

证券代码：600875

股票简称：东方电气

编号：2022-044

东方电气股份有限公司 关于接待投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

东方电气股份有限公司（简称公司）于2022年12月8日通过视频会议方式接待机构投资者调研，现将情况公告如下：

一、调研情况

调研时间：2022年12月8日

调研方式：视频会议

调研机构名称（排名不分先后）：高毅资产、交银施罗德基金、嘉实基金、博时基金、中金资管、朱雀基金、申万菱信基金、长城基金、中融基金、中金公司、海通证券、广发证券、长江证券、东方证券、方正证券、华泰证券

公司接待人员：董事会秘书龚丹及相关部门负责人

二、交流的主要问题及公司回复概要

（一）2022年前三季度经营情况介绍

2022年以来，东方电气克服疫情、高温等不利影响，奋力夺取疫情防控和生产经营“双胜利”，面对复杂多变的发展形势，全体干部职工真抓实干、努力奋斗，推动集团公司主要经营指标在一季度“开门红”、半年“双过半”的基础上，又取得三季度良好成绩。前三季度，公司实现营业总收入405.47亿元，同比增长21.3%；实现归属于上市公司股东的净利润25.00亿元，同比增长34.0%；加权平均净资产收益率7.49%，比上年同期增加1.6个百分点；新增生效订单538.22亿元，同比增长14.6%。其他各项生产经营指标均表现良好，公司高质量发展态势进一步巩固。

2022年，公司持续推动“碳达峰、碳中和”背景下的产业转型升级，产业

布局持续优化、科技创新成绩显著、核心产品竞争力不断增强。特别是在风力发电设备板块，前三季度公司风电板块规模持续提升、市场占有率保持前列，中标容量创造历史同期最好水平，市场份额排名国内行业第五。科技创新持续推进，单机容量 13MW 海上风电机组成功下线，并获得批量订单。陆上 5.5MW 双馈机组和 6.25MW 半直驱机组成功投运，技术路线成功切换，技术风险大幅释放。商业模式创新取得突破，签订了 200 万千瓦风资源开发协议；与华电新疆公司联合获得木垒 100 万千瓦储能综合能源示范项目，可换取 140 万千瓦风电机组订单。自建风场突破在即，酒泉马鬃山 10 万千瓦项目正在吊装，力争年底发电；获得甘肃酒泉玉门 10 万千瓦风电开发指标，助力实现“建设一批，储备一批”。深化改革蹄疾步稳。员工持股顺利实施，实现员工与企业风险共担、利益共享，进一步激发内生动力。试点宽幅薪酬，促进岗位流动，提高关键骨干人才薪酬待遇。建立重点关键领域薪酬激励制度，制订营销业绩提成制等专项激励制度，助力重点工作攻坚。

2022 年以来，国内疫情散发多发、四川地区夏季高温缺电，对公司产业链供应链及生产经营安排都造成一定影响。东方电气全面贯彻落实“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的重要要求，落实落细各项防疫工作，精准施策推动生产经营、保障疫情防控。对内部，公司根据疫情防控形势及时调整疫情防控要求，灵活运用错峰上下班、居家办公等措施积极应对，始终保持生产经营和防控体系处于稳定运行状态。对外部，公司采用提前锁定供货、主导上下游企业协调排产计划等方式，适当扩大柔性产能，夯实供应链保障基础。

（二）投资者主要问题汇总

1. 请问近期火电设备市场情况及公司火电产业情况。

答：由于能源市场环境变化，目前火电设备市场招标量有所提升，公司正全力开展市场开拓工作，力争更大市场份额。东方电气长期致力于高效清洁火电技术的开发与应用，产品参数范围从中压至超超临界，容量从 50MW—1350MW，可燃用煤、油/气、生物质等各种燃料，并将大型火电先进技术运用到工业透平、特种电机、调相机、低容高参机组等领域。

2. 请问公司抽水蓄能领域的发展情况怎么样，对抽水蓄能行业未来如何展望。

答：在抽水蓄能领域，公司已交付的抽水蓄能机组容量等级涵盖40MW-375MW，为水电行业最复杂、最困难的机组。东方电气具有全系列抽水蓄能研发、生产、制造和调试技术，累计获得呼和浩特、仙居、仙游、绩溪、敦化、长龙山等市场订单。浙江长龙山抽水蓄能电站装机6台350MW抽水蓄能机组，东方电机为电站提供4台机组及其附属设备，电站最高水头756m，是目前水头世界第二高、中国最高的抽水蓄能电站。国家已于2021年印发《抽水蓄能中长期发展规划（2021-2035年）》，随着相关项目审批建设进度不断推进，未来对于抽水蓄能设备需求量会稳步增长。

