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：【2018-016】

|  |  |
| --- | --- |
| **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  野村投信：吴维  中银保诚：周原  润晖投资：马湛  瑞银资管：叶戎  路博迈基金：张艾 |
| **时 间** | 2018年7月25日9:30-11:30 |
| **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  证券投资专员：贾丽鹏 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1、问：公司扣非后的半年度利润同比大增的原因是什么？**  答：公司2018年上半年扣非利润为9,500万元-11,000万元，较上年同期实现大幅增长。利润增长的原因主要是公司正极材料业务持续增长，新产能逐步释放，销售收入同比大幅上升。  **2、问：固态电池何时可进入产业化阶段？**  答：固态锂电与目前的锂电池相比在能量密度和安全性方面具有更大优势，是未来锂电发展的一个重要方向，公司正在持续关注固态锂电前沿技术信息，并已开展前瞻性开发工作，预计2025年以后固态锂电可逐步实现产业化。  **3、问：公司的电池回收进展如何？**  答：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，公司前期已参股匠心电池，着手布局这一领域。  **4、问：新能源汽车补贴下降对公司有何影响？**  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。  **5、问：消费、储能锂电中，多元材料对钴酸锂的替代对钴的需求影响多大？**  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。在暂时无法完全替代钴酸锂的超薄手机和pad等领域，有些生产厂家也开始掺加一定比例的多元材料。  **6、问：公司的储能材料主要市场是国内还是国外？**  答：公司储能多元材料主要用于出口海外客户，应用于特斯拉Powerwall和美国AES等国外储能项目。  **7、问：公司目前公司订单量以及高镍材料占比大概有多少？**  答：目前公司订单充足，产线接近满产。公司多元材料产品目前以动力型NCM523材料为主，但高镍产品占比也在逐步提高。  **8、问：面对同行业竞争对手的产能扩张计划，公司有何打算？**  答：逐步扩建高端产能是公司的既定规划，目前江苏当升三期工程已经启动，同时，公司将在江苏常州筹划新的锂电材料产业基地建设。公司上述新增产能可以生产NCA、NCM811、NCM622、NCM523等全型号动力多元材料。  **9、问：公司和宁德时代的合作情况怎样？**  答：宁德时代是公司客户之一，公司目前向其批量销售动力多元材料，未来将继续加强与宁德时代的合作。  **10、问：公司NCM811是否已经量产出货？**  答：公司已于2017年完成高镍NCM811的量产工艺开发,并于去年年底并推向市场，目前对国内外的重点客户均已进行送样测试认证，性能优异，部分已通过认证，开始批量供货。  **11、问：NCM622和NCM811中镍金属含量分别是多少？**  答：按金属量算，NCM811中金属镍含量为48.3%。NCM622中金属镍的含量为36.3%。  **12、问：公司是否具备NCA相关的技术储备和产能？**  答：公司已经研发出动力型NCA产品，各项技术指标已达到国际水平。公司江苏当升二期二阶段新增4000吨/年高镍多元材料产能，新增产线可以生产NCA、NCM811、NCM622、NCM523等全型号动力多元材料。  **13、问：公司如何面对正极材料行业激烈的竞争现状？**  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。  **14、问：正极材料高镍化趋势会不会导致镍供应紧张？**  答：镍目前在电池方面应用占比较低，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。目前镍原料供给充足。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2018年7月25日 |