

电线电缆 头豹词条报告系列



万柱江 · 共创作者

2023-10-10 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：[工业制品/工业制造](#) [制造业](#)

关键词：[电线电缆](#)



词条目录

🔍 行业定义

电线电缆是用以传输电能或磁能、传递信息、实现电...

[AI访谈](#)

🏭 行业分类

电线电缆用途广、种类多、品种杂。现有电线电缆品...

[AI访谈](#)

🏠 行业特征

电线电缆行业整体上存在资质与认证壁垒、品牌形象...

[AI访谈](#)

📅 发展历程

电线电缆行业目前已达到 **3个**阶段

[AI访谈](#)

🔗 产业链分析

[上游分析](#) [中游分析](#) [下游分析](#)

[AI访谈](#)

📊 行业规模

电线电缆行业规模暂无评级报告

[AI访谈](#)

[SIZE数据](#)

📋 政策梳理

电线电缆行业相关政策 **5篇**

[AI访谈](#)

🏆 竞争格局

目前全球电线电缆行业已经进入几大巨头垄断竞争阶...

[AI访谈](#)

[数据图表](#)

摘要

电线电缆广泛应用于国民经济各个部门，是现代经济和社会正常运转的基础保障。电线电缆行业的发展水平也是一个国家制造业水平的标志和缩影。电线电缆是用来输送电能、传递信息和制造各种电机、仪器、仪表，实现电磁能量转换所不可或缺的一大类电工产品，是电气化、信息化社会中重要的基础性配套产业，被称为国民经济的“血管”与“神经”，与国民经济发展密切相关。具有用途广泛、品种繁多、门类齐全等特点。其产品广泛的应用于电力、轨道交通、新能源、建筑工程、海洋工程、通信、石油、化工、汽车、船舶及航空航天等各个领域。

电线电缆行业定义^[1]

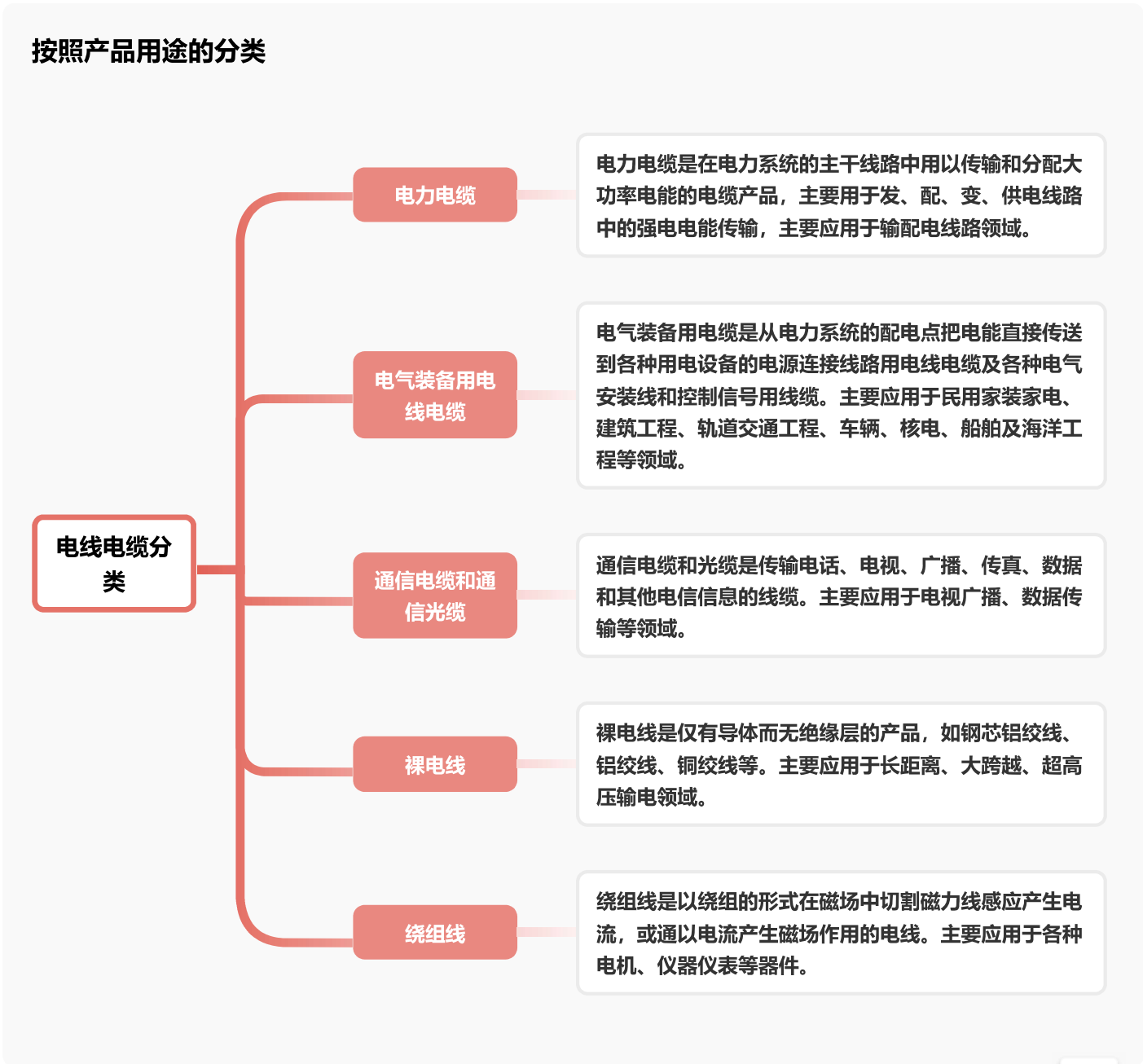
电线电缆是用以传输电能或磁能、传递信息、实现电磁能转换的线材产品。电线与电缆并无严格定义和区分，通常将直径较粗、结构复杂、由多条缆芯粘合、扭曲或编织形成的产品称为电缆，反之称为电线。电线电缆是用来输送电能、传递信息和制造各种电机、仪器、仪表，实现电磁能量转换所不可或缺的一大类电工产品，是电气化、信息化社会中重要的基础性配套产业，被称为国民经济的“血管”与“神经”，与国民经济发展密切相关。电线电缆作为国民经济中最大的配套行业之一，在中国机械工业的细分行业中位居第二，仅次于汽车制

造和零部件及配件制造业，是各产业的基础，其产品广泛应用于电力、轨道交通、建筑工程、新能源、通信、舰/船、智能装备、冶金、石化、港口机械及海洋工程、工矿等领域。

[1] 1: 通达股份, 华通线缆, ...

