

证券简称：尚太科技

证券代码：001301

石家庄尚太科技股份有限公司

（无极县里城道乡南沙公路西侧）



向不特定对象发行可转换公司债券预案

（修订稿）

二零二五年七月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关、注册部门对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准、核准或注册。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待公司股东大会审议及深圳证券交易所发行上市审核并报经中国证监会注册。

释义

在本预案中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

尚太科技、公司、发行人	指	石家庄尚太科技股份有限公司
山西尚太	指	山西尚太锂电科技有限公司，系公司全资子公司
尚太新材料	指	山西尚太新材料研究开发有限公司，山西尚太锂电科技有限公司之全资子公司，已于 2024 年 12 月注销
上海尚太	指	上海尚太凯昂新材料有限公司，系公司全资子公司
新加坡尚太	指	SHANGTAI TECHNOLOGY (SINGAPORE) PTE. LTD.，公司新加坡全资子公司
马来西亚尚太	指	SHANGTAI TECHNOLOGY (MALAYSIA) SDN.BHD.，系公司全资孙公司
股东大会	指	石家庄尚太科技股份有限公司股东大会
董事会	指	石家庄尚太科技股份有限公司董事会
监事会	指	石家庄尚太科技股份有限公司监事会
可转债	指	可转换公司债券
本次发行、本次可转换公司债券	指	本次向不特定对象发行可转换公司债券
本预案	指	石家庄尚太科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案
《募集说明书》	指	《石家庄尚太科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《石家庄尚太科技股份有限公司章程》
报告期、最近三年	指	2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
北苏总部	指	公司位于石家庄无极县北苏镇建设的配套山西三期的负极及总部办公基地，也是公司首次公开发行上市募投项目
北苏二期	指	公司位于石家庄无极县北苏镇建设的“年产 10 万吨锂离子电池负极材料一体化项目”
山西三期	指	山西尚太位于山西晋中昔阳建设的“年产 12 万吨锂离子电池负极材料一体化生产项目”

注：本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，或部分比例指标与相关数值直接计算的结果在尾数上有差异，这些差异均是由于四舍五入造成的。

目 录

一、本次发行符合《上市公司证券发行注册管理办法》向不特定对象发行证券条件的说明	4
二、本次发行概况	4
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	12
四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途	29
五、公司利润分配政策的制定和执行情况	30
六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明	33
七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明	33

一、本次发行符合《上市公司证券发行注册管理办法》向不特定对象发行证券条件的说明

根据《公司法》《中华人民共和国证券法》和中国证监会颁布的《上市公司证券发行注册管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，对照上市公司向不特定对象发行可转换公司债券的相关资格、条件的要求，公司董事会结合公司实际情况，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。本次发行的可转换公司债券及未来转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规和规范性文件的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券的募集资金总额不超过人民币 173,400.00 万元（含本数），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100.00 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券按年单利计息和付息，到期一次还本，即每年根据债券余额支付一次利息，最后一期利息随尚未偿还的本金余额一起支付。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可

转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B\times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用单利每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）本次发行的可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。可转换公司债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为上市公司股东。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的

价格计算)和前一个交易日公司股票交易均价。具体初始转股价格由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士在发行前根据市场和公司具体状况与保荐机构(主承销商)协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量;前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后,若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派送现金股利等情况,公司将按下述公式对转股价格进行调整。具体的转股价格调整公式如下:

派送股票股利或转增股本: $P_1 = P_0 / (1+n)$;

增发新股或配股: $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$;

上述两项同时进行: $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$;

派发现金股利: $P_1 = P_0 - D$;

上述三项同时进行: $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中: P_0 为调整前转股价, n 为派送股票股利或转增股本率, k 为增发新股率或配股率, A 为增发新股价或配股价, D 为每股派送现金股利, P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述情况时,将依次进行转股价格调整,并在符合条件的上市公司信息披露媒体上刊登公告,并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间(如需)。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前,则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时,公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规、证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正条件与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在符合条件的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后、且为转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q 指可转换公司债券的转股数量；V 指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照中国证监会、深圳证券交易所和证券登记结算机构的有关规定，在可转换公司债券持有人转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由公司股东大会授权董事会及其授权人士在本次发行前根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为： $I_A=B \times i \times t / 365$

I_A ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的本次可转换公司债券票面总金额；

i ：指本次可转换公司债券当年票面利率；

t ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十二）回售条款

1、附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且根据中国证监会或深圳证券交易所的相关规定被认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利，当期应计利息的计算方式参见“（十一）赎回条款”的相关内容。可转换公司债券持有人在满足回售条件后，可以在回售申报期内进行回售，在该次回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

2、有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任意连续三

十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司，当期应计利息的计算方式参见“（十一）赎回条款”的相关内容。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况而调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每个计息年度回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会及其授权人士与保荐机构（主承销商）确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃优先配售权。向原股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会及其授权人士根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。原股东享有优先配售之外的余额及原股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售及/或通过深圳证券交易所系统网上定价发行相结

合的方式进行，余额由承销商包销。

（十六）债券持有人及债券持有人会议相关事项

1、本次可转债债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- （5）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定获得有关信息；
- （6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （8）法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、本次可转债债券持有人的义务

- （1）遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- （2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- （4）除法律、法规规定及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- （5）法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转换公司债券存续期间内及期满赎回期限内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- （1）公司拟变更可转债《募集说明书》的约定；
- （2）公司未能按期支付本次可转债本息；
- （3）公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

