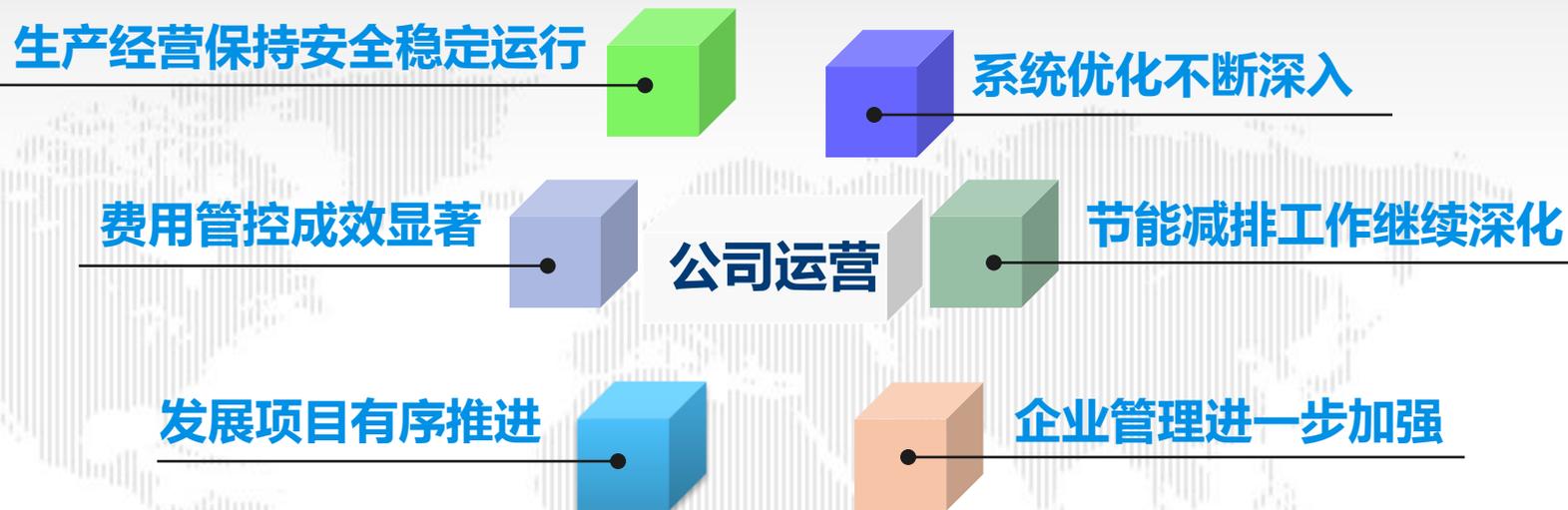
2015年，世界经济增长弱于预期，美国经济呈现增长态势；欧元区出现回暖和复苏；新兴经济体经济增长普遍乏力。

• 中国经济

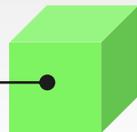
中国经济运行下行压力加大，结构性产能过剩矛盾突出，全年GDP增长6.9%，经济增速进一步放缓。

