

上海氯碱化工股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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 立信会计师事务所（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 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

依据公司聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2016 年财务审计报告，2016 年母公司净利润为-320,466,343.92 元，年初母公司未分配利润为-614,936,506.51 元，年末可供分配利润为-935,402,850.43 元，2016 年不具备现金分红的能力，也不进行资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	氯碱化工	600618
B股	上海证券交易所	氯碱B股	900908

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董燕	陈丽华
办公地址	上海市龙吴路4747号	上海市龙吴路4747号
电话	021-23533113	021-64342640
电子信箱	dy@scacc.com	chenlihua@scacc.com

2 报告期公司主要业务简介

- (1) 主要业务范围：公司主要制造和销售烧碱、氯及氯制品，以及聚氯乙烯塑料树脂与制品。

现公司主要产品烧碱年生产能力达到 72 万吨、二氯乙烷 72 万吨、液氯 60 万吨、糊状及特种树脂 8 万吨。

(2) 经营模式：公司与国际化工巨头紧密合作，在化工区建立了装置配套、管道输送的一体化运营模式。一体化产业链模式主要以赛科公司乙烯产品为龙头，公司的氯碱产品为基础，德国巴斯夫、科思创、美国亨斯迈公司异氰酸酯、聚异氰酸酯和聚碳酸酯等精细化工为中间体和涂料、胶粘剂等精细化工产品为终端的、较为完整的化工原料、中间体、产品和废弃物的互供共享的一体化产业链。具体产业链结构如下：公司为园区主体 MDI/TDI/PC 等装置提供原料氯和烧碱，并利用乙烯原料，二次用氯，消化副产氯化氢气体，制造二氯乙烷。为此，公司在化工区配套建设了 72 万吨烧碱和 72 万吨二氯乙烷装置，所生产的液氯基本全部供应化工区下游。在化工园区采用通过氯气管道、烧碱管道隔墙式供应模式，既保证了供应的稳定性和安全性，又使物流成本归零。一体化商业模式提高了公司长期稳定生存和发展的能力，也为下游客户获得长期稳定可靠的氯碱产品供应提供了保障，真正体现了互利共赢。2016 年公司与化工区下游企业氯供应十年长期合同到期，公司及时启动 SLIC/SBPC 合同一、二、三和科思创合同一、二的续签等合同的谈判工作。新一轮的化工区十年期供销合同双方秉承合作共赢的理念，充分考虑产业链的成长性、关联性、互动性。因此，公司在化工区的一体化模式盈利优势得以延续。

(3) 行业情况说明：2016 年，烧碱市场复苏，受下游需求提升和烧碱主要产区产量不足推动，企业开工率提升，价格上涨。2016 年我国烧碱产能达到 3945 万吨，相比 2015 年底净增加 72 万吨（新增 203 万吨，退出 131 万吨）。国内烧碱生产企业共 158 家，较去年减少 5 家。烧碱每年虽有一定增量，但退出产能较大，总体产能稳定，由于消费的平均增长，行业平均开工率由 2015 年的 78%提升至 2016 年的 83%，产业集中度得到提升。聚氯乙烯行业，受行业去产能的供给侧改革等因素影响，开工率保持稳步提升的态势，价格回升。2016 年聚氯乙烯产能为 2326 万吨，相比 2015 年底净减少 22 万吨（新增 89 万吨，退出 111 万吨）。目前聚氯乙烯生产企业 75 家，比去年底净减少 6 家。聚氯乙烯连续三年产能负增长，由于总体消费平稳增长，行业平均开工率由 2015 年的 69%提升至当前的 72%，产业集中度得到提升。

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

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	4,489,616,046.06	4,847,854,403.79	-7.39	5,754,717,626.22

