

证券代码：002606

证券简称：大连电瓷

编号：2023-018

大连电瓷集团股份有限公司

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	中信建投乔翔、何人珂；鑫巢资本 詹奥博；相生资产 欧阳俊明；天弘基金 赤东阳；海通证券 房青；海通国际 陶裕斌；国寿安保 高志鹏；光证资管 郭冲冲；宝盈基金 宋可嘉；Pinpoint 柳文渊；Dymon Asia 张雨声。
时间	2023年5月5日上午10:00至11:00
地点	杭州拱墅区远洋国际中心 B1605 会议室
上市公司接待人员姓名	李 军（董事、副总经理、财务总监、董事会秘书） 桂许燕（证券部部长、证券事务代表）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>活动纪要：</p> <p>一、首先公司向调研者做公司基本情况及经营业绩、主要产品介绍：</p> <p>1、公司基本情况；</p> <p>2、公司经营业绩；</p> <p>3、主要产品。</p> <p>二、互动交流</p> <p>问：请介绍一下2022年和2023年一季度公司经营业绩的情况？</p> <p>答：公司于2023年4月27日披露了2022年度报告，从整体的经营情况来看：公司2022年营收同比增长29.12%，归母净利润同比增长了15.35%。</p> <p>在招投标方面，报告期内特高压市场的招标数量和金额较</p>

2021年有所下降，2021年招投标体量比较大，所以相较而言，2022年的招投标体量是次于2021年的。从“十四五”乃至未来的“十五五”发展规划来看，我们判断特高压市场未来继续保持一定的景气度。报告期内，公司营业收入约12亿，占比较大的线路主要有白鹤滩~浙江、白鹤滩~江苏、南阳~荆门~长沙，2022年营收高的原因主要是上一年的订单结转量比较大，所以整体来说22年确认的营收增长幅度比较大。

在成本方面，公司2022年成本端的压力有增无减，有几个方面的原因：一是直接材料成本的上升；二是2022年公司对大连工厂进行修缮，制造费用有较为明显的上升。另外还有一个叠加的因素，江西工厂和超创数能子公司的前期投入成本，江西工厂去年投建完成进入调试阶段后，会有一定的试运营成本，例如直接人工、直接材料、废品损耗等，同时新设立的超创数能子公司尚未开始盈利，都会对公司的利润有一部分侵蚀，导致毛利率水平有一定下滑。

2023年一季度同比下滑较大主要原因有两个方面，第一个是收入端，2022年无论从招投标规模还是结转订单的情况来看，相较上一年度都减少比较多，所以在今年一季度的时候确认的收入也是减少的。另外一个原因是江西工厂在一季度的时候进入了密集调试阶段。

问：公司瓷绝缘子的成本结构？

答：目前公司主要生产的悬瓷绝缘子产品，占比超过50%的成本主要是直接材料，其次分别是人力成本、动力能源、制造费用，每年可能会存在一定比例的变动，但基本变化不大。

综上，整体成本主要在于直接材料和人工，占据了将近2/3的一个水平。

问：直接材料主要是哪些材料？

答：公司悬瓷绝缘子的直接材料主要分为两部分，一部分是氧化铝和高岭土、长石等瓷土矿物原料；另一部分是绝缘子的金属配件，也就是产品瓷件上面安装的铁帽铁脚。近两年由

	<p>于钢材等大宗商品的上涨，导致金属配件价格涨幅较大，进一步加大了产品端的成本压力。</p> <p>问：公司不同绝缘子的应用场景可不可以给我们简单介绍一下？</p> <p>答：目前公司生产的产品主要是悬式瓷绝缘子，一类应用于特高压线路，毛利率较高，占公司整体产能 70%左右。根据往年建设进度，每年约建设完成两条到三条线路，未来两年建设进度可能会进一步加快。</p> <p>第二类产品应用于超高压、高压线路，占公司整体产能 20%左右，这里面一部分用于国内市场供货，一部分用于国际市场供货，相对来说产品等级降低，生产难度下降，价格也对应减少，毛利率水平随之减少。</p> <p>公司目前还生产部分复合绝缘子，由于复合绝缘子产品是完全工业化的制造，其制造技术难度比较低，目前国内复合绝缘子的市场竞争较为激烈。公司在复合绝缘子市场的占比不大，在公司盈利占比也比较小，利润率不高。</p> <p>问：公司从电网招投标到收入确认大概是一个什么样的节奏？</p> <p>答：输变电线路的建设周期较长，不同年份之间的招投标体量可能出现一定的差异，具体要看线路整体核准和建设审批的进度。但公司的生产和供货是持续的，一般情况下根据线路的长短、中标时间及线路建设进度等因素，会出现招投标到供货跨年的情况，但整体会是一个有序的推进过程。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 5 月 8 日