

## 广州恒运企业集团股份有限公司

### 关于参与设立现代氢能科技（广州）有限公司的公告

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2月10日，本公司第九届董事会第二十五次会议审议通过了《关于参与设立现代氢能科技（广州）有限公司的议案》。同意：

1.公司投资参与设立现代氢能科技（广州）有限公司（暂定名，最终以登记机关核定为准），该公司注册资本13,000万元。本公司出资5,850万元，持有其45%股权；现代汽车氢燃料电池系统（广州）有限公司，出资5,850万元，持有其45%股权；广州开发区交通投资集团有限公司出资1,300万元，持有其10%股权。

2.授权公司经营班子代表公司董事会，依照法规全面负责公司本次参与设立现代氢能科技（广州）有限公司的有关事宜。包括但不限于签署各种协议文件、证照办理、落实投入资金等。

公司本次对外投资无需经公司股东大会批准，无需报国资核准（备案）；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

名称	现代汽车氢燃料电池系统（广州）有限公司（简称“HTWO 广州”）	广州开发区交通投资集团有限公司（简称“交投集团”）
住所	广州市黄埔区中新广州知识城亿创街1号406房之225	广州市黄埔区(中新广州知识城)亿创街1号406房之512(仅限办公)
企业类型	有限责任公司(外商投资、非独资)	有限责任公司(法人独资)
法定代表人	LEEHYUKJOON（中文名李赫竣）	付强
注册资本	25,745万(美元)	200,000万(元)
主营业务	电池制造电池销售电子专用材料研发电子专用材料销售电子专用材料制造技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广住房租赁货物进出口技术进出口	公共电汽车客运;公路旅客运输;城市轨道交通;项目投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；企业总部管理;企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）;企业自有资金投资;投资咨询服务;股权投资;股权投资管理;投资、开发、建设、经营管理物流设施;公路工程建筑;公路养护;城市轨道交通桥梁工程服务;铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑;城市及道路照明工程施工;高速公路照明系统施工;交通标志施工;路牌、路标、广告牌安装施工;各种交通信号灯及系统安装;监控系统工程安装服务;园林绿化工程服务;景观和绿地设施工程施工;房地产投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）;房地产开发经营;自有房地产经营活动;物业管理;房屋租赁;场地租赁（不含仓储）;公交站场管理;公路运营服务;广告业;自行车出租服务;汽车租赁。
关联关系	与本公司不存在股权关系，非关联方	与本公司不存在股权关系，非关联方
主要股东持股情况和实际控制人	主要股东持股情况：广现代汽车(中国)投资有限公司 50.00194%；现代自	主要股东持股情况：广州开发区投资集团有限公司 100%。

	动车株式会社 34.99709%;现代摩比斯株式会社 15.00097%。  实际控制人：现代汽车(中国)投资有限公司	实际控制人：广州开发区国有资产监督管理局
是否为失信被执行人	否	否

### 三、投资标的基本情况

1、出资方式：本公司以自有资金（或银行借款）出资。

2、标的基本情况

公司名称	现代氢能科技（广州）有限公司（暂定名，最终以登记机关核定为准）
出资方式	参与各方以自有资金或银行贷款
注册资本	13,000 万元
公司类型	有限责任公司
注册地	中国广东省广州市黄埔区
股权结构(各主要投资人的投资规模和持股比例)	HIWO 广州以现金出资 5,850 万元，持股 45%，本公司以现金出资 5,850 万元，持股 45%，交投集团以现金出资 1,300 万元，持股 10%。
经营范围	燃料电池相关产品的研发、制造、委托加工、销售、服务及进出口；燃料电池相关设施的建设及运营、燃料电池零部件的保管和储存；燃料电池相关设施及设备的安装、保修、租赁及其他附带业务；汽车租赁；电动汽车充电桩、发电机、模具及相关零部件的制造、研发、销售及相关服务；新能源发电技术开发；信息与技术咨询、技术服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

### 四、对外投资合同的主要内容

本次投资尚未签署正式合作协议，公司经营班子将根据公司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

公司本次参与投资设立项目公司旨在贯彻国家战略,紧抓大湾区优化能源结构和黄埔区发展氢能产业的机遇,做大做强主业、促进公司持续发展,构建绿色低碳产业体系的重要举措。

## (二) 存在风险

### 1.审批风险

本次新设合资公司涉及合资方众多,各方需履行内部决策程序,并经有权部门的审批备案,该事项能否获得有权部门的审批并及时履行完内部决策程序,仍存在不确定性。另外,HTWO 广州作为合资重要参与方、全球氢燃料电池行业第一梯队的企业,合资公司的经营者集中申报(反垄断)涉及其多方面业务的审查,申报能否获得审批通过存在不确定性。

