

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中国石油化工股份有限公司
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(證券代號：00386)

部分募投項目變更及延期

茲提述中國石油化工股份有限公司（「中國石化」或「本公司」）日期為2023年3月24日之公告和日期為2023年4月13日之通函（「該通函」），內容有關本公司根據一般性授權向中國石油化工集團有限公司發行A股（「非公開發行A股」）。非公開發行A股獲得本公司2022年年度股東大會審議通過並於2024年3月19日完成。除文義另有所指，本公告所用詞彙與該通函所界定者具有相同涵義。

募集資金使用情況

非公開發行A股的募集資金總額為人民幣11,999,999,999.94元，淨額為人民幣11,987,328,778.90元（「募集資金」）。截至2026年2月28日，本公司的募集資金已使用情況載列如下：

單位：人民幣億元

序號	募集資金投資項目（「募投項目」）	擬投入募集資金金額	已使用募集資金金額	投入進度
1	天津 LNG 項目三期工程一階段（“天津 LNG 項目”）	45	3.93	8.73%
2	燕山分公司氫氣提純設施完善項目	1.87	1.56	83.36%
3	茂名分公司煉油轉型升級及乙烯提質改造項目（“茂名煉油及乙烯項目”）	48	16.43	34.24%
4	茂名分公司 5 萬噸/年聚烯烴彈性體（POE）工業試驗裝置項目	9	8.56	95.16%
5	中科（廣東）煉化有限公司 2 號 EVA 項目（“中科 EVA 項目”）	16	8.45	52.80%
總計		119.87	38.93	32.48%

附注：燕山分公司氫氣提純設施完善項目和茂名分公司5萬噸/年聚烯烴彈性體（POE）工業試驗裝置項目已達到預定可使用狀態。

變更及延期部分募投項目情況

於 2026 年 3 月 20 日，本公司召開第九屆董事會第十一次會議，審議通過《關於部分募投項目變更及延期的議案》。其中，部分募投項目變更事項尚需提交本公司股東會審議。

本公司擬不再使用募集資金建設天津 LNG 項目和中科 EVA 項目。擬將天津 LNG 項目尚未使用的人民幣 41.07 億元募集資金用於西南天然氣開發項目（「西南天然氣項目」）和茂名煉油及乙烯項目，其中，人民幣 40 億元用於西南天然氣項目，人民幣 1.07 億元用於茂名煉油及乙烯項目。擬將中科 EVA 項目尚未使用的募集資金人民幣 7.55 億元用於茂名煉油及乙烯項目。擬將茂名煉油及乙烯項目擬投向高附加值材料的尚未使用的募集資金人民幣 31.57 億元變更為在整個茂名煉油及乙烯項目中統籌使用，並將該項目達到預定可使用狀態的日期由 2027 年延期至 2028 年 12 月。

變更後募投項目情況載列如下：

單位：人民幣億元

序號	募投項目	項目擬投入金額	擬投入募集資金金額
1	西南天然氣開發項目	111	40
2	茂名分公司煉油轉型升級及乙烯提質改造項目	330.57	56.62 ^{注1}

附注：1.包括茂名煉油及乙烯項目中已投入的金額人民幣 16.43 億元。

2.募投項目全部完成後，節餘募集資金可按照境內募集資金相關監管規定補充流動資金，用於本公司日常經營。

變更募集資金用途及募投項目延期的理由及裨益

天津 LNG 項目主要建設內容為 5 座 27 萬方 LNG 儲罐及配套設施，鑒於本公司佈局調整、項目工程整體推進節奏等因素，本公司將加大天然氣資源自產力度，優化氣源結構。中科 EVA 項目因部分關鍵設備交付延期的影響，導致項目整體節奏出現調整。茂名煉油及乙烯項目隨市場調整需優化建設進度。

為提高募集資金使用效率，本公司擬將前述項目的募集資金用於確定性較強的西南

天然氣項目和茂名煉油及乙烯項目。天津 LNG 和中科 EVA 項目後續將使用自有或自籌資金，根據市場情況合理安排建設，對已形成資產不造成影響。

天然氣是能源結構轉型的關鍵支撐。本公司將投資重點轉向國內天然氣及頁岩氣勘探開發，有助於增強國內資源供應穩定性。加強國內天然氣及頁岩氣開發在當前環境下更具經濟性，其投資回報週期相對較短、投產後能較快形成現金流等優點，有利於加速投資回收，提升回報效率。本公司已在國內主要盆地和氣田形成了一系列成熟的勘探開發技術體系與管理經驗，本次變更募集資金用途將有助於集中資源加速國內優質區塊的開發和產能建設。