- (4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (6) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本次可转债债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；
- (3) 法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在《募集说明书》中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

（十七）本次募集资金用途

本次拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 173,400.00 万元（含本数），扣除发行费用后，用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	计划投资总额	拟使用募集资金
1	年产 20 万吨锂电池负极材料一体化项目	399,355.80	173,400.00
合计		399,355.80	173,400.00

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自有资金或自筹资金解决。公司董事会将在不改变本次募集资金投资项目的前提下，根据相关法律、法规规定及项目实际需求，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有资金或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

（十八）评级事项

公司将聘请资信评级机构为本次发行的可转换公司债券出具资信评级报告。

（十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）募集资金存管

公司已制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会及其授权人士确定。

（二十一）本次发行方案的有效期

本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则审计了公司 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2022 年度、2023 年度、2024 年的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了（中汇会审[2023]4805 号、中汇会审[2024]4757 号、中汇会审[2025]2103 号）标准无保留意见的《审计报告》。

本节的财务会计数据和相关的分析说明反映了公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量情况。以下分析所涉及的数据及口径若无特别说明，均依据公司报告期内经审计的 2022 年度、2023 年度、2024 年度财务报告，按合并报表口径披露。

（一）最近三年的财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
货币资金	685,429,078.29	133,974,385.12	2,150,752,586.89
交易性金融资产	175,296.00	-	-
应收票据	2,240,428.33	7,035,564.36	1,186,761,382.28
应收账款	2,494,190,355.85	1,717,548,255.96	1,030,506,836.93
应收款项融资	698,458,088.17	441,406,279.37	232,448,963.54
预付款项	103,270,361.79	68,026,820.41	81,221,453.04
其他应收款	7,734,124.76	8,329,165.43	14,973,297.17

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
存货	1,555,030,558.62	1,091,764,243.25	1,472,739,616.21
其他流动资产	123,015,022.47	1,261,088,155.47	81,285,771.65
流动资产合计	5,669,543,314.28	4,729,172,869.37	6,250,689,907.71
长期股权投资	354,368.10	291,636.49	400,220.60
投资性房地产	2,344,330.21	2,512,150.33	2,679,970.45
固定资产	2,489,942,704.21	2,344,099,026.32	2,157,754,021.91
在建工程	687,316,614.64	39,833,847.05	124,303,289.19
使用权资产	34,410,573.76	4,061,240.47	6,497,984.83
无形资产	278,296,516.44	211,266,379.29	215,689,129.94
长期待摊费用	1,590,679.13	2,148,072.65	2,901,421.89
递延所得税资产	72,733,714.39	53,509,940.73	48,264,638.77
其他非流动资产	28,323,464.56	30,630,360.94	60,850,900.26
非流动资产合计	3,595,312,965.44	2,688,352,654.27	2,619,341,577.84
资产总计	9,264,856,279.72	7,417,525,523.64	8,870,031,485.55
短期借款	578,125,730.22	651,734,096.20	1,688,199,050.95
应付票据	729,000.00	-	51,358,114.89
应付账款	651,135,136.27	201,568,937.13	366,641,121.66
合同负债	5,662,597.07	20,205,967.40	813,762,901.31
应付职工薪酬	62,290,574.59	48,133,451.11	41,800,225.17
应交税费	88,137,284.32	116,226,838.77	75,753,363.67
其他应付款	39,494,334.29	31,085,312.13	9,793,389.07
一年内到期的非流动负债	245,421,867.15	111,974,032.33	237,735,436.19
其他流动负债	1,246,559.62	3,251,375.82	106,949,177.17
流动负债合计	1,672,243,083.53	1,184,180,010.89	3,391,992,780.08
长期借款	1,146,775,780.00	444,310,000.00	-
租赁负债	30,197,641.66	1,714,286.40	4,184,758.46
长期应付款	-	32,650,809.12	229,112,675.25
递延收益	149,767,834.15	89,551,295.68	47,026,381.32
递延所得税负债	698,469.87	842,198.31	985,926.75
非流动负债合计	1,327,439,725.68	569,068,589.51	281,309,741.78
负债合计	2,999,682,809.21	1,753,248,600.40	3,673,302,521.86
实收资本（或股本）	260,961,350.00	260,755,600.00	259,774,600.00

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
资本公积	3,060,728,459.17	3,041,180,496.10	3,011,502,138.14
减：库存股	74,741,043.50	26,241,750.00	-
其他综合收益	-151,311.90		
盈余公积	150,620,819.79	150,620,819.79	108,413,542.64
未分配利润	2,867,755,196.95	2,237,961,757.35	1,817,038,682.91
归属于母公司所有者权益合计	6,265,173,470.51	5,664,276,923.24	5,196,728,963.69
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	6,265,173,470.51	5,664,276,923.24	5,196,728,963.69
负债和所有者权益总计	9,264,856,279.72	7,417,525,523.64	8,870,031,485.55