### 2.政策风险

氢燃料电池汽车目前处于产业化的初期阶段,公司下游主要客户为国内整车厂。国家和地方产业政策对下游整车厂商的销售量、利润空间以及营运资金情况具有较大影响,从而传导至上游厂商,进而对公司燃料电池系统销售及回款等生产经营产生较大影响的风险。特别是现阶段燃料电池汽车产业的发展高度依赖于补贴政策的支持。氢能源汽车的补贴政策持续退坡,下游市场在短期内会受到补贴政策变化所产生的价格冲击影响。如果公司现有布局的氢能重点城市示范城市的业务推广不及预期,以及相关奖励标准存在一定的不确定性,将会对公司的氢燃料电池系统业务产生不利影响。此外,目前氢能源汽车行业属于国家与地方政策大力支持与鼓励的产业,国家与地方制定并实施了一系列相关产

业政策，为行业的发展提供了政策保障。但随着氢能源市场规模的快速增长，政府可能会适时调整相关产业政策，使得公司面临一定的政策风险。

### 3.市场风险

当前氢燃料电池汽车的推广受到关键技术不成熟、燃料电池成本较高以及氢能基础设施建设不完善等多个方面的影响，氢燃料电池汽车大规模商业化应用仍有距离。燃料电池技术路线的发展情况与锂电池相比仍存在一定的差距，上述内外部不利因素均可能影响行业的发展进程，存在市场开拓与推广不及预期的风险。同时，在我国政策及市场的共同推动下，各方力量纷纷在燃料电池产业链内加快布局，并加大产品研发投入和市场推广力度。公司面临的市场竞争日趋激烈。如果公司在未来不能及时响应燃料电池汽车市场的变化，无法进一步提升在产品创新、客户服务和市场拓展方面的竞争能力，将面临因市场竞争加剧导致丧失市场份额的风险。

### 4.研发技术风险

氢燃料电池车属于新兴产业，技术支撑企业发展是这类产业的特征之一。随着国内外竞争对手对技术的投入加大，如果公司未来在新产品研发、技术升级迭代等方面不能准确判断并做出正确决策，未能及时实现研发技术创新，则公司将面临市场份额减少、核心竞争力下降的风险，则可能对公司未来经营业绩产生不利影响。

### 5.管理风险

随着本项目逐步实施，投资规模将不断扩大，在资源整合、生产

经营管理、市场开拓等方面对公司提出了更高的要求，若公司建立的管理架构、管理人员素质、管理方式及方法等无法适应公司规模扩张，将有碍公司未来发展。同时，公司组织模式和管理制度依然存在不能满足公司未来发展需要的可能。此外，公司经营过程中涉及中韩两国文化差异、经营管理理念不同等不确定性因素，如果无法及时有效整合，将可能造成管理成本过高，削弱公司的市场竞争力。

## 6. 国际经贸风险

氢能源产业作为战略新兴产业，发达国家对外技术出口管制的重点。国际政治、经济、市场环境的变化，国际经贸关系的不确定性以及由此导致的对跨境投资、贸易、技术转让可能施加的额外关税或其他限制，尤其是韩国政府对技术出口的审批，将可能对公司未来业务经营及业绩持续增长造成不利影响。

### （三）对公司的影响

本公司紧紧围绕国家能源发展战略，充分发挥地处“一带一路”和粤港澳大湾区的区位优势，以“科技+能源”为引领，在能源产业链中积极抢抓机遇，加快构建绿色能源生态圈。作为广州市氢能和综合智慧能源产业发展联合会会长单位、广州市新能源产业链氢能分链“链主”单位，本公司积极发展氢能。公司本次参与投资设立项目公司，是公司在氢能与燃料电池产业链布局的又一重大举措，有利于促进我司做实氢能板块，发展氢能业务。根据《现代氢能科技（广州）有限公司项目可行性研究报告》，正常情况下，本项目税后静态投资回收期是 8.49 年（含项目建设期）。本项目的税后内部收益率（IRR）是 8.43%，税前内部收

益率是 11.09%（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二十五次会议决议。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会

2023 年 2 月 11 日