

证券代码：001301

证券简称：尚太科技

## 石家庄尚太科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	电话会议 278 人
上市公司接待人员	董事、副总经理、董事会秘书 李龙侠
时间	2024 年 8 月 14 日 20:00
地点	公司北苏总部二楼会议室
形式	线上电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司 2024 年上半年经营情况介绍</p> <p>2024 年以来，负极材料行业整体仍处于结构性、阶段性的产能过剩状态，主要人造石墨负极材料产品价格水平较低，行业利润率持续收窄。以实现“快充”“超充”性能为代表的高倍率为代表的新一代动力电池负极材料产品，以及其他领域新产品，正在逐步实现对原有产品的更新换代，销售规模快速增加，导致行业内具备较强研发、生产实力，能够紧跟行业技术发展路线，批量生产新产品的负极材料厂商逐渐脱颖而出，业务规模快速上升，市场份额持续增加。人造石墨负极材料市场呈现较为明显的“两极分化”竞争格局。在前期技术、工艺积累的基础上，公司具备高倍率性能的“快充”“超充”等新一代动力电池负极材料产品的大批量生产能力，受益于相关产品市场需求的快速增长，公司在 2024 年 1-6 月实现了负极材料销售数量的快速增加，但是，基于负极材料市场仍处于白热化市场竞争的现状，下游锂离子电池市场需求增长放缓的客观现实，负极材料价格仍处于较低水平，公司营业收入实现了小幅增长，但增长幅度远小于销售数量的增加，盈利水平同比甚至出现</p>

了小幅下降。

1、总资产：2023 上半年，77.77 亿元；2024 上半年，76.08 亿元；同比下降 2.17%

2、净资产：2023 上半年，53.42 亿元；2024 上半年，58.19 亿元；同比增长 8.95%

3、负极材料销售量：2023 上半年，5.26 万吨；2024 上半年，8.38 万吨；同比增长 59.34%

4、营业收入：2023 上半年，19.67 亿元；2024 上半年，20.93 亿元；同比增长 6.45%

5、归属于上市公司股东的净利润：2023 上半年，4.05 亿元；2024 上半年，3.57 亿元；同比减少 11.86%

6、综合毛利率：2023 上半年，30.24%；2024 上半年，25.55%；减少 4.69%

## 二、问答环节

**1、公司目前排产情况怎么样，对行业产能逐步出清，迎来反转的预期是怎样的？**

答：受益于差异化产品市场需求持续提升影响，公司目前处于满产阶段，预计 2024 年第三季度应该能够维持目前满产状态。针对产能逐步出清，行业市场供需变化环境好转的预期，当前仍需要进行谨慎判断，负极材料产品差异化度有所提高，适应新一代动力电池及储能电池性能要求的产品需求持续提升，公司产品销售量大幅增加主要来源于此，而传统产品往往受限于工艺成熟，需要一定程度上通过价格调整进行残酷、白热化的市场竞争。差异化的产品结构和市场需求将在相对长的时间内维持，并影响行业供需环境变化所需要的时间周期。公司积极通过差异化产品战略，增强自身产品竞争力，通过新产品产销规模的扩大提升市场占有率，在当下白热化的市场竞争环境下掌握主动权，对未来的供需环境改善有一定竞争优势。

**2、公司半年度报告在建工程余额并不大，预计新生产基地能**

否能在 2024 年内实现投产，公司账面货币资金余额持续下降，结合之后的产能建设需求，是否能否满足未来资金需求？

答：公司新生产基地投资较大部分为生产相关设备投资、安装等，现有在建工程主要反映公司新生产基地土建施工部分，占比较小，随着土建部分的逐步完成，设备采购、安装及相关施工进度提升，公司在建工程规模会有显著提升，新生产基地将在 2024 年末起陆续投产。

公司账面货币资金余额下降，主要是 2022 年末首发募集资金使用完毕，新建生产基地相关工程、设备预付款等增加所致，公司将积极通过金融机构等多种融资方式满足产能建设以及相应运营资金需求。

**3、请问公司成本优势具体体现在哪些方面，未来是否是进一步成本下降空间？**

答：公司成本优势是建立在自身工艺能力、设备能力、产品设计能力基础上的，不仅仅局限于一体化程度高，外协影响小的优势。在全市场一体化生产率持续提升的当下，公司通过钻研工艺和设备，注意每一个工艺细节和设备细节，进行全生产周期的成本管控，特别对电量、温度进行精细的控制，对整体生产效率的把握和追求，持续探索“成本极限”。在当前负极材料价格水平较低的情况下，公司将持续采取钻研降本增效措施，努力在残酷、白热化市场竞争中提高公司的盈利能力，提升广大投资者回报。

**4、公司海外基地布局的进展情况，海外客户的进展情况？**

答：公司海外基地布局逐渐清晰明朗化，目前有意愿在海外选择交通便利、电力资源相对丰富、制造业存在一定基础的国家和地区进行产能建设。

针对海外客户，公司 2024 年出口销售收入有所上升，预计在海外市场将逐步打开市场知名度，树立“尚太”产品品牌形象，同时公司提升了与下游电池客户技术交流和测试验证频率，然而，受限于客户保密性要求，对客户的前期具体合作阶段无法对外公开

	<p>披露，但公司对重大新客户的开发，若有实质性的进展，将按照相关信息披露规则进行披露。</p> <p><b>5、公司在硅基负极材料进展情况？</b></p> <p>答：硅碳负极材料是尚太科技 2024 年重点研发方向之一，已经组建了成熟的技术团队，并构建相应中试生产线，公司将继续加大相应研发投入和产品布局，研究相关工艺控制、主要原材料、设备工艺设计等方面，逐步提高产品成熟度，向产品批量供应不断迈进。</p> <p><b>6、公司进行了股权激励公司层面业绩考核指标的调整，反映出对未来经营业绩的预期是怎样的？</b></p> <p>答：公司董事会决议通过了调整 2023 年限制性股票激励计划公司层面业绩考核指标的议案，相关议案待股东大会审议通过。公司本次调整是在充分考虑市场竞争环境及公司经营状况基础上进行的决策，2024 年负极材料市场已进入白热化竞争阶段，价格水平显著下降，在公司 2024 年上半年负极材料销售量同比大幅增加的情况下，盈利同比仍有所下滑。公司在 2023 年制定业绩考核指标的市场客观条件发生变化，原设定目标已经不符合公司对未来业务的预测，继续执行原业绩考核指标将难以起到激励核心管理人员、业务（技术）骨干的目的，与激励对象在考核年度的努力付出及激励方案的初衷相悖。公司是在审慎考虑多种因素情况下作出的决策，相关事项经过董事会薪酬与考核委员会审议，独立董事提出了独立意见，监事会也对相关议案进行了审议，如果股东大会审议通过，相关调整事项将生效。相应业绩考核指标的调整不构成公司的业绩预测或承诺，有助于相关计划能够发挥正向激励效应，激励核心人员拼搏奋斗。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程	无

中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	
------------------------------	--