

广州恒运企业集团股份有限公司

关于穗开电业购买公司及下属公司

2026 年度长协电量的关联交易公告

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。

特别风险提示：

1. 根据交易双方商谈，本次关联交易实际成交金额须以实际销售电量及电量单价为基准计算；
2. 本次交易完成后，存在因政策、市场、技术等因素引致的风险；
3. 本次关联交易同时需经交易对方决策通过后方可执行。

一、关联交易概述

2025 年 12 月 3 日，本公司第十届董事会第十二次会议审议通过了《关于穗开电业购买公司及下属公司 2026 年度长协电量的议案》，同意：

1. 广州穗开电业有限公司以年度双边协商的交易方式向公司及下属公司以不低于广东电力市场 2026 年度中长期交易均价的价格购买不超过 10 亿千瓦时的长协电量（具体以实际结算为准）。
2. 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广州穗开电业有限公司购买公司及下属公司 2026 年度长期协商电量的有关事宜，包括但不限于协议谈判签署等。

由于公司控股股东广州高新区现代能源集团有限公司（持有公司 43.89% 股份）持有广州穗开电业有限公司 100% 股权。根据深交所《股票上市规则》规定，上述事项构成关联交易。本议案经公司第十届董事会独立董事 2025 年第一次专门会议审议通过，同意提交董事会审

议。董事会上，关联董事许鸿生、肖立、周水良、丁翀回避表决，本议案经 6 名非关联董事投票表决通过。

此项交易尚需获得股东大会的批准，与该关联交易有利害关系的关联人将回避表决，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，未构成重组上市。

二、关联方基本情况

名称	广州穗开电业有限公司（简称：穗开电业）
住所	广州市黄埔区科学大道251号6层
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册地	广州市黄埔区科学大道251号6层
主要办公地点	广州市黄埔区科学大道251号6层
法定代表人	许桂源
注册资本	100000万人民币
统一社会信用代码	91440101MA59BD6U36
主营业务	电力、热力生产和供应业
主要股东和实际控制人	控股股东：广州高新区现代能源集团有限公司 实际控制人：
历史沿革	广州穗开电业有限公司成立于 2016 年 1 月，注册资本 10 亿元，原属广州开发区投资集团有限公司下属全资国有企业。2020 年 4 月，根据广州开发区国企改革要求，划归广州粤恒科技发展有限公司。2021 年 10 月，因广州粤恒科技发展有限公司更名为广州高新区现代能源集团有限公司等原因，变更成为广州高新区现代能源集团有限公司下属全资国有企业。
主要业务最近三年发展状况	主要业务是新能源项目（光伏、冰水蓄冷、分布式能源站、储能等）开发投资、市场化售电、增量配电网运营、综合管廊运营、能源技术咨询服务、综合能源管理服务、项目代建、电力、机电项目 EPC 总包等。近三年来，该公司的下属公司已增加到 45 家，核心主业分布式光伏总装机容量超 1.2GW，已在广东、广西、四川、湖北、重庆等五地取得售电资质，多种能源协同发展呈全面开花之势。
2024 年度营业收入	18615.87 万元
2024 年度净利润	4341.55 万元
2025 年 9 月 30 日净资产	127447.48 万元
关联关系	本公司的控股股东广州高新区现代能源集团有限公司持公司 43.89% 股权，持有广州穗开电业有限公司 100% 股权。根据《深圳证券交易所上市规则》6.3.3 款第（三）条规定，广州穗开电业有限公司视为公司关联方。

三、关联交易标的基本情况

2026 年度广东省电力市场长协交易即将开始，穗开电业拟以不低于广东电力市场 2026 年度中长期交易均价的价格向公司及下属公司购买不超过 10 亿千瓦时的长协电量。

四、关联交易的定价政策及定价依据

本次关联交易遵循市场原则，根据广东电力交易中心有限责任公司《关于广东电力市场 2026 年交易关键机制和参数的通知》的要求：交易价格按照“基准价+上下浮动”的原则，根据燃煤基准价 0.453 元/千瓦时上下浮动 20%形成年度交易成交均价上下限。2026 年，市场参考价为 0.463 元/千瓦时，年度交易成交均价上限暂定为 0.554 元/千瓦时，下限暂定为 0.372 元/千瓦时。根据电力市场形势及公司与下属发电公司对外售电方案，2026 年度公司与下属发电公司以不低于广东电力市场 2026 年度中长期交易均价的价格向穗开电业销售不超过 10 亿千瓦时的长协电量。

五、关联交易协议的主要内容

本次投资尚未签署正式交易协议，公司经营班子将根据公司董事会的授权办理此次交易的相关工作。

六、涉及关联交易的其他安排

本次关联交易不涉及人员安置、土地租赁、债务重组等，交易完成后如产生其他关联交易，公司将严格按照相关规定履行决策程序及披露义务。此次关联交易符合公司电量销售方案的相关要求，保障了公司及控股公司的利益。公司此次出售公司及子公司共不超过 10 亿千瓦时的电量所得款项将用于公司及相关下属公司经营发展。

七、关联交易目的和对公司的影响

（一）关联交易目的

鉴于 2026 年电力市场不确定因素较多，并基于对广东省电力市

场交易趋势的研究分析，为做实做优区内重点客户电力直购服务，同时有效规避市场风险，在长协交易窗口期内将长协交易电量售出，有利于保障公司及下属公司的利益。

（二）对公司的影响

该交易是公开市场行为，穗开电业以不低于广东电力市场2026年度中长期交易均价的价格向公司及下属公司购买不超过10亿千瓦时长协电量的关联交易符合公司电量销售方案的相关要求，有利于公司及下属公司的电量销售，保障公司及下属公司的利益。

八、与该关联方累计已发生的各类关联交易情况

2025 年年初至公告日，公司与穗开电业累计已发生的各类关联交易的总金额为 2013.62 万元（不含本次，未经审计）。

九、备查文件

1. 本公司第十届董事会第十二次会议决议。
2. 第十届董事会独立董事 2025 年第一次专门会议决议。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会

2025 年 12 月 4 日