• 行业情况

我国石化行业投资下降，产品利润有所增加，行业效益回升企稳；环境和安全的制进一步加大。



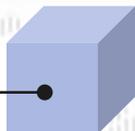
生产经营保持安全稳定运行



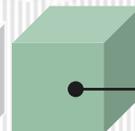
费用管控成效显著



系统优化不断深入

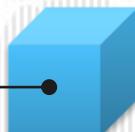


公司运营

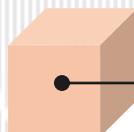


节能减排工作继续深化

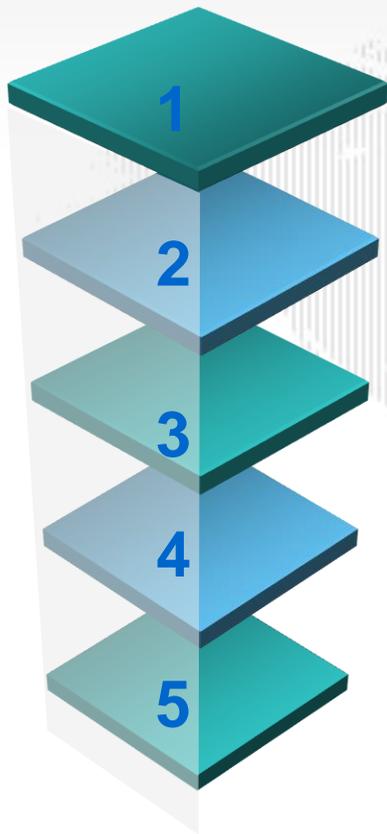
发展项目有序推进



企业管理进一步加强



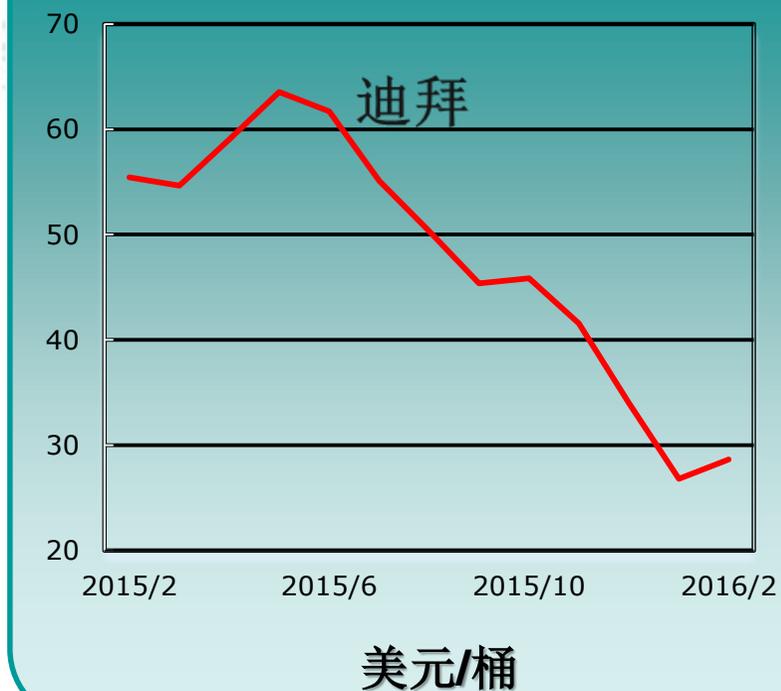
# 盈利增长分析



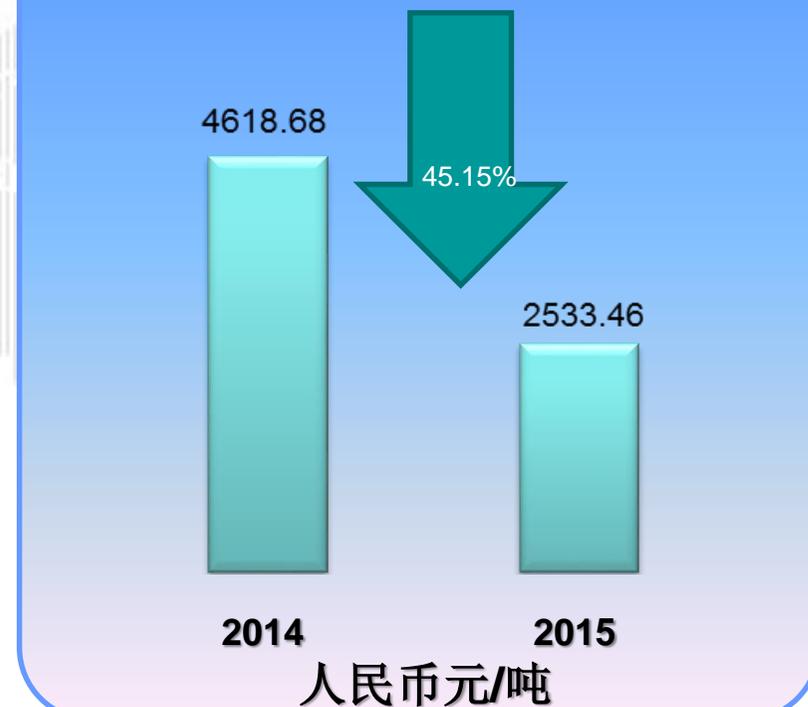
- 本集团原油加工成本大幅度下降，产品平均价格的跌幅低于原料成本的跌幅，产品毛利上升。
- 原油加工量有所增加，使成品油、化工产品等主体商品总量都有不同程度的增加，增加了公司利润。
- 本集团来自联营公司的投资收益大幅增加。
- 本集团进一步做好精细管理、降本增效工作。
- 生产经营优化工作不断深入并取得成效，增加了盈利。

