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：【2019-002】

|  |  |
| --- | --- |
| **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：Jingxiao Du  MORGAN STANLEY：Jack Lu  MORGAN STANLEY：Menno Sanderse  MORGAN STANLEY：Rachel Zhang  MORGAN STANLEY：Susan Bates  MORGAN STANLEY：Sean Xiang  JP MORGAN ASSET MANAGEMENT：Andrew Tan  JP MORGAN ASSET MANAGEMENT：Polina Diyachkina  SOUTHPOINT CAPITAL ADVISORS：Kevin Feng  WT CAPITAL：Norman Ye  DTC INVESTMENT MAMAGEMENT (HK) LIMITED：Jeff Li  CENTRAL ASSET INVESTMENTS：Elaine Song  OLD PEAK：Wayne Tang  PRIME CAPITAL MANAGEMENT：Wei Jia  ALLIANZ GLOBAL INVESTORS：Catherine Chan  TENG YUE PARTNERS：Jim Cheng  CEPHEI CAPITAL：Zhan Ma  PELHAM CAPITAL：Vadim Tsipenyuk  UG INVESTMENT ADVISORS：Abbie Wu  DANSKE BANK ASSET MANAGEMENT：Kasper From Larsen  ALLIANCE BERNSTEIN：Sachin Dhir  LUMINUS MANAGEMENT：Luther Lu  OAKTREE CAPITAL MANAGEMENT：Mark Hassey  VICTORIAN FUNDS MANAGEMENT：Gareth D'Cunha  ELEPHAS INVESTMENT MANAGEMENT：Daisy Li  PINPOINT：Robin Lin  ROCKHAMPTON：Daniel Lian  IMPALA ASSET MANAGEMENT：Thomas McNamara  CITADEL：Wei Feng |
| **时 间** | 2019年5月22日16:00-17:00 |
| **地 点** | 北京市丰台区南四环西路188号总部基地18区23号楼812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  证券投资专员：贾丽鹏 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1、问：2019年公司NCM811产品销量及订单情况？**  答：公司NCM811产品已于2018年实现大批量供货，预计2019年NCM811销量同比将大幅增加。  **2、问：2019年截止目前，公司的产能利用率是多少？**  答：公司目前产品需求旺盛，订单饱满，产能利用率较高。  **3、问：公司新增产能的投产时间？**  答：公司目前产品需求旺盛，订单饱满，产线全部满产仍供不应求，因此，2018年公司同时启动了江苏当升锂电正极材料三期工程和江苏常州锂电新材料产业基地项目的建设，目前上述两大生产基地建设工作正在紧张推进中，江苏当升三期工程部分新增产能将会在2019年第三季度投产。常州锂电新材料产业基地远期规划产能10万吨，首期规划建成5万吨，第一阶段2万吨将于2020年初投入使用，预计到2023年全部建成投产。  **4、问：请介绍一下公司江苏常州新工厂的产品规划？**  答：常州新材料产业基地是公司未来产能布局的重要组成部分，该生产基地将按照“绿色环保、节能高效、智能化”的理念进行建设，按照NCM811/NCA进行设计，可以生产NCM811/NCA、NCM622、NCM523等全型号动力多元材料，同时为将来固态锂电正极材料的生产预留了升级空间。该基地建成后将成为具有国际先进水平的锂电正极材料生产基地。  **5、问：公司NCM811正极材料生产技术门槛体现在哪里？