

证券代码:002493

证券简称:荣盛石化

公告编号:2017-008

荣盛石化股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

1.2 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。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 天健会计师事务所（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。

1.5 董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2,544,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

二、公司基本情况

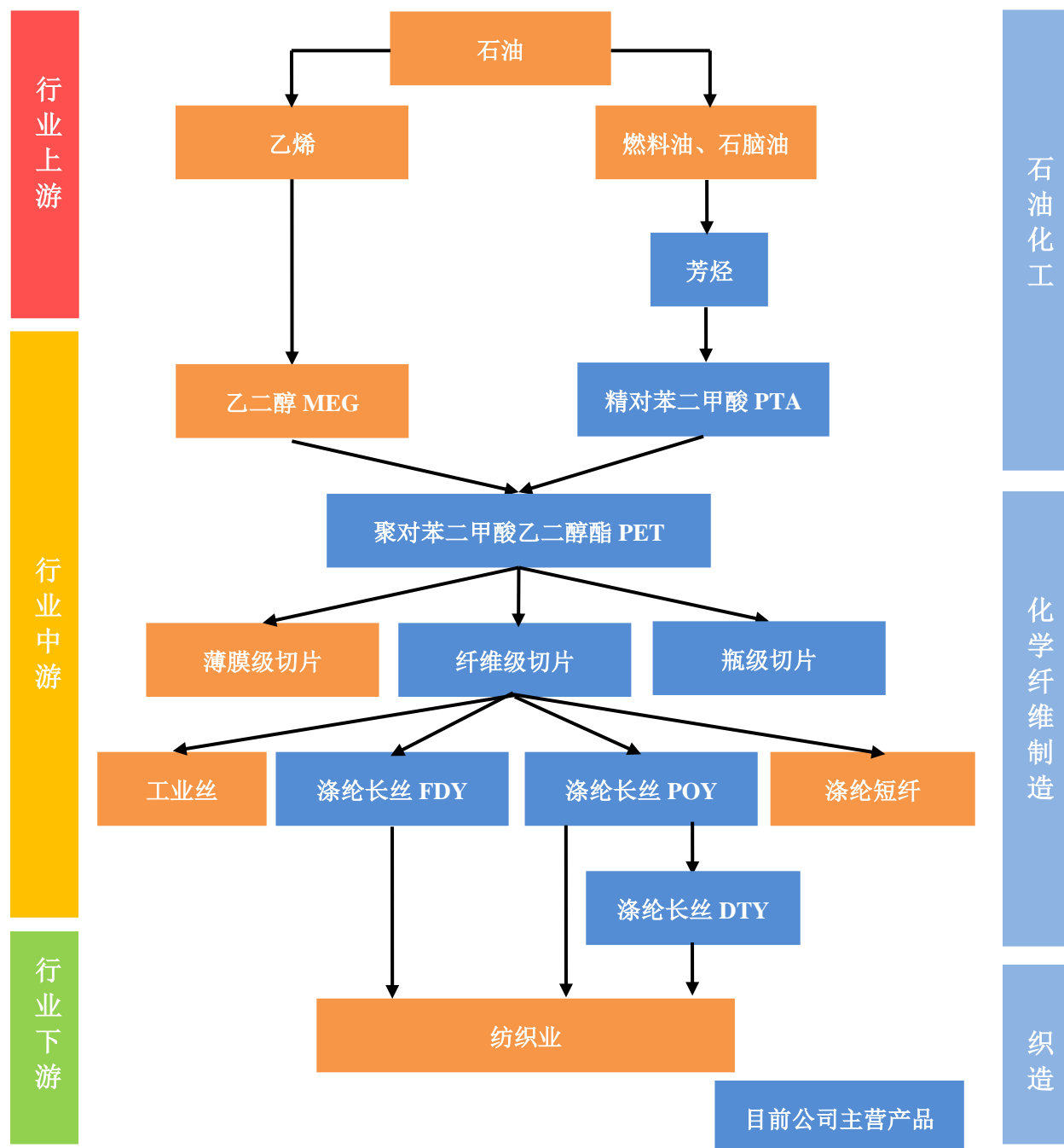
1、公司简介

股票简称	荣盛石化	股票代码	002493
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	全卫英	胡阳阳	
办公地址	浙江省杭州市萧山区益农镇浙江荣盛控股集团大楼	浙江省杭州市萧山区益农镇浙江荣盛控股集团大楼	
电话	0571-82520189	0571-82520189	
电子信箱	qw@rong-sheng.com	yangyang@rong-sheng.com	