# 原油价格

国际原油价格

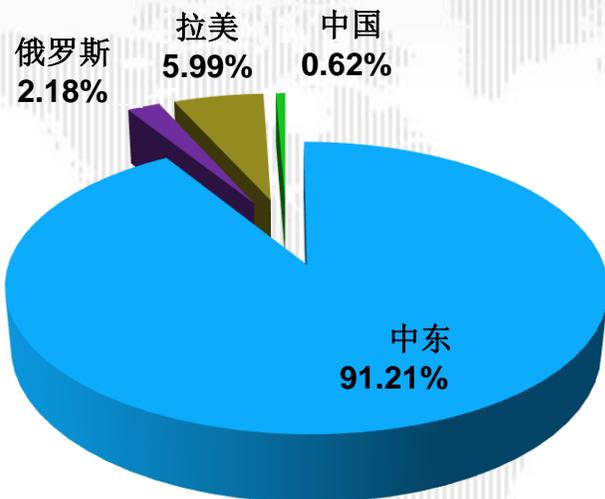


公司原油加工成本

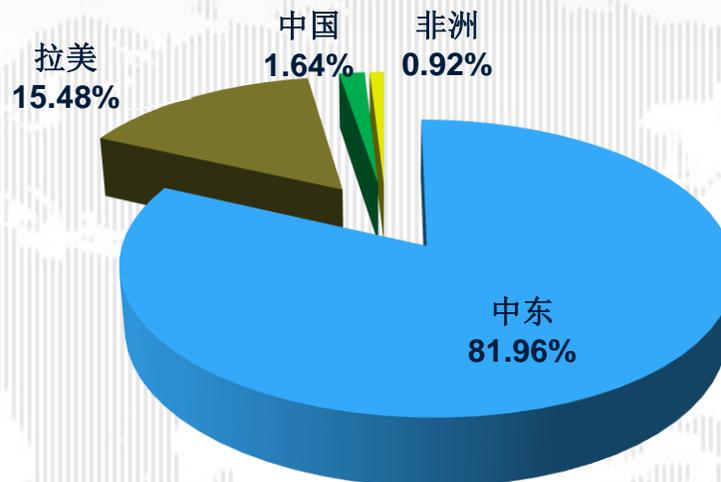


# 原油来源

## 2014

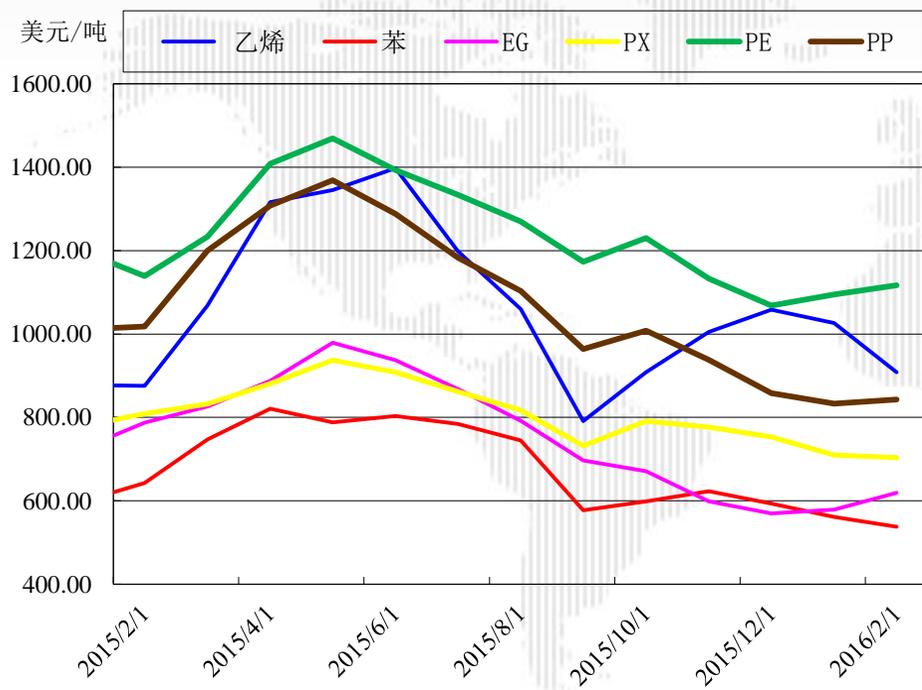


## 2015

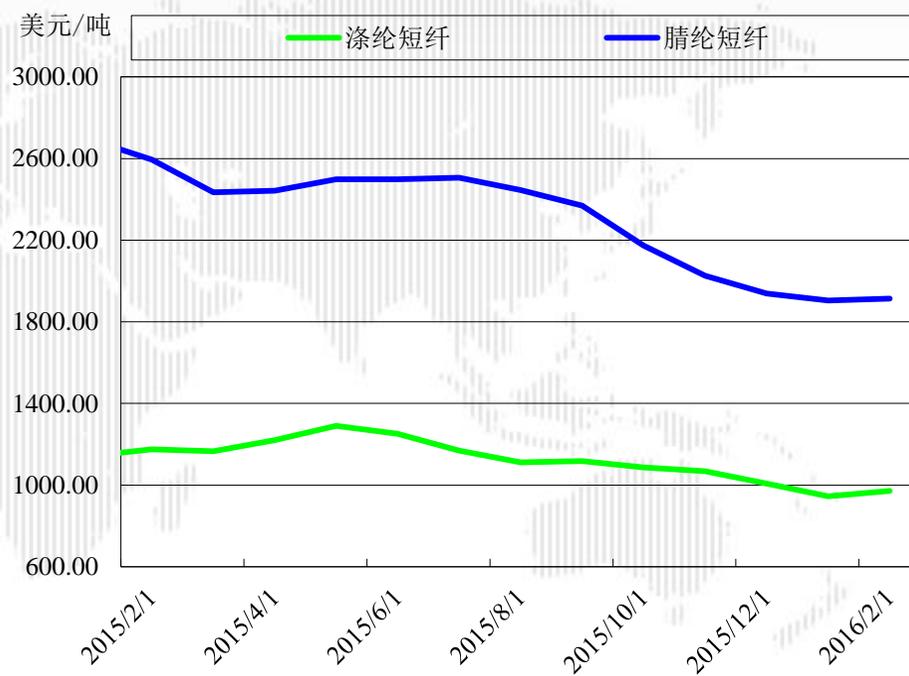


	中东	非洲	俄罗斯	拉美	中国
2014	91.21%	/	2.18%	5.99%	0.62%
2015	81.96%	0.92%	/	15.48%	1.64%

## 亚洲市场化工产品价格走势



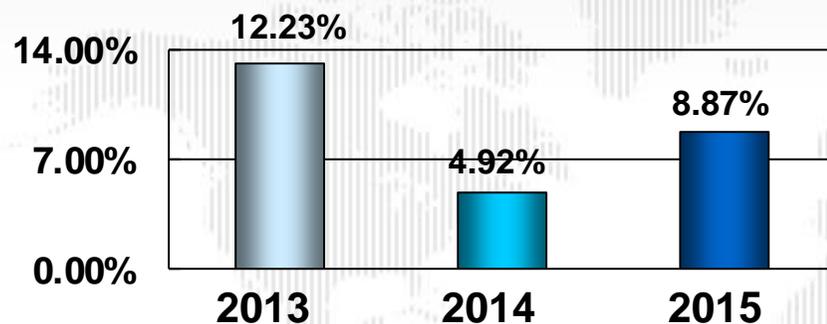
(乙烯、苯、EG、PX价格取FOB韩国, LDPE、PP薄膜价格取CFR China)



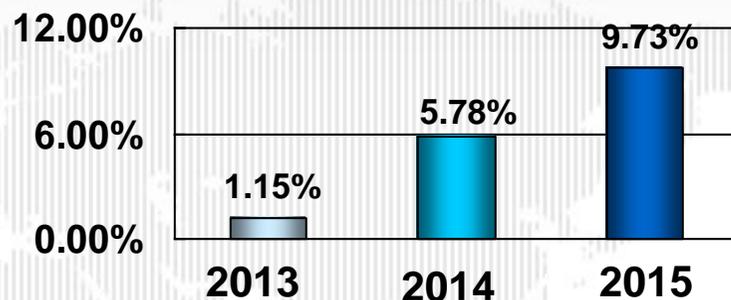
(涤纶、腈纶价格取中国华东市场)