电线电缆行业分类^[2]

电线电缆用途广、种类多、品种杂。现有电线电缆品种已超过2,000种，规格数十万个，在电工电器行业中是品种和门类最多的大类产品之一。行业内通常按电线电缆的用途将其分为五个大类：电力电缆、电气装备用电线电缆、通信电缆和通信光缆、裸电线、绕组线。



电线电缆行业特征^[3]

电线电缆行业整体上存在资质与认证壁垒、品牌形象与客户资源壁垒、规模与资金壁垒。电线电缆行业仍属于传统行业，经过几十年的竞争、淘汰，市场已基本进入存量市场。电缆行业资质认证与审核制度使新进入企业很难在短时间内形成各区域市场或细分行业之产品认证的覆盖。在存量市场上，拥有良好品牌形象，且与客户有着稳定的长期合作关系的企业具有更强的竞争优势。电线电缆生产企业具有明显的规模经济效应，行业内规模较大的企业具备产能较大、产品规格齐全、产品质量好、资金实力较强、长期平均成本较低，与供应商的议价能力较强，产品规格齐全等方面的优势。

1 资质与认证壁垒

电缆行业资质认证与审核制度是电线电缆行业最主要的壁垒之一，新进入企业很难在短时间内形成各区域市场或细分行业之产品认证的覆盖。

根据《工业产品生产许可证管理条例实施办法》等法规，中国对电线电缆生产实行生产许可证制度，获得CCC认证的企业方可从事法定目录范围内产品的生产。基于电缆用途不同，不同行业也具有差异化的性能和认证要求，如煤炭行业之矿用产品安全标志证书、铁路客车电缆之CRCC认证等。在国际市场上，欧美国家亦具有严格的准入认证体系，如美国UL认证、欧盟CE认证、德国TUV认证等，认证标准高、审核严格且审核周期较长，行业新进入者难以在短期内满足众多规范性文件的要求并通过认证。

2 品牌形象与客户资源壁垒

品牌形象与客户资源是电缆企业最为宝贵且无可替代的无形资产，也是新入企业中短期内无法规避的短板。

作为经济运行的“血管和神经”，电线电缆的安全性、稳定性、耐用性于终端应用而言尤为关键。电线电缆的品牌是企业管理水平、制造水平、研发与技术实力、售后服务、产品安全运行记录等多个要素的综合，是历史经营的积累与沉淀，是下游客户选择供应商的重要考虑因素之一，具备优良品牌形象的企业会拥有更为优质的客户资源。

3 规模与资金壁垒

电线电缆行业是资金密集型行业，制造与检验设备需持续更新，技术与工艺研究亦需要大量的资金，具备资金实力的企业才能进行持续性的资本性投入。



电缆行业具有料重工轻的特征，上游大宗铜铝原料的价值高、一般为现款现货的交易模式或账期较短，而下游销售通常具有一定账期且部分客户还有质保金要求，上下游账期错配要求电缆企业具有较高的资金规模和资金周转效率，且铜铝价格波动频率及幅度较大，会极大增加企业资金管理的难度。在全球电缆行业步入中速增长阶段的背景下，缺乏资金积累或支持的公司将难以应对日趋激烈的市场竞争。

[3] 1: 中国知网, 华菱线缆, ...

电线电缆发展历程^[4]

中国电线电缆行业的发展历程主要可分为三个阶段，启动期、高速发展期、成熟期。**20世纪40年代初-70年代末为启动期**，此阶段中国电线电缆行业主要以国有企业为主导，生产规模较小，技术水平落后，产品品质不高。电线电缆产品主要用于国家基础设施建设和军工领域。**20世纪80年代初-90年代末为高速发展期**，在改革开放的背景下，国民经济的快速发展，电线电缆需求量逐渐增加，中国电线电缆行业逐渐向市场化方向发展。行业内的企业开始引进国外先进技术和设备，提高产品质量和生产效率，中国的电线电缆行业得到飞速发展。**21世纪初至今为成熟期**，中国电线电缆行业生产制造技术发展趋于成熟，部分产品生产技术处于国际领先水平。随着中国对环保、能源等方面的要求提高，电线电缆行业开始进行转型升级，企业愈发注重研发和创新，推出一系列环保、节能、高效的产品。

启动期 · 1939~1979

1939年，昆明的电缆厂生产出首根中国国产电缆。1949年中国电线电缆行业只有职工2,000余人，生产设备500余台，年最高用铜量仅6,500吨。其中昆明、上海、天津、沈阳四个电线厂共用铜5,700吨，产量占中国的87.7%。1966年—1976年中国新建长春、吉林、集安、青岗等地一批电线电缆厂。1957年至1973年，中国开发铝绞线和铝芯绝缘电线电缆等铝导体产品，铝导体的用量占金属导体总用量的比例超过60%。

该阶段中国电线电缆行业内企业规模较小，技术水平落后，电线电缆行业发展缓慢。

高速发展期 · 1980~1999

1979年中国电线电缆行业导体用量为43.92万吨，1985年导体用量上升到62.30万吨。1983年，中国上缆、沈缆和电缆所协作研制成功500KV油式电缆及配件。1993年，全球最长的一条陆地光缆电缆（成都市514厂制）在中国启用，总长4,700千米。

该阶段中国电线电缆行业逐渐向市场化方向发展。中国电线电缆生产企业生产技术得到大量积累，产品质量不断提高，行业得到飞速发展。

成熟期 · 2000~2023

2004年，中国北京英纳纳米管技术性有限责任公司研发的30m、35KV、2KA高温超导电缆，在云南省普吉岛配电站并网试运转。2007年，中国逐渐开始建设±800KV直流电空架电力线网。2009年，中国建成首条500KV交流海底电缆线路。2014年，中国首条柔性直流输电电缆投入运行。

该阶段中国电线电缆行业生产制造技术发展趋于成熟，行业愈发注重研发和创新，致力于生产一系列环保、节能、高效的产品。

[4] 1: 中国知网, 搜狐新闻, ...

电线电缆产业链分析^[5]

电线电缆产业链上游主要为铜、铝、光纤、绝缘塑料、橡胶等原材料生产行业;中游包括提供电力电缆、通信电缆、电气装备用电缆及裸电线、绕组线等其他类型电缆的电电线电缆生产制造企业;下游主要为对电线电缆有需求的行业，如电力、轨道交通、建筑工程、冶金矿山、新能源、装备设备、航空航天等行业。产业链上游代表性参与方主要有铜陵有色、楚江新材、博威合金等企业，中游代表性参与方主要有亨通光电、宝胜股份、汉缆股份、中天科技等企业，下游代表性参与方主要有华能集体、华电集团、比亚迪、金风科技等企业。

