

恒通物流股份有限公司

关于全资子公司对外投资的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 投资项目：烟台港龙口港区南作业区 1#-3#通用泊位工程项目、6#-7#液体化工泊位工程项目、10#-11#液化品及油品泊位工程项目（以下简称“本次投资项目”或“本项目”）。

● 投资金额：计划总投资金额为 370,913.00 万元人民币。

● 特别风险提示：受宏观经济、行业周期、市场变化等不确定因素影响，本次投资项目实施存在一定的市场风险、经营风险以及投资后未达预期收益的风险。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

为提升公司核心竞争能力，拓展业务领域，完善公司在港口和公路联运业务布局，公司全资子公司山东裕龙港务有限公司（以下简称“裕龙港务”）计划投资建设烟台港龙口港区南作业区 1#-3#通用泊位工程项目、6#-7#液体化工泊位工程项目、10#-11#液化品及油品泊位工程项目，项目总投资概算为 370,913.00 万元。本次投资项目建成后，公司将拥有港口资源，业务拓展至港口运输领域，发展“港口+公路”联运业务模式，对于促进公司业务转型升级具有重要作用。

（二）董事会审议情况

2022年8月29日，公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于全资子公司对外投资的议案》，根据《公司章程》相关规定，本次投资事项尚需提交股东大会审议。

（三）本次投资不构成关联交易，也不构成重大资产重组事项。

二、投资标的基本情况

（一）项目背景

1、国家及地方政策鼓励水路运输与港口建设

交通运输部于2018年7月指出，我国的运输行业转型升级虽然取得积极成效，但依然存在不少问题；综合运输体系结构不合理，公路货运量在全社会货运量中占比过高；部分区域铁路运输能力不足，港口和大型企业铁路专用线建设滞后、通达性不高，铁路及水路运输低成本、低能耗优势没有得到充分发挥。未来将会以推进“公转铁、公转水”为主攻方向，将在全国范围实施铁路运能提升、水运系统升级、公路货运治理与多式联运提速等多项行动。

2021年3月20日，山东省人民政府办公厅颁发了《关于加快推进世界一流海洋港口建设的实施意见》，对山东省的港口建设提出了多项重要实施意见：（1）2021年全省沿海港口货物吞吐量、集装箱吞吐量分别达到17.5亿吨、3,350万标箱，2025年分别达到20亿吨、4,000万标箱，基本达到世界一流水平；2035年全省沿海港口发展水平整体大幅跃升，沿海主要港口建成国际领先的世界一流港口；（2）推动港口绿色发展，优化集疏运结构，推动“公转铁”“公转水”“散改集”；（3）持续深化港口一体化改革。通过资本运作、项目合作、混合所有制改革等方式，推进全省沿海港口及相关资源整合，加强河海港口资源综合开发、集约利用。

2、港口行业持续稳定增长，发展前景广阔

中国港口运输需求一直保持了旺盛态势，港口行业保持稳定增长，港口货物吞吐量、外贸货物吞吐量和集装箱吞吐量均逐年攀升。目前，中国已成为世界上港口吞吐量和集装箱吞吐量最多、增长速度最快的国家。受中美贸易摩擦及世界

经济形势变化的影响，中国整体经济快速增长趋势有所放缓，但中国港口生产经营仍继续保持好的发展势头，货物吞吐量、外贸吞吐量、集装箱吞吐量等仍然保持稳步增长。

根据交通部发布的《交通运输行业发展统计公报》，2020 年我国完成港口货物吞吐量 145.5 亿吨，同比增长 4.3%；2021 年我国完成港口货物吞吐量 155.45 亿吨，同比增长 6.8%。在新冠疫情的不利影响下，2020 年、2021 年我国港口货物吞吐量继续保持增长。

3、随着山东裕龙石化产业园的推进，地区港口装卸运输需求大幅提升，现有龙口港区难以满足需求

龙口港区作为烟台港的重要组成部分，是交通运输部《水运“十三五”发展规划》确定的重要港区，是鲁西北能源、原材料的转运枢纽，也是龙口市实现山东省新旧动能转换和发展临港产业的重要依托。

截至 2019 年底，龙口港区共有生产性泊位 37 个，其中万吨级以上深水泊位 23 个，年综合通过能力 7,640 万吨。而 2019 年龙口港区共完成货物吞吐量 9,022 万吨，其中煤炭 1,606 万吨，石油及相关制品 1,075 万吨，非金属矿石 3,698 万吨，集装箱 860 万吨，已超过龙口港区的年设计通过能力。随着山东裕龙石化产业园项目的逐渐推进，特别是裕龙石化炼化一体化项目（一期）2,000 万吨/年原油项目的落地，大宗散货和油品、液体化工品等货物的运输需求将会大幅提升，龙口港区现有的港口通过能力将更加难以满足未来的港口装卸需求。