## 国内市场需求增长

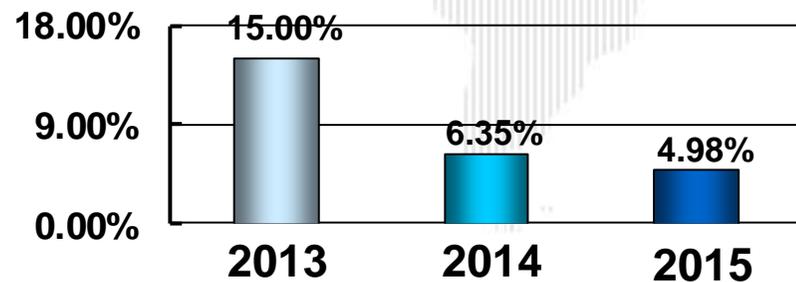
合成纤维



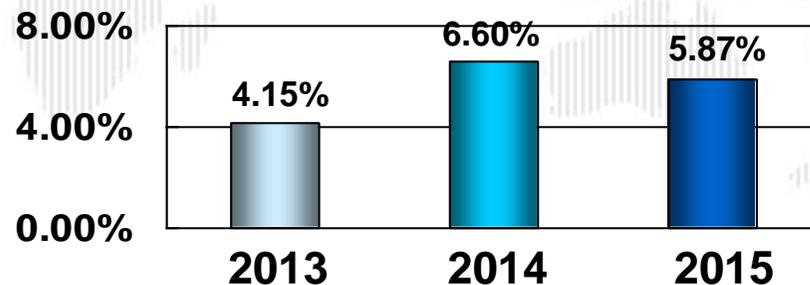
树脂及塑料



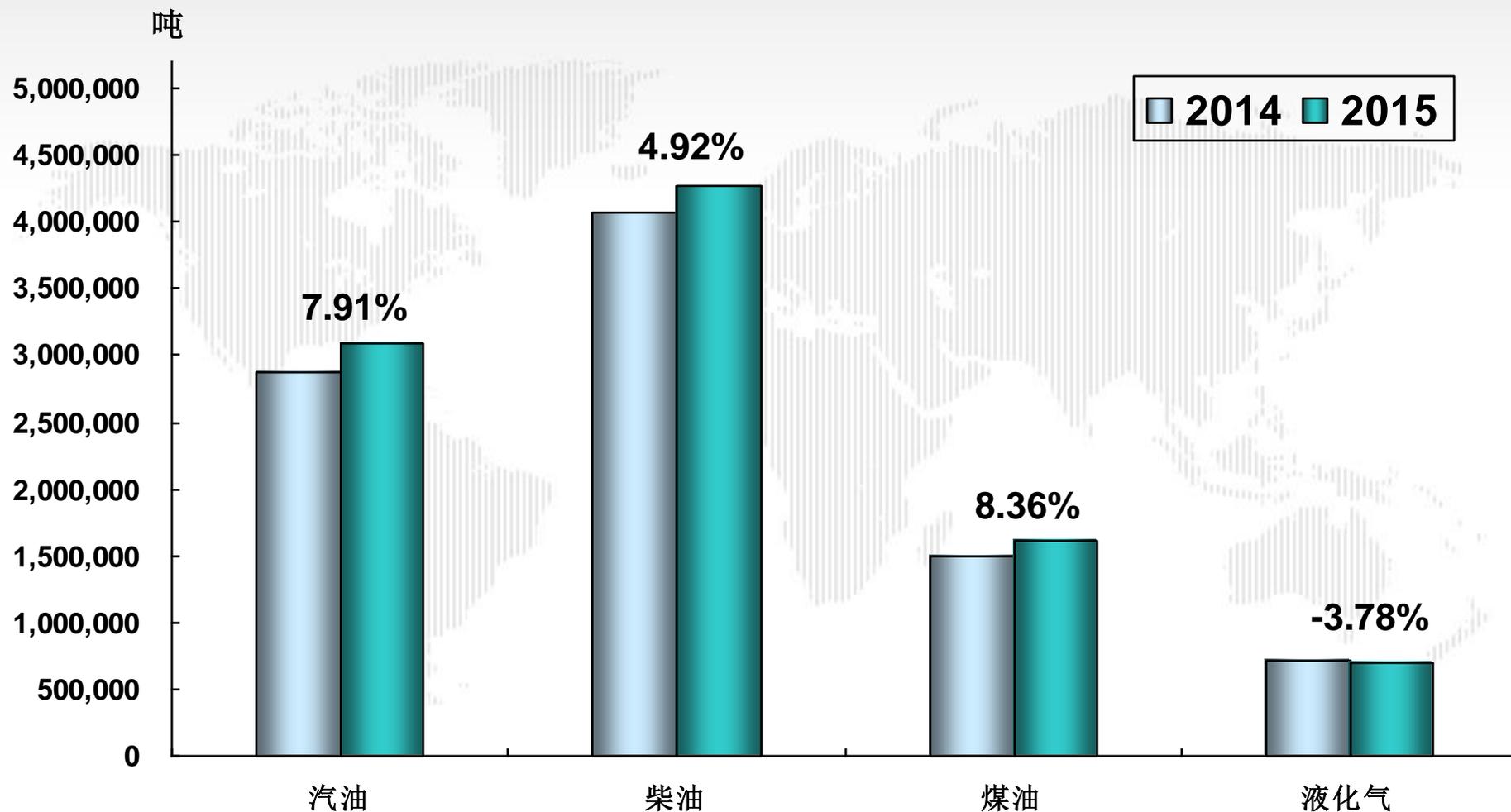
中间石化产品



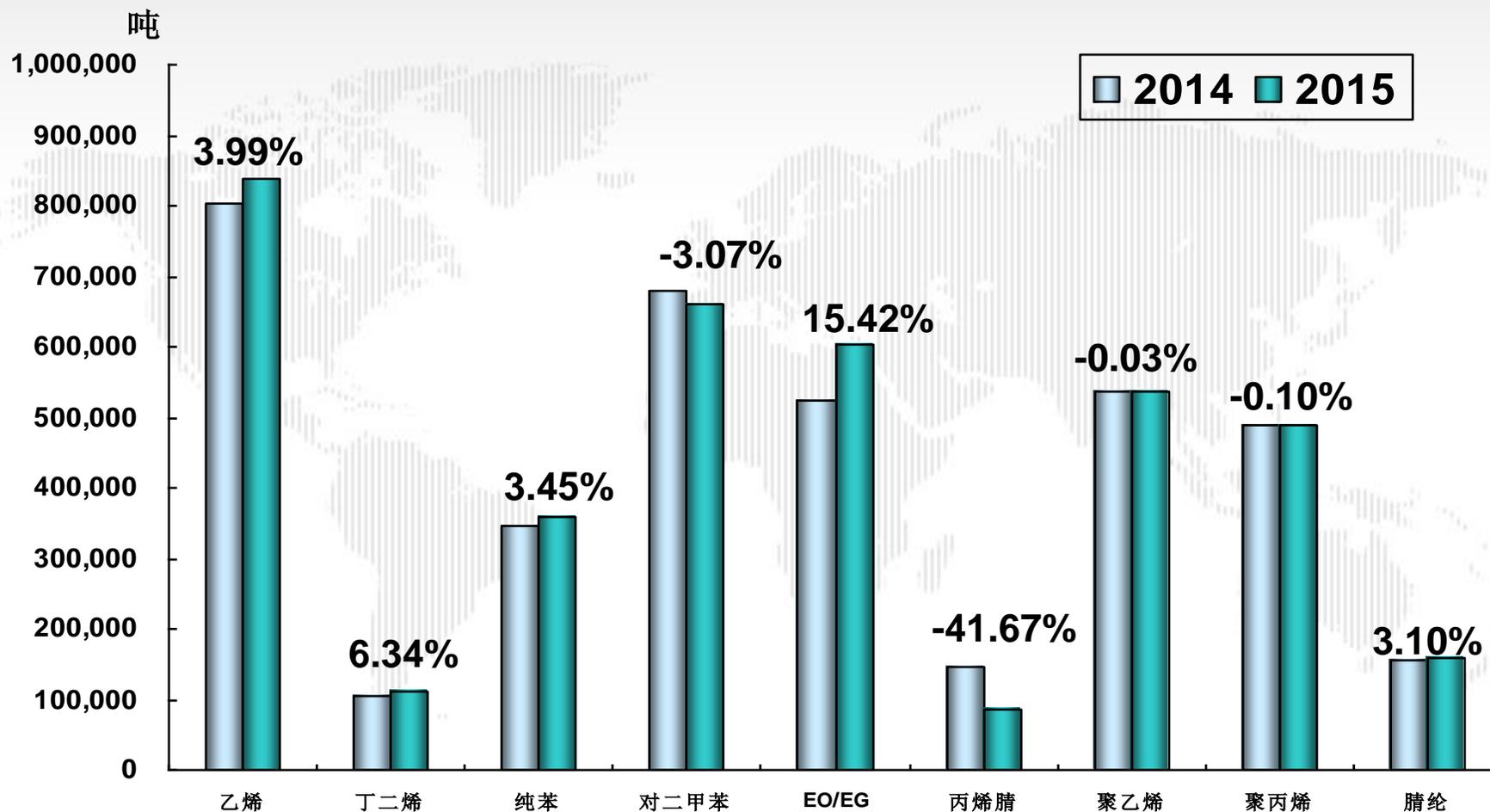
石油产品



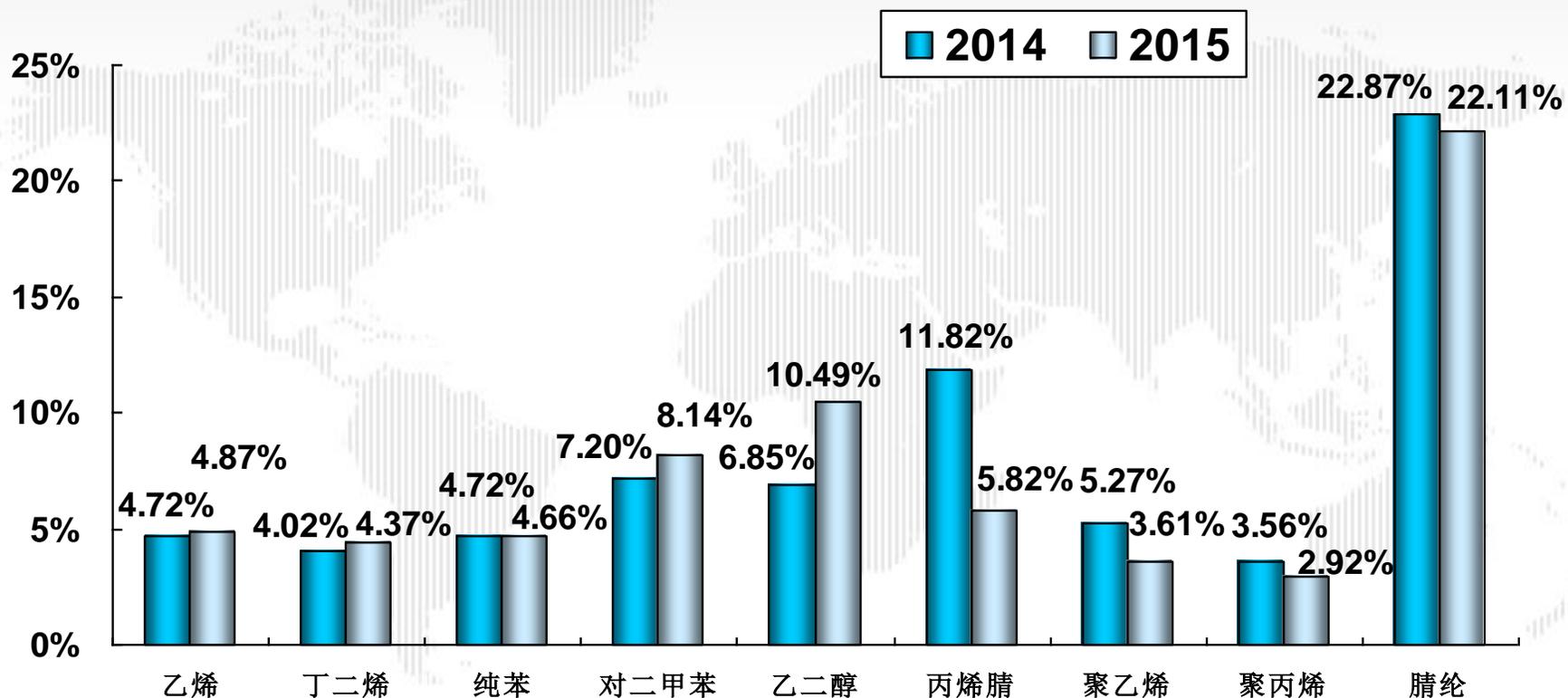
## 主要石油产品产量变化



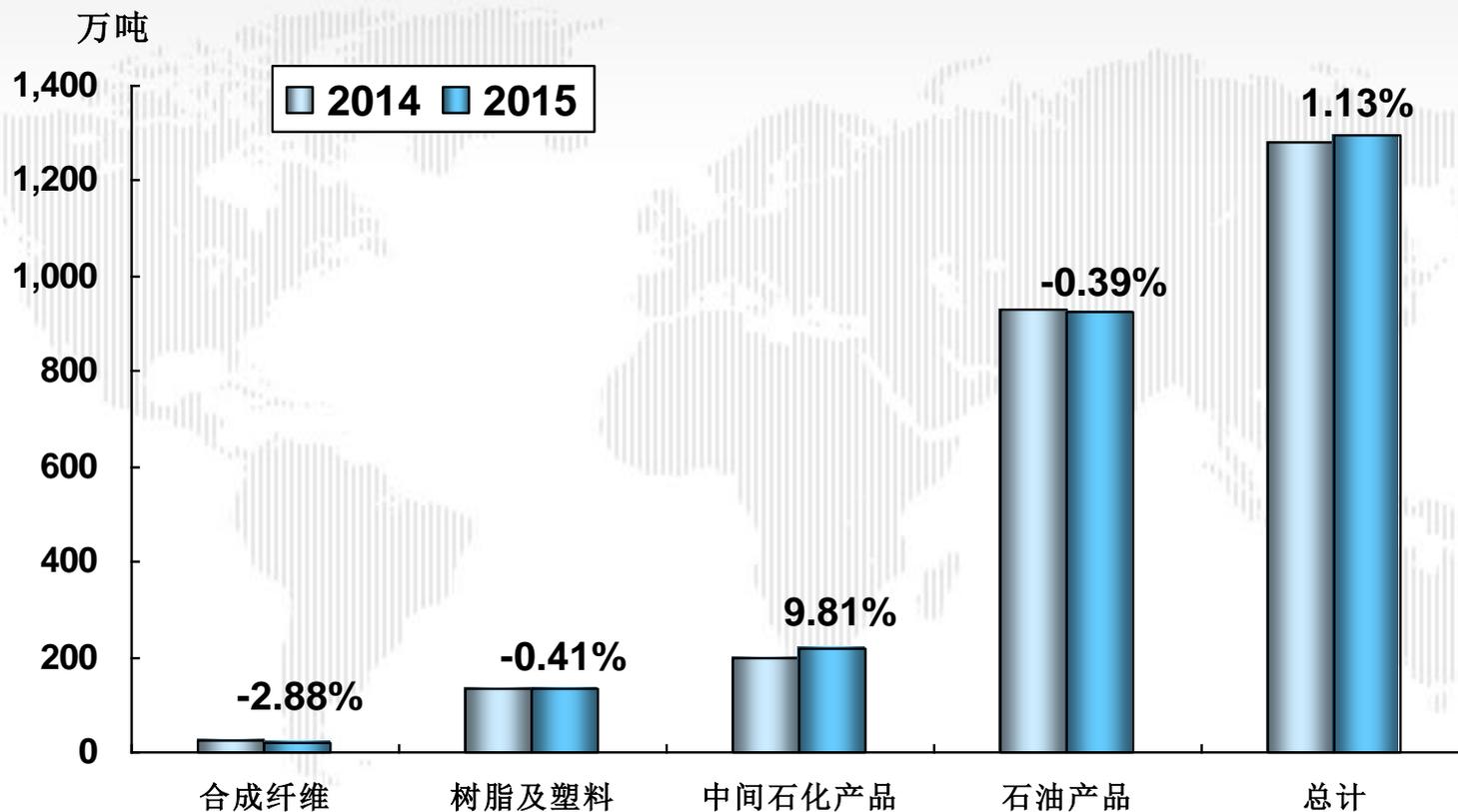
