

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：2024-03

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	光大证券 郝骞 殷中枢、建信基金 蒋超、鹏扬基金 唐博文、信达澳亚基金 陈一博、华鑫证券 张涵、宏道投资 季巍 田博、大朴资产 刘蔚、中信证券 周家禾。
时间	2024年6月24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

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“国之大者”，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”。

未来，公司将持续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大精神，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）本次非公开发行股票的发展如何？后续还需要履行什么审批程序？

答：公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票已经公司第九届二十九次董事会、二十六次监事会、2024 年第五次独立董事专门会及相关董事会委员会审议通过，拟于 7 月 10 日召开股东大会。

根据有关法律法规规定，本次发行尚需履行下列程序：1、国有资产监督管理机构（或国家出资企业）批准本次发行方案；2、国防科工局关于本次交易涉及军工事项审查的意见和豁免相关涉军信息披露的批复；3、公司股东大会审议通过本次向特定对象发行股票事项；4、深交所审核通过本次向特定对象发行股票事项；5、中国证监会同意本次向特定对象发行股票事项的注册。在获得中国证监会同意注册后，公司将向深交所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司等相关机构申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次发行全部呈报批准程序。

（二）本次非公开发行股票对公司有何影响？

本次向特定对象发行 A 股股票的发行对象为哈电集团，数量为 101,788,101 股，本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过人民币 1,111,526,063.28 元（含本数）。

本次增发 1. 有利于落实国资预算资金国有权益转化，截至目前，公司累计获批由哈电集团以委托贷款方式拨付的国资预算资金 1,111,526,063.28 元，公司通过本次发行将国资预算资金转增股本，有助于公司明确和落实国有权益，满足国资预算资金使用的相关规定。2. 降低佳电股份资产负债率，哈电集团将国资预算资金以委托贷款的形式拨付给佳电股份，增加了佳电股份的负债，提高了公司的资产负债率。截至 2024 年 3 月 31 日，公司资产负债率将由 61.82% 降至为 50.03%（合并报表口径，不构成上市公司未来业绩预测），资产负债率将会有所下降。本次发行将提高公司净资产规模，降低整体资产负债率，改善公司的资本结构，为公司后续经营创造良好的条件，在一定程度上提升公司的经营效益。3. 减少持续关联交易，哈电集团将国资预算资金以委托贷款的形式拨付给佳电股份，构成了关联交易。将哈电集团所取得的国资预算资金转为哈电集团对佳电股份的股权投资，能规范并减少关联交易，使公司治理更加规范与完善，从而进一步保障公司及中小股东的利益。4. 减少佳电股份财务费用，

委托贷款的方式下，公司需要向哈电集团定期支付贷款利息，增加了公司的财务费用。本次发行完成后，公司将利用本次发行募集资金补充偿还哈电集团委托贷款的流动资金，每年可降低公司的利息成本，增加公司利润。

（三）公司去年收购的哈电动装，哈动装有哪些突出领域？

答：哈动装在核电业务细分领域处于领先地位。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。

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。

（四）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。

（五）请问贵公司目前核电领域产品都有哪些？核电机主泵产品领域哪些优势？

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，公司在核电市场占有率较高，产品技术水平较先进，且公司子公司哈动装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。哈动装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，哈动装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。

哈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。

（六）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。

（七）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。

（八）公司在数字化进程推进中有哪些重点举措？

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。

（九）请问贵公司生产数字化智能化转型、数字化生产车间进展如何？

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。