

证券代码：301289

证券简称：国缆检测

编号：2022-01

上海国缆检测股份有限公司投资者关系活动记录表

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	华富基金管理有限公司 卢山 兴业基金管理有限公司 高观朋 上海银叶投资有限公司 彭钰涵、刘哲旭 万家基金管理有限公司 李杨 华泰铂瑞基金管理有限公司 徐振峰 长江证券 贾少波 长江养老保险股份有限公司 刘畅 上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙) 李浩田 上海彤源投资发展有限公司 郭磊、谷玺 朱雀基金管理有限公司 陈亚博 复星投资有限公司 何宇超 恒越基金管理有限公司 王晓明 中银资产管理有限公司 李倩倩 上海海蓝能源有限公司 火炎 德邦基金管理有限公司 祝婕 国泰君安证券 黎明聪 上海东凯投资 李威 东北证券 顾一弘 上海方以企业管理有限公司 张检检 深圳市惠通基金管理有限公司 安小涛 东方证券 赵梓涵
时间	2022年8月25日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：王晨生 财务总监：褚晓平 市场部副总监：于晶 证券事务代表：王俊
投资者关系活动主要内容介绍	公司简介： 国缆检测业务起源于1983年上海电缆所成立的线缆检测中心，作为国内最早开展线缆检验检测的机构之一，公司是中国电工行业首张检测机构认可证书（证书编号：电检字001）获得机构，亦是首家获得国家级线缆质检中心授权的检测机构，公司目前为国有控股企

业。

公司主营业务为电线电缆及光纤光缆的检测、检验服务，涵盖相应的检验检测、设备计量、能力验证等，还包括相关的专业培训、检查监造、标准制定、工厂审查、应用评估等专业技术服务，其中检验检测业务占比 90%以上。拥有 CMA、CNAS 等资质，获认可的国内外判定标准和检测方法标准超过 1200 个，基本涵盖了目前国内外电线电缆所有的主流标准。

从客户覆盖数量来看，国内知名的线缆生产企业均向公司采购线缆检验检测服务。“2021 年中国线缆行业最具竞争力企业 20 强”线缆行业巨头，包括中天科技、远东智慧能源、宝胜股份、亨通集团、上上电缆、东方电缆、万马股份等均为公司客户，显示了公司较强的客户资源和行业地位。此外，国内主要的线缆使用方，包括电力工程建设公司、各大城市的轨道交通公司、航天航空工程建设公司等亦为公司的主要客户。公司还受到部分地方市场监督管理部门的委托，开展第三方质量检测评价服务。公司与上述主要客户均已建立了长期稳定的合作关系，客户粘性较大。

公司始终紧跟线缆技术前沿领域，重视技术研发和人才培养工作，拥有一大批优秀的专业研究人员和技术人员。截至 2022 年 6 月 30 日，公司的员工总数为 193 人，其中研发与技术看人员超过 70%，公司首席技术专家毛庆传曾两次荣获国家科学技术进步奖，多次承担国家重大科技专项项目。技术人员学科及技术专业覆盖整个电线电缆工业各相关技术与服务领域，是我国电线电缆检测行业中综合实力较强的检测团队之一。

主要检验检测业务：按照产值进行划分，其中：中高压线缆产值占总产值的 45-50%左右，包括高压及超高压交流陆缆及附件、中压交流陆缆及附件、交流海缆及附件、直流电缆及附件、管型母线系统、电缆用金具和架空导线/地线及其金具等；低压线缆产值占总产值的 30%左右，包括轨道 1kV 及以下电力电缆、电气装备用线缆、控制电缆等；其余为通信电缆及光缆检测、电工材料及电器附件检测、能力验证、校准等。

线缆产品在制造和工程应用过程中根据不同要求会产生检测业务委托，主要是在线缆制造企业的资质申请、研发阶段、参与招投标、出厂阶段、到货验收、工程应用阶段等。委托方包括线缆制造企业、线缆用户、认证机构、政府质量监督部门等。

公司经济情况：公司 2022 年上半年营业收入为 0.86 亿元，同比下降 17.11%；净利润为 0.26 亿元，同比下降 24.71%。2022 年上半年 3 月至 6 月间公司经营生产活动受疫情影响较大，影响了公司上半年经济收入。

未来发展：1) 大力发展电线电缆试验检测技术与条件建设，通过超高压大容量试验及安全评估能力建设、高端装备用线缆检测能力建设、数字化检测能力建设等募集资金项目的实施，进一步完善公司在电线电缆领域的检测服务能力。2) 拓展公司经营场所地域布局，开展设立广东全资子公司即国缆检测（广东）有限公司建设，扩充公司现有的主营业务产能，提高公司在南方地区线缆检测市场的占有率，

