



中国石化上海石油化工股份有限公司



2018年度业绩推介

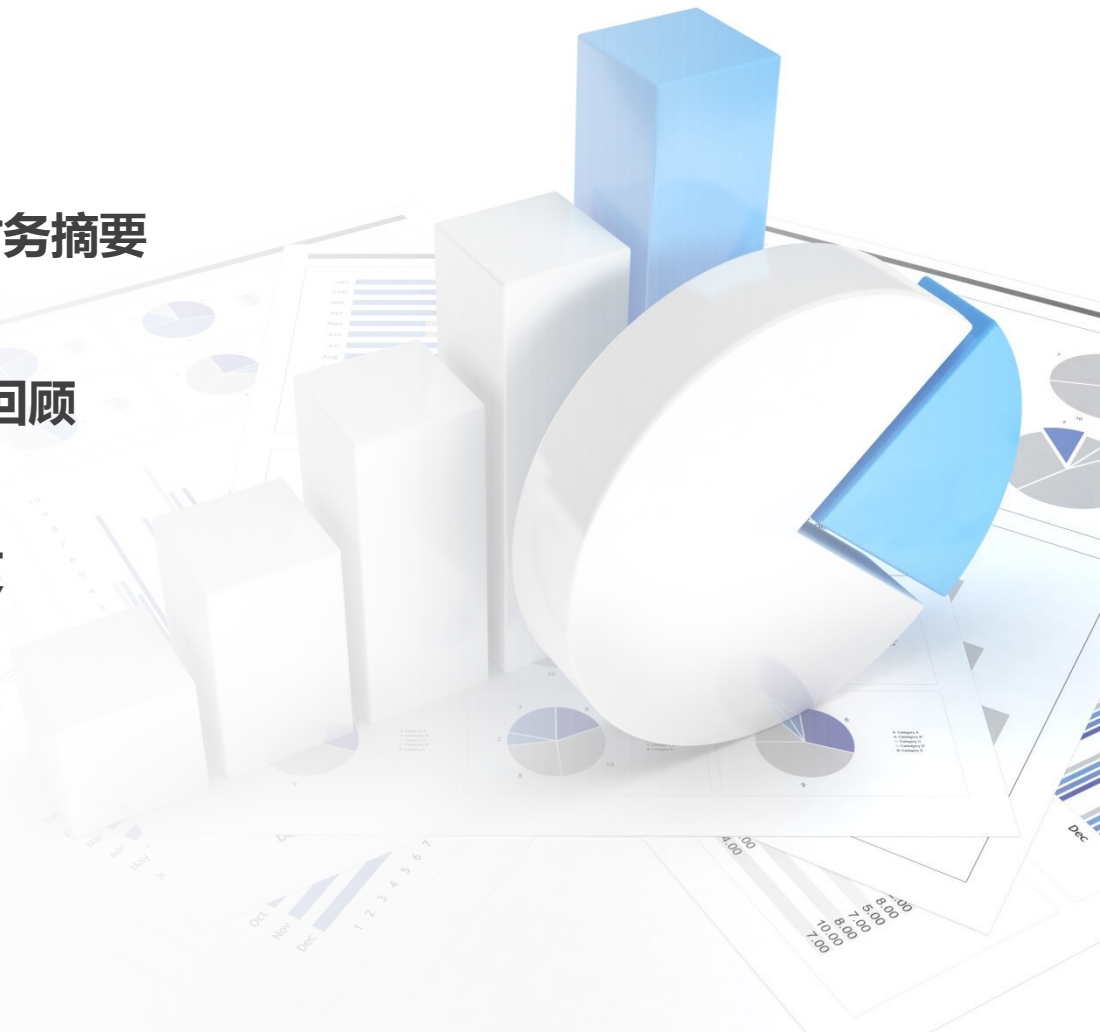
目录

1 财务摘要

2 业务回顾

3 资本开支

4 后期展望





1

财务摘要



百万元人民币

| | 2018 | 2017 | 增减 |
|------------------|---------|--------|---------|
| 营业额 | 107,689 | 91,962 | 17.10% |
| 毛利 | 5,775 | 6,820 | -15.32% |
| 税前利润 | 6,808 | 7,853 | -13.31% |
| 归属于母公司 股东的净利润 | 5,336 | 6,143 | -13.14% |
| 每股收益 (元) | 0.493 | 0.568 | -13.20% |



百万元人民币

| | 截止 2018.12.31 | 截止 2017.12.31 | 增减 |
|-----------|---------------|---------------|----------|
| 资产总额 | 44,386 | 39,443 | 12.53% |
| 负债总额 | 13,923 | 10,928 | 27.41% |
| 股东权益 | 30,346 | 28,230 | 7.50% |
| 每股净资产 (元) | 2.801 | 2.611 | 7.28% |
| 资产负债率 | 31.37% | 27.71% | 3.66个百分点 |



