

黑龙江交通发展股份有限公司

关于控股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法律责任。

重要内容提示：

- **投资标的名称：**黑龙江省萝北县工农村年处理 200 万吨石墨矿采选联合项目
 - **投资金额：**黑龙江交通发展股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司黑龙江省龙创新材料技术有限责任公司拟投资建设黑龙江省萝北县工农村年处理 200 万吨石墨矿采选联合项目，总投资金额 267,945.73 万元，其中项目资本金 79,379.18 万元，银行借款 188,566.55 万元。
 - **交易实施尚需履行的审批及其他相关程序：**本次对外投资事项已经公司第四届董事会战略委员会 2025 年第二次会议、第四届董事会 2025 年第九次临时会议审议通过。本次投资已达到股东会审议标准，尚需提交公司股东会审议。
 - **其它需要提醒投资者重点关注的风险事项**
 1. **市场风险：**我国是石墨生产大国，石墨生产企业众多，竞争十分激烈。目前，存在天然鳞片石墨价格下行风险以及同行业其他企业带来的竞争风险。
 2. **技术风险：**存在潜在技术替代风险。
 3. **政策支持风险：**本项目获得了黑龙江省各级政府的高度重视与支持，目前龙创公司正在积极向省市县各级政府部门争取用水、用电、征林征地等政策支持，但相关支持程度以及奖补规模仍存在一定的不确定性。
- 综上，本次对外投资事项存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

一、对外投资概述

(一) 本次对外投资概况

1. 本次对外投资概况

公司第四届董事会 2023 年第三次临时会议审议通过了《关于龙江交通新能源产业翼石墨相关产业推进方案的议案》《关于收购瑞通新材料技术（黑龙江）有限责任公司 60%股权暨关联交易的议案》，确定将石墨产业作为公司产业翼重点培育产业，并制定了从矿源端、研发端到绿电配套端的石墨产业链布局。目前，公司已完成了黑龙江省龙创新材料技术有限责任公司（原名为“瑞通新材料技术（黑龙江）有限责任公司”）（以下简称“龙创公司”）60%股权、黑龙江省石墨新材料科技有限公司（原名为“黑龙江诺康石墨新材料科技有限公司”）90%股权、黑龙江水运建设发展有限公司 100%股权的收购，初步完成了石墨产业矿源端、研发端与绿能端的搭建。

为进一步推动公司石墨产业落地见效，培育公司第二主业，公司子公司龙创公司拟开展黑龙江省萝北县工农村年处理 200 万吨石墨矿采选联合项目（以下简称“采选联合项目”），对其持有的工农村石墨矿产进行开发、加工，并对产成品进行销售。采选联合项目总投资金额 267,945.73 万元，其中项目资本金 79,379.18 万元，银行借款 188,566.55 万元。

公司聘请了专业的第三方机构对该项目开展可行性研究，并进行专家评审。同时，公司还聘请了专业机构，对该项目出具了投资价值分析报告、风险评估报告以及法律意见。经多方论证，该项目具备可行性。

2. 本次对外投资的交易要素

投资类型	<input type="checkbox"/> 新设公司 <input type="checkbox"/> 增资现有公司（ <input type="checkbox"/> 同比例 <input type="checkbox"/> 非同比例） --增资前标的公司类型： <input type="checkbox"/> 全资子公司 <input type="checkbox"/> 控股子公司 <input type="checkbox"/> 参股公司 <input type="checkbox"/> 未持股公司 <input checked="" type="checkbox"/> 投资新项目 <input type="checkbox"/> 其他： _____
投资标的名称	黑龙江省萝北县工农村年处理 200 万吨石墨矿采选联合项目
投资金额	<input checked="" type="checkbox"/> 已确定，具体金额（万元）： <u>267,945.73</u> <input type="checkbox"/> 尚未确定
出资方式	<input checked="" type="checkbox"/> 现金 <input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 募集资金 <input checked="" type="checkbox"/> 银行贷款 <input type="checkbox"/> 其他： _____ <input type="checkbox"/> 实物资产或无形资产 <input type="checkbox"/> 股权 <input type="checkbox"/> 其他： _____
是否跨境	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

