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：【2019-003】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | Merrill Lynch：Hao Zhang  Merrill Lynch：Ming Hsun Lee  Merrill Lynch：Joon Ho Lee  Merrill Lynch：Edward Leung  Merrill Lynch：Aileen Smith  Pleiad Investment Advisors：Hans Liang  Partner Fund Management：Edward Sun  Lazard Asset Management：Michael Fry  Lazard Asset Management：Alistair Godrich  Willing Capital Management：刘嘉木  Oaktree Capital Management：王立佳  CloudAlpha Capital Management：Gary Hsu  景林资产管理香港有限公司：陈思达 |
| **时 间** | 2019年6月11日10:00-11:30 |
| **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：公司今年新增产能的规模及投产时间？**  答：公司当前正极材料总产能是1.6万吨。目前正在开展江苏当升三期工程和常州锂电新材料产业基地两大生产基地的建设工作。其中，江苏当升三期工程新增产能将会在2019年第三季度投产。  **2、问：常州金坛生产基地高镍正极材料产能占比是多少？**  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，产线全部按照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。  **3、问：正极材料行业竞争的关键因素是什么？**  答：锂电正极材料行业属于技术密集型行业，需要有雄厚的技术积累才能立足。未来正极材料行业的竞争一定是技术、客户、资金、资源等全方位竞争，只有真正掌握核心技术，进入国内外优质供应链，且具备雄厚资金实力和原材料优势的企业才能成为这一行业的领导者和最终胜出者。  **4、问：公司所产高镍多元材料产品具有什么技术优势？**  答：公司自成立以来一直专注于锂电正极材料领域，在多元材料方面积累了丰富的经验，并在高镍动力材料方面走在了行业前列。公司是国内较早开发出高镍动力多元材料的企业之一，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。根据客户的测试反馈，公司所产高镍动力正极材料的多项性能指标优于国际同类产品。  **5、问：公司如何解决高镍正极材料的安全性问题？**  答：高镍多元材料是未来动力锂电正极材料的主要方向。公司采取正极材料颗粒形貌单晶化以及修饰材料本体等工艺技术，有效增强了正极材料的晶体结构稳定性和热稳定性，公司所产动力型NCM811的高温存储稳定性、安全性及产品一致性等多项性能指标优于市场同类产品，受到客户高度评价。  **6、问：公司目前NCM811产品的产能及销售情况如何？**  答：公司现有NCM811产能约4,000吨。公司NCM811产品已于2018年实现大批量供货，预计2019年销量同比会有进一步增加。  **7、问：随着补贴新政策实施期限的临近，市场对此较为担忧，公司如何看待？**  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。  **8、问：公司为什么考虑将新生产基地落户常州金坛？**  答：公司新材料产业基地选址在江苏省常州市，常州市拥有良好的地理区位优势、优越的招商投资环境和完善的配套基础设施。目前，常州及周边地区已引进了包括韩国SK、北汽新能源、众泰汽车、CATL、中航锂电、鹏辉能源等一大批国内外新能源汽车产业链的龙头企业，已形成较为庞大的新能源汽车产业集群。新材料生产基地选址在常州，有利于公司加强产业链上下游战略合作，降低运营成本。  **9、问：公司未来产能扩张规模较大，建设资金是否有保障？**  答：公司于2018年上半年通过非公开发行募集15亿元人民币。同时，作为国有控股上市公司，公司凭借多年良好的品牌形象和银行信用，获得了多家银行累计超20亿元的授信额度，加上公司自有资金，新建生产基地的资金是有保障的。  **10、问：公司如何控制未来产能扩张带来的经营风险？**  答：公司目前产品需求旺盛，订单饱满，发展瓶颈是产能不足，因此公司2018年同步启动了江苏当升三期工程和江苏常州锂电新材料产业基地两大生产基地的建设工作。公司非常重视防控经营风险，产能增加的规模将会视市场需求、产品迭代等多种因素而定，产能规划将会有节奏、有计划地实施。  **11、问：公司如何应对钴价大幅下降带来的影响？**  答：目前正极材料市场定价机制已比较成熟，产品价格主要与上游原材料价格挂钩，原材料价格的下跌会导致公司产品价格受到一定影响。公司将通过加快新产品的量产速度、持续通过技改降低加工成本以及选择低成本的供应商等多种方式，力争保持产品毛利率的相对稳定。  **12、问：公司对固态电池等锂电前沿技术研发进展如何？**  答：固态锂电相较于当前锂电池，在能量密度、安全性等方面具有巨大优势，因此成为未来锂电池的重要发展方向。作为行业内技术领先的企业，公司高度关注并提早布局了下一代锂电正极材料的研发工作，已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。  **13、问：如何看待氢燃料电池的发展前景？**  答：氢燃料电池是未来新能源重要的发展方向，但是短期内仍面临着技术、成本等各方面的难题。氢燃料电池是把化学能直接转化为电能的电化学发电装置，车用燃料电池需要高能量、高功率密度电池与之配套才可发挥其优势；当前氢燃料电池成本高昂，而且燃料电池通常需要在较为严苛的温度环境中工作。  **14、问：中美当前贸易摩擦对公司正极材料海外出口是否产生影响？**  答：公司当前没有向美国市场直接出口正极材料产品。  **15、问：公司对于中鼎高科未来的发展规划是怎样的？**  答：中鼎高科是国内首批研发及生产圆刀模切设备的企业，自成立以来一直处于技术引领地位，国内市场份额领先，并供应日本、韩国、欧洲等高端客户，产品广泛应用于消费类电子产品、物联网RFID及医疗卫生等领域，市场前景广阔。未来公司将坚持锂电材料和智能装备“双业并举”，按照“新产品新市场；新业务新领域；自动化智能化”的“三步走”战略，充分利用中鼎高科既有的技术、客户等有利条件，强化智能装备业务资源整合，增强可持续发展能力。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2019年6月11日 |