

# 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：2024-02

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	沈依伊、 <b>淳厚基金</b> 谭啸风 陈文 廖辰轩、 <b>中银国际</b> 陶波、 <b>方正证券</b> 赵璐、 <b>信泰保险</b> 邓博、 <b>国投证券</b> 王倜、 <b>中欧基金</b> 王蒙达、 <b>建信基金</b> 何珅华、 <b>银华基金</b> 张伯伦、 <b>瀛赐基金</b> 李洋、 <b>招商基金</b> 王可晗、 <b>上海瑞壹资本有限公司</b> 楼杰、 <b>富国基金</b> 汤启、 <b>华商基金</b> 李卓健、 <b>国盛证券</b> 杨润思、 <b>国信证券</b> 吴双、 <b>财通研究院</b> 何兵、 <b>中金公司</b> 曾韬 王颖东 曲昊源、 <b>华安基金</b> 陈泉宏 熊哲颖、 <b>宏道投资</b> 田博、 <b>摩根基金</b> 许凡、 <b>南方天辰</b> 姜浩、 <b>汇添富基金</b> 林淥、 <b>中信证券</b> 安家正 周家禾、 <b>新财富媒体</b> 田立红 李卫中 王博伟、 <b>中邮证券</b> 贾佳宁、 <b>惠升基金</b> 彭柏文。
时间	2024年5月15日
地点	公司会议室
形式	线下调研
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）	无

附件：佳电股份机构调研问答列表

## 一、公司介绍

### （一）基本情况

哈尔滨电气集团佳木斯电机股份有限公司（000922 佳电股份），是中央管理的国有重要骨干企业之一——哈尔滨电气集团有限公司的控股子公司，有着 80 余年电动机生产历史，是中国共产党的第一座电机厂，是我国特种电机的创始厂和主导厂。佳电股份承担着绿色低碳驱动系统业务，经过多年对技术、制造、市场等资源的布局 and 整合，企业技术实力、制造能力和市场影响力大幅跃升，现有电机产品 347 个系列、近 4000 个品种，单机功率覆盖 0.37-80,000 千瓦，年生产能力 1,500 万千瓦以上，已实现工业电机类产品全覆盖，目前在佳木斯、哈尔滨及苏州等地，设有十余家分子公司和国家防爆电机工程技术研究中心、黑龙江省核主泵工程研究中心，产品远销全球五大洲 50 多个国家和地区，佳电股份秉持“以客户为中心、为客户创造价值”理念，全力打造“建设世界一流电驱动系统制造和服务企业”。

佳电股份坚持科技引领，注重创新发展，始终把科技创新和产业创新深度融合，不断加大科技投入，抢抓发展机遇、积蓄发展动能，承担了多项国家及省部级科研计划，产品多次获得国家级、省部级科技进步奖。坚持“三高、两低、一智能”技术方向，大力开发以核电、高效节能、低碳环保电机为主的新一代高效节能新产品，综合性能指标达国际先进水平，佳电股份牢记“国之大事”，勇担制造强国使命，完成第四代高温气冷堆主氦风机、“华龙一号”核级电机、“国和一号”示范工程屏蔽主泵电机、国家天然气长输管线工程大容量超高速防爆变频调速同步电机等多个国内首台套产品的研发制造任务。佳电股份全面实施“1569 数字化转型”战略，持续推进数字化、智能化、网络化建设，“电机制造数字化工厂”项目成功入选 2023 年国家“数字领航”企业名单，逐步实现“全要素、全流程、全生态”数字化转型，成为“科改企业”“世界一流专业领军示范企业”。

### （二）业绩回顾及行业地位

2023 年，公司经济效益指标在中国电器工业协会中小型电机分会数据中排名第二，实现营业收入 532,051.39 万元，同比增长 16.69%，实现归属于上市公司股东的净利润 39,938.21 万元，同比增长 4.75%，基本每股收益 0.67 元，

同比增长 5.05%。截止 2023 年 12 月 31 日，公司资产总额 963,908.97 万元，同比减少 0.79%，归属于上市公司股东净资产为 319,213.45 万元，同比减少 2.10%。公司资产负债率因收购哈电动装原因有所上升，但净资产收益率和销售毛利率稳步提升，公司关键指标均在体现出稳健发展态势。

