

证券代码： 001208

证券简称： 华菱线缆

湖南华菱线缆股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-007

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
	浙商证券(虞方林)、国元证券(赵莉莉)、华创证券(代昌祺)、中信证券(罗箐宇、漆梦雅)、国信证券(朱菁莹)、申万宏源(虞校辉)、华能贵诚信托有限公司(王茂竹)、招商银行(吴楚瑜)、元满(海南)私募基金管理有限公司(刘益莎、邓陟)、潇湘星烨私募证券投资基金(陈靛璇)
时间	2023年09月19日
地点	15:30-18:00
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监兼董事会秘书 李牡丹 首席专家 张公卓 投资者关系经理 凌冰洁
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、线缆行业区域性较强，公司在华中地区收入占比变动较小，请问公司对省外、国外的发展规划是什么样的？</p> <p>答：公司未以区域划分市场，客户结构相对稳定，多为头部企业，在各省皆有分布。2023年上半年，公司营业收入较去年同期增长19.80%。</p> <p>发展规划方面，为更好支撑公司战略发展，公司将前移服务战线、深挖重点区域，在省外加快营销网点布局，设立服务机构并派驻营销人员至重点区域拓展市场、服务客户；鉴于当前国外政治经济形势复杂，公司暂以与国内部分央企合作形式，为海外项目输出产品。</p> <p>2、公司特种电缆收入占比较高，很多产品应用于基础设施建设领域，当前基础设施建设领域发展速度放缓，公司如何应对此情况？未来的收入增长来源是什么？</p>

答：公司特种电缆占比较高，主要投向战略客户，业务合作相对稳定。

公司在智慧电力领域、能源矿山领域、新能源领域及航空航天领域的发展势头较好，业务增速较快。

3、公司中报显示增收不增利，原因是什么？

答：原因主要有两个方面，一方面市场竞争激烈，倒逼价格，导致产品毛利率下降；另一方面，公司为加快货款回笼，对现金提货以及账期较短的订单实行了优惠政策，因此，从经营性现金流来看，较去年同期大幅增长。

4、公司上市后营收增速很快，未来是否可以保持这样的增速？

答：公司上市后营收增速较快主要与内部募投资金投向有关，资金主要用于产线建设、核心设备更新及优化工艺布局等。2023年2月，公司入选了国务院国资委“创建世界一流‘专精特新’示范企业”名单，公司将全面对标对表“创建世界一流”，实施“四个聚焦”三年行动计划，在航空航天及融合装备、特种橡胶、特种控制电缆三大细分市场形成领军能力，全力开创公司高质量发展新局面。

5、海缆头部企业在海缆领域的毛利率能达到 30%-50%，公司特种电缆的毛利率在 15%左右，且公司不涉及海缆的生产，这块的壁垒在哪？

答：海底电缆的生产需要靠江靠海，就生产地域而言，公司目前不具备生产条件。

公司特种电缆毛利率为 15%是综合数据，其中包括航空航天及融合装备、能源矿山、轨道交通等领域，在航空航天等部分高精尖产品的毛利率较高。

6、目前公司业绩相对平稳，公司采取何种方式来推动未来几年获得较好增速发展？

答：公司制定了创建世界一流专精特新示范企业的行动目标：一是在行业竞争的排名中，要处于一流水平；二是在航空航天及融合装备、特种橡胶电缆和特种控制电缆三大细分领域具有技术创新与产业引领的能力；三是具有一流的现代企业管理模式和充满活力的发展模式；四是具有良好的成

	<p>长性和盈利能力。公司已围绕上述四个方面制定了相关行动方案并按计划推动公司高质量发展及盈利能力提升。</p> <p>7、公司对管理层的激励机制是怎样的？后续是否会进行股权激励？</p> <p>答：公司管理层的KPI主要是与公司收入、利润、科技创新能力、两金以及安全环保等指标挂钩，公司将积极探索优化绩效，增强内生活力，以助推公司竞争能力的提升。</p> <p>股权激励方面，湖南省国企改革三年行动计划将省属企业探索中长期激励作为重要推进方式之一，具备条件的企业可向湖南省国资委申报试点。未来是否实行中长期股权激励，请以公司公告为准。</p> <p>8、公司目前在手订单是多少？一般转换时间需要多久？</p> <p>答：公司在手订单充足，具体数据请以公司披露的信息为准。通常，订单收入根据产品的交付时间来确认。</p> <p>9、公司的产品生产周期和运输时间大概是多久？</p> <p>答：公司不同的产品生产周期不同，纯理论的生产周期约为15天，但需要根据公司内部排产情况、订单优先顺序、客户下单时间及交货期需求等因素来预计生产周期。公司的产品通常采用陆路运输，一般运输时间在5天以内。</p> <p>10、目前原材料的期货比例有多少？</p> <p>答：公司的原材料主要是铜与铝。公司作为国有控股上市公司一直采取积极措施降低原材料价格大幅波动给公司经营带来的风险，一是对远期固定价格的合同，开展期货套期保值或直接通过上游铜企进行锁定，二是与客户约定，对合同采取铜价浮动结算、随行就市模式，最大限度地降低主要原材料波动风险，确保公司正常的生产经营利润。</p> <p>11、这两年收入增长比较快的是哪部分？</p> <p>答：公司的增速集中在新能源光伏领域、能源矿山领域、电力领域等。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年09月19日