為了保障募投項目的實施質量與募集資金的使用效果，本公司基於謹慎性原則，結合目前募投項目的實際建設情況和投資進度，對茂名煉油及乙烯項目達到預定可使用狀態的時間由 2027 年調整至 2028 年 12 月。

董事會認為本次變更募集資金用途充分考慮了市場環境變化和本公司未來發展戰略，有利於提高募集資金的使用效率，提升本公司整體經營效益，符合本公司長遠發展要求以及本公司和全體股東的整體利益。

新項目的具體情況

茂名煉油及乙烯項目具體情況已載列於該通函。西南天然氣項目具體情況如下：

1、項目基本情況

(1) 實施主體：中國石油化工股份有限公司西南油氣分公司

(2) 建設地點：四川省廣元市、閬中市等川東北地區，成都市、德陽市等川西地區，自貢市、瀘州市、宜賓市等川南地區，以及重慶市綦江區、永川區、貴州省習水縣。

(3) 項目建設內容及規模：項目總投資人民幣 111 億元，本項目實施後將建成年產量超過 30 億立方米的天然氣鑽采工程及配套設施。

(4) 建設週期：西南天然氣項目逐步投產，預計於 2028 年 12 月全部完成建設並投產。

(5) 審批情況：西南天然氣項目由 20 個子項目構成，各子項目開工的前置審批程序主要包括規劃意見、環評批覆和臨時用地批覆。截至本公告日，已有 12 個子項目完整取得相關審批；尚未完整取得審批的 8 個子項目，將根據項目建設實際需要和生產部署進度推進審批工作。

2、項目投資計劃

單位：人民幣萬元

序號	項目	投資額	占比
1	勘探投資	32,457	2.92%
2	已發生投資	56,867	5.12%
3	新增投資（包括鑽井、采氣、地面工程等投資）	1,012,227	91.19%
4	建設期利息	8,417	0.76%
合計		1,109,968	100%

3、項目的必要性和可行性

西南天然氣項目是推動能源結構轉型的必要舉措。西南地區資源基礎雄厚，資源潛力巨大，已探明儲量超千億立方米。本公司在西南地區已成功開發建設元壩氣田、威榮氣田、川西氣田、綦江氣田等多個氣田，積累了豐富的天然氣開發經驗。本公司依託超深層高含硫氣田安全高效開發的核心技術體系以及借助該區域完善的外輸管道基礎設施，能夠對該地區進行高效開發。本項目的實施將進一步助力本公司建設西南地區天然氣產能基地。

4、項目經濟效益

經測算分析，本項目的財務內部收益率大於 8%，項目在經濟上可行。

新項目的風險提示

（1）建設進度風險

本公司結合以往項目經驗對新項目的實施進度制定了較為合理的計劃，但項目建設涉及諸多流程，且受自然災害等不可抗力影響，可能導致本公司存在募投項目實施進度不及預期的風險。

（2）項目效益未達預期風險

新項目經過了充分的市場分析與可行性論證，符合產業政策與行業發展趨勢，具有良好的市場前景，且本公司在人員、技術、市場等方面具備充分的資源儲備，能夠保證募投項目的順利實施，但是在項目實施過程中可能因為產業政策變化、行業市場環境變化、項目建設和運營成本上升及其他不可預見的因素，影響項目實際實施情況，導致出現新項目效益未達預期的風險。

（3）項目新增產能消化風險

新項目是根據當前產業政策、市場需求、行業發展趨勢等因素，結合自身發展戰略規劃設計的，未來募投項目建設完成並投入實施後，若國內外經濟環境、產業政策、市場容量、市場競爭狀況、行業發展趨勢等發生重大不利變化，或本公司市場開拓不及預期，可能存在新項目新增產能無法及時消化的風險。

針對上述風險，本公司將密切關注行業發展趨勢和市場變化，根據實際情況需要，嚴格把控項目建設、募集資金使用等核心環節，推動新項目穩步開展。

承董事會命
中國石油化工股份有限公司
黃文生
副總裁、董事會秘書

中國北京
2026年3月20日

於本公告日期，本公司的董事為：侯啟軍*、趙東*、鐘勳*、萬濤*、呂亮功#、牛栓文#、蔡勇*、徐林+、張麗英+、廖子彬+、張希良+、厲偉+ 及王世潔*。

執行董事

* 非執行董事

+ 獨立非執行董事