根据申银万国行业分类（2022）统计，电机的同行业中共有 21 家，2023 年，资产规模总计约 907.98 亿元，净资产规模总计约 492.63 亿元，实现营业收入约 582.54 亿元，贡献净利润约 33.28 亿元。公司在同行业中，总资产、净利润、营业收入均排名第三，净资产排名第四，均处于行业前位。

### （三）未来战略

公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神，贯彻落实习近平总书记重要讲话重要指示批示精神，围绕公司总体目标，聚焦主责主业，坚持以高端化、智能化、绿色化为发展方向，以高质量发展为主题，以转型发展为主线，以深化改革和科技创新为动力，优化绿色低碳驱动系统、新型电力系统产业布局，坚持“稳中求进，以进促稳”的工作总基调，深化设备制造商、系统集成商、运维服务商的发展定位，落实稳基础、见成效、上水平的“三步走”工作安排，提高核心竞争力，实现“内涵式”及“外延式”增长转型，完成产业发展能力、科技创新能力、智能化水平、市场占有率、综合竞争力、品牌影响力六个方面提升，加快建设世界一流电驱动制造和服务企业，全力以赴实现五年发展总体目标。

## 二、交流环节

### （一）核电方面

#### 1. 核电行业发展趋势？公司核电发展趋势？

答：国际原子能机构（IAEA）研究报告表明，继续发展核能，推动能源低碳化转型是国际上一些国家的重要选项。目前，全球多数主要经济体均提出积极发展核能。我国也明确“积极安全有序发展核电”的方针，核电发展规模和节奏已进入新常态。预计在未来 3 年至 5 年核电机组年均核准数量有望达到 10 台左右。核电产业发展进入快速发展阶段。公司核电市场占有率较高，收购哈电动装后，更会整合分子公司主业，扬长补短，充分发挥各自优势，力争在核电板块稳定、健康、可持续发展。

2. 请问贵公司核电机主泵产品领域哪些优势？

答：哈电动装在中国轴封式核主泵制造业企业中唯一的主泵和电机成套供应能力的企业。在核主泵领域的发展中，通过持续的技术创新与实践，取得了显著的自主可控技术进步，不仅在设计、制造、材料、检验等方面形成了较为完整的产业链自主能力，而且在关键技术与材料的国产化方面取得了重大突破。

3. 核电领域一直作为贵司的重要市场拓展方向，请问市场份额提升的主要原因/核心竞争力是什么？

答：公司重视市场开发及服务市场，着重改善客户关系。抓住优势项目，加紧跟进脚步，做足准备工作，提升投标竞争力与成功率。密切关注市场存量需求，抢抓核电备件市场及产品运维服务市场订单，实现新的突破。

4. 请问公司目前业务布局是怎样？核电领域产品主要出自哪？

答：公司拥有佳木斯和苏州、哈尔滨三大生产基地，国内主要城市均设有产品服务中心和销售机构。其中，佳木斯及苏州生产基地主导产品为防爆电机、起重及冶金电机、核电风机、屏蔽电机（电泵）、永磁电机等。哈尔滨生产基地主导产品为核电站用主泵电机、大中型交流电机、直流电机、特种电机、核电站用主泵、电站用循泵等。

5. 公司去年收购的哈电动装，其在核电领域市场地位如何？

答：哈动装核电产品主要包括屏蔽式核主泵电机、轴封式核主泵，其利用对引进技术的消化、吸收和再创新，结合自身多年技术积累，设计和制造了300MW和1000MW（华龙一号）核电机组轴封式主泵、CAP1000和CAP1400核电机组屏蔽式主泵电机等。

哈动装在核电业务细分领域处于领先地位。自2008年以来，哈动装在三大核电集团主泵市场均赢得了订单，市场布局结构完整合理，巩固市场占有率的同时，提高了应对风险能力。此外，哈动装作为主泵设备供货总包商，取得了国内建设“华龙一号”和出口“华龙一号”项目主泵供货订单，现均已商运，运行情况良好。

