证券代码：001208

证券简称：华菱线缆

湖南华菱线缆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	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场 ☒ 电话会议 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	国泰海通证券（于歆）、华鑫证券（何鹏程）、方正证券（唐叶）、中金公司（郭威秀）、国联基金（焦阳）、华安证券（李元晨）、财信证券（杨甫）、中国银河证券（王思宸）、浙商自营（王鹏）、西部证券（杨敬梅、温晓）、和谐汇一（孙纯鹏）、华金证券（周涛）、方正机械（赵璐）、财通电新（沈晨）、华安证券（郑洋）、甬兴证券（赵莉莉）、湖南轨道高新投资（邹道）、浙江省发展资产经营有限公司（王元祺）、西藏信托（邓迪飞）
时间	2025年4月9日 10:00-11:00
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监兼董事会秘书 李牡丹 证券事务代表 凌冰洁 投资者关系管理 曹雅颂
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司上市以来业绩保持逐年增长，请问公司可持续发展的增长动力是什么？未来又将如何保持这样的增长态势？</p> <p>答：一是优秀的文化传承使公司自成立以来始终保持盈利，公司坚持“国有企业体制、现代企业治理、民营企业机制”的运作模式：国有资本充分赋能，现代企业内生活力激发，民营机制灵活应变市场，夯实公司经营基础；二是稳定的客户基群使公司具备持续盈利能力，公司约80%以上的客户为大型央企或上市公司；三是专业的技术研发能力为公司打造差异化竞争优势，公司在行业壁垒较高的特种电缆领域尤其是航空航天及融合装备线缆</p>

领域具有74年的技术沉淀并持续研发创新，不断为客户提供稳定可靠的产品；四是公司坚定“高端线缆集成与智能复合传输世界一流领军企业”的战略目标，强化传统优势板块稳基量，锚定战略新兴产业扩增量，为公司中长期价值提升指明方向。

2、公司在机器人领域有较多应用，机器人电缆的主要客户、业务规模是否可以透露？在人形机器人领域的应用前景如何？是否计划开发更多机器人领域的线缆产品？

答：机器人可应用于工业、农业、服务业及特种作业领域，具有广阔的应用前景。公司地处制造业高地，在航空航天及融合装备、工程机械等领域拥有大量客户集群，已具备深海机器人、工业机器人及人形机器人线缆研发制造能力并积极跟进相关产品迭代。

3、2024年业绩中，各领域的营收情况是如何表现的？

答：公司产品主要应用于航天航空及融合装备、冶金矿山、轨道石化、电力新能源、工程装备等领域。2024年来看，冶金矿山、轨交石化领域增幅较明显；今年一季度以来，航天航空及融合装备、工程装备领域发展势头较好。

4、公司2025年一季度业绩预告已披露，请问一季度业绩增长的原因是什么？一季度预增的情况是否会持续下去？

答：一季度业绩增长的主要原因是公司在航空航天及融合装备、特种工程机械等领域业务发展较上年同期提升幅度较大，发展态势较好，净利润增长明显，全年业绩情况请关注公司后续披露的定期报告。

5、公司的线缆产品应用场景较多，不同场景的定制化产品是否毛利率比通用产品较高？

答：公司定制化产品毛利率一般高于通用产品，如国产替代进口产品、独家供应产品等。

6、请问军工领域方面产品价格是否会提升？

答：总的来说，公司在该领域产品毛利率相对稳定。其产品价格主要分为两个方面：一是已批产或集采的产品，价格逐渐趋

	<p>于稳定，贡献良好的利润；二是新研发产品或单一来源采购产品，公司前期研发投入较大，该产品附加值较高，这部分产品有较好的价格水平，公司近年持续加大该领域的研发投入，送样试样产品较多。</p> <p>7、公司拟收购星鑫航天，该公司主要是做材料还是线缆产品？</p> <p>答：星鑫航天主要业务为耐高温耐热材料、氮化硅陶瓷制品、酚醛树脂材料、数据链天线等，为神舟系列飞船、嫦娥系列探测器、天宫空间站以及多种运载火箭提供配套产品，参与了首次载人航天工程配套，是国家多种型号的战略、战术导弹的弹上电缆网耐热材料的研制企业，为中国运载火箭研究院总体部、上海航天技术研究院总体部及其下属单位配套供应材料产品。</p> <p>8、公司在手订单情况如何？订单交货周期大概是多久？</p> <p>答：目前公司在手订单充足，较上年同期增长幅度较大，公司已启动4个项目投资建设，扩产能以适应业务增量发展需求。</p> <p>不同产品生产周期不同，纯理论的生产周期约为7至15天，但需要根据公司客户下单时间、内部排产情况、订单优先顺序及交货期需求等因素进行调节。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年4月9日