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	5,229,246,463.94	4,390,760,656.26	4,781,846,232.25
其中：营业收入	5,229,246,463.94	4,390,760,656.26	4,781,846,232.25
二、营业总成本	4,240,563,678.68	3,451,890,924.23	3,094,107,841.93
其中：营业成本	3,884,114,033.88	3,172,760,073.08	2,790,030,556.84
税金及附加	36,268,073.38	31,187,543.58	17,136,753.48
销售费用	9,528,030.16	5,462,853.90	5,924,071.11
管理费用	81,139,432.09	80,847,402.77	75,465,935.75
研发费用	175,328,078.54	124,792,486.62	106,221,989.81
财务费用	54,186,030.63	36,840,564.28	99,328,534.94
其中：利息费用	49,388,465.29	45,323,509.87	93,757,732.94
利息收入	1,468,986.87	12,663,029.15	517,931.68
加：其他收益	111,413,255.76	23,371,754.97	9,907,604.15
投资收益（损失以“-”号填列）	7,445,837.87	5,862,285.03	-121,695.08
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-40,106,518.99	26,076,870.78	-45,751,641.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）	9,601,663.54	-105,376,162.64	-54,766,496.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-45,676,147.01	-15,712,587.06	-16,830.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,031,360,876.43	873,091,893.11	1,596,989,330.61

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
加：营业外收入	1,055,825.76	8,639,119.92	1,138,908.18
减：营业外支出	1,319,697.86	6,630,322.93	1,472,433.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,031,097,004.33	875,100,690.10	1,596,655,805.23
减：所得税费用	192,769,884.73	152,195,738.51	307,201,273.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	838,327,119.60	722,904,951.59	1,289,454,531.93
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	838,327,119.60	722,904,951.59	1,289,454,531.93
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	838,327,119.60	722,904,951.59	1,289,454,531.93
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	-151,311.90		
七、综合收益总额	838,175,807.70	722,904,951.59	1,289,454,531.93
归属于母公司股东的综合收益总额	838,175,807.70	722,904,951.59	1,289,454,531.93
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	3.22	2.78	6.62
（二）稀释每股收益（元/股）	3.23	2.78	6.62

（3）合并现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,212,769,991.16	2,425,464,967.61	2,345,866,002.78
收到的税费返还	2,701,336.69	42,299,973.40	16,699,491.20
收到其他与经营活动有关的现金	185,163,111.12	250,198,230.98	9,245,852.71
经营活动现金流入小计	3,400,634,438.97	2,717,963,171.99	2,371,811,346.69
购买商品、接受劳务支付的现金	2,631,195,830.19	2,122,792,111.84	2,205,906,106.59
支付给职工以及为职工支付的现金	426,560,348.60	351,852,903.97	287,270,175.65

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
支付的各项税费	425,130,929.70	344,143,104.88	479,265,001.07
支付其他与经营活动有关的现金	202,151,632.35	315,548,782.15	193,790,678.86
经营活动现金流出小计	3,685,038,740.84	3,134,336,902.84	3,166,231,962.17
经营活动产生的现金流量净额	-284,404,301.87	-416,373,730.85	-794,420,615.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	11,290,913.43	5,939,399.93	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	51,790,268.99	15,474,083.32	4,286,534.73
收到其他与投资活动有关的现金	125,074,072,694.18	54,252,121,000.00	-
投资活动现金流入小计	125,137,153,876.60	54,273,534,483.25	4,286,534.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	867,681,232.93	269,970,611.90	928,586,426.17
投资支付的现金	-	-	521,915.68
支付其他与投资活动有关的现金	123,861,918,782.03	55,464,329,263.27	-
投资活动现金流出小计	124,729,600,014.96	55,734,299,875.17	929,108,341.85
投资活动产生的现金流量净额	407,553,861.64	-1,460,765,391.92	-924,821,807.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,520,577.50	26,241,750.00	2,100,292,556.00
取得借款收到的现金	1,088,120,780.00	653,530,200.00	176,972,220.00
收到其他与筹资活动有关的现金	496,628,750.00	443,087,773.60	2,090,734,918.60
筹资活动现金流入小计	1,590,270,107.50	1,122,859,723.60	4,367,999,694.60
偿还债务支付的现金	208,910,200.00	108,642,220.00	242,922,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	242,348,771.31	285,416,543.14	59,559,660.67
支付其他与筹资活动有关的现金	661,285,266.73	906,573,836.98	328,356,479.10
筹资活动现金流出小计	1,112,544,238.04	1,300,632,600.12	630,838,139.77
筹资活动产生的现金流量净额	477,725,869.46	-177,772,876.52	3,737,161,554.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-151,236.06	-	19,634.15

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
五、现金及现金等价物净增加额	600,724,193.17	-2,054,911,999.29	2,017,938,766.38
加：期初现金及现金等价物余额	83,974,385.12	2,138,886,384.41	120,947,618.03
六、期末现金及现金等价物余额	684,698,578.29	83,974,385.12	2,138,886,384.41

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
货币资金	509,555,436.37	110,141,840.21	2,099,378,446.37
交易性金融资产	175,296.00	-	-
应收票据	347,605.00	5,743,510.00	66,151,077.11
应收账款	953,876,242.39	943,346,775.58	1,406,635,594.25
应收款项融资	182,868,883.35	334,828,950.66	156,561,235.97
预付款项	2,047,120,609.38	593,392,515.04	23,476,980.73
其他应收款	16,623,403.15	261,782,525.67	253,620,752.96
存货	711,061,438.71	478,100,585.60	367,146,507.48
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	48,615,000.68	927,184,890.59	0.00
流动资产合计	4,470,243,915.03	3,654,521,593.35	4,372,970,594.87
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,265,298,181.80	1,252,159,016.51	1,250,400,220.60
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	2,344,330.21	2,512,150.33	2,679,970.45
固定资产	956,837,525.56	688,993,103.60	639,910,077.97
在建工程	663,197,985.08	12,134,788.12	6,841,034.75
使用权资产	34,410,573.76	4,061,240.47	6,497,984.83