电线的主要结构为“导体+绝缘”，电缆的主要结构为“导体+绝缘+护套”；导体由铜、铝或其合金制成，绝缘和护套由橡胶、聚乙烯、聚氯乙烯等材料制成。**电线电缆行业上游原材料价格的波动对行业毛利率的影响较为明显**，规模较大的企业通常对铜、铝进行套期保值操作规避原材料价格波动的风险。**生产技术水平是制约产业链中游电线电缆生产企业的主要制约因素**，当前中国电线电缆行业普通线缆产品供应有余，高端产品供应不足，产品结构性矛盾突出。低端线缆产品由于技术水平较低、设备工艺简单，致使行业进入门槛较低，生产企业众多，从而导致行业产能过剩。相较于常规线缆，特种电缆因需要满足特殊的使用环境、敷设方式、运行条件及专项功能等要求，导致其技术含量要求较高，各领域均存在较高的准入资质要求。**电线电缆行业由于其基础性和配套属性，决定其发展受宏观经济和下游具体行业发展影响较大，得益于中国宏观经济的稳定发展，当前中国电线电缆行业总体保持平稳增长，产量和销量位列全球首位，且产品门类齐全，品种满足率和自产占有率均超过90%。**随着中国及全球经济的持续增长，“一带一路”政策不断深入，中国城镇化率稳步提高，“补短板”等宏观政策保障基础设施建设的持续投入，电线电缆行业规模将不断增加，全球电线电缆市场发展前景广阔。

上 产业链上游

生产制造端

铜材、铝材、橡胶及塑料等生产行业



上游厂商

铜陵有色金属集团股份有限公司 >

安徽楚江科技新材料股份有限公司 >

浙江海亮股份有限公司 >

查看全部 ▾

产业链上游说明

电线电缆行业具有典型的“料重工轻”特点，原材料占电线电缆总成本的比重在80%以上，其中铜和铝更是占到电线电缆成本的70%以上，原材料价格的波动对行业毛利率的影响较为明显，原材料对电线电缆行业的影响主要通过供需和价格机制传导，影响电线电缆的生产成本。**1.原材料价格：**尽管中国是世界上第二大产铜国和第一大原铝生产国，原材料市场供应充足，但其价格受宏观经济、市场供求关系等因素影响仍存在一定的波动。2022年，大宗商品价格呈区间震荡态势，铜价在3月创造历史新高后于年中快速回落，但在下半年企稳回升，全年铜现货均价为67,470元/吨，同比下降1.5%。铜价年初冲高后又急剧回落，再度震荡上行，年度高低价格差值超过2万元/吨。2022年，中国铝价冲高回落，从23,000元跌至17,300元/吨，随后价格在18,500元上下波动，全年均价同比上涨5%。**2.供需角度：**2022年中国原铝消费量达到4110万吨，比上年增加1.9%。呈现供需紧平衡的行业现状。2022年全球电解铝产量为6,903万吨，较上年增加2.1%，中国电解铝产量为4,000万吨左右，较2021年增加100万余吨。中国电解铝建成产能4,430万吨/年，其中运行产能4,064万吨/年。**3.生产成本角度：**绝缘层、护套层以及特殊用途电线电缆需要添加的构件主要由上游行业中的橡胶、塑料和其他辅料构成，该等辅料品种繁多，全球市场供应充足，对行业毛利率影响较小。铜和铝属于大宗商品，价格波动较大，资金实力较强的企业可通过对铜、铝进行套期保值操作规避原材料价格波动的风险，减少因原材料价格波动造成的生产成本波动，保证产品毛利的相对稳定，但铜、铝价格若波动剧烈，仍可能会对企业生产经营造成影响。

中 产业链中游

品牌端

电线电缆生产制造企业

中游厂商

中天科技集团有限公司 >

宝胜科技创新股份有限公司 >

远东智慧能源股份有限公司 >

查看全部 ▾

产业链中游说明



中国电线电缆企业数量逾万家，规模以上企业数量超过4,000家。**历史上规模至上的发展模式，导致中国呈现较为严重的产能整体过剩，且企业同构化、产品同质化显著，行业竞争较为激烈。****1.注册资金：**中国电线电缆生产企业注册资金在500万元以内的企业占44.6%，注册资金在500~5,000万元的企业占31.2%。**2.生产技术水平：**中国大部分电线电缆企业规模较小，行业内75%以上的企业为中小企业，生产的产品多为中低端产品，在高端市场仍然与国外企业有一定差距；行业内头部企业依托自主创新与技术进步，在部分领域已经达到世界先进水平，国际竞争力和综合实力已经跃居世界前列。**汉缆股份作为中国电线电缆制造的龙头企业之一，是集电缆及附件系统、状态检测系统、输变电工程总包三个板块于一体的高新技术企业，具备为全球各级重点工程提供全方位配套的能力，是中国唯一能提供500kV及以下电缆及附件、敷设安装、竣工试验成套服务全套解决方案和交钥匙工程的大型制造服务商。2022年实现营业收入984,193.33万元，较上年增长9.58%；实现归属于上市公司股东的净利润78,567.62万元，较上年同期增长1.10%。****汉缆股份依托品牌优势巩固高压超高压电缆、海缆产品的行业领先地位，创新营销模式扩大中国各网市场（中低压、塑料线、铝合金导线）及特缆市场占有率及竞争力，同时在国际市场寻求规模突破，出口贸易较前一年度有较高增长。**



产业链下游

渠道端及终端客户

电力行业、轨道交通、建筑工程、冶金矿山、新能源、装备设备、航空航天等领域

渠道端

新疆金风科技股份有限公司 >

中国华能集团有限公司 >

中国华电集团有限公司 >

查看全部 ▾

产业链下游说明

电线电缆行业与下游行业的发展密切相关，国家关于电网建设和改造、信息网络建设、军费开支、民用航空工业发展、新能源电力装机、工业自动化进程的变化直接决定本行业未来的发展状况和市场需求。**1.新能源领域：主要涵盖光伏、风电、新能源车及充电桩等细分市场。**在光伏领域，技术迭代推动产品降本提效已成为产业发展主旋律，在成本压力松动、政策助推的背景下，**全球光伏需求持续向好**；在风电领域，大基地+老旧改造+分散式持续推进，中国和海外规划不断释放，中长期资源及项目量充足，在技术较为成熟的背景下，**核心材料的国产替代和优势领域的出海发展是风电领域的主旋律**；在新能源车领域，2022年中国新能源汽车产销分别达到705.8万辆和688.7万辆，同比增长96.9%和93.4%，市场渗透率达到25.6%，**随着新能源车销量攀升，充电桩需求将持续放量。以上多个细分市场相关的电线电缆产品需求将长期稳定增长。****2.电力领域：**中国社会用电量近年不断增长，智能电网、特高压需求释放。“十四五”期间，国家电网和南方电网计划总投资3万亿元，其中**国家电网计划投资6,700亿元，以加快数字电网和现代化电网建设进程；国家电网计划投入2.23万亿元，**

推进智能电网转型升级。同时2022年特高压投资建设情况不及预期，**2023年起或将密集核准、开工，电力领域市场潜力巨大。****3.矿产开采领域：**当前矿产品产量平稳增长，“双碳”战略下煤炭企业转型意愿较强。目前煤矿产量保持平稳增长，2022年中国规模以上煤炭企业原煤产量完成45.0亿吨，同比增加3.7亿吨，增长9.0%，创历史新高。**采矿业固定资产投资回升、矿产品消费量持续增长，矿用电缆及高阻燃耐火等电缆的需求增加。****后续煤矿将向智能化、无人化煤矿发展，将物联网、云计算、大数据、人工智能、自动控制、移动互联网、智能装备等与煤炭开发技术与装备进行深度融合，助推智慧矿山将加快建设，特种煤矿电缆需求增大。**

[5] 1: 中国知网,华菱线缆,金...