2、报告期主要业务或产品简介

2.1 主营业务情况

公司主营业务包括化学品和化学纤维的研发、生产和销售，产品种类丰富，各类产品规格齐全，主要产品有芳烃、精对苯二甲酸（PTA）、纤维级切片（聚酯切片）、瓶级切片、涤纶预取向丝（POY）、涤纶牵引丝（FDY）和涤纶加弹丝（DTY）等，产品结构如下图所示：



2.2 主营产品用途

芳烃是生产石油化工产品最重要的基础原料之一，主要用于生产合成树脂、合成橡胶、合成纤维、表面活性剂等，也可以用作溶剂或添加剂。

PTA是石油化工的终端产品，也是聚酯等化工品的前端产品，是重要的大宗有机原料之一，广泛应用于化学纤维、轻工、电子、建筑等国民经济的各个方面。PTA的应用比较集中，主要用于生产聚酯，还能制成工程聚酯塑料，可用作增塑剂的原料和染料中间体。

聚酯纤维，也称为涤纶，是当前合成纤维的第一大品种，公司生产的聚酯纤维主要包括涤纶预取向丝（POY）、涤纶牵引丝（FDY）和涤纶加弹丝（DTY），根据下游需求不同，又分别有不同的种类和规格。涤纶具有许多优良的纺织性能和服用性能，用途广泛，可以纯纺织造，也可与棉、毛、丝、麻等天然纤维和其他化学纤维混纺交织，适用于衣物、室内装饰织物和地毯等。

2.3 经营模式

经过多年发展，公司已形成“燃料油、石脑油—芳烃—PTA—聚酯—纺丝—加弹”一体化产业链，首先公司从国内外灵活采购燃料油、石脑油，通过一系列物理、化学反应生产出芳烃产品，供PTA基地生产PTA，生产出来的PTA产品，一部分对外销售，一部分供公司聚酯工厂生产涤纶长丝及切片，分别向市场销售。

2.4 主要业绩驱动因素

2.4.1 芳烃项目生产进展顺利，贡献大部分效益

由于芳烃装置庞大，工艺路线复杂，公司在报告期内采取有效措施积极消除安全隐患，在短暫停产后顺利实现复产，基本完成了年初既定目标任务。全年生产基本顺利，效益明显。

2.4.2 原油价格逐步上涨，整体盈利能力得到改善

由于近几年全球供应过剩和需求增长减弱逐步缓解，全球原油需求供需局面趋于平衡。在经历了持续两年的低迷期之后，报告期内，油价从今年的不到30美元/桶的低位一度上涨至58美元/桶的水平，公司各类产品的盈利能力得到一定改善。

2.4.3 PTA供需趋紧，毛利率有所增加

PTA是公司传统业务，随着PTA产能的进一步增加，行业已经步入产能过剩阶段，行业洗牌在所难免。进入2015年后，国内PTA落后产能出清速度明显加快，供需关系逐步恢复平衡，公司作为PTA行业的龙头企业之一，加工成本相对较低，上下游定价话语权较强，PTA毛利率有所提升。

2.4.4 保质量、控成本，盈利水平得到提升

报告期内，公司狠抓产品质量的同时，紧盯市场变化，坚持战略采购和机会采购相结合，有效压缩采购成本；大力开展降本增效和技改工作，通过全员、全过程、全覆盖地进行挖潜增效，提升了整体盈利水平。

2.5 行业情况及公司地位

公司所处的石化化纤行业历史较为悠久，属于周期性行业，行业波动主要受上游原材料供应和下游产品市场需求等因素影响。经历了几年的周期性调整后，在下游需求逐步增长、新增产能放缓的背景下，石

化纤行业缓慢复苏，产品供求关系有所改善。

2.5.1 芳烃板块

全球芳烃的消费主要用于生产PTA，并且主要集中在中国，目前，中国是最大芳烃需求国，韩国为最大的供应国。随着PTA产能的快速发展，芳烃的进口依存度依然较高。近年中国的芳烃产能虽有所增长，仍难以满足下游PTA的生产需要，国内的整体供应量仍存在较大缺口。

