

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：2023-007

| | |
|---------------|--|
| 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：光大证券、国盛证券、交银基金 参与人员：殷中枢、郝骞、杨润思、王丽婧 |
| 时间 | 2023年07月10日 |
| 地点 | 线上会议 |
| 上市公司参与人员姓名 | 李真-董事会秘书、李浩轩-投资者关系经理 |
| 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。</p> |

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，正在开发 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。

4、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。

5、能否详细介绍一下公司新能源电站的开发经营模式？

公司会通过择机择时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。

6、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

7、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？

我司计划通过上述与央国企伙伴的合作模式，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风光绿地项目。

8、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是我司与国电投下上海融和元储公司合资开发并分两期建设，计划建设 20 万千瓦/40 万千瓦时独立储能电站投资项目，预计一期项目在年内实现并网。项目盈利来源主要是储能容量租赁、容量补偿、电网调度等，具体商业模式尚需等待相关政策的发布。由于新增清洁能源电站的硬性储能配比要求，该共享储能电站将对于我司的新增风光项目提供容量租赁业务，满足并网需求。

9、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，国补一般会在年底兑现。

10、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 300.00MW 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但尚未开工的生物质电站项目的开发，出于国补回款周期较长并生物质燃料收储需要大量运营资金的考量，部分

| | |
|----------|--|
| | 已建成生物质发电项目已经或计划在完工投入运营后择机出售控制权，以进一步优化公司现金流及资产负债结构。 |
| 附件清单(如有) | 无 |