

广州恒运企业集团股份有限公司

关于向全资子公司广州恒运热能集团增资设立项目公司 建设广西钦州市钦南区金窝工业园智慧赋能链项目的公告

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

2025年4月8日，本公司第十届董事会第七次会议审议通过了《关于向全资子公司广州恒运热能集团增资设立项目公司建设广西钦州市钦南区金窝工业园智慧赋能链项目的议案》。同意：

1.广州恒运热能集团有限公司设立项目公司——广西钦州恒运能源科技有限公司，投资建设、运营广西钦州市钦南区金窝工业园智慧赋能链项目。该项目一期工程总投资约为 25981.05 万元。项目公司注册资本按一期工程总投资的 30%计算，为 7800 万元（分三批以实缴形式缴纳，首期注册资金 300 万元由广州恒运热能集团有限公司自筹并进行实缴）。

2.后期，由本公司向广州恒运热能集团有限公司增资人民币 7500 万元，再由广州恒运热能集团有限公司分两批注资到项目公司。

3.授权公司经营班子代表公司董事会，根据法规按照程序办理本次向全资子公司广州恒运热能集团有限公司增资设立项目公司投资广西钦州市钦南区金窝工业园智慧赋能链项目有关事宜。包括但不限

于签署各种协议文件、证照办理、落实投入资金并控制建设成本等。

本次增资及对外投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、投资标的基本情况

(一) 增资标的具体情况如下：

标的名称	广州恒运热能集团有限公司		
增资方式	公司以自有现金增资7,500万元		
注册资本	增资前：399000000 元；增资后：474000000 元		
公司类型	有限责任公司		
注册地	广州市黄埔区西基路8号（A厂）综合办公楼501室		
股权结构	目前本公司持股100%。		
经营范围	电力、热力生产和供应业		
经营情况	作为广州地区重要的热源点，主要承担广州开发区东区、西区、东莞麻涌片区等工业园集中供热业务，现有热用户129家，运行供热管网106千米，近五年,公司累计销售蒸汽量达1610万吨,累计实现营业收入超30亿元,用热企业日均产值约9亿元。生产经营稳健，社会效益和经济效益显著。		
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	2023 年 12 月 31 日 （经审计）（元）	2024 年 9 月 30 日 （未经审计）（元）
	资产总额	812349510.99	813612028.11
	负债总额	616732842.09	613760192.66
	净资产	195616668.9	199851835.45
	营业收入	880777995.14	673639919.25
	营业利润	5184817.26	-4096188.17
	净利润	3825901.33	4295532.2

(二) 设立项目公司：

公司名称：广西钦州恒运能源科技有限公司。

注册资本：人民币 7800 万元，首期注册资本为 300 万元，分期出资，出资方式为货币。

经营范围：电力、热力生产和供应。

该项目公司为广州恒运热能集团有限公司持股 100%的全资子公司。

(三) 项目情况：

- 1、 项目名称：广西钦州市钦南区金窝工业园智慧赋能链项目
- 2、 建设规模：本项目总规划建设 600 吨/小时锅炉及配套设施，项目计划分三期建设，其中：本期（一期）建设 $2 \times 50\text{t/h}$ 中温中压循环流化床锅炉+ $1 \times 9\text{MW}$ 背压式汽轮发电机组及其配套辅助系统，前期运行阶段，一用一备方式运行，随园区负荷增长全部投入使用；项目二期、三期投资额以及投资时间，将依据未来园区的发展状况以及用热需求情况来确定。
- 3、 建设地点：广西钦州市钦南区
- 4、 工程投资：经初步测算，按项目总体规划合计总投资约为 14.65 亿元，其中一期工程总投资约为 25981.05 万元。
- 5、 资金来源：项目由项目公司投资建设，项目资本金为 7800 万元，其余资金由银行贷款。

三、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

顺应国家优化电源结构、发展新能源和可再生能源的政策导向，贯彻落实公司“立足主业”的发展战略，抢抓拓展新能源产业的发展机遇，做大做强公司主业，增强公司主业核心竞争力。

(二) 存在风险

- 1、 市场风险：项目以热定电，已经进入成熟期。影响收益的主

要驱动因素是工业园区企业用汽量。用汽量大，机组可满负荷运行，供汽量大，发电多，机组效率高，成本降低，利润高。用汽量小，机组低负荷运行，供汽量小，发电少，效率低，成本增加。周边有潜在的供热源，距离金窝工业园 22 公里处，钦州港国投电厂现有 2 台 60 万燃煤发电机组，主要向钦州港化工园供热，供热价格为 250 元/吨（含税价）。如若钦州港国投电厂向周边其他园区企业供汽，会对本项目产生一定风险。

2、资金风险：项目建设的所需建设资金量大，如果建设资金不能及时到位，会影响建设进度，将对项目的建设产生影响。

3、经营风险：在项目公司的经营发展过程中，供热价格、电价、燃料价格及其他政府宏观经济政策的变化而导致的风险，这种风险可能引起增加成本、降低收益的后果。

（三）对公司的影响

开展本项目与热能集团“走出去”发展战略高度契合。金窝工业园现已被纳入国家重点发展的工业园区“临港工业园”范畴，园内工业企业数量众多，对电力和蒸汽有着较大需求。特别是随着纺织印染企业的入驻投产，用汽量将大幅攀升，这不仅扩大了热能集团的供热服务范围，还增加了收入渠道，对热能集团的发展壮大具有重大意义和关键作用，有利于公司培育新的利润增长点。

根据广东省轻纺建筑设计院有限公司编制的可行性研究报告测算结果显示，外供蒸汽价格按 224.67 元/t（含税，对应煤价 780 元/t，管损费 5%）价格考虑，一期项目达产年外售蒸汽收入 11375.94 万元。参考广西其他发电项目上网电价暂按每千瓦时 0.4147 元（含税）计算，

一期项目达产年售电收入 1334.30 万元。经测算，一期项目投资所得税后收益率为 8.05%，投资回收期为 12.50 年（包含建设期），净现值为 120.53 万元。综上评估，本项目属于行业收益较好的项目。（以上数据为初步预测，具体以实际情况为准。）

四、备查文件

1. 公司第十届董事会第七次会议决议。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会

2025 年 4 月 9 日