

证券代码：002245

证券简称：蔚蓝锂芯

## 江苏蔚蓝锂芯股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-Q1-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	公司投资者	
时间	15:00—17:00	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理陈锴先生、财务负责人及董事会秘书林文华先生、独立董事曹承宝先生	
投资者关系活动主要内容介绍	详见附件。	
附件清单(如有)	无	
日期	2022年4月8日	

附件：

## 蔚蓝锂芯 2021 年度网上业绩说明会实录

会议时间：

2022 年 04 月 08 日（星期五） 15:00-17:00

会议地点：

同花顺路演平台

(<https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1000117>)

参会人员：

董事长、总经理陈锴，董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华，独立董事曹承宝

会议主题：

蔚蓝锂芯 2021 年度网上业绩说明会

---

主持人发言：

大家好！业绩说明会将于 15:00 准时进行，希望大家踊跃发言，谢谢！

大家好！非常欢迎各位投资者今天拨冗出席蔚蓝锂芯 2021 年度网上业绩说明会！路演将于 5 分钟后正式开始！

出席今天业绩说明会的公司领导有董事长、总经理陈锴，董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华，独立董事曹承宝，“蔚蓝锂芯 2021 年度网上业绩说明会”路演正式开始！

---

公司高管回答投资者提问：

[问题 1/55]定增啥时候能开始？

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]根据相关规定，定增发行必须在分红完成后才能进行。公司将在年度分红实施后启动准备工作，并在批文有效期内根据市场情况择机发行。

**[问题 2/55]请问定增什么时候，价格是多少**

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]根据相关规定，定增发行必须在分红完成后才能进行。公司将在年度分红实施后启动准备工作，并在批文有效期内根据市场情况择机发行。本次非公开发行股票定价基准日为本次非公开发行的发行期首日。本次非公开发行的发行价格为不低于定价基准日前20个交易日（不含定价基准日）公司A股股票交易均价的80%。

**[问题 3/55]公司锂电池业务下游的合作客户有哪些？合作的金额占营收多少？**

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]江苏天鹏在三元圆柱动力锂电池领域深耕多年，始终聚焦以电动工具为主的小型动力电池市场，以高性能、高品质的产品与优良的服务在市场赢得了良好的口碑，逐步树立了值得信赖的高品质三元圆柱锂电池的品牌形象。BOSCH、Stanley Black&Decker、TTI、Makita、Metabo、EINHELL等国际知名品牌工具制造商均与公司保持稳定合作，江苏天鹏已成为国内高端工具类锂电池领先供应商。

**[问题 4/55]请问公司有没有回收锂离子电池的业务？**

[独立董事曹承宝回答]您好，公司目前没有回收锂离子电池的业务。谢谢。

**[问题 5/55]分红方案出来了么？**

[独立董事曹承宝回答]经天健会计师事务所审计，公司2021年度母公司所有者的净利润为530,862,648.56元；根据《公司法》及公司章程规定，按2021年度净利润的10%提取法定盈余公积53,086,264.86元，2021年度实现的可供分配利润为477,776,383.70元，加上以往年度留存的未分配利润660,983,602.15元，本年度可供分配的利润总额为1,138,759,985.85元。公司拟以2021年度利润分配实施公告的股权登记日当日的总股本为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利0.70元（含税），共计分配72,507,506.82元，剩余未分配利润结转入下一年度。本年度不送红股，不进行公积金转增股本。

**[问题 6/55]请问董事长，有没有把金属物流分拆上市的计划？**

[董事长、总经理陈锴回答]您好，目前暂无此计划。

**[问题 7/55]@董事长、总经理陈锴 请问公司相比三星SDI有哪些竞争优势？能否实现超越？**

[董事长、总经理陈锴回答]三星SDI目前仍是电动工具应用场景的龙头企业，有着更丰富的产品系列。相比三星SDI我司推出的成熟产品在电池性能表现方面完全不输三星SDI，甚至更加优秀。另外，在价格方面有优势。公司目前目标先在市占率上超越三星，再丰富自己的产品系列，未来在新品开发方面与三星SDI齐平甚至超越。我们未来的目标是全面超越三星SDI。