6. 请问，目前核电领域产品都有哪些？业绩贡献如何？

答：公司K1类电机、K3类电机、主氦风机、大功率屏蔽泵电机电动机、全密封一体化屏蔽泵、轴封型核主泵机组等产品均为核电产品，公司在核电市

市场占有率较高，产品技术水平较先进，且公司子公司动装公司现已具备全面的核主泵产品备品整机、备品零部件、技术支持、安装等全面的服务能力。动装公司制定了与客户战略合作、备件联储的重要合作战略，整机产品级的制造能力结合丰富的制造经验，为客户提供足够的备件服务支持。同时，经过产品项目，动装公司获得了一批较为稳定的供应商，形成具有一定稳定性、有保障的供应链条，具备较强的核电售后服务优势，综合持续推动公司核电产业发展。2023年，公司核电产品实现营收6.86亿元，同比增长52.78%，占总营收比重达12.90%。

## （二）绿色低碳方面

1. 贵公司绿色工厂的申报情况，结果如何？

答：持续完善绿色制造体系，积极创建绿色工厂管理体系，逐步构建循环低碳、绿色环保的绿色制造体系，采用绿色生产工艺有限选用绿色设备，全力打造绿色工厂。2023年，动装公司先后成功入选“省级绿色工厂”“国家级绿色工厂”。

2. 请问贵公司绿色低碳管理体系是否健全？贵司在绿色低碳方面做了哪些努力？

答：公司根据国家最新法律法规，制定职业健康安全环境管理体系的《管理手册》《程序文件》及《管理标准》，并有效执行，制定节能减排目标指标并加强监督考核，严格落实能耗双控目标评价考核机制。近年，公司高度重视绿色发展，坚持绿色发展理念，积极响应生态文明建设号召。坚定高端化、智能化、绿色化的发展方向，加快推进绿色技术研发、绿色标准制定、绿色产品制造、绿色工厂建设、绿色供应链建设工作等，努力建立高效、低碳、清洁、循环的绿色制造体系。

3. 请问贵公司绿色低碳科技创新及应用都有哪些？

答：公司继续推进绿色低碳设计，从电磁方案优化、结构加工优化、使用新技术增加产品可靠性、标准化模块化设计等方面进行了深化改革，深度挖掘产品设计中的可优化项，在主要产品方面全面推广绿色低碳设计理念。

4. 请问贵公司是否开展了绿色供应链管理，举措有哪些？

答：公司积极响应碳达峰行动号召，将绿色低碳采购纳入公司管理体系文

件，规定优先开发具有环境保护资质认证的供方，并在招标、采购环节对绿色供应商进行优先考虑，提高供方推行低碳环保工作的积极性。同时，引入供应商管理的信息化系统，实现从供方准入、准入期考核评价到合格供方管理的全生命周期信息化管理。

5. 请问在国家大力发展低碳经济发展的背景下，佳电股份在这方面有哪些举措与效果？

答：公司贯彻低碳经济新发展理念，将应对气候变化摆在公司经营中更加突出的位置。公司积极开展厂区节能减碳改造，将绿色低碳理念融入公司运营。公司的绿色低碳理念贯穿在生产经营的各个环节。公司坚持绿色运营，不断通过技术改造、设备更新换代等方式，减少运营过程中的碳排放。2023年，公司更新了两台高耗能变压器，总容量6,300KVA，每年可节约电量11万千瓦时，减少碳排放64吨。此外，公司在老厂区、高新区主氮风机厂区新安装多盏太阳能路灯，目前使用效果良好，年节约电量9,490千瓦时，减少二氧化碳排放5.52吨。

6. 请问公司目前有哪些符合“绿色低碳”的产品？

答：公司重视绿色产品革新，基于循环经济和产品生命周期理念，持续推进产品绿色化，并致力于实现生产过程和产品本身的节能、低污染、可回收和低碳目标。在YJ、YJJK、YJKS等7个系列的绿色产品中探索使用环保型材料。这些产品在设计中秉持资源化循环利用的原则，电机定子、转子、端盖、风扇、风罩等零部件在生命周期末期阶段均可实现分项拆解并实现回收利用。产品效能方面，如YBBP系列电机效率均达到GB30254的2级能效。

