

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：2025-005

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 type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	南方基金 王寅超、潘越；招商基金 高岩；创富兆业 崔华钦； 东北证券 万嘉奕；中邮证券 吴文吉； 浙商证券 陈明雨、尹仕昕
时间	2025年9月25日、9月26日
地点	深圳市坪山区兰景北路沃尔工业园综合楼会议室
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	<p>一、参观公司展厅</p> <p>二、双方沟通交流</p> <p>1、请问公司高速通信线业务目前的经营情况如何？产能扩产进度如何？</p> <p>答：2025年上半年度，受益于全球数据中心、人工智能、高性能计算及智能汽车等下游应用需求的快速增长，公司凭借在高速通信线领域的领先优势，特别是单通道 224G 高速通信线的先发优势、加上设备和工艺壁垒，公司通信线缆业务经营业绩显著增长，实现营业收入 12.46 亿元，同比增长 62.46%，其中高速通信线营业收入 4.66 亿元，同比增长 397.80%。</p> <p>为满足不断增长的市场需求，公司正稳步推进产能扩张工作。目前已有部分关键设备到货并投产，已经正常生产的进口发泡芯线挤出机 5 台，后续还有多台设备陆续到货，到今年年底公</p>

司将拥有二十余台进口发泡芯线挤出机关键设备,后续设备完成调试投产后,公司高速线产能将实现大幅提升。明年四月底前,还将有10台进口芯线发泡挤出机陆续到货,高速线产能将实现再次跃升。

2、请问公司高速通信线产品在数据中心中的应用前景如何?更高速率产品的研发工作是否有进展?

答:公司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,以确保公司保持行业技术领先水平。首先,公司224G单通道高速通信线是目前市场上最前沿的产品,该产品主要应用于国外高端市场,2025年上半年度实现了快速增长;其次,从现有市场情况来看,公司的高速通信线具有良好的高频性能、高可靠性、低成本、完善的产业链配套等优势,其未来应用领域和市场需求具有较大空间。同时公司也紧跟行业发展趋势和行业头部客户需求,正在推进下一代单通道448G高速通信线的样品开发工作。

3、请问公司高速线国内外的客户有哪些?未来如何巩固与现有客户的合作关系和开发新客户群体?

答:公司高速通信线的主要客户包括安费诺、豪利士、莫仕、泰科等国际客户,以及立讯、庆虹、华丰等国内客户,供应给下游客户群体后配套给国际、国内各大服务器厂商终端使用。

公司持续与行业头部客户保持长期战略合作,通过不断加强研发实力与产品迭代能力,深度嵌入其产品需求,以进一步巩固并深化与现有客户的合作关系,同时积极把握其他客户的合作机会,以“技术实力征服、品质保障强化、高效交付巩固”来增强客户粘性,不断提升品牌影响力。此外,公司稳步推进产能建设,提升产品供给能力,以更好的满足客户个性化需求。

4、铜价波动对高速通信线产品的影响大吗?

答:公司积极关注铜价波动,以铜为主要原材料的公司大部

分产品定价会参照铜价合理浮动,高速通信线的原材料中铜的占比较小,公司会采取策略性采购、批量采购等成本控制措施,综合措施下铜价上涨对公司盈利影响较小。

5、请问公司电子材料业务板块发展情况如何?

答:公司电子材料为公司成立以来持续深耕的核心业务板块,经过多年的自主研发和市场积累,已形成了成熟的技术体系和完善的产品布局,公司产品应用领域广泛,市场品牌卓著,客户认可度高;目前该类产品业务发展态势较为稳定。

未来,公司将继续朝着研发创新、生产优化和市场拓展三方面重点工作不懈努力。凭借扎实的底层能力积累,持续优化产品结构,提升产品性能,积极推动产业技术升级,不断拓展新的应用领域,充分发挥品牌优势,综合各项积极举措来保障业务的持续稳健发展。

6、请问公司电力板块业务的行业竞争格局以及未来的前景如何? 是否有进行海外市场拓展?

答:公司在电缆附件业务领域发展多年,凭借齐全的产品种类、稳定的性能、完备的认证资质,以及覆盖全国的营销网络、紧密的重点客户关系和优质的配套服务体系,公司在电力电缆附件细分行业中的规模总量和行业地位处于前列水平。

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,公司将持续推进技术驱动策略,不断提升产品技术含量,完善产品序列,推进智能化产品进程,持续致力于高电压等级及多功能的电缆附件开发;积极布局海外市场的发展机会,逐步针对性渗透国际市场,实现电力产品的稳健增长。

7、请问公司新能源汽车产品业务板块目前的发展情况如何? 未来有什么展望?

答:近年来,公司新能源汽车业务相关产品保持着良好的增长态势,近三年复合增长率在 30%以上。相关行业研究数据显示,

	<p>2024 年度公司新能源业务直流充电枪的营业收入位居国内同行业首位。</p> <p>随着大功率充电站建设目标的推进,对公司充电枪等新能源业务产生积极影响。公司将持续聚焦研发投入和产品迭代,依托领先的市场地位、卓越的产品品质以及优质客户资源,积极把握行业发展机遇,持续提升运营效率和盈利能力。</p> <p>8、请问子公司上海科特主要业务是什么? 本次投资建设新项目是基于什么考量?</p> <p>答:公司控股子公司上海科特新材料股份有限公司是一家以高分子材料为核心,专注于高分子改性材料及相关产品研发、生产和销售的高新技术企业,业务主要分为功能高分子材料和电路保护元器件两大板块,主要产品有高分子聚合物正温度系数热敏电阻、陶瓷化防火耐火硅橡胶、特种硅橡胶缓冲制品、高温绝缘防护产品、气凝胶隔热垫等。</p> <p>由于子公司上海科特现有厂房的场地容量趋于饱和致使产能扩张受限,且其大部分生产场地为租赁,租赁期限及生产车间改建受制约。为解决其现有产能瓶颈问题,以避免因产能不足造成业务订单流失的风险,上海科特计划在江苏吴江新增生产基地的投建。</p> <p>9、请问公司未来在提升整体业务毛利率水平方面有什么规划?</p> <p>答: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	2025 年 9 月 25 日、9 月 26 日