

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-Q4-01

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名   | 申万宏源 朱栋 王霖 王子越等  |
| 时间            | 2022年12月12日 19:00-20:30<br>2022年12月13日 16:00-17:00   |
| 地点            | 公司   |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长 CHEN KAI 董事会秘书 房红亮<br>研发中心 臧成杰博士 证券事务代表 吴向阳  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>公司董事会秘书房红亮先生介绍了公司的钠电池发展战略，并重点就钠电池行业状况及公司钠电池开发情况等相关问题进行了交流。</p> <p>问：为什么要做钠电池？蔚蓝去做钠电池有什么优势？</p> <p>答：战略的需要，钠电池是天鹏第二增长曲线储能电池的重要产品补充。储能电池作为能源行业的应用天然对成本敏感，钠电池的最重要优势就是低成本。蔚蓝的电池制程应用技术是我们的优势，包含了产品规划能力、研发能力、工艺实现能力、工程能力、品控能力等等，综合以上能力构成了蔚蓝的极具竞争力的成本控制能力。</p>                             |

问：如何认知钠电池产业的量产节奏和市场规模？

答：行业对量产没有统一定义，同业的理解各有差异。蔚蓝认为的量产是性能、成本方面有竞争力的产品持续稳定的大批量生产。以我们量产的标准，我们认为钠电池的量产大部分都要到明年的下半年。对于市场规模：23年是钠离子电池产业化元年，规模效应尚未显现，更多材料厂、电芯厂还是以示范性量产为主，对锂电池冲击较小，不过终端应用对钠电池的期待超过我们的预期，不管是两轮、三轮、四轮，还是储能，大家对钠电池都在翘首以盼。24年开始，各电池厂产能释放出来，规模效应有望显现，我们预计将会先行在两轮车/户储/UPS/基站储能/A00级车市场快速替代。考虑到电池验证周期较长、市场客户反馈周期问题，预计这些领域的市场渗透率基本在24年只能达到5%，钠电装机预测为15GWh左右（两轮车/车侧/户储/基站+IDC钠电装机规模分别为1.4，10.3，2.4，0.6GWh），按单价0.9元/Wh，预估产值在135亿左右。到2025年，钠电总装机量预估达到38GWh，按单价0.7元/Wh，预估产值在267亿左右。不过，产业还在协同发展中，不排除在产业化进程中会阶段性出现制约产业快速发展的短板，要动态的来观察。

问：公司钠电池的产能规划？

答：目前在第一工厂有大概1GWh跟铁锂电池共线的钠电池产能。淮安工厂二期有约9GWh预计24年初投产，也是钠电池和锂电池共线的产能。25年的下半年，马来西亚工厂10GWh产能将逐步开始投放出来，其中5GWh大圆柱，钠电池和铁锂电池共线。我们坚信我们有能力做出具竞争力的钠电池产品，成为钠电池领先制造商。

问：公司与中科海钠的合作模式？

答：双方以约定的产品开发为载体，组建合作团队、调研讨论圆柱钠离子电池市场应用方向、产品形态和技术规格，共同实

施产品开发过程。双方以验证和改善钠离子电池材料性能和成本、优化钠离子电池设计和性能、寻找最优的产品制造工艺、充分发挥钠离子电池的市场竞争力为共同目标。双方发挥各自优势，合作进行圆柱钠离子电池联合开发、量产、应用推广和迭代开发，这个合作是全方位的合作，不是做代工。我们跟中科海钠的合作没有第三方的排他。

问：公司钠电池的技术路线及指标？

答：目前天鹏采用的化学体系是层状氧化物+硬碳的模式，相对来说这个体系产业化规模进度最快，目前正在做大电池的深度评测，循环寿命可达 3500 次。也在做电解液的改善，预期在明年年终的时候可以达到 4000-5000 次的循环水平。

然后钠电池体系的话还具有一个快充特性，15 分钟可以达到 80% 充电量，然后低温性能也比较好，-20 度的放电率也可以达到 90%。我们的各项安全测试都是通过的。

问：钠电产品怎么规划，哪几种型号？现在性能如何？成本可以降到多少？预计出货水平多少支？

答：小的圆柱电芯现在我们设计的是 26700，从 3.5Ah 起步，可以快速的提升到 4Ah，寿命大概 3000 到 5000 次，主要用于小动力和小储能场景。未来还有 46 系列的圆柱，单体容量大概的 25 Ah，寿命大概也是 3000 次到 5000 次，这个是未来圆柱的主力形态，有比较广泛的应用。

我们预计 2023 年量产时钠离子电芯成本会在 0.6-0.7 元/Wh（含税）。随着产业化进程的加速，未来成本会继续下降，预计很快能再到 0.4-0.5 元/Wh（含税）左右。

问：公司目前进展状况？产品在客户的验证周期是什么情况？

答：不同的应用场景，它的测试验证送样的周期有差异，两轮大概在 6 个月，三轮大概在 3 个月，4 轮要到 12 个月上下。

公司产品开发目前在 A 样，明年一二季度交期转入 B 样，大概率下半年开始量产，从 26700 开始。

|          |   |
|----------|---|
|          | 接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定与投资者进行了交流与沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。 |
| 附件清单(如有) | 无   |
| 日期       | 2022年12月13日   |