**[问题 8/55]本年度是否有分红计划，预计什么时候？**

[独立董事曹承宝回答]您好，公司将在 2021 年年度股东大会结束后尽快实施分红。

[问题 9/55]2021 业绩这么靓丽，分红能不能慷慨一点！2022 一季度有没有受疫情影响。

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好，目前公司锂电池业务正处于快速发展期，公司正在筹集资金（包括定增募集资金）建设锂电池新产能，所以现在的分红是与公司目前的发展相匹配的。目前疫情未对公司造成重大影响。

[问题 10/55]请问张家港二期目前产能爬坡情况如何？何时可以达到满产？目前公司日产电池数量为多少？

[董事长、总经理陈锴回答]天鹏第二工厂二期新投产项目目前三条 18650 产线已经达到成熟产线的 90%，一条 21700 产线因为需要承载新产品的导量产，仍有更大的产能提升空间。目前公司日产能超 200 万颗。

[问题 11/55]@董事长、总经理陈锴 请问最近上海以及周边疫情管控对公司生产销售出货是否有影响

[董事长、总经理陈锴回答]目前疫情未对公司经营造成重大影响。

[问题 12/55]《关于使用自有资金购买理财产品的公告》一公告有提到，公司拟用不高于 10 亿人民币的资金购买理财产品。请问为何不用这笔资金增加研发投入和产能扩张？公司既然有比较充裕的现金，为何还要定向增发？定向增发融得的资金用途是什么？

[独立董事曹承宝回答]您好，公司将根据实际资金状况，合理利用自有资金购买银行理财产品，以提高资金收益。

[问题 13/55]@董事长、总经理陈锴 22 年公司发展方向，锂电池是否会应用新能源车，不在局限于电动工具

[董事长、总经理陈锴回答]公司有着清晰地战略规划，近期我们的战略重心仍是电动工具赛道，待 23 年产能相对宽裕，我们在清洁电器、电踏车、便携式储能领域会有明显出货增长。目前我们也在储备大圆柱的技术和产品，在远期有意愿和志向进入更大的应用领域。

[问题 14/55]据媒体报道，江苏省由于疫情管控原因，物流运输受严重影响。请问对公司是否产生影响？

[独立董事曹承宝回答]您好，由于疫情管控，目前公司物流运输受到部分影响。

[问题 15/55]公司目前毛利率怎么样，原材料成本上涨能够成功传导么？和下游

**价格是多长时间确定一次**

[董事长、总经理陈锴回答]影响毛利率的变量因素比较多，毛利率的预测比较困难。因为赛道特性和公司客户结构优势，公司能够比较好的向下游传导成本。下游客户的锁价周期国内大概1个月，国际客户大概3个月。

**[问题 16/55]@独立董事曹承宝 请问公司是否开始发力储能业务？业务团队是否已经成立？预计今年和明年的出货量是多少？**

[董事长、总经理陈锴回答]便携式储能是公司第二增长曲线的重要组成部分，公司已有产品储备，因产能不足，今年便携式储能部分的出货有限，23年会有明显增长。

**[问题 17/55]是不进入电动车市场**

[董事长、总经理陈锴回答]近期无相关计划，目前主要以小型动力应用场景为主。

**[问题 18/55]你好，公司21年年报中非流动资产处置损益约1.21亿元，是什么原因导致的？**

[独立董事曹承宝回答]本次处置的资产为淮安光电公司早期购入的外延片生产设备，已使用多年，设备老旧，随着设备的不断更新换代，已不具有继续规模化生产使用的经济性，已处于闲置状态，处置上述闲置设备不影响公司正常生产。

**[问题 19/55]@董事长、总经理陈锴 是否有机会进入新能源电动车市场**

[董事长、总经理陈锴回答]目前我们在储备4680大圆柱的技术和产品，远期规划有意愿进入新能源汽车市场。

**[问题 20/55]请问公司天鹏锂电淮安一期和二期预计什么时候可以投产，什么时候可以达到满产？**

[董事长、总经理陈锴回答]天鹏锂电淮安一期计划在今年4季度集中投产，预计22年年底达产，23年Q1满产。二期的投产进度会根据具体市场需求分段投放。

**[问题 21/55]@独立董事曹承宝 领导，请问公司生产锂电池的原料是直接购买的碳酸锂还是自己买锂原矿再进行加工**

[独立董事曹承宝回答]您好，公司直接购买正极材料。

**[问题 22/55]您好，公司正在筹集资金(包括定增募集资金)建设锂电池新产能，打算募集多少资金？**

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好，根据公司非公开发行预案，公司计划募集25亿元。其中20亿元建设淮安锂电池项目，5亿元补充流动资金。

