

河南恒星科技股份有限公司

调研记录

(编号：20210305)

时 间：2021 年 3 月 5 日

接待人员：公司副总经理、董事会秘书 张召平，投关经理 李晓明

来访人员：

单位	姓名
西部证券股份有限公司新兴产业组	杨敬梅团队
博时基金管理有限公司	孔祥瑞
拾贝投资管理(北京)有限公司	陈俊、何金孝
民生加银基金管理有限公司	肖志伟
华夏未来资本管理有限公司	王雁冰
长盛基金管理有限公司	钱文礼
中邮创业基金管理股份有限公司	白鹏
泰康人寿资产管理有限责任公司	唐奕波
景林资产管理有限公司	陈思达
中欧基金管理有限公司	袁维德
千合资本管理有限公司	谢平

地 点：线上交流

记 录 人：谢建红

内 容：

一、公司基本情况介绍

公司成立于 1995 年，二十多年来一直致力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线材产品领域，扩大了公司的盈利空间。另一

方面，公司对产品的应用领域不断拓宽，产品种类不断增多，有效化解了下游个别行业不景气对公司经营业绩的不利影响，在增强公司抗风险能力的同时，提升了公司整体竞争实力。

二、就公司“年产 600 万公里金刚线项目”情况进行交流。

1.公司金刚线产品竞争优势

金刚线产品主要应用于晶体硅、蓝宝石等硬脆材料的切割，是太阳能光伏用多（单）晶硅片在生产过程中不可或缺的必备耗材之一，是线锯行业的先进产品。公司竞争优势如下：

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，掌握了 40-50 微米金刚线从盘条到成品的全产业链核心工艺技术，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。

2.金刚线未来发展趋势

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。