

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：2026-014

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	华福证券 鲁星泽 交银施罗德 郭 若 易方达 李 常
时间	2026 年 10 月 12 日 10:30-11:30
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。 2、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。 3、云酷智能公司目前已经交付和在建的客户，以及标杆项目的进度可否分享下？ 云酷智能公司的客户包括电信运营商、国家电网、南方电网、政企/地方及算力租赁，云酷智能公司在通信侧市占率较高，较大的项目包括上海青浦云湖项目、金华海星云项目、长兴吉利试点项目、甘肃隆德大型浸没式/预制化数据中心项目等，其中甘肃隆德大型浸没式/预制化数据中心项目，交付后有望成国内较大的商用浸没式液冷 IDC 之一。 4、双江能源在天然酯绝缘油领域有什么优势？ 双江能源在天然酯绝缘油这一新兴细分领域已形成技术与客户优势，天然酯绝缘油闪点高、燃点高、可自然降解，低碳环保无毒、过载能力强、安全性好，是一种较为理想的变压器用环保型绝缘油。天然酯绝缘油成功应用于山东电力世界首台 110kV 天然酯立体卷铁心变压器、三峡集团东山杏陈 180 兆瓦海上光伏等项目。 双江能源通过加大研发投入，参与了智能电网国家科技重大专项项目《超高压电力变压器用植物基绝缘油研制关键技术》。双江能源将加速天然酯与合成酯绝缘油技术深化、市场扩展和可持续发展，进一步响应全球能源转型需求。
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