

证券代码：002487

证券简称：大金重工

大金重工股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 checked="" 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
参与单位名称及人员	后附名单
时间	2026年1月22日（星期四）
地点	线上会议
上市公司接待人员	公司管理层
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2025年度，公司预计实现的归母净利润10.5亿-12亿，同比增长121.58%-153.23%。增长原因包括三方面：来自海外海风项目的交付量和交付金额快速增长；本年度交付出口海工产品的建造标准提升，带来更高附加值；公司通过提供海风装备建造、运输、本地化安装等系统化服务，执行项目价值量进一步提高。</p> <p>问答环节</p> <p>1、过去几年欧洲海上风电装机量有波动，公司认为长期来看持续性怎样？</p> <p>回复：对现有能源进行存量替代、以及新增用电需求，叠加独特的自然资源禀赋，使得欧洲发展海风成为“必选项”。北海、波罗的海以及英法西部沿岸的大西洋海域具有风速高、水浅的特征，海上风能资源丰富，当前渗透率非常低，当地现有海风装机量无法满足需求，未来海上风电还有很好的增长空间。</p>

2、公司怎么评价本轮英国 AR7 开标结果？

回复：AR7 拍卖了 8.4GW 的海风项目，超出前期市场预计数量，项目规模和补贴金额创历史新高，固定式和漂浮式项目的执行电价相较上一轮均实现同比上升，提高了开发商的参与热情。另外，AR8 预计在今年也将拍出一定体量的项目量。本轮 AR7 中标的业主是公司已合作的重要客户，公司对本年市场很有信心。

3、公司对 2026 年欧洲及其他海外市场各国海风招标进展怎么预期？

回复：除了英国外，德国、日本、荷兰、波兰也是公司重点市场。

目前德国已拍卖项目体量较大，大量项目将于本年度定标。公司在德国海风基础领域市占率很高，项目交付业绩好，并且在德国库克斯哈芬港口已经锁定码头，未来用于开展本地化服务。

日本已批准的部分海上风电项目有望在今年陆续定标，当地基础结构产能供应能力有限，公司有很好的进入机会，目前正在积极参与投标工作。

公司在波兰市场已经完成布局，拥有员工储备，并已具备本地化安装和检验的项目经验。

4、今年漂浮式项目进展怎样？

回复：今年多个国家预计在商业化漂浮式海上风电项目上取得进展，包括英国、法国、韩国等地项目。英国 AR7 浮式项目中标单价较高，对后续拍卖创造了良好基础。

5、公司近期公告的一个带本地化服务的订单价格非常高，安装环节价值链有多少？未来公司是否会持续为客户提供此类服务？盈利情况怎样？

回复：本地化服务可以有效解决客户其他作业环节瓶颈，减少工作界面，对合同内容其他构成环节价值带动效应明显。公司将逐步向客户提供此类业务，提升系统化服务能力。

6、除欧洲市场外，今年公司在其他地区是否会有开单进展？

回复：日本、韩国是海外海风重点新兴市场，公司作为核心供应商正在积极参与投标。

7、公司未来自有船只投运节奏，每条船每年的运力，对公司盈利贡献？

回复：公司在今年预计有 2-3 条船投运，每个航次可运输 1.5~2 万吨产品。自有船只投运后，将对项目收益水平带来积极影响。

	<p>8、公司在欧洲的现有码头可以提供多大产能的本地服务？</p> <p>回复：公司在丹麦的码头可覆盖波罗的海地区项目，德国码头可覆盖北海地区项目，公司还在持续寻找新的码头，计划未来覆盖欧洲其他区域的海工项目需求。</p> <p>9、公司当前项目排产和发运情况如何？</p> <p>回复：目前，公司海外项目产线排产节奏紧凑，今年预计有多个海外新项目安排发运。</p> <p>10、2025年四季度，汇兑对公司整体业绩是否有较大影响？</p> <p>回复：未对公司整体业绩产生较大影响。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年1月22日

