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：2025-004

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（中信建投证券——“理性投资伴我行”主题投教活动）
参与单位名称及人员	中信建投证券及其邀请的个人投资者
时间	2025年9月10日（星期二） 14:00-16:00
地点	北京市东城区永定门外西滨河路8号院7号楼中海地产广场东塔1102号
上市公司接待人员	董事会秘书葛欣及证券事务部相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司经营情况介绍</p> <p>2025年上半年，公司实现营业收入28.41亿元，同比增长109.48%；实现扣非归母净利润5.63亿元，同比增长250.48%，为历史同期最高值。同时，公司第二季度实现净利润3.16亿元，环比增长36.63%。</p> <p>2025年上半年公司出口海工业务发运量同比翻倍，出口业务收入占比近80%，相较去年同期提升23个百分点，收入规模同比增长近200%。出口产品毛利润贡献占比从54%提升至86%，带动总体经营业绩进入增长快车道。净资产收益率相较去年同期提升4.77个百分点，销售净利率达到19.24%。</p> <p>截至报告期末，公司自持已并网投运新能源项目规模500MW，上半年贡献收入1.25亿元，同比增长5.56%。同时，公司在建陆上风电项目规模950MW，预计在2026年下半年陆续并网投运。</p> <p>为回馈广大投资者，公司首次实施中期分红，每10派现0.86元(含</p>

税), 合计派发 5484.64 万(含税), 占净利润比例 10.04%。

二、问答环节

1、截至目前, 公司在手海外海工订单情况如何?

A: 目前, 公司在手海外海工订单累计总金额超 100 亿元, 主要集中在未来两年交付, 项目覆盖欧洲北海、波罗的海多个海上风电项目群; 同时, 公司长期锁产协议已规划至 2030 年, 包含 40 万吨锁产计划, 将陆续落地执行具体项目。

2、能否具体解释一下航运业务对利润的贡献趋势?

A: 为提升综合竞争力, 公司在行业首创海风基础 DAP 交付模式, 提供从海工产品制造到交付的全流程服务, 依托自身的行业经验和系统化服务能力为能源开发商提供订船、装卸、运输的“重大件门到门”式全过程服务, 逐步打造出具备船型研发、运输规划、海运工程设计、港口装卸作业等核心能力的重型海洋工程物流一站式解决方案, 提升了我们海外项目盈利水平。

3、公司近期接到的韩国船东下的造船订单, 利润率如何?

A: 该订单是公司首个市场化造船订单, 船东指定船型为公司自行设计的海工特种重型运输船。根据协议, 公司将提供设计、建造、入籍等全流程服务, 利润率好于当前行业整体水平。

4、公司在欧洲海上风电基础结构市场的中标情况如何?

A: 今年以来公司在欧洲中标项目数量位列领先地位, 自 2022 年首次进入欧洲市场以来, 累计在手项目订单金额达 100 亿元, 已从“新进者”成为“领跑者”。

5、海外海工项目的货款支付节奏是怎样的?

A: 客户通常按照关键制造节点支付款项, 产品运抵目的港并完成验收后确认收入。

6、公司计划建造多少自有船舶？

A：目前公司正在建造首批 2 艘超大型风电甲板运输船，同时综合考虑在手海外海风产品订单发运计划和外部造船需求，合理安排自建船只数量。

7、每艘船的运载能力是多少？

A：截至目前公司已成功研发 3 个海工特种运输船型，专门用于海风装备及海工重大件的远洋运输，运载效率将显著高于市场同类型载重的半潜船和甲板驳船。

8、目前的业务增长趋势能否延续？三、四季度的发货情况如何？

A：今年下半年以来，公司海外业务增长势头良好，当前排产及发运延续高景气度。

9、公司今年上半年净利润显著增加的主要原因是什么？

A：一是海外发货量同比大幅上升，盈利能力好于国内项目，且海外收入占比同步提升较快，带动整体利润水平提高显著；二是自有航运业务实现规模化作业，贡献超额业绩。

10、深远海风电（包括漂浮式）的 1GW 项目会增加多少钢材用量？利润率如何？

A：据测算，深远海基础结构相较现有近海固定式产品的用钢量将显著增加。同时，深远海产品的建造标准要求更高，预期利润率会优于近海固定式单桩产品。

11、公司海外项目结算大都是外币，汇率波动对公司盈利影响大吗？如何应对？

A：公司财务部门设立了专业团队进行外汇管理工作。根据公司 2025 年半年报，外汇收益对公司净利润形成了一定程度的贡献。

	<p>12、公司海风和陆风业务的收入占比大概是多少？</p> <p>A：公司前瞻性布局并聚焦“海外海上战略”，坚持“防风险、破内卷，追求高质量发展”的核心经营策略，今年上半年成果显著，海风收入占比进一步提升，来自海外收入占比近 80%。</p> <p>13、公司在欧洲的基地布局和 H 股发行募资用途是什么？</p> <p>A：公司计划将大部分 H 股上市募集资金投向海外总装基地建设以及深远海前沿产品的研发和建造，从而加强在欧洲市场本土化供应能力，以及深远海综合解决方案的升级。</p> <p>14、公司中期分红预计在什么时间会实施？</p> <p>A：根据相关规定，公司将在 9 月 12 日股东大会召开后 2 个月内完成现金分红派发工作。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 9 月 10 日