中金石化积极探索技术路线，以燃料油、石脑油为原料，大幅降低了原料成本和生产成本，年产芳烃200万吨，单线产能全球最大，约占全国总产能的11.5%。

2.5.2 PTA板块

2015年以前，国内PTA扩产迅速，导致PTA供过于求。迅速增加的供应无法被下游疲软的需求消化，导致PTA行业开工率降低，PTA价格下滑，从而影响了PTA企业的盈利能力。报告期内，在激烈的市场竞争背景下，由于聚酯纤维继续保持着不可替代性，PTA新增产能较少和落后产能的退出以及下游聚酯行业需求回暖，有效提振了聚酯纤维对PTA的需求，开工率正逐步回升，行业过剩的供需格局逐步改善，整体盈利水平有所回升。

公司作为PTA行业龙头企业之一，从北到南沿海岸线战略布局辽宁大连、浙江宁波和海南洋浦三大PTA基地，控股和参股PTA产能共计约1,350万吨，约占PTA全国总产能的28%，截止报告期末占全国运行总产能的36%左右。

2.5.3 化纤板块

20世纪90年代开始，由于市场需求拉动、体制改革推动、国产化技术进步的带动，中国化纤行业步入快速发展时期。随着聚酯产能的快速投放，行业竞争不断加剧，整个行业进入了结构性调整阶段。整个聚酯产业链的大部分产能集中于亚太地区，中国是世界最主要的纺织品生产国和出口国，自2014年下半年开始受新产能投放减少、落后产能退出以及下游需求增长影响，国内化纤行业逐步回暖。

公司充分发挥产业技术创新战略联盟作用，借助高校、科研院所优势，着力开发常规化纤的改性技术和提升新产品研发水平，逐步提高功能性、差别化纤维品种比重；加快发展定制性产品，满足市场差异化、个性化需求，长期以来公司产品在市场上拥有良好的口碑。目前聚酯纤维产能为110万吨/年，约占全国总产能的3%。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年 增减	2014 年
营业收入	45,501,073,913.10	28,673,732,758.07	58.69%	31,810,846,150.01
归属于上市公司股东的净利润	1,920,787,653.49	352,123,334.58	445.49%	-347,126,866.37
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,591,183,384.55	296,869,092.15	435.99%	-336,596,317.10
经营活动产生的现金流量净额	2,820,490,993.81	-1,070,447,483.97	363.49%	3,712,063,100.14
基本每股收益（元/股）	0.76	0.16	375.00%	-0.16
稀释每股收益（元/股）	0.76	0.16	375.00%	-0.16
加权平均净资产收益率	16.36%	5.25%	11.11%	-5.11%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上 年末增减	2014 年末
资产总额	40,641,368,050.04	37,473,514,934.17	8.45%	30,668,432,448.36
归属于上市公司股东的净资产	12,671,118,451.66	10,809,562,553.61	17.22%	6,563,349,222.43

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	7,214,963,698.99	11,287,117,240.64	12,905,444,625.47	14,093,548,348.00
归属于上市公司股东的净利润	150,891,728.82	576,377,968.63	500,933,542.99	692,584,413.05
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	149,486,423.90	491,597,224.35	429,349,410.64	520,750,325.66
经营活动产生的现金流量净额	158,770,124.75	-15,414,055.61	2,239,937,475.59	437,197,449.08

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

 是 否**4、股本及股东情况****(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

报告期末普通股股东总 数	15,976	年度报告披露日前一个月末普通股股东 总数	14,462		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售	质押或冻结情况

