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：【2017-10】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 德意志银行：甘清仁  中国人寿：李虒  奥氏资本：王舜华  架桥资本：陈雪琪  辰阳资产：李响  国海证券：边文娇  东兴证券：王革  天风证券：李恩国  西南证券：谭菁 |
| **时 间** | 2017年10月26日13:30—15:00 |
| **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：咱们公司三元材料的特点及优势？**  答：公司2008年即开始推出多元材料产品，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。  **2、问：公司高镍多元材料的领先优势可以持续吗？**  答：公司在高镍多元材料方面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已经有其他材料企业也具备了高镍多元材料的生产能力，他公司能够开发出高镍多元材料应用到动力领域。但是公司已开始了下一代高镍材料的布局，目前已经完成NCM811的中试，预计今年年内将实现小批量生产。  **3、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。  **4、问：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。  **5、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。  **6、问：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。  **7、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。  **8、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。  **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10月26日 |