营业收入	6,754,397,061.69	6,170,874,223.67	9.46	7,015,409,267.56
归属于上市公司股东的净利润	-328,091,761.80	95,615,030.34	-443.14	-592,502,499.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-72,743,416.16	-31,416,638.28	不适用	-262,177,332.00
归属于上市公司股东的净资产	1,941,720,787.56	2,261,545,045.54	-14.14	2,164,655,507.39
经营活动产生的现金流量净额	488,856,761.24	305,852,432.45	59.83	-29,059,999.83
基本每股收益（元/股）	-0.2837	0.0827	-443.05	-0.5124
稀释每股收益（元/股）	-0.2837	0.0827	-443.05	-0.5124
加权平均净资产收益率（%）	-15.6113	4.313	减少19.92个百分点	-24.4467

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	1,121,594,645.40	1,996,947,639.96	1,902,126,376.36	1,733,728,399.97
归属于上市公司股东的净利润	9,426,009.05	2,908,167.36	-58,655,607.08	-281,770,331.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	21,263,550.76	24,316,965.61	4,060,482.46	-122,384,414.99
经营活动产生的现金流量净额	108,726,920.00	94,418,777.05	57,693,400.75	228,017,663.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

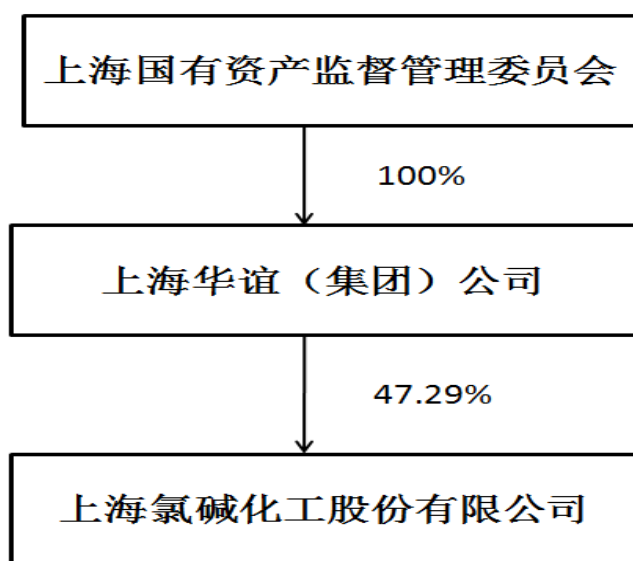
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	85,244
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	85,677
前 10 名股东持股情况	

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	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海华谊(集团)公司	-34,691,900	546,900,447	47.29	0	无	0	国有 法人
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	0	7,859,532	0.68	0	无	0	境外 法人
中央汇金资产管理有 限责任公司	0	7,438,100	0.64	0	无	0	国有 法人
中国工商银行股份有 限公司—中证上海国 企交易型开放式指数 证券投资基金	6,526,623	6,526,623	0.56	0	无	0	未知
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	668,901	4,921,701	0.43	0	无	0	境外 法人
缪国庆	-730,000	3,000,000	0.26	0	无	0	境内 自然 人
西藏信托有限公司— 青山1号结构化证券 投资集合资金信托计 划	2,956,790	2,956,790	0.26	0	无	0	未知
方建伟	-651,781	2,751,206	0.24	0	无	0	境内 自然 人
中国银行无锡分行	0	2,605,981	0.23	0	无	0	国有 法人
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	1,157,500	2,441,900	0.21	0	无	0	境外 法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股票于2009年1月12日起全流通，已无限售条件股东。公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

