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：【2017-04】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 摩根士丹利：孟羽  Capital Research：Abdul Wahid Butt  Capital World：Tak Chai |
| **时 间** | 2017年5月8日11:00—13:00 |
| **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  证券事务部专员：陈笑 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1、问：NCM111、NCM532、NCM622及NCM811之间有什么区别？**  答：NCM后面的数字代表各原材料的含量，第一个数字代表镍，第二个数字代表钴，第三个数字代表锰。镍含量越高，材料的能量密度越高。动力电池更多使用高镍NCM正极材料，续航里程相对较高。  **2、问：咱们公司正极材料的特点及优势？**  答：公司2008年开始研发多元材料以来，多元产品在国内率先出口日本和韩国市场。多年来，公司借助与日韩锂电大客户的紧密合作优势，奠定了在多元材料方面的技术领先地位。公司推出的高镍多元材料，呈现出的高安全、长寿命、高能量密度的特性明显优于同类产品，已成功应用于国际品牌车企动力锂电池，成为国际同类产品标杆。2016年公司推出的长循环高能量密度高安全性多元材料，迅速进入多家国内品牌车企体系。  2017年，公司将继续推动动力多元材料在车用领域的应用，并配合动力客户积极开发更高镍、更高电压下的多元材料，以应对能量密度不断提升的要求。  **3、问：公司的竞争优势在哪里？公司如何看待竞争？**  答：公司业务领域涵盖锂电材料与智能装备两大板块。公司的核心竞争力主要体现在以下几方面：1、技术研发优势；2、客户渠道优势；3、供应链的优势；4、技术装备的优势。新能源汽车行业前景好，竞争在所难免。未来只有真正掌握核心技术的、有国际和国内大客户资源的，并且具备现代化高端产能的正极材料企业才能成为这一行业的领导者。当升自成立以来就专注于锂电正极材料，过去在小型锂电上是国内第一家出口韩国、日本的正极材料企业。现在在动力锂电方面又再次走在了行业前列，率先开发出乘用车用高镍多元材料，已经批量出货并应用于一线品牌乘用车。同时，全球前十大锂电池企业大部分都是当升的客户，公司拥有优质的国际客户资源。公司已建成的江苏当升锂电正极材料生产基地，在工艺技术水平、自动化程度等方面处于国内一流水平。  **4、问：电池中正极的成本分布是怎样的？**  答：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；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，用量就越少，与之匹配的其他材料例如负极、电解液、隔膜等材料用量会相应减少。  **5、问：NCM811的性能优于NCM622，除了提高镍含量，NCM622是否可以继续优化升级，从而提高性能？**  答：还可以通过提高电压的方式提高材料的性能。  **6、问：现在韩国局势的动荡，会影响公司吗？**  答：公司的客户资源涵盖中、日、韩三个国家，目前全球前十大锂电巨头基本是公司的客户，公司与这些国内外大客户均长期保持着密切的合作关系。  **7、问：财政补贴退坡是否会影响新能源汽车后续发展？**  答：国家对于新能源汽车的支持政策是一个完整的体系，包括刺激需求、强制供应和鼓励使用三个方面。刺激需求具体体现在购车补贴、减免税费、采购公交车；强制供应体现在实施碳配额积分制；鼓励使用包括对新能源汽车不限行、不限购、补贴充电桩。虽然财政补贴逐年退坡，但上述一系列配套政策，督促新能源汽车产业链的企业进一步提高技术和质量标准，引导新能源汽车行业从补贴激励转为市场驱动，给新能源汽车产业链的企业提出了更高的要求，有利于加速行业优胜劣汰，促进行业健康发展，对注重研发投入、产品技术领先的企业是非常有利的。公司也会以此为契机，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。  **8、 问：扩大NCM的产能，高镍材料的投资成本是否高于低镍材料？**  答：镍含量越高，技术、工艺要求也越高，相应的投资成本、加工成本也会增加。  **9、问：NCM622的性能优于低镍材料，从公司的产能分布来看，NCM622的产能并不高，为什么？**  答：前几年国内动力市场对NCM的认可度较小，磷酸铁锂是当时主要的正极材料；而且新能源汽车行业也是近两年才开始逐步有量。  **10、问：公司正极材料成本下降的空间在哪？**  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；通过进一步提高自动化水平，可以减少人工成本并且进一步提高产品一致性，这方面江苏当升已经显现优势了；再比如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。这些工作我们一直在做。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2017年5月8日 |