

证券代码：002276

证券简称：万马股份

浙江万马股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	3月6日 东北电新：王浩然 相聚资本：古铭晏 承珞投资：张国栋 3月10日 太平洋证券：刘强 东方马拉松投资：卜乐 上海证券：吴婷婷 赢韵基金：黄亚英 方正证券：唐叶 3月12日 中邮证券：杨帅波 金科投资：李翌
时间	2025年3月6日、3月10日、3月12日
地点	杭州
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、董事会秘书：赵宇恺 证券事务助理：王旭斐

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>一、公司副总经理、董事会秘书赵宇恺详细介绍了公司“一体两翼”发展战略及电线电缆、新材料、新能源三大业务板块的发展情况。</p> <p>二、问答环节：</p> <p><b>1、请简要介绍公司装备线缆板块？</b></p> <p>答：万马装备线缆板块旗下有浙江万马专用线缆科技有限公司、浙江万马天屹通信线缆有限公司、浙江万马集团特种电子线缆有限公司等。</p> <p>万马天屹主营产品有：网络数据电缆、光纤光缆、智能安防电缆、综合布线配件产品等。</p> <p>万马特缆主营产品为工业线缆：500万/1000万/2000万次拖链电缆、机器人本体电缆、机器人盘间电缆、示教器电缆、普通控制电缆、工业总线、传感器电缆等，是国内首家获得国际产品双认证（美国UL+德国TUV）并且取得德国TUV莱茵授权实验室认证的企业。</p> <p>万马专缆致力于各类柔性、耐高低温、防腐蚀等特性特种电缆的研发、生产与销售。已形成电动汽车车内高压、充电桩充电、光伏、施工梯、通用橡套、港机、矿用、风能、船舶、海工等成套专用动态电缆系列产品，近万种产品型号与规格，并可根据客户的需求设计定制。</p> <p><b>2、请简要介绍公司装备线缆板块生产基地？</b></p> <p>答：公司装备线缆板块由两大生产基地组成，目前光缆、数据缆、工业运动缆、同轴线缆等生产以杭州临安太湖源基地为主，风能、光伏、储能、充电桩、轨交、橡套线缆等生产以杭州临安青山湖基地为主。</p> <p><b>3、公司是否有机器人电缆订单？公司关于机器人电缆的技术积累优势有哪些？公司机器人线缆有哪些良好的性能？</b></p> <p>答：1、公司是国内规模较大的智能装备线缆制造企业，是</p>
---------------------------	---

国内较早成功进入包括机器人电缆在内的智能装备电缆领域研发和生产的公司，公司的装备线缆分别通过美的 KUKA、先导智能、汇川技术等客户的现场管理、品质管理、安全生产管理等项目的体系审核并逐步形成了批量交付，全系列产品均具备 UL 和 CE 认证，检测中心是 TUV 莱茵授权检测实验室。公司依托雄厚的自主研发实力与现代化的规模生产体系，具备持续稳定的供货保障能力，可有效承接批量订单生产需求。2、公司在机器人相关线缆研发和制造中，逐步申请并获取了多项自主知识产权，如“一种长行程移动用耐拖拽高速数据传输电线结构”、“一种高强抗扭转抗弯折工业机器人用电缆”、“机器人本体用阻燃耐磨抗扭转抗电磁干扰线缆及生产方法”等相关专利。公司还是“质量分级及领跑者评价要求 拖链电缆”、“拖链电缆 耐磨性试验方法”、“机器人用拖链电缆标准”等多个行业标准的主要起草单位。3、万马装备线缆板块中的万马特缆在研发升级和精益生产伺服器电缆、机器人电缆、柔性特种运动电缆等领域拥有多年的经验，所生产的万马柔性特种电缆具有良好的耐油、耐腐蚀、抗拉、耐磨损以及折弯性能，在油污、腐蚀物质、高低温等极端使用环境下仍旧能良好运行。

然而，公司在人形机器人、机器狗电缆领域的业务发展预期，一定程度上依赖于机器人、机器狗在应用场景的开发和落地速度，客户产能释放规划，及公司的产品力和市场推广能力，存在一定的不确定性，提醒投资者理性判断行业发展情况。

因近期人形机器人、机器狗等概念市场情绪高涨，公司股价短期内涨幅较大。公司于 2 月 28 日、3 月 7 日披露了《关于股价异动的公告》，提醒投资者充分注意股价短期大幅波动及二级市场投资的风险，敬请投资者在充分理性判断的基础上审慎投资。

**4、万马高分子超高压绝缘料的年生产能力及主要同行有哪些？目前超高压绝缘料的国内市场占有率是多少？**

答：1、万马高分子超高压绝缘料三期项目合计年产能 6 万吨。生产超高压绝缘料的主要同行企业有国际知名企业如美国陶氏、北欧化工。2、万马高分子超高压绝缘料国内市场占有率已提升至 20%左右。

#### **5、原材料波动对公司电线电缆板块和新材料板块的影响？**

答：1、电线电缆的最主要原材料为铜材，公司与客户签订的销售合同通常为闭口合同，即在签订合同时便锁定销货价格，铜价格波动会直接影响到公司经营业绩。尽管公司通过定价机制（依据当前铜价，通过公司 SAP 系统快速调整对外报价）、锁铜（与铜材供应商签订远期合约）、套期保值、按订单生产等方式，有效地降低了铜价波动带来的经营风险，并且公司始终坚持“获取经营利润、远离铜材投机”的原则，但是铜材价格大幅波动仍可能对本公司产生不利影响。2、公司新材料板块主要原材料包括聚乙烯树脂，PVC 树脂粉、EVA、增塑剂等化工原料，主要原材料 LDPE、LLDPE 和 EVA 来源于石油化工企业，原材料整体供应稳定，但价格受石油价格影响而呈现一定波动性，一定程度可能对公司盈利能力产生影响。公司通过原材料行情研判、供应商实时报价系统、战略备库及加大订单原材料锁定比例等措施减缓原材料价格波动的影响。

#### **6、万马新能源目前公共充电桩和充电站的保有量是多少？**

答：根据充促盟最新公布的《2025 年 1 月全国电动汽车充换电基础设施运行情况》数据，公司目前公共充电桩保有量为 39,252 台，充电站保有量为 3,012 座。

#### **7、万马新能源充电桩枪线是否自主研发、生产？有什么技术特点？**

答：充电桩枪线由万马新能源研发，使用万马高分子材料，由公司装备线缆板块下属的万马专缆生产，具有防护等级高、温升低、使用寿命长、抗碾压等技术特点。

	接待过程中，公司严格按照《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整，没有出现未公开信息泄露等情况，同时已按相关规定签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2025年3月13日