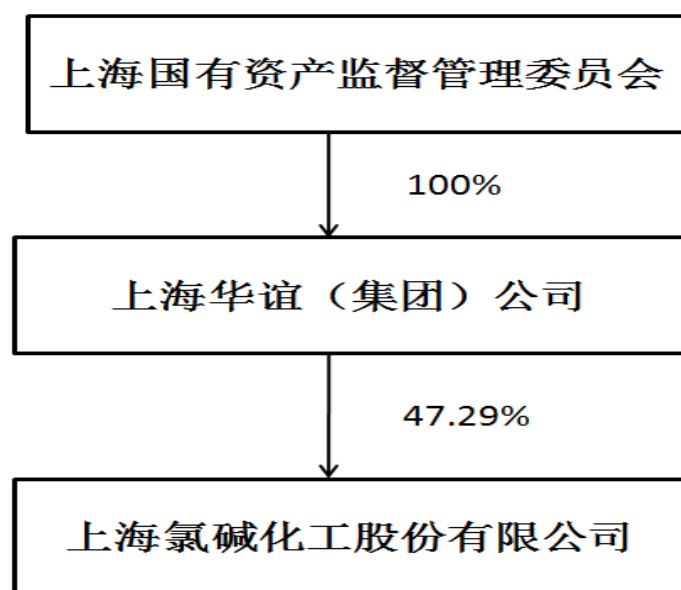
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



5 公司债券情况

三 经营情况讨论与分析

1、经营情况讨论与分析

在“十三五”开局之年，氯碱行业进入调结构、转方式的关键时期。行业运行特点发生一系

列变化：行业规模不断扩大，但增速放缓；产业集中度提高，产业布局逐步合理；市场格局不断变化，交易方式多样化；生产工艺不断优化，节能环保水平不断提高。从公司经营环境来看，国内经济整体形势放缓，传统制造业步入不景气周期，尤其是竞争激烈的大宗产品制造业进入寒冬期，2016年下半年氯碱产品市场虽略有好转，但是全年整体依然严峻，乙烯、EDC价格与年度预算比均大幅减利。面对市场波动和现实困难，公司紧紧围绕“十三五”规划提出的“创新、升级、转型”的战略目标，坚持“调整降本求生存、转型发展赢未来”的工作要求，聚焦降本增效、安置分流、坚定“走出去”等主要工作，初步实现了既定的经营目标。

(1) 全面推进公司战略部署实施。一是全面完成吴泾地区战略调整。2016年，吴泾地区调整进入收官阶段，公司全部关停了吴泾基地的CPVC装置和相关的公用工程装置，根据既定方案平稳减员696人，标志着公司实施吴泾地区战略调整全面完成。二是加快化工区集聚发展。公司进一步将生产经营重心全面转移至漕泾化工区，加强在化工区的产业布局。加快化工区项目的进度。包括公司自主研发氯化氢氧化制氯气技术和氯化聚氯乙烯项目。同时巩固在化工区氯重要供应商的地位。鉴于公司与化工区下游企业氯供应十年长期合同2016年到期的情况，及时启动SLIC/SBPC合同一、二、三和科思创合同一、二的续签等合同的谈判工作。经过双方多轮的谈判与沟通，2016年12月4日，公司与科思创聚合物（中国）有限公司签订氯/烧碱供应合同（该合同议案已经公司九届六次董事会审议通过，于2016年12月5日进行公告），与SLIC/SBPC的供应合同预计将在2017年上半年签署。三是积极加快“走出去”步伐。2016年，公司在“走出去”战略实施中迈出了实质性的一步，按照氯碱公司40%、君正能源60%的股比结构合资组建内蒙古君正天原化工有限责任公司，并由合资公司规划建设年产20万吨种子乳液法糊树脂项目。此项目分期实施，一期项目拟投产10万吨。该合资公司已于2017年1月10日完成工商登记，预计2017年年底将进行投产。氯碱公司与君正能源的合作，既可以利用当地丰富的资源优势、依托君正能源现有的生产生活设施实现资源互补、上下联动，又可以使技术品牌优势与资源成本优势相结合，有效降低生产成本、提高产品竞争力。该项目符合“谋划向全国其他适宜地区产业转移，借助更加有利的政策环境、更加齐全的配套设施和更加低廉的成本投入，增强公司产品的市场竞争力，打造具有规模效应和竞争优势的产业园区”的发展规划，将成为公司“走出去”战略实施的重要一步。

