

证券代码：603218

证券简称：日月股份

日月重工股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-04-001

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 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"/> 现场接待 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员名单	详见附件
时间	2026年4月3日 2026年4月28日
地点	浙江省宁波市鄞州区首南街道天智巷7号日月星座大厦
上市公司接待 人员及职务	董事、副总经理兼董事会秘书：卢建波
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p>交流内容主要如下：</p> <p>一、公司基本经营情况介绍</p> <p>1、2025年财务表现：全年实现营收62.56亿元，同比增长33%；归母净利润5.53亿元，同比下降11.3%。主要因2024年同期存在处置孙公司酒泉浙新能股权实现2.73亿元投资收益，本报告期内无此类收益。扣非后归母净利润为5.22亿元，同比增长56%，增速超过营收增长。</p> <p>2、2026年第一季度财务表现：营收11.42亿元，同比下降12%；归母净利润8488万元，同比下降29%。营收下滑主要因2025年底公司退出辽材生铁业务，剔除该因素后，营收与去年同期变动幅度不大。净利润下滑主要受汇兑损益及信用减值损失两项因素影响。</p> <p>二、投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>1、2025年全年出货和产能利用率如何？</p>

答：当前风电铸件行业正处于机遇与挑战并存的关键发展期。报告期内，公司产量突破 70 万吨，创历史新高。产能利用率维持在一个比较高的水平。核心驱动因素：一是全球风电高景气叠加机组大型化趋势，大兆瓦产品产能与技术优势充分释放；二是一体化交付能力提升，产品附加值与客户粘性增强；三是主要原材料价格回落叠加精益运营，成本优势持续巩固；四是海外市场拓展成效显著，国际头部客户订单占比稳步提升。

2、2025 年公司产品毛利率表现如何？

答：公司主营业务综合毛利率为 17.08%，较上年减少 0.23%。分产品看，球墨铸铁类产品毛利率 17.80%，同比减少 0.04%，其他类产品毛利率 6.40%。未来公司将加大研发与市场投入，通过工艺革新进一步提升产品附加值，同时提高精加工产能，将部分外协加工转为自产，强化国内市场的产品差异化竞争，并积极拓展海外市场，推动毛利率逐步改善。

3、考虑在今年提高齿轮箱等高毛利产品的份额吗？

答：公司产品主要包括轮毂、底座、主轴和轴承座四大件，客户倾向于集套供货。未来在总出货量逐步提升的过程中，公司计划维持四大件配套供应的结构，以巩固作为客户基石供应商的地位。

4、公司目前主要的原材料是哪些？

答：公司产品的主要原材料为生铁和废钢，辅助材料为树脂、球化剂、孕育剂和固化剂等。

5、年初以来铸件辅材树脂等原材料价格上涨，对日月股份的成本压力有多大？

答：2026 年第一季度原材料价格较 2025 年下半年有所上涨。公司通过产量释放分摊固定成本、降本增效措施，以及利用资金优势进行战略性原材料储备，来降低原材料价格波动对毛利率的影响。

6、日月股份此前缓建机加工产能，为何现在又决定重启？

答：此前缓建主要因风机大型化、轻量化趋势下，设备选型难以确定，担心未来适配性问题。目前风机大型化趋势已相对稳定，

便于设备选型。同时基于对风电行业在“十五五”及算力、绿电需求下的持续看好，公司决定重启 22 万吨精加工项目，以匹配铸造产能。

7、关于装配的募投项目在公司未来规划中的作用？

答：新增募投的装配项目属于公司构建一体化交付产业链的一部分。我们所倡导的一体化，核心是构建“铸造+精加工+装配”一体化交付产业链，打破单一环节的发展局限，实现全价值链协同升级。强化公司的一体化交付能力，持续扩大竞争优势，增强客户粘性。

8、汇率变化对公司有什么影响吗？

答：公司主要结算币种为欧元、美元等，随着公司海外业务收入的提升，人民币对欧元、美元等货币汇率的波动可能在一定程度上对公司的盈利情况产生影响。2026 年一季度受到汇率影响对业绩产生了一部分影响。