# 主要化工产品产量变化



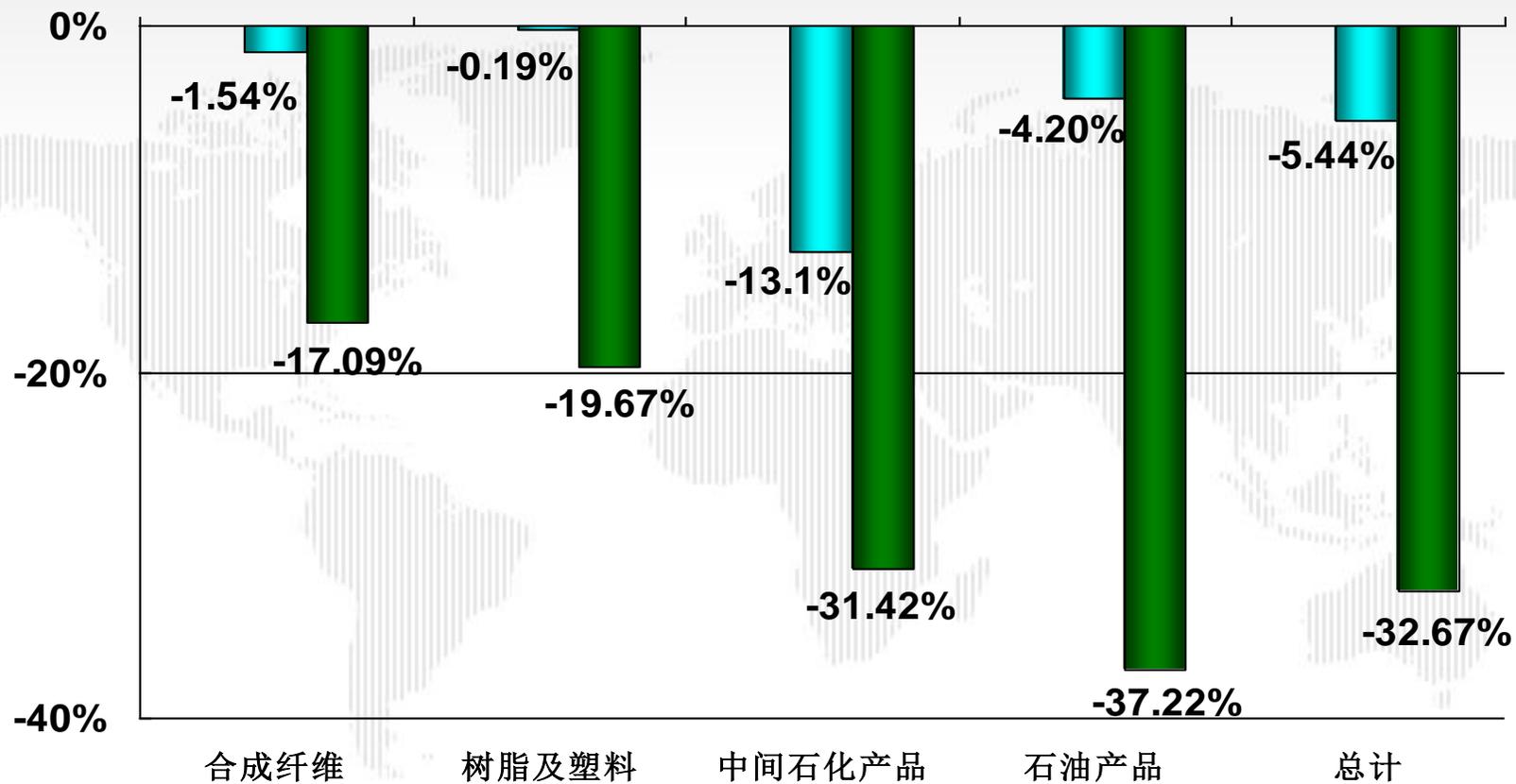
## 国内产量份额



## 产品销量变化



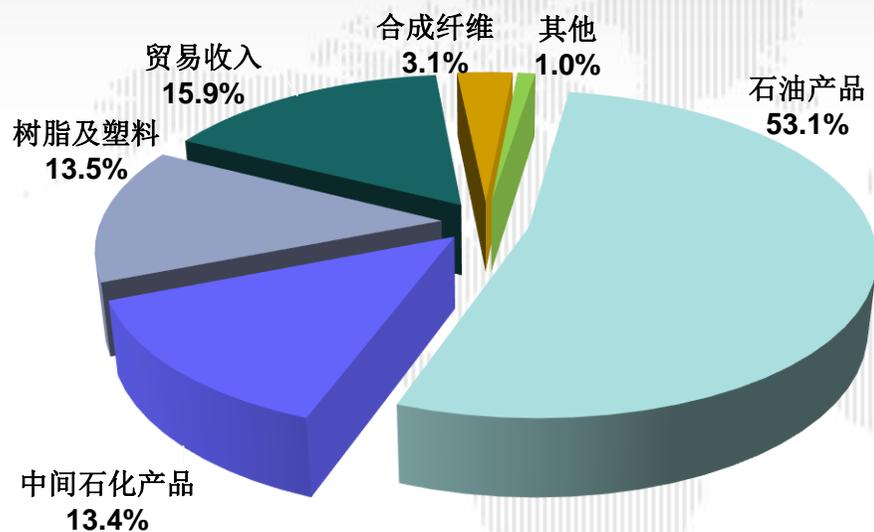
## 平均销售价格变动



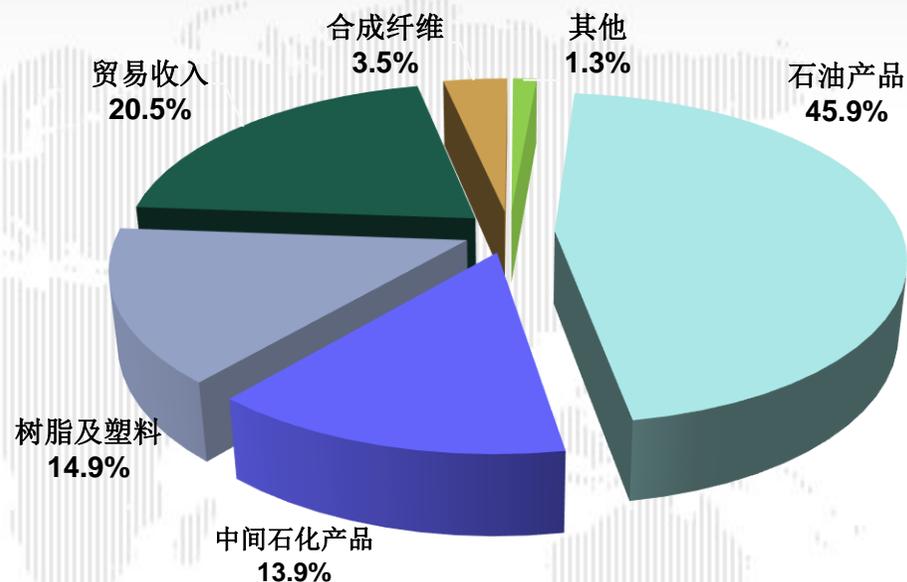
 2014

 2015

## 净销售收入结构

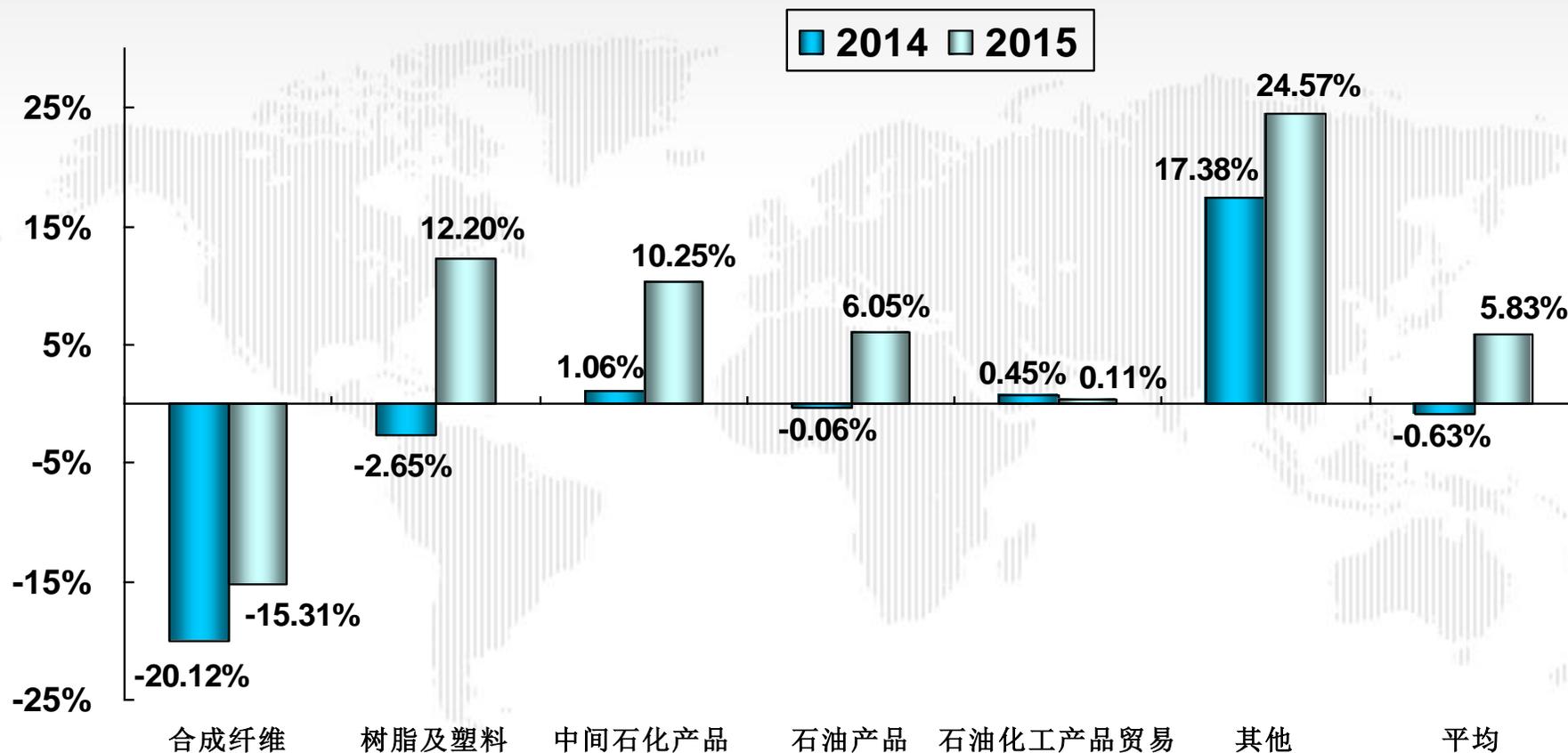


2014



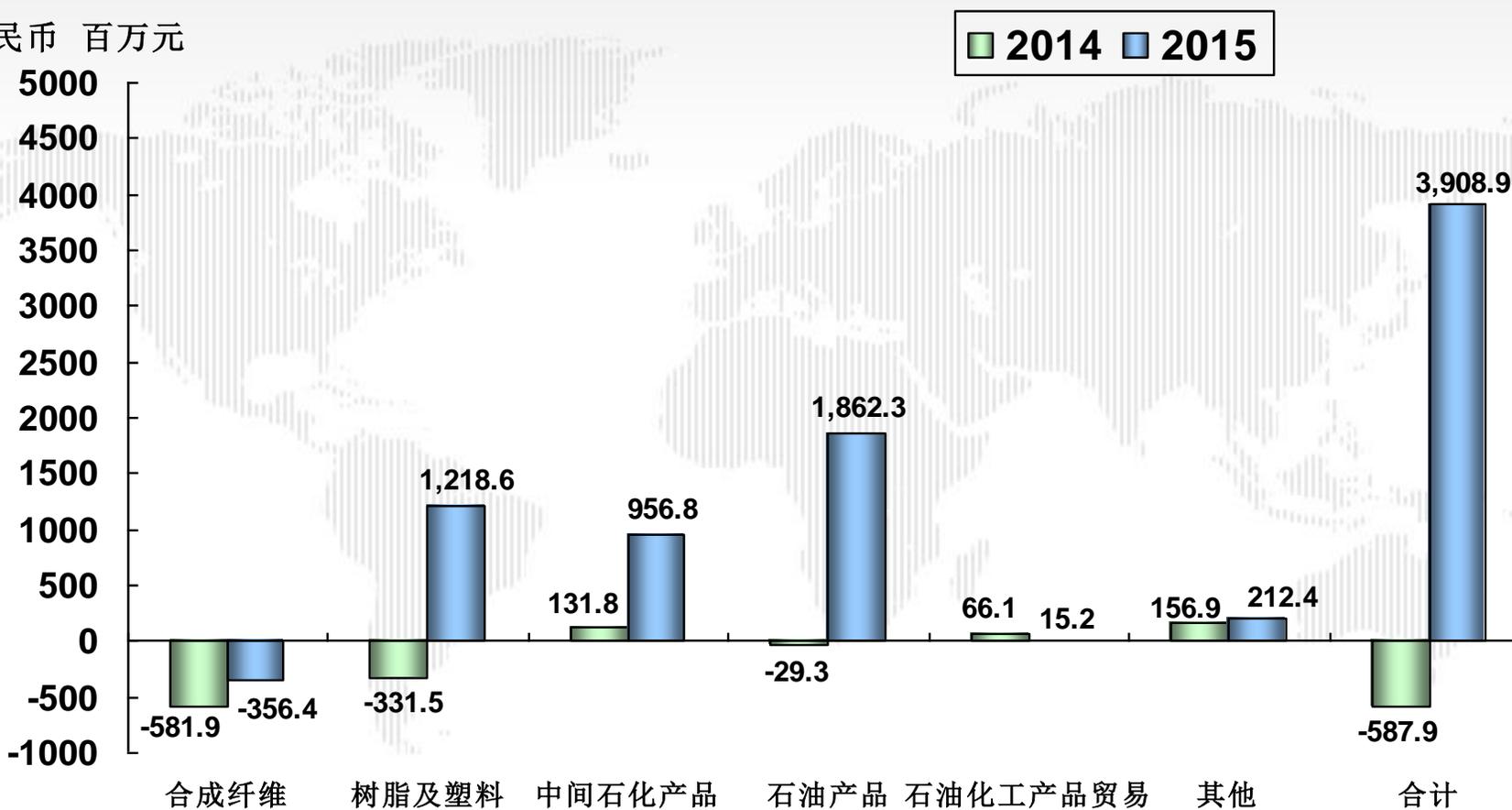
2015

## 分行业利润率



## 分行业利润

人民币 百万元



