

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：2023-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ ） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参与单位名称：国联证券、嘉实基金、易方达基金、银华基金 参与人员：高远、陈振兴、亓辰、孙慧
时间	2023年7月3日
地点	电话会议
上市公司参与人员姓名	董事会秘书 李真 证券事务代表 张博文 投资者关系经理 李浩轩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍？</p> <p>哈尔滨九洲集团股份有限公司成立于1997年，2010年1月在深交所创业板上市，股票代码300040.SZ。公司从2015年开启了从电气设备制造到“风光新能源+智能装备”双主业的成功转型。至今已建设、投资、运营风电、光伏、生物质电站等可再生发电站1500MW以上，成为东北地区民营绿电龙头企业。</p> <p>公司致力于智能配电网相关产品的制造和服务、可再生能源电站业务、环境综合能源开发利用三大业务板块。作为区域民营绿电龙头和国家高新技术企业，公司以新能源为战略重</p>

心、“风光新能源+智能装备”为双主业，并积极布局新型储能领域，逐步打造“风光储新能源+智能装备”业务体系。

二、互动问答

1、公司未来几年在风电光伏指标情况？

公司已取得 500MW 的权益容量风电指标，包括与华电合作的 200MW 风电项目、自持的 100MW 泰来风电项目、300MW 的分布式风电项目，现在开发 500MW 光伏项目指标。十四五期间，公司通过自持和合作方式争取保持每年 200MW 以上的增量。

2、公司的轻资产模式是如何运作的？

公司为优化资本结构和资产负债率，叠加公司新能源开发战略向轻资产化转型的考量，2022 年，公司出让 5 家子公司 51% 股权，自身债务负担有所下降，除交易价款外，公司已收回相关项目的工程款及往来款，提高了资产的流动性。此外，公司与国有大型电力企业开展战略合作，持有在建 200MW 风电项目的 49% 股权。

未来，公司将秉持与央国企合作开发的业务模式，充分利用既有的能源行业央国企资源，一面择机择时择优处置一部分自有开发项目的控制权（一般以出售项目公司 51% 股权的形式体现）；一面撬动央国企融资优势，优化已有项目的资本结构，实现融资成本的降低。

3、公司未来对于综合智慧能源板块下的生物质发电项目作何打算？

公司综合智慧能源业务以电为核心，提供电、热、冷、气、水等能源一体化的解决方案。目前，公司已累计投产生物质热电联产项目 240MW，公司申报的 300MW 风力发电清洁能源供暖示范项目已收到黑龙江省发改委的复函，一期项目正在筹备建设阶段。此外，公司与国电投下上海融和元储合作开发的黑龙

江省首个共享储能电站项目—泰来县 200MW/400MWh 独立储能电站项目已进入开工建设阶段。

生物质发电方面，公司出于对政策和行业现状的分析，认为该业务短期内并不具备大力发展的客观条件，因此目前已中止前期获取的其他生物质电站项目的开发，出于国补回款问题的考量，部分已建成生物质发电项目已经或正在出售给央国企合作方。

4、公司融资需求和可转债发行情况？

当前清洁能源项目在资本市场的融资条件较为宽松，以我司拟发行（已中止发行）的可转债-转 3 为例，募投项目在国有政策性银行下可拿到条件颇为优厚的融资条件（3.4%，15-20 年），为此，公司出于择优选择融资渠道的考虑选择暂时中止可转债-转 3 的发行，未来将以项目开发需要为导向，择优选择包括但不限于债务融资、可转债、定向增发等资本市场融资渠道，推进清洁能源项目和储能项目的顺利开展。

5、清洁能源方面公司目前在手订单情况？

参照问题 1 的回复。

公司在手项目超过 1GW，同时还在全国范围内着力推进绿地项目的开发工作。在手项目中，公司与华电新能源合资设立两家项目公司，分别联合建设哈尔滨市呼兰区 100MW 风电项目和哈尔滨市巴彦县 100MW 风电项目，公司分别持有两家合资公司 49% 股权，两个项目均在建设阶段，其中一个项目首批风机已于 2023 年 5 月 29 日并网和另一个项目首批风机计划于本年 7 月底前完成并网。

6、能否详细介绍一下公司新能源电站的开发经营模式？

公司会通过滚动出售存量电站部分股权的方式，使公司从控股转为参股以回笼大量现金流，以自主开发建设、参股合作

开发、收购资产部分股份的形式扩大优质的新能源电站资产，使公司在权益装机快速增长的同时，优化电站资产结构、现金流质量及资产负债结构。

7、中长期的权益装机规模，以及自持和参股两个部分的占比？

十四五期间，公司通过自持和合作方式保持每年 200MW 以上电站增量，预计在期末持有权益容量至少达到 2000 至 2500MW。

其中以参股形式持有的装机规模会逐步提高

8、目前公司新能源项目主要集中在黑龙江和内蒙古，未来在项目地域性扩展方面有何规划？

通过与央企国企伙伴的继续合作，实现优势资源互补，积极在全国范围内，尤其是东部沿海区域开发绿地项目。

9、看到公司在布局共享储能，请介绍该项目的规划及盈利模式？

目前规划的共享储能项目分两期建设，合计建设 20 万千瓦/40 万千瓦时独立储能电站投资项目，项目盈利来源主要是储能容量租赁、容量补偿、电网调度等。

10、公司对储能业务的规划和展望？

储能业务是我司“风光储新能源+智能装备”战略发展规划的核心组成部分，我司将结合自身行业优势与发展需求，拓展储能业务的发展。

11、公司清洁能源发电业务当期国补回款情况预计如何？

从目前的政策方向来看，本年国家预算上为清洁能源补贴

	<p>预留了较多的资金支持，本年度国补回款情况预计优于 2022 年。</p> <p>12、公司的总体战略规划</p> <p>新能源电站是当前公司盈利基础，2023 年公司将围绕新能源产业链，有序推进可再生能源项目建设，开展轻资产运维、工程建设、电站持有运营等业务。目前在手的电站将陆续在 2023-2024 年陆续实现并网发电，所以未来两年公司最大的增量将来自于新增并网规模的增加。</p> <p>此外，公司制造业市场广阔，公司会抓住制造业发展契机，持续做大做强，在保持技术优势、成本优势的基础上，实现产品品类的拓展和下游订单的增加。</p>
附件清单(如有)	无