**  答：高镍NCM811在原料、烧结、破碎、后处理等环节的生产工艺与普通NCM正极材料差异较大，对环境要求极为严苛，具有很高的技术门槛。  **6、问：公司如何看待储能多元正极材料市场的发展前景？**  答：多元正极材料和磷酸铁锂是储能锂电领域使用较多的两种主要锂电正极材料，多元正极材料相较于磷酸铁锂，具有能量密度高、电池体积较小的优点，因此国际储能市场以多元材料体系为主。公司储能锂电材料近年来销量增长迅速，主要面向海外高端储能客户，随着国外高端储能市场的扩张，公司储能多元材料的销量将会继续保持较快增速。  **7、问：面对国外正极材料同行，公司的竞争优势是什么？**  答：公司自成立以来一直专注于锂电正极材料领域，是国内较早成功开发动力高镍多元材料并实现批量销售的正极材料企业，目前已形成了高容量、高压实、高电压、单晶形貌且性能稳定的多系列高镍产品体系。公司的NCM811和NCA产品性能优异，在比容量、循环寿命等技术指标上达到了国际水平，获得国内外客户的广泛认可。  **8、问：公司在固态锂电领域有什么研究成果？**  答：公司高度关注下一代锂电正极材料的研发工作，组织专门团队加大固态锂电材料的开发，并与国内科研机构就上述前瞻性材料的开发建立创新联合体，同时为欧、美以及国内等多个具有固态锂电领先技术的国际知名公司和科研机构进行配套开发，目前已完成对国内外多个客户送样，产品性能获得广泛认可，公司将组织研发力量，集中攻关，力争解决固态锂电技术开发和产业化的关键问题，抢占下一代锂电正极材料的技术制高点。  **9、问：公司动力型NCA产品的开发进度进展如何？**  答：公司动力型NCA材料已完成中试工艺定型，产品的容量和循环保持率具有明显优势，目前正在根据客户反馈情况进行调试优化。  **10、问：公司如何应对新能源汽车补贴大幅退坡的政策变化？**  答：新能源汽车补贴逐步退坡直至取消是国家早已公布的既定政策，市场对此早有预期。公司已在国内动力正极材料领域占据了技术和市场的制高点，目前销售的主要是高端动力、高端储能正极材料以及高倍率高电压钴酸锂正极材料，技术性能优异，市场竞争力较强，且公司产品出口比重正在逐年提升，补贴退坡对公司影响有限。对于补贴政策的变化，公司将通过加快新产品量产进度，推进生产工艺革新，进一步增大出口比重，控制三费等方式，力争保持现有的产品盈利水平。  **11、问：公司是否考虑与下游厂商合作生产正极材料？**  答：公司凭借着先进的技术和性能优异的产品打入国际高端动力市场，目前全球前十大锂电池企业基本都是公司的客户。同时，公司与特斯拉、大众、宝马、现代、日产等国际一线车企保持着密切的交流与合作，如果可以加强公司上下游产业链整合，提升公司产品竞争力，公司不排除采取合资等多种方式共同开发正极及前驱体材料。  **12、问：2019年第一季度，钴原料价格大幅下跌对公司销量和盈利有何影响？**  答：从锂电正极材料出货量来看，面对原材料价格大幅下滑的不利局面，公司2019年第一季度多元正极材料出货量同比大幅增长，产品结构进一步优化，高镍产品占比有较大增长。由于受到2019年第一季度原材料价格大幅下滑的影响，公司正极材料产品价格有所下调，单吨净利润环比相应下降。  **13、问：中美贸易战是否对公司海外出口产生了不利影响？**  答：公司当前没有向美国出口产品，中美贸易战对公司当前海外业务并未产生直接影响。  **14、问：如何看待电池企业纷纷进军正极材料行业？**  答：新能源汽车行业前景好，竞争在所难免。公司自成立以来一直专注于锂电正极材料，在动力锂电、储能锂电、小型锂电三大市场均保持领先地位。公司凭借着先进的技术和性能优异的产品获得了众多海外电池企业的青睐，常州锂电新材料产业基地正在加快建设进度，项目建成后将成为具有国际先进水平的锂电正极材料生产基地，进一步巩固公司行业技术引领者地位。  **15、问：公司对于激发员工积极性有何举措？**  答：公司前期实施了第一期员工持股计划，充分调动了核心骨干员工的积极性，后续我们还会继续做。公司制定了《公司高级管理人员薪酬及考核管理制度》，该制度采用市场化薪酬与考核机制，将公司高级管理人员的薪酬水平与公司经营业绩紧密挂钩，极大地提升了高管等核心团队的积极性。另外，在公司内部全面推行收入与业绩挂钩考核的激励政策，充分激发了员工的积极性和创造力。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2019年5月22日 |