

证券代码：834682

证券简称：球冠电缆

公告编号：2024-045

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9月3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：银河证券

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 2024 年半年报，上半年收入增长 14.08%；净利润增长 1.37%，利润增长低于收入增长的主要原因是什么？

回答：2024 年上半年，公司营业收入 16.3 亿元，同比增长 14.08%；归属于

母公司净利润 5,848 万元，同比增长 1.37%，扣除经常性损益后净利润 5,637 万元，同比增长 3.09%。公司利润增长幅度低于收入增长的主要原因在于两个方面：一是上半年自第二季度开始，公司主要原材料铜价出现大幅上涨，对主营业务成本造成了一定影响，二是由于市场竞争加剧，公司非电网类的业务毛利率有所下降，上述因素综合影响了净利润增长。

问题 2、进入三季度以来，公司经营情况如何？

回答：三季度以来，公司订单充足，计划排产饱满，销售发运正常，经营情况良好，主要原材料铜价波动趋于平稳。更多经营数据请关注公司定期公告。

问题 3、目前，宏观经济有效需求不足，公司对线缆市场前景怎么看？

回答：公司主导产品为 500kV 及以下电线电缆，包括电力电缆系列、电气装备用电线电缆系列、裸电线系列。公司产品广泛应用于电力、能源、交通、石化、建筑工程等多个领域。主要客户为以国家电网及南方电网（及其附属电力公司）、工矿企业、各类工程建设类客户及经销商。

从产品看，公司电力电缆营收占比超过 90%。从市场（客户）看，公司在国家电网（及南方电网）为主导的电网及其配套市场客户占比超过 70%。

环境方面，国际形势复杂严峻，不确定性上升；国内经济新旧动能转换等带来新挑战，有效需求依然不足。作为经济循环的一部分，公司所在的电线电缆行业也不可避免受到影响。不利的因素具体表现是：房地产业投资持续下行，地方政府投资明显收缩，工业和民用工程投资快速下降导致工程类的建设市场需求显著减少，价格下降，竞争加剧。预计此类市场的改善尚需时间。

虽然上述因素对公司局部市场产生不利因素，但是公司的主力市场——电网市场，由于国家投资的继续增长，市场需求稳中有升。“十四五”期间国家电网及南方电网公司合计的电网总投资就高达 2.9 万亿元，较“十三五”全国电网总投资高出 13%，再创历史新高。国家电网 2024 年电网投资将首次超过 6,000 亿元大关，同比新增 711 亿元，同比增速达 13.4%，在 2023 年电网投资 5.5%同比增速的基础上进一步提升。

2024 年 3 月，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》，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，必将为线缆产业提供需求增量。南方电网公司在全面推进电网设备大规模更新计划上，预计 2024 年至 2027 年，大规模设备更新投资规模将达到 1,953 亿元。投资规模较 2023 年增长 52%。

综上，受益于上述国家长期经济发展规划、新型电网建设目标、国家倡导推动的设备更新行动，都将为线缆产业的发展提供稳定持久的市场空间。总体上，公司对线缆市场前景保持信心。

问题 4、除了上述电网市场及工程类市场等，公司在增量市场开拓方面有哪些计划，目前进展如何？

回答：除了进一步巩固和提升国家电网、南方电网为主体的电网市场外，在增量市场方面，一方面，公司将加大国内大型央企（国企）类客户的开拓，目前已取得积极进展。另一方面公司仍将加大外贸市场开拓力度，除继续与外贸商加大合作外，公司正建立自主外贸团队、力争进一步拓展境外电缆市场业务。此外公司也在探索与国内国际同行进行合作的方式拓展国际市场。

问题 5、公司 500kV 超高压电力电缆项目目前进展如何，预计该等级电缆的应用需求如何？

回答：目前 500kV 电力电缆的主要应用场景是大型水核电站和抽水蓄能电站工程，国内一些电网示范工程、改造工程也有应用。高压、超高压电缆市场主力产品目前仍以 110kV, 220kV 交联电力电缆为主。虽然目前 500kV 电力电缆的应用需求尚不多，且研发难度高、费用大、周期长，但因 500kV 电力电缆代表了我国电缆工业的较高水平。具备该等级电缆的研发、制造及可靠的供货能力将大大提升公司的行业地位，也会对公司高压、超高压电缆的市场开拓具有积极意义。

公司目前正在进行 500kV 电缆的技术持续优化，并对该产品的型式试验和预鉴定试验进行进一步论证，并与配套合作单位、试验机构展开积极协作推进等工作。

问题 6、公司分红政策是否会持续？

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。未来，公司将综合考虑经营需求、财务状况、投资计划等多种因素，并结合股东诉求综合评估并优化分红方案，尽力保持分红政策连续性。具体情况请关注后续公司公告。

宁波球冠电缆股份有限公司

董事会

2024年9月3日