

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：2025-010

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" 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	中金公司：杜懿臻、王颖东 广发基金：陈少平、柴嘉辉
时间	2025年7月11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 万马高分子常务副总兼营销中心总经理：王国海 万马装备线缆板块总经理：鹿向群 万马装备线缆研究院院长：孙敏波 证券事务助理：王旭斐
投资者关系活动主要内容介绍	<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，并实地参观调研了公司智能装备线缆工厂。</p> <p>二、问答环节： <b>1、公司电线电缆的主要产品是哪些？</b> 答：公司电缆产品种类齐全，具备一体化解决能力，超高压电缆、防火电缆、新能源建设用电缆、轨道交通电缆、工业智能装备线缆等产品处于国内领先地位。电力电缆产品大类主要包括</p>

500kV 及以下的超高压交联聚乙烯绝缘电缆、低压电缆、防火耐火电缆、民用建筑线缆及特种电缆等系列产品，是国内拥有成熟线缆产业链的“综合线缆供应商”。装备线缆产品系列主要包括同轴电缆、室内外光缆、安防线、数据缆、工业智能装备线缆、风光储充电缆、轨交电缆、矿用电缆、线束组件、其他橡套及非橡套类电缆等。

## **2、请简要介绍公司装备线缆板块生产基地？**

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。

## **3、请简要介绍一下万马工业智能装备机器人电缆的发展历史？**

答：早在 2016 年，公司就成立了机器人智能装备事业部，在 2017 年，公司设立了专项机器人电缆实验室，并在 2018 获得了德国莱茵 TUV 授权。

同时，产品也获得德国莱茵 TUV 和美国 UL 双认证。能够从设计、研发、生产、验证等全流程保障机器人线缆的质量。实验室内配备了多种先进的移动电缆检测设备，能够全面模拟电缆在实际使用中的各种工况，从而准确测量电缆的使用寿命，确保为客户提供最优质的产品。在专利方面，获得多项机器人电缆的专利。在标准制定方面，参与了多项机器人国家团体标准的制定工作。

从 2018 年起，公司陆续与汇川技术、美的库卡、杭可科技、先导智能等知名企业展开合作，推动机器人线缆在工业机器人及智能装备中的应用，进一步巩固了市场地位。

到 2021 年，成功将我司机器人电缆应用于国际四大家族之一的 KUKA，开始批量交货，成功实现高端机器人电缆的进口替

代，把握了我国工业发展命脉的关键产品，打破国际高端机器人电缆巨头垄断的格局。

到 2024 年，成为 KUKA 在中国地区最大的机器人电缆供应商，成功将我司机器人电缆应用于新兴具身智能机器人头部企业，在此过程中，我司还主导编制了机器人电缆团体标准。

#### **4、公司机器人电缆的竞争优势有哪些？**

答：公司机器人电缆的竞争优势主要体现在：（1）领先的产品设计研发和工艺实现能力：技术团队核心成员在机器人等智能装备线缆领域具备 15 年以上研发经验。（2）中国首家 TUV 认证的机器人电缆实验室，长期积累了大量研发机器人电缆领域的实验数据。（3）制造实现和品控能力。（4）高分子材料基础研究和新品的研发支持，使公司具备优质稳定的独家原材料供应。（5）产品可靠性：在国际认证方面，产品获得德国莱茵 TUV 和美国 UL 实验室双认证。在市场应用方面，沉淀积累了大量成熟应用案例和客户群体。（6）公司是多个行业标准制定的主要参与方，如 T/CIET830-2024《质量分级及“领跑者”评价要求 拖链电缆》、T/CIET831-2024《拖链电缆耐磨性试验方法》、T/CIET833-2024《机器人用拖链电缆》等，引领了国内行业的研发和制造升级的技术路径。公司以上的行业竞争力无法一蹴而就，并且基于制造工艺的稳定、产能规模及早期入局开拓国内机器人电缆市场，使公司产品具备综合实力领先的优势，赢得了良好的市场知名度和认可度。

