

证券代码：834682

证券简称：球冠电缆

公告编号：2022-029

宁波球冠电缆股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

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。

宁波球冠电缆股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年4月8日接待了9家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2022年4月8日

调研形式：网络调研

调研机构：中泰证券股份有限公司、山西证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、平安养老保险股份有限公司、深圳高申资产管理有限公司、上海迎水投资管理有限公司、深圳纽富斯投资管理有限公司

上市公司接待人员：董事长陈永明、董事会秘书姜克祥、财务总监徐俊峰、证券事务代表陈秋燕

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1、铜价处于高位，对公司毛利率有何影响？近期公司公告了套保策略，有何预期？

回答：铜占公司主营业务成本的80%以上，铜价波动（上涨）是公司面临的主要经营风险之一。

公司采用材料成本加成的定价模式，具有较高的成本传导能力。铜价位的高低，并不是主要经营风险。铜价剧烈、非理性的波动才是主要风险所在。具体而言，铜价短期大幅、快速波动（上涨）时，对部分未能及时锁定成本的订单

毛利将产生负面影响。

公司近期公告了《关于开展 2022 年原材料套期保值业务的公告》和《套期保值业务管理制度》。为了规避铜的价格波动对公司生产经营造成的潜在风险，充分利用期货的套期保值功能，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，公司决定开展铜的套期保值业务。由于 2022 年是套保业务开展的第一年，公司将按照“循序渐进、风控第一”的原则严格按照制度和规则开展套保业务。预期套保逐步实施将会减少铜材波动对公司利润的负面影响。

**问题 2、公司高压、超高压电缆业务目前情况，其营收占比及毛利率如何？
500kV 电力电缆的应用场景和公司该业务的情况如何？**

回答：根据电压等级划分，额定电压在 66kV 以上的电力电缆为高压电缆，220kV 以上为超高压电力电缆。近年来随着公司产品结构的不断优化，高压电缆的销售额逐年提升，2019-2021 年，公司高压电缆销售额分别为：2.16 亿元、3.2 亿元、4.45 亿元，占营业收入的比例分别为 9.91%、15.38%、16.55%。从近年的中标情况看，高压电缆的综合毛利率约 13%—20%。超高压（220kV）更高一些。

电力电缆的发展趋势是向超高电压、大容量、远距离、更环保的方向发展。从目前市场应用来看，高压电缆需求仍以 110kV 电缆为主流，超高压电缆应用总量仍相对较少且以 220kV 为主。500kV 级超高压电缆目前在抽水蓄能电站、水电站及几个城市电网示范性工程中应用。

公司 220kV 电缆的技术在国内属于先进水平，产品具有工艺精良、安全稳定的优良品质。近年来公司 220kV 超高压电缆在国家电网及重大项目工程中得到大量应用；220kV 超高压电缆约占公司高压电缆销售总量的 10%-15%。

公司是国内少数具备 500kV 超高压、大截面电力电缆生产能力的企业之一，也是超高压电缆国家和行业标准的制定单位之一。相关标准有 GB/T31489.1-2015 《额定电压 500kV 及以下直流输电用挤包绝缘电力电缆系统第 1 部分：试验方法和要求》；TICW7.2-2012 《额定电压 500kV 及以下直流输电用挤包绝缘电力电缆系统技术规范第 2 部分：直流陆地电缆》等。

基于 500kV 电缆的应用需求量和公司实际，近年公司没有参与 500kV 电缆

招标。

问题 3、公司在浙江和全国其他地区的收入分布情况？公司目前的市场开拓策略如何？

回答：2021 年度公司的营业收入地区占比情况是：华东地区 77.7%，其他地区 22.3%。从地区分布上看，华东地区为公司主要区域市场。浙江区域为其传统的主力市场，占 60%以上。经过近几年的市场拓展，公司在浙江省外市场的销售占比逐步提升至 2021 年末达约 36%，且毛利贡献逐年上升。公司销售市场分布更趋广泛、合理，区域结构更为优化。

市场策略方面：进一步巩固国家电网市场的市场覆盖面，逐步提升省外电网市场销量；继续投入资源扩大南方电网市场占有率。充分发挥传统区域资源优势，继续推动浙江属地市场总销量的恢复性增长，积极开拓光伏等新能源项目及轨道交通等专业市场。产品方面，巩固中低压电缆，持续提升高压电缆及特种电缆的销量。进一步促进市场区域及产品结构的优化。

问题 4、公司近期公告了募投项目延期，请问目前募投项目所处的建设和投产情况如何？客户储备如何？

回答：截至 2021 年 12 月 31 日，公司三个募投项目投入总进度为 83.47%。其中“城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目”建设进度为 70.7%。

公司部分募投项目延期主要原因是受海外疫情爆发及国内多点散发的影响，公司进口设备、仪器的采购到位时间大大延迟，导致项目整体推进缓慢。为保证募投项目的建设成果更好地满足公司发展规划要求，公司充分考虑募集资金实际使用情况、募投项目实施现状，在募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，将部分募投项目做了延期。