9、请问公司核乏燃料罐目前的整体推进节奏如何？

答：公司核乏燃料容器铸件产品已完成技术攻关并进入量产阶段，本次中标项目西核设备 M6 号容器球墨铸铁铸件，中标金额约为人民币 1.6 亿元，项目签订正式合同并顺利实施后，将对公司业务增长、经营业绩提升、品牌影响力塑造产生积极影响。

10、公司的高温合金项目有什么进展？

答：高温合金主要应用于航天航空、燃气轮机、能源等领域，用于生产制造涡轮叶片、涡轮盘、燃烧室、压气机盘、机匣、环形件、尾喷管及紧固件等部件。2025 年公司引进高温合金项目，2025 年下半年已与院所达成战略合作协议，双方将共建研发中心，开启产业化进程。计划 2026 年完成设备采购调试，正式启动产业化进程，标志公司在高端装备核心材料自主创新道路上迈出了关键一步，彰显企业“以创新驱动转型、以技术引领未来”的坚定决心。

11、请问公司 2026 年风电主业的产量规划大致如何？

答：2026 年公司风电铸件预计与行业整体发展节奏基本同步，公司将充分挖掘现有产能潜力，依托铸造优势，凭借在球墨铸铁领

	域的技术优势，将球墨铸铁技术运用在大兆瓦风机轴类产品，发挥成本竞争优势。
附件清单	参与单位名称及人员名单
是否涉及应当披露重大信息的说明	否
其他说明	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业及公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。
日期	2026年4月30日

附件：参与单位名称及人员名单

1、2026年4月3日：天风证券股份有限公司，杨志芳；

2、2026年4月28日：2025年度暨2026年第一季度解读会议。参与人员名单如下：

机构名称	姓名
泰信基金管理有限公司	钱栋彪
深圳通和私募证券投资基金管理有限公司	孙艳蓉
国信证券股份有限公司	王喆萱
太平洋证券股份有限公司	刘强
财通证券股份有限公司	李晨
长江证券股份有限公司	周圣钧
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	舒殷
中国国际金融股份有限公司	车昀佶
北京煜诚私募基金管理有限公司	王凯
天风证券股份有限公司	孙潇雅
国都证券股份有限公司	韩保倩
天风证券股份有限公司	杨志芳
东亚前海证券有限责任公司	胡智元
上海瀚伦私募基金管理有限公司	汪帅
上海汇正财经顾问有限公司	胡恺敏
长城证券股份有限公司	王泽雷
东兴证券股份有限公司	洪一
摩根士丹利国际股份有限公司	陳伯洋
华福证券股份有限公司	万伟
北京泽铭投资有限公司	单河
国联民生证券股份有限公司	王一如
开源证券股份有限公司	陈诺
东吴证券股份有限公司	胡隽颖
长城证券股份有限公司	陈子锐
工银安盛资产管理有限公司	甘晓瑶
国泰海通证券股份有限公司	马菁菁
上海申银万国证券研究所有限公司	王艺儒
磐厚动量(上海)资本管理有限公司	顾圣英
香港上海汇丰银行有限公司	许冰莹
长江证券股份有限公司	司鸿历
建信保险资产管理有限公司	杨玥
投资者	王丰雨
长桥证券(香港)有限公司	张欣
中信证券股份有限公司	刘哲衡

TOPAZ FAMILY OFFICE LIMITED	范志鹏
泰信基金管理有限公司	张挺
国盛证券有限责任公司	魏燕英
宁波量利私募基金管理有限公司	徐辉
摩根士丹利国际银行有限公司	侯婧
北京中军投资管理有限公司	孙树明
东北证券股份有限公司	郑国清
北京盛曦投资管理有限责任公司	吕心渊
南京睿澜私募基金管理有限公司	罗贵文
富国基金管理有限公司	李可伦
光大理财有限责任公司	方伟宁
上海云门投资管理有限公司	俞忠华
北京关呈私募基金管理有限公司	许宏图
西部证券股份有限公司	邓宇轩
睿咨得能源管理咨询(北京)有限公司	董胤天
厦门象屿金象控股集团有限公司	张正阳
招商银行股份有限公司	张波
中信建投证券股份有限公司	陈思同
甬兴证券有限公司	赵勇臻
金鹰基金管理有限公司	汪达
深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司	彭飞虹
中邮创业基金管理股份有限公司	张子璇
平安基金管理有限公司	杨蓓斯
东方证券股份有限公司	王树娟