

证券代码：002130

证券简称：沃尔核材

深圳市沃尔核材股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-008

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u>
参与单位名称及人员姓名	国盛证券 林卓欣； 中信建投 于芳博； 中信证券 柯迈； 富国基金 张富盛； 北京泽联资本 刘宽清； 兴证通信 代小笛，王灵境，杨雨； 淳厚基金 廖辰轩，薛莉丽，钟臻，陈文； 浦银安盛 杨达伟，赵宁，凌晨，秦闻，王聪，赵楠； 鹏华基金 王璐，黄奕松，傅一珂，胡颖，周书臣。
时间	2024年7月2日 15:00-16:30 2024年7月3日 09:30-11:30、14:00-17:00
地点	深圳市坪山区兰景北路沃尔工业园综合楼二楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 邱微女士，证券事务代表 李文雅女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观公司展厅 二、双方沟通交流 1、请问公司 224G 高速通信线产品的验证到什么阶段了？ 答：公司已完成了多款单通道 224G 高速通信线样品的开发，目前部分样品已通过客户的测试，小批量生产中；后续供货情况需视客户需求而定，暂未形成批量销售。

2、请问目前乐庭智联在高速通信线方面的扩产情况如何？现有多少台生产设备？产能扩充主要受制于哪些因素？产能布局能否匹配市场预期？

答：在高速通信线产能方面，乐庭智联已拥有绕包机一百四十多台，芯线机近二十台；仍有几十台绕包机和多台芯线机已下单。公司高速通信线的产能扩充主要依赖于关键设备的采购，需要一定的时间周期，公司已进行准备。

乐庭智联目前生产能力在国内位于前列，具备规模化生产的能力。未来公司将根据市场需求合理匹配产能，以应对不同客户的需求。

3、请问公司高速通信线的技术壁垒在哪里？产品内部铜芯是否为外购？

答：乐庭智联用于生产高速通信线的铜导体为自行采购，购入后再进行技术处理，且公司对供应商产品质量有严格的管控规定。生产制造高速通信线对铜导体、绝缘材料、结构、工艺和设备有严格的控制要求；传输速率达到 800Gbps 及以上要求更为严苛，导体为镀银铜线，高端部分绝缘层需采用物理气体发泡，且对导体椭圆度、材料发泡一致性、地线屏蔽、结构精确性等均有严格要求；公司开发的每款新产品都会使用仿真软件进行结构模拟设计，保证了高传输速率和产品质量的稳定性。

4、请问乐庭智联在高速通信线方面是否有进行更高速率产品的技术储备？

答：公司技术创新、产品升级、产能布局与客户技术创新升级趋势及市场需求紧密结合，公司将根据行业发展趋势和客户需求，持续推进技术迭代和产品升级，不断提升自主研发能力，以进一步提升市场竞争力。

5、请问乐庭除了高速通信线外，还有哪些产品类别？是否都与安费诺有订单合作？

答：乐庭智联的主要产品包括高速通信线、汽车线、工业线及消费电子线等类别产品。其中，汽车线广泛应用于传统汽车和新能源汽车领域，包括汽车通信线、新能源汽车线和低压汽车花线等；工业线广泛应用于多关节机器人、协作机器人、直角坐标机器人等领域，包括机器人本体线、机器人地板线、机器人示教器线、拖链线等。

公司与安费诺建立了长期稳定的合作关系，为公司电线业务的重要大客户，主要销售产品包括高速通信线、汽车工业线、工业机器人线等。

6、请问公司电子产品业务板块在高端领域布局情况如何？

答：公司的热缩材料电子产品在国内市场占有率处于行业领先地位，在电器、电子元器件等传统领域具有较高的市场份额；在高端领域的市场份额持续拓展，公司在高端领域的产品研发开发和客户销售拓展方面的工作一直在进行中。

未来，公司将持续挖掘现有市场的配套机会、开拓新兴市场的增量需求；通过技术水平的不断提升，持续向高端领域发力，如航空、核电、汽车、轨道交通、医疗以及智能化领域等，进一步提高公司品牌知名度。

7、请问公司电力系列产品主要有哪些？市场占有率是多少？是否有超高压方面的产品？随着未来电网建设需求的快速增长，公司是否能抓住发展机遇？

答：公司电力系列产品主要涵盖各应用领域及各电压等级的电缆附件、可分离连接器等，具备为电缆与输配电线路提供保护、连接和固定等功能。目前公司在电力电缆附件细分行业中的规模总量处于前列水平。

2023 年度，公司自主设计研发的 330kV、500kV 超高压电缆附件在电力工业电气设备质量检验测试中心一次性通过了预鉴定试验，标志着公司成为国内可生产超高压电缆附件的厂家之一，为公司超高压电缆附件的市场开拓及超高压直流电缆附件的研发

	<p>工作打下了坚实的基础。</p> <p>未来，随着国家能源转型的发展及智能电网新能源体系的建设，公司紧抓行业发展机会，在继续强化传统中、低压市场优势之外，大力进行高压、特高压等产品的市场拓展和布局，加快风电、光伏等行业电缆附件及智能化产品的开发，并积极布局海外市场的发展机会，不断保持并扩大在行业中的影响力。</p> <p>8、公司海外销售情况如何？主要是出口哪些产品？</p> <p>答：2023 年度，公司海外地区的营业收入为 79,546.60 万元，占总体营业收入的 13.90%，同比增长 11.46%，主要出口产品包括电线系列和电子系列产品。未来公司将进一步积极布局海外市场机会，不断扩大海外市场的销售份额。</p> <p>9、请问公司产品毛利率是多少？公司未来在提升毛利率水平方面有什么规划？</p> <p>答：2023 年度，公司产品综合毛利率为 32.63%，同比上升 1.10 个百分点。毛利率变动受市场环境、原材料价格波动、人工成本等多项因素影响，未来公司将通过技术创新、优化产品结构、严格执行预算管理及持续推行降本增效等多项举措，将公司整体毛利率维持在合理、健康的水平。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 7 月 2 日、2024 年 7 月 3 日