同时围绕粤港澳大湾区的大规模汽车电子、电子电器产业拓展新的检测业务，利用广东东莞的地缘优势，探索拓展国际检测认证市场。同时逐步开拓海外市场，力争将公司打造为国际化的专业检验检测机构，以高质量的检验检测服务推动我国电线电缆行业健康和持续发展。3) 充分发挥公司在物理学（金属、电学、光学、磁场）、化学等各科学领域的技术优势，将公司业务向电工技术的其他行业发展。4) 此外，利用自身品牌优势，通过新建、参股、控股实验室等途径，扩大国缆检测的规模，提升市场占有率。大力拓展标准化、培训、验货、工程应用服务等业务，向多领域、综合性方向发展。

问答环节

Q1: 检验检测行业具体包括那些业务种类？

A: 检验检测行业是高技术服务业、生产性服务业、科技服务业，具有公共保障性和市场开放性的特征。检验检测与计量、标准化、认证认可共同构成国家质量基础设施，是现代服务业的重要组成部分。目前，公司主要业务收入来自于检测服务，未来公司将进一步拓展业务种类，完善检验检测的其他业务种类的服务能力。

Q2: 海缆是否是每批次都要去检测？

A: 在交货和验货阶段，电缆制造企业和用户根据采购合同和工程管理规定等进行检测，很难确定是否每批次进行检测。

Q3: 我们客户既有业主也有海缆厂？我们需要派人？

A: 公司作为独立第三方检测机构，接受客户委托进行检测，制造企业和用户会根据各自质量管理需要进行检测委托。公司有时会根据委托方需求进行驻厂监造，在重要的生产环节会根据要求对生产过程的检测进行现场见证。

Q4: 海缆在工厂端的检测是按批次来还是按长度？

A: 根据客户需求决定。

Q5: 海缆检测的周期？

A: 根据检测报告的时效性和委托方的需求。

Q6: 电缆行业年产值 1.4 万多亿元，电缆的检测市场增速大概多少？

A: 目前没有检测市场的相关统计数据，总体趋势是跟随电缆产值的增长而逐步增长的。

Q7: 公司检测的服务对象和方式存在不同，检测需求主是法律要求还是行业要求？

A: 目前，除少部分强制性产品检测业务外，公司从事的检测服务大多属于商业性检测范畴，由客户基于自身的规定产生检测需求。

Q8: 新型电网会给行业带来多少增量？

A: 新型电网行业本身会受建设周期的影响，对未来的预测需要根据实际建设投入来支撑。

Q9: 上半年受疫情影响，展望下半年情况？

A: 下半年，公司将采取积极措施，努力去弥补上半年受疫情影响造成的经济收入减少，全年情况暂无法预测。

Q10: 特高压工程，投资额比较大，目前公司是否有看到早期项目推进的情况？

A: 特高压作为我国自主研发、国际领先的输电技术，作为“新基建”

的重头戏，科技含量高、投资规模大、输电效益好、产业链长，对上下游产业拉动力强，是中国电力工业的“金色名片”。随着特高压工程建设加速重启，国家电网也多次调高特高压投资规模，其中 2020 年从原计划的 1,128 亿元升至 1,811 亿元，增幅高达 60.55%。同时，特高压建设将带动巨量的社会投资，需要电缆行业大量的架空线供给，将这些电量配置到用户，在受端主要为城市电网，输电和配电的线路也对电力电缆产生巨大需求，必将带动高压及超高压电缆市场的加速发展。

Q11: 上半年，公司高压线缆产品检测的毛利率提升，低压毛利率有所下降，主要原因是什么？

A: 主要原因是：在中高压线缆产品方面，检测项目中包含寿命评价等检测时间较长的项目，且客户交货期较长，客户对检测报告要求的时间较长，其业务收入和毛利率受疫情影响较小；在低压线缆产品方面，检测时间较中高压线缆产品短，且交货期较短，客户常常要求在短时间内出具检测报告，在上半年疫情较严重期间公司该类业务的经济收入减少较多，导致相应的毛利率降低较大。

Q12: 高压和低压未来营收占比是什么趋势？

A: 公司各类线缆产品检测收入呈增长趋势。其中，中高压线缆产品营业收入受其所处行业发展、新产品研究较多等原因增长较快，占比逐年提升。未来，公司拟通过高端装备用线缆检测能力建设项目的实施，进一步完善检测能力和开拓市场，提高低压线缆产品的营业收入。

