

广州恒运企业集团股份有限公司

关于向子公司广州恒运东区天然气热电有限公司增资建设 广州知识城恒运天然气热电联产项目的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、对外投资概述

2023年8月30日，本公司第九届董事会第三十二次会议审议通过了《关于向子公司广州恒运东区天然气热电有限公司增资建设广州知识城恒运天然气热电联产项目的议案》。同意：

1、公司向子公司广州恒运东区天然气热电有限公司（简称：“东区气电公司”）增资 8 亿元，在广州知识城建设 2×460MW 级燃气-蒸汽联合循环热电联产机组及配套公辅设施。东区气电公司注册资金由 8 亿元增加到 16 亿元。资本金以外所需项目资金通过银行贷款或其他融资方式解决。鉴于公司拟通过公开挂牌交易方式出售东区气电公司 40% 股权。若股权出售事项成功，由各股东按持股比例增资总共 8 亿元。

2、授权公司经营班子及东区气电公司相关负责人代表公司董事会，根据法规按照程序办理本次向东区气电公司增资投资建设广州知识城恒运天然气热电联产项目有关事宜。包括但不限于签署各种协议文件、证照办理、资金安排并控制建设成本等。

本次增资不需经公司股东大会批准，未构成关联交易，未构成《上

市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、交易对方（合作方）基本情况

目前，东区气电公司为本公司全资子公司，公司拟通过公开挂牌交易方式引进战略投资者，暂未确定合作方。详情请见2023年7月1日公司于指定媒体披露的《关于公司拟出售广州恒运东区天然气热电有限公司40%股权及广州白云恒运能源有限公司51%股权暨引进战略投资者的交易公告》（公告编号：2023-037）。

三、投资标的基本情况

1. 增资标的：广州恒运东区天然气热电有限公司。具体情况如下：

标的名称	广州恒运东区天然气热电有限公司
增资方式	股东以自有现金增资共计8亿元。目前本公司持股100%，公司拟通过公开挂牌交易方式出售东区气电公司40%股权。若股权出售事项成功，由各股东按持股比例增资总共8亿元，否则本公司向东区气电公司增资8亿元。
注册资本	增资前：8亿元；增资后：16亿元
公司类型	有限责任公司
注册地	广州市黄埔区开发大道东恒街18号
股权结构	目前本公司持股100%，公司拟通过公开挂牌交易方式出售东区气电公司40%股权。若增资前完成股权出售事项，则增资后根据实际出售情况确定股权结构。
经营范围	电力、热力生产和供应
经营情况	公司投资建设了广东省重点项目--广州开发区东区2×460MW级“气代煤”热电冷联产项目。其中第一套机组已于2023年6月顺利通过168小时试运行并正式移交商业运营，第二套机组正在积极进行各项工况的测试。

最近一年又一期的主要财务指标（资产总额、负债总额、净资产、营业收入和净利润）	项目	2022年12月31日（经审计）	2023年3月31日（未经审计）
	资产总额	1,368,715,576.45	1,386,558,864.69
	负债总额	768,715,576.45	786,558,864.69
	净资产	600,000,000.00	600,000,000.00
	营业收入	——	——
	营业利润	——	——
	净利润	——	——

2.项目情况：

2.1 项目名称：广州知识城恒运天然气热电联产项目

2.2 建设规模和运行方式

本项目以打造“高标准城市智能化电厂”为目标，计划在广州市知识城建设 2×460MW 级燃气-蒸汽联合循环热电联产机组及配套公辅设施，既可为中新知识城用热企业实现集中供热，也可为广州市特别是中西部发达地区输送清洁环保电力。项目在厂内配置光伏发电和充电桩等能源综合利用设施，采用九龙水质净化二厂的再生水作为电厂工业用水，实现资源高效利用，低碳环保。同时电厂将按智能化电厂设计，关键主辅设备选用高效低损耗产品，并考虑去工业化和采取噪声综合治理，将邻避效应减至最小。

建设规模：项目建设规模为 2×460MW 级燃气蒸汽联合循环热电联产机组。项目投资合理，并具备较好的经济效益。

工程投资：经初步测算，工程静态投资 276,230 万元，工程动态投资 281,701 万元。

资金来源：项目由东区气电公司投资建设，项目资本金为 8 亿元，其余资金由银行贷款。其中项目资本金 8 亿元由东区气电公司股东增资（目前本公司持股 100%，公司拟通过公开挂牌交易方式出售东区