(2) 全面优化公司经营管理。一是切实加强生产安全。公司坚持“筑牢防线、守住底线、巩固阵线”的总体思路，倡导“自觉、敏感、务实”的安全文化，不断提升公司HSE管理水平，为企业调整和发展提供有力保障。以新《安全生产法》和《环保法》宣贯、落实为主线，坚持“党政同责、一岗双责、失职追责”的原则，强化安全环保“底线”、“红线”、“高压线”意识，确保HSE本质安全。二是灵活调整销售体系。公司整合营销系统，组建贸易公司，打造高效业务平台。成立贸易公司是公司产业升级、盈利模式再一次创新升级的需要。通过更贴近市场的现代营销体制运作，一方面自营产品采购、销售适时联动，做好采购和销售两大核心“关口”管理，提升产品市场竞争力；另一方面，充分利用新的机制，激发开拓市场的奋斗精神，在保证贸易体量的同时，逐步扩大实体贸易比重，以实现增长方式的转变，培育新的利润增长点。同时，瞄准市场动向，优化产品销售。2016年公司大幅增加吸收酸产销量，同时优化销售半径，全力开拓华东市场，与年度预算比，多销售吸收酸12万吨，全年减亏1972万元。优化烧碱销售结构。2016年，32%碱效益要好于50%碱内外销，根据效益最优原则，公司动态调整烧碱品种结构和区域结构，多产多销32%碱，并全力扩大上海区域销售比重，2016年32%碱上海区域销量比重显著提高，同比增加七个百分点。并做好与下游的积极沟通，密切跟踪下游合同执行，尽可能提高合同执行率，为公司增利。2016年下游氯接收总量59.96万吨，创历史新高，同比增加2.3万吨。三是科学强化经营管理。公司通过严格执行预算、优化资金结构、优化销售结构等措施，三项费用比去年同期下降近23%。同时，生产上通过严控物耗能耗，加强管理，减少生产波动，优化原料使用结构，制造费用比去年同期下降。2016年公司实施扁平化管理模式。生产系统进一步实施扁平化管理模式，精简管理层次，加快了信息流的速率，提高决策效率，实施精益生产，以最小的投入获取成本和运作效益的

显著改善。精益生产的主要目的是以最优品质、最低成本和最高效率对市场需求作出最迅速的响应。组织机构上，减少非直接生产层次，生产系统扁平化，快速响应市场。生产管理部转型为经济运行部，撤销天原化工厂、华胜化工厂，成立烧碱装置、氧氯化装置、树脂装置、公用工程装置，撤销聚氯乙烯厂。经济运行部、质量环安部、武装保卫部直接管理，与四个装置统一实行生产运营型职能。

2、报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业总收入 675,439.71 万元，较上年同期增加 58,352.28 万元，同比增加 9.46%；利润总额-33,481.36 万元，比上年同期减少 44,437.55 万元；归属于上市公司股东的净利润-32,809.18 万元，比上年同期减少 42,370.68 万元。

1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号)，适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	经公司董事会决议批准	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	经公司董事会决议批准	调增税金及附加本年金额 5,518,514.87 元，调减管理费用本年金额 5,346,597.71 元。调减销售费用本年金额 171,917.16 元。
(3) 将已确认收入（或利得）但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额从“应交税费”项目重分类至“其他流动负债”（或“其他非流动负债”）项目。比较数据不予调整。	经公司董事会决议批准	调增其他流动负债期末余额 0 元，调增其他非流动负债期末余额 0 元，调减应交税费期末余额 0 元。
(4) 将“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”（或“其他非流动资产”）项目。比较数据不予调整。	经公司董事会决议批准	调增其他流动资产期末余额 0 元，调增其他非流动资产期末余额 0 元，调增应交税费期末余额 0 元。

4 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称

上海氯碱机械有限公司

上海金源自来水有限公司

上海瑞胜企业有限公司

上海氯威塑料有限公司

上海氯碱新材料贸易有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

上海氯碱化工股份有限公司

2017 年 3 月 30 日