

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中石化煉化工程(集團)股份有限公司
SINOPEC Engineering (Group) Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：2386)

自願性公告
H股股票增值權激勵計劃首次授予第一個生效期未滿足生效條件

本公告乃由中石化煉化工程(集團)股份有限公司(「本公司」，與其附屬公司統稱「本集團」)自願作出。茲提述本公司日期為2017年8月21日的關於H股股票增值權激勵計劃草案的公告、日期為2017年12月12日的關於H股股票增值權激勵計劃草案獲得國務院國有資產監督管理委員會批覆的公告、日期為2017年12月20日的2017年第二次臨時股東大會(「臨時股東大會」)決議公告，日期為2017年12月20日的授出H股股票增值權公告及日期為2017年11月3日的臨時股東大會通函(「通函」)。除非另有定義，本公告中所用詞匯與通函中所界定者具有相同含義。

一、H股股票增值權激勵計劃首次授予情況

於2017年12月20日，本公司將13,143,000份H股股票增值權(佔截至2017年12月20日本公司已發行股份總數的0.30%及本公司已發行H股總數的0.90%)授予89名激勵對象(約佔截至2017年12月20日本公司合同制員工總人數的0.5%)(「首次授予」)，包括董事(獨立非執行董事除外)、本公司高級管理人員(包括總經理、副總經理及財務總監)及本公司附屬公司的核心管理、技術及高技能人員。

* 僅供議別

二、H股股票增值權激勵計劃首次授予第一個生效期未滿足生效條件

根據通函附錄一《H股股票增值權激勵計劃及首次授予》(「《H股股票增值權計劃》」)第十九條的規定，在滿足《H股股票增值權計劃》第七章規定的相應生效業績條件的情況下，各次授予的H股股票增值權將按下述比例分批生效：

期間	日期	生效比例
限制期	在股票增值權授予日起兩年以內	0
第一個生效期	在股票增值權授予日起兩周年起	33%
第二個生效期	在股票增值權授予日起三周年起	33%
第三個生效期	在股票增值權授予日起四周年起	34%

根據《H股股票增值權計劃》第七章第二十三條的規定，獲授H股股票增值權的生效條件包括本集團業績條件及激勵對象個人業績條件，其中第一個生效期本集團業績考核目標為：

- (i) 生效前一年度淨資產收益率(ROE)不低於10.0%，且不低於對標企業75分位值水平
- (ii) 生效前一年度較授予前一年度營業收入增長率不低於14.2%，且不低於對標企業75分位值水平
- (iii) 生效前一年度經濟增加值(EVA)不低於人民幣20.99億元

上述淨資產收益率(ROE)、營業收入增長率及經濟增加值(EVA)在測算中採用中國企業會計準則的財務數據，並使用扣除非經常性損益後的淨利潤。對標企業的選擇主要考慮與本集團業務相似、行業相關、規模相當且歷史經營業績相對穩定的企業。

本公司於2017年12月20日首次授予的H股股票增值權於2019年12月21日起進入第一個生效期，根據《H股股票增值權計劃》，首次授予生效條件中第一個生效期的「生效前一年度」是指2018年度。根據本公司境內核數師致同會計師事務所(特殊普通合伙)出具的審計報告，本公司2018年度淨資產收益率(ROE)為10.08%，2018年度較2016年度營業收入增長率為19.41%，2018年度經濟增加值(EVA)約為23.85億元，但2018年度淨資產收益率(ROE)及2018年度較2016年度營業收入增長率兩項指標未能達到對標企業75分位值水平，因此，首次授予的H股股票增值權之第一個生效期未滿足生效條件。

三、佔首次授予的33%之H股股票增值權已作廢

臨時股東大會已授權本公司董事會根據H股股票增值權各次授予計劃向符合授權條件的激勵對象授予H股股票增值權，並根據生效安排和業績條件辦理H股股票增值權的生效和行權等全部事宜。

根據臨時股東大會的授權，本公司於2019年7月30日召開第三屆董事會第四次會議，審議通過了《關於H股股票增值權激勵計劃首次授予第一個生效期不滿足生效條件的議案》，董事會批准本公司首次授予的第一個生效期所對應的4,337,190份H股股票增值權(佔首次授予的H股股票增值權總份數的33%)以作廢處理。此次作廢將不影響首次授予的第二個生效期及第三個生效期內剩餘尚未生效的8,805,810份H股股票增值權。

承董事會命
中石化煉化工程(集團)股份有限公司
賈益群
財務總監、公司秘書

中國，北京
2019年7月30日

截至本公告日期止，本公司執行董事為陸東、向文武、孫麗麗(職工代表董事)及周贏冠(職工代表董事)；非執行董事為喻寶才及吳文信；以及獨立非執行董事為許照中、金涌及葉政。

本公告可於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.segroup.cn)內瀏覽。