



司

镇江东方电热科技股份有限公司

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：2023-17

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8月29日 上午9：00至10：00
地点	线上
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、公司中报业绩以及各块业务的发展情况？



司

镇江东方电热科技股份有限公司

投资者关系活动主要内容介绍

整体来看，公司上半年的业绩基本符合预期。今年上半年，公司合并报表实现营业收入 20.46 亿元，同比增长 18.19%；营业利润 2.19 亿元，同比增长 34.53%；利润总额 2.19 亿元，同比增长 33.83%；归母净利润 1.92 亿元，同比增长 31.32%。

上半年市场关注度最高的是公司预镀镍材料业务，潜在客户对公司产品质量、工艺路线都是非常认可的，但 46 系列动力电池市场应用进度低于预期，对预镀镍材料的应用推广有影响。目前消费电池领域有一些企业已经开始逐步切换国产材料，小批量订单陆续交付，总体来看，预镀镍应用前景正在逐步明朗化。

公司预计：下半年，新能源装备制造业务比上半年会更好一些；新能源汽车用 PTC 电加热器业务预计会进一步发力；家用电器元件器业务大概率继续保持稳定；光通信业务随着中移动的集采落地，下半年比上半年有所好转的可能性较高，全年仍有压力；预镀镍材料业务目前以市场推广为主，随着连退线建成投产，第四季度预计会有客户订单方面的新进展。

问题二、关于新能源装备制造业务

1、公司 2022 年签订 33.8 亿元(含税)订单，今年预计能确认收入 25 亿元（含税），上半年已经实现营业收入 9.88 亿元（不含税）。

2、今年新签订单方面，上半年多晶硅领域已超 10 亿，还有 1.8 亿左右非多晶硅领域订单，整体符合预期。从跟踪的规划项目来看，下半年多晶硅领域订单有可能会明显好于预期。这些订单会对公司 2024 年业绩形成良好支撑。

3、熔盐储能方面，今年已有多个项目逐步落地，产业化节奏明显加快。国家对储能非常重视，很多省份都出台相关政策，要求电厂，尤其是火力电厂要标配调峰能力，一般会用到熔盐储能。今年以来，多家火力电厂都找到公司进行项目咨询，相信以后陆续会有更多项目落地。

问题三、关于新能源汽车 PTC 电加热器业务

1、公司新能源汽车 PTC 电加热器上半年销量同比增长超过 200%，但上半年产品结构和去年相比发生了较大变化，价格相对较低的风暖加热器销售大幅增加，售价相对较高的水暖加热器占比下降，导致平均价格下移，新能源汽车 PTC 电加热器营业收入虽然



大幅增长，但增速低于预期。

2、公司 2022 年新定点的客户以带控制系统的水暖加热器为主，今年上半年陆续开始向客户交付订单，下半年预计逐步批量交付，明年会进入批量正常供货，水暖空调的比重将会提升，平均价格也会逐步提升。

3、目前，新能源汽车 PTC 电加热器的理论产能为 200 万套左右，明年 6 月底前，“年产 350 万套新能源汽车 PTC 电加热器项目”二期有望建成投产，明年的产能有望明显提升，届时会贡献一部分新增产能。

4、公司 2022 年完成了多家电动车企的定点，今年又新签了几家定点车企，还有一些车企正在对接，这些增量保证了公司新增产能的市场需求。

5、公司主要竞争对手是华工高理，其他还有一些规模不是很大的企业。

6、受产品结构变化、销售均价降低影响，新能源汽车 PTC 电加热器的全年销售目标有所下调。

问题四、关于预镀镍材料业务

1、关于客户验证进展：

动力大圆柱电池方面，公司之前跟国内及国外的多家客户进行了业务对接和产品验证，总体效果良好，产品质量得到了广泛的认可。但由于 46 系列动力电池产品应用进度低于市场预期，导致预镀镍材料的订单放量和国产替代进度低于市场预期，目前小批量订单在陆续交付，但大批量放量可能还需要一些时间。北美客户的产品验证也在持续推进中，预计公司连续退火线建成投产后验证节奏会加快推进。

