

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：2022-004

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	安联投资 许脩平；瑞士银行 许予昀
时间	2022年7月7日 9:00-10:00
地点	电话调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 邱微；证券事务代表 李文雅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董事会秘书就公司的基本情况作了简要的介绍，并就投资者关注的问题作出相应解答，主要问题及回复情况如下：</p> <p><b>1、请简要介绍公司产品类别以及产品用途。</b></p> <p>答：公司作为国家高新技术企业，主营业务为高分子核辐射改性新材料及系列电子、电力、电线新产品的研发、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。由于公司产品种类繁多，现从电子产品、电力产品、电线产品以及新能源产品共四个方面来进行介绍：</p> <p>第一，电子系列产品主要包括标识管、双壁管、母排管等热缩类套管。公司电子类产品具有收缩方便、耐高温、阻燃、绝缘防护、无卤环保等优良特点，为电线、电缆、电气设备</p>

提供彻底的绝缘防护功能，广泛应用于电子、电器、通讯、汽车等众多领域。

第二，电力系列产品包括电缆附件、线路金具、环氧绝缘制品、绝缘防护制品等。公司电力产品具有施工科学方便、绝缘强度高、性能可靠等优点，广泛应用于发电、配电、成套设备、轨道交通、石油化工、航天航空等领域。

第三，电线系列产品主要包括高速通信线、汽车工业线、工业机器人线等系列产品。公司电线类产品专注于高速通信设备、乘用车和新能源汽车、工业及医疗等核心市场。

第四，新能源产品方面，主要分为风力发电及新能源汽车产品两个方面。公司风力发电业务平稳运行，所发电量全部上网输送给国网山东省电力公司烟台公司。在新能源汽车方面业务主要是电动汽车充电枪、车内高压线束、高压连接器的研发、制造和销售。

## **2、请问公司电子系列产品的主要客户是哪些？主要竞争对手是哪些？未来有什么规划？**

答：公司电子系列产品在国内中低端市场具有较高的市场份额，客户群体覆盖范围较为广泛，存在下游客户较为分散的特点；在高端领域相较于美日企业起步晚，品牌知名度尚有一定差距，高端及国际市场仍主要被美国瑞侃、日本住友等企业占据。公司在高端领域替换国外企业产品方面的工作一直在进行中，目前公司相关产品已取得一定突破。

未来，公司在持续巩固现有市场份额、保持细分领域市场领先地位的基础上，将通过不断提升技术水平逐步向高端大客户渗透，如汽车电子领域、轨道交通领域、核电领域（核电热缩材料的国产化）以及智能化领域等，进一步提高公司品牌知名度。

## **3、公司的利润在逐年攀升，请简要介绍公司的竞争优势。**

答：公司在规模效益、成本管控、设备优势、研发创新

四个方面具有竞争优势。首先，公司的业务规模是其他小型企业无法比拟的，具有规模优势，且公司产品已经比较成熟，产品种类繁多，市场占有率也比较稳定；其次，在成本优势方面，公司坚持成本领先战略，实行精细化的成本管理；第三，公司拥有核心设备电子加速器，电子加速器的购买成本和维护成本都较高，其它小型企业难以承受；最后，公司作为高新技术企业，拥有一支实力雄厚且人员稳定的研发队伍，后续也将会不断努力，研发出更多适应市场需求且具有竞争力的新产品。

#### **4、请简要介绍公司各产品板块的技术协同性。**

答：公司的电子、电力产品是公司自成立以来以材料改性为核心技术、自主研发生产的产品系列，产品运用领域比较广泛，在材料研发、生产工艺上存在一定的相似性，同样拥有绝缘、耐压、阻燃、抗老化、形状记忆等功能。由于公司在电子、电力产品有着深厚的技术沉淀，因此能够以此为基础快速切入不同的应用领域。

基于公司对高性能电线产品广阔市场需求的研判，公司于2013年收购了乐庭电线工业（惠州）有限公司等系列多家子公司，在辐射改性材料与高端电线工艺方面形成合力，从此业务拓展延伸至电线产品。

由于公司部分产品能够用于风电设备与建设，考虑到风电运营项目的利润、现金流稳定性与公司产品业务的互补效益，因此将风力发电项目作为公司新能源业务之一。

随着新能源汽车市场的发展，公司将已有的材料研发、电线制造、高压接插件技术等优势相结合，切入以充电枪、高压线束、连接器为主要产品的新能源汽车领域，形成公司新能源产业的重要组成部分。

综上，公司主要以“新材料+新能源”为发展方向，重点发展新材料领域，新能源形成有利补充，形成各产品板块互

相补充、协同发展的格局。

**5、请问公司将如何保持四大业务板块的增长性？**

答：公司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，四大业务板块均具有广阔的市场环境与成长空间。公司未来将持续秉承“新材料+新能源”为主要发展方向，以“成为新材料行业的领导者”为公司愿景，不断增强研发软硬件实力，持续致力于新材料、新能源领域，提升公司的综合竞争力，力求实现公司业绩持续增长。

**6、公司的主要生产原材料有哪些？铜价的上涨对公司是否有影响？**

答：公司产品的原材料为铜材及石油附属产品等，其中以铜为主材的电线产品采取与客户约定随铜价波动定价，公司积极关注铜等原材料价格的波动，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。

**7、请问公司 2021 年产品综合毛利率下降较多的主要原因是什么？**

答：2021 年度公司产品毛利率下降的主要原因是：第一，原材料采购成本大幅上涨，公司产品销售价格未进行全面调整；第二，根据财政部 2021 年颁布的《企业会计准则实施问答》，针对发生在商品控制权转移给客户之前，且为履行销售合同而发生的运输成本，需将其由销售费用重分类至营业成本，由于公司 2021 年度将因履行销售而发生的运输成本为 9,977.45 万元重分类至营业成本，影响毛利率下降 1.85%；综合因素导致产品营业成本增长，销售毛利率下降。

**8、公司风电整体利用率情况怎么样？未来是否考虑继续新建风电场？**

答：公司目前正在运营的风电场主要有青岛风电河头店风电场、东大寨风电场及河崖风电场，上述三个风力发电场

	<p>总容量为 144.2MW，所发电量全部上网输送给国网山东省电力公司烟台公司。公司未来将继续秉承稳健原则开发风力发电业务，实现有序发展、效益优先。</p> <p><b>9、公司的产能扩产情况怎么样？</b></p> <p>答：目前公司总体产能满足日常经营需要。公司惠州市水口民营工业园项目整体厂房已经建设完毕，计划在武汉市蔡甸区投资建设沃尔核材华中区域新材料产业园项目。公司未来将会根据市场需求合理匹配产能，以应对不同客户的需求。</p> <p><b>10、请问子公司上海科特目前经营情况如何？是否受上半年上海疫情影响？</b></p> <p>答：2021 年年度，上海科特实现营业收入 26,876.84 万元，较上年同期增长 56.21%，业务增长情况较好。2022 年上半年度，公司因上海疫情受到一定影响，但上海科特业务分布在上海和常州两处生产基地，因此整体影响情况可控。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 7 月 7 日