

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：【2024-005】

| | | | | |
|----------------|---|--------|--------|------|
| 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 | 太平洋证券 | 华福证券 | 浙商证券 | 中邮基金 |
| | 泰康资产 | 信达澳亚基金 | 建投基金 | 和谐汇一 |
| | 宝盈基金 | 招商基金 | 民生加银基金 | 鹏扬基金 |
| | 富安达基金 | 广发基金 | 磐泽资产 | 国寿养老 |
| | 金信基金 | 嘉实基金 | 建信养老 | 宁银理财 |
| | 广东正圆私募基金 | | | |
| 时 间 | 2024年10月9日 15:30-16:30 | | | |
| 地 点 | 当升科技9层会议室 | | | |
| 上市公司 接待人员姓名 | 财务负责人、董事会秘书：李洪发 财务副总监：刘菲 | | | |

| | |
|-------------------|---|
| | 投资证券副总监、证券事务代表：曾宪勤 |
| 投资者关系活动 主要内容介绍 | <p>一、请介绍一下公司当前经营情况及展望？</p> <p>答：您好，2024年上半年，新能源行业竞争激烈，面对复杂环境，公司坚持既定年度经营方针，积极应对市场变化并取得了积极的成果。</p> <p>技术研发方面，公司坚持“新材料产品、新技术体系、新电池路线”战略，中镍高电压多元材料实现5、6、7系全覆盖，具有高安全、低成本、长寿命等性能优势，技术性能指标处于国际先进水平，已成为业界标杆大批量供货于国内外著名电池生产商并广泛应用于全球高端电动汽车。磷酸（锰）铁锂产品持续迭代升级，在加工性能、电性能等关键技术指标上达到行业领先水平。</p> <p>市场开拓方面，公司围绕“做大中国市场，做强欧洲市场，做优美国市场”战略，深度、全面融入全球高端锂电池产业链。海外市场方面，公司持续卡位国际高端供应链，与LG、SK、Murata等一线品牌动力电池企业建立了稳定的合作关系，产品配套进入大众、现代、戴姆勒、宝马等海外高端新能源车企。国内市场方面，公司持续提升在中创新航、亿纬锂能等大客户的供应份额，国内中镍高电压及超高镍产品销量同比实现大幅增长，市场渗透率持续上升。</p> <p>工艺革新方面，公司秉持“高端化、智能化、绿色化”发展理念，持续推进锂电生产基地绿色低碳技术革新。公司常州当升打造了具有国际先进水平的锂电正极材料智能制造生产线，当升蜀道（攀枝花）积极建设“零碳工厂”，单线产能和自动化水平均达到行业领先水平。</p> <p>产能布局方面，公司紧抓新能源产业链全球化发展机遇，加快推进国际化高端产能布局，公司芬兰项目将根据下游客户需求稳步推进建设节奏，生产线按照超高镍及高镍多晶、单晶的要求来设计，同时兼具生产中镍产品的能力，预计建成后产能效率、制造能力、单机产线效率等指标将得到大幅提升。</p> |

供应链建设方面，公司在上游资源层精准介入，通过投资参股、技术协作、签订采购长单等方式与战略供应商紧密合作，以技术置换成本，打造战略供应优势，实现产业链深度协同。

当前新能源锂电行业正处于重大调整期，展望未来，只有具备技术研发实力、优质客户资源、先进制造工艺、强大供应链保障等各方面综合优势的企业，才能获得市场竞争优势，谢谢。

二、公司当前产能利用率情况如何？

答：您好，公司今年上半年产能利用率保持稳定态势，锂电材料整体产能利用率超 60%，居行业领先水平，其中磷酸（锰）铁锂产品实现满产满销。为紧抓锂电行业全球化快速发展的机遇，公司加快了国际产能布局，积极推进芬兰基地建设，目前项目进展顺利，后续公司将根据下游市场需求节奏有步骤释放产能，以满足海外客户对公司正极材料的长期需求，谢谢。

三、请介绍一下公司磷酸（锰）铁锂的出货情况及客户结构？

答：您好，今年上半年，公司磷酸（锰）铁锂出货量实现了快速增长，当升蜀道（攀枝花）磷酸（锰）铁锂首期一阶段项目已建成投产，月出货量已达数千吨，实现“建成即投产、投产即满产”，客户涵盖国内、国际储能与动力型一线厂商，谢谢。

四、公司磷酸（锰）铁锂产品盈利情况如何？

答：您好，随着公司磷酸（锰）铁锂产品出货量快速增长，公司磷酸（锰）铁锂产品的盈利状况显著改善，后续公司将通过持续改善产品性能、提升产品竞争力，打通上游一体化合作、降低采购成本，提升工艺装备水平与生产效率，降低制造成本，优化客户结构、提升市场份额等举措，进一步提高磷酸（锰）铁锂业务的盈利能力，谢谢。

五、公司磷酸（锰）铁锂产品在海外市场的销售情况？

答：您好，目前公司磷酸（锰）铁锂产品主要供货于国内一流动力及储能电池客户，并已在海外著名车企开展认证测试，未来公司将依托既有国际客户资源优势，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、如何看待三元材料和磷酸（锰）铁锂的竞争格局？