[问题 23/55]@董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华 董事长、董秘您好，公司在互动易上回复，应对锂电池原材料价格上涨，公司通过提升产品价格等方式进行成本传导。请问公司与客户定期议价周期是按月还是按季度？公司是否在一季度与客户议价提升了产品价格？谢谢！

[董事长、总经理陈锴回答]公司与客户有固定的定价机制，会根据锁价周期内的成本波动情况重新商议下一锁价周期的产品价格。今年Q1 公司已经提高了部分客户的产品价格，剩余客户的产品价格在进一步商洽中，于近期会开始落地执行。

[问题 24/55]请问董事长，一季度机构持股比例是多少？

[独立董事曹承宝回答]您好，公司将在一季报中披露前十大股东。

[问题 25/55]@董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华 请问一下今年原材料价格上涨对一季度，半年以及全年业绩的影响。

[董事长、总经理陈锴回答]原材料价格的持续上涨对经营存在压力，尽管与客户的定价机制能传导成本，但传导会存在滞后性，导致盈利能力受损。预计今年下半年随着新产能的进一步释放、产品结构的升级，以及材料成本的下降或稳定，公司的盈利能力会得到修复。

[问题 26/55]@董事长、总经理陈锴 目请问董事长，目前公司产能拓展情况如何？2023 年拓展到什么规模？谢谢！

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好！公司在锂电池产能方面，2021 年底为 7 亿只，淮安项目（约 5.5 亿只）一期将于今年建成投产，二期项目（5.5 亿只）将于 2023 年建成投产。

[问题 27/55]第一个问题，国外的这些 2022 年的到 2023 年的长期订单都签署了吗？还是有待确认？第二个问题，公司的产品有LED外延片，还有什么LED的产品？预计 2022 年销售市场份额有受到疫情影响吗？第三个问题，LED和物流都合并报表到蔚蓝锂芯吗？第四个问题，贵司是否研究过，未来LED公司产品有没有大的市场空间

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好，公司目前订单充足；公司LED业务产业链涵盖了蓝宝石切磨抛、PSS、外延片、芯片，对外销售产品主要为LED芯片，目前LED业务没受到疫情重大影响。LED业务和金属物流业务都合并进入公司合并报表。公司LED业务逐步从普通照明转向背光领域，经营逐步向好。

[问题 28/55]@董事长、总经理陈锴 目前上游原材料成本依然高企 请问公司上游原材料供应是否安全稳定，以及是否可以顺利转嫁成本到下游，毛利是否可以维持基本的稳定，具备有哪些措施

[董事长、总经理陈锴回答]公司的原材料供应安全，材料成本能够向下游传导，

但传导存在滞后。

[问题 29/55]@董事长、总经理陈锴 请问董事长先生，公司认为工具电动化领域未来五年年复合增长率能到多少？

[董事长、总经理陈锴回答]根据国内外第三方研究数据表明，从 21 年到 25 年，工具用锂电池的用量将从 20 亿颗增长到近 50 亿颗

[问题 30/55]@董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华 请问淮安一期 22 年年底达产指达产率为 90%吗，谢谢

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好，这是目前公司的预计情况。

[问题 31/55]@董事长、总经理陈锴 看年报 21700 系列产品会逐步落地生产，请问研发方面后面公司还有什么计划 大概有什么进展吗

[董事长、总经理陈锴回答]今年公司 21700 的产品出货不明显，23 年会有明显增长，公司在 21700 倍率和容量型系列产品的研发和导量产方面进展顺利。

[问题 32/55]@董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华 请问董事长，公司具体定价机制方面详细说明一下吗，谢谢

