

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：2024-009

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	东北证券 王浩然、李锦汉、刘璇； 华创证券 欧子兴、姚德昌； 南方基金 李响、何欣冉； 中信建投 于芳博、汪洁； 宝盈基金 赵国进、叶秀贤； 浙商证券 张雷、尹仕昕； 山西证券 张天、叶中正、冯瑞； 长城证券 张靖苗、彭宇晖、苏雅萍； 诺安基金 邓心怡、陈衍鹏、童宇、刘晓飞； 博时基金 贺宝华、甘霖、高鑫、史霄鸣、冀楠、陈雨薇； 景顺长城 贡学博；交银基金 李震琦；睿远基金 马川； 博普资产 何瑞琳；兴业证券 朱锟旭；光大证券 刘凯； 国泰君安 马铭宏；丹羿投资 苗耀辉；华创证券 鄢良浚； 平安证券 郭冠君；平安资管 傅一帆；宁银理财 邵萱； 信达澳亚 朱然；圆信永丰 汪萍；广发基金 王辰昊； 国寿养老 汪洋；民生证券 宋晓东；摩根士丹利基金 李子扬； 东海基金 朱瑞；中信建投基金 禹世亮；安信基金 陈鹏； 华西证券 李傲远；博源资产 何国睿
时间	2024年7月16日 10:00-11:30、14:30-16:30 2024年7月17日 10:00-11:30
地点	深圳市坪山区兰景北路沃尔工业园综合楼会议室

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>董事会秘书 邱微女士，证券事务代表 李文雅女士 高速通信线高级工程师 梁豫超先生</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>一、参观公司展厅</p> <p>二、双方沟通交流</p> <p>1、请问公司 224G 高速通信线产品的验证到什么阶段了？是否已经批量出货？</p> <p>答：公司已完成了多款单通道 224G 高速通信线样品的开发，目前部分样品已通过客户的测试，小批量已完成交付，尚需配套客户产品进行验证；后续供货情况需视客户需求而定，暂未形成批量销售。</p> <p>2、请问公司是如何布局高速通信线产能的？目前产能利用率情况如何？</p> <p>答：公司主要根据产业发展趋势及实际业务需求进行产能的规划和布局。在高速通信线产能方面，乐庭智联已拥有绕包机一百四十多台，芯线机近二十台；仍有几十台绕包机和多台芯线机已下单。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。目前公司电线业务板块产能利用率较高。未来公司将根据市场需求合理匹配产能，以应对不同客户的需求。</p> <p>3、请问公司电线产品的毛利率情况如何？未来将如何进一步提升毛利率水平？</p> <p>答：2023 年度，公司电线产品综合毛利率为 15.84%，其中高速通信线毛利率相对较高。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> <p>4、公司电线产品的客户主要为海外公司，在当前国际贸易形势下，公司电线产品是否有海外市场布局的计划？</p>

答：公司目前在越南建有电线生产基地以满足海外客户的需求，基地规模尚不大。未来公司将根据海外客户的拓展情况以及海外市场的业务需求，结合各地区的产业政策、营商环境及各项成本等因素，综合考虑海外投资计划与工作，并将按要求及时履行信息披露义务。

5、公司高速通信线产品近年来不断迭代升级，请问高速通信线产品速率提升的主要难点在哪里？

答：高速通信线产品的升级，有利于满足数据中心、服务器、交换机/工业路由器等在数据信号传输方面日益增长的高速通信需求，其速率越高，在制造工艺和难度上会有很大的提升。高速通信线产品的传输速率达到 800Gbps 及以上要求更为严苛，导体为镀银铜线，高端部分绝缘层需采用物理气体发泡，且对导体椭圆度、材料发泡一致性、地线屏蔽、结构精确性等均有严格要求；公司开发的每款新产品都会使用仿真软件进行结构模拟设计，保证了高传输速率和产品质量的稳定性。

6、请问公司目前是否具备生产 1.6T 高速通信线产品的能力？该产品预计什么时候可以正式生产？

答：公司子公司乐庭智联所生产的高速通信线产品从初始的 25G 更新迭代至目前的 400G、800G、1.6T（单通道 224G），乐庭智联已积累了丰富的产品开发经验和制程控制经验，产品品质得到了客户的高度认可，部分高速通信线产品达到国际先进水平。

对于新产品的正式推出并生产，需历经产品研发、内部测试、打样送样、客户端测试等多个步骤，且不同规格的产品研发、测试时间会有所区别。目前，公司正在配合客户进行 1.6T 高速通信线产品的打样。

未来公司将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，以进一步提升市场竞争力。

	<p>7、公司电子及电力业务板块体量大，增速相对较缓，公司对这两大业务板块有什么展望？</p> <p>答：公司电子系列及电力系列产品为公司成立以来自主研发的核心产品，两大业务板块占据公司营业收入较大份额，发展稳健。在电子系列产品业务板块，公司将持续加大研发创新力度，不断优化产品结构和丰富产品品类，不断挖掘现有行业的配套机会、开拓新兴行业的增量需求，力争实现公司电子产品在不同运用领域的持续扩展和延伸；在电力系列产品业务板块，公司将持续推进技术驱动策略，不断完善产品序列，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。</p> <p>8、请问公司华中基地目前建设进展如何？主要生产哪些产品？</p> <p>答：公司投资建设的武汉市蔡甸区新材料产业园项目主要定位于电线系列、电力系列、发泡材料系列等现有产品以及新增业务产品的研发、生产基地等。目前，该产业园项目一期已竣工，公司新能源汽车业务的部分工序设备正在陆续投产中，未来公司将根据各业务板块的实际经营情况有序安排投产事宜。</p> <p>9、请问公司后续还会进行股权激励吗？</p> <p>答：2023年10月，公司披露了股份回购计划。截至2024年6月30日，公司已累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份13,565,000股，占公司目前总股本的1.08%。公司本次回购股份计划已实施完毕。本次回购股份拟用于实施股权激励或员工持股计划，未来如有相关进展将根据规定及时履行信息披露义务。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年7月16日、2024年7月17日