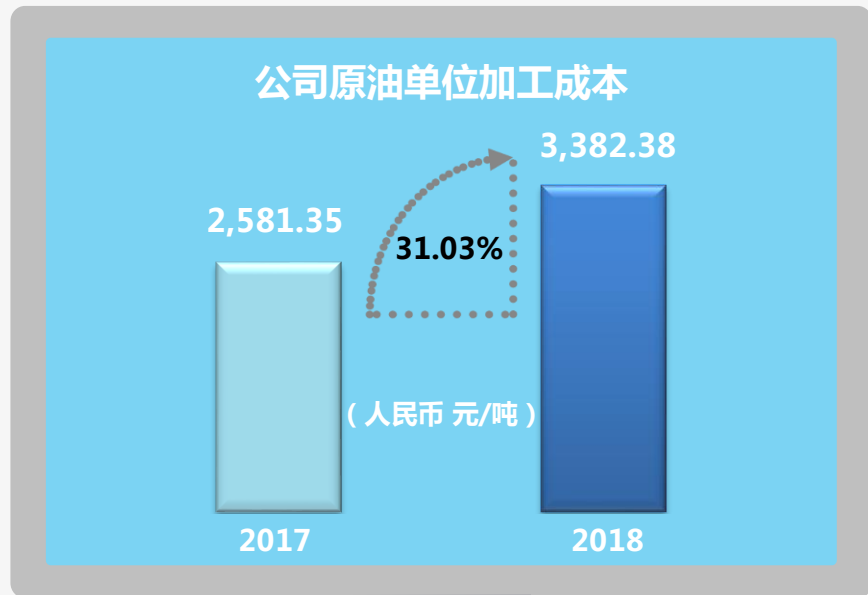
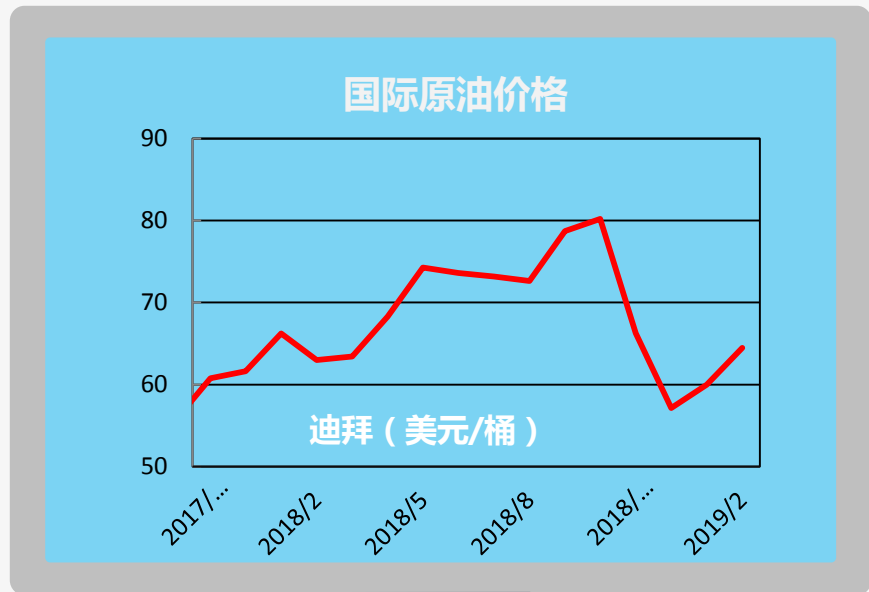
2

业务回顾

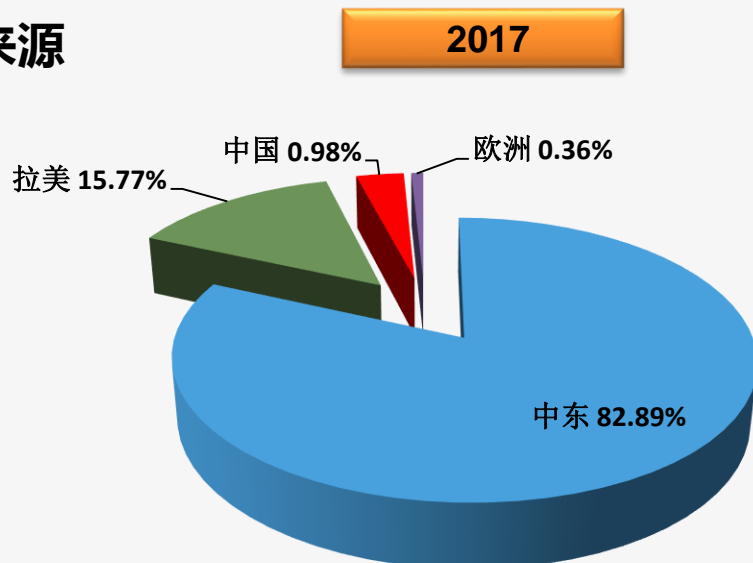
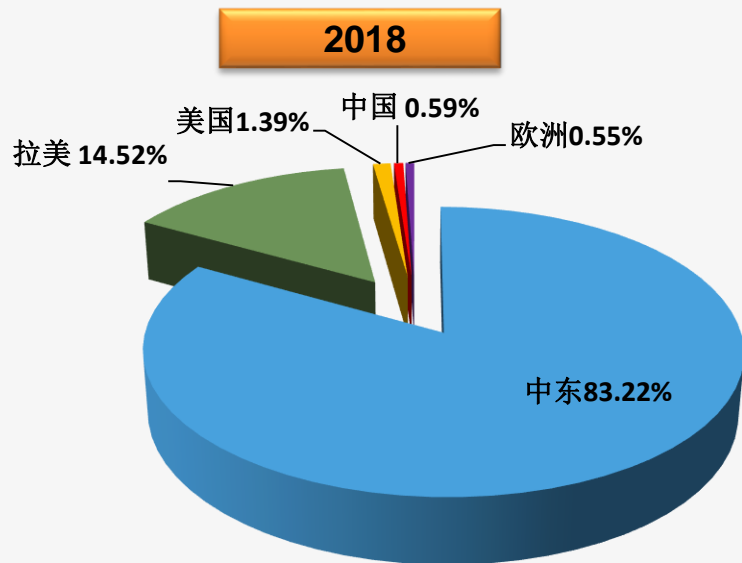




