

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：2026-001

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	永赢基金 郑奇波 人保资产香港 陈其平 轩汉投资 周垚煜 汇添富基金 钱晨润
时间	2026 年 1 月 8 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
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、请问公司关键设备罗森道发泡设备的到货情况如何？目前已经投产了多少台？</p> <p>答：2025 年以来公司的进口发泡芯线挤出机按计划陆续到货，目前公司已拥有 16 台进口发泡芯线挤出机，其余设备受海运时间等客观因素的影响，到货时间较原计划有所延后，公司正在积极跟进中。设备到货并调试完成后，公司将匹配市场需求投入使用。</p> <p>2、公司大量布局了高速通信线的产能，请问相关生产线是否能够在不同产品之间切换使用？未来公司将如何合理利用产</p>

能？

答：公司高速通信线厂房和生产设备具有一定通用性，且公司购买的进口发泡芯线挤出机在技术性能上具有突出优势，也能用于生产公司其他通信线缆产品，具备一定的产能调整空间。未来，公司将持续关注行业和市场需求变化，结合客户订单情况和自身经营情况，动态优化产能配置，合理匹配市场需求。

**3、请问公司在高速通信线领域相较于主要竞争对手有哪些竞争优势？**

答：公司在高速通信线领域的优势主要体现在技术能力、规模化生产以及与下游重点客户的深度合作三个方面。在技术能力层面，公司子公司乐庭智联在高速通信线领域深耕数十年，拥有丰富的产品开发经验和制程控制经验，其高速通信线的技术实力处于行业领先地位，具备持续迭代和产品升级能力；在规模化生产方面，公司已提前布局产能并配置充足的核心设备，能够持续、稳定地满足客户的批量交付需求。同时，公司与行业头部客户保持着长期稳定的合作关系，形成了卓著的品牌效应。综合来看，上述优势共同构筑了公司在高速通信线领域较为稳固的核心竞争力。

**4、请问公司 448G 高速通信线产品是否有新的研发进展？**

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。目前，公司已完成单通道 448G 高速通信线样品的开发工作，并交给重点客户验证中。

**5、请问铜等原材料涨价对公司高速通信线产品的毛利率是否有影响？**

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

	<p>合措施下铜价上涨对公司盈利影响较小。</p> <p><b>6、关注到公司拟在国内、外新建设三个生产基地，请问产能将如何规划？</b></p> <p>答：公司本次新建生产基地的规划，主要围绕通信线缆和电子材料两大业务统筹推进。在通信线缆业务方面，公司重点布局高速通信线产品；鉴于该业务处于较快增长阶段，对产能规模、交付保障及工艺配套等方面要求较高，公司结合行业发展、市场需求及订单情况，合理推进相关产能建设，并为后续业务发展预留必要的产能弹性。在电子材料业务方面，该类业务整体增长较为稳健，公司基于既有业务规模、历史增长情况及客户需求变化，稳步推进产能建设安排，以更好匹配业务发展的需要。</p> <p><b>7、请问公司港股项目进展情况如何？</b></p> <p>答：公司已于 2025 年 12 月 9 日收到中国证监会出具的《关于深圳市沃尔核材股份有限公司境外发行上市备案通知书》（国合函[2025]2203 号），公司本次发行港股项目已获得中国证监会备案。目前公司 H 股发行上市各项工作正按计划有序推进。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 8 日