

证券代码：834682

证券简称：球冠电缆

公告编号：2024-007

## 宁波球冠电缆股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

#### 一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

#### 二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年3月19日

活动地点：宁波球冠电缆股份有限公司董事会秘书办公室

参会单位及人员：方正证券、华安证券

上市公司接待人员：副总经理、董事会秘书姜克祥

#### 三、投资者关系活动主要内容

**问题 1：** 根据公司业绩快报，2023 年，公司营业收入同比增长 12.08%，归母净利润同比增长 13.45%，增长的主要原因是什么？预计 2024 年是否可以保持该趋势？

**回答：**2023 年公司营收和利润双增长的主要原因是公司在国家电网、南方电网市场销售稳步扩大，以及公司对外贸型客户销售取得较快增长，同时降本增效措施有效推进所致。

从目前在手订单及经营实际看，2024 年度公司主营业务可望保持增长态势。上述预测为经营展望，并不代表盈利承诺，敬请注意风险。

**问题 2：**从 2023 年度的销售结构看，电网客户销售占比约是多少？电力电缆产品中，高、中、低压电缆的增长情况如何，高压电缆占比怎样？华东区域之外占比变化趋势如何？

**回答：**据初步测算，2023 年公司的销售客户结构中，国家电网和南方电网（及其关联公司）的销售占比约占 7 成；公司低压、中压及高压电缆均实现了销售增长，其中高压电缆增长较快，且占比稳步提升。从区域看，公司在华东区域之外的销售占比继续稳步扩大。

具体数据详见公司预定于 3 月底发布的《2023 年年度报告》。

**问题 3：**国务院近期发布《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》对线缆行业有何影响？

**回答：**3 月 13 日，国务院正式发布《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》（以下简称“《方案》”），《方案》明确指出：推进重点行业设备更新改造，聚焦钢铁、有色、石化、化工、建材、电力、机械等重点行业，大力推动生产设备、用能设备、发输配电设备等更新和技术改造。

国家发改委主任郑栅洁在十四届全国人大二次会议经济主题记者会上表示，设备更新需求会不断扩大，初步估算将是一个年规模 5 万亿元以上的巨大市场。

根据中国电器工业协会电线电缆分会官网《电线电缆网》的研判，电线电缆是输送电能、传递信息和制造各种电机、电器、仪表所不可缺少的器材，被誉为国民经济的“血管”和“神经”。推动大规模设备更新，将为线缆产业带来明显红利。单从输配电网方面来看，《方案》聚焦电力等重点行业，大力推动发输配电设备等更新和技术改造，必将带来对输配电网用高压和超、特高压电力

电缆的市场需求。此外，传统地下输电网络一直是中高压电力电缆及附件的主要市场。《方案》提出将推动地下管网等城市生命线工程配套物联智能感知设备建设，巨大存量更新的市场预期显现，将带来架空线入地工程和基础设施建设的机会，为电力电缆及附件产品提供增量市场。

此外，大规模设备更新，也将对电气装备用电线电缆提供了良好发展机遇。

**问题 4：**铜材成本占电缆主营业务成本 80%以上，最近铜价上涨显著，对公司造成的影响有多大？公司对未来铜价有何预期？

**回答：**铜材价格大幅波动是电线电缆行业公司面临的主要经营风险之一。公司采用材料成本加成的定价模式，具有较好的成本传导能力。通常，对于在手订单，公司采用合同分类管理及铜远期合约、套期保值等多种形式来应对铜价波动对公司盈利的负面影响。但是，如果铜价持续、剧烈地波动，将会加大公司成本管理的难度，从而导致经营风险。

关于铜价预期，公司通常不对铜价走势作主观臆断并据此指导采购作业，原则上公司只赚取制造利润，不做铜的投机。

**问题 5：**从公司历史数据看，公司一季度营收通常相对其他三个季度较低，2024 年一季度情况如何？

**回答：**电线电缆行业的确有一定的季节性特征。一季度有传统的春节假期因素（民工返乡周期较长），且气温较低（尤其北方）不利施工。上述因素导致电网建设及项目工程有约 2-4 周的停歇期。导致线缆行业一季度经营呈现出一定的淡季特征。

公司 2024 年一季度到目前为止，合同签约情况良好，生产、发运正常。具体数据请关注公司《2024 年一季度报告》。

**问题 6：**公司新产品的研发情况如何？

**回答：**在新产品研发方面，公司的研发重点在高压电缆及特种电缆。如 500kV 超高压电缆的持续研发，110/220kV 高阻燃性能（B1/B2 级）电缆系列及平滑铝护套系列；柔性、防火、耐高温线缆系列，中低压铝合金电缆系列，

光伏等新能源电缆系列等等。前瞻性的产品研发有：聚丙烯电缆。

**问题 7：** 关于聚丙烯电缆，它与传统聚乙烯电缆有何不同？市场前景如何？

**回答：**与传统交联聚乙烯绝缘电缆相比，新型聚丙烯绝缘环保电缆具有可降解、耐高温、载流量高及生产周期短等优点。聚丙烯的优秀低碳环保特性，满足了在服务城市生态文明建设的同时，有效解决了城市中心用电负荷高涨和资源通道紧张的矛盾，适合城市中心城区的大容量电力输送，为城市地下电缆管网绿色转型提供了技术支撑，将更好满足新型电力系统建设的需要。目前聚丙烯电缆即将进入商业化阶段，未来将具有广泛的应用前景。

公司是国内首个聚丙烯电缆团体标准（中国电器工业协会标准发布）T/CEEIA 591-2022《额定电压 6kV（Um=7.2kV）到 35kV（Um=40.5kV）热塑性聚丙烯绝缘电力电缆》编制单位之一。目前已经完成 26/35KV 聚丙烯电缆的研发。

**问题 8：** 公司近年分红稳定，2023 年度分红方面应该会保持连续的政策？

**回答：**公司一直重视投资者回报，积极履行相关承诺，而且近年也保持了连续稳定的分红政策。2023 年度公司将综合考虑经营需求、财务状况、公司股价、投资计划、资本市场发展情况等多种因素，并结合监管政策动向和股东诉求综合评估制定年度分红方案，具体情况请关注公司公告。

宁波球冠电缆股份有限公司

董事会

2024 年 3 月 20 日