公司代码:600688　　公司简称:上海石化

中国石化上海石油化工股份有限公司

2020 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 中国石化上海石油化工股份有限公司(“公司”或“本公司”)董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证2020年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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
副董事长、执行董事	曾泽民	因公外出	吴海君
非执行董事	解正林	因公外出	吴海君
非执行董事	彭琨	因公外出	黄飞
独立非执行董事	高松	因公外出	杨钧

4 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所分别审计了本公司按中华人民共和国(“中国”)企业会计准则和《国际财务报告准则》编制的截至2020年12月31日止年度(“报告期”)的财务报表,并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

2020年度,本公司按中国企业会计准则的归属于母公司股东的净利润为人民币628,110千元(按《国际财务报告准则》的归属于本公司股东的净利润为人民币645,072千元)。根据董事会2021年3月24日通过的2020年度利润分配预案,以分红派息股权登记日公司的总股数为基准,派发2020年度股利人民币0.1元/股(含税)(“末期股利”)。2020年度利润分配预案待2020年度股东周年大会(“股东周年大会”)批准后实施。有关本公司召开股东周年大会之日期和时间及暂停股份过户登记安排将于稍后公布。股东周年大会通告将根据《中国石化上海石油化工股份有限公司章程》的规定另行公告。股东周年大会通告、随附通函及代理人委任表格将按照《香港上市规则》寄发予H股股东。

如末期股利藉本公司股东于股东周年大会通过决议案而予以宣派,H股末期股利预期将于2021年7月20日(星期二)或左右支付予于2021年6月28日(星期一)营业时间结束时名列本公司H股股东名册之股东。末期股利以人民币计值及宣派。应支付予本公司A股股东的末期股利将以人民币支付,应支付予本公司H股股东的末期股利将以港币支付。应付港币金额将按于股东周年大会通过派发末期股利当日之前一个公历星期中国外汇交易中心的港币收市汇率平均值计算。

本公司预期将于2021年6月23日(星期三)至2021年6月28日(星期一)止期间(包括首尾两天)暂停办理H股股份过户登记手续,以确认获发末期股利之权利。H股股东如欲收取末期股利,必须于2021年6月22日(星期二)下午4时30分或之前将填妥之H股股份过户表格连同有关之股票交回香港证券登记有限公司,地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712–1716。

本公司向A股股东派发股利的股权登记日、派发办法和时间将另行公告。

二 公司基本情况

1 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	变更前股票简称
A股	上海交易所	上海石化	600688	上海石化
H股	香港交易所	上海石油化工股份	00338	上海石化
美国预托证券(ADR)	纽约证券交易所	SHI	–	SHI

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄飞	余光贤
办公地址	中国上海市金山区金一路48号,邮政编码:200540	
电话	8621–57943143	8621–57933728
电子信箱	huangfei@spc.com.cn	yuguangxian@spc.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

本集团位于上海西南部金山卫,是高度综合性石油化工企业,主要把石油加工为多种石油产品、中间石化产品、树脂和塑料及合成纤维。本集团大部分产品销往中国国内市场,而销售额主要源自华东地区的客户。华东地区乃中国发展最快的区域之一。

中国对石化产品日益增长的市场需求,是本集团高质量发展的基础。本集团利用其高度综合性的优势,积极调整产品结构,同时不断改良现有产品的质量及品种,优化技术并提高关键性上游装置的能力。

2.1 近3年的主要会计数据和财务指标按中国企业会计准则编制

单位:千元　币种:人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本年比上年增/减(%)	2018年
营业收入	74,705,183	100,346,048	–25.55	107,764,908
利润总额	573,816	2,654,116	–78.38	6,748,976
归属于母公司股东的净利润	628,110	2,213,716	–71.63	5,277,186
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	493,350	2,073,020	–76.20	5,067,583
经营活动产生的现金流量净额	1,751,217	5,121,209	–65.80	6,695,099
	2020年末	2019年末	本年末比上年末增/减(%)	2018年末
归属于母公司股东的净资产	29,218,033	29,885,341	–2.23	30,370,126
总资产	44,749,173	45,636,128	–1.94	44,539,960