答：您好，三元正极材料和磷酸（锰）铁锂由于材料性能、产品价格等原因，有着不同的市场应用场景，三元正极材料主要应用于长续航电动车领域，磷酸（锰）铁锂主要应用中低续航电动车和储能领域。公司作为高端锂电池正极材料供应商，已完成三元正极材料和磷酸（锰）铁锂的多元化产品布局，主要产品包括三元正极材料、磷酸（锰）铁锂、钴酸锂等材料，公司今后将努力提升在这两个细分领域的市占率，谢谢。

七、请问公司固态锂电材料的销售情况如何？

答：您好，作为锂电正极材料行业的技术引领者，长期以来公司在固态锂电正极材料及固态电解质领域不断加大技术研究和产品开发力度，公司已系统布局氧化物、硫化物等固态电解质和双相复合高能量固态正极材料关键技术路线，解决了正极与电解质固固界面难题，相关固态锂电产品技术性能指标处于行业领先地位，并与清陶、辉能、赣锋锂电、卫蓝新能源等国内外主要固态电池客户建立了紧密战略合作关系，实现批量出货。随着未来固态锂电应用场景的扩大，预计下游需求也会呈现增长态势，谢谢。

八、公司钴酸锂产品出货情况如何？公司在无人机等低空经济领域的开拓情况？

答：您好，公司大容量钴酸锂产品已在数码消费类电子产品市场中批量应用，高倍率钴酸锂产品在电子烟、航模等领域的应用空

间逐步扩大。

为开拓新市场、新领域，公司积极推进固态锂电材料新品的研究开发，并和无人机、低空飞行领域相关企业开展合作，加快市场导入，未来随着低空经济的不断发展，可为公司带来更大增长空间，谢谢。

九、请问公司当前国际客户占比情况？

答：您好，公司目前客户结构广泛且稳定，已成功卡位国际高端市场，LG、SK 等国际锂电池巨头均是公司的主要客户。公司后续将围绕“做大中国市场，做强欧洲市场，做优美国市场”的市场开发策略，持续加大与 LG、SK、中创新航、亿纬、蜂巢等国内外锂电池企业的深度合作，谢谢。

十、公司如何看待锂等原料价格后续走势？如何保障原料供应？

答：您好，目前锂原料仍处于供过于求的状态，长期看，原材料价格走势由生产成本、市场供需、期货交易等多种因素共同决定。公司及时跟踪原材料市场供需变化情况和价格变动趋势，保障原材料供应并优化采购成本。此外，公司积极与原材料资源优势企业签署长协订单，并根据公司实际生产需要择时择机进行原材料点价采购。同时，公司逐步向上游镍、钴、锂、磷资源领域进行延伸，通过与产业链多方面深度战略合作，建立长期可持续、具备成本竞争力的战略保障体系，谢谢。

十一、如何判断与应对当前所处的行业周期？

答：您好，当前锂电正极材料行业整体增速放缓，产品市场结构分化，竞争日趋激烈，行业面临周期性调整，但是锂电正极材料行业中长期发展向好的趋势未变。作为全球锂电正极材料龙头企业，公司市场定位高端，目前与国内外一流锂电巨头和车企保持密切合作关系，同时坚持研销联动，技术先行，高端路线差异化竞争，

根据市场节奏、技术节奏稳步推进全球化高端产能布局，整体经营业绩与盈利能力继续保持行业领先水平，谢谢。

十二、请介绍一下公司在上游资源的布局情况？

答：您好，公司积极巩固全球产业链协同优势，打造安全稳定、快速反应、技术创新、持续降本和绿色低碳的供应链管理体系。公司在镍、钴、锂等上游关键矿产资源领域，通过投资参股、技术协作、签订长协等方式与中伟股份、格林美、华友钴业、中信国安、ALB 等优质供应商进行深度合作，在取得持续稳定、成本竞争优势的同时，共同推进新技术研发和境外产能布局，谢谢。

十三、欧美市场增速放缓，如何看待未来海外市场前景？

答：您好，欧洲地区经过高速发展，电动汽车渗透率大幅提升，同时受宏观经济低迷等因素影响，新能源电动汽车市场增速放缓，但是欧洲地区绿色低碳发展战略和鼓励新能源产业的政策导向没有改变，长期看，锂电正极材料行业的需求是向上的。美国市场电动汽车渗透率较低，具有广阔的增长空间。作为全球锂电正极材料龙头企业，公司为了抓住海外新能源行业发展的机遇，已率先在欧洲芬兰布局了生产基地项目，成功卡位国际高端供应链。预计未来随着新能源汽车技术不断成熟以及各国政策大力支持，公司将受益于海外新能源锂电市场的发展红利，谢谢。

十四、公司新品开发及布局情况如何？

答：您好，为持续巩固与增强公司的技术领先优势，公司正积极开展前瞻性技术创新，加速高新技术成果转化。固态锂电材料方面，公司研发的高电化学活性、超高镍固态专用大尺寸单晶正极材料，因其卓越的性能和可靠性，获得固态电池龙头企业高度认可，在业内率先实现批量装车应用。富锂锰基材料方面，高容量高密度富锂锰基材料性能指标在行业内处于领先水平，已完成关键客户导

| | |
|--------------|--|
| | 入并逐步放量。钠电材料方面，公司积极推进层状氧化物和聚阴离子钠电正极材料新产品开发和技术升级，综合性能达到行业一流水平，已批量应用于高功率启停、工程车辆和储能等领域，谢谢。 |
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 日期 | 2024年10月9日 |