（二）本次投资项目实施的必要性与可行性

1、山东裕龙石化产业园项目的推进，将带来大量的港口装卸需求

2018 年 10 月 29 日，山东省政府发布《关于加快七大高耗能行业高质量发展的实施方案》，提出将在鲁北建设高端石化产业基地和省政府公布的炼化产业集中度较高、产能较大的化工园区。在此背景下，烟台市委市政府发起成立山东裕龙石化产业园。

山东裕龙石化产业园占地 35.23 平方公里，共由 7 个岛屿组成，2019-2025 年，规划落地 2,000 万吨/年炼化一体化项目，以及相关的公用工程等基础设施

建设；2026-2035年，规划新增2,000万吨/年炼化一体化项目，依托炼化一体化化工产品进一步向下延伸产业链，发展高端石化及新材料产业。未来，裕龙石化产业园计划打造成为山东半岛经济地区最大的原料多元化、产品高端化、本质安全、环境友好的化工园区。

随着山东裕龙石化产业园园区内各项目的逐步推进，将带来大量的液体化工品、油品以及其他通用货物的港口装卸需求。

2、本项目可以满足山东裕龙石化产业园及周边企业的港口需求

本次投资项目建成后，可以满足较大等级船舶的靠泊需求，形成1,118.00万吨/年的液体化工品、油品以及1,115.60万吨/年的通用固散集疏运能力。本次投资项目可以满足山东裕龙石化产业园区及周边企业液化品和其他货物的水路进出需求，提升地区的港口装卸能力。

本项目的实施地点位于龙口港区南作业区，并紧邻山东裕龙石化产业园。该区位优势赋予了本项目良好的盈利能力，也使得本项目的建设具备市场可行性。

3、公司具备本项目所需的人员和技术储备

裕龙港务拥有一支高素质的港口建设专业团队，包括总经理在内的多名管理人员、技术人员具备丰富的港口行业运营经验，因此裕龙港务具备开展本次投资项目的人员储备和技术储备，能够保障本项目的正常实施和运营。

4、本次投资项目有利于公司拓展业务布局，促进业务转型升级

公司目前运输业务主要以公路运输为主，缺少水运等业务布局。本次投资项目建设完成后，公司将拥有港口资源，有利于公司拓展业务领域，发展“港口+公路”联运业务模式，完善业务布局，对公司业务转型升级具有重要的战略意义。

（三）项目基本情况

本次投资项目位于山东省烟台市港龙口港区规划南作业区，项目包括三大子项目，项目总投资额约为370,913.00万元，具体项目构成及投资情况如下：

单位：万元

序号	实施主体	项目名称	项目总投资
----	------	------	-------



1	山东裕龙港务有限公司	烟台港龙口港区南作业区 1#-3#通用泊位工程	192,567.00
2	山东裕龙港务有限公司	烟台港龙口港区南作业区 6#-7#液体化工泊位工程	79,786.00
3	山东裕龙港务有限公司	烟台港龙口港区南作业区 10#-11#液化品及油品泊位工程	98,560.00
合计			370,913.00

上述各子项目基本情况如下：

1、烟台港龙口港区南作业区 1#-3#通用泊位工程项目

(1) 基本情况

本项目总投资 192,567.00 万元，本工程建设规模为：1 个 10 万吨级通用泊位和 2 个 4 万吨级通用泊位（水工结构均按 10 万吨级设计），岸线总长 790m，设计吞吐量 1,115.6 万吨/年，其中煤炭卸船 630 万吨，件杂货装船 485.6 万吨，设计通过能力 1,122 万吨/年。

(2) 投资概算

本项目投资总额为 192,567.00 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	小计	占投资总额比例
工程费用	85,432.00	62,514.00	11,341.00	-	159,287.00	82.72%
其他费用	-	-	-	15,482.00	15,482.00	8.04%
预留费用	-	-	-	12,233.00	12,233.00	6.35%
建设贷款利息	-	-	-	5,565.00	5,565.00	2.89%
总计	85,432.00	62,514.00	11,341.00	33,280.00	192,567.00	100.00%

(3) 经济效益

本项目计划建设周期两年，经测算，项目达产后，预计收入为 40,752 万元/年，税后利润为 18,181 万元/年，税后内部收益率为 12.49%，具备较好的盈利能力。

(4) 备案环评情况

本项目已完成发改立项备案、项目环评备案等手续。

2、烟台港龙口港区南作业区 6#-7#液体化工泊位工程项目

(1) 基本情况

本项目总投资 79,786.00 万元，本工程建设规模为：建设 5 万吨级液体化工泊位 2 个（6#泊位、7#泊位），岸线总长 510m，设计吞吐量 551 万吨/年。