2.2 主要财务指标按中国企业会计准则编制

主要财务指标	2020年	2019年	本年比上年增/减(%)	2018年
基本每股收益(人民币元/股)	0.058	0.205	–71.71	0.488
稀释每股收益(人民币元/股)	0.058	0.205	–71.71	0.488
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元/股)	0.047	0.192	–75.52	0.468
加权平均净资产收益率(%)*	2.127	7.143	减少5.02个百分点	16.211
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)*	1.709	6.726	减少5.02个百分点	15.567
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元/股)	0.162	0.473	–65.75	0.619
	2020年末	2019年末	本年末比上年末增/减(%)	2018年末
归属于母公司股东的每股净资产(人民币元/股)*	2.699	2.761	–2.25	2.806
资产负债率(%)	34.401	34.228	增加0.17个百分点	31.553

* 以上净资产不包含少数股东权益。

2.3非经常性损益项目按中国企业会计准则编制

单位:人民币千元

非经常性损益项目	2020年	2019年	2018年
非流动资产处置净收益	72,296	158,551	172,508
处置长期股权投资(损失)/收益	–	–60,951	1,622
减员费用	–20,060	–45,394	–34,450
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	71,296	79,678	126,329
对外委托贷款取得的收益	–	–	11
外汇期权及远期外汇合同(损失)/收益	–912	–15,316	14,520
结构性存款收益	132,890	86,848	–
应收款项贴现损失	–9,513	–19,513	–
衍生金融资产及负债公允价值变动(损失)/收益	–17,871	1,597	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	–42,968	–42,322	–55,092
少数股东权益影响额(税后)	1,141	3,515	–7,079
所得税影响额	–51,339	–5,997	–8,766
合计	134,760	140,696	209,603

2.4 按《国际财务报告准则》编制的财务资料(近五年)

单位:人民币百万元

截至12月31日止年度	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
销售净额	61,560.9	88,055.7	95,613.5	79,218.3	65,936.5
税前利润	590.8	2,656.1	6,808.1	7,852.9	7,778.3
税后利润	656.4	2,227.2	5,336.2	6,154.2	5,981.5
本公司股东应占利润	645.1	2,215.7	5,336.3	6,143.2	5,968.5
基本每股盈利(人民币元/股)	0.060	0.205	0.493	0.569	0.553
摊薄每股盈利(人民币元/股)	0.060	0.205	0.493	0.568	0.552
基本及摊薄每股盈利(人民币元/股)(重述后)*	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
于12月31日					
本公司股东应占权益	29,198.0	29,863.3	30,346.1	28,230.2	24,722.0
总资产	44,619.1	45,494.1	44,385.9	39,443.5	33,945.6
总负债	15,284.2	15,500.2	13,923.5	10,927.9	8,942.4

*本公司于2013年12月实施公积金转增股本,转增后公司总股本从72亿股增加到108亿股。

本公司于2017年8月股权激励计划首次行权,行权后公司总股本增加1,417.66万股。

本公司于2018年1月股权激励计划第二次行权,行权后公司总股本增加963.69万股。

2.5报告期分季度的主要会计数据按中国企业会计准则编制

单位:千元　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	17,926,384	17,736,968	19,290,616	19,751,215
归属于母公司股东的净(亏损)/利润	–1,202,367	–513,705	1,073,853	1,270,329
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净(亏损)/利润	–1,218,292	–569,868	964,783	1,316,727
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	–3,880,619	976,398	789,432	3,866,006

3 股本及股东情况

3.1 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)								87,627
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)								86,305
前10名股东持股情况								
股东名称(全称)	股份类别	报告期内持股数量增/减(股)	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	
中国石油化工股份有限公司	A股	0	5,460,000,000	50.44	0	无	0	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	H股	–802,717	3,453,881,030	31.91	0	未知	–	境外法人
中国证券金融股份有限公司	A股	–8,439,870	315,671,148	2.92	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	A股	0	67,655,800	0.63	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	A股	–13,275,420	64,401,715	0.60	0	无	0	其他
广发基金–农业银行–广发中证金融资产管理计划	A股	0	45,222,300	0.42	0	无	0	其他
大成基金–农业银行–大成中证金融资产管理计划	A股	0	43,531,469	0.40	0	无	0	其他
华夏基金–农业银行–华夏中证金融资产管理计划	A股	0	43,083,750	0.40	0	无	0	其他
博时基金–农业银行–博时中证金融资产管理计划	A股	0	43,083,700	0.40	0	无	0	其他
易方达基金–农业银行–易方达中证金融资产管理计划	A股	0	43,083,700	0.40	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,国有法人股东中石化股份与其他股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人;上述股东中,香港中央结算(代理人)有限公司为代理人公司,香港中央结算有限公司为公司沪港通的名义持有人;除上述股东外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							

