证券代码：300073 证券简称：当升科技

**北京当升材料科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：【2017-01】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 中金公司：陈龙  上海汇利：唐玉堂  国海证券：边文娇  招商证券：于庭泽  申万宏源：宋涛  申万宏源：陈俊杰  国开证券：邓垚  民生证券：张文鹏  东兴证券：武浩  东方港湾：杨印鑫  华商基金：李贺  国君电新：史鑫  中信建投：徐伟  太平洋证券：张文臣  中国人寿：阳宜洋  鹏华基金：张宏钧  融丰行：刘俊杰  瀚丰资本：崔澎  招商证券：姚鑫  民生证券：张文鹏  安信证券：邵晶鑫  中资国信：付曙光  中信证券：刘琨  中加基金：黄晓磊  信诚人寿：金炜  天风证券：王小芃  信诚人寿：候云哲  盛盈资本：王雪峰  鹏扬基金：王炳芳  景裕资产：陈德付  太平洋证券：周涛  中新融创：许鑫  荣盛创业：王鹏  中信建投：丰亮  鹏扬基金：王柄方  国寿安保：姜绍政  国寿安保：张标  国寿安保：仇小彬  信达证券：冯庆  方正富邦基金：方伟宁  金石投资：李世新  民生加银：田文涛 |
| **时 间** | 2017年3月17日13:30—15:00 |
| **地 点** | 公司11层会议室 |
| **上市公司**  **接待人员姓名** | 董事、副总经理、董事会秘书：曲晓力  财务总监：邹纯格  证券事务部经理、证券事务代表：陶勇  证券事务部专员：陈笑 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1、问：2016年公司的出货结构是什么样的？**  答：根据2016年整体销量，钴酸锂占比约30%，多元材料占比70%左右，多元材料中以动力多元材料为主。随着江苏当升新产能的扩建及新产品的开发，2017年的销量会不断扩大，同时产品结构也会更加优化。  **2、问：公司2017年多元材料产能安排及新产品推出进度如何？**  答：公司2017年计划新增4,000吨的高镍动力多元材料产能（NCM811/NCM622），并通过技改扩建使江苏当升动力材料总产能达到万吨，燕郊工厂保持6,000吨产能。预计4-5月份随着行业旺季的到来，公司会出现产能瓶颈，特别是高镍多元材料缺口较大，公司力争在6月份实现海门二期二阶段竣工投产，并尽早启动海门三期工程。目前高镍动力材料NCM811已经完成中试阶段，预计2018年实现量产。  **3、问：中鼎高科去年的经营情况怎么样？**  答：2016年，中鼎高科的14工位、16工位大工位模切设备已实现批量销售。这些机型技术含量较高，竞争优势明显，毛利率还是很可观的，滑动式多工位激光模切机的研发进展良好，有望早日推向市场。根据中鼎高科对公司进行的业绩承诺，2015-2017年分别实现业绩3,700万元，4,300万元，4,900万元，由于今年为对赌最后一年，加之下游应用市场前景向好，业绩释放将更为充分。中鼎高科毛利率高达50%左右，对于提升公司整体盈利能力具有积极的贡献，在对赌协议完成之后，公司依旧会在智能装备领域深耕细作，未来寻求资源整合的机会，实现双轮驱动。  **4、问：近期钴酸锂涨价和钴的涨价，对毛利率提高是否有贡献？**  答：钴最近一段价格确实涨得很快，钴酸锂上年毛利率是个位数，今年有可能会有增长，总的来说不论是钴酸锂、多元材料等最近都有调价，产品毛利率可能会在2016年的基础上略有提升。  **5、问：公司生产所需的前驱体是外购还是自行生产？**  答：目前公司的钴酸锂前驱体主要依靠外购，多元材料前驱体部分自产，部分外购。后期随着江苏当升工厂的扩建，前驱体的产能会考虑进一步扩大。  **6、问：公司的客户更注重产品价格还是产品品质？**  答：不同的客户有不同的需求。一般来说，国际客户和国内的大客户对产品质量要求更高、更严格。我们会针对客户不同的需求提供有差异化的产品。2016年公司对现有产线进行了改造升级，不仅产能利用率得到提升，制造费用也进一步降低。  **7、问：怎么应对其他同行产能不断扩大？**  答：跟竞争对手相比，目前我们在产能规模上不占优势，但我们会发挥技术优势，加快新产品的研发速度，领先市场推出动力型高镍新产品。目前，下一代高镍多元材料已经进入中试阶段。江苏当升二期二阶段正在加紧建设，力争尽快投产，三期工程正在筹划阶段。  **8、问：动力锂电池对正极材料的认证周期是多长？**  答：国际大客户对正极材料行业的认证周期比较长，一般产能建起来后客户还要进行产线认证。国际客户测试加认证周期一般两年左右，国内大客户也要一年左右，小型产品客户认证周期会短一些。  **9、问：公司高端产品的良品率、稳定性等与竞争对手相比有什么优势？**  答：高镍材料对工艺要求非常高，难度较大，我们公司已实现将金杂的含量控制在ppb级，金杂的含量直接影响到产品的良品率、稳定性，这方面我们已达到国际先进水平。我们也在不断地优化生产工艺，后期金杂的含量还会控制得更低。同时，我们的某些高端产品性能优异，例如NCM622的循环性能远远超越国际竞争对手。  **10、问：公司受新能源汽车相关政策变化的影响大吗？**  答：去年以来，国家一系列有关新能源汽车政策的出台都影响和改变着行业发展格局与企业的生存状态。不断提高企业和产品的技术门槛，促使新能源汽车以及动力电池行业提质增效，将加速行业优胜劣汰，规范行业健康发展，对注重研发投入的企业是非常有利的。公司将以此为契机，继续加大研发投入，保持技术引领者的行业地位，增强自身的核心竞争力。  **11、问：1Gwh对应正极材料的用量大概是多少?**  答：不同正极材料种类对应的量差异比较大，1Gwh大概对应正极材料从1,400多吨到2,300吨不等。同样度数的电池，镍含量越高，正极材料的用量就越少，与正极材料相匹配的其他电池材料也会相应减少，对于电池企业来说总体成本会降低。  **12、问：NCM523和NCM622产线可以切换吗？**  答：目前来说，NCM532与NCM622可以切换，但产能折扣较大，经济性不强。江苏当升二期二阶段的NCM811产线可以往下兼容，可以生产NCM523和NCM622，基于特殊设备选型，产能不会有折扣，可以实现切换。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2017年3月17日 |