（二）董事会审议情况

公司于 2025 年 12 月 9 日召开了第四届董事会 2025 年第九次临时会议，审议通过了《关于控股子公司黑龙江省龙创新材料技术有限责任公司投资建设黑龙江省萝北县工农村年处理 200 万吨石墨矿采选联合项目的议案》，同意公司控股子公司龙创公司投资建设黑龙江省萝北县工农村年处理 200 万吨石墨矿采选联合项目，总投资不超过 26,7945.73 万元，其中，项目资本金为 79,379.18 万元，银行借款为 188,566.55 万元。

公司于 2025 年 12 月 4 日召开了第四届董事会战略委员会 2025 年第二次会议，审议通过了《关于控股子公司黑龙江省龙创新材料技术有限责任公司投资建设黑龙江省萝北县工农村年处理 200 万吨石墨矿采选联合项目的议案》，同意该议案提交公司董事会审议。

按照《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》等有关规定，本次投资尚需提交公司股东会审议。

（三）是否属于关联交易和重大资产重组事项

本次对外投资事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。

二、投资标的基本情况

（一）投资标的概况

采选联合项目位于黑龙江省萝北县工农村，总投资 267,945.73 万元，其中项目资本金 79,379.18 万元，银行借款 188,566.55 万元。设计确定工农村石墨矿山总服务年限为 45 年，其中基建期 2 年，生产期 43 年，计划年开采矿石量 200 万吨；年产鳞片石墨 21.60 万吨，其中 13.27 万吨外售，8.33 万吨作为球形石墨的原料；年产球形石墨产品 5.83 万吨，年产微粉石墨产品 2.50 万吨。

（二）投资标的具体信息

（1）项目基本情况

投资类型	<input checked="" type="checkbox"/> 投资新项目
项目名称	黑龙江省萝北县工农村年处理 200 万吨石墨矿采选联合项目
项目主要内容	对工农村石墨矿产开发、加工，并对产成品进行销售
建设地点	黑龙江省萝北县工农村
项目总投资金额（万元）	267,945.73
上市公司投资金额(万元)	不超过 44,300.976 万元(上市公司向龙创公司增资金额)
项目建设期（月）	24
预计开工时间	2026/5/31
预计投资收益率	8.45%
是否属于主营业务范	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

围	
---	--

注：1. 由于石墨矿项目前期审批流程复杂、涉及环节较多，预计开工时间存在一定不确定性，龙创公司后续将根据项目前期各项工作推进实际情况，对具体开工时间进行动态调整；

2. 本项目由公司控股子公司龙创公司投资建设，资金来源为自有资金和银行借款，本项目属于龙创公司的主营业务范围。

（2）各主要投资方出资情况

龙创公司为本项目的唯一出资方，承担项目所有义务及分成。

（3）项目目前进展情况

龙创公司聘请了专业的第三方机构对该项目开展可行性研究，基于可研与专家评审意见，结合工农村石墨矿产资源开发的实际情况，出具了《黑龙江省萝北县工农村年处理 200 万吨石墨矿采选联合项目工程方案研究》；同时聘请了专业机构及石墨领域专家对上述报告进行了专家评审，并出具对应的评审报告。龙创公司还聘请中介机构完成了项目的投资价值分析、风险评估报告并出具专业的法律意见。目前，项目前期论证可行，尚需经公司股东会最终决策。

（4）项目市场定位及可行性分析

近年来，随着科技发展以及对石墨结构和功能的广泛探索和深入研究，石墨及其制品已经广泛应用于机械、冶金、化工、航天、新能源、汽车等多个行业且占比逐年增长，已成为国家战略性新兴产业发展不可或缺的基础性材料，特别是在新能源汽车、储能、密封材料等领域将持续快速扩张。当前，石墨作为燃料电池、锂离子电池、超级电容器等新型高效能源器件生产的辅助原料，得到大量应用，市场前景广阔。