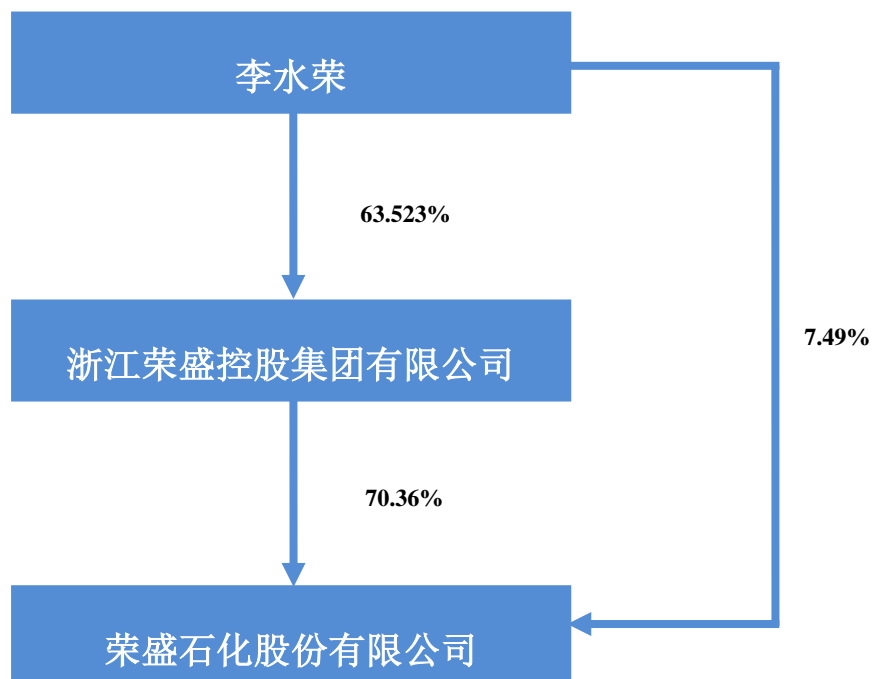
				条件的股份 数量	股份状 态	数量
浙江荣盛控股集团有限公司	境内非国有法人	70.36%	1,789,999,904	80,000,000	冻结	16,400,000
李水荣	境内自然人	7.49%	190,600,000	142,950,000		
金鹰基金—工商银行—金鹰穗通定增 87 号资产管理计划	其他	3.14%	80,000,000	80,000,000		
华安未来资产—工商银行—华安资产—荣盛石化资产管理计划	其他	2.07%	52,560,000	52,560,000		
财通基金—工商银行—富春定增 663 号资产管理计划	其他	1.26%	32,000,000	32,000,000		
李国庆	境内自然人	1.12%	28,600,000	21,450,000		
许月娟	境内自然人	1.12%	28,600,000			
李永庆	境内自然人	1.12%	28,600,000	21,450,000		
乔晓辉	境内自然人	1.07%	27,280,000	27,280,000	质押	27,280,000
杭州泰恒投资管理有限公司	境内非国有法人	1.07%	27,200,000	27,200,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中浙江荣盛控股集团有限公司为本公司的控股股东，李永庆、李国庆为浙江荣盛控股集团有限公司董事长李水荣之堂侄，许月娟为李水荣之弟媳，构成关联关系。除上述关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用。					

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
荣盛石化股份有限公司 2014 年公司债券	14 荣盛债	112222	2017 年 08 月 28 日	84,848.8	7.00%
报告期内公司债券的付息 兑付情况	投资者在回售登记期内（2016 年 8 月 1 日、2016 年 8 月 2 日、2016 年 8 月 3 日）选择将其持有的“14 荣盛债”全部或部分回售给公司，回售价格为人民币 100 元/张，根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中登深圳分公司”）提供的债券回售申报数据，“14 荣盛债”本次有效回售申报数量 160 张、回售金额 16,000 元（不含利息），在中登深圳分公司剩余托管数量为 8,484,880 张，回售资金及相应利息到账日为 2016 年 8 月 29 日。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2014年8月4日，经新世纪资信综合评定，公司的主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级为AA，

详见公司于2014年8月26日刊登在巨潮资讯网上的《2014年公司债券信用评级报告》。2015年6月17日，经新世纪资信评级，维持本期债券信用等级为AA，发行人的主体信用等级为AA，详见公司于2015年6月19日刊登在巨潮资讯网上的《2014年公司债券跟踪评级报告》。2016年6月23日，经新世纪资信评级，维持本期债券信用等级为AA，发行人的主体信用等级为AA，详见公司于2016年6月25日刊登在巨潮资讯网上的《2014年公司债券跟踪评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	63.63%	65.62%	-1.99%
EBITDA 全部债务比	17.45%	8.49%	8.96%
利息保障倍数	3.2	1.52	110.53%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2016年，全球经济曲折复苏，国际贸易增速低迷，全球资本流动加剧，大宗商品价格回升但起伏波动较大，国际油价触底反弹，油气行业在供需再平衡进程中艰难前行。中国经济增速在经历连续第六年下滑后，步入了“L型”探底过程，外汇储备持续减少，人民币贬值压力增大。

