

证券代码：002879

证券简称：长缆科技

长缆科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-013

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_____
公司接待人员姓名	黄 平（董事、董事会秘书、财务负责人） 刘丽红（证券事务代表） 尚丹妮（IR）
参与单位名称及人员姓名	交银施罗德 武家和
时间	2026 年 10 月 08 日 10:00-11:00
地点	公司会议室
形式	现场会议
交流内容及具体问答记录	1、长缆科技切入液冷的战略逻辑是什么？是“绝缘新材料平台的搭建”目的还是仅限于“财务投资”层面？ 长缆科技将液冷产业的布局作为绝缘材料在新兴应用领域的延伸：电缆附件和变压器油解决电力设备的降温、绝缘（及灭弧），浸没冷却液也需要解决系统的绝缘、降温、流动性、兼容性与腐蚀，专业上有较高的关联。长缆科技在液冷产业的布局思路是：从材料研发入手，通过产业投资云酷智能，设立液冷产品事业部，发展液冷产业，所以不是停留在财务投资层面。 2、长缆科技子公司双江能源的碳氢类、长缆科技的硅基液与云酷智能公司的关系与导入节奏如何？云酷智能公司适配客户有哪些？ 冷却液技术路线包括：氟化液（多相/高端）、碳氢（矿物油/天然酯/合成酯）、硅基等。长缆科技硅基事业部处于低黏度单相浸没硅油试验验证阶段；子公司双江能源处于碳氢试验验证阶段；云酷智能公司现多用自有 KeenCool 2005 等。

	碳氢类产品闪点偏低、高温易氧化，适用于普通服务器、中低功率算力，总体成本较低；硅基绝缘冷却液可以满足中高密度服务器、储能等需要长期稳定、高安全的场景，化学惰性强，闪点高，单价高于碳氢类产品。云酷智能公司的产品与浪潮、联想、新华三等有较好的适配。 3、云酷智能路线为何坚持单相浸没？与冷板、双相浸没如何并存？ 当前液冷市场中，冷板路径约占主流地位，浸没式目前占比相对较小，我们认为这两种路径会可能是长期共存。冷板改动小、也是 NV GPU 的主流方案，适合大型集群的改造；而浸没式的优势在边缘侧、较低的 PUE、静音、高海拔高湿等应用场景。至于单相浸没和双相的对比，我们认为有各自优势，适用不同的应用场景。 4、公司在国际市场布局？ 公司制定了差异化海外市场拓展战略：聚焦欧美高端市场，重点推广高压、超高压电缆附件产品；深耕新兴市场，着力拓展中低压产品，实现国际市场多点突破、全面布局。公司已分阶段启动境外生产基地建设的前期筹备工作，积极筛选实力过硬的合作伙伴，深入探讨多元合作模式，全面论证海外设厂的可行性；待条件成熟、筹备充分、论证详实后，将坚定不移推进国际化布局，稳步实现“走出去”发展目标。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无