



证券代码：300217

证券简称：东方电热

镇江东方电热科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-07

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他 线上交流
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2023 年 4 月 25 日 10：30-11：30
地点	进门财经机构交流平台
上市公司接待人员姓名	公司副总兼董秘：孙汉武；证代：吕树栋
投资者关系活动主要内容介绍	风险提示：本次调研涉及未来计划、预测、预计、目标等均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并应当理解计划、预测、预计及目标与承诺之间的差异。 问题一、公司昨天披露了2022年度报告及2023年第一季度报告，请简



绍

单介绍一下主要经营情况。

2022 年，公司实现营业收入 38.12 亿元，同比增长 37.01%；归属于母公司的净利润 3.02 亿元，同比增长 73.66%，与公司预期目标基本一致。公司 2022 年度的现金流量净额为 6.94 亿。以上财务数据反映了公司 2022 年度业绩持续向好的趋势。

从业务板块来看，新能源业务是去年业绩贡献的主要来源，其中新能源装备制造业务实现销售收入 14.58 亿，同比增长接近 260%；新能源汽车业务实现销售收入 2.42 亿，同比增长 135%。家电、锂电、光通信等其他业务板块和预期的差不多。总体来看，公司基本完成年初确定的预期目标。

从收入构成来分析：新能源汽车业务、新能源装备制造业务都实现了快速增长，尤其是新能源装备制造业务，其毛利率跟预期一样，逐步上升。

2023 年第一季度，虽然增长不多，但里面有些客观因素：一是春节因素；二是家电业务板块个别大客户的价格确认时间比以前长了很多，影响了部分销售的及时开票确认。

问题二、2023年公司各板块业务收入预期有没有变化？产品价格走势预期？ 利润率走势预期？

1、公司2023年整体销售目标是50亿，各板块收入预期没有发生重大变化。

2、新能源装备制造业务方面，已签的订单价格基本不会有变化，今年新签的订单价格基本上随行就市，主要和设备制造所需的原材料成本、生产加工成本等各种成本有关。

预镀镍锂电池钢基带的价格主要和供求有关：供应端方面，目前为止，除了公司年产2万吨预镀镍生产线能够今年扩产外，还没有其他供应商在年内有比较大的增量；需求端方面，国内有知名投研机构做过预测，到2025年，全球大圆柱电池有100GWh的需求；根据公司最近了解到的一些数据，实际数量预计可能会更高一些，仅特斯拉公布的相关产能计划，到2025年其4680电池的需求量将达到113.3的GWh。

新能源汽车业务的产品价格，今年会有一点压力，但公司2022年开发了很多新能源汽车定点生产企业，由于产品结构有变化，价格相对好一些。

家用电器元器件业务板块，公司或者说整个家电行业上游都面临大客

户压力，公司会根据原材料价格波动跟客户争取合适的报价。

光通信材料业务的产品价格大幅上升或下降的可能性不大，因为价格本身就处于历史相对低位，同时市场需求增长的预期也是存在的。

3、新能源装备制造业务毛利率还有上升空间的可能性较大；光通信行业在慢慢好转，毛利率有望继续改善；家用元器件业务一季度出货量有所反映，但全年能否保持，要看市场需求，包括极端天气影响市场需求等；新能源汽车业务方面，价格有一些压力，但整体来讲，如果能实现销售目标，毛利率不会有太大变化；由于供求偏紧，预计预镀镍锂电池钢基带的毛利率随着出货量的增加，有望提升。

问题三、公司预镀镍材料最近产能排产情况？之前大客户验证情况？市场前景？原材料是哪里的？海外的潜在客户有很多，比如日本、韩国的，公司有没有开发？出货目标有没有变化？

1、“年产2万吨预镀镍锂电池钢基带项目”整体规划是今年一季度建成投产，二季度逐步进入产能爬坡，三季度基本具备满产条件。这个项目的预镀镍工序今年二月份已经热联动试车成功，目前正在进行调备调试、工艺流程优化。预计五月份开始，可能会安排预镀镍工序长时间连续试运行。

连续退火线设备早已订完，现在正在抓紧施工，预计今年9月份可以建成投用。

2、公司去年用老线生产的产品已经完成国内绝大部分客户认证，现在正用新线生产的产品向蜂巢、海四达、长虹等客户做小批量验证，目前来看，验证结果比较理想。公司和美国某知名新能源汽车生产企业已签订保密协议，并进行了直接的技术对接；LG韩国总部已经完成内部审核程序，给LG国内南京工厂小批量送样也在进行中；其他一些客户如无锡金杨、东山精密都在小批量供货，对应的相关终端客户的材料验证都在持续开展。