### （三）数智化方面

1. 公司在数字化进程推进中有哪些重点举措？行业内已有不少企业运营管理中都做了数字化、信息化的提升举措，是否影响了贵公司的市场竞争优势？

答：数字化转型是制造业高质量发展的必由之路，是提升公司综合竞争力的必然选择。公司制定了“1569”数智化转型战略规划，具有PLM、SAP ERP、OA系统助力管理信息化，CRM、SRM、MMS系统推动产业生态化，MOM、MCS、IWMS、IPFC、PMS、PVK、EAM系统提升生产数字化，佳电超融合私有云、天翼公有云存储、UEM实现网络安全化。公司正在逐步向数字化和数智化转型中，信息系

统已覆盖销售、设计、工艺、生产、质量、采购、仓储、财务、服务等所有业务层面，合力推动公司高质量发展。

公司始终重视市场开发、技术创新、数字化转型等各方面发展，结合公司实际，制定战略布局，多措并举开拓国内外市场，着力挺近新行业开发，通过技术创新实现产品迭代升级、提高市场竞争力，持续推动生产数字化、装备智能化、管理信息化，从各方面提高公司竞争优势，强化数字赋能生产。

2. 请问贵公司生产数字化智能化转型进展如何？贵司数字化车间建设情况如何？

答：公司现阶段正在加快生产数字化智能化转型，在三维设计协同、智能仓储管理、设备智能化升级等方面取得了阶段性成果。将继续围绕“软硬结合、系统设计、借鉴吸收、全面提升”的公司数字化顶层设计，进一步完善现有信息系统的功能扩充和业务覆盖，保障公司业务流程的信息化和数字化。公司重视数字化车间建设，不断推进车间数字化管理系统的应用，实现了生产一线无线网络全覆盖、生产与设计的协同，保证了个系统与设备间的数据互通，在极大地提高了生产效率的同时还保证了信息的安全性，目前，公司高压电机数字化装配车间已经正式运行。

#### **（四）科技创新方面**

1. 请问近五年来贵司技术迭代上有哪些突出成绩？

答：公司在屏蔽电机国产化、自主化过程中，克服了重重困难，突破了 20 多项关键技术，打破了第三方技术壁垒，一批重要零部件实现了国产化，从根本上消除了“卡脖子”风险。2022 年 11 月 26 日，由哈电集团和沈鼓集团联合研制的第三代核电装备首批反应堆冷却剂屏蔽电机主泵完成正式发运交付，标志着动装公司历时十年、攻克重重难关研发设计制造的屏蔽电机达到世界领先水平，已全面具备大功率屏蔽电机研制和批量供货能力。

2. 公司研发方面有哪些新的进展？取得了哪些成果？

答：2023 年公司主要在研项目 10 项，所处阶段中，已开始应用 2 项、产品阶段 2 项、样品阶段 3 项、进行中 3 项。后续项目的建成有望提高公司部分产品性能以及制造工艺，进一步丰富公司产品线，提高公司竞争力。

此外，2023 年公司获得授权专利 83 项，黑龙江省国产首台套产品 1 项，

省重点新产品 3 项；顺利通过黑龙江省工业设计中心认定；完成公司高新技术企业认定工作，顺利获得高新技术企业认证证书。依托于佳木斯电机股份有限公司、佳木斯防爆电机研究所的“国家防爆电机工程技术研究中心”顺利通过了国家煤加工与洁净化工程技术研究中心等 31 个国家工程技术研究中心的验收。哈尔滨电气动力装备有限公司大型连续式跨声速风洞设计技术及应用（沈阳 626 所风洞项目）获中国航空学会技术发明奖 2023 年度一等奖。