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
无形资产	169,685,386.16	100,720,492.69	102,504,422.70
长期待摊费用	31,346.80	68,962.96	204,925.90
递延所得税资产	20,134,451.01	15,431,611.68	8,566,753.46
其他非流动资产	25,383,156.68	18,040,758.15	6,794,161.20
非流动资产合计	3,137,322,937.06	2,094,122,124.51	2,024,399,551.86
资产总计	7,607,566,852.09	5,748,643,717.86	6,397,370,146.73
短期借款	133,072,792.72	203,734,096.20	671,543,198.68
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	350,729,000.00	300,000,000.00	1,286,984.80
应付账款	473,819,270.80	153,957,343.35	214,310,158.03
预收款项			
合同负债	441,599,235.43	3,090,905.53	799,211,803.35
应付职工薪酬	28,369,450.41	19,721,986.43	17,795,667.97
应交税费	10,670,322.64	40,644,006.08	37,334,027.70
其他应付款	37,351,868.93	31,014,427.50	3,856,803.98
一年内到期的非流动负债	241,414,780.52	39,276,172.49	77,529,248.34
其他流动负债	57,407,900.61	701,817.75	103,947,534.43
流动负债合计	1,774,434,622.06	792,140,755.33	1,926,815,427.28
长期借款	1,146,775,780.00	444,310,000.00	0.00
租赁负债	30,197,641.66	1,714,286.40	4,184,758.46
长期应付款	-	28,628,563.08	155,348,118.39
预计负债			
递延收益	61,873,311.75	8,429,893.99	4,317,403.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,238,846,733.41	483,082,743.47	163,850,279.85
负债合计	3,013,281,355.47	1,275,223,498.80	2,090,665,707.13
股本	260,961,350.00	260,755,600.00	259,774,600.00
其他权益工具			
资本公积	3,059,682,618.75	3,041,180,496.10	3,011,502,138.14
减：库存股	74,741,043.50	26,241,750.00	0.00

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
其他综合收益			
盈余公积	150,620,819.79	150,620,819.79	108,413,542.64
未分配利润	1,197,761,751.58	1,047,105,053.17	927,014,158.82
所有者权益合计	4,594,285,496.62	4,473,420,219.06	4,306,704,439.60
负债和所有者权益总计	7,607,566,852.09	5,748,643,717.86	6,397,370,146.73

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	4,953,226,185.79	3,939,018,359.57	3,043,014,656.13
其中：营业收入	4,953,226,185.79	3,939,018,359.57	3,043,014,656.13
减：营业成本	4,356,951,498.80	3,220,543,393.06	2,063,286,913.47
税金及附加	13,129,897.44	14,057,936.56	9,275,153.81
销售费用	5,517,559.96	4,769,739.66	5,854,200.89
管理费用	47,676,386.62	41,798,646.90	40,469,539.74
研发费用	175,328,078.54	124,792,486.62	106,221,989.81
财务费用	42,454,621.73	21,266,703.07	40,533,411.34
其中：利息费用	38,439,947.35	29,731,817.58	34,789,541.96
利息收入	1,159,704.00	11,638,273.53	263,106.23
加：其他收益	41,880,866.98	9,129,127.72	2,701,478.01
投资收益（损失以“-”号填列）	5,636,205.60	5,228,987.01	-121,695.08
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,899,154.48	5,914,709.15	-4,564,635.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）	31,920,977.70	-47,113,871.14	-3,873,309.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,627,857.77	-12,065,032.14	-16,830.61
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	392,334,896.27	472,883,374.30	771,498,455.13
加：营业外收入	573,173.21	8,623,221.63	842,383.21
减：营业外支出	838,694.12	6,588,964.56	86,300.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	392,069,375.36	474,917,631.37	772,254,537.70

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
减：所得税费用	32,878,996.95	52,844,859.87	100,028,803.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	359,190,378.41	422,072,771.50	672,225,733.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	359,190,378.41	422,072,771.50	672,225,733.92
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	359,190,378.41	422,072,771.50	672,225,733.92

（3）母公司现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,662,104,287.37	2,582,754,567.60	1,834,490,942.79
收到的税费返还	2,696,626.69	42,299,973.40	16,699,491.20
收到其他与经营活动有关的现金	104,447,957.81	35,021,735.37	7,292,367.24
经营活动现金流入小计	2,769,248,871.87	2,660,076,276.37	1,858,482,801.23
购买商品、接受劳务支付的现金	2,857,326,130.81	2,875,916,475.81	1,118,962,143.07
支付给职工以及为职工支付的现金	155,302,181.41	112,219,192.43	94,382,569.72
支付的各项税费	95,041,230.31	181,303,458.92	176,209,038.48
支付其他与经营活动有关的现金	199,449,687.31	135,176,876.26	139,069,197.32
经营活动现金流出小计	3,307,119,229.84	3,304,616,003.42	1,528,622,948.59
经营活动产生的现金流量净额	-537,870,357.97	-644,539,727.05	329,859,852.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	7,716,575.76	5,311,194.93	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,659,557.19	11,432,946.52	1,499,120.00

