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：【2017-06】

|  |  |
| --- | --- |
| **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：吕洪良  摩根投资：张文慧  华商基金：陈夏琼  广发证券：李蒙  高瓴资本：朱骏亮  高瓴资本：李志毅  博裕资本：陈更  鼎天投资：李令敏  惠理基金：柴伟  UG Investment：陈冬龙  Bosvalen Asset：陈定宜 |
| **时 间** | 2017年6月26日14:00—15:30 |
| **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  副总经理：关志波  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：正极材料行业的客户一般会提前多久下订单？**  答：国际客户一般会提前一个季度给出总量预测，每个月提前确认月度订单，国内客户一般提前一个月左右。  **2、问：公司在动力锂电领域与竞争对手相比优势体现在哪些方面？**  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。公司在国内率先开发出车用动力高镍多元材料并于2015年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。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级个位数，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：公司高镍多元产品目前在市场上的优势能持续多久？**  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，已经具备了较强的市场领先优势。我们也关注到了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。但是公司也不会停下脚步，公司下一代车用高镍多元材料已进入中试阶段，力争年内实现批量生产。  **4、问：江苏当升三期工程计划什么时候动工建设？**  答：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，预计今年三季度完成调试并投产。二期二阶段投产后，公司将尽快着手筹划江苏当升三期工程的建设项目，三期工程部分可研报告立项、环评等工作前期已经完成。  **5、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：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。  **6、问：公司生产所需的前驱体是外购还是自行生产？**  答：目前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。后期随着江苏当升生产基地的扩建，前驱体的产能会考虑进一步扩大。  **7、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。  **8、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。  **9、问：正极材料在锂电池中发挥的作用是什么？**  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，所以越来越多的动力电池企业未来倾向于使用高镍正极材料。  **10、未来正极材料行业的发展趋势将是什么样？**  答：我们判断正极材料行业未来集中度将会进一步加强。正极材料是一个具有广阔市场空间，产品应用广泛的行业，但同时又是一个技术要求较高，产品更新换代速度很快的行业。从过去的小型锂电到现在的动力锂电，每一次锂电市场的变革都是对行业的一轮洗牌，只有真正具有领先的技术优势和强大的客户资源的企业才能够在激烈的竞争中最终胜出。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2017年6月26日 |