

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：【2022-002】

| | | | | |
|---------------|---|--------|--------|--------|
| 投资者关系 活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 | 中信建投 | 中信证券资管 | 工银瑞信 | 中国人寿资管 |
| | 华夏基金 | 长江证券 | 建信保险资管 | 前海百创资本 |
| | 长城财富 | 华安证券 | 中庚基金 | 银河证券 |
| | 中银证券 | 国泰君安 | 东兴基金 | 东吴证券 |
| | 秋晟资产 | 国信证券 | 华鑫证券 | 安信证券 |
| | 同犇投资 | 中信证券资管 | 瑞银证券 | 平安养老保险 |
| | 山合投资 | 华福证券 | 中山证券 | 弘毅远方基金 |
| | 钟鼎资本 | 东证资管 | 德邦证券 | 嘉合基金 |

| | | | | |
|--|--------|----------|--------|--------|
| | 华泰证券 | 国盛证券 | 东方财富证券 | 广发基金 |
| | 希瓦基金 | 花旗集团 | 龙赢资产 | 肇万资产 |
| | 光大资管 | 彤源投资 | 华泰柏瑞基金 | 长信基金 |
| | 麦盛资管 | 巨子私募基金 | 汇华理财 | 鸿道投资 |
| | 北京宏道投资 | 申万菱信基金 | 中海基金 | 天治基金 |
| | 光大证券 | 兴业证券 | 华西证券 | 西南证券 |
| | 诚通基金 | 安信基金 | 君海创芯 | 诺德基金 |
| | 申万宏源 | 上海翀云私募基金 | 中泰证券 | 上海于翼资产 |
| | 观富资产 | 开源证券 | 诺安基金 | 东方证券 |
| | 广发证券 | 银华基金 | 中信保诚基金 | 君弘资管 |
| | 鹏华基金 | 浙商证券 | 西部利得基金 | 方正证券 |
| | 上投摩根基金 | 信达证券 | 瑞士信贷 | 国新投资 |
| | 嘉实基金 | 银河投资 | 华能贵诚信托 | 光大永明资产 |
| | 庆涌资产 | 韶夏投资 | 涌乐投资 | 富国基金 |

| | | | | |
|--|--------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| | 前海君安资管 | 国金证券 | 南方基金 | 广东谢诺辰阳 私募证券 |
| | 江苏瑞华 | 华安基金 | 富国基金 | 盘京投资 |
| | Strategic Vision Investment | 西部证券 | 兴华基金 | 海南鸿盛私募 基金 |
| | 大家资产 | 中英人寿保险 | 海通证券资管 | 淳厚基金 |
| | 弘毅远方基金 | 旌安投资 | 中天国富 | 明达资管 |
| | 民生加银基金 | 深圳市信德盈 资管 | 邦客资管 | 辛拓投资 |
| | 上海利幄私募基 金 | 永安国富资管 | 浙江钱唐永利 | 悦溪基金 |
| | 云能资本 | 沅京资本 | 伊洛基金 | 国寿安保基金 |
| | 舟山汇沅 | 高毅资产 | 陆家嘴国泰人 寿保险 | 天弘基金 |
| | 中银基金 | 北京时田丰投 资 | 阳光资管 | 浙江巴沃私募 |
| | 上海尚近投资 | 光大保德信基 金 | 诚旻投资 | 外贸信托 |
| | 泰康养老保险 | 北京合创友量 | 上海潼骁投资 发展中心 | 云禧投资 |
| | 巽升资产 | 国联安基金 | 民生加银基金 | 太平洋保险 |
| | 浙江益恒投资 | 上海睿郡资管 | 渤海证券自营 | 碧桂园投资 |

| | | | | |
|------------------------|---|-----------|------------------|----------|
| | 国华兴益保险资管 | 中意资产 | 基石资本 | 华登国际 |
| | 大成基金 | 恒生前海基金 | 东方红 | 聆泽投资 |
| | 长城基金 | 申万电新 | 申万菱信基金 | 国华兴益保险资管 |
| | 新华基金 | 东方华宇 | 国泰君安证券 | 太平养老 |
| | 丰琰投资 | 海通证券 | 深圳市榕树投资 | 璞瑜资本 |
| | 锦成盛资管 | 方道资产 | 海南麦盛资产 丰岭私募基金 | 上海景领投资 |
| | 上海利幄私募基金 | 深圳市金祥盈投资 | 麦盛资管 | 玄卜投资 |
| | 贺腾资产 | Jefferies | 天风证券 | 华夏久盈 |
| | JP Morgan | 泉果基金 | 路博迈基金 | 焱牛投资 |
| | 上海伊洛基金 | 煜德投资 | 睿亿投资 | 华泰保兴基金 |
| | 中华保险 | 中金公司 | 浦银安盛基金 | 成泉资本 |
| 时 间 | 2022年7月20日 15:50-17:15 | | | |
| 地 点 | 北京新华媒体创意工场（现场）、腾讯会议（线上） | | | |
| 上市公司 接待人员姓名 | 董事长：李建忠 董事、总经理：陈彦彬 董事、财务总监、董事会秘书：邹纯格 证券事务代表、证券事务部经理：陶勇 证券专员：桑雪纯 | | | |

投资者关系活动
主要内容介绍

1、问：未来 2-3 年，公司的战略新品有哪些会率先实现规模化量产？公司磷酸铁锂材料和市场现有铁锂产品相比在技术和成本上有哪些优势？

答：公司本次发布的新品中固态正极材料因半固态电池的广泛应用，已经实现批量供货，并成功配套部分车型。同时，公司超高镍无钴材料因具备更高能量密度和低成本优势，将快速在大圆柱电池上实现应用。在磷酸铁锂材料方面，公司定位高端，目标是磷酸锰铁锂，磷酸锰铁锂很难实现锰和铁的融合，但公司有三种工艺路线都可实现二者的融合。结合多年的技术积累，公司多元产品在产能效率、盈利水平、制造能力、单机产线效率等方面均处于行业领先水平。这些能力可以复制到磷酸锰铁锂的生产工艺和制造方面。其次，公司将通过上下游参股投资实现磷酸铁锂和磷酸锰铁锂产业一体化，在工艺流程上进行相互交流，精简工艺环节，缩短生产工序，让技术手段得到充分应用。谢谢！

2、问：公司如何看待中镍高电压的未来技术路线？

答：客户在电池设计时根据不同的技术路线，有不同的产品需求。国内客户目前批量使用的既有中镍高电压产品，也有高镍产品。国际客户目前更多侧重使用高镍产品，同时也在使用中镍高电压产品。公司不但在前几年已完成了中镍高电压和高镍产品的开发和量产，同时也完成了高镍高电压和超高镍材料的产品技术储备。谢谢！

3、问：公司希望通过这些新品在全球供应商中达到何种竞争优势地位？未来这些产品有多少技术提升空间？

答：当升科技作为全球锂电正极材料龙头企业，具有数十年深厚的技术研发积淀，被誉为锂电正极材料行业技术引领者。这些新品既包括液态电池材料，也有下一代固态电池和新赛道的产品体系，代表着未来的材料发展方向。随着市场应用的不断扩大，产品一定是多元化。当升在新材料开发方面处于行业领先水平，但未来

技术仍会不断迭代和升级。公司会根据各种应用场景，配合客户具体开发项目和具体性能指标要求，持续进行产品提升。谢谢！

4、问：公司持续在新技术上布局，例如钠电池、固态电池，请教新技术和传统技术在三元正极材料上的差异如何？如何看待新技术路线的竞争格局和市场壁垒？

答：新技术与原有产品是延续和互补关系，将适用不同的应用场景，为客户提供多种解决方案。新技术的技术壁垒源于先发优势，客户一般优先选择最新的技术方案。研发能力源于常年经验的积累，当升在材料研发领域领跑多年，经验丰富。高镍产品目前在海外处于快速放量的过程，在大圆柱电池应用上具备生产效率高、安全性能好等优势，在圆柱电池上的产能释放速度相较软包、方形电池会更快。谢谢！

