

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：2026-002

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他 海工基地调研</div>
参与单位名称及人员	后附名单
时间	2026 年 2 月 3 日（星期二）
地点	公司唐山曹妃甸海工基地
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>一、基地简介</p> <p>曹妃甸深远海基地定位于打造具备深远海超大型海风固定式基础结构以及浮式基础结构批量化生产能力的世界级超级工厂，全线对标全球海风未来十年前沿产品规划建造。基地占地面积 1300 余亩，年设计产能 50 万吨，由公司独创超大容积工厂设计方案，采用全球首创的超大尺寸结构物全室内建造模式，超 50%设备为自主定向研发，生产自动化率超过 60%。主要生产超大超重型单桩基础、导管架、浮式基础等产品，适用于 15-25MW 风力发电机组。</p> <p>基地包含两个大型室内生产区，紧邻深水港，拥有 4 个重装泊位及广阔堆场，形成“材料-加工-总装-装船”线型物流链，可实现全年不间断作业，强大的产能和码头运载能力相匹配，可满足未来超大型海工产品批量制造和发运需求。基地已于 2025 年 12 月初建成通过海外客户验收开始试生产第一个出口海工项目，并于 2026 年 1 月初获得客户批量生产许可，正在进行产能爬坡。</p> <p>【1 号生产区】主要用于生产超大型单桩。该厂房长约 420 米、宽约 250 米、高约 45 米、总建筑面积超 10 万平方米。包含 6 条生产产</p>

线，配置全球最先进的进口卷板机，最大加工直径达 16 米。超高、超宽、超长的厂房设计使得在生产过程中无需将产品在多个厂房间中转，极大减少场内运输距离，缩短生产周期，提升生产效率。

【2 号生产区】主要用于超大型单桩的后续加工环节以及生产超大型导管架、浮式基础。该厂房长约 435 米、宽约 200 米、高约 65 米、建筑面积超 7.5 万平方米。该厂房将水洗、合拢、涂装三大核心工艺集成于同一车间内，实现产品从材料到成品的全流程无缝衔接，极大缩短物流周期，提升生产效率。

【码头作业区】码头岸线总长 1.2 公里，拥有 4 个重装泊位，码头条件优越，紧邻后方广阔堆场，拥有充足的货物周转与暂存腹地，具备优越的靠泊条件和作业能力，保障出口货物规模化持续稳定发运，区位与自然条件优势显著。

未来，曹妃甸深远海海工基地将与欧洲总装基地联动，形成“研发在欧洲、试验在中国、制造在国内、总装在欧洲”的产能结构，解决当前深远海风电开发中浮式基础成本高、交付效率低、多环节协同难的行业痛点。公司将依托自主研发的核心技术和曹妃甸生产基地强大产能，建设全球首条超大型浮式基础专业生产线，推动行业由“项目定制”向“产品化、产线化、系列化”转型，破解浮式基础“产能不足、成本偏高”的行业难题，降低大部件海工的综合建造和运输成本，为深远海风电产业提供基础装备一体化解决方案。

除此之外，曹妃甸基地也将作为公司环渤海湾风电海工基地集群的核心纽带，协同盘锦基地、蓬莱基地形成功能互补优势，通过建立统一的生产管理体系、共享技术研发成果、优化产能调配机制，形成优质产能协同效应，根据客户交付节奏实现跨基地协同与排产调度。

二、问答环节

- 1、2026 年预计交付的主要是哪些出口项目？

答：2026 年主要交付在手海外海风单桩项目，以及少部分出口海塔项目，并以 DAP 模式为主要交付模式。
- 2、公司对未来海外订单的预期如何？

答：英国 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，补贴年限也从 15 年延长至 20 年，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，公司对本年市场订单的获取很有信心。

