

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：2024-012

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	鹏华基金 周书臣；银华基金 向伊达；国联基金 韩字杰；海富通基金 王经纬；博时基金 肖达；国泰基金 曾彪；玖鹏资产 胡纪相；磐泽资产 李明亮；泰康资产 雷鸣；鼎萨资产 刘寻峰；博普资产 雍国铁；瑞信致远 冉欣宇；财通资管 冯信然；招商资管 吴彤、何怀志；信达澳亚 何鑫、刘小明、曾国富、吴清宇；安联投资 朱劲吉；汇杰达理资本 王福清；前海辰星私募 严冬冬；华福证券 解承堯；西部利得 刘文婷；中信建投 樊文辉；浙商证券 尹仕昕；中泰证券 陈宁玉；长江证券 黄天佑；东方证券 薛宏伟；天风证券 许俊峰；中信证券 柯迈
时间	2024年9月10日、2024年9月11日
地点	深圳市坪山区兰景北路沃尔工业园综合楼十楼会议室
上市公司接待人员姓名	乐庭智联董事长 夏春亮先生，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、公司业务和财务情况介绍。 1、公司业务介绍 公司主营业务为高分子核辐射改性新材料及系列电子、电力、电线产品的研发、制造和销售，开发运营风力发电，布局新能源汽车、智能制造等相关产业，具体可分为电子、电力、电线及新能源四个业务板块，各业务板块细分产品具有广泛的下游市场应

用领域。公司在中国华南、华东、华中及环渤海地区设有生产基地，满足区域客户需求；营销网络遍及全国大中型城市，产品远销全球多个国家和地区，形成优质品牌效应。

2、公司财务情况介绍

2024 年上半年度，随着国家宏观经济整体发展向好，公司管理层全力以赴落实各项经营任务，公司电子产品、电力产品、电线产品以及新能源汽车业务相关产品的营业收入均实现不同程度增长。2024 年上半年度，公司营业收入为 309,539.58 万元（未经审计），较去年同期增长 22.16%，归属于上市公司股东的净利润 41,942.29 万元（未经审计），较去年同期增长 43.04%。

二、双方沟通交流

1、请问公司 224G 高速通信线目前的订单情况如何？产品良率情况如何？未来将如何进一步提升新产品的良率？

答：公司单通道 224G 高速通信线产品已接到订单需求，陆续交付中。目前高速通信线销售额占上市公司整体比例较小。

目前公司 224G 高速通信线产品良率稳定，能够满足客户需求；未来乐庭智联将通过工艺配方改善、设备技术改造和自动化产线升级等多项措施进一步提升产品良率。

2、市场传闻 224G 高速通信线的终端客户有一些技术替代方案，就目前情况而言，对公司现有订单是否有影响？

答：终端客户采取何种方案将由其根据自身情况进行确认，且技术方案的变更与否仍需进一步验证。目前，公司 224G 高速通信线产品陆续交付中；未来公司将持续关注市场变化情况，与客户保持紧密联系，做好内部各项准备工作。

3、请问乐庭智联高速通信线其他规格产品的销售情况如何？主要客户有哪些？

答：目前，乐庭智联高速通信线订单需求持续增长中，机器满负荷运转。已实现量产的高速通信线产品包括内部线(PCIe4.0、

PCIe5.0 及 SAS4.0、SAS5.0 等系列产品)、外部线(100G/s、400G/s 及 800G/s 等系列产品)，其中 400G/s 及 800G/s 产品增速较快。乐庭智联高速通信线的主要客户包括安费诺、豪利士、莫仕等。

4、请问公司高速通信线产品的主要定价依据是什么？子公司乐庭智联能够获取较好市场份额主要原因有哪些？

答：公司高速通信线产品定价主要综合考虑了产品的研发投入成本、生产成本、原材料价格、工艺难度等因素，并结合目标市场竞争格局而确定。

鉴于数据通信行业的技术迭代非常快，这对上游配套产品供应商的研发能力和响应速度提出了更高要求。公司子公司乐庭智联在电线行业深耕数十年，拥有丰富的产品开发经验和制程控制经验，且其电线业务在品质稳定性、产品品类及规模化生产能力等方面具有较强竞争优势，能够以更快的响应速度和成本控制能力抓住市场机会，快速跟上高速通信线相关市场的需求和发展。

5、请问在高速通信线生产设备方面是否有技术进入门槛？

答：高速通信线的生产工艺较为复杂，为保持产品的高传输速率和质量稳定性，对生产设备有着严格的控制要求。乐庭智联在购入相关生产设备后，需相应进行模具开发、设备改良及技术参数调试等多个关键步骤。乐庭智联凭借多年的核心技术积累和沉淀的优势，在生产设备关键技术参数的调试上已达到行业先进水平，且配置有全方位的研发与产品综合性实验室，各项技术参数均可实现自主设计、检测及试验，最终保证相关设备能够达到严格的生产要求。

6、请问公司目前在高速通信线产能方面的规划是否有调整？产能利用率情况如何？

答：在高速通信线产能方面，乐庭智联已拥有绕包机二百多台，芯线机近二十台；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。目前电

线业务板块产能利用率较高，公司将结合行业趋势、市场动态以及销售数据的动态变化，合理调节资源、组织生产，以匹配客户需求。

7、高速通信行业技术更新迭代进程很快，请问公司未来将如何保持在高速通信线方面的技术领先地位？

答：公司将持续关注行业前沿技术的创新和升级，积极布局新型制造工艺及先进制造技术的应用，着力深耕高速通信线行业等新兴应用领域，加大技术创新资源投入，聚焦核心业务技术研发与储备，以确保公司始终保持行业技术领先水平，更好地满足多样化的客户需求。

8、请问乐庭智联所生产的汽车线有哪些类别？目前销售情况如何？

答：公司控股子公司乐庭智联的汽车线品类较为齐全，可广泛应用于汽车领域，细分产品包括车载通信线、汽车花线等；其中，用于以太网等车内信号传输的车载通信线增长速度较快，正批量交付中。

9、请问公司对整体业务未来增速预期是怎么样的？

答：公司的业务主要集中在新材料、新能源、智能制造领域，发展规划符合国家高端消费、高端装备、新能源及智能制造的长期发展战略，各业务板块均具有广阔的市场环境与成长空间。

近年来，公司不断强化持续增长、良性竞争的目标，管理考核与激励制度，在各个细分领域追求成为专精特新的优势板块，多年来取得业绩持续稳定增长。在核电能源、新能源汽车及数据通信等高端化产业和新兴领域快速发展的契机下，公司各业务板块将迎来发展新机遇，公司对于未来保持良好发展态势充满信心。

10、公司自 2019 年 9 月起转为无控股股东、实际控制人状态，请问公司目前内部的管理机制是怎样的？如何进行重大事项决策？

	<p>答：公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的法人治理结构，明确决策、执行、监督等各方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制，同时公司建立了健全且有效的内部控制制度，能够有效保证公司运行的效率、提高公司的经营能力。</p> <p>公司无控股股东及实际控制人后未对公司的人员独立、财务独立、业务独立及资产完整性产生影响。公司具有规范的法人治理结构和独立经营能力，公司管理层在公司任职年限久，稳定性好，具备良好的专业素养及丰富的从业经验。未来公司将继续严格按照相关法律法规和规章制度的规定，保障股东大会、董事会、监事会、管理层等组织机构的正常运转，确保公司治理及重大决策机制的规范运作。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年9月10日、2024年9月11日