3.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

*包括中石化集团境外全资附属公司盛骏国际投资有限公司通过香港(中央结算)代理人有限公司持有中石化股份的553,150,000股H股股份。

三 董事会报告

(一)管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

2020年,在新冠疫情全球大流行背景下,世界经济遭受严重冲击,面临上世纪30年代经济大萧条以来最为严重的经济危机。主要发达经济体无一例外出现负增长,新兴市场与发展中经济体也出现了普遍的GDP负增长。面对错综复杂的国内外形势,特别是新冠疫情的严重冲击,坚持稳中求进工作总基调,统筹疫情防控和经济社会发展工作,经济稳定恢复,2020年全年中国国内生产总值(GDP)增长2.3%,比上年降低3.8个百分点,成为全球唯一实现经济正增长的主要经济体。我国石化行业受到巨大冲击,尤其是一季度,主要化工品价格急剧下挫、产销历史性下降、资源和环境双重约束下,化工行业短暂下行。但随着二季度开始的陆续复工复产,化工行业逐缓慢回升。

2020年,面对新冠疫情全球蔓延、国际油价出现短时历史性暴跌、市场需求大幅度萎缩等严峻形势,本集团贯彻稳中求进工作总基调,全面落实“六稳”“六保”任务,在开展疫情防控的同时统筹推进复工复产,坚持抓主要矛盾、抓系统优化、抓疫情防控、抓化危为机,在全体员工的共同努力下,取得了预期的经营业绩。

(1) 疫情防控扎实有效

面对突如其来的新冠疫情,本集团全力以赴践行国企的责任与担当,以有力措施支持全国抗疫大局。强化组织领导。第一时间成立疫情防控领导小组,启动重大突发公共卫生事件一级响应,努力实现疫情防控和生产经营工作“两手抓、两手硬、两不误”。压实属地责任。统筹安排人员管控、防疫物资保供、企地联防联控。履行社会责任。支持地方防疫,仅用12天攻克熔融指数聚丙烯生产难题,缓解口罩原料紧缺局面。常态化防控疫情。抓好外防输入、内防反弹,落实日常防控措施,实现“零输入、零扩散、零盲区、零死角、零感染”目标。

(2) 加强安全环保管理,生产运行总体平稳

2020年,本集团坚持把安稳生产作为生产管理第一要务,严格管理,狠抓落实,夯实生产运行根基。落实HSSE管理体系,实施过程安全管理,加强设备完整性体系建设,严格执行《加强直接作业环节管理十条措施》,聚焦承包商和直接作业环节管理,实施全员安全记分,抓实变更管理、限值管理、报警管理等,扎实开展安全分析、作业票证管理等,安全环保总体可控。实现严控“三小”(小波动、小异常、小偏差)、坚决杜绝“三非”(非计划停车、非计划停机、非计划停炉)。落实安全生产专项整治三年行动计划,开展安全隐患治理。开展绿色基层创建、环保溯源管理,通过中国石化绿色企业复审,现场环境持续改善,厂区边界VOCs浓度持续下降。2020年全口径非计划停车17次,下降32%,全年装置平稳率为98%,提高0.36个百分点。在列入公司2020年考核计划的58项主要技术经济指标中,44项指标好于上年全年水平,同比进步率为75.86%。

2020年,本集团装置运行总体平稳。全年累计加工原油1,467.15万吨,同比下降3.47%;生产成品油837.95万吨,同比下降8.84%;主体商品总量1,395.76万吨,增长0.34%。2020年,本集团营业额为人民币746.24亿元,比上年下降25.58%。产品产销率为100.11%,货款回笼率为100%,产品质量继续保持优质稳定。

