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：【2018-011】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | Wellington Management: Simon C. Henry  Wellington Management: Santiago Millan  Wellington Management: Paul Cavey  摩根士丹利：吕洪良  摩根士丹利：孟羽  Prince Street Capital Management: Bing Han  UG Investment Advisers Ltd: Kevin Yang  Impax Asset Management: Oscar H. Yang  BNP Paribas Asset Management: Atena Liu  Arohi Asset Management: Vivien Cao  Joho Capital: Wei Chen  Electron Capital: 周然 |
| **时 间** | 2018年5月23日10:30-11:30、15:00-16:30 |
| **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  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：公司目前的产能结构是怎么样的？**  答：公司目前正极材料总产能为1.6万吨，其中钴酸锂产能约3000吨，其余是多元材料产能，产能仍比较紧张，江苏当升三期工程建设工作已经启动。今后公司会根据市场需求情况进行新产能的规划。  **2、问：现在锂电行业上下游企业也开始涉足正极材料，公司对此怎么看？**  答：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通过三星SDI、三洋等国际锂电巨头认证的正极材料企业，也是国内第一家出口的正极材料企业。现在在高镍动力材料及高端储能材料方面又再次走在了行业前列，技术优势突出，产品一致性优异。同时，全球前十大锂电池企业大部分都是当升的客户，客户资源优质。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。  **3、问：目前的新能源汽车补贴政策对公司业绩会有什么影响吗？**  答：新能源汽车补贴退坡是国家早已公布的既定政策，同时后续补贴的标准将与动力汽车续航里程和动力电池能量密度挂钩，续航里程越远、电池能量密度更高，获得的补贴额和系数也就越高，其实就是鼓励和倡导新能源汽车使用能量密度更高、性能更好的动力电池和材料。高镍动力多元材料正是符合国家产业政策引导方向的，所以补贴政策退坡，技术标准提高，对于技术优势明显的公司来说是机遇。  **4、问：一季度公司毛利率出现下降是什么造成的？**  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。  **5、问：公司目前NCM811和NCA进展情况如何？**  答：公司NCM811产品目前已经实现批量生产和销售，各项性能优异，主要供给国内动力锂电大客户。NCA也进入中试阶段，目前样品正在客户处认证。  **6、问：当前钴价有所回落，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，在产品价格下降的行情下，公司会力争保持毛利率的基本稳定。  **7、问：公司NCM811有多少产能？**  答：公司NCM811产品目前年产能为4000吨，公司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：公司现在前驱体产能情况如何？**  答：高端正极材料对于前驱体的品质要求较高。公司目前的前驱体产能近5000吨，其他需要外购。  **9、问：目前公司锂原料主要用什么渠道的？**  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各占一半。  **10、问：公司如何保证锂钴等原材料的供应？**  答：锂原料方面，公司一方面保持与美国雅宝的战略合作，同时积极开发使用国内盐湖卤水锂。钴原料方面，公司一方面将借助大股东北京矿冶科技集团的平台和技术优势，积极寻求合适的上游资源；此外，预计未来锂电材料所需的部分原材料将从废旧电池中回收获取，公司已参股匠心电池，着手布局这一领域。  **11、问：富锂锰基正极材料方面公司开始研究了吗？**  答：公司目前已经在开展富锂锰基正极材料前沿技术的研发。富锂锰基正极材料可实现钴含量非常低甚至不含钴，有利于降低对目前价格高昂的钴资源的依赖，降低产品成本。  **12、问：当前钴价还是比较高，公司有什么应对计划？**  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，我们积极筹划布局上游资源，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富锂锰基材料，这些材料用钴量会持续降低，最终实现低钴或无钴。此外，我们正在和北汽和匠芯电池等共同开发和布局电池资源回收。  **13、问：目前公司产能利用率多少？**  答：公司总产能1.6万吨，目前公司订单充足，工厂产线接近满产。  **14、问：公司镍供应情况如何？**  答：镍目前在电池方面应用占比较少，包括镍氢、镍镉电池等在内的用量约占4-5%，大部分应用在不锈钢等行业。目前公司镍原料供给充足。  **15、问：国外已经在开展固态锂电方面的研究，公司是否在做相关研发？**  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。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2018年5月23日 |