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收到其他与投资活动有关的现金	82,343,516,062.05	48,742,489,000.00	
投资活动现金流入小计	82,357,892,195.00	48,759,233,141.45	1,499,120.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	708,936,899.75	83,689,087.86	183,277,538.26
投资支付的现金	8,372,900.00		521,915.68
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	81,164,814,038.88	49,664,812,390.79	451,860,000.00
投资活动现金流出小计	81,882,123,838.63	49,748,501,478.65	635,659,453.94
投资活动产生的现金流量净额	475,768,356.37	-989,268,337.20	-634,160,333.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,520,577.50	26,241,750.00	2,100,292,556.00
取得借款收到的现金	1,043,120,780.00	653,530,200.00	176,972,220.00
收到其他与筹资活动有关的现金			505,887,501.52
筹资活动现金流入小计	1,048,641,357.50	679,771,950.00	2,783,152,277.52
偿还债务支付的现金	208,910,200.00	108,642,220.00	242,922,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	240,482,417.14	285,416,543.14	59,559,660.67
支付其他与筹资活动有关的现金	88,462,142.60	688,400,415.29	155,997,980.20
筹资活动现金流出小计	537,854,759.74	1,082,459,178.43	458,479,640.87
筹资活动产生的现金流量净额	510,786,597.76	-402,687,228.43	2,324,672,636.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			19,634.15
五、现金及现金等价物净增加额	448,684,596.16	-2,036,495,292.68	2,020,391,789.50
加：期初现金及现金等价物余额	60,141,840.21	2,096,637,132.89	76,245,343.39
六、期末现金及现金等价物余额	508,826,436.37	60,141,840.21	2,096,637,132.89

（二）合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围

截至 2024 年 12 月 31 日，纳入公司合并报表范围的子公司情况如下：

序号	公司名称	注册地	持股比例	取得方式
1	山西尚太	山西省晋中市	100.00%	设立
2	上海尚太	上海市	100.00%	设立
3	新加坡尚太	新加坡	100.00%	设立
4	马来西亚尚太	马来西亚	新加坡尚太持股 100%	设立

2、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围增加及减少情况如下：

公司名称	取得/处置方式	纳入/不纳入合并范围时点
尚太新材料	设立/注销	2022 年 12 月 15 日/2024 年 12 月 9 日
上海尚太	设立	2024 年 5 月 20 日
新加坡尚太	设立	2024 年 6 月 27 日
马来西亚尚太	设立	2024 年 10 月 11 日

注：尚太新材料系山西尚太的全资子公司，于 2022 年 12 月 15 日设立后纳入合并报表范围；于 2024 年 12 月 9 日注销后不再纳入合并财务报表范围。

(三) 公司最近三年的主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2024 年末 /2024 年度	2023 年末 /2023 年度	2022 年末 /2022 年度
流动比率（倍）	3.39	3.99	1.84
速动比率（倍）	2.46	3.07	1.41
合并资产负债率	32.38%	23.64%	41.41%
母公司资产负债率	39.61%	22.18%	32.68%
应收账款周转率（次/期）	2.48	3.20	4.85
存货周转率（次/期）	2.93	2.47	2.93
息税折旧摊销前利润（万元）	135,352.15	117,283.48	181,549.14
归属于公司股东的净利润（万元）	83,832.71	72,290.50	128,945.45
归属于公司股东扣除非经常性损益的净利润（万元）	80,855.43	71,327.50	128,144.33
研发投入占营业收入比例	3.35%	2.84%	2.22%
利息保障倍数（倍）	21.88	20.31	18.03
每股经营活动产生的现金流量（元）	-1.09	-1.60	-3.06
每股净现金流量（元）	2.30	-7.88	7.77

财务指标	2024 年末 /2024 年度	2023 年末 /2023 年度	2022 年末 /2022 年度
归属于公司股东的每股净资产 (元)	24.01	21.72	20.00

注：上述财务指标计算如果未特别指出，均为合并财务报表口径，其计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (2) 速动比率=速动资产÷流动负债，速动资产=流动资产-存货
- (3) 资产负债率=(负债总额÷资产总额)*100%
- (4) 应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款账面价值
- (5) 存货周转率=营业成本÷平均存货账面价值
- (6) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+使用权资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- (7) 研发投入占营业收入的比例=研发费用÷营业收入
- (8) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)÷利息支出
- (9) 每股经营活动的现金流量净额=经营活动现金流量净额÷期末股本
- (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本
- (11) 归属于公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计÷期末股本

2、净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告〔2010〕2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告〔2023〕65号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均 净资产收 益率	每股收益（元/股）	
		基本每股 收益	稀释每 股收益
2024 年			
归属于公司普通股股东的净利润	14.05%	3.22	3.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.55%	3.11	3.11
2023 年			
归属于公司普通股股东的净利润	13.37%	2.78	2.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.19%	2.75	2.74
2022 年			
归属于公司普通股股东的净利润	51.82%	6.62	6.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	51.50%	6.58	6.58

注 1：加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； N_p 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数；