电线电缆行业规模^[6]

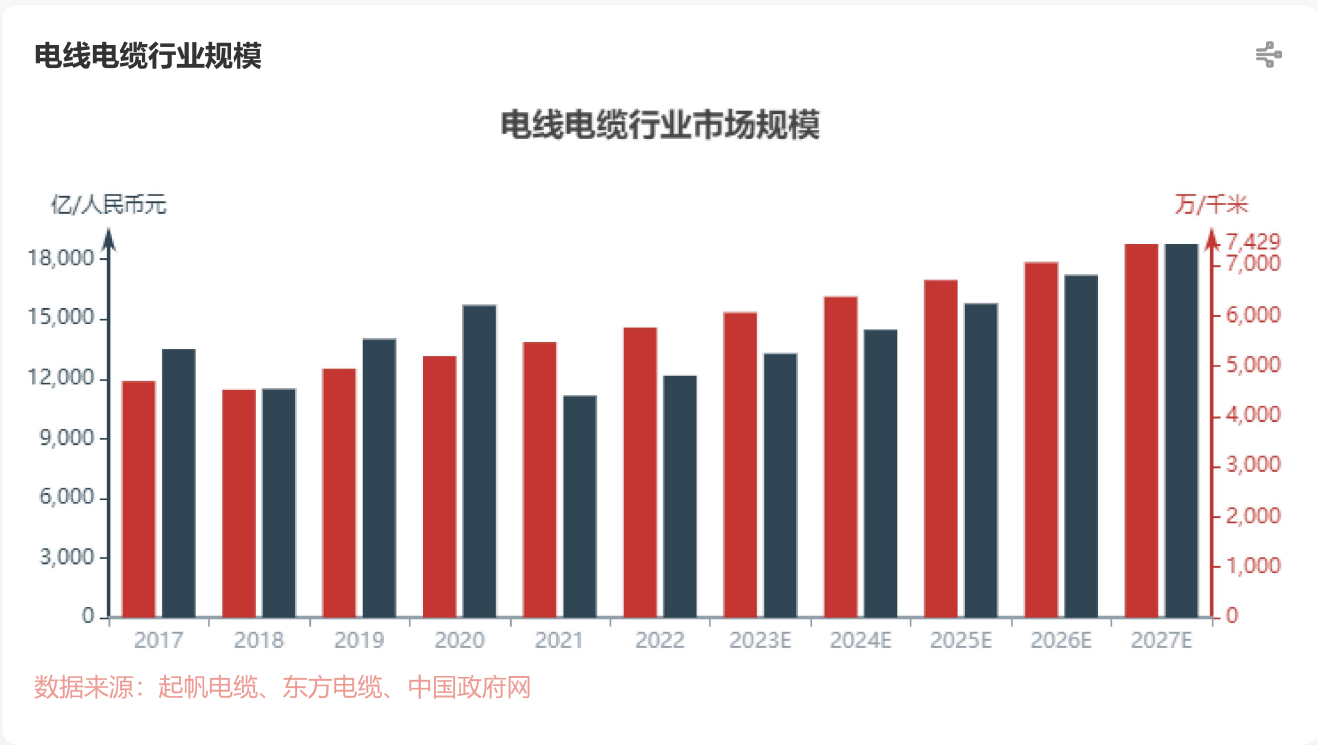
近年来，中国电力、石油、化工、城市轨道交通、汽车以及造船等行业快速发展和规模的不断扩大，特别是电网改造加快、特高压工程相继投入建设，以及全球电线电缆产品向以中国为主的亚太地区转移，中国电线电缆行业市场规模迅速壮大。**2022年，中国电线电缆行业销售收入达12,166亿元，同比增长9.07%；预计到2027年规模有望达到18,779亿元，即2023-2027年市场规模年均复合增长率为9.07%。**

电线电缆行业其规模与增长率受宏观经济周期、电力工程、电网投资等影响，近年来市场规模增加主要由以下因素推动：**1.光伏行业扩张迅猛，对线缆的需求大幅增加。**2022年中国累计发电装机容量2,560GW，同比增长7.8%，太阳能发电装机容量390GW，同比增长28.1%，其中2022年太阳能新增装机容量为87.41GW，同比增长60.3%。**2.新能源充电市场，加速迭代升级。**2022年中国新能源汽车市场占有率（渗透率）达到25.6%，提前三年完成中国《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020年）》提出的到2025年达到20%的目标。2022年中国汽车产销量分别完成2,702.1万辆和2,686.4万辆，同比增长3.4%和2.1%，其中新能源汽车销量688.7万辆，同比增长93.4%。2022年中国充电基础设施累计数量为521.0万台，同比增加99.1%。桩车增量比为1:2.7。**3.电力需求及电网投资稳步增长。**2022年中国全社会用电量达86,372亿KWh，同比增长3.90%；GDP为21.02万亿，同比增长3%，全社会用电量增速与GDP增速走势相似。2022年，国家电网计划安排电网投资额为5,012亿元，国网公司年度电网投资计划首次突破5,000亿元，同比增长6%。“十四五”期间，国家电网和南方电网计划将投资电网及其相关产业合计超3万亿元。《南方电网“十四五”电网发展规划》提出在“十四五”期间，将规划投资6,700亿元，相比于“十三五”期间增长33%。**4.通信线缆产品需求增长。**目前中国光纤光缆市场需求已占据全球50%以上的份额。2022年中国光缆需求总量为2.6亿芯公里，同比增长超过7%。中国累计建成开通5G基站超过230万个。海外市场需求在2022年也保持增长趋势，2022年全球光缆需求为5.4亿芯公里。

预计未来电线电缆行业市场规模将持续增长：**1.“碳达峰、碳中和”目标的提出，将推动电线电缆需求进一步增加。**国务院印发的《2030年前碳达峰行动方案》中提出，到2025年，非化石能源消费比重达到20%到2030年，非化石能源消费比重达到25%左右。随着光伏、风电、水电等清洁能源建设的持续推进，相关领域

