

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：2025-11

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参会投资者	天风证券 裴振华、国信证券 吴双，年亚颂、大朴资产 刘蔚、兴业证券 史一粟、华泰国际 刘俊，徐嘉欣、长江证券 司鸿历、信达证券 王锐。
会议时间	2025 年 11 月 4 日
会议形式	线上视频会议
公司出席会议人员	佳电股份（000922.SZ）：董秘王红霞、证代韩钰 哈尔滨电气（01133.HK）：董事会办公室主任王德新
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和二十届二中、三中全会精神以及中央经济工作会议精神，贯彻落实习近平总书记重要讲话重要指示批示精神，长期坚持“为全球客户提供卓越驱动力”的经营理念，围绕公司总体目标，聚焦主责主业，坚持以高效节能化、数字智能化、绿色低碳化为发展方向，以经济效益为中心，以深化改革为动力，以技术创新为引领，以高质量发展为主题，以转型发展为主线，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，全力以赴实现十四五发展总目标，将公司建设成为世界一流电驱动系统制造和服务企业。

二、交流环节

1、公司是我国第四代核电技术关键核级电机的主要生产商，请问公司在四代核电领域的布局和未来展望如何？

答：在我国能源战略布局中，核电占据着举足轻重的地位，它不仅是清洁能源的重要支柱，更是保障国家能源安全、推动能源结构转型升级的关键力量。佳电股份作为第四代核电高温气冷堆主氦风机的唯一研制并取得供货业绩的，主氦风机的成功使我国在先进核能技术领域占据了全球领先地位。随着佳电股份主氦风机的产业化项目落地，佳电股份氦压机这一关键设备的成功研发，为国家“一带一路”核电走出去奠定坚实基础，未来在国家政策的大力支持与推广下，公司将能满足更多第四代核电站的建设需求，未来有望获得更多订单。

2、由中国科学院上海应用物理研究所牵头建成的 2 兆瓦液态燃料钍基熔盐实验堆首次实现钍铀核燃料转换，在国际上首次获取钍入熔盐堆运行后实验数据，成为目前国际上唯一运行并实现钍燃料入堆的熔盐堆，初步证明了熔盐堆核能系统利用钍资源的技术可行性，进一步巩固了我国在国际熔盐堆研究领域的引领地位。请问公司在第四代核能钍基熔盐堆领域有相关产品吗？

答：从哈电集团战略布局看，集团不仅在钍基熔盐堆、还在钠冷快堆、铅铋快堆等四代核电产业等前沿技术上已有战略布局、研究与探索、开展相关合作。但就佳电公司而言，目前尚未涉足该领域的业务与供货。钍基熔盐堆目前还在科研阶段，并未实现工程转化，佳电将持续跟踪前沿核能技术进展，随时做好市场开发工程设备配套。

3、请问哈动装今年的新签订单和现在具体的在手订单情况？

答：这问题较为敏感，建议您可以从公司《2024 年度审计报告》中载明信息分析。审计报告中“营业收入和营业成本构成”其他说明：“本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 5,147,000,000.00 元，其中，1,333,000,000.00 元预计将于 2025 年度确认收入，1,673,000,000.00 元预计将于 2026 年度确认收入，2,141,000,000.00 元预计将于 2027 年度确认收入。”公司控股子公司哈动装今年的经济效益较好，订单量也在稳步增长。2025 年度具体的新签订单和在手订单情况，请您关注公司年度报告。

4、请问主氦风机累计订单和交付情况？

答：在主氦风机项目中，招标总量为 24 台，公司成功中标 18 台。目前，公司将按照合同交付时间安排设计、生产、制造、检验、试验等工序流程，公司将固化工艺路线、生产流程，保质保量，按期交付。

5、公司主业受经济环境影响，近两年下滑比较明显，从近期经营数据看，是否有触底企稳或拐点向上的趋势？

答：基于在手订单与国家政策持续力推，核电行业在 25-27 年预期强劲。三

代及四代核电产品将为公司高质量发展做出贡献,尤其是公司子公司动装公司深耕核电领域多年,未来在核电领域应为、可为、能为的空间很大。高效节能电机需求增长,抵消了部分传统行业(如石化、煤炭)的下行压力。同时,钢铁领域已出现行业企稳迹象,公司正积极跟进改造项目,预计明年将有改善。

6、公司管理层近期有所调整,新任董事长和总经理上任后,期待公司开展新一轮的股权激励,请问公司是否考虑推进股权激励相关工作?

答:公司在今年下半年完成了董事会换届、高管聘任工作,新一届领导团队年富力强、视野开阔、更具有攻坚克难和挑战精神,相信能为公司高质量发展注入强劲动力,推动公司业绩提升,提高股东回报。公司上一期的股权激励刚刚实施完毕,取得预期激励效果。为了进一步建立、健全公司长效激励机制,吸引和留住优秀人才,充分调动核心骨干员工的积极性,有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起,您的建议公司会充分考虑,并列入公司明年规划工作内容。

7、鉴于当前国内主业需求不足,而海外市场在发电设备及零部件领域呈现出强劲需求,我们这块业务是否有明确的出海计划或战略?

答:公司的电动机产品不是业主终端产品,我们的电动机产品大多是随主机厂整体出口,所以我们的客户多数为主机厂而非终端业主公司直接采购。从公司报表来看,直接出口海外市场的产品销量占比相对较少。

8、本次债转股完成后,动装的持股比例已超过 60%。请问公司后续是否有进一步的增资计划?

答:佳电股份收购哈电动装控股权,正是为了解决同业竞争、实施资源整合,做强做优上市公司,增强佳电股份在核电领域的核心竞争力。是否进一步增资关乎集团整体战略布局,更需要征得哈电股份股权转让的同意,还要获得国资委等监管部门事前沟通前置审核,佳电股份将与哈尔滨电气积极探讨、充分研究双方基于核电发展的整体战略进行协商,共同决策。