## 第三部分

# 资本开支



## 2015年资本开支：8.00亿元

主要项目	项目投资总额 人民币亿元	截至2015年12月31日 止项目进度
10万吨/年EVA生产装置	11.32	前期工作
热电部1#-5#及7#锅炉脱硫改造项目	1.67	在建
外排污水提标升级改造	1.24	建成
烯烃部开工锅炉烟气脱硫脱硝	0.81	在建
储运部化工码头4#、5#泊位改扩建	0.80	在建

## 2016年资本开支：计划17亿元

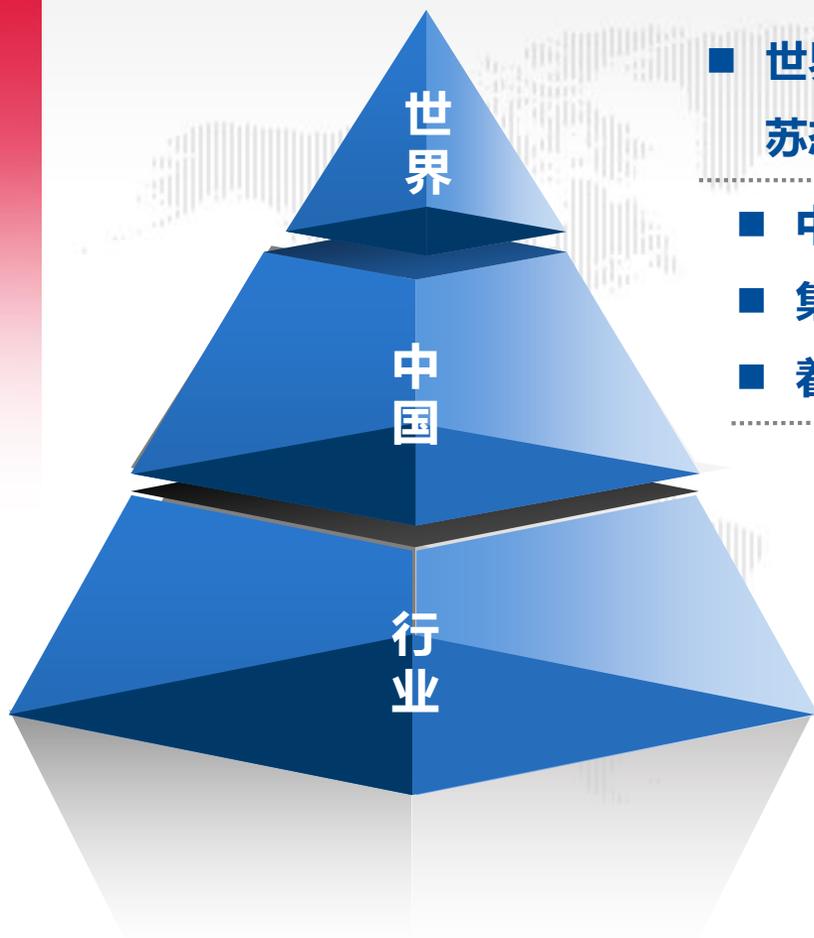
主要项目	资本支出（亿元）
10万吨/年EVA生产装置	2.5
上海石化第三回路220KV电源进线工程	1.5
2#柴油加氢装置加工催化柴油改造项目	0.8