公司开展该项目也是落实国家《“十四五”原材料工业发展规划》（以下简称“《规划》”）中关于提高原材料工业发展质量和效益的要求，《规划》指出，

促进产业供给高端化，攻克石墨高效解离、大鳞片保护、无氟提纯关键技术；推进超低排放和清洁生产，研究推动石墨深加工等重点行业实施超低排放。

综上，本项目的实施符合国家政策，可以助力公司完善石墨产业链布局，拓展公司第二主业，提高利润水平，实现公司高质量发展，项目具备必要性和可行性。

（四）出资方式及相关情况

该项目总投资 **267,945.73** 万元，项目资本金为 **79,379.18** 万元，银行借款为 **188,566.55** 万元。公司与龙创公司的另一方股东按持股比例以自有资金对龙创公司进行增资，作为项目资本金。

三、对外投资对公司的影响

（一）对公司的影晌

1. 有助于公司拓展第二主业

公司制定“一体两翼”战略目标后，主要股东方经过三年时间深入调研分析与前期准备，于 2023 年 8 月达成共识，选定石墨产业这一具有资源优势的战新兴产业作为未来高质量发展的发力点，布局天然石墨产业链，充分利用上市公司的禀赋优势，打通石墨上中下游相关产业，完成全产业链布局，拓展公司第二主业，助力上市公司基业长青。

2. 整合资源配置，聚力打造核心竞争力

作为新进入者，公司积极发挥后发优势，充分利用股东优势、资源优势和配套优势，推动形成“基础研究、技术攻关、成果孵化、生产制造、科技金融、支撑服务”为一体的创新生态。一是发挥矿产资源禀赋优势，坚持优矿优用原则，推动资源优势在本土的产品转化。工农村石墨矿与周边矿产相比，拥有 12.09% 的高品位，远高于萝北地区的平均水平 10.20%，原矿中+100 大鳞片石墨超 60%，适用于生产多种石墨产品，下游应用较为广泛。二是发挥科技创新技术优势，通

过石墨创新中心，推进关键技术研发。三是发挥产业链上下游联动优势，打开下游应用市场。四是发挥产业链配套优势，促进产业战略协同发展。积极布局新能源业务，探索“绿电直连”业务为石墨产业落地提供绿电配套，实现降本增效。

3. 发掘优质天然石墨矿产的战略价值和增长潜力

《全国矿产资源规划（2016—2020 年）》首次将晶质石墨列入战略性矿产目录并收录至今，无论是在国家层面、省市层面还是企业层面，石墨均具备很高的战略价值。

萝北县石墨资源丰富、品位高，是我国重要的石墨原料基地，萝北县经过近些年的发展，在石墨资源开发方面已经具备了比较扎实的产业基础，粗加工产品稳定、品质优秀，相关配套设施也比较完备。下游企业对于萝北县石墨产品的认可度非常高，具有较强依赖度，工农村石墨矿又是萝北县品质最好、规模最大的石墨矿之一，是优质的天然鳞片石墨资源。

2024 年 10 月，工农村石墨矿项目正式取得自然资源部批复，采矿权证由原年产 45 万吨提升至 200 万吨（最大开采矿石量）。项目建成后，将具备年开采并处理 200 万吨石墨矿，年产石墨精矿 21.60 万吨，年处理 8.33 万吨石墨精粉并转化为球形石墨的能力，为实现公司高质量发展奠定坚实基础。

（二）对公司财务状况和经营成果的影响

按达产后各产品现价测算，本项目达产后预计年均可实现营业收入 76,701.81 万元，利润总额 12,510.94 万元，净利润 9,383.21 万元，税后投资回收期 9.95 年（不含建设期 2 年），资本金财务内部收益率 8.45%。

（三）其他影响说明

投资项目不会新增关联交易，不会形成非经营性资金占用。

四、对外投资的风险提示

1. 市场风险：我国是石墨生产大国，石墨生产企业众多，竞争十分激烈。目前，存在天然鳞片石墨价格下行风险以及同行业其他企业带来的竞争风险。

2. 技术风险：存在潜在技术替代风险。

3. 政策支持风险：本项目获得了黑龙江省各级政府的高度重视与支持，目前龙创公司正在积极向省市县各级政府部门争取用水、用电、征林征地等政策支持，但相关支持程度以及奖补规模仍存在一定的不确定性。

综上，本次对外投资事项存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险，公司 will 根据项目的进展情况及时履行信息披露义务。

特此公告。

黑龙江交通发展股份有限公司董事会

2025 年 12 月 9 日