

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：2026-002

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" 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	南京金友私募、国泰海通、开源证券、九一私募、星斗资本、华商基金、长城人寿资管、人保养老、信达证券、中承东方资产、胜恒投资、民生理财、一塔资本、北京诺昌投资管理有限公司、艳珍投资（上海）投资管理有限公司、北京珏岩投资管理有限公司、国信证券、财达证券自营、北京青创伯乐投资有限公司、部分个人投资者
时间	2026年6月15日-17日
地点	北京
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
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司情况介绍 九洲集团创立于1993年，于2010年在深交所创业板上市，是国家重点高新技术企业、国家专精特新重点布局企业以及国家重点软件企业。 公司于电力能源领域深耕三十余载，如今已发展成为一家以智能配电网、数字能源、综合能源服务、算力基础设施为核心业务的产业集团。作为国内少数具备“电力装备 + 绿电运营 + 算电协同 + 全场景系统集成”核心能力的智能配

电网与数字能源基础设施提供商，目前已构建起全谱系、全场景覆盖的智能配用电产业生态。

公司作为国家电网、五大发电集团、石油石化、国铁集团、三大运营商的战略合作伙伴，我们具备强大的全场景系统集成、EPC 总承包、一体化解决方案设计与交付以及全生命周期运维服务能力。产品与解决方案为电力、能源、冶金、石化、数据中心、超算集群、轨道交通、新兴产业、城市基础设施等数千项国家重点工程深度赋能，并且产品通过“直销”+“跟随总包出海”方式，远销全球 40 多个国家和地区。

2025 年公司实现营业收入 14.53 亿元，归母净利润 4094.50 万元，同比扭亏为盈，经营活动现金流净额 3.46 亿元，比上年同期增加约 2.19 亿元；2026 年一季度公司营业收入 3.42 亿元，同比增长 11.07%，归母净利润 2568.18 万元、扣非归母净利润 2379.66 万元，同比分别上涨 12.88%、19.57%，整体经营态势稳健向好。

二、互动问答

1、公司智能配电网业务的发展情况？

公司的智能配电网业务以主动型配电网技术为核心导向，深入构建源网荷储协同互动、功率双向流动、自主调控、安全自愈的现代化配用电体系。产品涵盖开关设备、变压器与预装式箱式变电站设备、低压成套及智能电气元件、电能质量与变频装备、直流电源与算力专用供电装备等。

公司从三方面夯实经营发展：一是加大市场营销投入，以国内、国外市场双轮驱动推进海内外业务协同布局，强化品牌传播与渠道建设，深挖市场潜力；二是深耕技术研发增强产品核心竞争力，累计授权专利 368 项（其中：发明专利 56 项），重点攻关 HVDC、SST 前沿产品，依托创新迭代巩固技术壁垒；三是整合集团资源，联动能源领域央企深化合作，拓宽设备销售渠道，带动智能配电网业务持续增长。

2、公司智能配电网业务当前的销售策略是什么？如何获取稳定收入？

现阶段公司加大拓展市场投入并扩充销售团队，同步推行新老团队差异化拓客策略：新组建销售团队主攻服务“五大六小”发电集团、中石油、中石化等大型央企客户，该类客户订单粘性高、长期需求稳定，可持续贡献复购订单；原有销售团队深耕存量其他类型客户。现阶段首要目标为推动提质增效，深化产业链上下游协同，依托现有的产能，通过扩充销售团队拓展市场，做大该业务板块营收规模，实现规模经济。

3、公司在数据中心及“算电协同”方面的布局情况如何？

在产品端，公司抢抓 AI 算力爆发与数字经济战略机遇，布局数据中心、智算中心、模块化数据中心全链条业务，形成从核心供电装备、一体化供配电系统、模块化数据中心系统集成到 EPCO 总承包、绿电算力运营、全生命周期运维的全栈服务能力，成为集团第二增长曲线。核心产品包括 POWEREFFICI HVDC、模块化 UPS、模块化数据中心解决方案等。

与此同时，公司掌握绿电直连配套技术，拥有源荷一体化调度能力，可深度落地算电协同业务，匹配算力中心绿色供电需求。公司将对该业务保持关注，力争参与其中。

4、公司的变压器产品类别及固态变压器的进展

公司变压器主营产品涵盖树脂浇注干式变压器、普通干式变压器及油浸式变压器。固态变压器现已联合高校开展研发立项工作，同时公司持续对接行业内具备成熟技术与落地

经验的专业团队，推进相关技术布局。

5、公司在海外业务布局情况如何？

公司此前出海主要依托跟随总包方模式，目前已搭建海外市场团队、打造出口直销体系，现已实现海外直销业务突破，独立签订越南定制化蓄电池订单、印尼与沙特电力设备直供项目；后续公司将持续挖掘海外市场机遇，同步布局本地化团队建设、探索海外建厂机会等，进一步完善海外业务布局。

6、公司数字能源板块的经营情况、盈利水平如何？136号文对风光业务的影响如何？

当前数字能源板块是公司主要利润贡献来源，公司自持的在运发电项目 754.6MW，在建发电项目 725MW，参股发电项目 834.75MW。2025 年风电、光伏业务收入短期承压有所下滑。依托生物质热电联产项目经营效益持续优化，相关增量收益已基本对冲风光业务受政策带来的收入波动；未来，随着绿电直连政策清晰化、区域数据中心协同业务拓展，整体数字能源板块营收规模会比较稳定。

7、可再生能源补贴回款情况

2026 年 5 月底公司收到约 1.33 亿元可再生能源补贴款，直接增厚公司现金流。行业层面上，可再生能源补贴整体呈现加速回款态势，资金回笼预期向好。

8、大股东减持情况介绍一下，未来是否还有减持的需求？

本次大股东减持股份，系其 2015 年因发行股份购买资产所获股份。本次减持所得资金将用于偿还股票质押融资本

	<p>息。本次减持完成后，相关质押债务将全部结清，股东后续暂无股份减持计划。</p> <p>9、公司简易发行的情况如何？</p> <p>根据《上市公司证券发行注册管理办法（2025年修正）》等相关规定，公司董事会提请股东会授权董事会办理以简易程序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%的股票的相关事宜，授权期限自公司2025年年度股东会审议通过之日起至2026年年度股东会召开之日止。目前，简易发行相关事宜正处于有序筹划阶段，各项工作均严格按照监管要求稳步推进。</p> <p>本次融资若顺利落地，将进一步优化公司资本结构，有效提升公司资金实力，为公司主营业务提质增效、优质项目落地实施提供坚实的资本支撑，助力公司持续提升经营质量与综合竞争力，更好地赋能公司长期可持续发展。</p>
附件清单（如有）	无