3、最近国内4680系列进展非常迅速，相关企业也公布了一些信息，预测今年三季度会有真正的大批量需求订单落地。

4、公司预镀镍锂电池钢基带原材料一直以国产材料为主，进口的也有，主要根据客户需求。

5、目前，公司直接的海外客户拓展只有美国的一家知名新能源汽车生

产企业，但还处在技术对接阶段；国内的LG应该算作国内客户。

6、公司预镀镍锂电池钢基带今年出货目标目前没有调整。

问题四、现在市场上有一些企业也准备建设预镀镍项目，请问预镀镍技术壁垒在哪里？后期的资本开支？

1、锂电池预镀镍钢基带的技术壁垒在大的层面主要有四方面：一是原材料角度，公司以国产的电池钢基带为主，宝钢是目前国内最好的钢基带生产企业，和公司建立了密切的合作关系；二是电镀液配方，这是各企业的秘方；三是电镀环节的精准控制，包括带速、温度控制等等，更需要熟练的技术工人队伍配合；四是退火环节，目前主要分为罩式退火和连续退火两种：罩式退火，控制精度要求非常高，对技术工人的技术和责任心要求高，生产效率相对低一些；连续退火对温度控制与设备精度要求高，生产效率相对较高。

公司 2014 年就开始预镀镍工艺技术的研发，后续开始建产线量产。到目前为止，无论是产品开发、技术储备、工艺成熟度还是规模化量产，公司已远远走在国内同行业前列，先发优势十分明显。

2、为满足持续的市场需求，公司已经在着手后续的扩产规划，相关的审批流程也在积极推进。后期的资本开支计划会在合适的时间经履行审批程序后再对外披露。

问题五、公司锂电池材料业务收入同比是下降的，是不是预镀镍业务只是其中一部分？

公司锂电池业务有两方面业务构成，一个是延伸加工，就是将预镀镍锂电池钢基带进一步深加工，做成一些细分市场需求的小产品，比如小品种钢；另外一个就是材料销售，把预镀镍锂电池钢基带直接销售给锂电池下游客户。

2022年，这两方面的业务都有下降，主要原因有两方面：一是公司主动调整了材料深加工产品的销售，产销量有所减少；二是2022年三季度开始，消费电子领域的需求量大幅下滑。目前为止，消费电子领域的需求量开始企稳回升，市场预测今年下半年有希望恢复至接近以往的正常状态。

**问题六、多晶硅还原炉今年收入确认预期？今年新接订单预期？在手订单？**

1、从长期发展趋势来讲，公司不会担心多晶硅领域的投资需求和发展方向。最近国家在新能源这方面出台了很多扶持政策，尤其是风光电储能这方面，这对下游市场会有很大的支撑；同时，上游多晶硅价格的回调稳定，对下游的利润空间有一定的提升作用。光伏产业链下游的需求增长会持续支撑上游多晶硅投资的稳定。所以，公司认为，整个行业的发展趋势是长期向好的，短期波动很正常。

目前为止，公司在手订单中没有任何一家企业提出要延迟交付，都是按照合同既定节奏在履行订单交付。公司今年新能源装备业务的销售收入确认目标是25亿（含税）。

2、今年新签订单目标是不低于20亿（含税）。一季度新签订单近6亿，也在一季报中披露了。

3、目前为止，新能源装备业务在手订单约在35亿（含税）左右。

问题七、2022年公司家用空调业务市场开拓怎么开展？

公司今年重点从以下两方面开拓空调新客户：一是积极开发二、三线空调品牌客户，今年目标是至少6家，目前已有2家送样走供应商流程；二是开拓海外市场，今年目标是尽早成立海外销售团队，建立海外销售渠道。

问题八、公司有哪些新的业务布局？

一是熔盐储能业务，公司布局较早，产品已开始向市场推广。去年公司参与的一个电厂调峰示范化项目，试车成功后目前运营情况良好，公司产品也得到客户高度认可。目前公司正在洽谈的熔盐储能项目有200MW，正在对接、即将招标的项目2*75MW，以上项目今年上半年有可能完成招投标；除此之外，公司还在跟踪对接的处在前期规划的项目约5-600MW。

二是高炉炼钢用的电加热器，有两种，一种是高炉炼钢直接用电加热器；另外一种是高还原势气体电阻加热装置。目前高炉炼钢直接用电加热器样机已通过客户单机验证，相关的项目预计今年上半年试车。