附件：参会机构名单

长江证券股份有限公司	广发基金管理有限公司	中国投资有限责任公司
中信建投证券股份有限公司	博时基金管理有限公司	中国人保资产管理有限公司
东吴证券股份有限公司	易方达基金管理有限公司	中国太平洋保险(集团)股份有限公司
华西证券股份有限公司	国泰基金管理有限公司	中国人寿保险(集团)公司
国金证券股份有限公司	汇添富基金管理股份有限公司	中国平安保险(集团)股份有限公司
天风证券股份有限公司	华商基金管理有限公司	阳光保险集团股份有限公司
华创证券有限责任公司	长安基金管理有限公司	农银人寿保险股份有限公司
中国国际金融股份有限公司	银河基金管理有限公司	太平养老保险股份有限公司
国盛证券有限责任公司	东兴基金管理有限公司	东方红资产管理有限公司
华福证券股份有限公司	融通基金管理有限公司	中信保诚资产管理有限责任公司
国联民生证券股份有限公司	工银安盛资产管理有限公司	上海国泰海通证券资产管理有限公司
国信证券股份有限公司	湘财基金管理有限公司	华泰证券(上海)资产管理有限公司
华泰证券股份有限公司	国联安基金管理有限公司	华能投资管理有限公司
光大证券股份有限公司	招商基金管理有限公司	建信保险资产管理有限公司
长城证券股份有限公司	中欧基金管理有限公司	阳光资产管理股份有限公司
华金证券股份有限公司	华泰保兴基金管理有限公司	长江证券(上海)资产管理有限公司
华安证券股份有限公司	浙商基金管理有限公司	天风(上海)证券资产管理有限公司
平安证券股份有限公司	浦银安盛基金管理有限公司	北京阳光天泓资产管理有限公司
财信证券股份有限公司	华夏基金管理有限公司	招商证券资产管理有限公司
中泰证券股份有限公司	英大基金管理有限公司	国华兴益保险资产管理有限公司
开源证券股份有限公司	宝盈基金管理有限公司	杭银理财有限责任公司
诚通证券股份有限公司	博道基金管理有限公司	3W 基金管理有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司	圆信永丰基金管理有限公司	Citigroup Global Markets Asia Limited
兴业证券股份有限公司	西部利得基金管理有限公司	花旗環球金融亞洲有限公司
国都证券股份有限公司	国寿安保基金管理有限公司	Nas Tyx Cap
中银国际证券股份有限公司	财通基金管理有限公司	摩根大通证券(亚太)有限公司
浙商证券股份有限公司	国新国证基金管理有限公司	MARSHALL WACE ASIA LIMITED
中信证券股份有限公司	汇丰晋信基金管理有限公司	安联投资有限公司
东亚前海证券有限责任公司	永赢基金管理有限公司	Capella Capital
国泰海通证券股份有限公司	泓德基金管理有限公司	摩根士丹利国际股份有限公司
财通证券股份有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司	Bamboo Hill Capital Management Limited
中国银河证券股份有限公司	信达澳亚基金管理有限公司	Torito Capital Limited
南京证券股份有限公司	上银基金管理有限公司	摩根大通公司
申万宏源证券有限公司	鹏扬基金管理有限公司	TX CAPITAL (HK) LIMITED
国海证券股份有限公司	华宝基金管理有限公司	香港资产管理有限公司
东北证券股份有限公司	安信基金管理有限责任公司	Golden Nest Capital Limited
广发证券股份有限公司	长信基金管理有限责任公司	Barings Investment Advisers (Hong Kong) Limited
东海证券股份有限公司	中航信托股份有限公司	PleiadInvestmentAdvisorsLimited
华鑫证券有限责任公司	深圳中天汇富基金管理有限公司	Auspice Capital Advisors
东方证券股份有限公司	上海新传奇私募基金管理有限公司	深圳市领骥资本管理有限公司
海通国际证券集团有限公司	碧云资本管理有限公司	上海泽升投资管理有限公司

西部证券股份有限公司	厦门务时私募基金管理有限公司	乾行资产管理(深圳)有限公司
招商证券股份有限公司	西安敦成私募基金管理有限公司	恒生前海基金管理有限公司
国投证券股份有限公司	上海旦成投资有限公司	上海劲邦股权投资管理有限公司
爱建证券有限责任公司	深圳市珞瑜私募证券基金管理有限公司	粤港澳大湾区科技创新产业投资基金(有限合伙)
上海保银投资管理有限公司	嘉合基金管理有限公司	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)
上海盘京投资管理中心(有限合伙)	合众资产管理股份有限公司	上海蓝墨投资管理有限公司
博裕资本投资管理有限公司	杭州正御私募基金管理有限公司	上海嘉世私募基金管理有限公司
泉果基金管理有限公司	北京彼立弗投资管理有限公司	深圳市日斗投资管理有限公司
润晖投资管理香港有限公司	上海和谕私募基金管理有限公司	合煦智远基金管理有限公司
博裕景泰(上海)企业管理有限公司,	深圳量度资本投资管理有限公司	汇华理财有限公司
上海拾贝能信私募基金管理合伙企业(有限合伙)	上海珺容投资管理有限公司	南京睿澜私募基金管理有限公司
磐泽资产管理(香港)有限公司	上海亘曦私募基金管理有限公司	浙江丰道投资管理有限公司
朱雀基金管理有限公司	杭州巨子私募基金管理有限公司	北京志开投资管理有限公司
北京风炎私募基金管理有限公司	海南鑫焱创业投资有限公司	上海渊泓投资管理有限公司
蓝海启程(北京)投资管理有限公司	上海牧毅投资管理中心(有限合伙)	上海洛书投资管理有限公司
上海石锋资产管理有限公司	上海明河投资管理有限公司	上海茂典资产管理有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	浙江韶夏投资管理有限公司
宁波泽添投资管理合伙企业(有限合伙)	北京允朗投资管理有限公司	深圳民森投资有限公司
青骊投资管理(上海)有限公司	上海磐行企业管理有限公司	上海浦泓私募基金管理有限公司
上海常春藤私募基金管理有限公司	径流资本有限公司	天治基金管理有限公司
杭州融泰云臻私募基金管理有限公司	北京沣沛投资管理有限公司	湖南长心私募基金管理有限公司
富邦华一银行有限公司	深圳市凯丰投资管理有限公司	上海瞰道资产管理有限公司
北京致顺投资管理有限公司	磐厚动量(上海)资本管理有限公司	禾永投资管理(北京)有限公司
深圳纽富斯投资管理有限公司	杭州深沃投资管理合伙企业(有限合伙)	上海金恩投资有限公司
张家港高竹私募基金管理有限公司	凯联(北京)投资基金管理有限公司	北京江亿资本管理有限公司
浦赢建和(上海)资产管理有限公司	广州致远私募证券投资管理有限公司	深圳前海博普资产管理有限公司
上海潼骁投资发展中心(有限合伙)	上海泉汐投资管理有限公司	上海佑诗私募基金管理有限公司
深圳市远望角投资管理企业(有限合伙)	上海度势投资有限公司	上海顶天投资有限公司
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	宁远资本有限公司	