气电公司 40% 股权。若股权出售事项成功，由各股东按持股比例增资总共 8 亿元，否则本公司向东区气电公司增资 8 亿元)。

建设地点：项目选址在广州市黄埔区龙湖街大涵村鹅公嘴，地理坐标为 N23° 17' 13.95"，E113° 32' 46.15"，为唯一厂址。厂区围墙内占地约 7.24hm²。

电厂性质：本项目为联合循环热电联产机组，以实现区域电力、热、冷需求。

建设时间：本项目计划于 2023 年 9 月开工建设，两套机组预计于 2025 年 6 月 30 日建成投产（具体以实际情况为准）。

四、对外投资合同的主要内容

目前，东区气电公司为本公司全资子公司，暂无其它投资主体，无需签署投资协议。公司经营班子及东区气电公司相关负责人将根据公司第九届董事会授权办理此次投资的相关工作。

五、对外投资的目的、存在的风险和对上市公司的影响

（一）对外投资目的

本项目将以热电联产方式实施集中供热和发电，符合国家能源政策，有利于提高能源利用效率、节约能源，将有力推进广州市、广东省和粤港澳大湾区“十四五”期间节能降耗减排和电源结构优化调整目标的实现。同时，贯彻落实公司发展战略，夯实能源主业，增强公司主业核心竞争力。

（二）存在风险

1、市场风险：主要体现在两方面。一方面：本项目供热规划范

围内用热用户均为在建及规划建设的未投产企业。从热用户需求来看，未来热力市场潜力较大，但也存在一定风险，主要是本项目供热规划范围内用热用户均为在建及规划建设的未投产企业，需要相关政府部门落实及加快用热企业的建设；第二是存在项目设计热负荷达不到设计值，使 $2\times 460\text{MW}$ 级燃气—蒸汽联合循环热电联产机组热电比不达标的风险。另一方面：通过项目经济效益分析，针对本项目在总投资、电价、气价、发电小时等单因素变化时所做的敏感性分析结果，电价和气价是影响项目收益最敏感的因素。

2、资金风险：本项目工程投资金额大，资金使用周期长，项目的筹资渠道是否落实可行，直接影响着工程的建设质量和工期。

3、政策风险：天然气作为清洁能源，符合国家环保政策，需要国家出台相应的优惠政策予以扶持。在我国电力体制改革过程中，还存在着一系列不确定因素，一些关键性改革进展较慢。目前，电力市场改革还面临着市场体系、市场主体的培育过程缓慢，电力项目、电价的审批机制需要进一步适应市场化的要求，这些政策方面的变化，可能会给天然气电厂经营带来风险。此外，由于燃气价格的变动，对项目的经济效益会有较大的影响，国家也有可能采取气电联动的措施，根据气价的变化，调整燃气机组上网电价，政策变化对项目经济性有直接的影响，因此，有一定的政策风险存在。

4、外部协作风险：主要包括建设期的施工期大件设备运输、力能保障以及运行期的燃料供应及输送、电力送出等风险。

（三）对公司的影响

本项目符合国家及行业有关规定，项目建成后，可为当地企业提供更加清洁、稳定和高效的电力和热力，积极推动当地电力及相关行业的发展，有利于当地的资源优化配置及经济的发展，同时绿色环保。公司作为广州开发区属国有控股上市能源企业，致力于打造面向华南、辐射全国的清洁能源综合服务商，此次向子公司东区气电公司增资建设广州知识城恒运天然气热电联产项目，是充分利用区位优势，紧抓大湾区优化能源结构机遇，做大做强主业、促进公司持续发展的重大举措，有利于公司培育新的利润增长点。根据中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司编制的可行性研究报告，本项目静态投资276,230万元，经初步财务评价，当设备年利用小时数4000h，含税气价2.78元/Nm³，在上网含税电价665元/MWh的情况下，项目投资内部收益率（%）（所得税后）为7.05%，整体而言，电厂建成投入生产运营后，具有一定的盈利能力和偿债能力。（以上数据为初步预测，具体以实际情况为准）。

六、备查文件

本公司第九届董事会第三十二次会议决议。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会

2023年8月31日