(3) 石油石化市场疲软,产品价格下跌

2020年我国石化行业发展遇到重大挑战,石化产品的产销量在一季度大幅下降,二季度之后逐渐恢复正常,主要石化产品的价格也低于上年。成品油需求放缓,尤其上半年大幅下跌,产品竞争日趋激烈。截至2020年12月31日止,本集团的合成纤维、树脂及塑料、中间石化产品和石油产品的加权平均价格(不含税)与上年相比,分别下降了19.84%、10.65%、19.49%和30.48%。

(4) 国际原油价格波动异常,全年均价下跌,原油加工量减少

2020年,国际原油市场剧烈震荡,总体跌幅较大。从走势看,一季度价格急剧下挫,二季度触底回升,进入三季度后均价相对企稳,年末明显上扬。全年WTI原油均价为39.51美元/桶,比上年下跌30.7%;布伦特原油均价41.74美元/桶,下跌35.1%;迪拜原油均价42.18美元/桶,下跌33.6%。

截至2020年12月31日止,本集团累计加工原油1,467.15万吨(其中来料加工40.24万吨),同比下降3.47%。2020全年原油加工成本为2,380.02元/吨,比上年同期减少950.61元/吨,下降28.54%。全年原油加工总成本比上年同期减少131.17亿元,下降27.86%,占总销售成本的54.86%。

(5) 进一步优化运营,攻坚创效精准发力

2020年,本集团坚持效益导向,注重经营优化,积极推进原料和产品结构进一步优化。用疫情期间装置低负荷运行时机,完成12套炼油装置检修。调整原油采购策略,结合原油市场价格变化,增加科威特原油采购量、开展原油金融衍生品业务、以迪拜商业交易所计价方式采购阿曼原油等。外购乙烯、碳四、碳五等资源开足开满下游装置。优化乙烯原料结构,优化渣油加氢装置操作和催化原料管控,加工低硫原油,实现渣油加氢单系列换剂期间催化装置的满负荷运行。压减航煤61.4万吨,沥青产量同比增加21.96万吨,柴汽比为1.22;增产丁二烯、环氧乙烷等高收益产品,其中,生产环氧乙烷31.29万吨,增长13.69%;增产高牌号汽油,全年销量达114.4万吨,高牌号汽油占比34.8%,创历史新高,全年产品产销率达到100.11%。注重降本减费,严控成本费用。开展百日攻坚创效和持续攻坚创效活动,继续挖掘规模采购的降本潜力,大力推进竞争采购、公开采购、积压物资改代利用等。通过发行超短期融资券等方式,降低公司综合融资成本。

(6) 继续深化节能减排

2020年,本集团继续按照国家节能减排的有关要求,落实各项节能减排措施,持续优化碳排放核算方法,减少碳排放履约成本528万元。制定水资源管理优化措施49项,工业取水总量下降10.54%。2020年,本公司累计综合能源消费量692.0万吨标煤,产值综合消费0.743吨标煤/万元,上年全年0.745吨标煤/万元,下降了0.27%。同上年相比,全年COD排放下降14.97%,二氧化硫排放下降4.74%,氮氧化物排放下降3.37%,全年厂区边界VOCs浓度累计均值99.1微克/立方米,与上年相比下降26.92%。外排废水综合达标率100%,有控废气达标率100%,危险废物妥善处理处置率100%。加热炉平均热效率为92.46%,与上年基本持平。

(7) 创新发展稳步推进

2020年,本集团坚持“基础+高端”发展方向,把创新放在推进公司发展头等重要的位置来考虑。加强科技创新力度,成立先进材料创新研究院,进行联合体攻关,碳纤维“事业部+公司”运行模式有了实质性突破。加快项目建设,金山地区环境综合整治油品清洁化项目投用,年产1,500吨PAN基碳纤维二阶段项目氧化碳化部分具备中交条件,大丝束碳纤维项目如期开工建设。积极推进合资合作,收购浙江金联石化储运有限公司,参股平湖中航油港务有限公司,满足公司储运系统现有运行和未来发展需求。加大新产品产销研用一体化力度,首次成功调和生产92号国六B车用汽油,累计销量4.46万吨。完成合成树脂替代进口项目,成功开发大口径低熔垂承压管道料产品,累计销售3,108.6吨。拓展化工产品出口业务。新型高韧性聚酯类工程塑料及应用荣获工博会CIFF新材料奖。稳步推进智能工厂建设和推广、实时数据库升级等8个项目通过验收,智能仓储项目、承包商及直接作业管理平台上线运行。

