

## 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

公司股票简况			
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	许文波	陈丽华	
电话	021-64340601	021-64342640	
传真	021-64341341	021-64341438	
电子信箱	shxwp@126.com	amychen0131@126.com	

## 2.2 主要财务数据和股东情况

## 2.1 公司主要财务数据

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	5,938,315,274.75	5,754,717,626.22	3.19
归属于上市公司股东的净资产	2,123,491,875.23	2,164,656,507.39	-1.90
本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额	61,430,218.37	-1,406,370.65	
营业收入	3,170,909,037.46	2,999,608,635.72	6.71
归属于上市公司股东的净利润	-48,638,296.27	-49,319,177.83	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	46,808,608.47	-40,722,580.54	
加权平均净资产收益率(%)	-2.28%	-1.74%	减少0.2个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0421	-0.0426	
稀释每股收益(元/股)	-0.0421	-0.0426	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股						
截止报告期末股东总数(户)						
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	股数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
上海华信集团有限公司	国家	50.29	681,192,347	0	0	0
SCB/KA/CBHS/AVANGUARDE-MERGUNG MARKETET STOCK INDEX FUND	国外法人	0.70	8,143,832	0	0	0
华信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.33	3,076,558	0	0	0
交银施罗德基金管理有限公司	境内法人	0.31	3,611,407	0	0	0
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	国外法人	0.29	3,361,000	0	0	0
方建伟	自然人	0.28	3,277,687	0	0	0
中国银行(集团)有限公司	国有法人	0.23	2,606,081	0	0	0
中国华电国际有限公司-交银施罗德基金合富盈泰量化基金	国有法人	0.22	2,161,073	0	0	0
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.18	2,110,136	0	0	0
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.17	2,006,510	0	0	0
上述股东关联关系或一致行动的说明						

3.2 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

## 3.3 管理层讨论与分析

2015年上半年全球经济维持缓慢复苏态势, 但经济增长动力仍然不足。整个氯碱行业仍处于艰难的转型升级期。随着经济增速的放缓, 氯碱产品下游需求持续低迷。中国氯碱行业继续受到宏观经济疲软及产能过剩等因素的影响, 呈现出三个特点: 一是产能过剩依旧。2015年上半年烧碱产能3952万吨, 虽同比上年增长1%, 产能扩张进一步放缓, 但开工率约77%, 比上年下降4个百分点。聚氯乙烯产能增长处于停滞状态, 然开工率为68%, 与去年持平, 延续产能过剩态势。二是效益持续下滑。根据中国氯碱工业协会监测的50家重点企业中, 2015年1-5月份的利润总额为-7.24亿元, 亏损企业亏损额达18.23亿元。其中处于亏损状态的企业30家, 亏损面达50.8%。促使企业调结构提升竞争力, 改变现有盈利模式。三是下游增长乏力。2014年以来房地产新开工项目有限, 投资动力不足, 致使主要下游塑料建材行业装置开工多数不饱和。烧碱下游主要耗能行业氧化铝、化纤等行业需求平稳, 但纺织、印

染、塑料等行业需求不振。

面对严峻复杂的市场环境和经营现状, 公司充分认识当前经济运行的新常态, 认真分析研究行业趋势, 主动适应, 科学把握, 立足公司经营管理的现状, 理性提出以“保平安、保质量”作为基本目标, 努力挖掘公司自身优势, 以氯化聚氯乙烯、催化氧化制氯气等重大项目为抓手, 稳定化工区生产经营, 提升制氯盈利能力; 加快管理职能重心转移, 加速昊盈存量资产处置; 积极创新发展模式, 继续实施“走出去”战略, 谋求企业新的发展空间。

