

证券代码：002745

证券简称：木林森

2024 年 12 月 6 日木林森股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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
参与单位名称及人员姓名	金田基金 汪邯卿 前海粤资基金 田广琳 泽源基金 常吉祥 德远投资 白晓萌 恒益天泽资本 徐艳丽 融创创业投资 张前英、杨雪剑 倚锋资本 路娜 爱智资产 熊绳祖 金广资产 李岭芳 瑞兆资产 裴海亮 安定资产 李定安 世纪致远基金 李廷锴 优美利投资 何芳 华董汇 吴昱含 懂私募 刘福全、刘福华、王英
时间	2024 年 12 月 6 日
地点	深圳市南山区同乐路 1002 号留仙文化园 2 栋 2 楼会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系总监 郭仙掌

投资者关系活动 主要内容介绍	一、参观公司展厅和公司实验室 二、问答环节 1、问：最近成立了航空照明事业部，旨在将 LED 照明技术应用于航空领域，以支持低空经济，主要产品有哪些？ 答：随着国内新经济模式的推广，LED 产品应用场景得到持续丰富。公司成立航空照明事业部旨在拓展新的应用市场，产品主要应用于低空飞行器照明和地面指引照明等方面。 2、问：木林森 2024 年第三季度净利润实现 3.63 亿元，同比增长 3.48%，但销售毛利率仅为 27.95%，公司在成本控制方面有何计划？ 答：一方面，公司将持续提升品牌运营管理和市场营销能力，降低财务杠杆，逐步降低期间费率；另一方面，通过引进数字化制造方案和优化供应链整合能力，持续降低产品成本。 3、问：木林森如何应对产品同质化严重和价格战的竞争压力，保持在市面上的领先地位？有哪些新的增长点或扩展计划？ 答：公司 LED 制造和品牌渠道均为行业领先水平，公司通过制造和品牌协同，同时持续更新制造技术工艺和设备，能够让公司持续保持竞争力；与此同时，基于公司国内外优秀的渠道能力，推进海外光伏储能业务及航空照明业务。 4、问：公司在产品技术研发上有什么规划和进展？ 答：公司通过自身研发储备 LED 新型封装制造工艺，同时通过与科研院所的合作，推进 LED 全光谱、人因照明、航空照明等产品的技术开发应用。 5、问：随着 LED 行业通过收购、合资、战略合作等方式不断整合，木林森是否有进一步的整合计划？是否会考虑与其他企业进行战略合作或并购？如需并购，需要什么样的标的？ 答：公司涉及信息披露事项将严格按照法律法规及深交所对重大事项的相关规则履行审议及披露程序，公司指定信息披露媒体为中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及巨潮资
---------------------------	---

	讯网(www.cninfo.com.cn)。 6、问：公司的毛利不算低，接近 30%，但净利率很低，只有 3% 左右，是什么原因？ 答：主要受行业需求和宏观经济环境影响，随着行业景气度回暖，公司将致力于优化成本结构，加强费用管控，提高运营效率，并积极应对市场竞争和宏观经济环境的变化。 7、问：请问在市场比较饱和的情况下，公司未来的业务增长点是什么？ 答：公司当前持续聚焦并维护重点客户、渠道和产品，确保核心业务的稳定销售与市场占有率。同时，新业务和客户群体拓展持续落地。公司培育的新业务板块，盈利能力持续提升，部分业务已经初具规模并独立运营。公司将在夯实传统业务的基础上加大对新业务的投入，促进各业务板块协同发展，保持核心竞争力。 8、问：公司在资本运作上，有没有什么打算？ 答：公司将持续关注市场环境和政策导向并根据相关法律法规的规定披露信息。 9、问：公司股价市值常年低于净资产，问问公司有什么规划目前已投资产能及本公司产能实际是多少？ 答：公司将不断夯实现有业务板块，持续提升产品技术水平和市场占有率，同时积极开拓新的市场应用领域，不断加强公司盈利能力建设并通过持续分红计划积极回馈投资者。公司已投资产能保持较高水平。 10、问：公司今年是否有大额度资产计提减值？ 答：公司按照有关准则在年终对商誉减值测试，并需由资产评估机构及会计师事务所进行审核，相关情况请关注公司后续的相关公告及定期报告。 11、问：公司在海外业务未来的规划和竞争力打造，以及长期分红方面的计划？
--	---

	答：公司通过优化管理结构和激励措施，促进供应链和市场渠道的协同效应持续实现降本增效；同时逐步落地新产品新业态持续提高海外品牌的盈利能力。公司已发布《关于未来三年分红或回购计划的公告》，积极回报投资者，充分维护公司股东权益。
附件清单(如有)	
日期	2024 年 12 月 6 日