加工成本

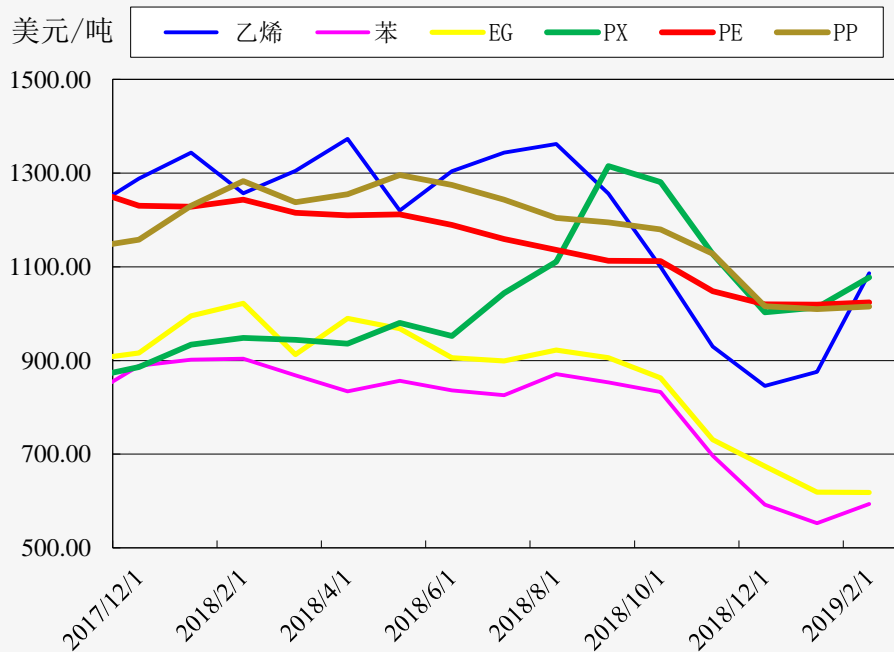


原油来源

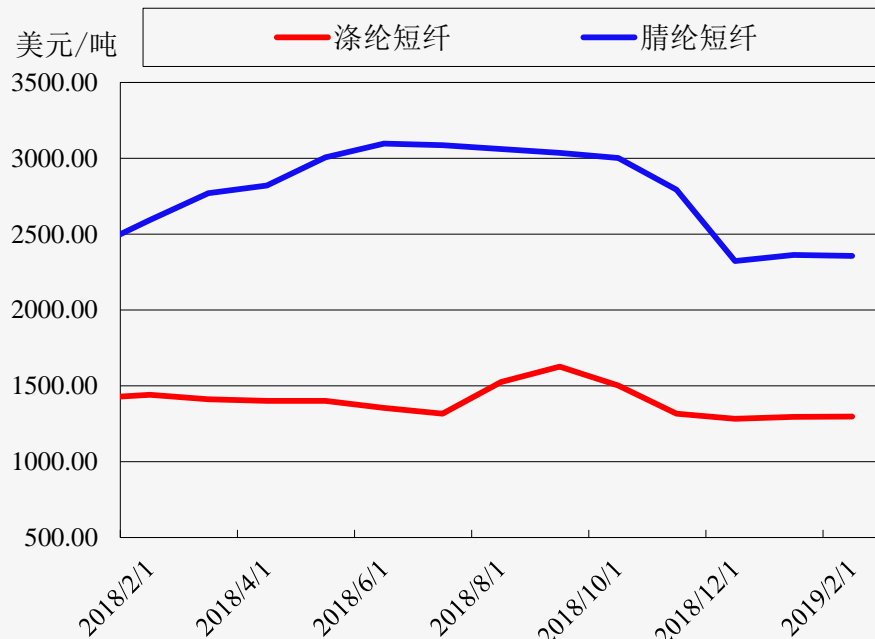


| | 中东 | 拉美 | 美国 | 中国 | 欧洲 |
|------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 2018 | 83.22% | 14.52% | 1.12% | 0.59% | 0.55% |
| 2017 | 82.89% | 15.77% | - | 0.98% | 0.36% |

