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：【2017-02】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 方正富邦：方伟宁  信达证券：刘强  信达证券：葛韶峰  信达证券：周子君 |
| **时 间** | 2017年3月27日15:00—16:30 |
| **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  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：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年将新增4,000吨高镍动力多元材料产能（NCM811/NCM622），并计划通过技改扩建使江苏当升的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。公司将力争在6月份实现江苏当升二期二阶段竣工投产，并尽早启动三期工程建设。目前公司下一代高镍动力材料NCM811已经进入中试阶段，预计年内可实现量产。  **2、问：咱们公司正极材料和国内及国际厂商的区别和优势在哪里？**  答：公司自成立以来一直专注于锂电正极材料的研发和销售，在这方面积累了深厚的技术优势和客户渠道。近年来，随着新能源汽车市场迅速崛起，公司率先在国内开发出车用高镍多元材料，该产品具有高安全、长寿命、高能量密度的特点，2015年已实现批量生产和销售，配套适用于欧、美、中、韩等世界著名品牌新能源汽车，使得公司成为国内锂电正极材料行业的“技术引领者”。高镍多元材料在生产工艺方面要求非常高，难度较大，其中金属杂质的含量直接影响到产品的良品率、稳定性，公司目前已能够将金杂的含量控制在ppb级，这方面已达到国际领先水平。我们还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，我们高镍多元材料的部分性能，例如循环性能方面已远远超越国际竞争对手。  **3、问：公司是怎么做到降低生产成本的？**  答：公司生产管理水平较高，原料单耗已经接近理论值，但是我们也在持续通过多种途径降低成本。比如通过工艺的改进与提升降低加工成本；通过拓宽原材料供应渠道，降低原料成本；而我们在新产品的开发环节就会充分考虑后续产业化的成本问题等等。  **4、问：公司未来是否考虑延伸自身产业链？**  答：在未来三年里，公司将立足于锂离子电池行业，深入推进产业链整合，持续做强做大锂电材料业务，跻身行业全球前三名；拓展自动模切设备业务，加快核心技术开发，进入智能装备领域，跻身世界先进行列，实现公司两大业务领域的同步发展。在未来五年里，公司将加速实施投资并购，确立牢固的行业地位和领先优势，力争成为全球相关领域最具影响力的企业之一。在未来十年里，公司将继续推动多元化发展和国际化战略，力争成为新能源及智能装备等相关行业的国际领先企业。  **5、问：公司高镍多元产品目前在市场上是有优势的，这个优势公司认为能持续吗？**  答：公司率先在国内开发成功高镍多元材料并且实现了批量生产，已经具备了较强的技术领先优势和市场先发优势。我们也关注到了国内这两年新投资的正极材料产能比较大，其中也有技术实力比较强的公司，不排除未来更多的公司能够开发出高镍多元材料应用到动力领域。但是公司早已提前开始了下一代高镍材料的布局，目前已经完成NCM811的中试，预计年内将实现批量生产。  **6、问：公司正极材料的前五大客户及比重？**  答：全球前十大锂电巨头大部分都是公司的客户。2016年，公司前五大客户占销售额总比重为52.47%。  **7、问：公司高镍多元产品的价格怎样？**  答：公司高镍多元材料的定价是比照国外NCA等高镍多元材料的价格来定价，所以要高于国内目前的动力多元材料，由于目前能够批量生产高镍多元材料的企业不多，市场需求量较大，价格上比较有竞争力。  **8、问：532与622之间切换生产，会给公司带来什么影响？**  答：低镍材料向高镍材料切换时，为确保性能，匹配工艺，产能会受到一定影响，但高镍材料向低镍材料切换没有问题，产能上不受影响。  **9、问：为什么电池厂都是先确定正极材料再选电解液和隔膜？**  答：一方面，正极材料是动力电池的主要材料，锂电池的能量密度、循环性能、倍率性等电性能主要取决于正极材料；另一方面，正极材料占锂电池总成本的比重最大，正极材料的能量密度越高，用量越少，与之匹配的其他材料例如负极、电解液、隔膜等材料用量就相应减少，所以电池厂一般都是先确实正极材料，然后再匹配其他材料，使用高能量密度的正极材料可以有效降低锂电池成本。  **10、问：公司近年正极材料毛利水平提升的主要驱动因素是什么？**  答：这主要是由于产品结构的调整以及销量的大幅提升。正极材料行业小型锂电领域竞争激烈，毛利率较低，动力锂电尤其是乘用车用高镍多元材料毛利率相对好一些。近年来，随着新能源汽车销量快速增长，公司车用动力锂电材料销量大幅提升，占产品总销量的比重也在逐年提高。同时，公司小型锂电材料大部分已应用于无人机、航模、扫地机器人等高端小型锂电领域，盈利情况较以前有所改善。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2017年3月27日 |