

## 上海氯碱化工股份有限公司

证券代码:600618 证券简称:氯碱化工

## 2014 半年度报告摘要

## 一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文, 投资者欲了解详细内容, 应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

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

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.3 公司财务数据

		单位:元 币种:人民币	
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	6,047,309,868.77	5,992,581,029.65	0.91
归属于上市公司股东的净资产	2,793,548,270.65	2,848,201,003.60	-1.92
归属于上市公司股东的净利润	本报告期	上年同期	增减(%)
营业收入	-1,495,370,65	237,877,325.49	-100.63
营业利润	2,999,608,615.72	3,154,708,286.63	-4.92
归属于上市公司股东的净利润?????	-40,319,177.83	4,005,046.69	-1,331.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	-40,722,580.54	3,098,741.53	-1,414.17
加权平均净资产收益率(%)	-1.74%	0.14%	减少1.89个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0426	0.0035	-1.317.14
稀释每股收益(元/股)	-0.0426	0.0035	-1.317.14

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司5%以上股份的前十名股东情况

报告期末股东总数		107,287户,其中A股股东45,372户,B股股东61,915户	
前10名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持有限售条件的股份数量
上海华谊(集团)公司	国家	50.29	581,592,347
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.75	8,649,032
中国银行无锡分行	国有法人	0.23	2,605,981
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.20	2,261,300
陈才林	境内自然人	0.12	1,399,248
CB LONDON A/C LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD	境外法人	0.10	1,200,450
中润经济发展有限责任公司	国有法人	0.10	1,133,000
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.10	1,105,769
上述股东关联关系或一致行动关系说明			

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

## 三、管理层讨论与分析

## 1、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年上半年,国内氯碱行业仍然处于调整转型期,企业面临错综复杂的发展环境,整个行业经济运行持续低迷,惨淡经营,但节能降耗、优化组织、产业链条成为企业发展的新常态。上半年氯碱行业呈现三大特点:一是产能扩张步伐继续放缓,烧碱、聚氯乙烯市场价格持续低迷,在一定程度上抑制了新建产能的投放速度,推动了产能的淘汰。其中烧碱产能大多数以产能置换方式为主,在新增项目建设时,淘汰产能后的产能释放速度慢,产能过剩产能约70万吨,净增产能约2万吨,聚氯乙烯(含糊树脂)新增产能约30万吨,其中SPVC新增产能约16万吨,产能过剩产能约20万吨,净增产能相对较少,行业发展趋理性化。二是一氯碱产量的市场情况更明显,沉积过多产能的过剩局面在短时间内难以有效改善,上半年下游需求的低迷逐渐凸显产能供大于求的矛盾。国内房地产市场的不景气直接导致聚氯乙烯产量下降,往年内需产能的氧化铝项目同样开始遇冷,氯碱行业负债率较高,致使其内燃,聚氯乙烯价格双探底,国内氯碱企业进入“以碱补钾”或“以氯补钾”的盈亏模式发生变化,氯碱企业盈利能力大幅下降,三是烧碱出口受限,上半年烧碱出口量约55万吨,同比下降20%,烧碱出口量的萎缩加剧了国内供需压力,增加国际市场的需求矛盾,一定程度上促使国内市场进一步下挫。

面对严苛生产经营形势,公司上下统一思想,明确方向,积极实施“创新·升级·转型”战略,以重大项目为抓手,以产品差异化为主线,着力推进产品结构调整,以新技术应用、新材料突破为重点,通过自主创新实现传统产品的优化升级;积极推进“走出去”战略,集公司之力探索产业链转型升级之路。

一是优化生产运营,减少亏损,提升公司经营和生产实际情况,确保了“确保化工下游装置用氯,开放梯级装置,加大氢气回收,实行计划乙二醇、控制乙二醇及后聚氯乙烯产能”的生产平衡模型,快速市场调整,降低成本,减少亏损;二是坚持差异化营销和销售结构,上半年针对公司下游客户的持续跟踪,主要产品价格持续下降,实现了差异化营销工作;三是精耕组织检修确保装置稳定运行,上半年针对乙醛装置检修安排了两次“三工交替”的大修工作,公司坚持安全第一,通过精心准备,精细维修,认真落实,全力以赴地完成了装置“停好、修好、开好”,为下半阶段的检修运行打下了坚实的基础;四是积极推进重大项目建设,力争早日完成,上半年公司重大项目已全部启动,新装置正在按计划顺利推进;五是积极推进技术创新,公司自主引进了年产10万吨聚丙烯酰胺项目,有序推进,上半年公司实现营业收入99.99亿元,比上年同期下降4.92%,归属于上市公司股东的净利润-493.92亿元,比上年同期下降1331.43%,投资收益2794.20万元,比上年同期下降26.2%。

## （一）主营业务分析

## 1、财务报表相关科目的变动分析

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,999,608,615.72	3,154,708,286.63	-4.92
营业收入	2,735,823,666.52	2,869,885,871.18	-4.67
销售费用	102,273,729.59	87,607,814.61	16.74
管理费用	17,299,334.53	159,383,395.85	-8.73
财务费用	53,943,660.36	55,446,383.24	-2.71
经营活动产生的现金流量净额	-1,499,370,65	237,877,325.49	-100.63
投资活动产生的现金流量净额	-208,487,774.45	-196,987,958.40	
筹资活动产生的现金流量净额	78,874,216.29	-181,503,299.64	
研发支出	18,948,492.14	21,148,682.01	-14.40

说明:

1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅下降,主要是本期报告期销售收入减少、资金回笼以及原料价格上涨所致;

2) 资筹活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增加,主要是本期报告期偿还债务较上年同期减少所致。

2、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	比上年同期增减(%)
销售费用	102,273,729.59	87,607,814.61	16.74
投资收益	27,942,000.31	38,024,926.29	-26.52
营业利润	-47,506,499.79	9,807,263.57	-584.40
营业外收入	2,271,433.18	364,320.06	523.47
利润总额	-45,328,963.61	10,057,468.57	-550.70
净利润	-49,319,177.83	4,005,046.69	-1,331.43
少数股东损益	1,606,868.56	4,019,904.05	-60.03

说明:

1) 销售费用增加主要是系码头扩建项目转入销售部门增加固定资产折旧所致。

2) 投资收益减少主要是本期联营企业减少盈利所致。

3) 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	比上年同期增减(%)
销售费用	102,273,729.59	87,607,814.61	16.74
投资收益	27,942,000.31	38,024,926.29	-26.52
营业利润	-47,506,499.79	9,807,263.57	-584.40
营业外收入	2,271,433.18	364,320.06	523.47
利润总额	-45,328,963.61	10,057,468.57	-550.70
净利润	-49,319,177.83	4,005,046.69	-1,331.43
少数股东损益	1,606,868.56	4,019,904.05	-60.03

说明:

1) 销售费用增加主要是系码头扩建项目转入销售部门增加固定资产折旧所致。

2) 投资收益减少主要是本期联营企业减少盈利所致。

3) 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	比上年同期增减(%)
销售费用	102,273,729.59	87,607,814.61	16.74
投资收益	27,942,000.31	38,024,926.29	-26.52
营业利润	-47,506,499.79	9,807,263.57	-584.40
营业外收入	2,271,433.18	364,320.06	523.47
利润总额	-45,328,963.61	10,057,468.57	-550.70
净利润	-49,319,177.83	4,005,046.69	-1,331.43
少数股东损益	1,606,868.56	4,019,904.05	-60.03

说明: