



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：2023-16

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 线上交流
参与单位名称及人员姓名	7月26日 东方财富证券：李京波；上海峰昕基金：朱瑞超、秦德胜；九巨私募：刘则俊、彭洪松 7月27日 兴业证券：武圣豪；嘉实基金：宋阳、刘帅
时间	2023年7月26日；7月27日；
地点	公司三楼
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。
	<p>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。</p> <p>问题一、关于公司预镀镍材料业务</p> <p>公司“年产2万吨预镀镍锂电池钢基带”项目进展顺利，连续退火线正在抓紧设备安装，预计8月份热联动试车、9月份投产。</p> <p>消费电池领域的客户验证基本已经结束。客户反馈的信息，目前市场去库存已接近尾声，市场有回暖，但客户订单上量都比较保守。公司预计第三季</p>

**投资者关系
活动主要内
容介绍**

度会有部分客户开始逐步切换至国产预镀镍材料并会逐渐放量。动力类领域，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。公司生产线建设节奏比国内潜在客户 46 系列大圆柱电池生产线建设节奏要提前一些，主要考虑是连续退火线生产出来的产品还需送样验证，但和前期的验证相比，这个验证时间相对会短。公司预计今年第四季度动力电池方面可能会有小批订单，明年上半年逐步增加，下半年实现真正大批量出货。

根据公开的信息，动力类领域目前有近 500GW 的产能规划（46 系大圆柱电池）。但据公司了解，目前国内厂商做的电池型号有多种，不少企业已经有产线在建设中，但对应的实际产能总体相对较小，都在等待实际需求放量。综合各方面信息分析推算，公司认为到 2025 年全球预镀镍材料供给缺口预计超过 10 万吨。

公司定价模式是成本加成，对标进口材料在国内的报价并保持一定的价格优惠。据公司了解，海外同行的报价周期一般为一个月或一个季度。公司目前是结合原材料价格波动进行报价，没有固定的周期。

不同的客户、不同的应用领域，对材料的规格要求是不完全一致的。公司目前做 0.6 厚度以下的产品完全没有问题，有的客户要求提供 0.7、0.8 厚度的材料做验证，公司配合供应商正在研发基材。

问题二、关于新能源汽车 PTC 电加热器业务

根据新能源汽车目前的市场渗透率推算，2023 年，新能源汽车销量有望达到 800 万辆至 900 万辆；2025 年，新能源汽车销量有望超过 1000 万辆。新能源汽车销量绝对数量比较大，对应的新能源汽车 PTC 电加热器市场空间也会比较大，公司认为短期内新能源汽车 PTC 电加热器发生大幅价格战的可能性较小。

公司新能源汽车 PTC 电加热器目前的理论产能为 200 万套。公司正在抓紧“年产 350 万套新能源汽车 PTC 电加热器”项目二期建设，预计明年年底前建成投产。建成后，公司新能源汽车 PTC 电加热器理论产能将接近 400 万套。

公司去年完成了多家新能源车企的新签定点，从今年四月份开始陆续批量交付，从少到多，预计明年会大批量交付。由于新签定点的产品基本上都是成套电加热系统，价格相对也要高一些，有利于稳定产品毛利率。公司预计，正常情况下，新能源汽车 PTC 电加热器明年的销售收入比今年增幅较高的可能性较大。

由于生产新能源汽车 PTC 要进行 TS16949 汽车行业质量体系认证，且产品验证周期较长，客户粘性较强，新企业要进入这个行业有一定的难度，有相对较高的行业壁垒。

问题三、关于公司新能源装备制造业务

截止目前，公司新能源装备制造业务交货基本上都是按照合同条款执行，尚没有客户要求延期交货的情况出现。另外，截止目前，新签订单进展符合公司预期。

多晶硅价格下跌后，有些多晶硅生产企业加快实施上下游一体化，降低生产成本的同时，提升了下游需求，实现了利润在产业链条内的最优化，有利于多晶硅龙头企业的长期发展。

多晶硅行业周期性比较明显，投资高峰期过后，会有一段相对平稳的阶段。平稳期内，市场预计将以产线寿命到期后的更新换代为主，按照每年 10% 更新，其中多晶硅还原炉和冷氢化电加热器的设备投资金额并不小。

公司正在加快熔盐储能、高炉炼钢用电加热器等新产品的推广力度，预计明年开始有望成为新的利润增长点，有希望弥补因多晶硅行业短期内投资下降产生的收益减少。

问题四、关于公司家用电器元器件业务

公司上半年家用电器元器件业务以平稳为主，销售收入同比略有下降。该业务净利润率相对较低，收入略降对净利润影响很小。

目前，公司家用电器元器件的主要产品为空调用 PTC 电加热器，以内生性增长为主，即空调更新换代为主，增长空间有限。

为提升家用电器元器件的毛利率，近几年，公司一方面大力推进产品升



	<p>级迭代，全面推广铲片式 PTC 电加热器，目前国内多家大客户已完成产品切换；另一方面，持续加强成本控制，降低生产成本。此外，公司今年开始，还将积极搭建海外销售渠道，建立海外销售团队，努力扩大海外销售，逐步提升产品外销比重。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 7 月 31 日