

证券代码：000922

证券简称：佳电股份

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：2021-03

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u>
参与单位名称及人员姓名	天风证券股份有限公司 郭丽丽；交银施罗德基金管理有限公司 交银施罗德电话会议室；银河金汇证券资产管理有限公司 付博；天风证券股份有限公司 杨阳；深圳前海华杉投资管理有限公司 田星；银泰证券有限责任公司自营 张慧隽；华泰保险 朱旭光；华银基金 钟业亮；宁波莲盛投资有限公司 肖耀勃；银泰证券有限责任公司自营 张慧君；中加基金 王梁；上海世诚投资管理有限公司 邹文俊；深圳望正资产管理有限公司 王琦；瑰铄投资 田野；中金资管 邱正；中信资本 赵魏华；太平洋证券资产管理总部 杨俊龙；国金证券上海自营分公司 茅梦云；上投摩根基金管理有限公司 王鹏；RBC Global Asset Management (Asia) Limited 卢叶；北京睿谷投资有限公司 刘志国；北京和信金创投资管理有限公司 姚瑶；君和资本管理有限公司 王品辉；东吴基金管理有限公司 刘元海；湖南源乘投资管理有限公司 源承公共邮箱；上海斯诺波投资管理有限公司 杨明微；上海逐流资产管理合伙企业 徐烨程；Rays Capital Alvin Lam；兴银基金 王暄；长隼资本投资管理（深圳）有限公司 龙娴。
时 间	2021年11月11日 上午10:00
地 点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 王红霞女士。
投资者关系活动主要内容介绍	详见附件
附件清单	佳电股份线上会议问答列表
日 期	2021年11月11日

附件：佳电股份线上会议问答列表

一、董事会秘书介绍公司基本情况

哈尔滨电气集团佳木斯电机股份有限公司（以下简称“公司”）登陆资本市场至今已有十年，公司的前身佳木斯电机厂于 1937 年始建于沈阳市，1949 年新中国成立后改称“东北电器工业管理局第六厂”，1950 年迁址到佳木斯市。公司继承了原佳木斯电机厂全部优质资产，延续了 80 余年电动机生产历史，是我国防爆电机、起重及冶金用电机、屏蔽电机（电泵）及局部扇风机的创始厂和主导企业。

公司产品约有 256 个系列，1956 个品种，有 18700 多个基本规格，产品的单机功率实现了从 0.12 千瓦到 31500 千瓦的整体覆盖。公司的主导产品有防爆电机、核用电机、同步电机、屏蔽电机、起重冶金电机、永磁电机、矿用电机、普通电机等，远销 40 多个国家和地区，广泛应用于石油化工、煤炭、钢铁、冶金、交通、电力、核电、粮食、医药等领域，曾为我国大型核电站、卫星发射、三峡工程、南极长城站等国家重点建设项目提供了卓越驱动力。

公司拥有很强的自主研发能力，先后承担了多项国家及省部级科研计划，研发的产品曾多次获得过国家级及省、部级科技进步奖。公司多系列产品连续七年荣获国家工信部授予的“能效之星”称号，位列行业之首；制定并发布国家标准 4 个、行业标准 5 个、团体标准 2 个、企业标准 93 个，引领行业技术进步。在双碳背景下，公司在全行业率先推出了 YBX5 系列高效节能产品，并于 2021 年 10 月 20 日在

苏州举办的石油石化工业博览会上推出了佳电新产品发布会，新产品的迭代升级，新领域的拓展，均得到了客户的欢迎与肯定。

近年来，公司在中小电机行业内的综合经济效益指数排名由2016年的70名左右，升至2020年的第2名，2020年实现净利润4.07亿元，资产总额达47亿元，在佳电发展史上创历史新高，人均劳动生产率达43.82万元/人，位居同行业首位。

未来，公司将继续坚持“智能制造、绿色制造、节能环保”的基本原则，以建设世界一流特种电机制造和服务企业为目标，做优电动机为核心的主导产业，实现电动机板块整合的增长，通过“科技驱动、质量驱动、数字驱动、用户驱动、供应链驱动、人才驱动”，持续提升经济运行质量，持续推动公司实现高质量发展。

二、问答环节

1. 最近在网上关注到第四代核电高温气冷堆的新闻，我们从公司互动平台上也了解了一些主氦风机的内容，能否介绍下高温气冷堆及主氦风机的情况？

现在国内核电站普遍为二代半、三代技术，传统反应堆堆芯热量主要由水带走，高温气冷堆是第四代核电技术，固有安全性更高，具有小堆型、模块化、建设环境选择扩大等特点。

主氦风机是我国具有完全自主知识产权的具备第四代核能系统安全特性的高温气冷堆核心设备，负责驱动循环反应堆里的氦气，在反应堆启动，功率运行和停堆等工况时提供足够流量的氦气通过一回路系统，将反应堆芯产品的热量带走，氦气是惰性气体，不会与反应

堆发生反应，安全性更高。

佳电股份是主氦风机设备的总包单位，负责主氦风机核心部件——驱动电机独立研发制造；负责变频器、电气贯穿件、电磁轴承等供货；负责风力部件、冷却器、挡板、电动装置等整体成套。主氦风机的研制和生产历时十年，历经方案设计、技术设计、施工设计、加工制造和调试验收五个阶段，公司研发团队通过对产品方案不断进行验证、优化，进行多次极端形态的型式试验，并取得样机试验成功，并成功研制了供货产品，已交付山东石岛湾核电站进行无障碍运行，目前样机运行效果良好。

主氦风机的成功研制，打破了国外技术垄断，攻破多项关键技术难题，填补了多项国内技术空白，并取得国内“重点领域首台套创新产品”认证，入选工业和信息化部 2018 年团体标准应用示范项目。鉴于高温气冷堆的固有安全性，主氦风机的市场前景是可以预期的，随着国家重点推广第四代核电技术，主氦风机实现量产将会增强公司核心竞争力，对公司拓展核电领域产品订货及利润产生积极影响。

2. 一个核电站大概需求几台主氦风机？近期是否会有主氦风机的项目进行开标，预计多少台？公司是否是唯一一家能生产主氦风机的公司？

核电站是根据其发电容量确定配备所需主氦风机数量，是以模块数量递增自主选择配备主氦风机数量。若以 60 万千瓦高温堆为例，需要 6 台主机、1 套备机。目前，主氦风机只有佳电股份实现了产品定型，取得资质并且生产的样机已在石岛湾核电站投产运营，公司已

完全具备产品设计至批量生产的技术转化过程，公司将加快主氦风机产业成套批量生产及试验能力的建设。近期是否有主氦风机项目开标取决于国家是否批准新项目及主机厂的建设进度，如果国家大力推广第四代核电技术，会对公司利润有较大提升。

3. 关注到公司之前的公告，主氦风机交货的季度收入有明显的提升，可否透露一台主氦风机价格？

公司为山东石岛湾核电站提供的两台主氦风机样机，是承接国家重点项目而试制的，价格不具有参考性，未来定价会根据国家的指导，参考产品成本及市场环境等多方面因素确定。

4. 关注到公司的控股股东哈电集团及旗下子公司也作为参建单位，为山东石岛湾核电站生产制造了蒸汽发生器、发电机等重要设备，请问公司生产的主氦风机是先出售给哈电集团再统一出售还是直接出售给业主？

答：公司是直接与业主进行交易的，并不与哈电集团及其子公司发生关联交易。

5. 以 60 万千瓦装机容量为例，所需的主氦风机生产周期大概多久？

首先要看业主的项目建设周期，因为项目的招标工作是分批次进行，然后根据业主的建设周期和时间要求进行排产，为了满足业主需求，公司将加快主氦风机产业成套批量生产及试验能力的建设。

