



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：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 线上交流
参与单位名称及人员姓名	见附件	
时间	2024年8月30日下午15:00-16:00	
地点	进门财经（线上）	
上市公司接待人员姓名	董事长：谭克先生；副董事长兼总经理：谭伟先生；公司总经理助理、江苏华智总经理郑进军先生	
投资者关系活动主要内容介绍	<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：公司2024年上半年的经营情况及主要工作如何？</p> <p>答：今年上半年，公司实现营业收入20.59亿元，同比增长0.63%，归母净利润2.13亿元，同比增长10.61%。</p> <p>今年上半年业绩增长的具体原因及主要工作如下：</p> <p>第一是上年末结余的多晶硅还原炉和冷氢化用电加热器在手订单在报告期内交付确认相对集中，新能源装备制造业务实现收入9.72亿元，保持平稳，实现营业利润1.8亿元，同比增长5.23%。</p> <p>第二受新能源汽车产销持续增长，公司定点的新能源车企订单逐步放量，相关产品大规模量产因素影响，新能源汽车元器件业务实现收入1.89亿元，同比增长61.80%。此外，新定点工作也在积极推进，已与多家车企达成共识。</p>	

第三，受空调销售保持稳定增长及行业价格连降等因素共同影响，家用电器元器件业务实现收入 6.28 亿元，略有上升。

第四，公司积极推进预镀镍材料客户验证，产品质量得到客户的广泛好评和认可，东方九天实现收入 0.77 亿元，同比增长 18.40%。

第五，光通信市场需求有所下降，竞争激烈，公司光通信产品产销有所下降，实现收入 2.21 亿元，同比下降 20.53%。

问题二：公司下半年的重点发展领域及规划是什么？

答：公司下半年的重点发展领域及规划是：

（一）家电板块

公司持续推进精益化、数字化、智能化的生产，不断完善质量控制，提升产品质量。在巩固国内外老客户的同时，积极开拓海外市场，特别是海外国际知名家电企业，研究建立海外生产基地。

（二）新能源板块

锂电池预镀镍材料业务方面，该业务是公司近两年的业务重点，特别是在消费类已经取得了量产订单的基础上，今年年底前全力推进 21700 系列及 4680 系列动力类锂电池预镀镍合金材料的客户验证，与国内外知名锂电池结构件企业、新能源车企保持密切联系，高效沟通，积极应对 4680 大圆柱量产元年，争取年底前取得量产订单。此外，在上述工作完成的基础上，加大与相关部门沟通，适时启动产能提升计划。

新能源装备业务方面，公司将继续开拓大客户，积极开拓海外客户，强化市场跟单；加强熔盐储能储热、航空氢能、石化等行业的销售力度，积极迎接熔盐储能电加热市场的放量。

新能源汽车 PTC 电加热器业务方面，采取产品渗透战略，满足客户的多方面需求；进一步拓展国内外的整车业务，聚焦行业龙头，多措并举，加大开发力度，进一步优化客户结构。

（三）光通信板块

随着 AI 和大数据的运用增加，全球对高性能数据中心的需求迅速增长，这些数据中心需要大量的高速网络连接设施，以支持巨大的数据传输量和低

延迟通信。光纤具有高速和超高密度的性能，是数据中心基础设施的关键传输介质。今年以来，特别是美国市场，美国运营商对光纤网络的部署需求仍在不断的提高，公司将在积极迎接海外市场对光通信材料需求的增加，提升公司光通讯海外市场占有率。

问题三：对于家电板块业务毛利率稳步提升但规模略低于下游需求增长的现象，有何解释？

答：家电板块业务上半年订单相对饱和，但由于上游原材料供应紧张以及某些重点工序受限，导致公司未能完全满足客户需求，故营业收入增速不高。但公司持续推进精益化、数字化、智能化生产，产品毛利率稳步提升。下半年，公司将重点做好重点工序攻克、国际化业务拓展、下一年招投标等工作，力争实现稳定增长。

问题四：在国内市场需求可能承压的大背景下，公司有哪些应对措施？

答：虽然今年下半年国内市场需求可能承压，但海外市场需求仍然旺盛。国内市场方面，公司将积极做好精益化、数字化、智能化生产，控制成本，确保毛利率水平；海外市场方面，公司将梳理形成目标客户清单，组建专业的海外业务团队，逐一攻克关键客户，并研究建设海外生产基地，力争海外市场拓展取得阶段性成效。

问题五：公司对于未来海外营收比例及增长幅度有何目标规划？

答：目前海外销售在整个销售中的比重不高，但我们正致力于加强与国内外大客户的合作，并研究建设海外生产基地，有望逐年提升海外销售占比。

问题六：能否具体说明一下预镀镍材料业务订单落地和生产设备利用率？

答：公司已建设完成的2万吨预镀镍材料生产线具备一定的扩展性，不仅可用于生产消费类产品，还可以生产动力类产品。目前，该生产线生产的产品已通过几家业内公司认证。公司将积极争取在年底前收到动力类量产订

单；在此基础上，根据市场需求，择机利用现有厂房扩建生产线；待进一步放量后，择机拍地新建厂房，做更大规模扩产。

问题七：请问公司目前的预镀镍材料主要是满足国内需求还是海外需求

答：目前，公司的产品是满足客户国内需求。

问题八：国内使用的 21700 规格电池材料是基于国产替代的逻辑，还是出于工艺上的优化呢？

答：主要是基于国产替代的逻辑。

问题九：公司怎么看待多晶硅还原炉业务的盈利稳定性以及可能存在的坏账风险？

答：尽管行业面临一定风险，但由于我们的合同付款要求较高（通常达到 80%至 90%），且大部分客户是公司老客户，且是行业龙头企业，应收账款较为安全，比如通威、大全等。对于其它客户，虽有一定压力，但最新消息，这些企业已经或正在引进股东，这些股东资信较强，实力雄厚，从而降低了这部分风险。此外，公司的负债率较低，几乎没有银行贷款，整体经营稳健，风险可控。