3. 请问今年一季度研发投入的情况？贵司在 2024 年在高质量科技创新方面有些布局吗？

答：公司不断提高自主研发能力，持续进行新产品研发，依托技术创新推进企业发展。2024 年一季度，研发费用投入 3710 万元，同比增加 141%。公司今年将着力布局前沿技术，围绕 9 大战略性新兴产业，立足公司主责主业及自身比较优势，系统谋划研发方向。持续做好重点项目研发。坚持“四个面向”，心怀“国之大者”，围绕国家所需，不打折扣地推进重大课题攻关，全面提升公司科技创新能力，加快发展新质生产力。

### **（五）业绩方面**

1. 请问贵司在营收持续增长做了哪些重点举措？

答：公司积极优化业务结构，聚焦核心品牌客户和优质客户，不断深度挖掘需求潜能，随着技术优势的不断显现和服务水平的持续提高，提升毛利率，增强竞争力。公司及管理层一直致力于提升公司业绩，为股东创造更多价值。

2. 请问公司 2023 年利润增长的原因是什么？

答：2023 年，公司实现归属于上市公司股东的净利润 3.99 亿元，同比增长 4.75%。利润增长原因主要是公司主营业务收入有较大幅度增长，同时成本管控取得一定成效。

2023 年，公司积极落实经营计划，稳步推进整体业务发展，业务部门抢抓下游客户各种商机，公司产品结构不断优化，借助新品上市和供应链实力提升的大好机遇，加大了市场的开拓力度，同时，公司持续推进精益生产，加强了成本管控，取得明显成效，产品和服务毛利率有所提升。

3. 请问一季度经营成果如何？预计上半年业绩趋势怎样？

答：公司今年一季度实现营收 11.53 亿元，同比减少 4.57%；扣除非经常



性损益的净利润为 9022 万元，同比增长 12.31%。虽然营收小幅下滑，但公司的主营业务持续盈利能力依旧稳健。公司上半年的业绩后续请关注相关定期报告，谢谢！

4. 2023 年公司研发费用较去年大幅增长，其原因是什么？对公司的发展有何影响？

答：2023 年，公司投入研发费用 1.69 亿，同比增长 45.15%。研发费用增加，一是加大科技投入支出的影响；二是购买关联公司研发项目的影响。研发投入的提升有助于提高公司部分产品性能以及制造工艺，进一步丰富公司产品线，提高公司竞争力。

#### **（六）奖项专利方面**

1. 请问贵司有哪些资质？

答：公司拥有民用核安全设备设计许可证、民用核安全设备制造许可证、质量管理体系认证证书、环境管理体系认证证书、职业健康安全管理体系认证证书、ASME “N、NA、NPT” 认证证书及钢印、武器装备质量体系认证证书、国家一级安全生产标准化企业证书、装备承制单位资格证书等资质。

2. 贵公司目前拥有的专利情况怎样？

答：公司拥有有效专利 571 项，其中发明专利 200 项，实用新型专利 366 项，外观专利 5 项。2023 年，获得 83 项专利授权，其中发明专利 49 项，实用新型专利 34 项。授权专利当中有两项专利获得中国专利优秀奖，1 项专利获得黑龙江省专利优秀奖。公司专利有效保护了产品市场占比，增强了企业的竞争力和价值。

3. 公司有哪些有影响力的荣誉或者奖项？

公司及子公司获得多项荣誉及奖项，佳电股份获得“创建世界一流示范企业和专精特新示范企业名单”“电工标准—正泰创新奖”“国家绿色产品设计称号”“国家级企业标准“领跑者”称号”“金圆桌”优秀董事会奖“最佳中小投资者互动奖”等多项荣誉，佳电公司获得“知识产权示范企业”“绿色供应链企业”“先进反应堆核级泵关键技术及工程应用”荣获 2023 年度核能行业科学技术奖一等奖等荣誉，动装公司获得“国家技术创新示范企业”“黑龙江省专精特新中小企业认定”“黑龙江省创新型中小企业认定”、动装公司“大

