

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：2026-08

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）
活动参与人员	中信证券 陈健，杨博钧；易方达基金 鲍昀骁
时间	2026 年 9 月 2 日
地点	腾讯会议
形式	线上调研
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 1,860 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。佳电股份不断加大科技投入，加快融入新发展格局。以“智能制造‘5+1’”项目为依托，推进数字化、智能化、网络化建设，智能制造和信息化生产能力处于领先地位。佳电股份重点开发以核电、高效节能、低碳环保电机为主的新一代高效节能产品，是“科改示范企业”“省级精神文明单位”“创建世界一流专精特新示范企业”。

未来，佳电股份将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，心系“国之大者”，勇担制造强国使命，锚定建设世界一流电驱动制造和服务企业目标，聚焦主责主业，走稳“稳基础、见成效、上水平”三步走战略安排。公司坚持“稳中求进，以进促稳”工作总基调，深化“设备制造商、系统集成商、运维服务商”三商定位，以高端化、智能化、绿色化、融合化为方向，推动上市公司高质量发展，统筹提升产业发展、科技创新、智能化、市场占有率、综合竞争力与品牌影响力六大能力。以科技创新为核心驱动力，推进高水平科技自立自强，突破关键瓶颈，智创大国重器。以“绿色驱动”赋能美丽中国，以“国之重器”支撑强国制造。以落实国企改革部署为引擎，培育新质生产力，通过“内涵式”与“外延式”增长双轮驱动，全力打造绿色低碳高质量发展新高地，为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业作出更大贡献。

二、交流环节

1. 公司 2026 年上半年整体经营情况如何？

答：上半年公司实现营业收入 26.99 亿元，同比增长 8.12%；归属于上市公司股东的净利润 1.85 亿元，同比增长 40.40%；扣非归母净利润 1.69 亿元，同比增长 49.66%。毛利率 24.49%，同比提升 2.11 个百分点。从业务结构看，电动机及服务板块实现收入 18.14 亿元，同比下降 0.60%，毛利率 13.05%，同比下滑 7.29%。核电产品板块实现收入 8.41 亿元，同比增长 34.12%，毛利率达 47.25%，同比提升 21.76%，成为业绩增长的核心引擎。

2. 公司在核电领域的市场地位、核心产品竞争力及在手订单情况如何？

答：公司在核电领域深耕多年，市场地位稳固。控股子公司哈电动装是国内同时具备轴封型核主泵及其电机、三代核电屏蔽型主泵电机设计与制造能力的企业。自主研发的核主泵已成功应用于“华龙一号”“国和一号”“玲龙一号”等国家重大核电工程。在第四代核电领域，“玲龙一号”全球首堆的 4 台核主泵已全部由哈电动装交付，实现了全链条自主化研制。主氦风机方面，作为高温气冷堆一回路唯一能动“心脏”设备，市场占有率达 75%，产品已应用于全球首座商运的山东石岛湾高温气冷堆。公司核电业务订单主要体现在核主泵板块，其生产交付周期较长，通常为 3 至 4 年，最终交付时间以用户通知为准。总体订单饱满度较高，均按合同及业主要求有序推进。公司在核电领域的市场占有率较高，在产品交付方面，核主泵交付周期约 45 个月，低压核级电动机约 6 个月，高压核级电动机约 8 至 10 个月。

3. 2026 年 7 月 31 日国务院常务会议新核准了 8 台核电机组，请问这批新核准项目对公司核电业务有何影响？公司将为何些具体项目提供产品？此外，公司在第四代核电技术方面有哪些前瞻性布局？

答：本次核准的 8 台新机组中，公司将为金七门二期、太平岭三期、庄河一期共 6 台“华龙一号”机组，以及莱阳一期 2 台“国和一号”机组提供核主泵、配套电机等产品。已签订合同的项目公司正在执行，未开展招标的项目公司会积极参与投标工作。此外，公司在四代核电技术方面持续前瞻布局，正积极推进钠冷快堆、铅铋堆等四代金属快堆主泵技术的研发工作。公司可提供的核电产品覆盖核主泵、泵用设备配套电机、暖通设备配套电机、鼓网设备配套电机等多个品类。公司还在持续深化核主泵技术迭代，推进装备标准化、智能化升级。

4. 电动机板块当前面临哪些压力？公司有何应对策略？

答：电动机板块上半年营收略有增长、毛利率承压。主要原因包括：传统行业市场需求不及预期，各电机企业为抢夺订单纷纷低价竞争；铜价居高不下，公司严格执行国家标准，原材料成本较高；佳电股份地处东北，运输和加工成本高于同行。公司采取的竞争策略是走高端化、差异化路线，聚焦前端技术创新、国有替代、卡脖子技术以及国内首创等，以主责主业技术创新为立身之本，主导和参与国家及行业标准制定。公司也在积极拓展应用场景，从传统石油石化、钢铁煤炭、化工等领域向制药、粮食、航天等新领域延伸，并大力发展运维服务、在线检测等一体化解决方案，向“设备制造商、系统集成商、运维服务商”三位一体的方向转型，构建差异化竞争优势。

5. 公司对哈电动装的持股比例及后续股权收购计划如何？

答：公司于 2023 年完成对哈电动装 51%股权的收购，彻底解决了同业竞争问题。2025 年对哈电动装增资后，持股比例已由 51%提升至 60.58%。关于后续是否进一步增持，如有明确计划并达到披露标准，公司将及时履行信息披露义务。

6. 公司的整体战略定位和发展思路是什么？

答：公司主要从三个方向推进战略转型：一是做强设备制造商，在石油石化、钢铁、煤炭、冶金等传统领域深化产业链合作，稳住基本盘；二是做精运维服务商，成立运维科技公司，拓展“线上+线下”维修维保服务，开发远程智能在线监测诊断服务系统，为客户提供更多增值服务，拓宽营收渠道；三是做好系统集成商，从“电动机”单体设备制造商向“电驱动”成套设备系统集成商转变，打造一体化的成套解决方案。在巩固国内基本盘的同时，公司全力拓展海外市场，今年已开发新客户约 14 家，落地了肯尼亚、安哥拉等海外项目。在科技创新和数字化转型方面，公司推进数字化检测能力建设、机器人应用场景落地、AI 辅助管理等。在人才培育方面，公司建立了青马工程、青苗工程等英才培养体系，全方位夯实人才发展根基。