

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：2024-004

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	东方财富证券 程文祥 东方证券 周迪 国泰君安 于鸿光、汪玥 中泰证券 徐梦超 广发证券 黄思悦 银河证券 梁悠南 德邦证券 卢璇 海通证券 吴杰、房青
时间	2024年05月21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公司创立于1993年，2010年1月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，

安全、高效的综合智慧能源体系。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。

公司主要业务分为智能装备制造、清洁能源和综合智慧能源三个板块。智能装备制造业务包括输配电端产品，如直流电源、中低压变频器、箱式变电站、开关柜、环网柜等。清洁能源以供电为核心，提供特定区域内的能源用户。综合智慧能源以智能装备制造业务为基础，新能源资产为发展方向，最终建立完备的综合智慧能源体系。

二、互动问答

1、公司生物质热电联产项目目前的规模如何？是否都在黑龙江？公司生物质热电联产项目之前运行不稳定，未来是否能恢复正常运行状态？

公司有泰来农林生物质（秸秆）热电联产项目、富裕农林县生物质（秸秆）热电联产项目，规模均为80兆瓦，公司目前没有新增生物质热电联产项目。此前，梅里斯项目（80兆瓦）已转让部分股权，目前公司作为少数股东持有该项目的股权。生物质热电联产项目相当于小的火力发电项目，有爬坡期和调试期，对技术和经验要求高，秸秆等农林废作物作为燃料的配比和质量、运营技术水平等都会造成项目停机。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。

2、公司分板块净利润、净资产情况？公司2023年或2024年一季度新能源、生物质热电联产的利润占比？

公司对于各业务板块有严格的业绩考核指标。2023年，公司新能源发电业务收入占比营收35.04%，毛利率63.61%；

综合智慧能源业务收入占比营收 24.64%，毛利率-7.87%。

3、公司存量运营的风电项目近 15 万千瓦，光伏近 30 万千瓦，单位盈利情况如何？

目前公司采取以自主开发建设、参股合作开发、收购部分股权的形式扩大优质的新能源电站资产的模式开展新能源业务。

4、公司控股和参股的风电光伏装机里平价项目占比？

公司目前持有并表平价项目占比较大，因为公司享受补贴政策的项目都基本出售了 51%股权。

5、2022 年~2024 年公司应收款中补贴余额占比多少？去年收回了多少？

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。

6、公司享受国家补贴的风光项目都在国网第一批可再生能源发电补贴清单里？

公司享受国家补贴的风光项目都已进入合规目录，一些项目已在国家可再生能源补贴目录中。

7、公司 2023 年电力设备订单的增速水平？

公司 2023 年智能装配制造业务收入有所下降，订单基本和上一年持平。由于 2023 年重点项目合同签约流程延后等原因，23 年收入略低于 22 年。整体来看，今年一季度的制造业订单量较去年同期增速较高。

8、公司传统的电网设备未来的业务定位？

公司在电网设备已经有 30 年的经验，自创立以来一直以制造业为根本，公司向新能源行业进军的原因之一也是为了拉动制造业的销售和业务层面的拓展。公司深耕直流电源、开关柜、环网柜、箱变等产品市场，不断发展创新产品。2015 年公司寻求转型，横向补充产品线，同时纵向开发新能源领域。

公司去年开始组建大客户销售部，通过新能源业务跟央国企建立良好合作，再通过卖电站、合作开发方式拉动设备的销售。新能源电站建设对电力设备有需求，因此公司抓住电站建设机遇，积极与央国企进行深度合作，拓展设备销售市场。此外，公司在扬州设立了研发团队，进一步研发创新产品设备，着力于制造业的发展。

9、公司去年收入和净利润有一定程度下滑，24 年的收入端和净利润变动的趋势如何？

2023 年度净利润下降的主要原因为商誉减值计提的资产减值损失增加及综合智慧能源业务发电毛利减少所致。其中，生物质电站板块带来的影响较大。收入下降的主要原因，一方面在于部分电站的股权受让，截至 2023 年底，公司作为少数股东持有 49%股权的新能源电站项目有 12 个，规模共计 754.75MW；另一方面在智能装配制造板块，2023 年订单签约流程延后所致。2024 年整体来看，公司内部设定了详细计划，目前来看，一季度制造业订单完成计划。

10、公司近期对于公司市值、股价和资本运作的计划？

资本运作方面，公司一方面将积极探索多元化的融资工具，当前公司董事会提请股东大会授权董事会办理小额快速融资的相关事宜，决定向特定对象发行融资总额不超过人民币 3 亿元且不超过最近一年末净资产 20%的股票，主要用于新能源电站的建设；另一方面，公司也将积极寻求战略投资者的合作。

市值方面，公司对市值管理工作高度重视，积极主动与投资者及机构沟通交流公司经营情况及未来发展规划，加大现金分红比例，切实提高投资者收益。

11、实控人最近有资金需求吗？是否有体外资产业务？

实控人无体外资产业务，高度重视九洲集团的发展，自公司上市以来，实控人没有减持过九洲集团的股份。

	<p>12、公司基于资产负债率考量会把一些在建新能源电站项目转让，未来是否会持续这种“获得电站指标-建设-转让”的滚动模式？业务发展模式是什么样的？</p> <p>公司在新能源发电领域将继续采取“滚动开发”的模式，加快电站的轻资产运营模式落地。根据新并网规模有节奏地出售一些自持项目，并保持新能源项目权益量在不低于 2GW 的情况下，与央企继续合作开发(包括出售老项目的控股权)。</p> <p>13、公司在手的电站指标能维持新能源业务板块几年的正常运营？</p> <p>公司目前已拿到指标和已经核准的项目有 1GW，正在开发的约 2GW-3GW。如果按照之前的建设规模和时间来看，预计在未来 3 至 5 年内足够新能源业绩板块建设及运营，该板块的业务储备充足。</p>
附件清单（如有）	无