6. 公司与哈动装的同业竞争问题迟迟无法解决，哈电集团的承诺也超期了，能否说明下后续的解决措施和预期？

哈动装的前身为哈尔滨电机厂电机分厂和特电分厂，产品主要是核电站用主泵电机、大中型交流电机、直流电机，承制了国家科技重大专项 CAP1400 主泵屏蔽电机及首台国产化 AP1000 屏蔽主泵。公司与哈动装分属 A 股与 H 股，为了兼顾两个资本市场的监管政策，取得深交所、港交所的审核及中小股东的认可，剥离哈动装存在一定的难度。为了解决同业竞争问题，公司控股股东哈电集团也在积极推进，之前的公告也提出了先以委托经营的方式作为过渡期的措施，最终还是要实现产业整合的，这也符合哈电集团战略发展要求，做大做强电动机板块。为推进解决同业竞争，公司督促控股股东推进落实委托经营管理，近期会有解决同业竞争的进展性公告披露，具体情况您可以关注公司的公告。

7. 佳电从 2017 以来业绩一直向好，但是今年业绩出现了下滑，能否理解原料上涨很多，挤压了公司的利润空间？是不是今年前三季度利润下滑已经达到最大？公司产品价格的调整、国内钢材价格有所下降是否会在第四季度给公司带来正向的影响？

公司今年业绩同比下滑有两个主要原因，一是去年佳电解决了与华锐风电应收账款的事项，转回坏账准备及债务重组收益等大概 1.2 亿。二是今年年初至今，大宗商品矽钢片、电解铜等原材料价格大幅上涨，导致公司生产成本增加，挤压了利润空间。公司产品的调价是在原材料涨价之后，公司的产销模式是以销定产，考虑到生产周期的情况，调价的影响会有一定的滞后性，如果未来原材料价格、公司产品的价格能够保持稳定，会对公司的业绩带来相对正向的影响。

8. 公司的客户都是工业用电大户，节能减排上压力很大，方便讲一下订单情况，是非常饱满的么？

是这样的。公司在投资者说明会和新产品发布会上，相关媒体也都问到过这个问题，公司的普通电机排产到 2022 年 2 月份，特种电机排产到 2022 年 4 月份，订单是比较饱满的。目前，公司在产品订货结构上已经在做调整了，倾向订单对我们有优势的产品、毛利率相对较高的产品。公司在 2019 年新产品发布会上推出了 8 款新产品，今年 10 月份新产品发布会推出了 13 款新产品，主要是高效节能、特种防爆、永磁电机、智慧电机等，都是行业领先的，保障公司产品在新兴市场和领域上的占有量和毛利率。

9. 能否介绍下整个电机行业的情况？

电机行业的整体情况您可以关注全国中小电机行业协会编制的报告。佳电股份所面临的特种电机市场，每年增量是相对稳定的，国家政策的导向对整个行业的影响还是很大的，前几年国家出台去产能结构化调整，钢铁、煤炭等很多大项目的缓建，导致电机行业整体出现了持续下滑，佳电也不能避免。目前，在双碳背景下，国家会大力推行绿色能源、高效节能产品，逐渐淘汰一些高耗能产品，实现国家政策引导之下的工业替代，产品结构升级，而佳电在高效节能领域是走在了行业的前列，有很大的优势。

10. 能否介绍下公司股权激励计划情况？

佳电股份作为央企控股上市公司，股权激励计划的设定不仅要符合证监会的相关规定，还要满足国资委的相关规定，并且得到国资委

的批复方可实施。所以，央企控股上市公司的股权激励计划的预期收益方面要相对保守，激励对象的行权条件及解锁期限相对苛刻。佳电2019年度实施的限制性股票激励计划，在国资委的指导下，按照公司股票价格与经营业绩相关联、激励对象股权激励收益增长与公司经营业绩增长相匹配的原则，选定了营业收入增长率、净资产收益率、现金营运指数作为公司的业绩考核指标。解锁指标是以2020年度业绩实现情况为参考的，可以说在指标的设定上，是站在了佳电历史业绩的高点上进行的，是有很大的挑战性的。