M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

注 2：基本每股收益= $P \div S$ ， $S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

注 3：稀释每股收益= $P1 \div (S0+S1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： $P1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（四）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	566,954.33	61.19%	472,917.29	63.76%	625,068.99	70.47%
非流动资产	359,531.30	38.81%	268,835.27	36.24%	261,934.16	29.53%
资产总计	926,485.63	100.00%	741,752.56	100.00%	887,003.15	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 887,003.15 万元、741,752.56 万元和 926,485.63 万元，与公司整体业务规模变化相匹配。资产构成方面，公司流动资产占比较高，报告期各期末流动资产占资产总额的比例分别为 70.47%、63.76% 和 61.19%，2022 年流动资产占比相对较高，除了业务规模扩大的原因，公司在 2022 年 12 月完成了首次公开发行并获得了募集资金，货币资金增加，使得当年末流动资产增幅较大，公司整体资产流动性良好。

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	68,542.91	12.09%	13,397.44	2.83%	215,075.26	34.41%

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
交易性金融资产	17.53	0.00%	-	-	-	-
应收票据	224.04	0.04%	703.56	0.15%	118,676.14	18.99%
应收账款	249,419.04	43.99%	171,754.83	36.32%	103,050.68	16.49%
应收款项融资	69,845.81	12.32%	44,140.63	9.33%	23,244.90	3.72%
预付款项	10,327.04	1.82%	6,802.68	1.44%	8,122.15	1.30%
其他应收款	773.41	0.14%	832.92	0.18%	1,497.33	0.24%
存货	155,503.06	27.43%	109,176.42	23.09%	147,273.96	23.56%
其他流动资产	12,301.50	2.17%	126,108.82	26.67%	8,128.58	1.30%
流动资产合计	566,954.33	100.00%	472,917.29	100.00%	625,068.99	100.00%

报告期各期末，公司流动资产分别为 625,068.99 万元、472,917.29 万元和 566,954.33 万元。近两年，公司流动资产中货币资金、应收账款、应收款项融资、存货、其他流动资产等占比较高，合计占比超过 98%。2022 年末公司应收票据占比较大，主要系 2022 年公司负极材料销售收入增长，其中宁德时代以商业承兑汇票支付的负极材料货款金额较多所致。

2023 年末，公司流动资产较 2022 年末减少，主要系期初首发上市募集资金到位，期初余额较大，同时本期业务规模扩大现金流出增加，2023 年期初已贴现未到期的承兑汇票于年内到期，公司应收票据余额减少，以及 2023 年原材料等价格下降，导致存货余额下降。

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	35.44	0.01%	29.16	0.01%	40.02	0.02%
投资性房地产	234.43	0.07%	251.22	0.09%	268.00	0.10%
固定资产	248,994.27	69.26%	234,409.90	87.19%	215,775.40	82.38%
在建工程	68,731.66	19.12%	3,983.38	1.48%	12,430.33	4.75%
使用权资产	3,441.06	0.96%	406.12	0.15%	649.80	0.25%
无形资产	27,829.65	7.74%	21,126.64	7.86%	21,568.91	8.23%

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期待摊费用	159.07	0.04%	214.81	0.08%	290.14	0.11%
递延所得税资产	7,273.37	2.02%	5,350.99	1.99%	4,826.46	1.84%
其他非流动资产	2,832.35	0.79%	3,063.04	1.14%	6,085.09	2.32%
非流动资产合计	359,531.30	100.00%	268,835.27	100.00%	261,934.16	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产分别为 261,934.16 万元、268,835.27 万元和 359,531.30 万元，总体呈持续上升趋势。公司非流动资产中固定资产、在建工程、无形资产占比较高，合计占比超过 95%。

2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	167,224.31	55.75%	118,418.00	67.54%	339,199.28	92.34%
非流动负债	132,743.97	44.25%	56,906.86	32.46%	28,130.97	7.66%
负债总计	299,968.28	100.00%	175,324.86	100.00%	367,330.25	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 367,330.25 万元、175,324.86 万元和 299,968.28 万元。2023 年末公司负债总额下降，主要系公司 2022 年末完成首次公开发行股票，收到募集资金用于补充流动性及项目投资，使得短期借款余额减少，以及部分主要客户合同负债余额下降所致；2024 年末公司负债总额较 2023 年末增加，主要系公司进行产能建设，应付账款、长期借款规模增加所致。

从负债结构来看，报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 92.34%、67.54% 和 55.75%，非流动负债占负债总额的比例分别为 7.66%、32.46% 和 44.25%，公司非流动负债比例有所增加，主要系公司进行产能建设，长期借款规模增加所致。

报告期各期末，公司流动负债的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	57,812.57	34.57%	65,173.41	55.04%	168,819.91	49.77%
应付票据	72.90	0.04%	-	-	5,135.81	1.51%
应付账款	65,113.51	38.94%	20,156.89	17.02%	36,664.11	10.81%
合同负债	566.26	0.34%	2,020.60	1.71%	81,376.29	23.99%
应付职工薪酬	6,229.06	3.72%	4,813.35	4.06%	4,180.02	1.23%
应交税费	8,813.73	5.27%	11,622.68	9.81%	7,575.34	2.23%
其他应付款	3,949.43	2.36%	3,108.53	2.63%	979.34	0.29%
一年内到期的非流动负债	24,542.19	14.68%	11,197.40	9.46%	23,773.54	7.01%
其他流动负债	124.66	0.07%	325.14	0.27%	10,694.92	3.15%
流动负债合计	167,224.31	100.00%	118,418.00	100.00%	339,199.28	100.00%