亚洲市场化工产品价格走势

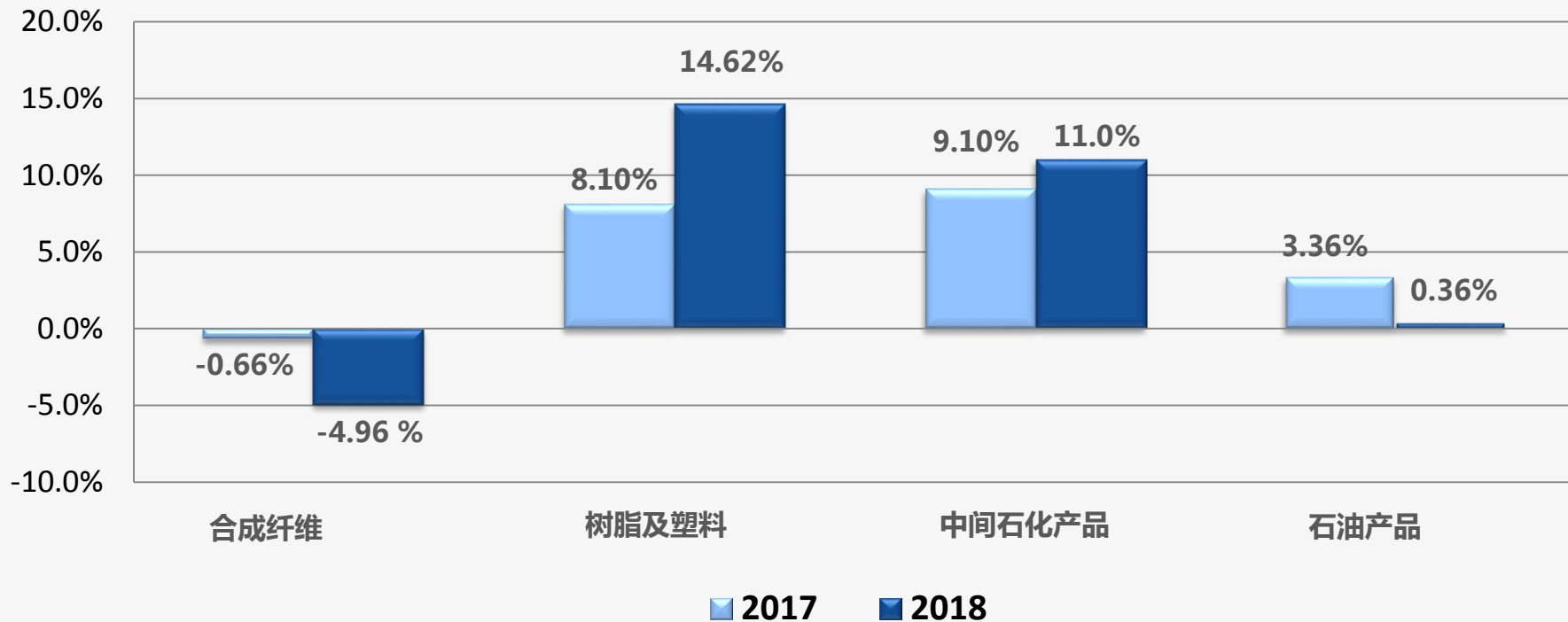


(乙烯、苯、EG、PX价格取FOB韩国，LDPE、PP薄膜价格取CFR China)

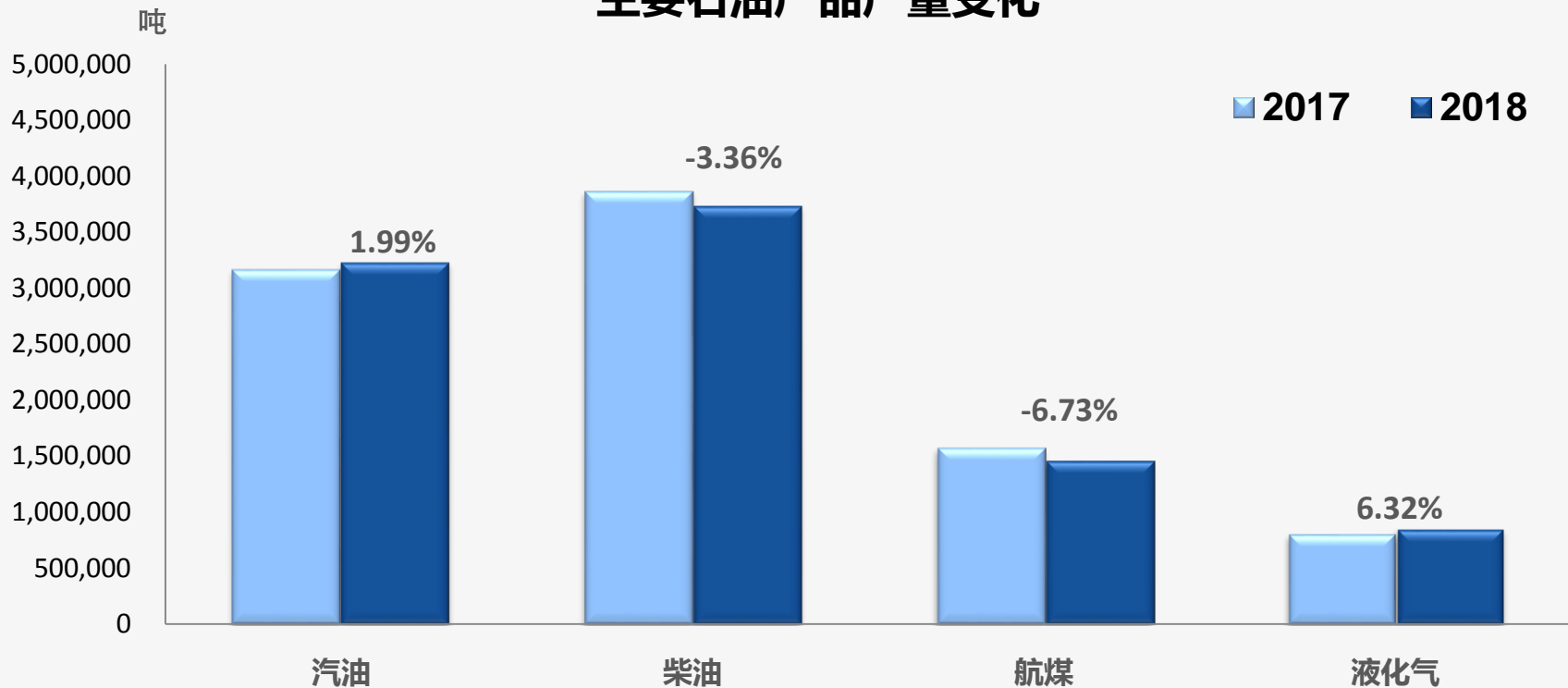


(涤纶、腈纶价格取中国华东市场)