Q13: 低压产品的毛利率为什么高于中高压产品？

A: 主要原因是两类产品检测涉及的固定资产投资不同导致，中高压线缆产品需要使用大型检测设备，设备价值高，实验室基建和场地投入较大；低压线缆产品所需的检测设备、场地等投入相对较低。

Q14: 高压、低压客户是否有区别？

A: 近年来，线缆制造企业持续进行创新转型发展和整合，大型线缆企业往往同时具备中高压和低压线缆产品的制造和供货能力。

Q15: 半年报人员基本上没增长，我们后续扩展规划？

A: 公司将根据经营生产和未来发展需要，逐步完善人员结构和增加人员数量，同时通过信息化、自动化和智能化建设提高人员工作效率，短时间内人员规模将保持稳步增长。

Q16: 广东子公司的定位？

A: 设立广东全资子公司项目将扩充公司现有的主营业务产能，提高公司在南方地区线缆检测市场的占有率。同时，未来将围绕粤港澳大湾区的大规模汽车电子、电子电器产业拓展新的检测业务，利用广东东莞的地缘优势，探索拓展国际检测认证市场。

Q17: 我们募投项目达产周期是怎样的？

A: 募投项目均按照计划投入，具体达产周期要视情况而定。

Q18: 我们有产能利用率的概念吗？

A: 公司现有人员、设备、场地等能满足业务需要，同时公司通过募集资金项目的实施，进一步提升业务产能和业务范围，以满足未来发展需要。

Q19: 订单执行周期大概多久？

A: 公司主要从事电工电气等相关领域的检测业务, 检测对象以电线电缆与光纤光缆及其组器件为主, 出具检测报告的实验周期约为4个月, 对于型式试验、预鉴定试验等程序复杂的试验类型, 平均实验周期更长, 可达6个月以上

Q20: 我们销售费用率较低, 未来会提升吗?

A: 公司的销售方式为直销模式。公司提供的检验检测服务具有较高的技术性与专业性, 直销模式可减少中间环节与成本, 贴近市场并有助于及时深入了解客户的需求, 有利于控制销售风险并及时接收客户反馈, 以便于更好、更迅速的服务客户。未来, 公司销售费用率将保持稳定。

Q21: 行业的市场空间情况?

A: 公司是专业从事电线电缆和光纤光缆及其组器件的第三方检验检测机构, 当前并无关于线缆检验检测细分领域市场规模的公开权威数据。参照国家认监委发布的《检验检测统计调查制度》及国家认监委发布的《实验室认可领域分类》(CNAS-AL06), 线缆检验检测可被归类为“电力(含核电)”细分领域。按照《全国检验检测服务业统计简报》中公布的电力(含核电)检测领域的市场规模作为基数, 近年行业产值约80亿元左右, 公司占比约2%多。

Q22: 风电业务中陆风和海风的占比如何组成?

A: 因为电缆在陆风和海风中的应用较为接近, 检测标准和委托订单中难以明确反映出区别, 公司暂无法明确统计其具体占比。

Q23: 上述检测收费上有差距吗?

A: 公司检测项目收费与线缆种类无直接联系, 主要依据具体线缆产品对应的检测标准和检测项目收费。

Q24: 海缆检测收入的增速跟海缆行业增速比较是会更高?

A: 公司检测业务增长取决于多种要素, 例如线缆行业和企业新投产能、新建工厂、新产品研究、招投标、供货等均会产生检测需求。其中, 与出厂检测和到货检测的需求与交货量有较大关联度。

Q25: 我们海外业务发展情况?

A: 公司在线缆检测领域的服务范围涵盖数十个国家和地区的客户, 具有较高的国际知名度。在东北亚、东南亚、非洲、欧洲、南美都有业务, 近年来海外客户委托和现场见证等受到了一定的疫情影响, 目前海外业务逐步恢复中。

Q26: 检测 CNAS 资质申请是否存在壁垒? 公司竞争对手有哪些?

A: 检测机构只要符合 CNAS 资质要求均可进行申请, 目前国内具有 CNAS 资质的检测机构约有 3 万家左右。当前, 线缆检验检测行业的市场参与者主要有以下五种类型: 国有控股电线电缆检测机构、民营检测机构、地方市场监督管理部门下属质检机构、国外认证检测机构在华分支机构、用户系统的检测机构。

Q27: 认证的情况?

A: 认证主要包括体系认证和产品认证。一类是体系认证如 9000、19001 等体系认证; 另外一类是产品认证, 分为强制性和自愿性认证, 目前强制性认证随着我国经济社会发展逐步减少了认证范围, 自愿性认证具备良好发展前景, 但市场需要培育。

	本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。
附件清单（如有）	不适用
日期	2022年8月29日