

远东智慧能源股份有限公司

关于投资者沟通会议纪要

一、沟通会召开情况

时间：2025年8月25日 15:00-16:00

形式：电话会议

参会投资者：

券商/机构：天风证券、长江证券、中信建投、中信证券、中金公司、太平洋证券、西部证券、东北证券、山西证券、中邮证券、华西证券、华福证券、建银国际、东兴证券、金元证券、第一创业证券、长江证券资管、嘉实基金、平安基金、银华基金、长盛基金、摩根基金、上银基金、中信保诚基金、西部利得基金、申万菱信基金、德邦基金、南华基金、泰信基金、中国人保、水璞私募、趣时资管、WT Asset Management、睿谷投资、承珞投资、明湖投资、展博投资、米仓资管、康曼德资本、勤辰咨询、国新投资、中欧瑞博投资、喜世润投资、准锦投资、观火投研（排名不分先后）

公司参会人员：公司董事会秘书、相关业务负责人

二、董秘汇报

AI时代、AI算力正处在前所未有的高速增长黄金期，对电力能源基础设施的底层保障及清洁能源管理和数据传输提出了新的技术要求，传输体系正向“高带宽、低时延、广覆盖”升级。

远东创建四十年以来，坚持实业主业、坚持“电能+算力+AI”战略，行业将迎来千亿级企业的集中涌现期。2025年上半年，公司实现营收129.76亿元，同比增长14.38%，创同期新高，其中第二季度为81.02亿元，环比增长66.24%，创单季度新高；实现归母净利润1.44亿元，同比增长210.60%，其中第二季度为0.98亿元，环比增长112.41%；同时，公司全力拓展人工智能、算力和机器人新兴市场，实现营收4.87亿元，同比增长204.61%，第二季度环比增长377.25%。

公司在电源侧相关产品上继续保持行业龙头，在应用领域ALL IN AI，构建“电源侧筑基+装备侧赋能”的双维度布局，为能源革命与数字经济融合发展提供核心支撑。公司深度参与白鹤滩水电站、雅下工程前期配套项目等国家级重大项目，助力大国重器落地；公司的RFID特高压智能芯片电缆可实时传输监测数据至终端，

实现预检测、预排障，保障国家智能坚强电网安全运行；江苏如东远东海缆数智工厂一期已实现投产，不仅顺利交付多项海缆工程，还与华电、徐闻投资等企业成立合资公司，优势互补。公司单项冠军风电线缆产品支撑着清洁能源供给，公司“华龙一号”反应堆内专利技术支撑着核电电源侧供给，市场关注的中国合肥小太阳可控核聚变，公司产品也较早进入 EAST 项目，并联合头部科研机构与院校攻关超导带材、可控核聚变电缆技术，持续深化与 BEST 的合作，夯实能源领域技术壁垒。

公司在电力能源应用侧，以“算力+AI+机器人”赛道为切入点，推动电力与算力场景的深度融合：

1、公司取得全球顶尖人工智能芯片公司在中国稀缺的 Vendor Code，为其供应高速铜缆、智驾数据传输线、车载线、电源线、连接器等多款产品，并快速推进液冷，HVLP 及 BBU 等关键技术的研发测试，加快技术及产品迭代；公司拥有完全自主的液冷散热核心技术，已开展新一代液冷技术的开发送样检测；此外，相关产品也同步在和国内芯片领域龙头和主流云运营商合作。

2、公司研发集成芯片微型传感器与 AI 算法的智能电缆系统，持续服务中芯国际、华虹半导体等头部客户。

3、公司已与优必选、智元等企业达成战略合作，定制化开发、供应、集成，并逐渐为机器人线缆建立行业标准。

4、公司多模光纤，在数据中心应用于交换机和服务器之间的数据连接，成本低、带宽高，可满足当前 400G/800G 的数据传输要求；OM5 多模光纤可满足 1.6T 及 3.2T 系统的数据传输要求。空心光纤也正从研发走向小批量，其带宽高、延时小、衰减低，是未来数据中心和骨干网络数据传输的最优解决方案。