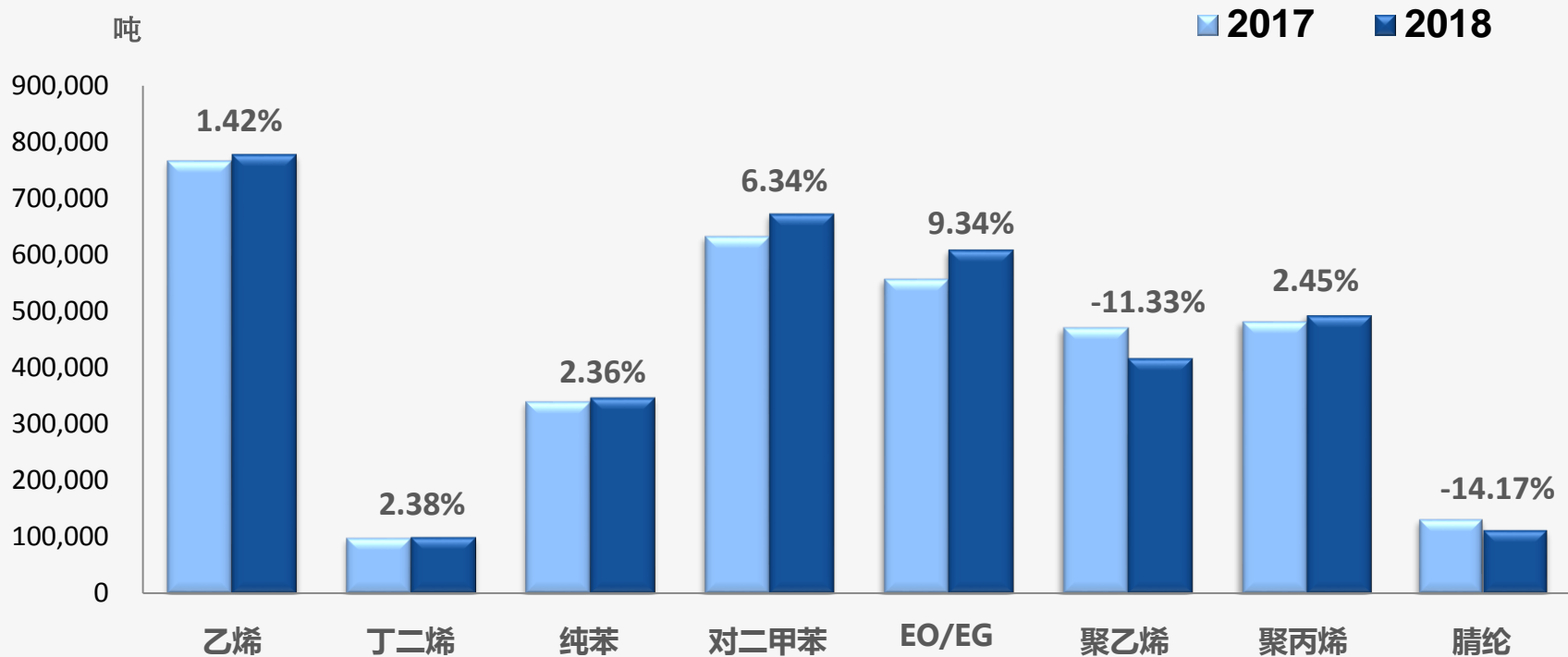
国内市场需求增长



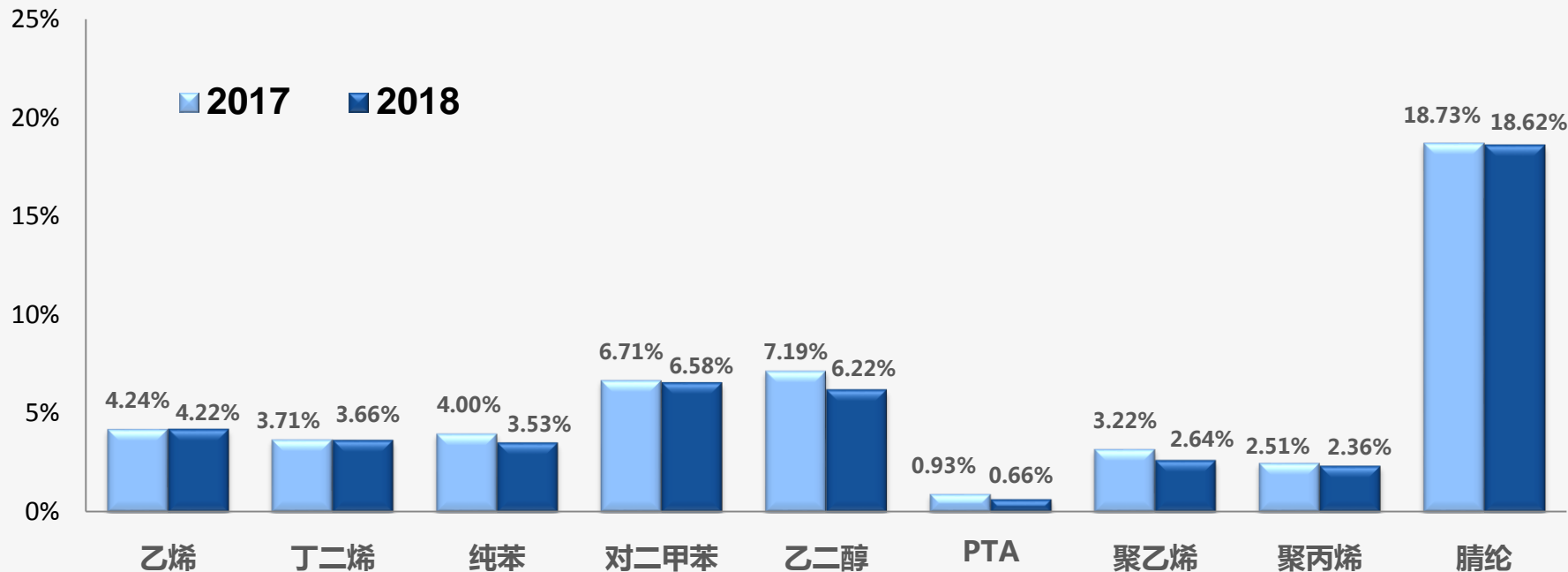
主要石油产品产量变化



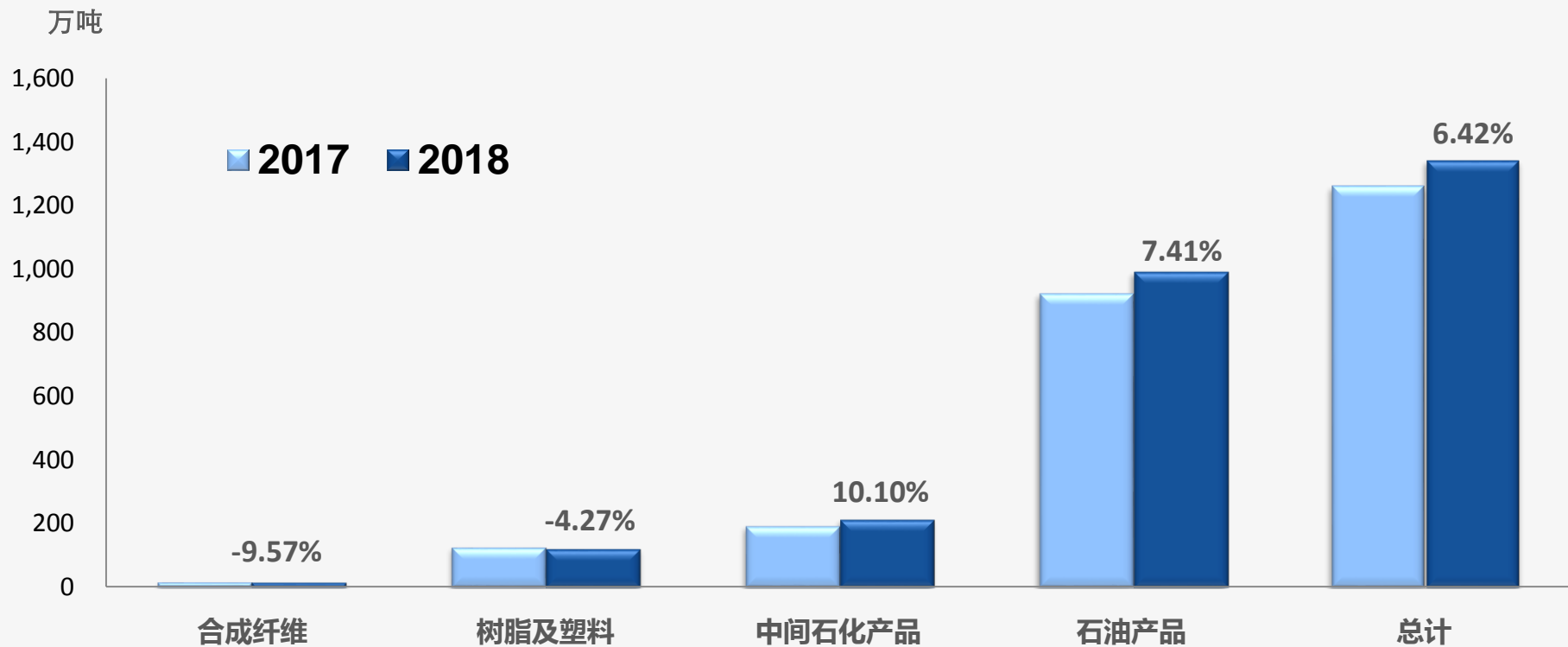
主要化工产品产量变化



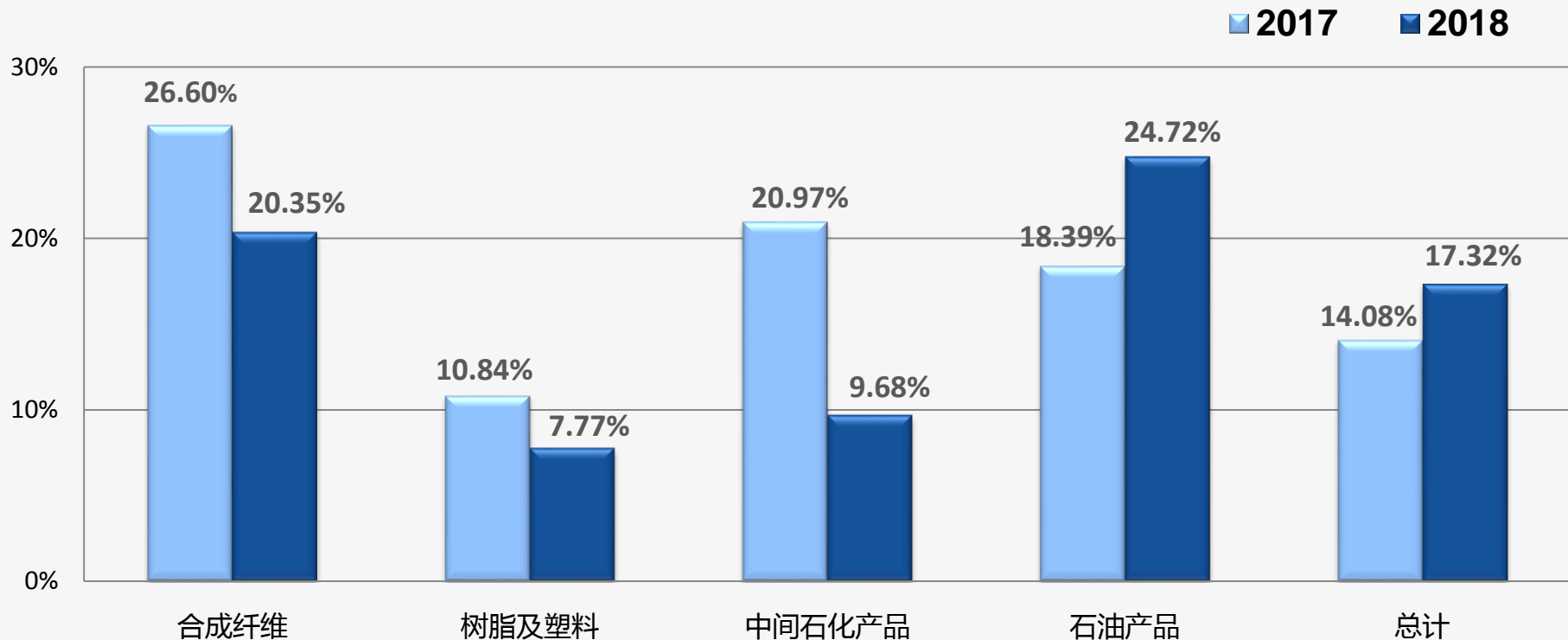
国内产量份额



产品销量变化



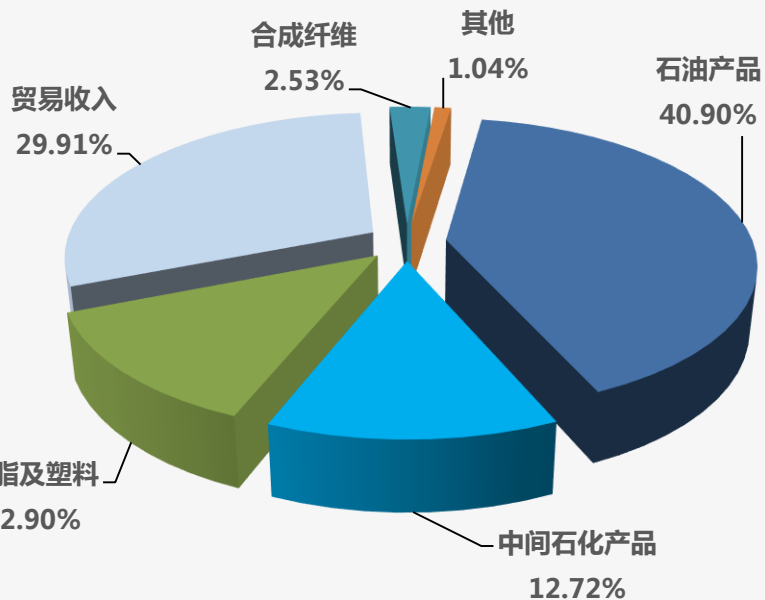
平均销售价格变动



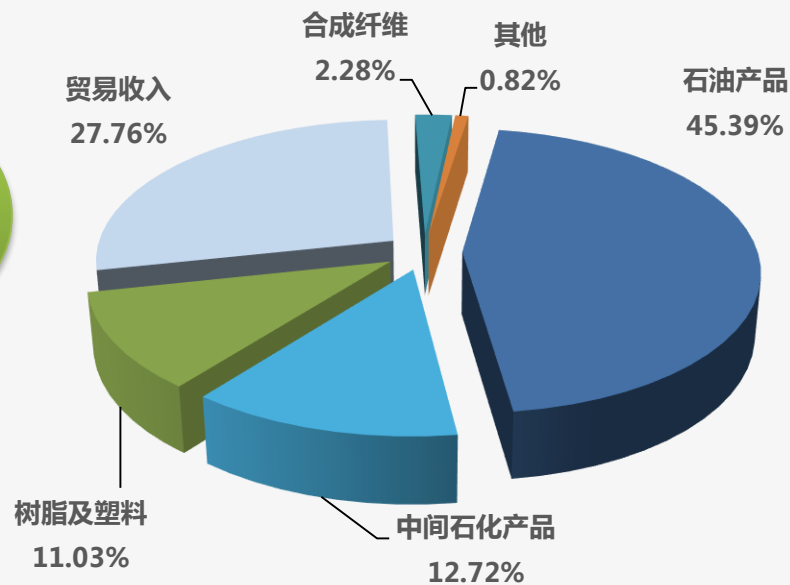
2017

净销售收入结构

2018

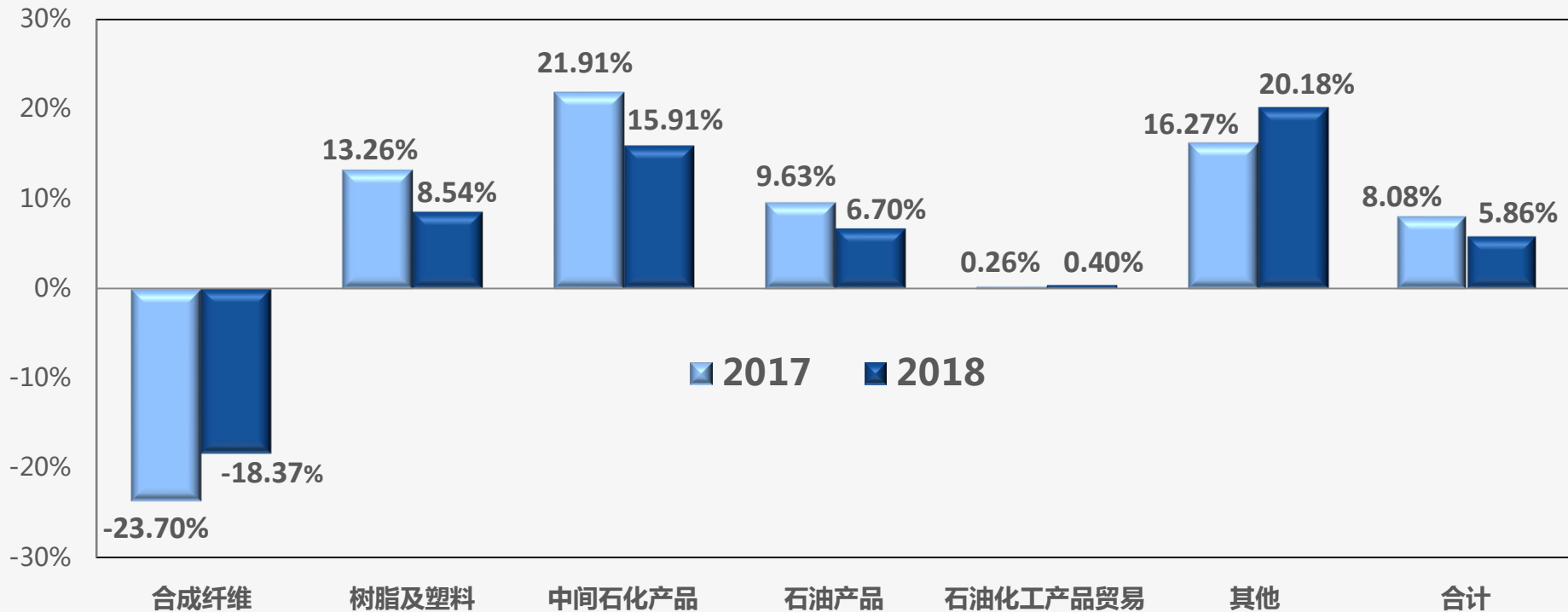


VS





分行业利润率





3

资本开支



2018年资本开支：10.11亿元

| 主要项目 | 项目年度投资额 人民币亿元 | 项目进度 |