用电线电缆存在巨大的市场需求。1) **海上风电作为中国“双碳”目标主要抓手，目前处于高速发展时期，行业长期增长确定性强，海上风电新增装机有望实现新高。**预计“十四五”期间中国海上风电总新增装机近60GW，年均新增装机达到12GW，海底电缆占海风总投资规模的11%，预计海缆系统市场空间至2025年可达385亿元，发展空间广阔。2) **新能源汽车渗透率的提升将带动充电桩需求的增加。**预计2023年汽车市场将继续呈现稳中向好发展态势，实现3%左右增长；预计到“十四五”末，中国电动汽车充电保障能力可满足超过2,000万辆电动汽车充电需求，新增公共充电桩（标准桩）与公共领域新能源汽车推广数量（标准车）比例将达到1：1。预计2023年中国充电基础设施累计数量将达到958.4万台，同比增长83.98%，推动电线电缆需求进一步增加。2. **新兴产业需求将促进特种电缆发展。**特种电缆中的工业智能装备线缆主要用于向工业机器人等自动化装备提供电能和信号传输，对其耐曲挠性、耐环境液体、耐磨等性能的要求远远高于普通线缆，随着工业机器人市场的不断发展，作为机器人动力和信号传输的“神经系统”——电缆的需求量也连年增长，预计2023年至2025年机器人线缆市场保持不低于20%的年增长率，预计至2025年市场规模将达18亿元。3. **数字中国的发展将推动光通信产业快速发展。**随着5G、云计算、大数据、人工智能等新一代信息技术和网络的深入部署，数字经济强度越来越正相关于信息网络与算力的能力。预计2023-2027年，光缆年复合增长率为4%，全球光缆耗纤将于2024年超过6亿芯，全球光纤光缆需求将保持良好的发展态势。

电线电缆行业市场规模



[6] 1: 东方电缆, 起帆电缆, ...

电线电缆政策梳理^[7]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《电线电缆产品生产许可证实施细则》	国家市场监督管理总局	2018	7
政策内容	对架空绞线、塑料绝缘控制电缆、挤包绝缘低压电力电缆、挤包绝缘中压电力电缆、架空绝缘电缆5个产品单元电线电缆产品实行生产许可证制度。			
政策解读	该政策对多个电线电缆产品实行生产许可证制度，有利于统一行业生产标准，推动电线电缆产品质量持续提升，进而促进电线电缆行业高质量发展。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	发改委	2019	7
政策内容	鼓励类：海上风电场建设与设备及海底电缆制造；6千伏及以上（陆上用）干法交联电力电缆制造项目；地下矿山使用非阻燃电缆、风筒和输送带。			
政策解读	该政策将海底电缆、电力电缆、非阻燃电缆等列入鼓励类发展名录，为电线电缆行业发展提供政策支持，可推动企业不断加大对电线电缆行业的研发投入，加快其发展速度。			
政策性质	鼓励性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《2022年重点工业产品质量安全排查治理专项行动工作方案》	市场监管总局	2022	8
政策内容	危险化学品、危险化学品包装物、车载常压罐体、钢筋、水泥、电线电缆、燃气具、烟花爆竹、电动自行车、电动自行车充电器和电池等10类产品。各地根据本地实际，聚焦产业特点，确定本地区的重点产品，做到产品种类明确，问题指向清晰，监管靶向精准。			
政策解读	该政策聚焦关系居民生命健康和社会公共安全重点工业产品，进一步强化重点工业产品质量安全监管，推动重点工业产品质量持续提升，可促进电线电缆行业不断提高生产标准，生产高质量产品。			
政策性质	规范类政策			



	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》	国务院	2022	8
政策内容	优化调整近岸风电场布局，鼓励发展深远海风电项目；规范设置登陆电缆管廊，最大程度减少对岸线的占用和影响。鼓励“风光渔”融合发展，切实提高风电、光伏发电项目海域资源利用效率。			
政策解读	该政策保障新能源发展合理空间需求，提高国土空间资源利用效率。通过规范电缆管廊建设，有利于促进新能源行业合理发展，增加对电线电缆的需求量，进而带动电线电缆行业发展。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《加快电力装备绿色低碳创新发展行动计划》	工信部、财政部、商务部、国务院 国有资产监督管理委员会、国家市 场监督管理局	2022	9
政策内容	重点研发海上风电柔性直流送出和低频送出、交直流混合配电网系统、开关电弧、设备长期带电可靠性评估等技术。发展高端电工钢低损耗变压器、热塑性环保电缆材料、新型低温室效应环保绝缘气体等相关装备研制。			
政策解读	该政策旨在提升输变电装备消纳保障能力，面向电网高比例可再生能源、高比例电力电子装备“双高”特性，以及夏、冬季双负荷高峰的需求特点，加快发展特高压输变电、柔性直流输电装备，可极大推动电线电缆行业的升级换代			
政策性质	指导性政策			

[7]

1: 工信部，财政部，商务...

电线电缆竞争格局^[8]

目前全球电线电缆行业已经进入几大巨头垄断竞争阶段，国际知名的电线电缆企业包括意大利的普睿司曼、法国的耐克森、美国的通用电缆和南方电缆、日本的住友电工和古河电工等。中国电线电缆行业第一梯队有宝胜股份、亨通光电、中天科技、青岛汉缆、浙江万马等企业，第一梯队企业资金雄厚、创新能力较强，202