5、公司户用/工商业/源网侧等储能项目稳步落地，调节绿色能源动态平衡。公司已经实现 AIDC 领域高倍率圆柱电池系列产品批量生产，并推进下一代 BBU 配套的 21700-5.0Ah 全极耳新产品开发。

6、在铜箔领域，公司正加快推进 HVLP 等高速 PCB 铜箔的研发进度，以及为固态电池储备镀镍铜箔技术。

7、在低空领域：全域低空规划、低空雷达网通讯网建设、空管平台管理，有望成为机场板块的第二增长曲线。

公司已完成回购 1.97 亿元、董事长增持超 3,000 万元，并正在落实 1.2 亿元员工持股计划。

公司将继续推动全业务向 AI 领域延展升级，重点发力高速连接及连接器、高速铜缆、多模光纤/空心光纤、HVLP 铜箔、AI 服务器 BBU 及数据中心备用电源等核心方向，实现制造业全面升级。

三、投资者提出的主要问题以及公司回复

公司就投资者主要关心的问题做了交流回复，具体如下：

1、AI 芯片相关产品对公司来说是一个新领域，为什么公司能快速获得全球领先人工智能芯片公司供应商资质代码，并陆续扩大合作领域？

公司深耕行业 40 年，坚持“电能+算力+AI”主战略，拥有领先的研发能力及生产经验，集中资源突破 AI 行业，去年公司与全球领先人工智能芯片公司建立了联系，其充分认可公司在线缆领域的技术积累与成果，此后其团队便与公司研发人员展开频繁且深入的对接。经过多轮严格的测试与认证流程，公司于 2024 年 9 月份成功获得全球领先人工智能芯片公司的供应商资质代码，自此具备了向其供应公司产品相关产品的资格。

公司与全球领先人工智能芯片公司的合作始于电源线供应，凭借在线缆领域的深厚技术积淀，合作范围逐步延伸至高速铜缆、智驾数据传输线、车载线等品类，目前均已实现批量供货。

当下 AI 技术爆发式增长，对芯片散热及高速传输提出了更高要求。远东在铜复合材料有深厚的积累，有能力助力芯片液冷板的发展及技术迭代。

铜箔领域，公司 2017 年便已涉足，团队执行与研发能力突出，相关项目从立项到试产仅用 8 个月，从试产到向宁德时代大批量供货仅耗时 15 个月。因看好 AI 行业发展前景，公司两年前便与电子科技大学启动联合研发项目，公司核心研发人员均有深度参与多项 HVLP 相关项目的经验，具备从技术研发到批量生产的全流程能力，可响应 HVLP 铜箔在 AI 服务器、5G/6G 通讯、航天、雷达等多类应用场景的需求。

目前，公司在液冷、铜箔原有研发人才基础上，已快速扩建专业团队和合作伙伴，正加快推进相关技术的开发及送样工作。

2、公司和全球领先人工智能芯片公司的业务进展情况？

目前，公司已实现对全球领先人工智能芯片公司的高速铜缆、智驾数据传输线、车载线、电源线、连接器等多款产品的批量供货，且销量呈持续增长态势，公司聚焦客户核心产品做高速连接和连接器，同时，公司快速推进液冷、HVLP 及 BBU 等关

键技术的研发测试，加快技术及产品迭代。

液冷在市场上关注较多，公司具有完全自主的液冷散热核心技术，目前针对全球领先人工智能芯片公司下一代产品进行新一代液冷技术的开发送样检测。

此外，相关产品公司也同步在和国内的芯片领域龙头和主流云运营商洽谈合作。

3、看到消息说，公司及产业领导去美国考察，具体在对接哪些企业考察交流，有什么进展？

公司相关领导近日与全球领先人工智能芯片公司、新能源公司开展业务交流，进展顺利；其中与全球领先人工智能芯片公司进一步拓宽合作边界，深化业务协同；新能源公司对公司高容量电芯的产品测试结果认可，后续双方将积极推进合作落地。

