

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：2023-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员	建信基金 国泰基金 嘉实基金 宏道投资 华夏基金 工银瑞信 财通基金 博道基金 兴全基金 建信保险资管 泰康资产 新华资产 圆信永丰 阳光资产 中邮基金 长城基金 浙商基金 华泰柏瑞基金 宁银理财 招商基金 财通证券 华西证券 长江证券 天风证券 中信建投 中金公司 东吴证券 开源证券 东海证券 华创证券 海通证券 中银证券 东北证券 财信证券 民生证券 平安证券 国联证券 海南三花 喆颢资产 源来资本 华能贵诚信托 紫金矿业投资 双安资产
时间	2023年9月1日（星期五） 14:30-17:30
地点	蓬莱大金海洋重工有限公司
上市公司接待人员	董事长金鑫先生、董办及证券事务部相关人员。

投资者关系活
动主要内容介
绍

一、公司管理层介绍经营情况

（一）锚定战略新目标：公司聚焦发展“海外的海上风电市场”，特别是全球发达地区的海上风电市场，在未来 3~5 年发展成为全球风电海工市场(除中国)份额绝对 No.1。

伴随中国风电市场高速增长，公司抓住行业发展契机乘风而上占据潮头，主要围绕国内市场特别是海上市场，业绩增速领跑业内。2018-2022 年，公司风电装备制造业务的营业收入复合增长率达 51.48%，净利润复合增长率达 63.67%，净利润增长率高于收入增长率，产品结构成功转型，业绩增速显现。

在前些年国内风电市场如火如荼发展阶段，公司已开始布局“第二增长曲线”，公司今天取得的业绩是早在十年前即开始布局的成果转化。硬件建设起源于十余年前蓬莱基地规划；交付体系、运营能力、国际化团队建设在内的软实力建设起源于五年前。公司目前已经在海外海工领域建立了“高门槛”，海上风电的塔筒技术标准是海工标准，与陆塔存在很大不同。企业的国际化能力不仅是硬件能力，更重要的是软实力的打造。

公司第二增长曲线在经营业绩上已经开始显现：公司目前手持多家海外以管桩为主的海工项目，包括 2021 年取得的订单在今年开始陆续交付，一直到 2026 年交付的订单。第二增长阶段，公司重点关注的是产品的盈利质量和所在市场的健康程度。今年上半年，公司出口业务营收占比接近总营收的一半，利润同比实现高增长：2023 年上半年度，公司实现营业收入 20.61 亿元。其中，出口业务的营业收入为 9.11 亿元，占公司营业收入比重近 50%。同时，今年上半年实现净利润 2.73 亿元，同比增长 55.06%。

未来，两海战略由“海上和海外市场”升级为聚焦“符合欧洲规范、欧洲标准的海外海上风电市场”，公司将专注于高技术标准、高质量要求、高附加值市场的全球发达国家海上风电市场，并在未来 3~5 年发展成为全球风电海工市场(除中国)份额绝对 No.1。与此同时，公司正在布局“第三增长曲线”：下一代浮式基础产品的研发和全球物流体系的搭建。

（二）海外海工市场加速扩容，产能扩张速度无法满足市场需求增速

GWEC（全球风能理事会）相关报告显示，2023-2030 年，全球新增的海上风电容量将主要分布在如下四个区域：中国 109GW，欧洲 101GW，北美 30GW，日韩 22GW。咨询机构 4C Offshore 发布的报告也显示出与之相匹配的市场空间，2023 年之后，欧洲市场保持高增速状态，美国和亚太地区(日韩等)新增装机量爆发式增加。

目前全球主要发达经济体海上风电海工产品的主要产能集中在欧洲及本公

司，亚太区仅大金重工具具备出口欧洲风电海工产品（单桩、过渡段等）的能力。除中国地区外，全球海上风电基础设施的产能满足率仅不到 70%。根据欧洲主要海工企业扩产计划，2026 年底将完成各自扩产，产能满足率仅为 55%，产能供给满足率不升反降。预计到 2030 年，产能扩张速度长期处于无法满足市场需求增长速度的局面。

二、互动交流

1、公司未来海工产品基地是如何规划的？

回复：公司蓬莱基地、盘锦基地和唐山基地未来全面面向海外海工市场。

蓬莱基地目前满负荷生产，海外订单排至 2026 年。蓬莱海工基地已完成多期技改，在技术工艺水平、质量管控能力和设备先进性等有效满足了欧洲风电海工项目对交付质量以及生产和发运效率的更高要求，做到领先于产品迭代之前进行技术工艺和设备升级。

正在建设的两个新海工基地——盘锦基地和唐山基地，规划产能更高、产线布局更合理、占地规模更大、码头设施条件更优。基于风电海工未来十年的发展趋势，公司已启动在唐山和盘锦基地配备更先进、满足更高交付标准的生产设备和配套设施。