	<p>3、从公开消息了解到，公司在西班牙也要进行本土化布局，具体考虑是？</p> <p>答：我们在丹麦、德国、西班牙陆续进行了码头布局，从而匹配区域项目的不同需求。公司海外码头的布局是针对项目需求而开展的，通过提升本地化的总装能力和服务能力，从而最终提高项目交付能力和盈利水平。</p> <p>4、在海外做产能布局，如何解决当地高成本的问题？</p> <p>答：首先，公司不仅是海风核心装备制造制造商，同样是海工综合服务解决方案系统提供商，已经实现通过延长产业链为下游客户提供如运输、母港、安装等更多服务；其次，我们会综合考虑并发挥国内和海外布局的协同优势，从而打造更强的竞争壁垒。</p> <p>5、公司陆续签下了带有服务端的项目订单，价值量提升很快，服务端折算为单吨是什么价格，定价逻辑是什么？</p> <p>答：服务端的定价需要根据具体项目需求而定，不能简单地以吨计算。</p> <p>6、日韩市场的开拓进度如何？</p> <p>答：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。</p> <p>7、海外海风主流市场目前对哪类基础结构产品需求更为集中？</p> <p>答：固定式基础结构中，8成以上是单桩路线，这也是公司的拳头产品。公司具备丰富且优质的交付经验，项目业绩得到客户的高度认可；其次有少量导管架需求；深远海以漂浮式基础为主。公司曹妃甸深远海海工基地就是配套超大超重单桩以及漂浮式的制造专线，目前在海外市场投标中综合竞争优势突出。</p> <p>8、大金的海外市场份额提升后是否会加强区域市场的装机确定性？</p> <p>答：希望在漂浮式海外海上风电领域，通过我们的努力能够推动浮式项目实现真正的商业化。</p> <p>9、基础结构制造环节，以及运输、安装等环节的价值量占比是多少？</p> <p>答：根据 Wind Europe 发布的相关报告，基于欧洲海风实际数据统计，基础结构制造加上安装与运输，合计占比的平均值在 35%-45%。</p> <p>10、公司在航运排期方面的计划？</p> <p>答：今年预计有少部分航次采用自有船承接航运任务，大部分航次采用外租船；随着后续公司更多自有船只下水，明年自有船的供应占比将会明显提升。</p> <p>11、公司未来的扩产方向？</p> <p>答：从可持续性和盈利能力提升而言，未来的方向是统筹考虑国内和</p>
--	---

	海外布局的协同优势；与此同时，不仅会考虑制造端的加持，同样会布局服务端的项目交付能力。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 2 月 3 日

附件：参会机构名单

中信建投	易方达	Temasek
国金证券	大成基金	CPE
UBS	广发基金	UBS Asset Management
Morgan Stanley	银华基金	中投公司
华西证券	南方基金	诚通基金
长江证券	富国基金	pinpoint
东吴证券	工银瑞信	博裕资本
中金公司	国寿养老	中信兴业
国海证券	华夏基金	润晖投资
平安证券	泰康资产	摩根资管
西部证券	融通基金	中新融创
华福证券	景林资产	中金资本
华泰证券	景顺长城	尧矿资本
开源证券	中邮基金	中金资管
光大证券	宝盈基金	上实资本
国联民生	华宝基金	Stoneylake
中信证券	上银基金	First Quarter Moon
国盛证券	浦银安盛	StillBrook
国信证券	新华基金	hao capital
华创证券	博道基金	天壹资本
中泰证券	财通基金	瓴仁投资
太平洋证券	中信保诚	平安保险
兴业证券	国投瑞银	德图资本
甬兴证券	人保资产	工银国际资管
长城证券	光大理财	前海辰星基金
银河证券	国金证券自营	拾贝投资
财通证券	长城财富	泉果基金
财信证券	中银资管	华夏未来资本
招商证券	新华资产	国瑞能源
国泰海通	合煦智远	鑫巢资本
浙商证券	长城基金	隆象资本
申万宏源	招商银行	力田投资
浙富基金	长江资管	聚力投资
正御私募	阳光天弘	磐行资本
风炎投资	阳光资产	阿杏投资
诚旸投资	石锋资产	巨曦资产
纽富斯投资		