报告期各期末，公司流动负债分别为 339,199.28 万元、118,418.00 万元和 167,224.31 万元。2023 年末，公司流动负债较 2022 年末有所减少，主要系公司 2023 年期初已贴现的未到期承兑汇票到期兑付、短期借款余额减少，以及预收的客户货款进入结算期、冲抵或者转销客户货款导致合同负债余额下降所致。

报告期各期末，公司非流动负债的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	114,677.58	86.39%	44,431.00	78.08%	-	-
租赁负债	3,019.76	2.27%	171.43	0.30%	418.48	1.49%
长期应付款	-	-	3,265.08	5.74%	22,911.27	81.45%
递延所得税负债	69.85	0.05%	84.22	0.15%	98.59	0.35%
递延收益	14,976.78	11.28%	8,955.13	15.74%	4,702.64	16.72%
非流动负债合计	132,743.97	100.00%	56,906.86	100.00%	28,130.97	100.00%

报告期各期末，公司非流动负债分别为 28,130.97 万元、56,906.86 万元和 132,743.97 万元。2024 年末，公司非流动负债规模增加较多，主要系公司新建北苏二期项目，使用长期银行借款规模增加所致。

3、偿债能力分析

最近三年，公司主要偿债指标如下：

项目	2024.12.31/ 2024 年度	2023.12.31/ 2023 年度	2022.12.31/ 2022 年度
流动比率（倍）	3.39	3.99	1.84
速动比率（倍）	2.46	3.07	1.41
资产负债率（合并）	32.38%	23.64%	41.41%
资产负债率（母公司）	39.61%	22.18%	32.68%
息税折旧摊销前利润（万元）	135,352.15	117,283.48	181,549.14
利息保障倍数（倍）	21.88	20.31	18.03

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.84、3.99 和 3.39，速动比率分别为 1.41、3.07 和 2.46，合并报表层面资产负债率分别为 41.41%、23.64% 和 32.38%。报告期内，息税折旧摊销前利润分别为 181,549.14 万元、117,283.48 万元和 135,352.15 万元，公司利息保障倍数分别为 18.03 倍、20.31 倍和 21.88 倍。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司流动比率、速动比率较高，资产负债率维持在 30% 左右的较低水平，利息保障倍数维持在较高水平，资产负债结构合理，整体流动性较好。总体而言，公司偿债能力较强。

4、营运能力分析

最近三年的主要营运能力指标如下：

项目	2024.12.31/ 2024 年度	2023.12.31/ 2023 年度	2022.12.31/ 2022 年度
应收账款周转率（次/期）	2.48	3.20	4.85
存货周转率（次/期）	2.93	2.47	2.93

报告期内，公司应收账款周转率分别为 4.85、3.20 和 2.48，应收账款周转率有所下降，主要系：从 2023 年起，公司与部分客户结算方式发生变化，个别客户部分货款以数字化应收账款债权凭证支付，尚未到期的数字化应收账款债权凭证作为应收账款核算，应收账款余额增加。2024 年下半年负极材料销售收入增加，年末应收账款余额相对较高，应收账款周转率下降。

公司存货周转率分别为 2.93、2.47 和 2.93。总体较为平稳，2023 年存货周转率有所下降主要系公司新建生产基地陆续投产、生产规模扩大，市场需求增速放缓；2024 年公司采取差异化产品竞争策略，在长期的技术和工艺积累基础上，实现了适用于“快充”“超充”的新一代动力电池以及新型储能终端的新一代负极材料产品的批量出货，相关产品受终端新能源汽车动力电池和储能电池更新换代需求的带动，产销规模快速上升，存货周转较上年有所提升。

5、盈利能力分析

最近三年，公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	522,924.65	439,076.07	478,184.62
营业成本	388,411.40	317,276.01	279,003.06
营业利润	103,136.09	87,309.19	159,698.93
利润总额	103,109.70	87,510.07	159,665.58
净利润	83,832.71	72,290.50	128,945.45
归属于母公司所有者的净利润	83,832.71	72,290.50	128,945.45

报告期内，负极材料毛利率分别为 43.60%、27.16%和 23.81%，整体呈下降趋势，主要原因系 2022 年行业需求旺盛，在新能源汽车动力电池、储能电池需求高速增长情况下，公司业务规模持续扩大，量价齐升，因此 2022 年销售均价、毛利率水平相对较高。随着行业企业持续进行产能扩张，市场竞争加剧，负极材料产品价格普遍大幅下降，公司 2023 年销售均价较 2022 年降低 32.33%，2024 年销售均价较 2023 年降低 18.01%，导致报告期内毛利率呈下降趋势。2024 年公司通过差异化产品战略，开发的多款具备高容量、高倍率、长循环寿命、高安全性的新一代负极材料实现批量销售，一定程度上部分减少了价格对毛利率的影响。

公司净利润分别为 128,945.45 万元、72,290.50 万元和 83,832.71 万元，总体呈波动下降趋势，2024 年公司净利润较 2023 年有所上升，主要系公司践行差异化产品战略，持续通过新产品带动自身市场份额的保持和增长，努力保持满负荷运行的排产节奏，促进产销规模的持续增长。

四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途

本次拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 173,400.00 万元（含本数），扣除发行费用后，用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	计划投资总额	拟使用募集资金
1	年产 20 万吨锂电池负极材料一体化项目	399,355.80	173,400.00
	合计	399,355.80	173,400.00

