

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：2025-004

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 _____
参与单位名称及人员姓名	中金公司 江磊、温晗静、何欣怡、刘倩文； 长城证券 贾耀华、肖科、李江胜； 世嘉控股 朱岳海、施学东、徐春来； 宁波宝隼 王一达、张瑞锦； 国君资管 肖恺； 瀚鑫投资 文质彬；新世界金控 潘煜天； 个人投资者 徐大然、沈毅、康律
时间	2025年9月10日、9月11日
地点	深圳市坪山区兰景北路沃尔工业园综合楼会议室
上市公司接待人员姓名	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、参观公司展厅 二、双方沟通交流 1、请问公司高速通信线业务目前的经营情况如何？产能扩产进度如何？ 答：2025年上半年度，受益于全球数据中心、人工智能、高性能计算及智能汽车等下游应用需求的快速增长，公司凭借在高速通信线领域的领先优势，特别是单通道 224G 高速通信线的先发优势、加上设备和工艺壁垒，2025年公司通信线缆业务上

半年经营业绩显著增长，实现营业收入 12.46 亿元，同比增长 62.46%，其中高速通信线营业收入 4.66 亿元，同比增长 397.80%。

为满足不断增长的市场需求，公司正稳步推进产能扩张工作。目前已有部分关键设备到货并投产，已经正常生产的进口发泡芯线挤出机 5 台，后续还有多台设备陆续到货，到今年年底公司将拥有二十余台进口发泡芯线挤出机关键设备，后续设备完成调试投产后，公司高速线产能将实现大幅提升。明年四月底前，还将有 10 台进口芯线发泡挤出机陆续到货，高速线产能将实现再次跃升。

2、请问公司高速通信线产品在数据中心中的应用前景如何？公司是否在进行更高速率产品的预研工作？

答：公司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，以确保公司保持行业技术领先水平。首先，公司 224G 单通道高速通信线是目前市场上最前沿的产品，该产品主要应用于国外高端市场，2025 年上半年度实现了快速增长；其次，从现有市场情况来看，公司的高速通信线具有良好的高频性能、高可靠性、低成本、完善的产业链配套等优势，其未来应用领域和市场需求具有较大空间。同时公司也紧跟行业发展趋势和行业头部客户需求，正在推进下一代单通道 448G 高速通信线的样品开发工作。

3、铜价波动对高速通信线产品的影响大吗？公司的库存管理措施是怎么样的？

答：公司积极关注铜价波动，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，高速通信线的原材料中铜的占比较小，公司会采取策略性采购、批量采购等成本控制措施，综合措施下铜价上涨对公司盈利影响较小。

在库存管理方面，公司坚持“以销定产、适当库存”的原则，结合订单和市场需求合理控制库存水平，并通过信息化管理手段提升库存周转效率，提升整体运营效率。

4、请问公司在机器人线缆方面有哪些产品？目前有何进展？

答：在工业机器人线缆方面，公司的机器人本体线、机器人地板线、机器人示教器线、拖链线等产品，已通过线束客户应用到终端关节机器人、协作机器人、直角坐标机器人等领域；在具身智能机器人线缆方面，对线材的线径、弯扭性能等要求较高，公司对应的动力线、编码线、USB线和同轴线等，可用于具身智能机器人的动力、通信和视觉信号传输，目前部分客户正在试用和测试中。

5、请问公司高速线客户有哪些？如何巩固与现有客户的合作关系和开发新客户群体？

答：公司高速通信线的主要客户包括安费诺、豪利士、莫仕、泰科等国际客户，以及立讯、庆虹、华丰等国内客户，供应给下游客户群体后配套给国际、国内各大服务器厂商终端使用。

公司持续与行业头部客户保持长期战略合作，通过不断加强研发实力与产品迭代能力，深度嵌入其产品需求，以进一步巩固并深化与现有客户的合作关系，同时积极把握其他客户的合作机会，以“技术实力征服、品质保障强化、高效交付巩固”来增强客户粘性，不断提升品牌影响力。此外，公司稳步推进产能建设，提升产品供给能力，以更好的满足客户个性化需求。

6、请问公司电子材料、电力产品业务板块发展情况如何？

答：公司电子材料、电力系列产品为公司成立以来持续深耕的核心业务板块，经过多年的自主研发和市场积累，已形成了成熟的技术体系和完善的产品布局，公司产品应用领域广泛，市场品牌卓著，客户认可度高；目前该两类产品业务发展态势较为稳定。

未来，公司将继续朝着研发创新、生产优化和市场拓展三方面重点工作不懈努力。凭借扎实的底层能力积累，持续优化产品

结构，提升产品性能，积极推动产业技术升级，不断拓展新的应用领域，充分发挥品牌优势，综合各项积极举措来保障业务的持续稳健发展。

7、公司新能源汽车产品业务也保持着良好增速，请问公司对该项业务未来的展望是什么？

答：根据相关行业研究数据显示，2024年度公司新能源业务直流充电枪的营业收入位居国内同行业首位。随着大功率充电站建设目标的推进，对公司充电枪等新能源业务产生积极影响。公司将持续聚焦研发投入和产品迭代，依托领先的市场地位、卓越的产品品质以及优质客户资源，积极把握行业发展机遇，持续提升运营效率和盈利能力。

8、从公司各业务板块的发展路径来看，公司能较好的把握住市场机遇，并且在各细分领域都取得了较好成绩，请问公司有哪些核心竞争优势来支撑业务的长远发展？

答：公司能够持续把握市场机遇并取得良好成绩，主要依托以下核心竞争优势：

第一是技术优势，公司连续多年被评为国家级高新技术企业，一直致力于先进高分子材料、高端线缆、高性能电力传输产品的研发；拥有专业的技术研发团队，拥有全部产品自主知识产权和众多国际、国内发明专利。

第二是制造优势，公司作为技术型生产制造企业，已经形成了生产工艺成熟、制造装备先进、原料资源适配、操作程序成熟、质量控制规范等生产制造优势。公司在国内及海外地区设有多个生产基地，具备大规模交付能力。

第三是营销优势，公司在国内主要大中城市等及海外设立点多面广的营销网络并建立了专业化营销队伍，全面实现销售网络下沉，能够更好地满足客户的个性化需求。

第四是品牌优势，公司深耕主业，重视品牌文化的建设与传承，公司拥有的“WOER”“LTK”“KTG”等品牌在业内具有良好

	<p>口碑，品牌价值持续提升。</p> <p>第五是业务协同优势，公司凭借技术优势和扎实的底层积累，推动电子材料、电力产品、通信线缆及新能源汽车等产业协同发展，形成规模效应和产业链合力，增强公司科技创新和产业整合能力。</p> <p>综上，公司凭借多重优势为公司业务的长远持续发展打下了坚实的基础。</p> <p>9、请问公司基于什么原因策划港股上市事项？目前进展如何？</p> <p>答：公司本次拟发行 H 股并上市事项，主要是基于公司实际业务发展需要。本次发行将有助于进一步推进公司国际化战略，提升公司国际品牌形象，同时，有利于公司拓宽融资渠道，为公司在技术研发、产能建设以及海外市场布局等方面的持续投入提供有力支持，以增强公司核心竞争力。</p> <p>截至目前，公司已向香港联交所和中国证监会递交了 H 股发行上市的应用资料，并收到了反馈意见，相关工作有序推进中。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 9 月 10 日、9 月 11 日