环保型轨道交通及装备用特种电缆生产线项目完成率 70.71%，部分竣工的产能已经正常产出。该项目计划将于 2022 年底基本建成。

到目前为止，公司为全国十几个轨道交通电缆项目提供了电缆，客户资源较为充足。装备用线缆方面，公司已为国内大型塑机企业、数控机床企业提供线缆。

问题 5、根据公司年报：公司 21 年巩固国家电网，开拓南方电网有成效，请问公司目前在两个公司的营收比例大概是多少？南方电网后续是否会放量？

回答：2021 年度公司在国家电网（国家电网及下属公司合并口径）实现销售收入 16.9 亿元，占营业收入比例约 63%；南方电网取得销售收入 3,830 万元，占营业收入比例约 1.5%。

近期公司公告了南方电网的 2021 年配网材料第二批框架招标项目重大中标情况，金额 2.15 亿，预计该批电缆将在今年开始陆续交付。公司在南方电网市场开拓已见成效。公司在 2022 年南方电网市场的目标是：继续扩大市场占有率，努力实现合同签约和产品销售快速增长。

问题 6、公司新能源领域如光伏、风电方向、充电桩电缆业务情况如何？

回答：近年来公司为多项光伏工程项目，如大唐乌沙山电厂厂区光伏电站项目等；多项陆地风电项目，如国电宁波穿山风电场工程等供应了电力电缆。公司新开发的欧盟标准的光伏（装备）线缆也实现了小批量供货。

公司的充电桩电缆尚在试生产过程中，处于工艺验证状态。尚未形成供货。上述产品均依托公司现有生产线进行生产，公司将根据相关产品市场拓展状况进行相关产能规划。

问题 7、线缆行业竞争度较高，且区域性较强，请问公司的竞争优势主要体现在哪些方面？

回答：经过多年发展，公司在国内电力电缆行业中已形成了一定的竞争优势。具体如下：

（1）技术研发优势

公司是国家级高新技术企业，目前拥有电线电缆相关专利 51 项。公司技术中心被认定为“省级企业技术中心”，公司拥有浙江省高压特种电缆研究院。公司曾参与国家科技部 863 计划和宁波市重大技术攻关专项，完成多项市级新产品和国家火炬计划。公司曾参与 17 项国家、行业或团体标准的制定。公司在国内首次实现 320KV 聚合物基超高压直流电缆的完全自主化生产。公司轨

道交通电缆是”浙江制造”标准制定者，公司新一代高阻燃 B 级电缆，超高压光电复合电缆等高端电缆技术方面也处于行业前列。

（2）产品质量及品牌优势

公司拥有行业先进的装备和技术水平。公司拥有完善的质量管理体系。公司“球冠”牌中压、高压电力电缆产品被认定为“浙江省名牌产品”。公司乙丙橡胶轨道交通电缆是“浙江精品”。公司产品被中国质检协会授予“全国质量检验信得过产品”“全国电线电缆行业领先品牌”“全国产品和服务质量诚信企业”。

（3）投标资质及客户优势

由于电力电缆用户对产品的安全性、可靠性、耐用性要求极高，除通用资质证书，还需要行业内权威机构的预鉴定试验、型式试验以及电力专用设备进网许可证、各类准入和合格供应商资质，国家电网高压电缆投标还需具有类似工程的供货经历和产品稳定可靠的运营业绩证明。使得线缆行业 4,000 多家规模以上企业，能够在国家电网等电力企业具备投标资格并且有长期稳定业务发生的线缆企业只有几十家。公司取得了多项专业认证并是国家电网等优质供应商。公司是行业内为数不多的具备国家电网、南方电缆 220kV 级别的超高压电缆投标资格并具备连续、稳定的供货能力的企业之一。公司在许多领域具有长期稳定的运行业绩，具备铁路、轨道交通、大型机场、桥梁等投标资格。公司通过多年经营，形成了以国家电网、南方电网、地铁公司、变电企业等为代表一批的稳定、高端客户群。本公司是国家电网、南方电网重要供应商，产品在川藏连网工程、港珠澳大桥、各地铁工程、重大建设项目等国内大型工程中均有应用。

此外，公司在营销优势、区位、管理团队等方面具备一定的优势和特色。

问题 8：公司在中低压、高压、特种线缆等发展战略是什么？后续新产品的研发方向有哪些？

回答：公司的产品发展战略是：巩固提升中低压线缆，做精做专特种电缆，形成高压电缆的竞争力。在销售结构中持续提升高压电缆及特种电缆的比重。

普通中低压产品仍有增长空间，其增长来源于两个方面：一是行业（十四

五期间)仍有需求增量,二是市场在加速向有品牌和技术质量竞争力的企业集中。中低压产品的研发方面主要在技术工艺优化。

特缆和高压方面,公司将依托自身的技术特色优势,重点投入高压及特缆方向的新品研发。适应于市场需求方面主要有:新一代高阻燃性能电缆系列,防火及耐高温线缆系列,轨道交通特缆系列,铝合金线缆,新能源线缆系列(欧盟标准光伏线缆、充电桩电缆)等;高压(平铝护套)电缆,320/500kV超高压(特种)电缆等等。在前瞻性的研究方面:聚丙烯电缆等。

问题 9: 在公司现在主要市场偏向华东地区情况下,疫情是否对公司业务有影响呢?

回答: 目前为止,公司生产生活基本正常。疫情对公司生产经营没有产生大的影响。但是,未来如果疫情未能实现较快控制,或华东其他地区的管控措施日趋严格,不排除会对公司生产经营活动产生重要影响。公司将按照相关规则,履行信息披露义务。

宁波球冠电缆股份有限公司

董事会

2022年4月11日