(8) 改革管理实现突破

2020年,本集团坚持改革创新,持续提升管理水平。自觉对标对表,印发《上海石化对标世界一流管理提升行动实施细则》,制定工作清单。外学先进、内抓管理,邀请院士、专家组对公司发展战略进行指导;专题赴茂名石化调研学习,制定中长期赶超计划。优化管控模式,有序推进涤纶部工业长丝装置关停及人员安置工作。调整优化组织机构,实施合资企业分类指导管理,加强与公司生产运行密切相关的合资企业管理。规范内部管理,开展全面风险管理和内控管理,聚焦投资、财务、合同、HSSE等重点领域,组织开展问题和风险排查。实施市场化污水模拟处置方案,严格要求生产单位源头减排。积极推进并全面完成退休人员社会化管理、退休人员档案数字化及移交工作。深入推进为基层减负工作,形成长效工作机制。推动人才强企工程,加大年轻干部培养使用力度,推进专业精英人才建设,增加高层次人才储备量。稳步推进“一岗多能”培训,深入推进智能炼兵基本功训练,广泛开展业务竞赛活动。

截至2020年12月31日,本集团净减员(包括自愿离职及退休人员)412人,占年初在册员工总数8,878人的4.64%。

2、公司经营业绩比较与分析(按《国际财务报告准则》)

2.1比较与分析

截至2020年12月31日止年度与截至2019年12月31日止年度的比较如下:

2.2 经营业绩

(1)销售净额

2020年本集团销售净额为人民币615.609亿元,较上年的人民币880.557亿元减少了30.09%。截至2020年12月31日止,本集团的合成纤维、树脂及塑料、中间石化产品和石油产品的加权平均价格(不含税)与上年相比,分别下降了19.84%、10.65%、19.49%和30.48%。

(i) 合成纤维

2020年度本集团合成纤维产品的销售净额为人民币14.724亿元,较上年的人民币21.589亿元下降31.80%,主要系本年下游市场不景气,合成纤维产品的销售价格普遍下跌导致本期销售额下降。本年合成纤维的销售量同比下降14.91%。加权平均销售价格下降了19.84%。其中,本集团合成纤维主要产品腈纶纤维的加权平均销售价格同比下降了19.33%,涤纶纤维的加权平均销售价格较上年下降了24.72%。腈纶纤维、涤纶纤维和其他产品的销售净额分别占合成纤维总销售额的84.84%、9.15%和6.01%。

本年度合成纤维销售净额占本集团销售净额的比例为2.4%,比上年下降了0.1个百分点。

(ii) 树脂及塑料

2020年度本集团树脂及塑料的销售净额为人民币94.197亿元,较上年的人民币99.799亿元下降了5.61%,主要系本年下游市场不景气,树脂及塑料产品的销售价格普遍下跌导致本期销售额下降。树脂及塑料的产品加权平均销售价格下跌10.65%,销售量同比上升5.65%。其中,聚乙烯的加权平均销售价格下跌3.55%,聚丙烯的加权平均销售价格下跌7.37%,聚酯切片的加权平均销售价格同比下跌30.77%。聚乙烯、聚丙烯、聚酯切片和其他产品的销售额分别占树脂及塑料总销售额的34.38%、36.95%、13.43%和15.24%。

本年度树脂及塑料销售净额占本集团销售净额的比例为15.3%,较上年上升了4.0个百分点。

(iii) 中间石化产品

2020年度本集团中间石化产品的销售净额为人民币82.058亿元,较上年的人民币103.136亿元下降了20.44%,主要系本年原材料成本下跌带动中间石化产品单价下跌,中间石化产品加权平均销售价格同比下降19.49%,销售量同比下降1.17%。对二甲苯、环氧乙烷、纯苯、乙二醇和其他产品的销售额分别占中间石化产品总销售额的22.12%、22.65%、13.59%、5.51%和36.13%。