公司目前工业机器人、人形机器人和机器狗相关线缆产品占公司整体营收的比例较小。提请投资者关注投资风险，谨慎做出投资决定。

#### **5、请简要介绍万马机器人智连 CCa 系统？**

答：万马机器人智连 CCa 系统，是以万马具有自主知识产权和市场竞争力柔性运动机器人电缆为基础，在包括机器人、具

身智能、工业自动化等智能化设备的研发、设计、制造中提供的整体解决方案。这意味着万马从材料研发、方案设计的前期开始提供电气连接定制化设计服务，产品也可从单一线缆提升到强弱电结合、通信能源输出合一的综合产品，以匹配客户在电流荷载、通讯协议、电缆抗弯折抗扭转性能，高低温适应、组装便捷性等方面的个性化需求，提供全套智能解决方案。除在售前与售中阶段与客户保持紧密的技术支持和服务外，在售后阶段持续跟踪客户进程，积累产品可靠性数据，持续改进产品品质，反哺客户产品升级迭代。万马机器人智连 CCa 系统既能满足客户对系统化供应商的需求，提升公司产品数据分析和开发能力，也能完善产品矩阵，形成更强的市场壁垒和客户黏性。

公司目前工业机器人、人形机器人和机器狗相关线缆产品占公司整体营收的比例较小。提请投资者关注投资风险，谨慎做出投资决定。

#### **6、请进一步介绍万马机器人智连 CCa 系统名称定义？**

答：万马机器人智连 CCa 系统(Wanma Robotic Intelligence Equipment Cable & Cable assembly System)定义：在智能装备中，在各种点对点的电气连接系统中提供全套设计、研发、制造解决方案。

智：智能装备，包括工业机器人、具身智能、工业自动化等智能化设备；

连：智能系统点对点连接的全套电气解决方案；

C：Cable，特种电缆；

Ca：Cable assembly，定制线束；

CCa 系统：指特种电缆、定制电缆和连接器的有机整体。

#### **7、万马高分子的主要产品是哪些？**

答：万马高分子主要产品涵盖了电线电缆制造所需的绝缘、护套、屏蔽等线缆用综合材料。特色产品包括：220kV 超高压电

缆用绝缘料，66kV-110kV 高压电缆用绝缘料，35kV 及以下中低压系列电缆用绝缘料，110kV 及以下抗水树长寿命电缆用绝缘料，一步法、两步法及特种硅烷交联聚乙烯绝缘料、自然交联聚乙烯电缆料，10kV~220kV 电缆用半导体屏蔽料，热塑性、辐照型低烟无卤系列电缆料，特种 PVC 电缆料，特种弹性体 TPE、TPU 等。

**8、万马高分子超高压绝缘料的产能是多少？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达产后，合计年产能将达到 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、北欧化工等。2、万马高分子超高压绝缘料国内市场占有率已从 2021 年的约 15% 提升至约 20%。

**9、万马高分子在深海材料方面的布局？**

答：在深海应用场景中，材料性能面临严苛考验，以被称为“海底生命线”的海缆为例，由于长期处于强腐蚀、高水压的复杂水下环境，其对材料的耐腐蚀、抗拉耐压、阻水防水等性能有着极高要求。万马高分子的海底电缆绝缘材料依托自主研发的材料核心技术，产品在抗焦烧性能、机械性能等关键性能上达到国际先进水平，并且公司正致力于开发超高压海底电缆材料产品；超光滑半导体屏蔽料技术已经突破国外技术垄断，产品的电气性能、焦烧性能、机械性能等达到国内领先、国际先进水平。

**10、公司上述海底电缆产品有实际项目应用吗？**

答：在国内海缆材料领域，万马高分子在中高压海底电缆用绝缘层、海缆用超光滑半导体屏蔽料有显著的综合优势，两款材料已成功应用于多个国内外重大海底电缆输电项目，并参与多个高压电缆尖端工程的技术攻坚。

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7月16日