面对艰苦的经营环境和严峻的市场考验，公司积极应对机遇和挑战，上下严格实施了年初制定的发展战略和经营计划，坚定信心，务实发展，提升公司核心竞争力，成功在宏观经济不利和行业调整的背景下实现了业绩大幅增长。报告期内，公司实现营业收入455.01亿元，较上年同期增加58.69%；实现利润总额22.31亿元，较上年同期增长445.25%；归属于上市公司股东的净利润19.21亿元，较上年同期增长445.49%；基本每股收益0.76元，较上年同期增长375%。总的来看，公司芳烃板块效益明显，贡献了大部分业绩，PTA板块和化纤板块在经历几年的周期性调整之后，新增产能速度放缓和下游需求逐步增长的影响下稳步复苏，产品供求关系有所改善。其中：

1.1 芳烃板块

2016年芳烃市场盈利水平较2015年有所提升，价格走势跟随原油呈现震荡上扬趋势。全球芳烃需求量主要集中在亚洲地区，而在亚洲地区，芳烃消费主要集中在中国，国内芳烃产能严重不足，自给率在45%左右，大量进口的格局并没有改变。报告期内，国内无新增产能，现有产能无法满足下游生产的需求，中金石化芳烃装置贡献了公司大部分业绩。考虑到现有的需求量以及新增芳烃产能速度放缓因素的影响，未来几年芳烃产品盈利仍较为可观。

1.2 PTA板块

全球PTA的生产集中在亚洲、北美和西欧，亚洲的产能第一，而亚洲的产能绝大部分集中在中国，中国目前是世界PTA生产和消费的中心，约占整个亚洲地区产能的64%，公司PTA合作产能约为1350万吨，产能占比全球最大，约为28%，具有一定的市场议价权。2014年开始，PTA产能严重过剩的市场开始自我淘汰，一些落后老旧的产能逐步退出了市场，部分产能由于突发情况停车，下游聚酯市场的行情逐步回暖，PTA供需格局得到一定的改善。随着供给侧改革的逐步推进，公司作为PTA行业的龙头企业之一，由于其规模及产业链一体化优势将在此过程中获益。

1.3 化纤板块

中国的聚酯及聚酯纤维行业由于技术进步和市场需求推动，近十年来获得了高速发展，几乎占据了全球聚酯的绝大部分增长量，处于供过于求的格局。近几年，受制于资金、技术、人才、管理等局限，一些老旧、落后的装置退出市场，产能增速处于相对较慢的状态，受下游需求的回暖等因素的影响，行业大环境有所改观。技术进步促使差别化或特种纤维的使用范围和利用率不断扩大，公司与之相对应的业务利润较为可观。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
芳烃	11,477,492,377.59	3,241,160,139.66	28.24%	366.71%	264.40%	-7.93%
PTA	21,303,178,175.90	741,104,267.75	3.48%	21.58%	-1.60%	-0.82%
聚酯切片	905,500,776.81	13,122,443.23	1.45%	-3.97%	-29.90%	-0.53%
涤纶加弹丝	2,652,804,732.27	360,749,632.02	13.60%	-1.61%	85.10%	6.37%
涤纶牵伸丝	3,199,025,975.57	279,611,837.12	8.74%	-4.10%	10.20%	1.14%
涤纶预取向丝	150,396,418.13	-5,759,042.58	-3.83%	-25.92%	28.70%	0.15%
其他	5,812,675,456.83	74,325,426.26	1.28%	283.89%	715.6%	2.08%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项**(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
荣盛国际贸易有限公司	投资设立	2016年02月01日	15,000,000.00	100%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
杭州荣盛化纤销售有限公司	清算子公司	2016年1月13日	30,084,382.85	0

(4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

荣盛石化股份有限公司

董事长：李水荣

2017 年 4 月 15 日