本年度中间石化产品销售净额占本集团销售净额的比例为13.3%,比上年上升了1.6个百分点。

(iv) 石油产品

2020年度本集团石油产品的销售净额为人民币301.396亿元,较上年的人民币431.259亿元下降了30.11%,主要系国际原油价格震荡影响,主要产品加权平均销售价格同比下降了30.48%,销售量上升0.52%。

本年度石油产品销售净额占本集团销售净额的比例为49.0%,与上年相比未发生变化。

(v) 石油化工产品贸易

2020年度本集团石油化工产品贸易的销售净额为人民币115.773亿元,比上年的人民币216.907亿元下降了46.63%,主要系子公司中国金山联合贸易有限责任公司和上海金贸国际有限责任公司的客户采购需求有所下降,本年的销售额分别下降38.04亿元和62.47亿元。

本年度石油化工产品贸易销售净额占本集团销售净额的比例为18.8%,比上年下降了5.8个百分点。

(vi) 其他

2020年度本集团其他的销售净额为人民币7.461亿元,比上年的人民币7.867亿下降了5.16%。

本年度其他销售净额占本集团销售净额的比例为1.2%,较上年上升了0.3个百分点。

(2)销售成本及费用

销售成本及费用是由销售成本、销售及管理费用、其他业务支出及其他业务收入等构成。

2020年度本集团的销售成本及费用为人民币620.271亿元,比2019年度的人民币867.352亿元下降了28.49%。其中合成纤维、树脂及塑料、中间石化产品、石油产品、石油化工产品贸易和其他的销售成本及费用分别为人民币18.366元、人民币81.576亿元、人民币76.242亿元、人民币323.383 亿元、人民币115.353亿元和人民币5.351亿元,比上年分别下降31.96%、下降14.83%、下降22.98%、下降23.77%,下降46.69%和上升7.02%。

本年度合成纤维、树脂及塑料、中间石化产品、石油产品、石油化工产品贸易的销售成本及费用比上年下降,主要是报告期内原油价格大幅下降,对应产品成本随之下降。

–销售成本

2020年度本集团销售成本为人民币616.648亿元,比上年度的人民币863.141亿元下降了28.56%。销售成本占本年度销售净额的100.17%。

–销售及管理费用

2020年度本集团销售及管理费用为人民币4.863亿元,比上年度的人民币5.499亿元下降了11.57%,主要是修理费减少人民币0.292亿元、装卸运杂费减少人民币0.198亿元及代理手续费减少人民币0.210亿元所致。

–其他业务收入

2020年度本集团其他业务收入为人民币1.487亿元,比上年度的人民币1.507亿元下降1.33%。主要是本年研发项目补贴下降人民币0.026亿元,导致其他业务收入下降。

–其他业务支出

2020年度本集团其他业务支出为人民币0.247亿元,比上年度的人民币0.219亿元增加12.79%。主要系本年购买碳排放权支付人民币0.061亿元,使得其他业务支出增加。

(3)营业利润

2020年度本集团的营业亏损为人民币4.662亿元,比上年度的营业利润人民币13.205亿元减少人民币17.867亿元。2020年,受原油价格下跌及新冠疫情影响,下游端需求缩减,营业利润较上年大幅减少。

(i)合成纤维

本年度合成纤维的营业亏损为人民币3.642亿元,较上年营业亏损人民币5.403亿元减少亏损人民币1.761亿元,合成纤维板块的下游市场为纺织行业,由于纺织行业整体形势欠佳,加上本年外部贸易形势影响,导致市场需求疲软,导致本年合成纤维板块仍亏损。

(ii)树脂及塑料

本年度树脂及塑料的营业利润为人民币12.621亿元,较上年营业利润人民币4.014亿元增加了人民币8.607亿元,本年营业利润增加主要是由于下游端需求量增加导致销售量增加。