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好，每个客户具体定价机制存在差异。

[问题 33/55]董事长、董秘您好，之前公司在互动易上回复，应对锂电池原材料价格上涨，公司通过提升产品价格等方式进行成本传导。请问公司与客户定期议价周期是按月还是按季度？公司是否在一季度与客户议价提升了产品价格？谢谢！

[董事长、总经理陈锴回答]公司与客户有固定的定价机制，会根据锁价周期内的成本波动情况重新商议下一锁价周期的产品价格。目前公司与国际客户的锁价周期是 3 个月。今年Q1 公司已经提高了部分客户的产品价格，剩余客户的产品价格在进一步商洽中，于近期会开始落地执行。

[问题 34/55]请问一下董事长，今年led业务和金属物流业务是什么发展情况？营收水平比去年增长吗

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好！今年LED业务，继续加大研发投入，进一步实施产品转型升级，增大在显示背光领域的销售占比，提高盈利水平。金属物流业务，巩固信息通信（ICT）产业市场的领先地位，进一步开拓新能源汽车零配件的材料配送市场，为高端客户提供供应链服务。预计产销量比去年会有一定的增长。

**[问题 35/55]公司电动工具市场占有率有多少？**

[董事长、总经理陈锴回答]根据日本第三方研究机构B3和TSR的统计数据，公司在电动工具领域的市占率超过了18%。根据国内第三方研究机构EVTANK的统计数据，公司在电动工具领域的市占率将近15%。

**[问题 36/55]你好，请问社保等的持股比例是多少呢**

[独立董事曹承宝回答]您好，社保持股大概3500万股左右。

**[问题 37/55]一季度预告什么时候出**

[独立董事曹承宝回答]您好，公司将于4月29日披露一季度报告。

**[问题 38/55]在什么网上可以了解到公司的产品？**

[独立董事曹承宝回答]您好，请关注江苏天鹏电源有限公司官网(<https://www.tenpowercell.com/>)。

**[问题 39/55]@董事长、总经理陈锴 请问公司对于锂电池回收避免环境污染的想法，目前有没有通过合作伙伴或者什么方式进行？未来是否会考虑增加这部分业务？**

[独立董事曹承宝回答]您好，我们对于锂电池回收有固定的战略合作伙伴，目前公司没有增加这部分业务的考虑。

**[问题 40/55]请问公司目前对前5大客户的销售占比如何？**

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好，公司合并报表前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为24.36%。

**[问题 41/55]@董事长、总经理陈锴 请问，目前国外的物流运输是否受到影响以及如何处理相关影响？**

[董事长、总经理陈锴回答]因为有国际客户在东欧设立工厂，俄乌战争对国际航运有扰动，但目前影响不明显。

**[问题 42/55]公司股价下滑这么多，是不是经营存在问题**

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好，公司2021年度经营业绩快速增长，经营情况良好。二级市场股价受整体市场环境等多种因素影响，公司会努力做好经营，以良好的业绩回报投资者，也希望投资者与公司长期共同成长。

**[问题 43/55]公司目前有几条21700产线投产？预计淮安一期会新设几条21700产线？**

[董事长、总经理陈锴回答]天鹏第二工厂有两条 21700 产线，因为 18650 产能不足，目前这两条产线都切换成 18650 在生产，等到淮安工厂一期投产，18650 的产能不足问题缓解后，公司会根据订单需要将产线切换回 21700。淮安工厂一期也有 2 条 21700 的产线规划。

[问题 44/55]@董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华 董秘您好，21 年分红相对于 20 年分红有着很大的进步，请问，在依托公司业绩增长下回报坚定持有蔚蓝的中小投资者上，公司有怎样的方式回馈广大投资者？

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好，感谢投资者对公司的支持，公司会持续提升经营业绩回报投资者，也希望投资者与公司长期共同成长。

[问题 45/55]@董事长、总经理陈锴 请问淮安 2 期是否要新增软包产能，公司在这方面的工艺储备如何？

[董事长、总经理陈锴回答]淮安工厂 2 期有聚合物锂电池产能规划，该电池的技术和产品处于研发储备中，进展顺利。

[问题 46/55]@董事长、总经理陈锴 陈总您好，我有个问题，每个型号的电池能够进入国际大厂验证窗口期是多长，咱们蔚蓝是否有推送一些其他型号电池给国内外大公司开始验证窗口期？