附 件

进门财经	赖思欣	东方财富	李京波	东北证券	唐凯
清和泉资本	柳超然	信达证券	尹圣迪	上海禧弘私募	杨莹



清 单 (如 有)	国海证券	李铭全	浙商证券	杨子伟	北京富达海程	兰 可
	禹田资本	王雨天	Twin Peaks	Tim Xia	海通证券	陈先龙
	弘毅远方基金	樊 可	谢诺辰阳私募	王桂兴	宝盈基金	吕功绩
	中信证券	陈彦龙	青骊投资	袁 翔	国泰君安	曲世强
	海通证券	甘嘉尧	阿尔法基金	蔡紫豪	华西证券	喇睿萌
	中邮证券	虞洁攀	上海湘楚资产	杨 华	上海证券	刘阳东
	上海证券	丁 亚	开源证券	沈成宇	华西证券	武广正
	山西证券	徐 风	民生证券	席子屹	珠海南山领盛	周 哲
	中建投信托	朱涵林	东亚前海证券	杨昌昊	光大证券	卞绍华
	浙商证券资管	刘玮奇	银河证券	阎予露	中泰证券	农 誉
	民生证券	李孝鹏	浙商证券	黄华栋	北京卧龙私募	王德文
	上海理臻投资	朱裕君	东北证券	周 颖	永赢基金	马瑞山
	上海和谐汇一	林钰婷	国盛证券	李嘉宇	财达证券	邱若然
	沙钢集团	张姝艺	上海恒复投资	宋杨湾	福建滚雪球投资	王建华
	汇丰晋信基金	韦 钰	中国国际金融	王博涵	沙钢集团	李胜男
	昊泽致远(北京)	王金帅	天风证券	薛 舟	中国国际金融	汤亚玮
	杭州冲和	沈 琪	申银万国	王 霖	WT Asset Management	吴雨阳
	中邮证券	麦梓轩	德邦证券	康宇豪	鸿运私募基金	张弼臣
	信达证券	罗岸阳	东兴基金	杨一涵	财通证券	张 生
	华创证券	牛侯航	国信证券	陈抒扬	广东莲花私募	唐 谱
	逐光私募基金	王 坚	中天国富证券	刘博实	光大证券	QIU ZILIN
	深圳宏鼎财管	李小斌	华西证券	胡惠民	国泰君安	谢丛睿
	国泰君安资管	张晨洁	德邦证券资管	张东水	华宝信托	王鹏飞
	上海高毅资产	王彦玮	华宸未来基金	薛 婷	开源证券	沈成宇
	民生证券	黎 静	明世伙伴私募	孙 勇	中国中化	尹 鹏
	天风证券	张童童	统一證券信託	林文健	京金安私募	彭 波
	博时基金	冯喜建	上海涌峰投资	陈春华	西南证券	黄腾飞
	东方证券	严 东	东方证券	万里明	北京禹田资本	刘元根
	东兴基金	韩琛琛	杭州优益增投资	吴青树	上海朴易资管	董国星
	广发证券	曹瑞元	华鑫证券	黎江涛	路博迈投资	陈晓翔
	长生人寿保险	王新元	海通证券	马天一	西部证券	刘小龙
	进门财经	廖华亮	深圳恒悦资管	陈天公	海南果实私募	程振江
	浙商证券	虞方林	安信证券	张正阳	中信期货	李子瑞
	信达证券	孙 然	西部证券	曾俊晖	山东明湖投资	李献刚
	鼎萨基金	沈文杰	高竹私募	李心宇	东吴证券	岳斯瑶
	平安基金	刘 杰	汀浦私募	何红军	金鹰基金	麦家煌
	平安银行	刘颖飞	莫尼塔(上海)	陈 兵	大成基金	袁庆龙
	国寿安保基金	宋易潞	建信信托	周孟夏	东方证券	卢日鑫
	保银资管	Ivan	东北证券	刘 军	上海相生资管	欧阳俊明
	广发证券	王 宁	中国人寿养保	于 蕾	华安基金	朱恒栋
	华润元大基金	哈含章	中信证券	周家禾	兴证全球基金	孟维维
	开源证券	李睿娴	华夏财富创新	程海泳	中国国际金融	苗雨菲



镇江东方电热科技股份有限公司

	西南证券	韩 晨	天惠投资	金 骁	中国国际金融	赵宇辰
	建信金融资产	吴清晨	野村证券	李沛雨	广州睿融私募	许高飞
	中海基金	王萍莉				
日期	2023 年 4 月 27 日					