证券代码：688633　　公司简称：星球石墨

南通星球石墨股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026005

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	星球石墨 2026 年第三季度业绩说明会
时间	2026 年 11 月 20 日
地点/方式	上证路演中心（https://roadshow.sseinfo.com） 网络文字互动
参会人员	董事长：钱淑娟；总经理：张艺；董事会秘书、财务总监：朱莉；独立董事：陈婷婷
投资者关系活动主要内容介绍	**一、大股东及一致行动人近期有没有增持或减持计划？员工股权激励估计还有多久出台？** 截至目前，公司大股东及一致行动人暂无增减持计划，后续如有相关安排将依规及时披露。新一轮回购股份拟用于员工持股计划或股权激励，相关方案需待回购实施完成后统筹推进，请以公司后续公告为准。 **二、公司向客户销售的产品是定制化产品还是标准通用产品？第三季度财务报表中 5.8 亿元存货除了原材料，其他的都是为买主定制的吗？智能制造大概是未来的趋势。公司在人工智能+工业制造上有哪些布局？** 公司石墨设备以定制化生产为主，存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资及合同履约成本构成，主要围绕客户订单及合同执行形成。公司已建成江苏省先进级智能工厂，将持续推进数字化改造，积极探索人工智能在生产制造环节的落地应用。

	三、朱总好，公司今年中报上显示，星球材料净利润 2200 多万，合并报表中有 2700 万元未实现利润，这些未实现利润大概什么时候可以在合并报表中体现？载止第三季度，星球材料的净利润是多少？未实现利润是多少？谢谢您的理解和解答。 公司产品以定制化项目为主，交付周期受下游客户项目进度影响，内部交易未实现利润将在后期逐步释放。星球新材经营情况请关注公司定期报告。 **四、在董事长的带领下，星球石墨经营稳健，请问您平时关心公司股票价格吗？公司股票上市后连续多年下跌，你认为公司当前的股票价格是高估还是低估？公司当前的价格已经接近公司净资产，今年可转债以二十二元多转股后，账户上现金充裕，以当前的价格回购部分股票注销，是全体股东多赢的作法，请你与广大的小股东换位思考，体谅一下与你相伴而行的艰难和不易。** 二级市场股价受宏观环境、行业周期、市场资金偏好等多重因素影响。公司管理层也一直关注二级市场股价表现，非常理解各位长期陪伴公司的中小股东，始终重视每一位股东的诉求。管理层将持续深耕主业，夯实经营基本面，努力提升公司内在价值。 **五、石墨合成炉、换热器是公司的核心产品，在氯碱、化工行业有稳定的替换需求。想请教目前在手订单的规模和交付周期，下游氯碱行业的资本开支意愿如何，海外订单有没有突破。海外订单的占比多少，主要来自哪些区域？** 公司在手订单整体保持稳定，通常情况下，公司产品交付周期为2-6个月；由于产品定制化程度较高，实际交付周期受产品类型、项目规模、客户现场实施条件等因素影响；海外项目还需叠加报关、跨境物流等环节，周期存在不确定性。 当前国内石墨设备市场竞争持续加剧，公司坚持“国内稳基、海外拓新”的市场战略，推动海内外业务协同发展。氯碱行业资本开支呈现结构性特征，新增产能投资相对审慎，存量装置节能、安全改造的替换需求持续存在。海外拓展方面，公司近年来重点布局印度、东南亚、非洲等“一

	带一路”相关区域，持续开展项目拓展、技术交流与商务洽谈，海外业务已取得阶段性突破。 **六、公司第三季度财务报表上显示合同负债 4.6 亿元，较年初新增 7 千万，在当前经济条件下取得了不错的成绩，请问这么多合同负债，对应的已收订金的合同订单量是多少金额？这些订单预计交付周期是多久？** 合同负债对应的订单约8亿元，相关订单将按照项目排产计划陆续组织生产交付，公司将持续推进订单落地。 **七、贵司提出“深耕主业、多元拓展”战略，积极拓展新能源、新材料等应用领域。未来完善高端石墨装备及成套系统产品矩阵时，会更侧重自主研发，还是与具备成熟工艺技术及行业客户资源的企业开展产业协同？** 公司在完善高端石墨装备及成套系统产品矩阵上，将坚持自主研发与产业协同并举。以自主研发夯实核心技术底座，保障技术自主可控；同时将择机与拥有成熟工艺、行业客户资源的企业开展产业协同，优势互补，加快业务及市场拓展。 **八、公司三季度产品生产情况与去年同期相比有增长吗？如有增加营收与净利润都有减少，是不是生产了许多半成品？或者是做好的产品因为没有交货使得没来得及确认营收？所以三季度营收下降了？现在公司在手订单中，海外订单占比多少？跟以前提到的 18%有所提高吗？四季度估计营收与去年相比怎么样？** 公司生产经营整体保持稳定，生产主要依据在手订单及项目交付计划安排。营收、净利润受项目交付节奏、验收节点、产品结构等多重因素影响。公司在手订单整体保持稳定，海外项目占比约45%（2026年上半年合同负债中海外项目占比约18%）。四季度经营情况请关注公司定期报告。 **九、实控人目前持股比例很高，虽然短期暂无减持计划，能否说明一下未来 12 个月内，有没有根据股价、流动性情况，择机减持部分股份的考量？**

	后续如果启动减持，是否优先考虑大宗而不是集中竞价，减少二级市场冲击？ 公司实控人近期暂无减持计划，后续如有相关安排将依规及时披露。 **十、想了解公司当前在手订单情况、海外订单占比，阿曼多晶硅项目的收入确认节奏如何？公司观察到下游多晶硅资本开支有没有回暖迹象？** 公司在手订单整体保持稳定，海外项目占比约45%。阿曼多晶硅项目目前正在陆续发货。 **十一、请问乌兹别克斯坦烧碱项目融资进度如何？是否维持预计年底开工的判断？** 该项目融资受当地政策、金融机构审批节奏等多重外部因素影响，存在不确定性。项目当前暂未开工。 **十二、2025 年公司研发投入绝对金额有所增长，但研发费用率相比上年有所回落。想请教：研发费用率下降的原因是什么？今年研发预算如何规划？研发项目主要聚焦哪些方向，是否包含高纯石墨、海外新工艺配套设备等技术储备？看到管理层普遍以女性为主，市场上对女性创新研发方向的把握和能力非常期待和关注，基于该背景，投资者非常想了解和明晰。** 2025年公司研发投入绝对金额实现增长，研发费用率回落，主要系当年营业收入增幅更高，费用率随营收基数变化有所下降。 本年度研发预算结合公司“深耕主业、多元拓展”战略，研发方向重点围绕石墨材料、石墨装备、防腐成套系统迭代优化。公司管理团队是优势互补的专业团队，技术方向研判、创新研发决策依托团队成员的专业积淀、行业认知与市场判断。团队将持续发挥各自专业优势推进技术攻关，筑牢技术壁垒。