

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
投资者关系活动记录

编号：20260908

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☒路演活动 ☐一对一沟通
-----------	---

地点	上海陆家嘴世纪金融广场东北证券会议室
上市公司接待人员	公司董事、副总经理 李 明 公司董事会秘书、副总经理 张召平 公司证券事务代表 谢建红
记录人	谢建红
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 公司成立于 1995 年，目前包括金属制品和化工制品两个板块的业务，下辖 14 个子（孙）公司，拥有河南、内蒙、广西及越南 5 个实体制造基地。金属制品板块业务主要从事镀锌钢丝及镀锌钢绞线、钢帘线、胶管钢丝、预应力钢绞线、金刚线等金属制品的生产和销售，产品主要应用于电力电缆、特高压工程、汽车轮胎、橡胶软管、高速公路、高速铁路、桥梁、水坝、风机塔筒及光伏太阳能用晶硅片切割等领域。化工制品板块业务主要从事有机硅及其相关产品的生产和销售，产品广泛应用于建筑、电子电气、纺织、汽车、机械、皮革造纸、化工轻工、金属和油漆、医药医疗、军工等行业。 二、公司 2026 年上半年经营情况 2026 年上半年，公司实现营业收入 271,433.75 万元，较上年同期增长 11.41%，归属于上市公司股东的净利润 8,410.18 万元，较上年同期增长 293.45%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7,887.24 万元，较上年同期增长 1,790.87%。上述业绩的取得主要得益于有机硅行业主要产品的价格回升，在一定程度上增强了公司上半年的盈利能力。 三、问题交流 Q：公司有机硅项目未来竞争格局及竞争优势有哪些？ A：2025 年，行业开启“反内卷”自律调控，从“规模扩张”向“高质量发展”转型，叠加下游新兴需求持续释放，年末价格强势反弹，供需格局逐步改善。2026 年上半年，受市场环境及行业供需格局改善影响，有机硅行业主要产品价格上涨，行业盈利能力得到提升。公司有机硅项目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。后期将继续通过技改升级，内部挖潜等措施降本增效，提升综合竞争力。 Q：内蒙古恒星化学 12 亿投资情况。 A：公司于 2026 年 3 月 27 日召开第八届董事会第四次会议，审议通过了《公司关于全资子公司建设高性能有机硅聚合物二期提档升级和产业链延伸项目的议案》，同意由全资子公司内蒙古恒星化学有限公司投资建设“恒星化学高性能有机硅聚合物二期提档升级和产业链延伸项目”。投资主要内容：在现有装置的基础上进行技改、扩建及新建，其中对氯甲烷合成装置、硅粉加工装置、单体合成装置、单体精馏高低沸处理装置、二甲水解装置、110 胶装置、107 胶装置、含氢硅油装置进行技改和扩建；新建 20 万吨/年环线分离装置、2 万吨/年甲基硅油装置，并配套及改造部分现有设施。 Q：D4 产品送样亨通光学验证进展。 A：恒星化学 D4 产品小样、中样已通过亨通光学测试，产品指标均

	满足工艺需求，试验合格，后续将进入大批量试验阶段。 Q: 钙钛矿的研发情况。 A: 公司相关主体主要与高校专业团队合作，进行钙钛矿光伏组件中的材料、工艺等方向的研发工作。2025 年度，项目团队通过调研设备厂商，进行了自研墨水体系在大面积（300mm*300mm）组件上的工艺适配验证。2026 年已开启中试线筹建工作，目前选址、设备选型等工作按计划推进中。 Q: 公司参股承明光电的相关情况。 A: 公司控制的合伙企业巩义市恒星同盛企业管理合伙企业（有限合伙）（下称“恒星同盛”）于 2026 年 8 月与河南承明光电新材料股份有限公司（下称“承明光电”）及其原股东签署《增资扩股协议书》，恒星同盛对承明光电增资 5,992 万元，增资完成后恒星同盛持有承明光电 29.972%的股份。该《增资扩股协议书》已生效，双方已按协议约定开始履行各自的义务。
--	---