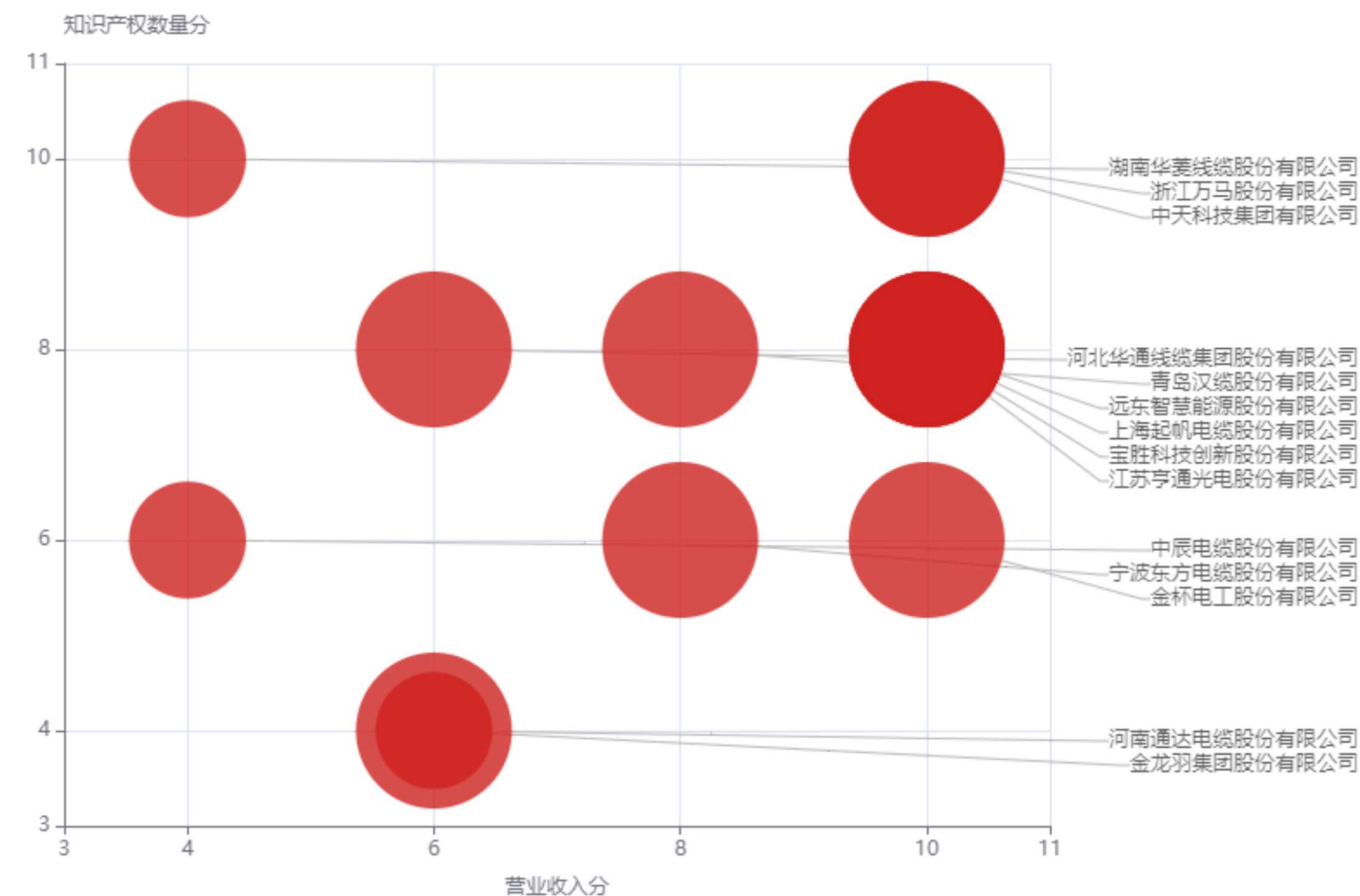


收均超过90亿元人民币、拥有知识产权数量均超过300项；华菱线缆、华通线缆、通达线缆等中等规模的企业位于第二梯队。

欧洲、美国、日本等发达国家电线电缆行业经过上百年的发展历史，产业集中度比较高，其中法国前五名电线电缆企业占其本国市场份额达90%以上，日本前七名电线电缆企业占其本国市场份额达65%以上，美国前十名电线电缆企业占其本国市场份额达70%以上，已进入寡头垄断竞争阶段。**与欧美发达国家相比，中国电线电缆市场企业众多，且以中小型企业为主，行业集中度较低，竞争较为激烈，同质化严重，前十名电线电缆企业占本国市场份额尚不足12%。**形成当前竞争格局主要有以下原因：**1.欧美等发达国家的电线电缆行业起步较早，经过长时间的发展，凭借资金、技术、人才方面的优势已实现规模化和专业化生产，形成完整的产业链和工业体系**，目前随着经济增长放缓，国外电线电缆行业从向外扩张转为产业内部整合，行业集中度仍不断提高，产品向超高压、环保化、功能化等方向发展，电线电缆制造商则趋向专业化和规模化。**2.电力电缆行业的整体毛利率在20%以上，毛利率较高，对进入者有较大的吸引力。**中国电线电缆行业发展起步较晚，但随着工业化和城镇化进程的不断推进、基础设施建设的持续投入、用电需求的不断提高，吸引大量企业进场，市场规模迅速壮大。2011年中国电线电缆总产值首次超越美国，成为全球电线电缆行业第一大市场。**3.中国电线电缆行业企业数目众多，但由于中国线缆产品结构主要集中在中低端产品领域，整体差异性不强，市场处于红海竞争状态，在高端线缆领域还与国外存在较大差距。**目前中国电线电缆生产企业数量超过10,000家，其中规模以上（年产值2,000万元以上）企业数量有4,000余家，行业内75%以上的企业为中小企业，没有一家企业具有绝对的龙头优势。行业内头部企业依托自主创新与技术进步，在部分领域已经达到世界先进水平，国际竞争力和综合实力已经跃居世界前列。

未来中国电线电缆行业并购重组步伐将加快，市场份额将逐步向具有品牌、质量、技术优势的规模化生产企业倾斜，质量低劣、不具有规模效应以及抗风险能力较弱的小企业将逐步从市场中出清，行业集中度将逐渐提高。**1.电线电缆生产企业具有明显的规模经济效应。**中国“十四五”规划明确提出，未来5年中国生产总值能源消耗降低13.5%、二氧化碳排放降低18%，预计2025年中国风电装机总容量将达到5.36亿千瓦，“十四五”期间新增装机容量将为2.55亿千瓦。“双碳”绿色发展目标约束叠加数字化、网络化、智能化发展背景下的行业变革，将促使电线电缆行业自身发展迈向更绿色环保、更高效集约的升维发展新阶段，清洁能源、海上风电、光伏发电将保持良好发展势头，中高压海底电缆及附件、超高压陆缆系统、光伏用电缆将保持一定增长。行业内较大规模的企业具备产能较大、产品规格齐全、产品质量好、资金实力较强、长期平均成本较低等方面优势，存在较大发展空间，规模以上企业的先发优势和规模效应将愈发明显。**2.激烈的市场竞争将促使一批规模小、缺乏核心竞争力的电线电缆企业退出市场，拥有技术、质量、品牌核心竞争力的企业将具备更好的经济效益。**中低压电力电缆行业与传统的钢芯铝绞线进入门槛较低，技术含量以及对设备投资的要求不高，市场竞争激烈。国外电线电缆生产厂商直接或通过联营、合资等间接方式进入中国市场，加剧行业间的竞争。中国拥有1.8万公里的海岸线，近海水深5—50米范围内，风能资源技术开发量为5亿千瓦，而中国深远海风能可开发量则是近海的三到四倍以上。中国是海风开发最具活力的市场，未来海上风电开发潜力巨大。海底电缆作为海上风电场电能的传输通道，不断进行技术革新，朝着高电压等级、大长度、柔性直流、动态海缆等方面发展，掌握高端线缆研发技术的企业将拥有更强的市场竞争力。





上市公司速览

河北华通线缆集团股份有限公司 (605196)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	28.0亿元	23.99	16.67

湖南华菱线缆股份有限公司 (001208)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	16.8亿元	19.80	13.12

河南通达电缆股份有限公司 (002560)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	12.0亿元	17.31	8.97

宁波东方电缆股份有限公司 (603606)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	36.9亿元	-4.44	28.62

浙江万马股份有限公司 (002276)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	72.4亿元	1.22	13.88

中辰电缆股份有限公司 (300933)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	12.6亿元	0.49	14.85

金龙羽集团股份有限公司 (002882)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	17.7亿元	-14.17	13.88

上海摩恩电气股份有限公司 (002451)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	5.6亿元	4.05	12.18

深圳至正高分子材料股份有限公司 (603991)

上海起帆电缆股份有限公司 (605222)



总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	9274.6万元	124.78	11.60	-	106.7亿元	30.66	6.42

远东智慧能源股份有限公司 (600869)				安徽壹石通材料科技股份有限公司 (688733)			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	103.7亿元	4.05	13.86	-	1.1亿元	-30.36	27.77

金杯电工股份有限公司 (002533)			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	68.1亿元	9.76	11.52

[8] 1: 华菱线缆, 东方电缆, ...