1. 加速化工区项目建设, 积极推进战略实施进度。“化工区高端集聚”是公司近年来的重大战略思路, 公司积极推进该战略的实施。去年, 化工区重点工程及各项目前期工作已经开始实施。今年上半年, 公司继续加快化工区工程建设, 紧抓项目落实, 紧抓时间节点, 严格按照计划进度, 保质保量完成项目建设, 完成项目前期工作。低温乙烯罐项目先后完成了内罐底保温、内罐底板制作、内罐圈板制作的施工内容, 目前正在进行罐内辅助设施的施工, 开展4万吨/年氯化聚氯乙烯项目前期申报工作。上半年公司重点开展了项目环评、安评、卫评的预评价工作, 各项预评价工作在第一季度内具备申报条件, 并进入政府审批阶段, 积极开展催化氧化制氯气技术和氯脱极技术的比选工作。针对化工区后续的氯气增供需求, 公司对两种制氯技术从投资、占地、成本、技术可靠性等多方面进行比较研究, 形成分析报告, 为公司最终决策提供依据。2. 加快“去库存”速度, 全力开拓差异化市场。2015年初, 受下游市场需求疲软的影响, 产品供需矛盾突出, 公司主要产品库存居高不下, 在此情况下, 公司以差异化产品营销为主要手段, 加大库存化力度, 重点关注高端产品市场, 优化产品区域结构和客户结构, 取得一定成效。公司二氯乙烷产品克服竞争对手进口套利、替代品价格下跌幅度大、部分行业禁用等不利因素, 持续加大二氯乙烷溶剂市场掌控力度, 逐步向聚氯乙烯行业客户延伸。在糊状聚氯乙烯树脂销售方面, 努力克服生产负荷较高、竞争对手低价冲击的困难, 积极找回流失客户, 找准市场定价, 逐步降低了库存。在氯化聚氯乙烯销售方面, 针对该产品目前内外市场表现不一, 国内市场持续低迷, 新建项目停滞而外销市场具有一定营销空间的状况, 公司转变思路, 积极开拓海外市场, 通过主动拜访、客户试样、保持长期沟通等营销手段, 进一步消除前期质量风波造成的影响, 开发了一批新客户, 将销量得到稳步回升。3. 加强技术创新驱动, 积极实施“走出去”战略。公司继续秉承“创新、升级、转型”的战略思维, 以氯化聚氯乙烯产业化、新材料开发为主线, 增强催化氧化制氯气技术节能减排项目产业化, 积极实施氯化聚氯乙烯产品系列化开发, 着力探索以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系, 努力加快技术研发步伐, 以只争朝夕的精神, 推进产业转型升级, 增强公司发展后劲。同时为突破发展瓶颈, 公司加快“走出去”步伐, 重点围绕新材料领域开展工作, 对其技术、工艺、市场、行业、生产商等多方面的信息资料进行了搜集、整理, 形成有针对性的分析报告。积极主动与五家企业、园区和券商接洽, 对新材料领域的标的企业进行筛选和锁定, 对有助于完善公司产品链或增加产品调整空间的相关项目进行跟踪调查。4. 稳步推进改革调整, 努力搭建高效平台。2014年, 公司对昊盈地区的生产装置予以关停, 为适应发展战略、提高管理效能提供了基础。2015年上半年公司在关停装置的基础上, 按原计划有序推进减员分流工作, 同时抓住契机推进部门及人员结构的同步优化。继续合理推进低效资产的处置工作, 争取在低效资产处置过程中获得最大的经济效益。积极推进公用工程整合, 优化改造供配电设备, 切实提高设备的安全性, 减少供电成本, 促进效益提高, 5. 确保装置稳定运行, 抓好管理降本增效。公司牢固树立“安全第一”的理念, 对安全生产始终高度重视, 防微杜渐, 常抓不懈, 确保公司各项生产经营活动安全、环保, 始终处于可控状态。今年上半年, 公司安排了为期三周的停车检修, 进行系统的风险排查, 消除了装置运行中存在故障与隐患, 改善设备运行状态, 提高装备技术水平, 优化生产现场管理, 也为今后主战场装置的“安、稳、长、满、优”运行奠定了基础。

2015年上半年公司虽然采取了一系列工作措施, 但受原材料成本持续走高, 产品价格低位运行, 加上4月份公司大修影响, 生产经营仍然出现严重亏损。1-6月份, 公司实现营

利31.70亿元, 归属于上市公司股东的净利润-4863.82万元。

(一) 行业、产品或地区经营情况分析

1. 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增长(%)	营业成本比上年增长(%)	毛利率比上年增长(%)
工业	2,103,589,112.68	1,880,404,322.08	13.06	-14.14	-18.24	增加0.31个百分点
施工	18,440,155.89	16,583,203.31	10.07	15.47	19.43	减少2.99个百分点
贸易	1,020,942,300.62	1,017,206,363.07	0.36	11.00	11.67	减少1.26个百分点
合计	3,142,971,569.18	2,943,983,016.25	9.51	6.79	5.44	增加1.16个百分点

营业收入31.70亿元, 归属于上市公司股东的净利润-4863.82万元。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1. 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增长(%)	营业成本比上年增长(%)	毛利率比上年增长(%)
聚氯乙烯	232,137,160.45	319,325,731.64	-36.80	-26.90	-33.22	增加0.31个百分点
烧碱	652,521,063.01	490,949,329.78	24.76	-0.05	-1.57	增加0.47个百分点
氯产品	1,099,428,620.07	919,804,670.06	16.65	-15.49	-17.30	增加1.84个百分点
其他	1,141,883,402.09	1,113,904,174.97	4.38	72.96	83.16	减少0.32个百分点
合计	3,142,971,569.18	2,943,983,016.25	9.51	6.79	5.44	增加1.16个百分点

营业收入31.70亿元, 归属于上市公司股东的净利润-4863.82万元。

(三) 主营业务分行业、分产品情况

1. 对外股权投资总体分析

1)、被投资企业经营业绩较上期增加, 主要系聚氯乙烯装置产能增加所致;

2)、被投资企业毛利率较上期下降, 主要系乙醇装置产能较上期有所下降所致;

3)、其他被投资企业上期利润下降, 主要系本期报告期增加营业收入增加所致。

2. 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增长(%)
中国	2,978,650,955.81	6.66
其他地区	164,320,913.37	9.44
合计	3,142,971,569.18	6.79

营业收入31.70亿元, 归属于上市公司股东的净利润-4863.82万元。

(四) 投资情况分析

1. 对外股权投资总体分析

截止报告期末, 本公司对外股权投资余额为人民币9,268.53万元, 对比年初人民币9,316.79万元, 减少0.52%, 主要是联营企业投资收益。