2170 动力电池方面，很多企业小批量的验证已陆续开展，各方面的指标或性能认证进展比较顺利。大部分的企业都在等待公司连续退火线建成投产，对公司的退火处理能力以及退火后产品质量的稳定性做进一步验证。

消费电池方面，推广进度要快一些，个别客户第一批国产材料替代进口已经开始导入，其他的多家企业都已完成对接，其中部分客户已经完成验证，在等待连续退火线建设投产，有的正在验证，等待进一步的反馈。

碱电市场，目前的主要目标客户是海金杜门。这家企业对公司整体上较为认可，目前相关验证已进入第三阶段，就是电池的验证阶段，预计 9 月份会有结果反馈。其他一



司

镇江东方电热科技股份有限公司

	些碱性电池生产企业验证要求正在落实当中。 国内电池连接片市场大概每个月有 150 吨的需求，目前，公司以送样验证交流为主。 综合来看，目前消费端已有小批量订单落地，如果进展快，第四季度会开始逐步批量切换，真正放量预计要到 2024 年。 2、目标客户对公司的产品质量、工艺指标都非常认可，现在都在等公司预镀镍连续退线出来的样品。目前，预镀镍连续退火线已进入设备安装调试阶段的尾声，预计 9 月份完成热联动并进入试生产。试生产出来的样品会送给客户再次验证，主要是验证产品质量的稳定性和一致性，验证周期主要看客户要求，预计时间不会太长。 3、根据目前的电池材料需求厚度，1GWh 对应的 4680 电池预镀镍材料需求大约在 1000 吨左右，2170 相对略少一些。 4、关于客户对接渠道，既有电池生产企业的直接对接，也有通过结构件企业的间接对接。					
附件 清单 (如 有)	财通证券	刘宇坤	浦东发展银行	赵经通	上海瓴仁私募	彭景环
	浙江元葵资管	徐志强	君和资本管理	郭家辉	国华兴益资管	韩冬伟
	东方证券	万里明	明世伙伴基金	孙勇	东方证券资管	石斌斌
	常州投资	陆建荣	国泰基金	郑浩	上海复胜资管	杨郭浩
	中国人保资管	刘佳	明世伙伴基金	万明	上海胤胜资管	屈芷萱
	东兴基金	孙义丽	晨燕资管	谢艳萍	天时开元基金	王建伟
	招商银行	晏梓航	天风证券	杜子薇	大成基金	袁庆龙
	东海证券	金昌浩	上海普行资管	陈其伟	上海湘楚资管	杨华
	上海甄投资管	朱庆新	兴业国际信托	严谨	天风证券资管	陈奕
	亘曦资管	魏海芹	上海泊通投资	蔡凯	华宝基金	贺喆
	财信证券	杨鑫	方正富邦基金	陈磊	相聚资本	王坚
	河北东安集团	纪珊珊	深圳宏鼎财富	李小斌	国泰君安资管	张晨洁
	嘉实基金	刘杰	上海白犀私募	黄思琴	上海混沌投资	张培培
	嘉实基金	宋阳	中银基金	罗庆	上海勤辰私募	张航
	北京沅沅投资	孙冠球	海通证券资管	韩传青	苏新基金	胡日新
	千合资本	史成波	民生证券	席子屹	国金证券	陆文杰
	信达证券	尹圣迪	中金公司	汤亚玮	招商证券	史晋星
	兴业证券	武圣豪	长江证券	王晓振	华创证券	谭欣
	汇添富基金	李泽昱	华福证券	陈栢熙	华创证券	樊翼辰
	进门财经	刘婷	台湾群益投信	Joseph Yueh	北京时代复兴投资	丰亮
	北京源乐晟资管	源乐晟	广东谢诺辰阳私募	王桂新	深圳市达晨财智创业投资	郎力



镇江东方电热科技股份有限公司

	Pinpoint Asset Management Limited	Xuan Li				
日期	2023 年 8 月 29 日					