5、问：公司高镍产品盈利情况如何？目前出货占比情况如何？

答：产品盈利能力根据客户、区域、产品类型等因素各有不同。当升科技一贯重视技术创新，技术引领价值凸显，新品占比持续提升，盈利能力稳步向好。谢谢！

6、问：公司在上游资源方面的战略布局？

答：关于产业链布局，公司前期已公告和上游资源伙伴在镍、钴、锂等资源采取上下游合作方式进行布局，相关合作都在正常进行中。在合作方式上，当升科技一直采取在上游资源领域以供应商主导，公司参与；材料领域以公司主导，上下游参与。谢谢！

7、问：正极材料产能扩张很快，存在过剩产能风险，公司产能建设节奏是如何把控的？

答：行业发展迅速，上下游产能扩张很快，正极材料行业规划产能很大，确实存在过剩产能风险。一旦技术路线调整，过剩产能

将面临更大风险。当升科技一直把握好两个节奏：技术发展和市场发展的节奏，既要“快进”满足市场需求，又不“冒进”，避免技术路线调整和产能过剩风险。谢谢！

8、公司上半年业绩非常靓丽，盈利能力也大幅提升，主要原因是什么？

答：公司 2022 年上半年业绩大幅增长的主要原因是：公司锂电正极材料新一代产品快速形成规模化应用，正极材料产品销量同比大幅增长，技术引领价值凸显，公司盈利能力持续增强。未来我们会继续努力，以更优异的成绩来回报广大股东和投资者。谢谢！

9、问：请问公司产品和技术路线的中长期战略？

答：公司产品和技术开发战略分为三类：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、引领性原创成果重大突破。谢谢！

10、问：正极材料行业集中度一直不高，未来市场竞争格局会如何演变？

答：正极材料行业仍处在快速增长时期，目前集中度不高，但未来将会向头部企业集中。市场份额的大小取决于公司技术发展水平而非简单的产能扩张速度。未来头部企业会优先向技术领先、客户布局好的企业集中。谢谢！

11、问：公司在未来长效的激励方面有什么样的规划？

答：为进一步激发公司创新创造动能，充分发挥长效激励机制的作用，公司共开展了三期员工持股，最近公告实施新一期员工持股也是公司管理层及员工基于对公司未来发展的信心。同时，公司

| | |
|-----------------------------|---|
| | <p>率先在央企上市公司中实施超额利润分享方案。未来公司还将通过员工股票增持计划、限制性股票、跟投等多种方式进行长效激励。谢谢！</p> <p>12、问：当升科技国内客户拓展策略和进展如何？</p> <p>答：当升科技在策略上一直坚持研销联动，技术先行，高端路线差异化竞争，采取“车+电池+材料”三位一体合作开发模式，与客户共同搭建电池材料体系，实现与客户在技术开发链和供应链上高度融合，目前国内客户合作进展迅速，效果良好。谢谢！</p> <p>13、问：从技术路线的角度，如何看待三元材料和磷酸铁锂二者技术路线？</p> <p>答：三元材料和磷酸铁锂是目前动力电池主要的两种材料体系，各有各的优劣势。磷酸铁锂具备较好的稳定性和一定的成本优势，但三元材料各项性能更为均衡，在能量密度、低温性能、倍率性能等方面优势突出。市场需求是多层次、多元化的，因此供给端也是多元化的，未来将是多种材料体系并存局面。谢谢！</p> <p>14、问：公司高镍和超高镍在大圆柱电池上的应用进度如何？</p> <p>答：公司高镍及超高镍产品已在大圆柱电池上批量应用，国内及海外皆有订单，将根据客户不同项目技术指标来匹配材料。谢谢！</p> |
| <p>附件清单 (如有)</p> | <p>无</p> |
| <p>日期</p> | <p>2022年7月20日</p> |