[9] 1: <https://www.qcc.c...> 2: <https://www.qcc.c...> 3: <https://www.qcc.c...> 4: 企查查

[10] 1: 企查查

电线电缆企业分析

1 湖南华菱线缆股份有限公司【001208】 [11]

^

公司信息			
企业状态	存续	注册资本	53442.4万人民币
企业总部	湘潭市	行业	电气机械和器材制造业
法人	熊硕	统一社会信用代码	914303007483865809
企业类型	股份有限公司(上市、国有控股)	成立时间	2003-07-01
品牌名称	湖南华菱线缆股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	许可项目：电线、电缆制造（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，... 查看更多		

财务数据分析								
财务指标	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)	2023(Q2)
销售现金流/营业收入	1.02	0.96	0.97	-	-	-	-	-
资产负债率(%)	56.6192	58.3142	47.6666	46.27	47.111	58.507	60.242	5



[11]

营业总收入同比增长(%)	-	31.8165	23.9473	12.992	49.741	18.565	16.069	19.797
归属净利润同比增长(%)	-	87.4315	40.8602	-	-	-	-	-
应收账款周转天数(天)	98.256	75.8326	75.1252	87	75	88	108	110
流动比率	1.4316	1.4552	1.8468	1.99	1.982	1.289	1.295	1.379
每股经营现金流(元)	0.0856	0.1835	0.172	0.278	-0.557	0.103	-0.439	-0.143
毛利率(%)	19.1641	18.5318	19.4365	-	20.41	-	-	-
流动负债/总负债(%)	99.6724	94.7939	96.0171	91.172	92.179	99.036	96.505	89.282
速动比率	1.1131	1.1297	1.4135	1.653	1.67	1.088	1.116	1.166
摊薄总资产收益率(%)	2.869	5.0252	5.7838	6.024	6.341	3.548	0.505	1.054
加权净资产收益率(%)	6.77	11.87	12.49	-	-	-	-	-
基本每股收益(元)	-	-	-	0.23	0.29	0.21	0.03	0.07
净利率(%)	3.1257	4.4445	5.0509	5.5128	5.2913	3.6422	2.2664	2.2776
总资产周转率(次)	0.9179	1.1307	1.1451	1.093	1.198	0.974	0.223	0.463
每股公积金(元)	-	-	-	0.3043	0.7965	0.7965	0.7965	0.7965
存货周转天数(天)	85.6592	69.0277	73.3452	70	51	54	51	51
营业总收入(元)	9.20亿	12.13亿	15.03亿	16.98亿	25.43亿	30.15亿	8.18亿	16.79亿
每股未分配利润(元)	-	-	-	0.7224	0.6684	0.8233	0.858	0.8449
稀释每股收益(元)	-	-	-	0.23	0.29	0.21	0.03	0.07
归属净利润(元)	2875.63万	5389.83万	7592.13万	9362.87万	1.35亿	1.10亿	1853.14万	3824.35万
扣非每股收益(元)	0.09	0.17	0.21	0.21	0.26	0.14	0.0256	0.06



经营现金流/营业收入	0.0856	0.1835	0.172	0.278	-0.557	0.103	-0.439	-0.143
------------	--------	--------	-------	-------	--------	-------	--------	--------

▪ 竞争优势

1.公司根据电线电缆行业的发展态势和竞争状况，确定以特种电缆为核心的发展战略，在战略定位方面坚持“精品立企，高端致胜”的经营理念，充分挖掘特种电缆细分市场，为航空航天、融合装备、轨道交通及高速机车、矿山、新能源、工程装备、数据通信等领域提供专业化、高品质的特种电缆产品，在航空航天及融合装备、特种橡缆电缆、特种控制电缆细分市场具有较好的领先地位。通过持续研发投入，开发出一系列具有质量过硬、优质口碑的特种电缆产品，并取得良好的市场效果。

▪ 竞争优势2

2.公司为航空航天、国防建设、矿山开采、冶金建设、轨道交通、新能源建设、工程机械、海洋工程和政府重大工程项目提供大量稳定、可靠的优质产品和服务。良好的信誉为公司赢得众多知名客户的信赖，军工管理中心积累航天科技集团、航天科工集团、中国兵器集团、中国航发动力、中船重工集团等重点客户；能源矿山团队积累山东能源、中国神华、陕煤集团、贵州水城、盘江精煤等重点客户；冶金建筑团队积累中冶集团、中建集团、中色国际等重点客户；轨交石化团队积累中国中铁、中国铁建、中国电建、中铁城建、中国水利水电等重点客户；工程装备团队积累江西铜业、紫金矿业、太原重工、徐工集团、三一重能、中海油、振华港机等重点客户；电力新能源分部积累国网、南网、陕建新能源、中车风电、哈电风能、国华能源、中国安能等重点客户。

▪ 竞争优势3

3.公司高度重视研发平台建设，建立行业内为数不多的国家企业技术中心，与中南大学合作成立“湖南省特种线缆工程技术研究中心”、“重点实验室”，与上海交通大学深圳研究院成立“新型线缆材料技术联合研发中心”，与中科院上海应用物理研究所开展“辐照技术在电线电缆中的应用研究”，与上海电缆研究所、哈尔滨理工大学、河南工学院等联合进行课题项目研发，建立起“产、学、研、销”四位一体的技术开发与市场推广模式。

2 特变电工股份有限公司【600089】^[12]



▪ 公司信息

企业状态	存续	注册资本	388546.5706万人民币
企业总部	昌吉回族自治州	行业	电气机械和器材制造业
法人	张新	统一社会信用代码	91650000299201121Q
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1993-02-26
品牌名称	特变电工股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	变压器、电抗器、互感器、电线电缆及其他电气机械器材的制造、销售、检修、安装及回收... 查看更多		

