

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：2024-003

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	华创证券 代昌祺 长江证券 袁彭 西南证券 李昂 长城证券 王泽雷 华金证券 张文臣 野村证券 马晓明
时间	2024年05月16日
地点	电话沟通
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	一、公司情况介绍 哈尔滨九洲集团股份有限公司创立于1993年，2010年在深交所创业板上市，股票代码300040.SZ。公司致力于建设以智慧装备与技术为基础，新能源为大力发展方向，以建立安全、高效的综合智慧能源体系为目标。依托三十年积累的电气领域核心技术与经验，2015年以来公司由单纯设备供

应商向“制造业+服务”方向发展，逐渐形成“产品+工程设计+建设总包+金融服务+运营维护”等现代智能制造新模式。公司长期以来积极布局新能源产业链，拥有智能装备制造、新能源发电和综合智慧能源三大业务板块，形成了风光新能源+智能装备制造的双引擎业务格局。

创立以来，公司积累众多发展成果。在电气领域，公司已深耕 30 年，拥有丰富的行业经验及资源。在技术层面，公司研发水平行业领先，拥有专利超过 200 项。在产品布局方面，产品已覆盖 70 余国家及地区，当前公司产业链上下游融通优势明显。在新能源发电领域，截至 2023 年底，已并网新能源电站装机容量近 1GW，在建及开发中的新能源电站权益容量近 2GW。

二、互动问答

1、公司各大业务板块在 2024 年的发展预期如何？

公司新能源发电业务板块和综合智慧能源业务板块拥有众多在建和储备项目，将陆续建设并网。比如公司在泰来县的 100MW 风电项目，已经于 2024 年一季度末实现并网发电。智能装备制造板块，公司于 2023 年末获取的订单收入将在 2024 年进行确认，而 2024 年的订单也在持续获取中。

2、公司智能装备制造板块的主要产品是什么？2024 年一季度订单情况和年度预期如何？

公司智能装备制造的产品主要是围绕输配电相关的电气设备，涵盖高中低压成套开关电气、变电设备、电力电子装置、控制元器件、智能仪表、智能化终端、新能源发电装备、储能充电等产品与技术。就订单情况而言，因主要客户订单流程的延后性，公司在 2023 年第四季度的部分订单在 2024 年一季度确认收入。全年而言，因行业景气度提升，一方面电力投资稳步回升，驱动输配电及控制设备行业发展，另一方面新能源装机也将带动输配电及控制设备需求，公司智能

装配制造业务将受益，年度订单量有望增加。

3、公司制造业产品出海情况如何？毛利率表现如何？

目前公司拥有通过国内的总包方出口的产品，客户主要是国网、南网、机场集团、地铁集团、电力企业等，毛利率表现与非出海产品持平。公司也将密切关注下游客户的情况，积极把握出海经济发展机遇。

4、公司出售的新能源电站保留 49%股权是出于什么考虑？

目前公司择机择时出售电站控制权（51%），同时参股（49%）合作伙伴新建项目；在实现双方的优势资源互补的同时回笼资金，实现设备价值、EPC 价值和风光资源溢价。此外，公司积极探索轻资产运营模式，展开央国企合作项目的电站运维服务，以此实现新的收入增长点。

5、公司 2023 年营业收入构成中，分产品来看，“其他产品收入”和“其他业务收入”分别包括什么？

“其他产品”主要涵盖在公司只能装配制造业务中；“其他业务”收入主要包括自持生产基地的租金、售后服务等。

6、公司与施耐德电气、ABB 电气等合作模式如何？

公司智能电网部分产品和解决方案与西门子、施耐德、ABB 公司等国际知名电气企业建立了稳定合作关系，是这些企业技术和品牌授权商。如有些数据中心、地铁、机场、银行等高端用户如需要国际知名品牌的产品和解决方案可由公司进行生产和销售。

7、九洲智能装备制造产品主要销往哪些省份？

公司制造业产品内销遍及全国，不局限于某些省份，出口方面是通过国内龙头客户总包的形式进行出口。

8、公司综合智慧能源板块毛利率较低的原因？

综合智慧能源板块目前的主要构成是生物质热电联产项目，分布式风电与独立储能电站项目仍处于建设阶段。由于生物质电厂的运营特性，受制于机组并网后的调试停机，积

秆燃料的配比优化、燃料的掺雪/含水等运营和技术方面的障碍，导致生物质热电联产项目停机技改时间长，导致了收入未达到预期水平，而固定成本占比较高，进而造成了毛利较低的情况。公司会通过精细化运营管理、控制燃料成本、增加非电收入等方式在 2024 年减亏，争取 2024 年扭亏。也不排除对生物质电站项目进行股权转让，以进一步优化公司现金流及资产负债结构。

9、公司还持有多少含补贴新能源发电项目？

目前自持带国补风电项目容量约 150MW，光伏项目容量约 100MW。自持的 160MW 生物质热电联产项目均为国补项目。截至 2024 年 3 月 31 日，未发放的新能源补贴总计 7.43 亿元，当前已陆续回款中。

10、公司智能装备制造板块的客户构成如何？今年有何销售策略？

制造业客户构成中，国家电网为第一大客户，公司常年入围国家电网的合格供应商。此外，“五大六小”电力集团也是公司装备制造的主要客户。针对国内国外智能装备制造发展机会，公司将着力发展相应板块，公司将发挥风光储协同效应，从渠道建设、价格与营销机制、行业市场开拓、销售管理等维度提升智能设备制造板块业绩。

目前已成立大客户部，深挖地方能源龙头企业商机，联动市场支持，打造大客户商机的识别和快速支持机制，保证有效商机的快速转化，提高商机签约率。

11、公司未来的整体战略规划？

新能源电站是当前公司盈利基础，公司将围绕新能源产业链，有序推进新能源项目建设，开展轻资产运维、工程建设、电站持有运营等业务。

此外，公司会抓住制造业发展契机，持续做大做强，加大在数字化营销、智能制造、绿色制造等方面的投入，深度

	赋能公司智能电气设备，提升产品智能化水平，实现产品类的拓展和下游订单的增加。
附件清单（如有）	无