

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：2025-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	通过价值在线（www.ir-online.cn）参与公司2024年年度报告网上业绩说明会的投资者
时间	2025年5月9日15:00-17:00
地点	价值在线（https://www.ir-online.cn/）
上市公司接待人员姓名	董事长 周文河，副董事长、总经理 易华蓉，独立董事 陈燕燕，副总经理、财务总监 姚晨航，董事会秘书 邱微
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2025年5月9日（星期五）15:00-17:00在价值在线（www.ir-online.cn）举办了2024年年度报告网上业绩说明会，本次年度业绩说明会采用网络互动的方式举行。业绩说明会问答环节内容如下：</p> <p>1、目前的业务增长情况如何？未来有哪些具体的市场扩展计划？</p> <p>答：感谢您的关注！2025年一季度，公司实现营业收入175,910.70万元，同比增长26.60%，实现归属于上市公司股东的净利润25,038.83万元，同比增长35.86%。为了匹配公司业务发展的需求，公司积极储备国内外产能，目前正在推进马来西亚生产基地及惠州生产基地建设。谢谢！</p> <p>2、计划如何保持或提升盈利水平？</p>

答：感谢您的关注！未来公司将坚持聚焦“电子通信+新能源电力”为主业发展方向，不断强化持续增长理念，在各个细分领域追求成为专精特新的优势板块。坚持成本领先策略，深化自动化、精益化、规模化生产，推进信息化、智能化及数字化管理；灵活采用差异化策略，覆盖各细分行业个性化的需求；并综合各种有利举措促进提升公司综合竞争力，力求实现公司业绩稳健增长。谢谢。

3、在成本控制方面采取了哪些有效措施？

答：感谢您的关注！公司持续推行降本增效措施，加大研发投入，提高自动化水平；同时公司持续实施全面预算管控措施，把控成本费用。谢谢。

4、董事长您好，有几个问题想请教：（1）公司目前在手订单情况如何？（2）公司 2025 年业绩指引是多少？（3）近期有什么新的产能规划吗？

答：感谢您的关注！目前公司订单情况良好，公司自成立以来一直基于领先的新材料核心技术，致力于推动产品在电子通信和新能源电力领域的应用发展，所处行业发展态势良好，增长空间较大。为了匹配公司业务发展的需求，公司积极储备国内外产能，正在推进马来西亚生产基地及惠州生产基地建设。谢谢！

5、在技术研发上的投入情况如何？近期有哪些创新成果？

答：感谢您的关注！近年来公司持续加大研发投入力度，积极布局高端产品，致力于主业领域新产品、新工艺的开发及优化，聚焦电子通信和新能源电力行业的技术创新和产品迭代，不断推进研发体系建设与成果转化工作；具体研发创新成果详见公司 2024 年年度报告相关章节。谢谢。

6、请问 2025 年一季度，公司高速铜缆业务的利润大概有多少规模？

答：感谢您的关注！随着 AI 算力需求持续增长，目前公司

高速通信线的订单需求持续增长中,其占上市公司整体营收的比例正在持续提升。谢谢!

7、公司高速铜缆业务目前最新的经营情况如何? 产能如何?

答:感谢您的关注!目前公司高速通信线订单需求持续增长中,产能方面,结合公司的采购计划以及设备供应商的交付能力,部分关键设备已到货,后续仍会有多台设备陆续到货。谢谢!

8、请问公司目前高速铜缆业务,目前已经出货的型号,需要罗森道设备发泡的型号是否已经达到预期良率并量产?

答:感谢您的关注!目前,公司单通道 224G 高速通信线已实现稳定量产并批量交付中,良率稳定且能满足客户需求。谢谢!

9、公司方面,对于 gb200 出的货数量有预期吗,出货量会不会影响咱们的业绩?

答:感谢您的关注!随着 AI 算力需求持续增长,目前公司高速通信线的订单需求持续增长中,其占上市公司整体营收的比例正在持续提升。谢谢!

10、请问公司 224G 高速铜缆是否已经达到预期良率并满产?

答:感谢您的关注!目前,公司单通道 224G 高速通信线已实现稳定量产并批量交付中,良率稳定且能满足客户需求。谢谢!

11、董事长,您好,我是贵司的个人投资者。我知道贵司由于近两年来因为人工智能发展的崛起,贵司的数据通信业务也得到了飞速的发展,同时,贵司的铜缆高速连接器等产品,由于是新技术且有一定壁垒在海外业务上也受益了。

(1) 该产品主要依赖于国外先进制造设备,不知道设备到货情况如何?能否尽快调试好并投入使用且有产出?

(2) 由于现在海外关税或是芯片出口限制因素影响,还有就是贵司重要的终端客户,英伟达的 GB200 出货情况影响。以

上这些情况是否会影响 2025 年年度业绩指引？又或是在短期内，对 2025 年第二季的业绩指引存在一定影响？因为在贵司财报中可以看到，贵司对 2025 年的预期是营业净利润是 10 亿不到，而外围机构认为，贵司 2025 年的净利润预期应该超过 12 亿。不知道您对此有何看法？

(3) 贵司的净利率是一季度是提升，但前段时间，期货铜材料是不断提价。贵司对于保持或提升盈利水平是怎么看待的？或是准备用何种方案，又或是在其他环节进行降本以达到综合盈利水平的提升呢？盼复，谢谢！

答:感谢您的关注！高速通信线设备方面，部分关键设备已到货并投产，后续仍会有多台设备陆续到货；随着 AI 算力需求的增长，公司高速通信线的订单需求持续增长中，其占上市公司整体营收的比例正在持续提升，且公司披露的《2025 年财务预算报告》系经营计划的内部管理控制指标，并不代表公司的盈利预测；公司积极关注铜等原材料的价格波动，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，同时，公司也会根据订单采购、储备原材料等积极举措降低原材料价格波动对公司的影响。谢谢！

12、董事长，您好！我是前面一位投资者。抱歉，我再补充一个问题。（4）如果外围市场受限之后，因为我国在今年开大会的时候重点提及了人工智能+的发展计划。随着时间与人工智能的发展，后续会更多的 AI 基础建设要开展。贵司除了对国外客户以及业务的持续发展，对我国本土的几大巨头企业是否有计划进一步的深入合作，以巩固在铜缆业务上的行业领导地位呢？盼复，谢谢！

答:感谢您的关注！公司子公司乐庭智联在电线行业深耕数十年，在高速通信线领域拥有丰富的产品开发经验和制程控制经验，部分产品已达到国际先进水平，凭借在单通道 224G 高速通信线技术上的领先优势和设备及工艺壁垒，推动了行业技术迭

	<p>代，与国内外领先客户保持长期稳定的合作关系，公司对于未来保持良好发展态势充满信心。谢谢！</p> <p>13、未来的增长潜力如何？有哪些内外部因素可能影响增长？</p> <p>答：感谢您的关注！公司业务所处电子通信和新能源电力行业，符合国家发展战略，市场前景广阔，且产品具有多样性，产品市场应用领域广泛。公司所处行业与国家的宏观经济环境、产业政策等有着密切联系，其中，随着 AI 算力需求持续增长，公司通信线缆业务迎来发展新机遇。未来公司将采取前瞻性战略布局、精细化运营管理和创新驱动发展相结合的方式，积极把握市场机遇，以实现公司业务稳健、可持续的发展。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 9 日