问题十：能否分享一下还原炉及工业装备相关业务的销售订单情况或未来展望？

答：根据目前情况分析，今年和明年该业务有所下降的可能性较大，主要是因为光伏相关产品订单有所下滑，但公司其它产品有望逐步放量，因此，下滑幅度预计可控。如，熔盐储能电加热器已经开始放量，公司开发的熔盐储能技术是行业标杆，6kv 熔盐储能电加热器得到客户高度认可，未来有望承接较多的订单；大飞机试验用电加热器项目也开始增多，公司下半年将积极参与大飞机试验用电加热器项目投标，争取更多的大飞机试验用电加热器项目落地。

问题十一：4680 系列预镀镍材料，公司是否有计划在国外建立制壳厂？

答：如果是供应目前的送样产品，公司海外设厂的可能性不大，未来将根据市场情况、客户需求适时调整策略。

问题十二：苏州送样客户验证进度如何？

答：公司争取在今年年底前获得客户认证通过。

问题十三：公司的供货方式是直接供给终端客户还是通过中间的结构件厂家供给终端客户？

答：公司一般是直接向结构件厂家送样、供货。也有一些大的电芯生产企业或新能源汽车生产企业直接和公司联系，进行产品验证；验证通过后，指定结构件厂家采购公司的产品。

问题十四：储能储热方面有哪些布局及进展？

答：现在政府要求大型火力发电、风力发电等领域要储能储热，熔盐储能具有容量大、安全性高的优点，被很多大型发电企业采用。熔盐储能电加热器电压越高，成本越低，公司与西安热工研究院建立了长期合作关系，开发的 6kV 熔盐储能电加热器获得客户高度认可。目前，该产品市场需求旺盛，公司预计明年销售有望放量。

问题十五：新能源汽车 PTC 业务收入增长的原因是什么？

答：上半年，公司新能源汽车 PTC 业务增长主要来自于老客户增量以及新客户量产推动。

问题十六：新能源汽车 PTC 募投项目的建成情况及下半年销售目标是什么？

答：新能源汽车 PTC 募投项目已基本建成，今年的销售目标为 5 亿元左右；明年随着产能持续扩大和客户拓展进一步铺开，销售目标有可能进一步提高。



问题十七：公司半年报中披露了新能源汽车 PTC 电加热器控制板、水暖板，座椅通风系统等一些新能源汽车领域的新产品，请问主要应用在哪里？有订单的吗？未来预计市场空间能有多大？

答：水暖板产线在 8 月底建设完成，目前小批量订单正在做，大客户订单洽谈中。

座椅通风产线 8 月份投产，目前正在做的订单主要是比亚迪项目，其他几个头部汽车厂商项目正在推进，预计未来有较大的市场空间。

附件清单(如有)

刘烁	中国国际金融	伟华	鸿运私募基金	杨鑫	财信证券
马瑞驰	长江证券	张人亮	长沙浩源投资	杜聪	大成基金
王晓振	长江证券	叶志刚	上海源卓资管	钱程	博道基金
李孝鹏	民生证券	杨莹	上海禧弘私募	刘帅	嘉实基金
谢丛睿	国泰君安	姚珺玮	上海季胜投资	孙蔡安	一瓢资本
陆文杰	国金证券	赵超	上海复胜资管	尹霄羽	霄沚投资
武圣豪	兴业证券	于军骊	杭州华玉资管	孙义丽	东兴基金
章奕文	国联证券	庄峥嵘	上海莽荒资管	王新元	长生人寿保险
史晋星	招商证券	杨郭浩	上海钦沐资管	刘腾飞	华泰柏瑞基金
李京波	东方财富证券	贾晓新	北京煜诚私募	王立国	诚迈科技
刘伟刚	上海汇正财经	周岩明	上海聊塑私募	黄金兰	基明资管
李晟	青岛金光紫金创投	贺佳瑶	玄元私募	陆建荣	常州投资集团
郭家辉	上海君和立成投资	黄福淦	海南谦信私募	罗开澜	兴证全球基金
朱涵林	中建投信托	曹志平	粤佛私募	苏林洁	融通基金
李璇	上海保银私募	尹世君	上海拾芮私募	林斌	青岛青桥资管
王迪	香港财富聚资管	王凯	北京煜诚私募	郭嘉	海南神采私募
尤娜	新疆 TCL 股权投资	王文宾	英大保险资管	王晓明	恒越基金
徐立	珠海格力金融投资	赵栋	青骊投资	宋杨湾	上海恒复投资
刘志刚	国投证券	瞿会平	上海纯达资管	吴忠伟	太平资管
王建华	福建滚雪球投资	高凯	上海盘京投资	孙冠球	北京沣沛投资
胡纪元	长城财富资管	郑力豪	上海贤盛投资	陈江威	明世伙伴私募
范曜宇	深圳启元财富投资	严谨	兴业国际信托	张芳	上海轩汉投资
张诚	重庆市金科投资	韩守晖	上海复需投资	赖思欣	进门财经
王天聪	Aspex Management (HK) Limited	逯海燕	华泰证券(上海)资管	丰亮	宁波梅山保税港区元贞铭至投资

日期

2024 年 8 月 30 日