

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：2026-007

投资者关系 活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称	摩根大通资管、UBS、富达基金、阿布达比投资局、Capital Group、澳洲央行中国代表处、UG Investment、New York Life Insurance、William Blair、Oberweis、ACG Management、汇丰前海证券、量子智能、国泰海通、泽兴资产、家乡互动、荣信泰私募、博闻投资、深圳财欣汇通科技管理有限公司
时间	2026 年 9 月 3 日及 9 月 4 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、请简要介绍公司 2026 年上半年度的经营情况。 答：2026 年上半年度，公司各业务板块总体保持稳健发展。其中，电子材料业务持续推进产品创新，依托成熟的产品体系和广泛的客户基础，业务保持稳健增长；通信线缆业务受益于全球算力基础设施建设持续推进、大模型加速迭代以及机器人、工业自动化发展等因素延续增长态势，其中高速通信线仍是业务增长的重要引擎；受新能源汽车产业持续发展及充电基础设施加快建设等因素带动，公司新能源汽车产品业务持续保持良好增长态

	势；电力产品业务则受光伏、风电新增装机量的阶段性调整及配套产品需求减少等因素影响有所承压，经营业绩较去年同期有所下降。与此同时，受原材料价格持续上涨、美元及港币汇率波动导致汇兑损失增加，以及公司围绕重点市场和重点业务持续加大研发投入和市场开拓力度等因素影响，公司营业成本及期间费用同比有所增长。 2026 年上半年度，公司实现营业收入 465,309.18 万元，同比增长 17.94%；实现归属于上市公司股东的净利润 56,668.39 万元，同比增长 1.54%。 2、请问 2026 年上半年度公司高速通信线业务发展情况如何？ 答：2026 年上半年，公司通信线缆业务实现营业收入 15.52 亿元，同比增长 24.55%，其中高速通信线实现营业收入 6.31 亿元，同比增长 35.44%，高速通信线仍是通信线缆业务增长的重要支撑。 随着高速通信线产能不断提升，行业竞争日趋激烈；叠加终端客户因技术方案的迭代升级、对高速线提出更高的性能要求，以及新旧项目的交替、产品验证、项目导入等需要一定的周期，导致终端市场需求存在一定滞后性。 3、请问公司罗森道发泡芯线挤出设备是否已经全部到货？ 答：公司前期订购的罗森道发泡芯线挤出设备已全部到货，分别安装在惠州水口和越南基地。目前，公司高速通信线整体产能能够满足现阶段客户及订单需求。后续公司将结合市场及订单需求，统筹设备投产节奏和生产安排。公司将持续提升产能利用效率及交付保障能力。 4、请问公司如何看待铜和光的发展关系？ 答：从行业实际应用来看，光模块和铜缆各有优势，分别应用于数据中心不同的传输距离与应用场景，未来可能光模块、铜
--	--

缆等多种方案并存。公司将持续关注高速通信线行业发展动态，紧跟技术发展趋势和客户实际需求，保持产品敏捷开发能力。

5、请问公司 448G 高速通信线产品目前进展如何？公司预期产品何时可以放量？

答：公司完成了下一代单通道 448G 高速通信线样品的开发工作，部分规格的样品送检测试性能满足客户要求，达到相关技术指标，公司进行小批量试产，用于客户进一步加工验证。

鉴于产品从验证、导入到规模化应用需要一定周期，形成批量订单的时间取决于终端客户的整体项目进度。

6、请问公司在人形机器人线缆领域目前有哪些产品布局和进展？

答：公司长期布局工业机器人等领域相关线缆产品，近年来公司结合行业发展趋势，聚焦人形机器人和机器狗等新兴应用场景，在 2026 年上半年度完成了一系列包括关节电动力线、雷达用通信线以及灵巧手空心杯电机线等专用线缆的开发，目前小批量生产中。后续业务进展将受到行业发展、终端市场需求及客户项目推进等多方面因素影响，公司将持续关注行业发展机会，积极推进相关产品研发及客户拓展工作。

7、关注到公司 2026 年半年度的毛利率情况有所下降，其中通信线缆业务毛利率较去年同期下降 2.94%，请问主要受哪些因素影响？后续是否会进一步改善？

答：公司毛利率受产品结构、原材料价格、市场竞争等多方面因素影响，存在一定的阶段性波动。2026 年上半年，公司通信线缆产品毛利率为 18.79%，较去年同期下降 2.94%，主要受白银等原材料价格上涨影响；以及公司持续加大研发投入和市场开拓力度、增加资本性投入和扩大租赁面积等因素影响，通信线缆业务板块的营业成本及期间费用同比有所增长。

未来，公司将持续聚焦主营业务发展，通过加强技术创新和

	产品升级、优化产品及客户结构、提升生产运营效率等措施，不断增强产品竞争力和盈利能力。同时，公司也将持续关注原材料价格及市场环境变化，进一步加强成本管控。 8、请问公司新能源汽车业务未来的主要增长动力来自于哪些产品？ 答：公司新能源汽车业务方面相关产品主要有电动汽车充电桩、充电座、车内高压线束、高压连接器以及动力电池热失控防护产品等，其中直流充电桩为该业务板块的重要产品，销售占该业务板块整体营收过半。随着新能源汽车产业持续发展及充电基础设施建设加快，充电桩等相关产品的市场需求有望进一步增长；同时，随着早期建设的充电设施使用年限增加，相关产品的维护、更新及替换需求也将逐步释放。未来公司将持续聚焦重点产品，并紧跟市场及客户需求持续推进产品开发和优化，不断提升新能源汽车产品的市场竞争力。 9、请问公司目前是否会考虑相关产业的并购机会？ 答：公司始终坚持“电子通信+新能源电力”为主业发展方向，在持续深耕现有业务的同时，密切跟踪行业技术演进与市场趋势，积极关注产业链的并购机会。鉴于并购事项涉及较为复杂的程序，公司将在综合评估战略规划、行业发展前景、业务协同效应、成本等多项因素后审慎决策，并严格根据相关规定及时履行信息披露义务。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 3 日、9 月 4 日