

证券代码：002533

证券简称：金杯电工

金杯电工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-01

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"/> 其他 <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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	浙商证券 财通证券 西南证券 民生证券 招商证券 华创证券 华鑫证券 太平洋证券 华夏基金 平安资管 海富通基金 华安基金 信达澳亚基金 信泰人寿 光大资管 中金资管 申万菱信基金 汇添富基金 交银施罗德基金 国寿安保基金 泰康资产 华宝基金 人保资产 博时基金 睿远基金 中银基金 光大保德信基金 南方基金 金信基金 中国人寿养老 兴全基金 太平资产 新华资产
时间	2024年1月16日-2024年1月23日
地点	金杯电工股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 黄跃宇 证券投资部 副总监 罗明磊 证券投资部 投关经理 黄晶
投资者关系活动主要内容介绍	现场沟通与交流的主要情况和观点： 1、请简要介绍下公司产品基本情况？ 答： 公司是一家集研发、生产、销售于一体的线缆制造企业，主要产品为扁电磁线和电线电缆，于2010年12月在深交所主板上市。经过几十年的深耕发展，同时借助资本市场收购兼并，公司已成为“扁电磁线全球龙头、线缆行业优势企业”。目前，公司旗下拥有湘潭、无锡两个扁电磁线生产基地，长沙、衡阳、武汉、成都、南昌五个电线电缆生产基地，且多家子公司为国家级、省级“专精特新”小巨人企业。 公司扁电磁线产品同时覆盖变压器与电机两大应用领域、“漆

包、漆包+膜包、漆包+peek”三种绝缘方式,目前年产量约7万吨;公司是中西南部地区电线电缆龙头企业,旗下“金杯”、“飞鹤”、“塔牌”、“赣昌”电线电缆品牌均为所在省份第一品牌,拥有很长的品牌历史,目前布电线年销量约为270万公里。

2、公司产品应用领域、主要客户及参与国家的重点项目有哪些?

答: 线缆是国民经济中最大的配套行业之一,在我国机械行业中仅次于汽车产业,其应用领域广泛,既包括传统稳定的输配电工程、工业配套、民生工程、轨道交通,又覆盖景气度高的新能源汽车、风电光伏、国防军工、核能发电等领域。正是由于应用领域的多赛道覆盖,公司具有一定的抗风险、抗周期能力。

长期以来,公司与国内外各行业头部企业保持了长期深度合作,包括国家电网、南方电网、ABB(日立能源)、西门子能源、GE、金风科技、明阳智能、汇川技术、上海联电、中铁隧道、中国中车、中石油、中海油等企业,并积极参与国家一系列重点项目,如特高压输变电、核电项目、光伏与风能项目等。

3、公司所在行业有哪些发展前景?

答: 受益于下游行业快速发展,公司未来发展前景广阔。

一是特高压和智能电网市场迎来投资建设高峰期。“十四五”期间,特高压计划投资约3800亿元,国网规划了“24交14直”线路,2021和2022年部分项目有所延误,2023年建设明显加快;

二是新能源汽车销量上涨带动驱动电机和充电桩需求;

三是光伏、风力等清洁能源将成为电源结构的主体并衍生新的需求;

四是海外变压器市场需求旺盛。

4、公司变压器用扁电磁线在国内的市场占有率情况如何?

答：公司变压器用扁电磁线主要集中在高压与特高压市场，在特高压变压器用扁电磁线的市场占有率较高。公司现有国内外客户均是行业龙头，且保持着长期深度合作。

5、当前变压器用扁电磁线需求态势如何？

答：公司从 2022 年第四季度起，公司变压器用扁电磁线订单就开始显著增长，并持续维持高景气，目前订单充裕。按照国家特高压、电网的投资规划以及海外电网投资的加大，公司对未来较长时间变压器用扁电磁线需求持乐观态度。

6、公司扁电磁线扩产规划情况？

答：目前公司扁电磁线理论产能为 9.5 万吨，其中新能源汽车电机专用扁电磁线现有理论产能为 2 万吨。

扩产规划方面，新能源汽车电机专用扁电磁线第三期 3 万吨扩能项目现已开始土建施工，计划 2025 年投产；变压器用电磁线产能也将通过技改、新建扩产和并购等多种方式来满足市场需求。

7、公司 2023 年出口情况及未来海外布局规划？

答：公司是国内变压器用扁电磁线最大的出口供应商之一，2023 年扁电磁线出口发货规模为 6000 吨左右，产品远销欧洲、南美、东南亚、日本等十多个国家，主要海外客户包括 ABB（日立能源）、西门子能源、GE 和东芝等国际知名企业。

2023 年公司已相继考察了东南亚、欧洲、日本等海外市场，目前正在积极论证供应链全球化趋势对海外业务拓展及海外布局的可行性。

8、公司的电线电缆产品毛利率现状和未来趋势如何？公司如何应对？

答：铜价波动对公司产品毛利率有明显影响。在假设铜价不

	<p>变的情况下，在房地产和城镇化发展放缓等市场需求影响下，电线电缆行业竞争将更加激烈。但由于电线电缆存量市场足够大，同时参照欧美和日本电线电缆发展历史，公司认为中国电线电缆市场集中度会不断提高，并向行业头部企业集中。为应对这一趋势，公司正不断加强内部管理，通过强化运营、数字化、研发、资源协同等来提高内生增长潜力，增强产品竞争力。</p> <p>9、公司未来业绩增长的实现路径是什么？</p> <p>答：总体战略上，公司将坚持聚焦扁电磁线和电线电缆主业。具体来讲，一方面公司将继续进行外延式并购，持续寻找合适标的和机会，既包括横向同业收购，增加产品种类、市场占有率等，也包括产业链适当延伸等；另一方面，持续挖掘内生增长潜力，充分利用现有湖南、湖北、四川、江西、江苏各大基地的区域、品牌及资源协同优势，进一步优化和提高生产效率；三是积极走出去，寻找海外市场开拓的机会。</p> <p>10、公司分红的基本情况 & 未来分红规划？</p> <p>答：公司自 2010 年底上市以来，经营业绩稳步增长，每年均向投资者进行了现金分红。目前已累计现金分红超过 13 亿元，未来公司将坚持做好企业经营努力回报广大股东。</p> <p>以上内容根据现场谈话记录整理。接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，并按要求签署了《公平信息披露承诺书》。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 1 月 23 日