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：【2017-09】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | Morgan Stanley:David Prowse  Morgan Stanley:Charlie Webb  Morgan Stanley:Andy Meng  Morgan Stanley: Vincent Andrews  Ayora Capital:Dominik Frauendienst  Alken Asset Management:Raif Abillama  中国投资有限责任公司：许子伟  大象资产管理：李思卉  安联投资：钟兆阳  安联投资：卢盈文  德意志银行：孙柏轩 |
| **时 间** | 2017年9月27日15:00—18:00 |
| **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  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：公司正极材料成本下降的空间在哪里？**  答：公司通过多种途径持续降低成本，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，这些工作我们一直在做。  **2、问：为什么电池厂先选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、隔膜等材料用量就相应减少，所以电池厂一般都是先确定正极材料，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。  **3、公司是在澳洲投资了一个钴矿是吗？**  答：公司目前并没有投资钴矿，只是与澳大利亚公司Clean TeQ  的全资子公司Scandium21 Pty Ltd签署了一份《产品承购协议》。协议约定公司将采购Syerston镍钴矿项目出产的硫酸镍、硫酸钴用于生产锂电正极材料，以及探讨未来在前驱体和正极材料方面的潜在合作机会。同时，若公司未来在Syerston项目上获得不少于25%的股权，将获得与矿山寿命相同的长期承购资格。双方目前的合作仅限于产品承购，并未涉及投资领域。此外，该项目目前尚未开工建设，能否顺利建成投产以及公司是否对其投资均具有不确定性。  **4、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，江苏当升二期工程已竣工，工程目前处于试运行阶段，正在抓紧完成调试。公司将根据市场需求进行评估，尽快启动江苏当升三期工程的建设。  **5、工信部负责人已经明确表示中国未来将禁售燃油车，并实施双积分制，这对当升有什么影响？**  答：从国际上来看，各国政府都已制定相应的战略和政策，德国、法国、印度、挪威、荷兰等六国相继提出“禁售燃油车”战略；从国内来看，“补贴退坡+双积分”政策导向推动各车企加快转型步伐，同时国内已启动研究制定燃油车禁售时间表，新能源汽车发展呈现出势不可挡趋势，未来十年至二十年内，电动汽车及其产业链将迎来最好的发展时期，锂电正极材料企业将迎来巨大的发展机遇，高端锂电正极材料的需求更大。  **6、问：今年以来，镍、钴、锂等上游原材料价格都出现大幅上涨，对公司的盈利水平是否产生影响？**  答：钴、锂、镍价格的上涨会对公司产品成本产生较大影响。为切实保障原材料的稳定供应，缓解上游原材料价格波动造成的成本压力，保持产品毛利率的基本稳定，公司已经采取多种措施予以积极应对。  **7、问：固态锂电是什么技术？公司目前掌握到什么程度？**  答：固态锂电与目前锂电池的最大区别在于固态电解液，固态锂电采用固态电解质以后，一方面可以提升电池的电压平台，进一步提升电池的能量密度；另一方面，固态电解质是有机溶剂，在固固反应中减少了气体的排放，提升了电池的安全性能。公司目前正在研发。  **8、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优化以及销量的大幅提升。动力锂电尤其是乘用车用高镍多元材料毛利率相对小型锂电正极材料高一些。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。  **9、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。  **10、问：动力电池客户认证的主要内容是什么？**  答：客户会根据每款车的设计要求首先选定正极材料，然后再匹配负极材料、电解液等其他材料，接着会反复测试电芯的循环、倍率、存储性能以及容量等，反复磨合以达到最佳性能。产品认证通过以后，还要对正极材料企业的生产线进行认证，认证企业质量控制体系整体运行情况以及生产现场质量管理情况。车用动力正极材料从开发出来到通过国际客户认证一般需要2-3年左右的时间。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2017年9月27日 |