

证券代码：601857

证券简称：中国石油

公告编号：临 2022-038

## **中国石油天然气股份有限公司 关于投资者说明会召开情况及近期投资者 重点关注问题回复的公告**

### 特别提示

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。

自中国石油天然气股份有限公司（以下简称公司）2022年第三季度报告披露以来，公司通过召开投资者说明会、电话会议、投资者热线、电子邮件等形式与投资者就公司近期生产经营情况进行沟通交流，现将有关情况公告如下：

### 一、投资者沟通情况

公司于10月28日就2022年三季度生产经营情况召开了投资者说明会，公司总裁黄永章先生，财务总监、董事会秘书王华先生和相关部门负责同志出席了本次投资者说明会。之后，公司还通过电话会议、投资者热线、电子邮件等方式，与投资者进行积极沟通和交流，并就投资者普遍关注的问题予以答复。

## 二、投资者重点关注问题及公司回复

### 1、今年以来美元加息、地缘政治、国际能源局势复杂多变，这些因素对公司生产经营造成哪些影响？公司有何应对措施？

回复：今年以来国内外宏观环境出现诸多超预期变化，国际环境更趋严峻复杂，国际油价高位震荡，全球天然气供需格局发生深刻调整，LNG现货价格保持高位运行，美联储持续加息，美元指数创20年新高，引发国际金融市场动荡。

面对诸多不确定性，公司加强市场跟踪研判，提前制定应对措施，积极保障国内油气资源的稳定供应，经营业绩取得历史同期最好水平。

在提升资源质量及保障能力方面：一是加快国内油气资源增储上产，大力实施高效勘探；加强老油田稳产，加快新区效益建产，抓好国内油气产能建设，努力实现原油产量稳中有升、天然气产量快速增长；二是强化海外油气资源运营开发，提升投资回报；三是改善进口气资源结构，加强与境外资源供应方沟通，实现进口管道气资源稳定供应；四是持续推进储气调峰能力建设，各储气库按最大能力注气，为冬季稳定供应做好准备。

在优化炼化结构提升营销质量方面：一是坚持以市场为导向，加强产销衔接，积极开展原油资源优化，合理安排加工负荷，降低原油、成品油库存；二是持续优化产品结构，大力推进减油增化、减油增特，加快炼化转型升级；三是持续跟踪客户需求和市场变化，优化炼油产品与化工产品产销节奏，兼顾客户开发和量效提升；四是积极优化天然气资源结构，努力控制采购成本，突出精准营销，扩大线上销售规模，积极拓展终端零售市场，提升创效能力。

在持续防范化解各类风险方面：密切跟踪国际形势、油气市场动态、利率汇率，审慎使用金融衍生工具降低汇率风险和价格风险敞口，全力防

控各类经营风险。

## 2、公司对四季度及未来油价走势、国内经济和油气产品需求的预测？

回复：国际油价走势。世界经济衰退风险加大导致石油需求复苏放缓，欧佩克+减产和欧洲能源危机支撑油价上涨，乌克兰危机等地缘政治因素将加大油价波动，预计四季度国际油价仍将保持高位震荡；长期来看，供应端博弈更加激烈，远期油价将回归到合理水平，预计2023年布伦特均价80-85美元/桶。

中国经济走势。我国经济韧性强、潜力大、后劲足，长期向好的基本面没有改变，随着“稳经济、保增长、促发展”各项政策措施落地见效，我国经济将加快恢复，预计四季度经济增长将保持在合理区间。

国内成品油需求。国内经济增长支撑能源需求恢复，预计四季度成品油表观消费量8,895万吨、同比增长1.1%，增速由负转正。汽油小幅增长，航煤恢复明显，柴油略有下降。预计未来几年国内成品油消费将保持低速增长。

国内天然气需求。四季度迎来冬季天然气消费旺季，居民采暖季用气需求稳定增长，随着助企纾困政策逐步落地，企业复工复产速度加快，工业用气和发电用气需求将快速增长。

## 3、我们看到中石油2021年新能源新业务投资为21.8亿元，请公司介绍“十四五”期间对新能源新业务的资本支出分配计划和投资的项目？关于能源转型，能否分享公司上游（绿色能源）和下游（化工新材料等）方面的投资计划以及战略重要性排序？

回复：绿色低碳既是适应世界能源转型的需要，更是公司高质量可持续发展的本质要求。公司高度重视绿色低碳转型发展，把“绿色低碳”纳入公司五大战略之一，将ESG管控纳入公司董事会专门委员会管理。公司

正在按照“清洁替代（2021-2025年）、战略接替（2026-2035年）、绿色转型（2036-2050年）”三步走总体部署，坚定不移的推动中国石油向“油气热电氢”综合性能源公司转型。力争2025年左右实现碳达峰，2035年新能源新业务产能与油、气三分天下，基本实现热电氢对油气业务的战略接替；2050年左右实现近零排放、新能源新业务产能达到半壁江山，为推进能源产业绿色低碳转型、建设美丽中国贡献石油力量。

公司坚持积极稳健的发展原则和“稳油增气，大力发展新能源”的总体思路，着眼未来清洁能源的可持续供应，结合实际实施“减碳、用碳、替碳、埋碳”，充分发挥天然气资源优势，持续大力发展天然气业务，确保国内天然气产量快速增长，到2025年天然气产量占公司国内油气产量当量的55%左右。同时，加快推动油气与新能源业务的协同融合发展，加快新能源新业务发展布局，推动风光气电融合发展和地热、氢能以及CCUS等负碳技术规模应用，全面构建绿色产业结构和低碳能源供应体系。