|-----------------------|------------------|-----------------------------|
| 2#延迟焦化密闭除焦环保治理项目 | 0.65 | 2018年已投用 |
| 热电部3号、4号炉达标排放改造项目 | 0.55 | 2017年11月28日开工，2018年11月30日中交 |
| 油品清洁化项目40万吨/年清洁汽油组分装置 | 0.50 | 2018年设备采购，2019年开工，当年完成 |
| 年产1500吨PAN基碳纤维项目 | 0.46 | 2018年设备采购，2019年开工，2020年完成 |
| 储运部高硫火炬系统优化改造项目 | 0.39 | 2018年6月8日开工，2019年3月底中交 |
| 其他零星项目 | 7.56 | |

2019年资本开支：计划15亿元

| 主要项目 | 资本支出（亿元） | 项目计划 |
|---------------------------|----------|---------|
| 上海石化油品清洁化项目40万吨/年清洁汽油组分装置 | 6.0 | 2019年完成 |
| 年产1500吨PAN基碳纤维项目 | 2.0 | 2020年完成 |
| 第三回路220KV电源进线工程 | 1.0 | 2020年完成 |
| 储运部罐区紧急切断阀功能 | 0.5 | 2019年完成 |
| 其他环保零星项目 | 5.5 | |



4

后期展望

2019年宏观环境展望

行业

2019年，世界石油市场存在很多不确定性；
全球经济放缓将影响石化产品需求的增长态势；
预计2019年世界石油市场将难以实现均衡，原油价格将宽幅震荡。

中国

中国经济面临的发展环境更加复杂，困难挑战更多，外部不确定性增强；
改革开放进一步深化、财政货币政策持续加力将对经济增长实现支撑；
预计2019年中国经济运行总体平稳，增长速度放缓。

世界

世界经济有望延续复苏势头；
全球经济格局正发生深刻变化，贸易投资保护主义加剧；
主要国家货币政策趋紧，国际上政策协调难度加大，全球经济调整风险加大。

公司经营展望



提升装置运行效率



推进产业结构调整、加大创新开发力度



打牢安全环保基础



提升系统优化水平、挖掘降本增效潜力



进一步加强企业管理

01

02

03

04

05



| 集团主要产品产量 | 2019年计划 (万吨) | 2018年实绩 (万吨) |
|----------|--------------|--------------|
| 原油加工 | 1,505 | 1,438 |
| 汽油 | 347 | 323 |
| 柴油 | 408 | 373 |
| 煤油 | 181 | 147 |
| 乙烯 | 82 | 78 |
| 聚烯烃 | 89 | 78 |
| 合成纤维原料 | 66 | 69 |
| 合纤聚合物 | 45 | 42 |
| 合成纤维 | 20 | 16 |
| 发电量 (亿度) | 26.5 | 27 |



谢谢大家

中国石化上海石油化工股份有限公司 