[董事长、总经理陈锴回答]国际品牌工具客户的验证周期非常长，从公司过往历史来看，短的用了 2 年，长的用了将近 5 年。目前公司主要向国际品牌客户推送 21700 的系列产品进行验证。

[问题 47/55]@董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华 最近有没有安排机构现场调研。公司估值在同类公司中明显偏低，和机构不太了解公司质地有关。

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好！由于疫情原因，不太方便安排现场调研。我们会根据疫情相关政策要求，尽快安排机构现场调研。同时，欢迎各位投资者通过网上的方式进行沟通。

[问题 48/55]便携式储能主要应用在哪方面

[董事长、总经理陈锴回答]便携式储能主要应用于应急电源、防震救灾、室外作业、户外休闲等。

[问题 49/55]@董事长、总经理陈锴 请问天鹏未来几年发展愿景是怎样的？有没有在研发高端电芯（比如应用于汽车领域）技术上现在有没有创新或者突破？

[董事长、总经理陈锴回答]人类已经从工业化时代进入到信息化时代，万物互联互通是时代的标志。实现万物互联互通必须以电动化作为前提和基础，该要求已经并将催生出无数的电动化应用场景。在如此宏大的时代背景下，公司将紧紧

围绕“助能创新者”的企业使命，进一步聚焦锂电池产业，分三步骤实现公司中远期战略规划，第一步实现电动工具应用领域市占率、产品和技术全球领先；第二步实现小型动力应用场景市占率全球领先；第三步通过稳健、务实的策略进入更广阔的锂电赛道。同时，推进淮安光电股权结构的调整、优化，增强其独立实现战略目标的运营能力，并为后续公司的进一步业务聚焦增加路径、创造条件。

**[问题 50/55] 请问公司定增完成与否，价格多少？**

[独立董事曹承宝回答]您好，目前暂未实施，根据相关规定，定增发行必须在分红完成后才能进行。公司将在年度分红实施后启动准备工作，并在批文有效期内根据市场情况择机发行。本次非公开发行股票定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日。本次非公开发行的发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日）公司A股股票交易均价的 80%。

**[问题 51/55] 请问为何张家港二期迟迟无法达产，对此情况公司在淮安工厂是否有相应预案？**

[董事长、总经理陈锴回答]天鹏二厂二期的达产滞后主要是由于设备供应商因为半导体核心部件和船期紧张导致设备交付晚了 2 个月，另外公司利用了新产能爬坡进行系列新产品导入量产对达产也造成了一定影响。

**[问题 52/55] 请问一条产线，电芯年产量是多少？新老产线是否有区别，不同电池规格是否有区别？**

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好！每条产线，电芯年产量约 8000 万颗。不同的产线、生产不同规格产品，产量有所差别。

**[问题 53/55] @董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华 请问，员工二期持股完成了吗？什么时候完成的？是通过二级市场交易的吗？**

[董事、副总经理、董事会秘书、财务总监林文华回答]您好，公司第二期员工持股计划已于 2022 年 2 月 8 日全部通过二级市场购买完成。

**[问题 54/55] 公司未来增加的产能是否过多？会不会造成过剩？**

[董事长、总经理陈锴回答]公司一直专注于小型动力应用场景的产品供应，除了目前的电动工具之外，公司在清洁电器、电踏车、便携式储能等领域都有产品和客户储备。根据第三方预测数据显示，电动工具、电踏车、吸尘器到 25 年将分别达到 50 亿、18 亿、14 亿颗的需求，便携式储能到 26 年也将达到近 40 亿颗的需求。公司的产能规划是结合客户需求、市场研究和独立第三方的预测综合做出的，不会造成过剩。

**[问题 55/55] 请问公司对于 4680 电池是否有研发计划，技术储备达到什么程度了？**

[董事长、总经理陈锴回答]公司一直专注于三元圆柱锂电池的研发与制造，相较

4680，公司有较好的材料体系和结构的技术沉淀，目前公司在进行 4680 大圆柱的技术和产品的研发储备。

---

**主持人发言：**

感谢所有参加本次会议的投资者，网上业绩说明会到此结束，我们下期再会！谢谢！