

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：2023-009

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（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	见文后附件
上市公司接待人员	董事会秘书 尧桂明 证券事务代表 李波
时间	2023年10月25日下午3:30-4:30
地点	公司北苏总部一楼大会议室
形式	线下现场调研
交流内容及具体问答记录	<p>一、2023年前三季度经营情况</p> <p>2023年前三季度，公司虽然受到产能结构性过剩、下游去库存需求不振、开工率不足等行业共同不利因素的影响，但公司依托成本优势、客户优势和技术优势，在不断追求降本增效极限的同时，提升产品品质，不断优化和完善产品及客户结构，持续专注于动力电池和储能电池领域，储能电池和快充电池用负极材料出货份额占比明显提升，第三季度负极材料销售量同比和环比均大幅增长。</p> <p>公司前三季度实现营业收入 31.71 亿元，同比-10.33%，归母净利润 5.68 亿元，同比-45.72%，扣非净利润 5.51 亿元，同比-46.96%。</p> <p>前三季度净利润同比下降 45.72%，主要系：一方面产品销售价格下降，产品毛利率下滑，另一方面北苏总部和山西三期在去年下半年开始投产运营，企业生产经营规模相比 2022 年大幅增加，相应的运营成本、费用开支大幅增加。</p> <p>虽然公司总体的盈利规模相比去年下降，产品价格下跌，但从横向来看，公司盈利水平仍然处于行业领先地位。</p>

二、问答环节

1、请介绍一下公司目前的开工率情况、排产情况、产销率情况？

答：公司根据市场订单情况及备货政策适时动态调整公司的产能利用率，科学组织生产，灵活调整生产计划，选择最优产线进行生产。三季度开工率和产销率维持在较高水平，出货量同比及环比大幅增长，随着新项目新产品的逐步推广及市场策略的调整，客户关系更加紧密，市场份额扭转上半年疲软局面，大幅反转，公司在主要客户的市场份额在三季度提升较快。预计四季度开工率、排产和产销量继续维持在较高水平。

2、目前供需情况？公司三季度价格情况？如何看待后续价格走势？

答：总体来看，目前整个负极材料市场仍处于产能结构性过剩状态，年初以来负极材料产品价格不断走低，包括公司在内的整个负极材料市场平均价格相比去年普遍下降。我们认为目前的低位价格，大部分企业的利润空间已经压缩至成本线附近，甚至很大比例企业已经开始亏损，在此背景下，目前价格维持企稳状态，2024 年价格走势可能主要取决于行业成本的变动趋势。

3、公司负极材料后续单吨盈利情况？

答：就目前情况来看，市场价格初步企稳，三季度的单吨盈利相比二季度继续下降。若市场销售价格不继续下降的话，公司凭借成本优势，预计四季度单吨盈利水平继续企稳。但目前行业产能过剩严重，中高成本和低品质产能彻底出清需要一段时间，在此之前，单吨盈利将大致维持目前三季度和四季度的水平。

4、公司目前负极材料出货量中产品结构情况？

答：目前，公司储能电池用负极材料的开发市场已取得初步成效，公司应用于储能电池的负极材料在三季度放量出货，

	<p>储能电池负极材料出货量占比明显提升。随着终端客户新产品的发布和推广，公司快充产品出货量也开始爬坡起量。下一步，公司将进一步加大新客户和新产品开发力度，实现产品和客户的差异化和多样化，以优化公司产品结构，提高公司的抗风险能力。</p> <p>5、河北电价较高，投资建设新产能的原因？</p> <p>答：为了维持与客户的合作关系，保持并提高公司的市场份额，产能的建设是前提条件。我们坚定看好行业未来发展空间，新产能的建设也与客户增长的需求相匹配，提前逆周期布局低成本优质产能，以满足客户需求。对于电价，我们将通过新一代装备和新工艺予以消化，有信心新产能仍将保持成本优势。</p> <p>6、海外建厂的进展？</p> <p>答：负极材料囿于能源消耗高、环保压力较大、设备国产化程度高等原因，在海外建设一体化工厂成本较高，难度较大。公司将紧跟下游客户需求，审慎决策海外建厂计划。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>

附件：

活动参与人员名单

序号	机构名称	姓名
1	海通证券	马天一
2	财通证券	程嘉琳
3	华西证券	李唯嘉
4	西部证券	刘小龙
5	东吴证券	孙瀚博
6	中信建投证券	钱灏纯
7	广发证券	左净霭
8	光大理财	方伟宁
9	浙商证券	杨子伟
10	鄂尔多斯集团	学识
11	西藏合众易晟投资	虞利洪
12	长盛基金	许利天
13	华泰证券	连楷昇
14	东方证券	李梦强
15	中金公司	刘烁
16	中金公司	于寒
17	东方财富证券	杨劲
18	东北证券	胡易琛
19	中银国际证券	李扬
20	浙商证券	黄华栋
21	中泰证券	王欣悦
22	广发证券	蒋淑霞
23	民生证券	席子屹
24	中食科创资产	朱佳欢
25	招商基金	张香滢
26	长江证券	喻亨一
27	中信证券	柯迈
28	海通证券	胡惠民
29	国寿安保基金	孟亦佳
30	华能贵诚信托	孙宇
31	华宸未来基金	张翼翔
32	汇添富基金	段宇轩
33	光大理财	许萌
34	兴全基金	孟维维
35	华福证券	游宝来
36	嘉实基金	刘帅

37	太平洋证券	谭甘露
38	中科沃土基金	徐伟
39	北京鸿道投资	谢培风
40	益民基金	高喜阳
41	朱雀基金	张璇
42	中金公司	周科帆
43	华鑫证券	潘子扬
44	华商基金管理有限公司	孙忠源
45	中信证券股份有限公司	刘媛媛
46	中信证券	王森琳