

哈尔滨电气集团佳木斯电机股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-02

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（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	中信证券 安家正；华商基金 陈夏琼；国海证券 杨阳； 兴业证券 蔡屹；长城基金 翁善根；交银施罗德 张春雷； 广发证券 王宁；天风证券 裴振华。
时间	2023年6月14日
地点	网络：腾讯会议
形式	线上
交流内容及具体问答记录	详见附件
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	佳电股份机构调研问答列表

附件：佳电股份机构调研问答列表

公司介绍部分：

哈尔滨电气集团佳木斯电机股份有限公司（000922 佳电股份），是哈尔滨电气集团有限公司控股的上市公司，具有了 80 余年电动机生产历史。

一、历史沿革

公司全部主营业务均在全资子公司——佳木斯电机股份有限公司（以下简称“佳电公司”），佳电公司的前身是佳木斯电机厂，在 1937 年始建于沈阳市，1950 年迁址到佳木斯市。1998 年加入哈电集团，2000 年，佳木斯电机厂作为主要发起人，与 6 家社会法人共同设立了佳电公司，佳电公司进行主业与辅业分离。2008 年，佳电公司引进战略投资者北京建龙重工集团有限公司，实施混合所有制改革，增资扩股式战略重组。2012 年，通过重大资产重组完成“借壳上市”，上市公司更名为“佳电股份”。

作为我国特种电机的创始厂和主导厂，公司的产品主要有防爆电机、起重冶金电机、核用电机、矿用电机、屏蔽电机（电泵）、同步电机、永磁电机及普通电机等，主要应用于石油、石化、煤炭、煤化工、冶金、矿山、交通、环保、造纸、制药、污水处理、船舶、水利、电力、核能、航天、粮食等领域。公司产品的种类及规格非常齐全，在市场上有突出竞争地位且对客户有重大指导意义的产品主要有防爆电机、同步电机、K1 类核用的电机、YBX5 系列 1 级能效隔爆型的三相异步电动机、主氢风机、YBKK 系列的高压防爆型三相异步电动机、高速自润滑的防爆型高压三相异步电动机、蜡油加氢、高温高压屏蔽电泵、防爆型的永磁变频调速三相同步电动机、高压方箱 1 级能效电机。公司目前主要以个性化定制为主，防爆电机市场占有突出地位，公司技术专利将近 300 项。

二、公司业绩及行业地位

2022 年，公司全面贯彻落实党中央、国务院决策部署，以高质量发展为主

题，在全体股东的支持下，在董事会的领导下，在全体干部职工的奋勇拼搏下，坚定不移地推进落实年初确定的各项工作任务，顺利完成年初制定的各项业务指标，公司经济运行质量呈现平稳发展态势。2022年，公司实现营业收入357,914.07万元，同比增长17.52%，实现归属于上市公司股东的净利润35,112.18万元，同比增长64.54%，基本每股收益0.59元，同比增长64.41%。截止2022年12月31日，公司资产总额635,450.17万元，同比增长16.08%，归属于上市公司股东净资产为300,410.54万元，同比增长11.81%。

根据申银万国行业分类(2021)统计，电机的同行业中共有19家，2022年，资产规模总计约819.98亿元，净资产规模总计约436.49亿元，实现营业收入约543.22亿元，主营业务收入约524.19亿元，贡献净利润约31.01亿元。公司在同行业中，总资产、净资产、营业收入、主营业务收入均排名第三，净利润排名第四，均处于行业前位。

三、发展战略

公司深入贯彻落实公司“佳木斯技术总部+哈尔滨技术总部”的“技术双总部”发展战略，投资设立全资子公司哈尔滨电气集团先进电机技术有限公司（以下简称“先进电机公司”），旨在突破国家战略层面、产业发展层面、企业发展层面电动机领域所面临的“卡脖子”问题及关键共性技术难题为着力点，着眼于未来相关技术发展，进行前瞻性技术开发和储备；建立先进电机技术和高端产品的研发平台，为公司输送高级技术人才。目前，先进电机公司有13个技术子方向，58项关键技术，均符合哈电集团“三步走”相关战略要求。同时，公司会加快先进电机创新能力的协同，加大核心技术研究，提高核心竞争力，主要在七个方面做产业布局，在设备制造商、系统集成商以及运维服务商三方面进行升级，打造公司相关品牌，做好内延式和外延式相关增长。在设备制造商方面主要布局电动轮产业方向、永磁电机产业方向、特种电机产业方向，在系统集成商方面主要

