

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：2024-004

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u>
参与单位名称及人员姓名	财通证券 白宇, 中欧基金 杜厚良、金旭炜, 国金证券 刘妍雪, 万家基金 陈飞达, 中信保诚基金 杨柳青, 宝盈基金 张天闻, 天风证券 余芳沁, 信达澳亚 刘小明, 创金合信 李龔, 诺德基金 周建胜, 青骊投资 金立伟, 华安证券 陈耀波, 招商证券 鄢凡、王恬、谌薇, 博普资产 雍国铁, 人保资产 司紫硕, 兴证通信 代小笛, 宏利基金 徐雨楠、王程瑶、孙硕、王鹏
时间	2024年5月24日 10:00-11:30、14:30-16:30 2024年5月25日 9:30-10:30
地点	深圳市坪山区兰景北路沃尔工业园综合楼二楼会议室
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	<p>一、参观公司展厅</p> <p>二、双方沟通交流</p> <p>1、乐庭智联生产的高速通信线主要有哪些产品规格？高速通信线的主要客户包括哪些？</p> <p>答：乐庭智联的高速通信线主要应用于数据中心、服务器、交换机/工业路由器等的的数据信号传输，产品类别主要包括 SAS3.0/4.0/5.0、PCIe4.0/5.0、56G/112G 背板线、10G/40QSFP+、25G/100QSFP28、400QSFP56/QSFP-DD、800QSFP112/QSFP-DD 等。</p>

乐庭智联高速通信线的主要客户包括安费诺、豪利士、莫仕、泰科等。

**2、请问公司 224G 高速通信线的产品研发目前处于什么阶段？**

答：公司控股子公司乐庭智联的单通道 224G 高速通信线尚处于配合安费诺等大客户打样阶段，并根据客户需求采取不同的设计方案进行开发。

**3、请问公司 2023 年度电线产品毛利率下降较多的原因是什么？**

答：2023 年度，公司电线产品毛利率为 15.84%，较去年同期下降 4.02%，主要是由于 2023 年度电线产品销售下降以及销售结构变化所致。

**4、请问乐庭与行业上其他公司相比有什么竞争优势？高速通信线的主要竞争对手有哪些？**

答：乐庭智联在电线行业深耕多年，拥有一支强大的研发技术团队，通过多年的技术积累，乐庭智联已掌握了各项重点产品的核心技术；其检测实验室配置了各类齐全的先进检测设备，具备从原材料到成品的各项性能检测能力，实验室获得 CNAS、TUV 认证。此外，乐庭智联电线业务在品质稳定性、产品品类及规模化生产能力等方面具有较强竞争优势。

乐庭智联经过近几年对产品品类的战略调整，不断聚焦，重点产品所占比重和技术水平得到稳步提升，其中高速通信线部分产品达到国际先进水平。

乐庭智联的高速通信线的主要竞争对手包括美国百通、德国莱尼等国外企业。

**5、请问乐庭智联高速通信线的订单量如何？产能布局能否匹配市场预期？产能扩充主要受制于哪些因素？**

答：目前，乐庭智联高速通信线的订单量需求持续增长，

公司已在布局高速通信线的产能安排，产能有了较大的提升。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。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。

**6、乐庭智联高速通信线的主要原材料是哪些，以及其定价策略是什么？铜价上涨是否会对其毛利率产生影响？**

答：乐庭智联高速通信线的主要原材料为铜、胶料等；乐庭智联有完善的定价机制，高速通信线的售价根据原材料采购价格、工艺难度、市场需求、公司经营策略等多方面的因素而制定。公司积极关注铜等原材料的价格波动，并根据订单采购、储备原材料等积极举措降低原材料价格波动对毛利率的影响。

**7、请问公司电子系列产品目前的发展情况如何？下游客户有哪些？**

答：公司电子系列产品为公司成立以来自主研发生产的核心产品，主要包括热缩管、双壁管、标识管、母排管等，产品运用领域比较广泛，市场品牌卓著，客户认可度高；公司自成立以来一直深耕于国内热缩材料行业，在国内占据较大的市场份额，是热缩材料行业龙头企业之一。目前该类产品占公司营业收入比重较大，业务发展较为稳定。

根据热缩材料电子产品的行业属性，客户群体覆盖范围较为广泛，存在下游客户较为分散的特点，公司在电器、电子元器件等传统领域中的市场份额较大。

**8、请问公司电力产品主要有哪些？主要客户有哪些？2023年该板块业务增速较快的原因是什么？**

答：公司电力系列产品主要涵盖各应用领域及各电压等级的电缆附件、可分离连接器等，具备为电缆与输配电线路提供保护、连接和固定等功能。电力行业对企业资质及产品品质、技术要求较高，产品需求主要通过招投标等方式进行，主要客户有国

	<p>家电网、南方电网、地方电力局等。</p> <p>2023 年度，在国家电力工程和电网工程建设投资稳步增长的态势下，公司持续推进现有产品的升级和新产品的开发、数字化与智能化电网研发项目的投入，通过营销体系的提质改造，聚焦重点市场和重点客户群，有效保证了公司电力板块系列产品的稳健发展。</p> <p><b>9、请问公司 2024 年一季度新能源充电桩业绩情况如何？增速如何？</b></p> <p>答：公司子公司沃尔新能源生产的充电桩产品主要包括交流充电桩、直流充电桩以及大功率液冷充电桩等，目前直流充电桩产品在国内市场上认可度和占有率较高，大功率液冷充电桩也已形成批量销售。2024 年一季度，沃尔新能源实现营业收入 15,790.85 万元（未经审计），同比增长 37.48%；其中，充电桩产品销售额占其整体营收过半，增速较快。</p> <p><b>10、请问公司未来是否有再融资计划？</b></p> <p>答：公司目前资产结构良好，经营现金流稳定，暂无再融资计划。后续公司将根据经营情况等因素综合考虑而定，如有相关安排，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 25 日