



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：2023-14

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 7 月 12 日；7 月 14 日
地点	2023 年 7 月 12 日 线上；2023 年 7 月 14 日 公司三楼
上市公司接待人员姓名	公司副总兼董秘：孙汉武
	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、公司已披露了 2023 年半年度业绩预告，各板块具体经营情



投资者关系活动主要内容介绍	况怎样？ 公司上半年经营情况基本符合预期。具体如下： 1、新能源装备制造业务对业绩的贡献占比最高。具体来看，去年已签订订单方面，今年到目前为止，总体都是按照合同订单执行，目前还没有出现要求延期交付的情况；今年5月及6月的交货相对集中，这方面的收入要到第三季度及第四季度才能确认。今年新签订订单方面，进度符合公司预期。 2、家用电器元器件业务及光通信业务总体保持平稳运行，其中家用电器元器件业绩与去年相比，基本持平，略有下降；光通信业务业绩与去年相比，略低于预期，有所下降。由于光通信业务业绩占公司整体业绩的比重较小，对公司整体影响不大。另外中移动上半年的集采招标已完成，希望光通信业务下半年业绩有所改善。 3、新能源汽车 PTC 业务方面，由于去年基数较低，同比增速较快。另外，上半年新能源汽车 PTC 出货量相对少一些，下半年多一些的可能性较大。 4、预镀镍锂电池材料方面，目前仍以客户推广及验证为主，今年对公司整体业绩的贡献应该影响很小。消费电子领域的客户验证进展较快，部分客户有希望在第三季度开始逐步切换并有所放量。募投项目中的连续退火线目前正在抓紧设备安装，计划9月底前投入使用。 问题二、多晶硅行业是周期性行业，公司如何展望新能源装备制造业务？ 多晶硅行业是典型的周期性行业，投资高峰期过后，会有一段相对平稳的投资期。未来如果不考虑新增项目投资，只考虑已有产能的寿命到期更新换代，按照10年的寿命周期，每年按10%更新，每年大约为20万吨产能、约200亿的投资额，其中多晶硅还原炉和冷氢化电加热器的设备投资约为20亿，市场不算小。 另外，公司在新的业务方面也早已布局。其中：公司在熔盐储能方面布局较早，与西安热工院合作的示范性项目效果也非常好。今年熔盐储能
----------------------	---

市场已开始逐渐起量，部分项目公司正在积极对接中。高炉炼钢用电加热器正在进行客户项目验证。

综上，多晶硅行业的市场波动可能会导致公司新能源装备制造业务销售收入在短期内有所波动，但是公司预计，两到三年之内，新能源装备制造业务业绩会趋于稳定，同时随着新布局产品的市场推广应用，公司这个板块的业务收入有希望逐步上升。

问题三、公司新能源汽车 PTC 电加热器上半年如何？业务前景如何？

公司去年完成了多家新能源汽车 PTC 电加热器项目定点，今年上半年逐步开始小批量出货，下半年有望逐渐放量，呈现先低后高的状态。预计下半年新能源汽车 PTC 电加热器的销售和净利润比上半年要多一些。另外，年初的燃油车及特斯拉电动车集中降价，也对公司成熟产品有一定的降价压力，但对新定点的产品不存在降价压力。公司新定点的产品基本都是成套的、带控制系统的，价格相对好一些，这也有利于稳定新能源汽车 PTC 电加热器整体毛利。此外，长远来看，该行业受益于政策和市场的双重驱动，持续增长的可能性很高。

问题四、公司怎么看待预镀镍材料下半年的出货情况？

整体的市场节奏要从消费电池和动力电池两个领域来看。

消费电池领域，从去年第三季度开始到目前为止，整个市场都是以消化库存为主，没有太大的销量。从公司最新了解的信息来看，目前为止，大部分国内消费电池领域的客户库存已经基本消化完毕。消费电池领域客户验证速度很快，公司预计从第三季度开始部分客户开始切换并会逐步放量。