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不

足部分将通过自有资金或自筹资金解决。公司董事会将在不改变本次募集资金投资项目的前提下，根据相关法律、法规规定及项目实际需求，对上述项目的募集资金金额进行适当调整。

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有资金或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）公司现行利润分配政策

为完善和健全科学、持续和稳定的股东回报机制，增加利润分配政策的透明度和可操作性，切实保护公众投资者的合法权益，根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的相关规定以及《公司章程》的规定，公司现行利润分配政策如下：

1、利润分配原则

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，具备现金分红条件的，应优先采用现金分红的利润分配方式。

3、现金分红的条件

在满足下列条件时，公司应积极推行现金分红：

（1）公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；

（2）公司累计可供分配的利润为正值；

（3）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（中期分红除外）；

（4）公司无重大投资计划或重大资金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大资金支出事项是指以下情形之一：①公司在未来十二个月内拟对外投资、收购资产或工程、设备等资本性支出等交易涉及的资产总额（同

时存在账面值和评估值的,以较高者计)占公司最近一期经审计总资产 30%以上;
②公司在未来十二个月内拟对外投资、收购资产或工程、设备等资本性支出累计支出占公司最近一期经审计净资产的 50%以上,且绝对金额超过 50,000 万元。

4、现金分红的比例及时间间隔

在保证公司正常经营和长远发展的前提下,公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红,公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

在满足现金分红条件时,每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%,且任意三个连续会计年度内,公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

5、股票股利分配的条件

在保证现金股利分配比例和公司股本规模合理的前提下,若公司营业收入和净利润增长快速,且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以在提出现金股利分配预案之外,提出并实施股票股利分配预案。

6、利润分配的决策

公司董事会应结合《公司章程》的规定、盈利情况、资金需求情况和股东回报规划提出利润分配预案,并在利润分配预案形成前与独立董事充分讨论,并听取其意见。公司在制定现金分红具体方案时,独立董事应当发表明确意见,同时,可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

公司当年盈利,董事会未作出现金利润分配预案的,应当在定期报告中说明原因,说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划,并由独立董事发表独立意见。

股东大会对利润分配方案进行审议前和审议时,公司应通过多种渠道(包括但不限于投资者关系管理互动平台、邮件、电话等)与股东(特别是中小股东)进行沟通和交流,充分听取股东的意见和诉求、及时答复股东关心的问题。

7、利润分配政策的调整

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的,应以股东权益保护为出发点,在股东大会提案中详细论证和说明原因;调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当采用网络投票等方式为公众股东提供参会表决条件。利润分配政策调整方案应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

8、利润分配的信息披露机制

公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

公司董事会审议通过的分配预案应按规定要求及时披露，年度利润分配预案还应在公司年度报告中予以披露。

(二) 最近三年公司利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

公司于 2022 年 12 月在深圳证券交易所主板上市，公司对 2022 年度、2023 年度和 2024 年度的可分配利润实施分配的具体情况如下：

2023 年 5 月 17 日，公司召开 2022 年度股东大会并且作出决议，审议通过《关于 2022 年度利润分配预案的议案》，公司以总股本 259,774,600 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 10.00 元（含税），共计派发 259,774,600 元，不转增不送股。本次权益分派的股权登记日为 2023 年 5 月 26 日，除权日为 2023 年 5 月 29 日。

2024 年 5 月 15 日，公司召开 2023 年年度股东大会并且作出决议，审议通过《关于 2023 年度利润分配预案的议案》，公司以总股本 260,750,600 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 8.00 元（含税），共计派发 208,600,480 元，不转增不送股。本次权益分派的股权登记日为 2024 年 6 月 18 日，除权除息日为 2024 年 6 月 19 日。

2025 年 4 月 10 日，公司召开 2024 年年度股东大会并且作出决议，审议通过《关于 2024 年度利润分配预案的议案》，公司以总股本 260,887,350 股扣除回

购专户内的 1,056,100 股后的 259,831,250 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 8 元（含税），共计 207,865,000.00 元，不转增不送股。本次权益分派的股权登记日为 2025 年 5 月 19 日，除权除息日为 2025 年 5 月 20 日。

2、最近三年现金股利分配情况

上市后，公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 67,613.25 万元，占最近三年实现的合并报表归属于母公司所有者的年均净利润 95,022.89 万元的 71.15%，具体分红实施情况如下：

单位：万元

项目	2024 年	2023 年度	2022 年度
现金分红金额（含税）	20,778.50	20,857.29	25,977.46
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	83,832.71	72,290.50	128,945.45
占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	24.79%	28.85%	20.15%
最近三年累计现金分红金额合计（含税）	67,613.25		
最近三年实现的合并报表归属于母公司所有者的年均净利润	95,022.89		
最近三年现金分红金额占最近三年实现的合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的比率	71.15%		

六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明

根据《关于对失信被执行人实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2016]141 号）、《关于对海关失信企业实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2017]427），并通过查询“信用中国”网站、国家企业信用信息公示系统等，公司及子公司不存在被列入一般失信企业或海关失信企业等失信被执行人的情形，亦未发生可能影响公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的失信行为。

七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外，未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：

“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

特此公告。

石家庄尚太科技股份有限公司董事会

2025年7月23日