

证券代码：834682

证券简称：球冠电缆

公告编号：2024-004

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2月26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：东方证券、甬兴证券

上市公司接待人员：副总经理、董事会秘书姜克祥、证券事务代表陈秋燕

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：2024 年线缆行业需求如何？2023 年三季度排产节奏有所放缓，后续情况如何？

回答：电线电缆业目前行业规模超 1.6 万亿元。据行业研究机构预测 2020-

2024 年市场规模年均复合增长率达 4.89%。

公司主要产品为电力电缆。“十四五”期间，国家电网计划投入 2.23 万亿元推进电网转型升级；南方电网计划总投资约 6,700 亿元。两大电网公司在“十四五”期间合计的电网总投资就高达 2.9 万亿元，与“十三五”同比增长 13%。根据国家电网最新工作报告，2024 年电网建设投资规模将连续第三年超过 5,000 亿元。受益于上述国家长期经济发展规划、新型电网建设目标以及国家“新基建”和“双碳”战略目标的推进将为线缆产业的发展提供稳定持久的市场空间。

2023 年度下半年因经济下行客户工程进度放缓、要货计划有所推迟，导致公司三季度排产节奏有所延缓、发货和收入确认有所下降；该情况在四季度恢复正常。进入 2024 年度，截至目前为止，公司排产节奏正常。

问题 2： 公司关于铜价波动的应对机制怎样？

回答： 铜占公司主营业务成本的 80%以上，铜价波动（上涨）是公司面临的主要经营风险之一。公司采用合同分类管理及铜远期合约等多种形式应对铜价波动风险，从经营实践来看，取得比较好的效果。

具体来说：公司将未执行的合同分为当期合同和远期合同（框架合同）。对于当期合同，公司根据合同购入相应的原材料，锁定合同成本。对于远期合同（框架合同），公司根据合同中的价格条款进行分类：对于销售价格不锁定的“开口”合同，公司根据管理经验以及客户建设项目的进度判断对应原材料需求量以及需求时间；对于销售价格锁定的“闭口”合同，在客户确认订单的同时确认交货时间，一旦客户确认交货时间和数量，公司立即购入原材料锁定原材料成本，在客户没有确认合同的交货时间和数量之前，公司通过铜远期合约锁定部分成本。

问题 3： 公司在手订单情况如何？两网（国网及南网）订单一般占比多少？

回答： 公司目前在手订单充足。其中国家电网及南方电网相关的订单是主体部分，常年占比在 70%—80%，且仍有上升趋势。具体数据请关注公司年度报告及相关公告。

问题 4: 新客户拓展情况? 是否有出口相关计划?

回答: 2023 年度, 公司在新客户拓展方面, 一是扩大国家电网、南方电网各省市电力公司及其业务扩展市场覆盖面; 二是加大了大型央企客户的开拓(如五矿集团、中化集团等); 三是拓展外贸公司类客户, 并通过其将电缆出口至国际市场。

公司历年都有通过关联方及其他外贸型公司实现线缆出口业务, 且业务占比不大。2023 年度公司通过上述途径的电缆出口业务增长迅速, 目的地主要是非洲。

问题 5: 公司高压产能利用率如何? 高压电缆业务有何展望?

回答: 2023 年度, 公司高压电缆业务实现了较快增长, 高压产能利用率超过 80%。具体数据见《2023 年年度报告》及相关公告。

高压电缆是公司主要业务发展方向之一, 从目前在手订单等综合情况看, 高压业务可望继续保持增长。公司在持续推进现有高压产线及相关装备升级、扩能改造, 旨在进一步提升高压电缆产能。请注意: 上述预测不代表盈利承诺, 敬请注意风险。

问题 6: 公司是否有 500kV 电缆的市场规划? 是否有海缆业务规划?

回答: 公司是国内为数不多具备 500kV 超高压、大截面电力电缆生产制造能力的企业之一, 公司也是 GB/T31489.1-2015《额定电压 500kV 及以下直流输电用挤包绝缘电力电缆系统第 1 部分: 试验方法和要求》; TICW7.2-2012《额定电压 500kV 及以下直流输电用挤包绝缘电力电缆系统技术规范第 2 部分: 直流陆地电缆》等超高压电缆相关国家和行业标准的制定单位之一。

公司目前正在推进 500kV (级) 交联聚乙烯电力电缆技术优化项目以及 500kV 电缆市场应用的开拓工作。

关于海缆业务, 公司有若干海底电缆技术储备, 但目前没有海缆业务规划。

问题 7: 2024 年度营收和利润规划如何?

回答: 2024 年, 公司经营方针是: 坚持以销售为龙头, 继续提升产销规模。持续优化业务结构, 推进技术、管理创新, 提升精细化管理水平, 深化提质降本增效, 实现经营效益稳步增长。具体的经营计划请关注公司《2023 年年度报告》及相关公告。

宁波球冠电缆股份有限公司

董事会

2024 年 2 月 27 日