

证券代码：832885

证券简称：星辰科技

公告编号：2022-007

桂林星辰科技股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

桂林星辰科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年3月1日接待了14家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2022年3月1日

调研形式：网络调研

调研机构：平安养老保险股份有限公司、山西证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、江海证券股份有限公司、华夏基金管理有限公司、中融基金管理有限公司、万家基金管理有限公司、工银理财有限责任公司、广西青蓝投资有限公司、长盛基金管理有限公司、申九资产管理有限公司、西部证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国寿安保基金管理有限公司

上市公司接待人员：总经理马锋、董事会秘书吕斌

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：公司的优势在哪？是价格还是技术？

回答：公司的优势是技术。从成本上来说，公司的电机生产在原料采购上不比其它公司有明显的材料成本优势，但是公司通过设计驱动器和电机时，在材料的选择以及优化设计方面会尽量降低材料的使用量，特别是稀土磁钢的使用量，能比较直观的降低材料成本。所以主要是在技术方面有一定优势。

问题 2：公司在军品、新能源、工业控制三个行业 2021 年大致的增长情况以及对 2022 年的预判？

回答：首先，2021 年军品行业增长延续以往非常好的态势，在目前的国际形势下军品会更快发展，所以主体军品业务在继续快速发展，近期主要客户的订货量都在稳步增长；新能源业务受到上海电气海上风电和陆上风电业务区分的影响，业绩稍微有所下滑；工业控制产品也在稳步的增长，去年增加了新客户带来的业务还在持续增长。因此，2021 年三块业务里新能源业务有所下滑，军品和工业控制业务稳步增长。

其次，2022 年风电业务有所调整，今年除了给上海电力电子公司销售驱动器外还增加了电机的销售。同时，风电业务领域公司还与国内最大的电机制造公司之一中国中车的子公司中车株洲电机有限公司合资成立了生产变桨电机的新公司，完善了公司在风力发电的整体配套能力，配套变桨伺服驱动器也会拉动公司风电业务的增长。因此，预计在 2022 年公司风电业务整体会有较好增长。

问题 3：公司军品的利润大概多少？

回答：军品利润的详细数据会在 2021 年年度报告中披露。从历年的交付验收情况来看，四季度是客户军品交付的高峰期。2021 年桂林整体疫情不严重，所以提货和验收情况都正常。

问题 4：请问星辰科技公司在新能源领域目前的发展情况？

回答：在新能源领域，目前公司主要做风电变桨系统，以及军用新能源车的研发。在风电领域，主要做风力发电的变桨控制，目前主要客户是上海电气集团下属的上海电力电子公司。在军用新能源车领域已经有一些产品进入到了无人战车的定型阶段，但还没有进入大规模生产阶段；而民用的新能源车，由于市场和定价等原因，仅在研发阶段做了项目跟进。

问题 5：公司在风电领域尤其是海上风电的客户拓展情况如何？

回答：公司的客户上海电气集团非常重视海上风电的业务。2021 年是海上风电的抢装潮，但是上海电气集团在海上风电里使用的变桨技术是德国引进的液压技术，生产的产品是海上风电用的液压的产品，没有使用电控变桨技术。目前公司已经向其提供海上风电电控变桨小批量实验产品，定型后会使用我们风电变桨的电机和驱动器，但何时投入大批量使用的时间尚未明确。

问题 6：运达风电是一个维修的市场还是一个新的风机的市场？

回答：2021 年公司已经开始给运达的维修市场供货，这是运达给我们的第

一个项目，已经有小批量销售。公司之前调研公告里说的合作是指新机市场，即运达风电一年大约新增 2000 台风力发电机所用的驱动器和电机的市场。目前星辰科技是运达风电主要新培育的变桨电机和驱动器的供方。

问题 7：介绍一下相比起主要竞争对手的优势？

回答：在竞争对手方面，公司在军品业务上没有明确的竞争对手。在工业控制业务上，公司与汇川技术在注塑机业务上面会有部分重叠，但是双方有不同的客户群体，有不同的业务对接，所以并没有很直接的竞争。竞争优势方面，公司凭借着专业的技术优势，为客户选择优质解决方案，让客户能得到更加适合的产品。同时，公司还有非常好的增长潜力，公司作为一个后发企业，可以在汇川技术等大企业的客户群体里寻找需要星辰科技提供专业解决方案的客户，扩大客户群体。在新能源业务方面，目前国产替代的概念在加速普及，进口产品会逐渐被边缘化。

问题 8：公司的研发项目中有电动汽车的电机控制器，能否再展开介绍一下情况？

回答：在民用新能源汽车方面，公司虽然完成了相关产品的技术研发，但是这个业务本身的规模和毛利水平并不适合星辰科技这样规模的企业。公司在军用电动无人车方面有技术和门槛上的优势，同时军用无人车的整体制造成本比较高，毛利率也比较高，更加符合公司的发展需求，所以公司把这方面的技术逐步从民用电动汽车转用到了军用无人车上。未来在民用新能源汽车方面，如遇到合适的项目，公司会再考虑。

问题 9：工业控制方面除了注塑机，其他新的下游产品有哪些？

回答：工业控制领域目前还是以电液伺服系统为主，用在注塑机、压铸机等液压系统里面；同时也在开发新的通用伺服的市场，主要是弹簧的绕制机和内绕机市场。其中内绕机是新型家电电机的制造设备，这些细分领域过去主要是使用日资的伺服。公司能通过技术优势给对方提供更优质的配套方案，希望在 AGV 车以及更多细分的机械设备领域逐渐替代日资等国外产品，进一步实现国产化。

问题 10：从整个行业来说，注塑机目前为止是偏下行，尤其是 2021 年下半年。2022 年的哪些市场能够稍微放点量？

回答：注塑机市场是一个比较传统的行业，液压注塑机约 60%左右都是在中

国大陆生产的，用户稳定性较高。2020 年上半年受疫情的影响，用于防疫的塑料产品的用量大幅增长，注塑机销量也随之增长。快速增长过后会有下滑，但下滑以后还会接着再来新一轮的增长。总体稳定，但是会有波动，这是注塑机行业一个明显的特征。春节刚过很多地方还有疫情，市场还未有明显的好转迹象，目前还看不出 2022 年哪个行业能使注塑机使用量产生较大的变化。

问题 11：公司下一步是否有转板考虑？

回答：我们先观察在北交所上市的公司股票转板后的表现，再结合资本市场环境变化及自身发展规划等因素综合决策。

问题 12：军工方面，飞机、导弹或海军的军品占比是多少？

回答：具体的占比数量每年都有变化，可参考已公告的数据。在军事现代化进程中，像导弹这种精确制导的武器，预计会是未来发展的主流方向。星辰科技的产品在导弹发射中占据非常好的供货商位置，业务会持续性往前发展。

问题 13：公司 2021 年底比 2020 年底大概增加了多少人员，主要是在哪些板块？

回答：2021 年公司人员持续稳定的增长，其中技术研发人员的增加较多；另外，因为公司生产规模扩大，也增加了一些生产人员。

桂林星辰科技股份有限公司

董事会

2022 年 3 月 3 日