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：【2018-007】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 中金公司：李璇  信达证券：周皓  广发证券：纪成炜  方正富邦基金：方伟宁  新活力资本：王雨寒  嘉禾豪庭投资：朱佳欢  荣禹基金：孙宝明 |
| **时 间** | 2018年4月27日9:30-12:00 |
| **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  证券事务专员：胡军涛 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1、问：一季度毛利率为何下滑？**  答：一季度正极材料毛利率同比、环比下降了两个百分点，主要是上游原材料价格涨价导致产品价格的提升，在吨毛利基本保持稳定的情况下，毛利率相应下降。智能装备毛利率同比下降了3个百分点，主要是由于一季度出口毛利率下降导致，今年一季度的出口收入主要针对国内客户在国外建厂而采购的设备，价格比国外的客户低。  **2、问：原材料价格下降，对公司毛利率会有什么影响？**  答：目前正极材料市场定价采用公式价，定价机制已比较成熟，其中包括了与原材料价格直接挂钩的部分，通常情况下，单吨毛利会保持基本稳定。  **3、问：公司使用的锂盐主要通过什么途径获取？**  答：公司目前使用的锂盐从制备途径来说，矿石提锂和卤水提锂基本上各占一半。  **4、问：最近钴的价格涨得多，下游有没有三元材料替代钴酸锂的趋势？**  答：下游消费领域从前几年开始已经在用多元材料替代钴酸锂以降低成本，从去年下半年以来，钴价的大幅上涨导致钴酸锂价格也随之大幅上涨，这种替代会更加明显。我们开发的几款高电压和高倍率多元材料已经在下游客户处替代钴酸锂使用，但是在超薄手机和pad等领域，因钴酸锂体积能量密度及倍率性能好等优势还无法实现完全替代。  **5、问：公司目前的产能情况是怎样的？**  答：公司目前产能为1.6万吨，其中钴酸锂产能约3,000吨，其余是多元材料产能，目前产能仍比较紧张，江苏当升三期工程建设工作抓紧推进中。  **6、问：公司在原材料储备与供应方面有什么规划？**  答：一方面，公司将与现有的国内外战略供应商保持更加紧密的合作来保障原料的供应，通过有效方式来获取长期稳定且具有相对竞争优势的锂、钴资源供应。另一方面，公司将积极加强与国内外矿产资源企业的合作力度，突破资源瓶颈。  **7、问：江苏当升三期的产能设计情况？**  答：江苏三期工程计划新增1.8万吨产能，新增产线可以生产NCM811/NCA、NCM622、NCM523等全型号动力多元材料。  **8、问：未来固态锂电规模化后，对正极材料行业有什么影响吗？**  答：固态锂电与目前锂电池的最大区别在于固态电解质，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，在固固反应中减少了气体的排放，提升了电池的安全性能。固态锂离子电池在正极材料体系方面不会有太大变化，目前公司已经在开展固态锂电材料技术的研发。  **9、问：如果钴原料价格一直上涨，公司有何应对措施？**  答：目前原材料价格大幅波动确实是制约新能源汽车行业发展的瓶颈。一方面从原材料环节，我们已经在筹划布局上游资源，包括与一些钴资源企业签订承购和长单，在保障资源供应的同时进一步降低公司的采购成本；另一方面从产品环节，我们的主要措施就是推出高镍正极材料和研发固态锂电和富锂锰基材料，这些材料用钴量会持续降低，最终实现低估或无钴。此外，我们正在和北汽和匠芯电池等共同开发和布局电池回收。  **10、问：公司在电池回收领域已有布局，能详细介绍一下吗？**  答：最近几年新能源汽车大量投入市场，未来将有大量的动力电池退役，钴、锂原料的一部分将从回收领域获取，所以电池回收市场前景广阔。公司前期已投入1,000万元入股匠芯电池，未来将和北汽新能源以及匠芯电池合作，共同开发电池回收市场。  **11、问：NCM811中镍和钴的金属含量是多少？**  答：按金属量算，NCM811中金属钴的含量为6.1%，镍48.3%，NCM622中金属钴的含量为12.2%,镍的含量为36.3%。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2018年4月27日 |