3. 请介绍公司在新型储能产业方面的情况

答：东方电气大力发展涵盖压缩空气储能、新型二氧化碳储能在内的新型储能产业。压缩空气储能方面，可提供10MW-300MW系列化压缩空气膨胀透平产品。具备储罐、压缩机、换热器等配套系统设备的生产制造及总成能力，可为用户提供系统化解决方案。新型二氧化碳储能技术具有能量密度高、容量大、储时间长、安全可靠、项目建设不依赖地质条件等特点，东方电气具备系统集成及核心设备成套供货能力。

4. 请问近期燃气轮机设备市场增长较快的原因是什么？

答：在我国目前的电力结构中，燃煤发电和燃气发电仍需承担基础能源和调峰作用。燃气轮机碳排放强度为火电一半，启停速度快、升降负荷能力强、建设周期短，未来还可实现高比例掺氢燃烧，具备实现零碳排放的技术路径，是新能源为主的能源体系的重要组成部分。在部分沿海发达地区，燃气轮机发电设备需求量近期有提升。同时，在燃气资源较为丰富的川渝地区，建设燃气发电项目有成本优势，未来有不错的市场前景。2022年11月25日，公司生产的国内首台完全自主知识产权的F级50兆瓦重型燃气轮机正式发运，即将进入工程应用阶段。

5. 请问公司如何提升风电产品的毛利率以应对激烈市场竞争。

答：首先，公司将加快推进风电机组技术研发，目前陆上 5.5MW 双馈机组和 6.25MW 半直驱机组成功投运，技术路线成功切换，产品竞争力不断增强。公司还致力于推动风电机组大功率化，降低单位功率成本。其次，公司积极推动全价值链成本管理，构建涵盖全业务链条、全成本要素和全生命周期的成本费用管理机制，不断提升价值创造能力。第三，公司持续深化改革。在下属风电产业子公司实施员工持股，实现员工与企业风险共担、利益共享，进一步激发内生动力。第四，公司不断探索商业模式创新，以资源开发带动设备订单，提升风电产业毛利率水平。

6. 请问公司在氢能源方面做了哪些布局？

答：东方电气全面布局氢制取、氢储运、氢加注及氢应用全产业链领域，可提供以氢能为核心的综合解决方案。在氢能制取方面，可为用户提供包括电解水制氢、天然气等离子体裂解制氢及垃圾等离子体&生物质化学链气化制氢等在内的多种氢能制取解决方案。氢能储运方面，可为用户提供高压气态储氢，正在开发固态储氢及有机液体储氢。氢能加注方面，可为用户提供集制取、储氢、加氢为一体的综合能源站，实现可再生能源就地消纳制氢，结合氢能公交(货车)实现绿色零碳交通物流体系，具备良好的社会价值及经济效益。在氢燃料电池方面，百台装配自主知识产权氢燃料电池的公交车于累计载客运营里程突破 1300 万公里，百公里平均氢耗低于 3.4kg，各项指标达到业内先进水平。拥有适应高海拔、多山地、大温差等特性的氢燃料电池发动机研发设计能力。公司已批量交付了氢燃料电池热电联供产品，该产品是全国首个“源网荷储”一体化综合应用示范项目最主要的能源供应系统之一，氢能的综合能源利用效率超过 90%。

7. 请问公司核电发展情况以及 2022 年市场情况？

答：东方电气具备核级设备研发设计制造服务一体化能力、具备批量化制造核电站核岛主设备和常规岛汽轮发电机组的成套供货能力，产品涵盖了二代改进型、引进三代(EPR、AP1000)、自主三代(华龙一号、国和一号)、四代(钠冷快堆、铅快堆、高温气冷堆)、海洋核动力平台、国际热核聚变堆等堆型核电设备的设计、制造及服务等相关技术路线。公司获得全国首张核蒸汽供应系统设备制造许

可证，获得国家核安全局颁发的核 1 级设备（蒸汽发生器）设计许可证，成为国内首家具备该项资质的装备制造企业，至此东方电气已具备核 1/2/3 级设备完整设计资质。2022 年，核电市场招标量有所提升，预计未来仍将呈现平稳发展态势。

8. 请问公司在节能环保产业领域有何进展？

答：东方电气致力于能源和环境的和谐统一，拥有提供“环境友好”的清洁高效能源转化和利用技术的能力，能提供从能量转化发电到排放物后端处理和综合利用的“超净排放”能源供应整体解决方案。废气处置方面，涉及烟气脱硝技术、烟气脱硫技术、烟气除尘技术、烟气脱汞脱二噁英技术、有机废气 VOCs 处理技术；固废处置及资源化利用方面，涉及垃圾分类及资源化利用、垃圾焚烧发电、污泥、餐厨垃圾、生活垃圾协同处理及资源化利用、危废处理、油气田固体废弃物处理；节能方面，涉及水泥窑低温余热发电综合解决方案、工业烟气低温余热 ORC 发电综合解决方案，水泥厂、钢厂动能设备节能改造，回转式气气换热器技术、低低温省煤器技术、电解铝烟气余热利用综合解决方案、余热余压余气综合利用方案，多能互补能源中心方案。

东方电气股份有限公司董事会

2022 年 12 月 8 日