(iii)中间石化产品

本年度中间石化产品的营业利润为人民币5.816亿元,较上年营业利润人民币4.140亿元增加了人民币1.676亿元,化工产品毛利较上期上升是因为受国际原油价格下跌影响,成本大幅度下降。

(iv)石油产品

本年度石油产品的营业亏损为人民币21.987亿元,较上年营业利润人民币7.055亿元减少了人民币29.042亿元,本年营业利润减少的主要原因是国际原油价格下跌导致销售价格下跌,且受新冠疫情影响市场需求下降,导致本年石油产品板块亏损。

(v)石油化工产品贸易

本年度石油化工产品贸易的营业利润为人民币0.420亿元,较上年营业利润人民币0.532亿元下降了人民币0.112亿元,主要是由于贸易的销售净额减少了人民币101.134亿元,而同期贸易成本及费用减少了人民币101.022亿元,使盈利同比下降。

(vi)其他

本年度本集团其他板块营业利润为人民币2.110亿元,较上年人民币2.867亿元减少人民币0.757亿元,主要是因为资产处置收益金额减少人民币1.048亿元。

(4)财务收益净额

2020年度本集团财务收益净额为人民币3.323亿元,较上年度财务收益净额人民币3.630亿元减少人民币0.307亿元,主要是报告期内本公司借款平均余额增加及发行人民币30亿超短期融资券,导致本集团利息支出由2019年的人民币0.594亿元增加至2020年的人民币1.017亿元,增加人民币0.423亿元;报告期内本公司存款增加,使得利息收入由2019年的人民币3.982亿元增加至2020年的人民币4.312亿元,增加人民币0.330亿元。

(5)税前利润

2020年度本集团税前利润为人民币5.908亿元,比上年度的税前利润人民币26.561亿元减少人民币20.653亿元。

(6)所得税

2020年度本集团所得税利得为人民币0.656亿元,上年度所得税费用为人民币4.290亿元。主要是由于本公司税前利润减少导致应缴纳的当期所得税随之减少及未来可抵扣亏损增加导致递延所得税增加。

根据《中华人民共和国企业所得税法》(2018年修正),2020年本集团的所得税税率为25%(2019年:25%)。

(7)本年度利润

2020年度本集团税后利润为人民币6.564亿元,比上年度税后利润人民币22.271亿元减少人民币15.707亿元。

(二)报告期内主要经营情况

公司经营情况讨论与分析(按中国企业会计准则)

1、主营业务分析

1.1合并利润表及合并现金流量表相关项目变动分析

单位:人民币千元

项目	截至2020年12月31日止年度金额	截至2019年12月31日止年度金额	增/减比例(%)
营业收入	74,705,183	100,346,048	–25.55
营业成本	59,089,119	83,781,040	–29.47
销售费用	479,260	532,455	–9.99
管理费用	2,459,328	2,500,287	–1.64
财务费用收益以“–”号填列	–337,459	–348,181	–3.08
研发支出	110,625	92,964	19.00
经营活动产生的现金流量净额(流出以“–”号填列)	1,751,217	5,121,209	减少流入65.80%
投资活动产生的现金流量净额(流出以“–”号填列)	–3,887,528	–4,623,209	减少流出15.91%
筹资活动产生的现金流量净额(流出以“–”号填列)	1,610,421	–1,800,792	增加流入189.43%

合并利润表主要变动分析

单位:人民币千元

项目	截至12月31日止年度		增/减额	增/减幅度(%)	变动主要原因
	2020年	2019年			
投资收益	837,005	953,661	–116,656	–12.23	联营公司上海赛科石化化学工业区本期净利润大幅减少,导致投资收益减少。
营业利润	636,660	2,698,359	–2,061,699	–76.41	本年原油成本端价格震荡,产品价格跌幅高于原油成本跌幅,受价差因素和销售端受制于下游厂商需求及整体经济环境影响需求大幅度下降影响,利润大幅度减少。
净利润	639,436	2,225,153	–1,585,717	–71.26	
所得税(利得)/费用	–65,620	428,963	–494,583	–115.30	本期的税前利润减少。