型连续式跨声速风洞电机设计技术及应用”获得中国航空技术协会技术发明一等奖等。

### **（七）ESG 方面**

1. 请问公司的 ESG 体系建设情况？在管理中如何践行 ESG 理念？

答：公司以实际行动贯彻可持续发展理念，积极履行环境和社会责任，构建完善的 ESG 管理体系，重视与利益相关方沟通，将 ESG 因素融入经营决策中，在涉及重大项目投资决策事项时，社会效益评估应作为公司董事会、经营管理层决策的重要依据。公司鼓励投资人员进行财务预测及估值时，将 ESG 因素与其他重要因素进行整合，综合考虑调整各类变量，以进行更为明智的投资决策。切实保障公司可持续经营，推动经济社会和环境的可持续发展。公司践行 ESG 理念的具体情况可查阅与年报同期披露公司 2023 年度 ESG 报告。

2. 公司谈谈如何从生产经营角度，实现公司 ESG 治理？

2021—2025 年，主要包括以下几个主要规划项目：一、绿色高效节能电机设计研发，包括低压高效节能电机、起重冶金电机、高压高效节能电机、核电电机、永磁电机、前瞻性新产品研发、软硬件技能水平提升；二、生产制造体系提升，包括优化工艺流程，提高工作效率、提高厂地使用率、物流效率、降低能耗，减少碳排放；三、能源管理提升，包括推进双碳目标的实施、不断完善能源管理体系、能源管理及利用；四、环境管理提升，从制度入手，不断优化环境管理体系运行文件、加大环保设备投入，净化烟尘排放、加大对危险废物的处置力度。力争在加大节能产品推广的同时，将公司打造成为用地集约化、生产洁净化、废物资源化、能源低碳化绿色工厂。

### **（八）国企改革方面**

1. 2024 年是新一轮国企改革的关键年，贵司将采取哪些措施实现提质增效？

答：公司通过数智赋能强化等举措，聚力攻坚，不断夯实管理基础。围绕提高公司核心竞争力和增强核心功能，以改革深化提升行动和对标世界一流企业价值创造行动为抓手，将精益管理融入生产经营各环节，扎实推动关键技术攻关、数字化项目改造、绿色工厂建设等一批打基础、利长远的工作落地。努力提升公司主业的经营质量。

2. 国企及央企中，都在大力推进国资委下发的改革要求，请问公司在改革方面取得了哪些成果？

公司坚持把改革深化提升行动作为推进管理提升、加快高质量发展的总抓手，制定实施方案和工作台账，逐项推进落实；佳四电机和两个经销处工商注销工作顺利完成；动装公司 51%股权收购工作圆满收官；动装公司出台“管理提升强化年”实施方案，改善“两金”占比过高等问题；动装公司申报的“国家级绿色工厂”成功获批；制定《动装公司治理主体决策事项清单》，进一步完善中国特色现代企业管理制度。公司入选国资委“世界一流专业领军示范企业”名单和国家级“绿色供应链管理企业”名单；在国资委 2022 年度“科改示范企业”专项考核中获评优秀。

### **（九）其他方面**

1. 行业发展趋势如何？

答：从国内形势看，国内有效需求不足，部分行业产能过剩，社会预期偏弱，风险隐患仍然较多，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升。21 世纪世界各国对碳排放指标都给予了高度重视，环保意识越来越强，为新一轮绿色、高效节能、环保电机的发展提供了动力。但在 2024 年，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，对于制造业发展将带来有利影响。

2. 公司有哪些市值管理措施？

答：二级市场价格受到宏观经济、市场环境、投资者预期等多重因素影响。公司管理层始终重视市值管理，充分关注权益分派、股份回购、股权激励等多种市值管理手段，加强投资者关系管理，及时回应市场关切。提升公司核心竞争力，加大研发投入，推出具有竞争力的新产品和服务，提高公司在行业中的竞争力。拓展市场和业务，在维护和稳定现有市场的基础上，寻求新的市场机会，开拓新的业务领域。坚持公司发展战略，稳健经营，力争用更好的业绩来回报广大股东。

3. 未来分红规划？

答：公司坚持持续稳定的利润分配政策。根据公司章程，在符合相关条件前提下公司每年将以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%。2023 年度，公司现金分红总额占合并报表归母净利润的比例约 30.02%。未来，

公司将综合考虑经营情况、项目投入、未来发展规划等因素，保持持续稳定的分红政策，积极回报股东。