

证券代码：300040

证券简称：九洲集团

哈尔滨九洲集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位名称及人员姓名	华创证券、东兴证券、光大证券 研究员：庞天一、殷中枢、洪一
时间	2021年5月25日-26日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 李真 董事长助理 李辰、王旭东
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、 公司基本情况介绍？</p> <p>公司致力于建设以智慧装备与技术为基础，可再生能源为根本的，安全、高效的综合智慧能源体系。以绿色和智慧方式满足社会电力需求，利用环境资源建立可再生的综合能源供应体系，减少化石能源对人类生存环境的影响。经过多年努力，九洲集团在智能、节能、环保、高效电力装备与技术，风、光、生、火、储可再生能源建设与运营，电、热、汽、冷、肥联产联供综合智慧能源与公共事业服务方面取得了良好发展，已经形成了智能装备制造、可再生能源、综合智慧能源三大业务板块。</p> <p>公司是中国电力电子智能装备领域国家级重点高新技术企业，主要提供成套智能电气装备和综合智慧能源解决方案。</p>

2015 年以来，依托 20 年积累的电气领域核心技术与经验，公司由单纯设备供应商向“制造业+服务”方向发展，逐渐形成“设备+设计+建设+金融”的现代智能制造新模式。

近年来，公司将业务重点聚焦在资源、环境、气候、可持续发展上，大力布局可再生能源业务，以绿色和智慧方式满足社会电力、热力需求，截止 2020 年末，公司已建设、投资、运营风电、光伏、生物质电站等可再生发电和供热项目 1000MW 以上。

公司推广应用以生物质为原料的高效直燃热电联产技术、“零碳”清洁供暖技术，实现电、热、冷、汽、肥等多联产联供，实现风、光、生等不同再生能源横向多品种之间、纵向“源-网-荷-储-用”能源供应环节之间的协同和互动、减少碳排放，提升区域能源利用效率，降低用户用能成本，通过区、县综合智慧能源体系推动区域“碳达峰、碳中和”目标的实现，立志于助力人类社会由“工业文明”走向“生态文明”的到来。

2、目前可再生能源风电和光伏都是平价了，九洲具备哪些优势？是否还可以保持原有收益水平？是以收益率为先还是以规模为先选择项目？

公司具有丰富的可再生能源前期开发和建设施工经验，拥有电力工程总承包贰级资质、工程勘察专业类（工程测量）乙级、市政行业（热力工程、道路工程、排水工程）专业乙级；电力行业（变电工程、送电工程、风力发电、新能源发电）专业乙级；建筑行业（建筑工程）乙级资质。公司凭借上述资质和丰富的行业经验，能够实现可再生能源项目全流程管理。

光伏和风电的建造成本也在不断下降，同时发电设备技术和效率也在不断的提高，公司具备可再生能源电站从设计、开发、投资、施工到运营的全流程资质和丰富的行业经验，具有较强的综合竞争力。资本金收益率基本可以保持原有水平。公司以收益率为先选择投资项目。

3、新能源项目规模扩张情况，如何解决项目的建设资金

黑龙江省各地市都在打造新能源电站的百万基地，九洲也在积极投标，待中标后我们会第一时间公告。一般新能源电站总投资的 30%是股权投资，70%是债权投资，公司会根据未来可用资金情况通过资本市场再融资、与战略投资人组建基金等方式解决股权投资需要的资金，通过银行贷款、融资租赁等方式解决债权投资。公司所有新能源项目都会在建设资金闭环后才会开工建设。

4、公司未来建设及运营的生物质电站的现金流何如，材料的价格成本？

公司生物质电站项目是独具特色的，首先电站的布局集中在黑龙江省齐齐哈尔区域，燃料资源丰富，价格竞争可控。二是公司的生物质电站，不仅仅是发电，是已农林废弃物为主要燃料的综合能源业务，集供电、供热、制冷、供汽、水处理为一体的区域性能源综合利用业务，通过这些附加收入提高生物质电站的收入及现金流。供热、供汽等收入收到的现金可拟补生物质发电国补未到位时的运营资金。

5、公司对未来可再生能源行业发展趋势的分析

风电：2021 年迎平价时代，机组大型化、技术革新、关键零部件国产化、机组性能提升等有望带动陆风度电成本进一步下降。

光伏：技术迭代下成本大幅下降，有望成为最主要的电源供给，储能+智能电网技术发展助力提高光伏整体消纳空间。

生物质：是可再生能源中唯一具有清洁和稳定出力双重特征的能源形式，未来在三北地区供热及电力调峰方面发挥重要作用，同时供热增加项目收益水平。

6、对公司未来经营业绩的展望

2021 业绩增长主要将来源于可再生能源电站的规模增长，发电收入及利润将较 2020 年将翻倍，2020 年自持运营的电站

	规模仅 170MW，2021 年目前已达到 500MW，预计年底前还会有生物质电站陆续并网。公司对 2021 年和 2022 年的业绩整体非常有信心，预计会大幅增长。
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 5 月 26 日