4、海缆最新应用/订单和交付的相关情况？

目前海缆业务已经取得了显著进展。今年江苏如东远东海缆数智灯塔工厂一期已实现投产，海缆年产能超 2,000 公里。

订单方面，公司以创新示范为引领，在广东完成全国首个海上风电铝芯海缆创新示范项目；在江苏省“十四五”期间的海上风电资源竞配中，公司积极入股【华电、龙源 600MW 如东】风电项目，同时在广东徐闻与徐闻投资合资成立湛江远东海缆有限公司，有望在广东多个海上风电项目中获得订单。国际市场公司正在大力拓展越南的海风项目、菲律宾的高压电缆项目、泰国的岛屿供电项目、非洲的高压电缆项目。

市场拓展方面，崆峒岛 18 公里大长度海缆项目已成功交付，目前正处于安装敷设阶段。公司将紧抓“十四五”沿海地区海上风电建设机遇，积极推进项目落地，在今年实现海缆业务的持续重大突破。

5、公司可控核聚变技术进展及优势？

公司子公司安缆是国家核安全局首批电线电缆行业民用核安全设备设计和制造许可证取证单位，覆盖“华龙一号”等多代技术；公司产品已应用可控核聚变试验项目（EAST），联合头部科研机构、院校共同推进超导带材、可控核聚变电缆的技术攻关；积极参与“中国小太阳”等项目。

6、公司人形机器人线缆的具体产品和合作客户？

公司具有柔性拖链电缆、机械臂游动电缆、视频通讯线及 HDMI、Mini Fakar 电源线等产品。已与优必选、智元等战略合作，提供手指/关节/本体用电线及线束、数据与视频传输线缆等定制产品，并根据客户实际应用需求进行深度配合方案开发，

部分核心产品已伴随客户用量需求会快速上升，并成为客户指定供应产品，公司正推动线束集成化服务，并逐步为机器人线缆建立行业标准。

7、公司半年报最新披露了 HVLP 情况，相关的具体进展？

公司正在加快推进 HVLP 铜箔、镀镍铜箔等研发与应用、小批量送样，正同步推进相关产线的规划建设和客户验证工作，为后续市场拓展与订单交付奠定基础。

8、公司电池在 BBU 的具体进展？

针对 BBU 市场，公司已经批量生产可以用于该领域的 18650-2.0Ah(30A 放电)，18650-2.5Ah(20A 放电)，18650-3.0Ah(20A 放电)系列高倍率圆柱电池产品，针对下一代 BBU 产品正在开发 21700-5.0Ah(40A 放电)的全极耳新产品，产品具备高倍率、长循环、宽温域、高安全等特性，可满足 AIDC 数据中心 BBU 需求。

9、公司固态电池的技术情况及圆柱电池情况？

公司采用原位固化技术合成聚合物氧化物技术路线，通过固液混合技术，氧化物电解质通过“原位固化”工艺降低界面阻抗至 $10\ \Omega \cdot \text{cm}$ 以下，完美解决聚合物固固接触内阻大的问题，氧化物导离子性能优秀可以解决锂离子传输通道问题，电池安全通过针刺、燃烧等严苛的安全性测试，相关半固态/固态电池正进行性能提升以满足客户进一步需求。

公司持续深化机器人、低空经济、智慧家居、轻出行等多场景应用，并延伸至 BBU、医疗健康等新领域，18650-4000、21700-6000 圆柱电池能量密度达 300Wh/kg，已批量化交付国际客户并获得认可；年底计划推出 21700-6500mAh 电池，能量密度超过 330Wh/kg，全球领先。

远东智慧能源股份有限公司

2025 年 8 月 25 日