(2) 投资概算

本项目投资总额为 79,786.00 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	小计	占投资总额比例
工程费用	38,828.00	16,942.00	8,932.00	-	64,702.00	81.09%
其他费用	-	-	-	7,709.00	7,709.00	9.66%
预留费用	-	-	-	5,069.00	5,069.00	6.35%
建设贷款利息	-	-	-	2,306.00	2,306.00	2.89%
总计	38,828.00	16,942.00	8,932.00	15,084.00	79,786.00	100.00%

(3) 经济效益

本项目计划建设周期两年，经测算，项目达产后，预计收入为 20,951 万元/年，税后利润为 10,305 万元/年，税后内部收益率为 15.85%，具备较好的盈利能力。

(4) 备案环评情况

本项目已完成发改立项备案、项目环评备案等手续。

3、烟台港龙口港区南作业区 10#-11#液化品及油品泊位工程项目

(1) 基本情况

本项目总投资 98,560.00 万元，本工程建设规模为：建设 5 万吨级液化品泊位一个（10#泊位）和 10 万吨级油品泊位 1 个（11#泊位），岸线总长 640m，设计吞吐量 567 万吨/年。

(2) 投资概算

本项目投资总额为 98,560.00 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	小计	占投资总额比例
工程费用	59,702.00	12,180.00	8,606.00	-	80,488.00	81.66%
其他费用	-	-	-	8,962.00	8,962.00	9.09%
预留费用	-	-	-	6,262.00	6,262.00	6.35%
建设贷款利息	-	-	-	2,848.00	2,848.00	2.89%
总计	59,702.00	12,180.00	8,606.00	18,072.00	98,560.00	100.00%

(3) 经济效益

本项目计划建设周期两年，经测算，项目达产后，预计收入为 21,559 万元/年，税后利润为 10,301 万元/年，税后内部收益率为 13.34%，具备较好的盈利能力。

(4) 备案环评情况

本项目已完成发改立项备案、项目环评备案等手续。

(四) 本次投资项目资金来源

本次投资项目所需资金将采取包括但不限于公司自有资金、银行贷款、债权融资、股权融资等方式筹措，公司将按照相关法律法规要求及时履行相关审批程序和信息披露义务。

三、对外投资对上市公司的影响

(一) 本次投资项目对上市公司生产经营的影响

公司目前运输业务主要以公路运输为主，缺少水运等业务布局。本次投资项目建设完成后，公司将拥有港口资源，有利于公司拓展业务领域，发展“港口+公路”联运业务模式，完善业务布局，对公司发展具有重要的战略意义。本次投资项目可以满足山东裕龙石化产业园区及周边企业港口需求，具有良好的盈利能力。

因此，本次投资项目符合国家相关的产业政策和公司整体战略发展方向，项目实施后，公司的业务进一步拓展，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力。

力。

（二）本次投资项目可能新增的关联交易、同业竞争及相关解决措施

1、同业竞争

本次投资项目建成后，公司与控股股东、实际控制人及其下属企业之间不会因本次投资项目产生同业竞争。

2、关联交易

本次投资项目建成后，公司将借助已建成的泊位，为山东裕龙石化产业园区企业及周边企业提供港口服务。山东裕龙石化产业园拟规划建设 2,000 万吨炼化一体化项目，该项目的运营主体山东裕龙石化有限公司（以下简称“裕龙石化”）系公司控股东南山集团的控股子公司。届时，公司可能将向裕龙石化提供部分港口服务，并因此可能产生部分关联交易。

公司对于上述无法避免或者取消后将给上市公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，将严格执行《上海证券交易所上市规则》以及《公司章程》、《恒通物流股份有限公司关联交易管理办法》等有关规定，认真履行关联交易决策程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，确保关联交易价格的公开、公允和合理，以保护上市公司及中小股东的利益，不会因此影响公司生产经营的独立性。

四、对外投资的风险分析

本投资项目主要存在以下风险：

（一）本次项目投资金额较大，所需资金将采取包括但不限于公司自有资金、银行贷款、债权融资、股权融资等多种方式筹措，资金能否按期到位尚存在不确定性，从而可能会影响项目的建设进度。

（二）受宏观经济、行业周期、市场变化等不确定因素影响，本次投资项目实施存在一定的市场风险、经营风险以及投资后未达预期收益的风险。

本项目的实施地点紧邻山东裕龙石化产业园，项目建成后，可以为山东裕龙石化产业园内的企业提供港口装卸服务，该种区位优势赋予了本项目良好的盈利

能力。但是如果山东裕龙石化产业园内的相关项目没有按照预期进度建设、运营，则可能会导致本项目的市场需求出现不足的风险，进而对本项目的盈利能力产生不利影响。

（三）在本项目的日常运营中，公司将加强对项目建设、资金管理、风险管控等方面工作的监督和管理，审慎经营，力求通过专业化的运作和管理方式降低风险。

公司将严格按照相关法律法规的要求，及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

恒通物流股份有限公司董事会

2022年8月30日