2、海外订单的中标和执行情况如何？

回复：年初至今，公司在手海外海工订单数量位居欧洲市场第一，超过欧洲多家主流友商。同时，公司正在积极参与多个海外海工项目投标，涉及导管架、浮式基础、管桩、过渡段、吸力桶等多种产品，预计在 2024-2027 年收到开标结果。

除了成功进入欧洲市场成为主流供应商外，公司从几年前开始对海域面积广阔、海风资源丰富、电力需求量大的日本市场和当地项目进行了前沿深度跟踪，已陆续通过日本客户的相关审核与认证，正在参与多个客户的项目投标。

3、从公司半年报看到，相较友商已率先在欧洲取得优异成绩，毛利率提升明显，公司主要竞争优势在哪里？其他企业想要进入欧洲市场需要多长时间？

回复：主要是公司战略上的先发优势、设备设施领先优势、对标国际化标准的技术工艺持续创新能力以及国际化团队的打造。

多年来，公司在行业多个发展转折期到来前，先发做出战略判断，领先于友商专注开拓新市场和新产品，从中国市场走向海外市场，从陆风产品转型到海上

产品，战略定力和执行力极强。

公司作为业内最早为海外客户提供风电装备特别是海工产品的供应商，为满足欧美客户的高质量标准要求和严苛的认证体系，多年下来积累了对标国际质量标准的管控能力和持续的技术创新能力，率先突破众多工艺质量难关，实现了多个从 0 到 1 的突破，形成了符合欧洲项目规范和标准的批量化交付体系。

海工产品技术标准与陆塔存在很大不同。大金的转型是从普通的塔筒装备制造领域转向欧美标准的海上工程装备制造，在规范和标准上是完全不同的。成功制造并交付符合欧洲标准的海工产品非常不易。企业的国际化能力不仅是硬件能力，更重要的是软实力的打造。

欧洲市场项目投标周期更长、轮次更多、要求更高、审核更严格，从前期跟踪到最终落地需要约 3-5 年，视具体项目而有所差异。

4、公司正在布局的国内国外基地投产节奏？

回复：盘锦和唐山基地已开始建设。盘锦基地通过部分收购其他公司厂房、部分自建，进展更快，并已开始参与欧洲项目的投标。海外其他几个基地都在同步推进中，具备实施条件后公司将快速推进建设。

5、公司规划将搭建全球物流体系，目前自建运输船进展怎样？

回复：长远来看，未来全球市场运力需求巨大而供给不足，并且没有专门的船只运输海工类产品，运输效率低、费用高、交期不可控。公司将在盘锦基地建造自有的专业化运输船队，建造包括超大平板船和半潜船，为欧洲业主提供全方位解决方案，目前已完成图纸设计并开工。

6、公司自行建造的运输船主要运输哪些产品？是否会面向市场化？

回复：主要运输风电海工产品，包括单桩、海塔、导管架、浮式基础产品等。

公司建立了专门的航运事业部，负责造船、运输船租赁、船舶日常管理、船运新工艺的实施等相关业务。未来，公司在解决本身订单运力、提高订单交付可靠性的基础上，还将推动航运业务市场化经营。

7、海外当地政府是否会对本地企业采取保护措施？

回复：目前没有。供应商通过参与项目招投标获得订单，主要依靠自身是否能满足业主方的技术标准、质量要求、交付能力和交付时间，公司在上述几方面

	<p>具备强劲优势。</p> <p>8、公司如何应对海外供应商扩张产能的措施？</p> <p>回复：中国海风产业链更完善，扩产速度更快。公司已经在欧洲市场获得较高知名度，高端产品实现成功交付，未来在扩大产能的同时，将通过提高效率、改进工艺技术、降低生产成本、搭建全球物流等多重措施来提升竞争优势。另据统计，即便主流海外供应商完成扩产，产能规模仍无法满足市场需求。</p> <p>9、公司提到在开发更新一代的浮式基础产品，是否有项目投标？</p> <p>回复：公司正在参与多个浮式基础项目投标，目前进展顺利。</p> <p>10、公司海外人才团队如何搭建？</p> <p>回复：公司自 2018 年开始建设欧洲本土销售团队，人员主要来自当地海工类企业，现已在欧洲当地配备资深销售人员数十名，深入匹配欧洲主要能源企业业主及大客户需求。公司在国内设立了海外事业部，协同支持海外团队工作。</p> <p>与此同时，公司正在海外其他多个地区，特别是要重点开发和进入的市场，搭建更为完善的业务和管理团队，助力公司全球化战略的有效实施。</p> <p>11、公司海外项目订单交付进度是否正常？</p> <p>回复：公司海外项目订单都在正常执行生产和交付流程。</p> <p>12、海外项目周期较长，汇率变动是否对公司经营业绩有影响？</p> <p>回复：公司针对具体项目进行了外汇套期保值，保证项目实现合理的利润率水平。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 9 月 1 日