布局氦气压缩机产业方向、电磁轴承高速永磁电机一体化产业方向、电气系统集成产业方向，在运营服务商方面是布局运维服务的智能化方向，包括在线监测的服务产业方向，上述 7 个方面产业布局及 3 个维度的战略部署来推进建设先进电机公司。

四、一季度业绩及行业地位

2023 年一季度，公司实现营业收入 100,056.51 万元，同比增长 25.98%，实现归属于上市公司股东的净利润 9,870.25 万元，同比增长 30.94%，基本每股收益 0.17 元，同比增长 30.77%。截止 2023 年 3 月 31 日，公司资产总额 597,261.29 万元，同比下降 6.01%，归属于上市公司股东净资产为 310,491.75 万元，同比增长 3.36%，实现了首季“开门红”。

根据申银万国行业分类（2021）统计，电机的同行业中共有 19 家，2023 年第一季度，资产规模总计约 823.93 亿元，净资产规模总计约 445.88 亿元，实现营业收入约 130.75 亿元，贡献净利润约 9.07 亿元。公司在同行业中，总资产、净资产、营业收入及净利润均排名第三，均处于行业前位。

问答部分：

1. 问：公司在中小电机行业协会的排名中比较靠前，与同行业相比业绩突出，请问：（1）公司的业绩是否存在可持续性？公司预计今年全年的业绩如何？（2）从一季度看，今年特种电机整体签约价格较去年同期如何？（3）请对未来 5 年佳电产品的市场需求趋势做估计。

（1）公司是特种电机及防爆电机的优秀企业，有着悠久的发展历史和雄厚的技术沉淀，服务的客户群体是长期稳定的，且公司十分注重产品的技术创新及迭代升级，公司的业绩是能够健康可持续发展的，今年的具体业绩还请关注公司未来的定期报告，公司将继续坚持绿色、低碳、节能、高效、高质量发展的科技进步之路，奋力实现世界一流特种电机制造与服务企业的目标。

(2) 公司《2023 年第一季度报告》已于 4 月 20 号披露，与同行业相比符合行业发展态势，公司虽毛利率同比略有下降，但公司整体主营业务增长幅度较大，毛利率主要受产品价格和原材料价格的影响。目前，公司主要原材料的价格较为稳定，公司产品价格也将持续稳定。

(3) 在全球节能降耗背景下，发展高效节能电机成为全球电机产业的共识。智能制造与绿色制造将为电动机企业带来新的发展机遇，市场将以高效、节能、环保电机为主流，并向多样化方向、数字化方向、可靠性方向、高功率密度方向、机电一体化方向发展。公司深度践行绿色发展理念，先后取得绿色工厂、绿色产品设计、绿色供应链等认证，自主研发多种一级能效系列电机并率先全面推向市场，能效指标达到国际先进水平。

2. 问：关于经营业绩方面，有几个问题想请董秘解答：(1) 公司盈利预测 49 亿，增速较快、数额较大，此预测是根据什么算的？(2) 上市公司的订单和生产情况如何，上市公司佳木斯和苏州生产情况以及订单排到了几月份？公司目前的产能能否满足公司的生产需求？

(1) 公司于 2023 年 4 月 12 日披露了《2023 年度财务预算报告》，财务预算报告不代表公司 2023 年度盈利的预算或承诺，2023 年度财务预算是基于公司“十四五”战略规划及经营环境、市场需求等诸多因素进行测算，能否实现存在一定不确定性，详见公司披露的《2023 年度财务预算报告》。

(2) 公司主要生产基地在佳木斯和苏州，佳电主要产品为防爆电机、起重冶金电机、核用电机、普通电机等，苏州佳电主要产品为永磁电机、发电机及发电机组制造等。在现有产能下，公司的产能能够满足现在的生产经营需求，公司目前满产运营，开工率 100%，订单饱和且有持续性。具体生产运营情况还请关注公司未来定期报告。

3. 问：公司最主要的核心竞争力还是产品，关于产品我们有以下几个问题：(1)

公司作为一流掌握核心科学技术公司，请教目前正在开发那些新技术或新产品？

(2)新产品轮毂电机去年和东风汽车一起下线了，产品后续有什么进展吗？(3)

