



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：2023-21

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	中信证券 李鹞； 玖歌投资 张超； 立龙资产 秦石； 金鼎资本 曹露瑶
时间	2023年11月14日15:30至17:00
地点	公司办公大楼三楼会议室
上市公司接待人员姓名	副总兼董秘：孙汉武；总助兼华智新能源总经理郑进军；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、公司目前业务情况</p> <p>目前公司的主营业务布局：新能源业务（新能源装备制造、新能源汽车电加热元件、锂电池材料）、家用电器元器件业务及光通信材料业务。</p> <p>总体发展情况：</p> <p>1. 公司目前的净利润大多数是新能源板块业务创造。未来3至5年，新能源板块将是公司重点发展方向，有希望面临重大的发展机遇。</p>

**投资者关系
活动主要内
容介绍**

2. 家用电器元器件业务及光通信材料业务以保持稳定为主。为提升家用电器元器件业务的毛利率，公司从技术创新、工艺改善、提升生产效率、拓展新应用领域等多方面大力推行挖潜增效，降低成本。长远来看，随着新能源业务收入的提升，家用电器元器件及光通信业务的收入占比将逐步下降。

问题二、关于锂电池材料业务

1. 募投项目中的连续退火线已完成两次试车，其中9月中旬第一次试车，主要工艺参数及重点质量指标均基本达到预期目标，相关工艺、设备经整改完善后于10月中旬进行了第二次试车，整体工序运行情况良好，产品质量达到预期要求，新下线的产品已经给相关的客户送样做进一步验证，部分产品也直接销售给了客户。

2. 关于客户最新进展：

(1) 46系列大圆柱方面，公司正严格按照国外某重点新能源车企的要求，持续推进材料验证对接。国内部分客户也在积极验证中。根据了解的各方面信息，公司综合分析预测明年二季度开始、最迟三季度，46系列动力电池的需求批量释放的可能性较大，届时公司的预镀镍材料需求有望快速增加。

(2) 消费电子方面，江苏海四达采购量稳步增加；海金杜门碱性电池的负极材料验证通过，已开始下订单，计划明年1月份对壳身应用开始验证；国内LG也在加紧对接，有望明年上半年开始切换。

3. 由于圆柱电池采用的是预镀镍钢壳材料，具有安全性高、抗压强度大、耐腐蚀性强、能量密度相对较高的优点。

4. 公司预镀镍材料定价策略采用的是成本加成，对标进口材料在国内的报价并保持一定的价格优惠。公司认为，未来随着大圆柱电池的需求放量，预镀镍材料需求有望远大于供应，供需关系可能会成为价格的决定因素。

问题三、关于新能源装备制造业务

1. 目前，新能源装备业务的业务来源主要为多晶硅还原炉及多晶硅冷氢化用电加热器，随着多晶硅价格回落，跨界投资者减少，短期内投资出现下



	<p>降。但原来的多晶硅上下游企业开始向产业链上下游延伸，寻求企业内部的产业一体化。预计行业未来将逐步进入一个相对平稳的发展状态。</p> <p>2. 熔盐储能及高炉炼钢高温高效电加热器有望带来可观的业务收入。熔盐储能主要用于火力发电厂的调峰配套，公司已经完成示范化项目验证，客户十分认可；今年开始已有产业化项目逐步落地，同时有多家电厂找公司进行方案设计，后续市场增长空间较大；高炉炼钢高温高效电加热器及相关产品的开发验证在持续进行，潜在的市场空间预计在百亿以上，后面增量可观。</p> <p>问题四、关于新能源汽车元器件业务</p> <p>1. 目前，正常情况下，一辆新能源汽车用两套 PTC 电加热器系统：一套用于电池(以水暖为主)，另一套用于空调（以风暖为主）。</p> <p>2. 目前，新能源市场的市场渗透率在 30%左右，当前的产销量绝对值已较大，未来增速下降是大概率的事。公司原有产能较小，目前是产能快速提升，占有更多的市场份额。公司今年目标是销售超 100 万套，明年目标是销售 200 万套至 300 万套。</p> <p>3. 公司去年完成了多家车企的新车型定点，今年又新增了几家。公司一直在进行客户开拓，无论是造车新势力还是传统车企，都是公司的目标客户。</p> <p>4. 公司规模化量产的膜加热器已经开始得到客户的认可，批量用于新能源汽车。</p> <p>5. 前三季度，新能源汽车 PTC 电加热器平均单价与去年相比有所下降，但毛利率总体保持平稳。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 11 月 15 日