公司加快推动西部油区“沙戈荒”风光气储一体化大基地和“五大工程、六大基地”重点项目落地；积极开发风光、地热资源丰富地区清洁电力和地热市场，部署了一批新能源新材料项目；成立了上海新材料研究院、深圳新能源研究院、日本新材料研究院，将勘探与生产业务更名为油气和新能源业务，炼油与化工业务更名为炼油化工和新材料业务。2021年，公司新能源新材料新业务发展全面提速，投资约30亿元；2022年，新能源新材料新业务资本性支出计划约100亿元。前三季度，已建在建清洁电力项目超100万千瓦，新获风光发电指标831万千瓦；新增地热供暖面积1,758万平方米，正在建设835万平方米；注入二氧化碳62万吨，松辽盆地百万吨级CCUS全产业链示范工程启动；生产新材料64.1万吨；加氢站（综合能源服务站）、充换电站、加油站屋顶光伏建设按照年度计划加快推进。

“十四五”期间公司将规模化发展地热、风光发电、风光气电融合业务，加强新材料、CCS/CCUS、氢能、新能源服务支持战略布局，超前储备一批关键核心技术，重点推进六大基地和五大工程建设，初步建成新能源新材料业务组织管理、技术支撑和产业体系。到2025年新能源开发利用能力达到2,350万吨标煤，产能占比达到7%。

**4、公司三季度归母净利润同比大幅度上升，环比略有下降的原因是什么？**

回复：今年三季度，公司抓住宏观经济复苏、油气市场需求恢复等有利时机，深入推进提质增效，大力加强成本费用的控制，油气两大产业链平稳运行。公司价值创造能力不断提升，三季度实现归母净利润378.8亿元，同比增长71.5%，前三季度经营业绩创历史新高。三季度归母净利润环比下降12.6%的主要原因是受到价格因素的影响。国际油价在7、8、9月出现了三连跌，公司原油结算价格三季度环比有较大幅度下降。成品油价格方面，三季度国家成品油价格五降一升，汽柴油累计下调将近1,100元/吨。除价格下降，还受到材料、燃动成本上升和市场的影响，三季度效益环比下降。

四季度，公司将继续优化油气两大产业链，深入推进提质增效，加强成本费用管控，努力完成全年生产经营目标，为股东创造更好的价值。

**5、非常规油气产量规划？非常规油气产量提升后成本预计能压降到什么程度？未来是否会加大投资？**

回复：公司规划到2025年非常规天然气产量650-750亿立方米，其中页岩气200-300亿立方米、煤层气30亿立方米、致密气420亿立方米。随着页岩气规模开发和技术进步，成本会进一步下降。公司规划到2025年页岩油产量达到500-650万吨，打造3-5个效益建产示范区，形成陆相页岩油创新

发展之路。

非常规油气已成为公司增储上产的主力 and 战略接替资源，随着技术进步和管理创新，未来公司将在经济可行的前提下，持续加大非常规油气投资，推动非常规油气规模有效发展。

## **6、请公司介绍炼化销售盈利出现下降的原因？**

回复：公司炼化业务主动适应市场，强化运行、调整结构、降低成本、优化交货，保持产业链平稳顺畅运行。其中，炼油业务三季度经营利润26.2亿元，环比减少106.1亿元，主要受三季度原油价格持续走低、汽柴油毛利空间收窄以及汽油产量下降影响；同比下降40.6亿元，主要受成品油毛利下降影响。化工业务三季度亏损3.1亿元，环比减利3.8亿元，主要原因是原料成本上升，受市场影响，化肥、丁辛醇、丙烯腈、丁腈橡胶等产品价格下降、毛利空间收窄；同比效益下降34.4亿元，主要受市场下滑影响，其中丁辛醇、ABS产品效益下降1万元/吨以上。

销售业务努力克服国内局部疫情反弹、成品油市场需求下降等不利影响，努力扩大销量，持续优化库存管理。三季度亏损12.8亿元，环比减利52.5亿元，同比减利34.2亿元，主要是三季度汽柴油分别下调1,095元/吨、1,055元/吨，导致毛利收窄，效益下降。

## **7、很高兴看到公司在CCS/CCUS 的发展上付出了很多努力，请介绍目前公司的二氧化碳注入规模和产油规模分别是多少？每年的规划目标是多少？预计CCUS将为中石油的碳减排工作做出多大贡献？**

回复：公司瞄准提升油气供应保障能力、支撑绿色低碳发展目标，以市场为导向、技术经济可行为前提，综合内外部CO<sub>2</sub>气源、各油田技术准备和基础设施情况，“十四五”期间将加快发展CCUS-EOR项目，积极推动CCS产业化发展。

目前驱油工程每年注入100万吨CO<sub>2</sub>，产油30万吨。规划目标是2023年注入140万吨、采油48万吨；2024年注入280万吨、采油93万吨；2025年注入650万吨（埋存外部200万吨）、采油140万吨。CCUS/CCS将为公司完成碳中和目标提供基础保障。

特此公告。

中国石油天然气股份有限公司董事会

二〇二二年十二月三十日