动力电池领域，公司预镀镍锂电池钢基带连续退火线计划到九月份才能建成投产，国内大部分潜在客户都在等公司的连续退火线建成投产，主要是对标国外工厂的生产工艺路线。部分企业用于动力电池领域的 2170 电池验证节奏在加快，公司预计动力电池领域第四季度会有相对大一点的批量订单。



	问题五、公司针对消费类电池和动力类电池的产能规划是怎样的？加工费大概在什么水平？目前，消费电池领域使用国产材料多还是进口材料多？ 1、公司没有单独区分产能，公司生产的产品工艺都是一样的。也就是说，公司的产能既可以用在消费电池领域，也可以用在动力电池领域。 2、公司报价方式是成本加成，对标进口材料在国内的报价并保持一定的价格优惠。 3、目前为止，国内使用的预镀镍材料大部分都是依赖进口。公司使用国产基材生产的预镀镍材料客户验证速度很快。					
附件清单（如有）	7月12日					
	天风证券	张童童	朱雀基金	胡小骏	招商银行理财子公司	晏梓航
	华宝基金	贺喆	天虫资本	刘琳	杭州银行理财子公司	方能之
	深圳前海进化论资管	张成一鸣	中国国际金融	王高远	上海纯达资管	訾会平
	深圳红筹投资	唐霄鹏	天风证券资管	陈奕	北京凯思博投资	林晓文
	北京源乐晟资管	源乐晟	上海崇山投资	陈柯羽	广东正圆投资	戴旅京
	上海东方证券资管	蒋蛟龙	上海复胜资管	杨郭浩	杭州拾年投资	周岩明
	上海混沌投资	黎晓楠	圆信永丰基金	田玉铎	河北东安集团	纪珊珊
	君和资本	郭家辉	上海贤盛投资	郑力豪	上海恒复投资	宋杨湾
	亚太财产保险	李志敏	上海盘京投资	高凯	博时基金	弓琛
	长安国际信托	戴启明	泰康资管	黄成扬	广东谢诺辰阳私募	王桂新
	上海涌贝资管	马涌超	上海伊洛私募	邓俊杰	浙江美浓资管	宣震
	上海泊通投资	蔡凯	宁波数法私募	厉冰	国泰君安资管	张晨洁
	宁波理财	王俊	上海勤辰私募	张航	国泰基金	施钰
	上海睿扬投资	孙驰	Dragonstone	David	上海途灵资管	赵梓峰
	方正富邦基金	陈磊	合众资管	张文鹏	高盛工银理财（筹）	王圣杰
	华泰柏瑞基金	刘腾飞	浙江元葵资管	徐志强	千合资本	史成波
	山东明湖投资	王雪峰	杭州优益增投资	夏理曼	建信信托	余雷
	北京凯读投资	蔡峰	绿色发展基金私募	周松	深圳前海登程资管	于骏晨
	工银安盛资管	牛品	观富（北京）资管	唐天	浙江龙航资管	颜孝坤



	上海胤胜资管	王青	青骊投资	袁翔	上海复胜资管	赵超
	杭州河清投资	高磊	禾永投资管理	马正南	长沙浩源投资	张人亮
	上海复需投资	韩守晖	海南拓璞私募	俞海海	上海甄投资管	朱庆新
	财信证券	王定昌	上海禧弘私募	杨莹	上海湘楚资管	杨华
	东方证券	王树娟	招商银行	徐立锋	路博迈基金	王寒
	上海天猊投资	许轶	瑞锐投资	陈洪	中银国际	张岩松
	明世伙伴基金	孙勇	华安基金	刘潇	中金基金	朱梓宁
	北京润晖资管	蒋陽晶	东方证券	万里明	浙江华舟资管	孙亚婷
	福建滚雪球投资	王建华	进门财经	钟嘉敏	信达证券	尹圣迪
	7月14日 中信建投 许琳、刘溢；杭银理财 方能之；金建投资 张宇滨；南土资产 张柏贤					
日期	2023年7月14日					