证券代码：002245

证券简称：蔚蓝锂芯

江苏蔚蓝锂芯集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-Q4-01

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☒ 其他 <u>电话会议</u> ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	天风证券 孙潇雅；财通证券 韩家宝；天风证券 薛舟；海通证券 马天一；华福证券 游宝来；中信证券 汪浩；国金证券 陆文杰；西部证券 侯立森；中金公司 王颖东等券商分析师 50 人，公募基金 10 人，私募基金 36 人，保险机构 4 人，银行及银行理财机构 1 人，QFII/QQFII 机构 1 人，境外机构 5 人，其他机构 11 人，合计参会人员 118 人。
时间	2024 年 10 月 29 日 8:15-9:20
地点	进门财经路演平台
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 房红亮 财务总监 张宗红 证券事务代表 吴向阳
投资者关系活动主要内容介绍	公司董事会秘书房红亮先生先简单介绍了公司 2024 年三季度经营情况： 2024 年 7-9 月，公司实现营业总收入 17.74 亿元，同比增长 22.72%；归母净利润 1.15 亿元，同比增长 86.19%；扣非归母净利润 1.09 亿元，同比增长 175.19%。 2024 年 1-9 月，公司实现营业总收入 48.38 亿元，同比增长 30.92%；归母净利润 2.82 亿元，同比增长 173.21%；扣非归

母净利润 2.33 亿元，同比增长 214.77%。

公司三个业务板块业务来看，今年保持季度环比增长，LED 业务 7-9 月营业收入约 4.50 亿元，锂电池业务 7-9 月营业收入约 6.65 亿元，金属业务 7-9 月营业收入约 6.20 亿元。从毛利率来看，LED 和锂电池的毛利率在第三季度继续提升，其中锂电池毛利率第三季度约 19.76%（上半年是 15.13%）；LED 业务增长更明显，第三季度达到了约 22.5%（上半年 15.86%）。从净利润来看，LED 和金属业务季度环比其实都有正增长，尤其 LED 业务表现出色，第三季度贡献归母净利润约 4800 万元。锂电池第三季度净利润环比二季度有所下降，这个主要是因为研发费用影响比较大，第三季度锂电池业务研发费用达到了 8500 万元左右（一、二季度都是 4000 多万元），一次性研发费用的增加主要是因为第三季度研发部门密集安排了多款新产品转量产，材料和人工存在损耗，转量产阶段的相对低良率也造成了浪费。

提问环节：

问：随着我们产能利率的提升，还有多少的降本空间，或者还有其他什么方式继续降本？

答：第三季度，公司锂电池出货已经达到 1.18 亿颗左右，产能利用率持续提升，第三季度毛利率的提升也是得益于稼动率的提升。未来随着出货量继续增长，对于成本下降还有空间。同时，材料成本目前也是下降的。

问：海外客户占比目前是多少？

答：大概达到五成左右。

问：明年产能情况？

答：明年预计国内产能大概 6 亿颗左右，满产的话，能实现 5 亿颗的出货量；马来西亚产能约 4 亿颗，公司正在抓进度，预计春节也会保持建设，目标上半年能完成投产与爬坡，下半年实现满负荷量产。

	<p>问：美国降息后，有没有看到订单或客户态度的变化？</p> <p>答：与美国客户的沟通中，他们对于明年增长预期较为乐观，预计工具需求量增长会在两位数以上。预计我们的增速高于下游客户的增速，主要来源于国产替代的持续以及公司海外产能投产带来的优势。</p> <p>问：对于明年产品结构有没有大致的规划？</p> <p>答：倍率型大概占 75%（以电动工具为主），其余为容量型（以二轮车为主），公司储能产品不多，一年也就一千多万颗，影响不大。</p> <p>问：能否谈一下 LED 业务和金属业务的展望？</p> <p>答：金属业务是公司比较稳定的业务，现金流贡献很好。近几年净利润一直保持 10%左右增长。LED 毛利率变化更多来自于公司高端产品占比快速提升，当然整个消费类电子的行业转暖也是重要的因素，今年 1-9 月，已经贡献净利润近 7000 多万元，超出我们的目标，我们对未来这一块继续保持乐观看法。</p> <p>公司董秘房红亮先生最后做了简单的总结：</p> <p>感谢大家的参会，也感谢大家一如既往的关注、关心和支持。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 10 月 29 日