热电部1#-5#及7#锅炉脱硫改造	0.5
*热电部热电联产机组“超低排放和节能”项目	4.0
*30万吨/年烷基化装置	2.0

## 第四部分

# 后期展望



## 2016宏观环境展望



- 世界经济仍将延续复杂多变的形势，发达国家继续保持温和复苏态势，新兴经济体仍存下行压力。
- 中国经济运行面临复苏的不确定性；
- 集中去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板；
- 着力提高发展质量和效益；预计GDP将继续保持中高速增长。
- 国际原油市场供需宽松仍将持续，原油价格将在低位徘徊。
- 中国石油石化市场面临的外部环境更加严峻，石化行业的竞争压力加剧。
- 日趋严格的安全环保政策使石化企业的发展和生存面临更大的挑战。



## 公司经营展望

**继续做好安全环保工作**

**确保生产平稳运行**

**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**

**努力提升内部管理水平**

**经营计划**

单位：万吨

集团主要产品产量	2016年计划	2015年实绩
原油加工	1,460	1,480
汽油	295	310
柴油	408	427
煤油	160	161
乙烯	83	84
聚乙烯	44	39
聚丙烯	45	45
合成纤维原料	80	80
合纤聚合物	48	42
合成纤维	24	22
发电量（亿度）	29	29



THANK YOU!

