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：【2019-008】

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 广发证券：纪成炜  广发证券：刘依文  华宝基金：施沛沛  华宝基金：李竹君  华宝基金：丁靖斐  华宝基金：夏林锋  华宝基金：蔡目荣  华宝基金：代云峰  上投摩根：李德辉  中邮保险：杨琛  中银三星人寿：冯婷  爱心人寿：程迪聪  前海利信：郑帮强 |
| **时 间** | 2019年12月19日13:00-15:00 |
| **地 点** | 公司11层会议室 |
| **上市公司**  **接待人员姓名** | 董事、总经理：李建忠  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：公司如何展望未来锂电正极材料行业格局？**  答：未来锂电正极材料行业的竞争一定是技术、客户、产品、资金、原料等全方位综合实力的竞争，行业集中度会越来越高，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成本优势的企业才能成为这一行业的领导者和最终胜出者。  **2、问：公司怎么看待行业明年的发展前景？**  答：虽然受新能源汽车补贴退坡影响，国内新能源汽车销量短期面临着较大压力，但是长期来看新能源汽车行业是国家坚定不移发展的战略性新兴产业，市场空间依然很大。此外，随着欧美国家相继出台支持新能源汽车政策，大众、宝马、奔驰等世界主流传统车企坚定地向“汽车电动化”战略转型，以及特斯拉等新兴高端新能源汽车销量的持续快速增长，海外新能源汽车市场未来发展前景广阔。  **3、问：作为锂电正极龙头企业，公司采取什么产品研发战略？**  答：公司的产品开发战略分为三个部分：一是集中力量重点开发当前市场急需的产品和技术，快速反应，精准营销；二是提前研发2-3年后市场需要的产品和技术，突破共性关键技术；三是专人负责跟踪研究如固态锂电、富锂锰基等未来战略性的新材料、新技术，瞄准世界科技前沿，实现前瞻性基础研究。  **4、问：如何看待下游电池企业纷纷进入正极材料行业领域？**  答：现在确实存在一些电池企业往上游延伸，日本、韩国等一些成熟的电池企业也保有一定规模的正极材料产能，但是海外企业为了避免自产自用材料带来的信息封闭和技术滞后，确保自身材料产品在性能、品质和成本等方面具有一定的竞争力，一般都会严格控制自产自用材料的比重，大部分仍然选择从体系外部采购。  **5、问：公司如何利用既有优势参与市场竞争？**  答：第一，公司将紧抓海外新能源汽车市场快速发展的契机，进一步加大国际高端正极材料市场的开发力度，提升公司产品的外销比例，促进持续发展的良好态势；第二，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，业务分布较为均衡，并且通过差异化竞争，产品总体性能位居行业高端水平；第三，公司采取“研销联动”策略，产品研发与生产紧跟市场需求，不断向市场推出新品，产品结构更加丰富、多元。  **6、问：海外电池企业进入中国建厂对公司有何影响？**  答：按照国家既定政策，新能源汽车的财政补贴即将完全退出，届时，在政策层面，国外电池企业和国内电池企业会处于同一起跑线。国外对于锂电池的研发和应用起步早，具备技术优势，因此国外电池企业进入中国后，电池行业的竞争格局将会发生较大变化，能否进入国外电池企业供应链将成为国内正极材料生产商竞争成败的关键因素。海外电池厂进入中国建立生产基地对包括公司在内的锂电材料行业也是发展机遇。  **7、问：近期欧美新能源车市场利好不断，公司有无拓展欧美市场的规划？**  答：目前，锂电池和锂电正极材料的行业的主要参与者和销售市场主要集中在亚洲地区。但随着大众、宝马、奔驰、通用等欧美主流传统车企投入巨资坚定向“电动化”转型，欧美新能源汽车市场将迎来快速发展时期，公司已在密切关注欧美电动汽车市场的发展情况，并与国际著名汽车生产商保持着密切的高层互访及技术交流，公司动力正极材料已率先批量出口至欧洲市场。  **8、问：请介绍一下公司国际动力正极材料客户开发情况。**  答：公司高度重视并积极布局国际动力锂电市场，早在2015年年初就已向海外著名动力电池客户批量销售高镍动力多元材料。公司近年来在产品和客户开发上坚持高端化、国际化路线，凭借领先的技术和稳定的品质积累了众多优质的国际大客户资源，与多家欧美动力电池客户展开深度合作，已跻身一线品牌车企供应链，为其高端动力电池进行配套开发并逐渐开始实现量产。2019年公司产品出口占比持续提升。  **9、问：公司采取怎样的上游原材料策略？**  答：上游原材料成本是影响公司盈利的重要因素，公司对此非常重视。公司的原材料策略分为两部分：一方面，公司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上游资源供应。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，寻找合作伙伴开展共同开发，力争突破资源瓶颈。  **10、问：公司如何保障前驱体的供应？**  答：公司早在多年前就已掌握湿法液相合成前驱体的核心技术，目前部分高端动力多元正极材料的前驱体由公司自主生产，同时公司通过和供应商加强战略合作，保障了其他所需前驱体材料的稳定供应。  **11、问：公司目前高镍正极材料性能如何？**  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NCM622、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。  **12、问：公司如何解决高镍多元材料的安全性问题？**  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。  **13、问：公司如何应对补贴退坡后磷酸铁锂市场份额增加的状况？**  答：磷酸铁锂和多元材料是当前两种主要的锂电正极材料技术路线，虽然补贴退坡后国内市场磷酸铁锂使用量有所增加，但是从全球范围看，目前大众、奔驰、宝马、特斯拉等全球一线品牌车企推出的大部分高端乘用车均使用多元材料。长期来看，多元材料仍然是未来动力电池正极材料的主流路线之一。  **14、问：公司对比克应收账款问题采取什么举措？**  答：比克应收款项债务逾期后，公司积极采取通过控制发货、上门催收、发送催款函、律师函等多种方式收回部分货款，并对比克的主要生产线进行了诉中财产保全，公司保全顺位居前且保全资产价值远超公司债权金额。目前，公司一方面和比克公司积极沟通，督促其履行还款计划；另一方面，公司同时也在积极推进诉讼的有关工作，通过法律手段切实保障公司的债权。  **15、问：公司的产能扩张是怎样规划的？**  答：公司作为央企控股上市公司，产能扩张不是盲目的，会紧跟市场发展和技术发展的步伐，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，产能规划将会在保证较高开工率和产能利用率的前提下有节奏、有计划地实施。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日 期** | 2019年12月19日 |