现金流量表主要变动分析

单位:人民币千元

项目	截至12月31日止年度		增/减额	增/减幅度	变动主要原因
	2020年	2019年			
经营活动产生的现金流量净额(流出以“–”号填列)	1,751,217	5,121,209	减少流入3,369,992	减少流入65.80	本年下游端产品需求下降,导致收入相关的销售等流入减少。
投资活动产生的现金流量净额(流出以“–”号填列)	–3,887,528	–4,623,209	减少流出735,681	减少流出15.91	本年度购买结构性存款、定期存款现金净流入增加14亿元,使得投资活动现金流入增加。
筹资活动产生的现金流量净额(流出以“–”号填列)	1,610,421	–1,800,792	增加流入3,411,213	增加流入189.43	本年度发行了金额为30亿元的超短期融资券,使得筹资活动现金流入增加。

1.2 营业收入

(1)报告期内营业收入变化的因素分析

2020年本集团合成纤维、树脂及塑料、中间石化产品和石油产品的加权平均价格(不含税)与上年相比,分别下降了19.84%、10.65%、19.49%和30.48%,导致2020年本集团营业收入较上年相比下降。

1.3 营业成本

(1)营业成本分析表

2020年度本集团营业成本为人民币590.891亿元,较上年的人民币837.810亿元减少29.47%,这主要是由于本年度国际原油价格下降,且集团采购减少,导致成本下降。

本报告期内本集团营业成本明细如下:

	截至12月31日止年度				金额增/减幅度(%)
	2020年		2019年		
	金额(人民币百万元)	占营业成本总额百分比(%)	金额(人民币百万元)	占营业成本总额百分比(%)	
原材料成本					
原油	33,960.6	57.48	47,077.7	56.20	–27.86
辅料	8,121.7	13.74	10,024.3	11.96	–18.98
折旧及摊销	1,430.1	2.42	1,413.3	1.69	1.19
职工工资等	2,109.9	3.57	2,086.6	2.49	1.12
贸易成本	11,467.4	19.41	21,566.4	25.74	–46.83
其他	1,999.4	3.38	1,612.7	1.92	23.98
合计	59,089.1	100.00	83,781.0	100.00	–29.47

1.4 研发支出

单位:人民币千元

本报告期费用化研发支出	110,624.5
本报告期资本化研发支出	284,667.5
研发支出合计	395,292.0
研发支出占营业收入比例(%)	0.53
公司研发人员的数量(人)	142
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	1.69
研发投入资本化的比重(%)	72.01

2、行业、产品或地区经营情况分析

2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:人民币千元

分行业	营业收入	营业成本	毛利/(亏)率(%)	营业收入比上年增/减	营业成本比上年增/减	毛利率比上年变动值(百分点)
合成纤维	1,480,576	1,764,492	–19.18	–32.71%	–29.02%	减少6.19个百分点
树脂及塑料	9,475,887	7,334,646	22.60	–6.77%	–16.57%	增加9.09个百分点
中间石化产品	8,251,252	6,867,874	16.77	–21.50%	–24.49%	增加3.30个百分点
石油产品注	43,080,204	30,970,671	28.11	–21.51%	–24.75%	增加3.09个百分点
石油化工产品贸易	11,585,110	11,467,420	1.02	–46.63%	–46.83%	增加0.37个百分点
其他	422,466	415,228	1.71	–1.59%	12.18%	减少12.07个百分点

注:该毛利率按含消费税的石油产品价格计算,扣除消费税后石油产品的毛利率为1.65%。

2.2 营业收入分地区情况

单位:人民币千元

地区	营业收入	营业收入比上年增/减(%)
华东地区	65,078,522	–17.23%
中国其他地区	1,950,194	–42.22%
出口	7,676,467	–58.16%

3、资产、负债情况分析

单位:人民币千元

项目	于2020年12月31日		于2019年12月31日		2020年12月31日金额较2019年12月31日金额变动比例(%)	变动主要原因
	金额	占总资产的比例(%)	金额	占总资产的比例(%)		
存货	3,888,746	8.69	6,754,434	15.09	–42.43	受新冠疫情以及国际原油价格下跌影响,公司原油库存单位成本大幅下降。在产品金额和产成品金额分别下降42%和45%。
其他流动资产	3,057,587	6.