公司产品在石油石化、核电、船舶等行业占比如何？

(1) 公司制定中长期科研技术发展纲要，包含国家大型科研课题、国家先进电机研究院建设、“卡脖子”产品技术研究、现有产品迭代升级、新领域产品的创新创造、前沿技术研究和储备等，公司2月24日举办了新产品发布会，介绍了公司利用5G、人工智能、大数据等技术方面的智能电机研究成果，详细内容请关注公司公众号。

(2) 公司与东风汽车合作乘用车装配车型风神E70，公司供货12台轮毂电机，轮毂电机驱动系统运行稳定，各项指标优良，具有完全自主知识产权。因轮毂电机技术超前，商用性价比尚需提高，公司未来继续在轮毂电机、轮边电机、电动轮等方面持续加大研发力度。

(3) 在石油石化领域，公司连续两年公司稳健发展，增长速度较快，有两方面原因，一是国内经济形势较好，国家近年新建较多石化项目，大型石化行业建设也为公司作为电机配套设备商提供了相关业绩；二是化工行业需求防爆电机较多，公司除了原有产品迭代升级，还有在产品类型能效上较多竞争优势的领先产品，另外，还可以为客户提供定制化服务，持续巩固公司防爆电机的市场地位。

4. 问：公司的核电领域始终在同行业中名列前茅，关于核电方面有几个相关问题：(1)请介绍下公司在核电板块的发展和业绩如何？(2)单个三代核电机组K1和K3电机用量如何？(3)怎么看待主氦风机的竞争格局？公司的主氦风机是23年还是24年投产？

(1) 公司率先在行业内完成K1及K3类电动机的国产化，公司一直以来都是“华龙一号”相关核电项目的主要分包商，在三代核电领域，公司在同行业中率先完成了“华龙一号”相关核电产品的鉴定工作，并顺利承接了中核、中广核的“华

龙一号”项目，现已经完成了中核“华龙一号”福清核电站 5、6 号机组核电产品及中广核“华龙一号”示范堆项目防城港二期核电工程的交付，且成功完成中核“华龙一号”出口示范项目——巴基斯坦卡拉奇核电站 K2/K3 项目各类核电产品的交付。在四代核电领域，公司与清华大学合作开发研制的第四代主氦风机，应用在山东石岛湾核电站，已经整体实现并网发电，主氦风机应用领域较广，商用前景较为突出，可实现单一选址的突破。公司主氦风机已有中标。

(2) 公司单一类别产品的统计数据属商业信息，故 K1 类和 K3 类电机的统计数据为尚无法对外披露。所有核电站公司均有供货，近几年，公司主要承接了台山核电站、福清核电站、田湾核电站、红沿河核电站、霞浦核电站、太平岭漳州核电站等项目。

(3) 随着国家主氦风机项目的推进，对公司未来主氦风机订单将会产生积极影响。目前，公司正在建设主氦风机成套产业化项目，提高主氦风机成套产能及试验能力，该项目建设期为三年，预计 2024 年末投产使用。

5. 问：公司控股股东承诺解决同业竞争事宜一直是受关注点，（1）公司公告要以现金方式收购哈动装 51%股权，会以怎样的方式进行估值和定价？（2）如若收购，是否构成重大资产重组？（3）哈动装的主营业务及产品构成？截止目前，委托经营的效果如何？（4）控股股东是否推进解决同业竞争的相关工作？何时能够彻底解决？

(1) 公司收购哈动装 51%股权的估值及定价将以评估报告及审计报告等文件为参考。(2) 是否构成重大资产重组标准，将根据哈动装经审计的资产、营业收入等指标进行研判，并会严格按照《深交所股票上市规则》及《重大资产重组管理办法》等法律法规履行相应的审议程序及披露义务。

(3) 哈动装的主要产品为核主泵、核电机、核主泵及核电机材料、大中型同步电机、异步电机、直流电机等。自哈动装委托公司管理以来，控股股东哈电集团

提名佳电股份董事长先生担任哈动装的党委书记、董事长，由其统筹两个公司发展，推动委托方案落实，截至目前，公司已组织相关专业人员赴哈动装开展调查研究，持续推动哈动装在技术创新、产品质量、市场开发、生产履约、供应链管理、成本管控、基础管理、队伍建设、党的建设等方面的工作，哈动装的治理成效及各战线工作质量均得到有效提升。

(4) 鉴于收购哈动装涉及 A、H 股两个资本市场，公司控股股东正积极协调各方，推进解决同业竞争事宜，公司会继续积极督促控股股东尽快解决，如有达披露标准的进展公司将及时履行信息披露义务。