

证券代码：002132

证券简称：恒星科技

## 河南恒星科技股份有限公司

### 调研记录

编号：20210506

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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	信达证券 武浩 拾贝投资 秦雪峰
时间	2021年5月6日
地点	公司
接待人员	公司副总经理、董事会秘书 张召平
记录人	谢建红
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司基本情况介绍</b></p> <p>公司长期专注于金属制品产业的发展，产品主要包含钢帘线、胶管钢丝、超精细金刚线、镀锌及合金镀层钢丝、钢绞线、预应力钢绞线等，广泛应用于汽车轮胎、橡胶软管、电力电缆、架空电力线、高速铁路、港口、光伏太阳能用硅晶片切割等行业，隶属于七大战略性新兴产业中新材料领域。为确保公司产品在市场中上的竞争优势，公司持续提高产品技术含量，不断进军高技术及高附加值的金属制品产业领域，扩大了公司的盈利空间。另一方面，公司不断拓宽产品的应用领域，产品种类不断增多，在增强公司抗风险能力的同时，提升了公司核心竞争力，积极推动了公司的可持续发展。公司正在形成以金属制品及化工新材料为主的双主业发展格局。</p> <p><b>二、就公司“有机硅项目”进行交流</b></p>

### 1. 有机硅项目最新进展

内蒙古恒星化学有限公司“年产 12 万吨高性能有机硅聚合物项目”预计今年下半年投产。目前该项目建设的单体工程、土建结构基本完成，前期采购的长周期设备陆续进厂并进行安装调试。

### 2. 有机硅项目竞争优势

#### (1) 技术优势

国内有机硅行业经过十多年的发展，生产设备、工艺和技术更加完善、成熟、稳定，公司具有后发优势。

#### (2) 成本优势

项目建设地位于鄂尔多斯市达拉特旗达拉特经济开发区，园区内拥有丰富的水、电、蒸汽等生产资料，同时，园区内拥有丰富的甲醇和盐酸等资源，可就近取材，具有原材料成本优势。

#### (3) 生产条件较好，运输条件便利

鄂尔多斯市达拉特旗是包头-西安 210 国道和包神铁路线的必经之地，临近包神铁路、包东高速公路，距包头机场 25 公里左右，距内陆开放口岸二连浩特市 600 公里左右，产品及原料运输可以通过汽车、火车直接输送，交通运输条件便利。

### 3. 有机硅项目市场需求

硅材料是重要的化工新材料，属于国家七大战略新兴产业的分支之一，是“中国制造 2025”重点发展的领域。中国有机硅经过长期发展，已经逐步超越美国，成为全球最大的有机硅生产国、消费国。虽然目前我国有机硅的产销总量已经跃居世界首位，但是人均消费量较世界平均水平及发达国家水平偏低，目前一些新兴科技领域如 5G、智能制造等在我国发展十分迅猛，带来许多全新的应用场景，未来我国有机硅产业的发展空间和投资机遇巨大。

## 三、就公司“年产 600 万公里金刚线项目”情况进行交流

### 1. 公司金刚线产品目前状况

我司为行业内首家推进八线机的厂家，掌握了 40-50 微米金刚线从盘条到成品的全生产链核心工艺技术，行业内唯一一家拥有全产业链技术的金刚线企业（母线拉拔，金刚石微粉镀覆、分选，金刚线镀覆、设备），目前我司金

刚线产品已达到设计产能，出货量居于行业前列。

## 2. 与同行业相比，公司竞争优势

(1) 公司拥有专业的金刚线产品研发团队，长期专注于金刚线的研发，通过加快新产品、新技术及新工艺的研发，加大技术创新成果的转化力度，有力增强了公司的研发及创新能力，是行业内为数不多的具有母线拉拔工艺的生产制造厂家，可以全方位保证产品质量，产品工艺技术达到了国内领先水平，是行业内首家推进八线机的厂家，公司研发团队将持续对八线机及其配套工艺设备进行升级，提高设备效率。

(2) 公司可提供满足客户不同需求的金刚线产品，包括外观尺寸（直径、长度等）、定制用线量、切割时间、调节线纹深度等要求的多种规格产品；可依据客户要求提供相应的产品；可针对不同客户不同机台提供量身定做的线锯产品。

## 3. 金刚线未来发展展望

世界主流国家都表现出对新能源的积极态度，2021年作为“十四五”开局之年，光伏行业面临新的发展形势和要求，随着光伏发电进入全面平价上网时代，电力市场化也将持续推进，为光伏发电未来市场和产业发展提供了持续增长空间。据中国光伏行业协会预计，2021年全球光伏市场规模仍将加速扩大，总装机量将达到150-170GW。

目前我司金刚线产能已达到设计产能，随着太阳能光伏发电“平价”时代来临，市场需求将会进一步扩大。公司将根据市场情况，持续进行金刚线项目技术装备的升级改造，提升设备运行效率，进一步优化生产成本。