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：【2017-03】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 光大证券：刘锐  光大证券：韩晨  东兴证券：林劼  东兴证券：刘宇卓  长城证券：李金锦  山西证券：张莲玮  方正证券：何茜 |
| **时 间** | 2017年4月13日15:00—16:30 |
| **地 点** | 公司9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 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1、问：江苏当升三期工程计划什么时候开始动工建设？**  答：公司目前产品的市场需求量较好，现阶段最大的瓶颈就是产能不足。江苏当升二期工程一阶段自去年投产以后，公司马不停蹄地开始建设二期二阶段，力争今年年中完成建设并投产。二期二阶段投产后，公司将尽快着手启动江苏当升三期工程的建设，三期工程部分可研报告立项、环评等工作已经开展。  **2、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，毛利率可观。同时，中鼎高科自主研发的运动控制器已完成批量生产，并运用到全型号模切设备上。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。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。  **3、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，钴酸锂以前毛利率是个位数，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，产品毛利率可能会保持在2016年的水平或略有提升。高镍多元材料产品主要的原材料包括硫酸镍、硫酸锰、硫酸钴、碳酸锂和氢氧化锂等。公司与现有的原材料供应商保持长期、良好的合作关系，以保证原材料供应的稳定，同时也将开发新的供应商，拓宽供应渠道，保证公司的正常生产经营。  **4、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。  **5、问：现在国内新能源汽车政策的要求和标准越来越高，公司对这些政策怎么看？**  答：国家在新能源汽车产业政策方面已制定了较为完善的政策体系，包括刺激需求、加强供应和鼓励使用三大措施，具体包括对购买新能源汽车给予补贴、税费减免，加大公务车采购新能源汽车比例、对新能源汽车不限行不限购，对传统车企实施碳配额积分制等。这一政策体系旨在促进新能源汽车产业由补贴驱动向市场驱动转变，加强对产业链相关企业扶优抑劣，促进行业健康持续发展。新的补贴政策同时确定了以能量密度提升为主线的发展方向，这与公司高镍正极材料的研发方向是高度契合的。因此，补贴的退坡不会影响行业整体发展。  公司是国内领先的锂电正极材料供应商，公司的客户包括国内外一流的锂电池生产商。新能源汽车选用能量密度高、续航里程远、自重轻的动力电池是未来的发展趋势和市场的必然选择，公司高镍多元材料正是符合这一趋势的高端产品。国家制定的技术标准越严格，对公司越有利。  **6、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性能，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。  **7、问：公司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完成中试。江苏当升二期二阶段正在加紧建设，力争尽快投产，三期工程也在积极筹划阶段。  **8、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。  **9、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近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。  **10、问：公司2017年产品结构是如何规划的？**  答：2017年，公司将加快在动力锂电、小型锂电和储能锂电三大领域的布局。动力锂电方面，公司将依托动力NCM622和NCM523产品的技术和市场优势，继续引领高镍多元材料的发展趋势，实现销量持续快速增长。同时，加快下一代高镍多元材料NCM811和NCA的产业化进程，力争年内实现批量生产。小型锂电方面，公司将加快产品的优化改进和性能升级，保持小型锂电市场的领先优势，做到差异化、高端化。储能锂电方面，公司将在巩固国际市场份额的同时，抢先完成国内储能高端市场的布局。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2017年4月13日 |