▪ 财务数据分析



财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1
销售现金流/营业收入	0.95	0.97	1.03	1.13	1.13	1.15	1.07	-	-	-
资产负债率(%)	64.5475	64.8887	63.4413	59.3054	57.8996	57.9087	57.4438	54.918	52.939	51.942
营业总收入同比增长(%)	23.6509	3.8176	7.1172	-4.5773	3.5901	-6.6217	19.272	37.401	39.031	37.206
归属净利润同比增长(%)	24.1065	14.4939	16.0421	0.2472	-6.7336	-1.44	23.2088	-	-	-
应收账款周转天数(天)	66.4194	80.5099	76.5192	92.6522	103.2317	113.9637	100.9931	74	48	46
流动比率	1.2305	1.2295	1.1941	1.3156	1.3256	1.4752	1.3071	1.375	1.205	1.277
每股经营现金流(元)	-0.4264	0.6333	0.8136	0.4808	0.6948	1.088	1.4156	3.077	5.598	1.681
毛利率(%)	17.0212	18.0135	18.1944	21.4385	19.665	20.6115	20.6098	-	-	-
流动负债/总负债(%)	74.5912	77.8659	74.8535	72.2863	70.1696	58.8776	62.5165	61.979	63.267	63.479
速动比率	0.7786	0.7817	0.7892	0.9166	0.9509	1.0396	1.0433	1.183	0.96	1.024
摊薄总资产收益率(%)	3.2949	3.1264	3.4508	3.3319	2.8766	2.4539	3.0195	6.154	10.384	2.697
营业总收入滚动环比增长(%)	2.1268	13.6584	63.8011	0.5502	18.8696	37.9411	26.9986	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-50.9467	-77.2686	-27.3335	-62.1612	-91.7003	-62.0024	98.2852	-	-	-
加权净资产收益率(%)	8.9076	9.3312	9.7817	8.24	6.3846	5.8519	6.9324	-	-	-
基本每股收益(元)	0.524	0.5816	0.6785	0.6116	0.4905	0.4695	0.5907	1.8813	4.1183	1.2036
净利率(%)	5.0213	5.4073	6.2471	6.9017	6.3905	6.4639	7.2489	16.0148	23.8332	25.7838
总资产周转率(次)	0.6562	0.5782	0.5524	0.4828	0.4501	0.3796	0.4165	0.52	0.627	0.15
归属净利润滚动环比增长(%)	-41.7028	-45.9113	-23.4447	-31.1015	-78.7368	-43.4041	46.4797	-	-	-
每股公积金(元)	2.4888	2.5231	2.5357	2.9933	2.9743	2.9863	2.9958	3.0511	3.0867	3.0906
存货周转天数(天)	88.2699	110.521	119.024	134.4739	120.2606	122.2494	80.4811	60	73	80

营业总收入(元)	360.75亿	374.52亿	401.17亿	382.81亿	396.56亿	370.30亿	441.66亿	613.71亿	960.03亿	262.87亿
每股未分配利润 (元)	2.3953	2.7774	3.2318	3.1775	3.4242	3.6849	4.066	5.5593	8.8087	10.0167
稀释每股收益 (元)	0.524	0.5816	0.6785	0.6116	0.4905	0.4695	0.5907	1.8813	4.1183	1.2036
归属净利润(元)	16.49亿	18.88亿	21.90亿	21.96亿	20.48亿	20.18亿	24.87亿	72.55亿	158.83亿	47.24亿
扣非每股收益 (元)	0.4357	0.4627	0.5863	0.5236	0.4524	0.3557	0.4155	1.4993	4.1175	1.1113
经营现金流/营 业收入	-0.4264	0.6333	0.8136	0.4808	0.6948	1.088	1.4156	3.077	5.598	1.681

竞争优势

1.公司输变电业务具有较强的研发、设计能力，形成较为完整的输变电设备生产、研发、销售体系，为公司进一步发展国际成套系统集成业务，实现从产品提供到系统集成解决方案服务的升级转型奠定坚实的基础。国际成套系统集成业务的发展同时带动公司输变电产品的出口，二者形成较为良好的协同效应。

竞争优势2

2.公司通过高起点、高水平、高质量基础建设及技术改造项目，已建成质量保障体系健全，试验装备、生产设备、生产环境一流的特高压产品、关键组部件的变压器研制基地及出口基地；建成集超高压电缆、特种电缆和电缆附件研发于一体的电线电缆高科技研制及出口基地。

竞争优势3

3.公司拥有国家级企业技术中心、工程实验室、博士后科研工作站，建立产、学、研、用相结合的自主创新平台，承担了多项国家科技支撑计划及研究课题，积极参与国家、行业标准的制定。

3 河北华通线缆集团股份有限公司【605196】^[13]



公司信息

企业状态	存续	注册资本	51144.2098万人民币
企业总部	唐山市	行业	电气机械和器材制造业
法人	张文东	统一社会信用代码	9113020074017492XD
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	2002-06-21
品牌名称	河北华通线缆集团股份有限公司	股票类型	A股



稀释每股收益 (元)	-	0.28	0.24	0.25	0.24	0.29	0.36	0.24	0.51	0.08
归属净利润(元)	6179.74 万	7675.99 万	7218.43 万	8817.44 万	8894.74 万	1.23亿	1.54亿	1.18亿	2.57亿	4063.68 万
扣非每股收益 (元)	0.21	0.24	0.2	0.24	0.27	0.26	0.28	0.17	0.48	0.0846
经营现金流/营 业收入	0.82	-	-0.08	-0.04	-0.4	0.45	0.12	-1.142	0.48	0.044

▪ 竞争优势

1.公司是高新技术企业，长期坚持研发专业化路线，注重产品研发认证和工艺升级，设立博士后创新实践基地与院士工作站（2012年），公司技术中心被评定为河北省企业技术中心（2009年）、河北省工程技术研究中心（2015年）、河北省优秀企业技术中心（2018年）、国家级企业技术中心（2018年），公司被认定为国家级技术创新示范企业（2019年），测试中心获评国家CNAS认证实验室（2011年），是中国电缆制造业中研发与工艺技术领先的企业之一。

▪ 竞争优势2

2.公司致力于推进布局全球化战略，于北美、澳洲、新加坡等发达地区积累优质客户资源并设立销售公司进行本地化服务，同时围绕“一带一路”倡议，于坦桑尼亚、喀麦隆建设生产基地并推广自有品牌，对于输出“中国制造”、打造“中国品牌”具有重要意义，于业内具有领先优势，且符合国家战略方向。

▪ 竞争优势3

3.公司拥有行业领先的技术水平，潜油泵电缆、矿用电缆、URD电缆等主要产品的主要性能指标采用国际先进标准，针对市场需求严格制订阻燃、耐火、低烟低卤、低烟无卤等企业标准，且已取得全球相关资质认证。公司拥有一流的测试中心并获评国家CNAS认证实验室，具备领先的产品质量检测、质量控制水平。

[11] 1：华通线缆

[12] 1：特变电工

[13] 1：华菱线缆

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。



尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

