

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：【2024-001】

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（）
参与单位名称及 人员姓名	当升科技 2023 年度网上业绩说明会采用网络平台线上交流方式进行，面向全体投资者
时 间	2024 年 4 月 16 日 15:00-17:00
地 点	中国证券报·中证路演中心（ <a href="https://www.cs.com.cn/roadshow/">https://www.cs.com.cn/roadshow/</a> ）
上市公司 接待人员姓名	董事、总经理：陈彦彬 独立董事：沈翎 董事、财务总监、董事会秘书：邹纯格
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、请详细介绍公司固态电池材料在行业技术优势，为什么公司能全行业率先量产上车上市固态电池汽车？这是否意味着公司固态电池材料技术和产能处于行业领跑位置？</p> <p>答：您好，作为锂电正极材料行业的技术引领者，公司在固态锂电正极材料及固态电解质领域已开展多年研发投入，公司固态锂电正极材料采用特殊微晶结构前驱体设计，具有高安全、低阻抗和低产气特点。公司研发的双相复合固态锂电正极材料、固态电解质产品，解决了正极与电解质固固界面难题，技术指标在行业内处于领先水平，在多家固态电池头部企业实现上车验证，谢谢。</p>

**二、市场认为当升的高盈利能力不可持续，技术护城河不宽，所以给的估值很低，怎么看这个问题？**

答：您好，公司估值受公司盈利能力、行业景气度、市场情绪等多方面因素影响。当升科技盈利能力是公司技术、市场、管理等综合能力的体现，未来公司会持续重视研发技术投入，开拓国际国内高端市场，提升管理水平，夯实内在价值，回馈广大股东，谢谢。

**三、公司固态电池材料率先实现量产上车上市，能详细介绍固态电池相关合作伙伴和合作进展吗？公司固态电池材料技术是否适应于接下来即将推出的全固态电池？**

答：您好，作为锂电正极材料行业的技术引领者，公司在固态锂电正极材料及固态电解质领域已开展多年研发投入，已系统布局氧化物、硫化物、聚合物等主流固态电池用关键材料技术路线，可应用于全固态及半固态电池。公司相关固态锂电产品已成功导入辉能、清陶、卫蓝新能源、赣锋锂电等固态电池客户，并实现批量销售。谢谢。

**四、能否介绍一下公司在固态电解质方面的技术？公司是不是已经解决正极材料和固态电解质的固固界面问题？**

答：您好，公司研发的双相复合固态锂电正极材料、固态电解质产品，解决了正极与电解质固固界面难题，技术指标在行业内处于领先水平，在多家固态电池头部企业实现上车验证，谢谢。

**五、公司海外收入占比已经降到了三成，请问公司预期这个海外收入占比还会持续降低吗？海外收入能维持多少的占比？**

答：您好，作为全球同时向中国、韩国、日本、欧美等国家和地区出口动力正极材料的公司，公司在产品、技术、交付与服务方面持续获得客户认可。当前与国际、国内锂电巨头均建立了深度合作关系，未来公司将继续定位高端市场，深度、全面融入海内外高

端产业链，不断开拓国际国内优质客户。谢谢！

**六、在固态电池阳极材料领域有什么技术优势？固态电池阳极材料进入实用阶段对公司有多大贡献？**

答：您好，锂离子电池正极材料也称阴极材料，负极材料称为阳极材料。公司固态锂电正极材料已在多家固态电池头部企业实现上车验证。未来随着固态电池的应用场景进一步成熟，将对公司业绩带来积极影响，谢谢。

**七、请问公司生产纳米氧化锆吗？氧化锆基吗？**

答：您好，固态锂电是新能源行业重要的未来发展方向，公司不生产纳米氧化锆，但已开发出含氧化锆基的固态电解质。谢谢。

**八、公司在攀枝花的项目是否已经投产？**

答：您好，公司当升蜀道（攀枝花）一期工程已经完成主体厂房建设，部分生产线已完成安装正在进行调试工作，谢谢。

**九、最近固态电池比较受关注，当升科技在固态锂电正极材料商业化应用方面走在了行业前列，持续提升在辉能、清陶、卫蓝新能源、赣锋锂电等固态电池客户的供应份额，并成功配套用于上汽集团、越南 VinFast 等全球一线车企固态车型上。能否介绍一下固态电池目前的经济性、安全性是否可行，以及大面积量产的时间表？目前公司在固态电池正级材料的出货量是什么量级？**

答：您好，相较于当前液态锂离子电池，固态电池具有更高的安全性，其大面积量产时间受到电池技术成熟度、市场需求等多方面因素影响。公司相关固态锂电产品已成功导入主流固态电池厂商，并实现批量销售。谢谢。

**十、公司毛利率为何比同行业可比公司高出很多，主要原因是什**

么？

答：您好，公司市场定位高端，持续坚持研销联动，技术先行，高端路线差异化竞争。公司产品盈利能力是公司技术开发、客户渠道、制造水平、供应链管理、管理精细化等综合优势的体现。谢谢！

十一、公司固态电解质有产能规划吗，电解质出货量多少？

答：您好，公司将根据市场节奏、技术节奏稳步推进固态锂电相关产品的产能布局，谢谢。

十二、公司和清陶能源以及卫蓝新能源签订固态电池正极材料供货协议，是否已经向这两个公司供货？

答：您好，公司已与赣锋锂电、卫蓝新能源、清陶、辉能等固态电池客户建立了紧密战略合作关系，已实现大批量出货。谢谢。

十三、公司是否和清陶能源合作开发固态氧化物电解质？

答：您好，公司已和清陶能源在固态电池关键材料领域建立了合作关系，具体合作信息涉及商业秘密，不便透露，谢谢。

十四、公司怎么看待芬兰的环保政策，巴斯夫因环保撤出芬兰，公司怎么应对？

答：您好，为抓住欧洲等海外市场机遇，满足欧洲客户本土化需求，公司正在加快芬兰项目实施进程。公司芬兰工厂将秉承“绿色、低碳、智能”的设计理念，在建设及运营过程中，将严格遵守芬兰当地环保政策，确保项目顺利实施。谢谢。

十五、当升年报提到，公司在钠电正极材料方面，出货量持续稳定增长，报告期内实现了海内外多家客户数百吨供货。高容量高密度富锂锰基材料完成高端客户导入开发并持续放量，实现百公斤级出货。目前国内钠电距离大面积应用还有多久？技术上是否已经成熟

**还是处于实验阶段？钠电的应用场景有哪些？**

答：您好，钠离子电池大规模市场应用除了需解决相关技术问题，还取决于市场需求。公司已组建专门研发团队开展钠离子电池等新型电池体系关键材料的研发，推出的新一代钠电正极材料产品已完成工艺定型，配合大客户开发顺利，已实现数百吨级供应。谢谢。

**十六、公司能否响应中央号召，积极回购股份用于注销，以此来提振市场信心，毕竟公司也是央企控股，应该响应。**

答：您好，感谢您的建议，当升科技作为央企上市公司，自上市以来，一直重视保护广大投资者尤其中小投资者的利益，未来公司将通过持续强化经营能力，提升经营质量，夯实公司治理基础，提升规范运作水平，加强信息合规披露，强化与投资者的沟通交流，多措并举提升公司投资价值，谢谢。

**十七、公司明后两年收入增长是否面临较大的不确定性？**

答：您好，公司管理层将以经营目标为牵引，紧抓前沿市场机遇，持续扩大技术领先优势，推动产业链深度融合，加速全球一体化产能布局，提高公司发展质量。公司未来业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

**十八、目前证监会战略性收缩再融资，公司向大股东的定向增发计划大概率实施不了，建议大股东在二级市场增持公司股份。**

答：您好，本次定向增发募集资金将会进一步增强公司资金实力，支撑公司持续加大研发投入力度，推动产品迭代升级，巩固技术领先优势，为公司提升抗风险能力、成功穿越锂电行业周期奠定坚实基础。公司控股股东矿冶集团作为唯一的发行对象展现了控股股东对公司未来发展的坚定信心，对公司价值的认可，有利于提振投资者信心，稳定市场预期。感谢您的建议，谢谢。

**十九、请问与辉能的合作有哪些方面？**

答：您好，公司已与辉能等固态电池客户建立了紧密战略合作关系，相关固态锂电产品已实现批量出货，谢谢。

**二十、公司的加工费是否由 3 万多降到了 2 万，是否会到 1 万元？**

答：您好，公司加工费涉及公司商业秘密，不便透露，谢谢。

**二十一、在固态电池领域，公司的高镍三元和富锰锂产品有没有向赣锋锂业和辉能科技供货？**

答：您好，公司已和赣锋锂业、辉能科技等主流固态电池生产商在固态电池关键材料领域建立了合作关系，具体合作信息涉及商业秘密，不便透露。谢谢。

**二十二、当升这几年发展一直比较稳健，尤其在库存控制方面，避免了 23 年由于锂价波动带来的库存损失。今年当升的库存策略是否会有调整？**

答：您好，公司将持续推进精细化管理，积极应对原材料和产品价格波动，进一步加强产供销协同，严格控制库存，缩短采购周期，提高存货周转率，谢谢。

**二十三、公司今明两年收入增长是否存在较大的不确定性？请问公司管理层将如何应对？**

答：您好，公司管理层将以经营目标为牵引，紧抓前沿市场机遇，持续扩大技术领先优势，推动产业链深度融合，加速全球一体化产能布局，提高公司发展质量。公司未来业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

**二十四、公司怎么应对美国相关补贴法案，美国法案还有修改的可能吗？前一阵我国已向 WTO 提出相关问题。**

答：您好，公司一直持续关注美国 IRA 法案及其细则相关动态，对潜在的风险制定相应的风险应对措施，促进公司可持续发展，谢谢。

#### **二十五、第一季度营收如何？利润有无提升？**

答：您好，一季度业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

#### **二十六、公司的利好越多，怎么股价跌的越厉害了？**

答：您好，股价的短期波动受行业景气度、公司盈利水平、市场情绪等多方面因素，但长期一定会反映公司的真实投资价值。未来公司将通过持续强化经营能力，提升经营质量，夯实公司治理基础，提升规范运作水平，加强信息合规披露，强化与投资者的沟通交流，让广大投资者共享公司发展红利，谢谢。

#### **二十七、贵公司富锂锰正极材料目前已经量产？是采用氢氧化物体系还是碳酸盐体系？是单独使用在半固态电池还是和其他正极材料混用？**

答：您好，公司富锂锰正极材料技术已日益成熟，公司对氢氧化物和碳酸盐体系均有研究布局。谢谢。

#### **二十八、为什么公司迟迟没和宁德时代，特斯拉等公司进行合作？**

答：您好，公司跟全球主要锂电巨头均有合作，具体客户信息不便透露，谢谢。

#### **二十九、请问现在国际形势这么不稳定对公司销售业绩有影响吗？**

答：您好，当升科技已经与全球高端新能源车企及一线品牌动力电池企业建立了紧密的战略合作关系，业务范围涵盖中国、韩国、日本及欧美等多个国家及地区，公司将密切关注国际局势变化对公

司业绩的潜在影响，针对相关风险制定防范措施，降低国际局势不稳定对公司销售业绩产生的影响，谢谢。

### 三十、公司的市值管理计划有吗？

答：您好，公司一直以来高度重视和强化价值创造，持续加强与资本市场投资者的沟通，积极有效地向市场传递公司经营发展成果和内在价值。同时，公司将深耕锂电正极主业，夯实公司治理基础，提升规范运作水平，加强信息合规披露，统筹做好经营业绩增长与投资者回报的动态平衡，与投资者共享发展成果，谢谢。

### 三十一、目前半固态电池的成本和液态锂电池差距大吗？

答：您好，半固态电池比液态锂离子电池安全性更高，有关电池成本信息请咨询相关电池企业，谢谢。

### 三十二、预测今年总体出货价格会比去年怎么样？

答：您好，公司产品主要采取公式价定价原则，产品销售价格会随原材料价格的波动而相应变动。谢谢。

### 三十三、当前多家证券公司对当升科技出具的研报 2024 年的营业收入和净利润都大幅下降，对此有何看法？当升科技 24 年能否实现业绩增长？

答：您好，24 年业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

### 三十四、贵公司整体主营在行业中都有很大的优势和占比，股价的下跌，公司会有什么措施稳定股价？

答：您好，公司一直以来高度重视与资本市场和股东的沟通交流，积极有效地向市场传递公司经营发展成果和内在价值。同时，公司将深耕锂电正极主业，夯实公司治理基础，提升规范运作水平，

加强信息合规披露，统筹做好经营业绩增长与投资者回报的动态平衡，与投资者共享发展成果，谢谢。

三十五、半固态电池今年已经批量装车，正极材料将从磷酸铁锂向三元转移，根据清陶能源公布数据，1gw 需要 2000 多吨高镍三元材料，100gw 就需要 20 几万吨，公司产能是否有足够产能支持行业发展？

答：您好，公司会根据市场发展趋势，稳步推进产能建设，满足客户需求，谢谢。

三十六、请问下公司磷酸铁锂正极材料出货占比中有多少是直接出口给国外的？

答：您好，目前公司磷酸铁锂产品主要供货于国内一流动力及储能电池客户，未来公司将继续定位高端市场，深度、全面融入海内外高端产业链，不断开拓国际国内优质客户，谢谢。

三十七、公司研发的双相复合固态锂电正极材料、固态电解质产品，是不是配套向战略合作伙伴供货的？公司的双相复合锂电正极材料如果和其他公司的固态电解质是否有固固界面难题？

答：您好，公司已研究开发出一系列固态锂电专用正极材料，针对不同的固态电解质体系电池，实现匹配出货，谢谢。

三十八、作为央企，对于国家提出的市值管理考核有什么样的具体举措加以落实，从而切实保护中小投资者？

答：您好，为保护广大投资者的利益，国家层面对上市公司市值管理越来越重视。当升科技作为央企上市公司，自上市以来，一直重视保护广大投资者尤其中小投资者的利益，未来公司将通过持续强化经营能力，提升经营质量，夯实公司治理基础，提升规范运作水平，加强信息合规披露，强化与投资者的沟通交流，谢谢。

**三十九、请问公司今年一季度的情况怎么样，销售额和利润与去年同期相比是增还是减？**

答：您好，一季度业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

**四十、请问非公开发行股票的项目会继续推进吗？**

答：您好，公司正在推进 2024 年度向特定对象发行股票相关事项，具体内容请关注巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

**四十一、你好，请问公司今年一季度业绩怎么样？**

答：您好，一季度业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

**四十二、两个问题：第一请问当升科技 2024 年一季度业绩怎么样？第二公司 23 年第四季度业绩下滑的原因是什么？**

答：您好，受市场需求增速放缓，国际、国内市场竞争加剧等因素影响，原材料和产品销售价格出现大幅下滑，公司 23 年四季度业绩相应出现下降。面对市场不利因素，公司加大技术研发和市场开发力度，不断优化客户结构，整体经营业绩与盈利能力继续保持行业领先水平。一季度业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

**四十三、请问贵公司有向清陶能源实质性的批量供货吗？**

答：您好，公司已与清陶能源等固态电池客户建立了紧密战略合作关系，相关固态锂电产品已实现批量出货，谢谢。

**四十四、今年公司会有什么项目投产吗？**

答：您好，公司将根据市场节奏、技术节奏稳步推进国际化产能布局，目前已完成常州二期、海门四期产能基地建设，并加快推

进四川攀枝花等项目建设进度，为公司未来业务增长夯实基础，谢谢。

**四十五、公司在 2023 年业绩略有下滑，股价也是伴随业绩出现一路下跌，2024 年预计业绩会有好转吗？**

答：您好，24 年业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

**四十六、请问，今年一季度用于半固态电池的正极材料出货量与去年全年相比出货量有增长吗？**

答：您好，一季度业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。

**四十七、上次定增募资 45 亿的发行价格，还能到达吗？**

答：您好，公司未来将通过持续强化经营能力，提升经营质量，夯实公司治理基础，提升规范运作水平，强化与投资者的沟通交流，多措并举提升公司投资价值，谢谢。

**四十八、公司在现金充足的情况下由大股东以现金形式定增。请问公司有新的大型投资计划需要此笔资金吗？**

答：您好，本次定向增发募集资金将会进一步增强公司资金实力，支撑公司持续加大研发投入力度，推动产品迭代升级，巩固技术领先优势，为公司提升抗风险能力、成功穿越锂电行业周期奠定坚实基础。公司控股股东矿冶集团作为唯一的发行对象展现了控股股东对公司未来发展的坚定信心，对公司价值的认可，有利于提振投资者信心，稳定市场预期。谢谢。

**四十九、谈谈咱们公司固态电池的相关储备技术？**

答：您好，作为锂电正极材料行业的技术引领者，公司在固态

	<p>锂电正极材料及固态电解质领域已开展多年研发投入，已系统布局氧化物、硫化物、聚合物等主流固态电池用关键材料技术路线，未来可广泛应用于全固态及半固态电池，谢谢。</p> <p><b>五十、公司在固态电池领域的战略规划如何？</b></p> <p>答：您好，作为锂电正极材料行业的技术引领者，公司在固态锂电正极材料及固态电解质领域已开展多年研发投入，已系统布局氧化物、硫化物、聚合物等主流固态电池用关键材料技术路线，未来可广泛应用于全固态及半固态电池，谢谢。</p> <p><b>五十一、公司一季度经营业绩咋样，管理层用什么管理手段，实现降本增效？</b></p> <p>答：您好，2024年，公司将全面提升经营管理水平，加强精细化管理及过程控制等降本增效措施，持续优化资源配置。一季度业绩情况请关注公司披露于巨潮资讯网上的相关公告，谢谢。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年4月16日