



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：2023-19

投资者关系活动类别	<input 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	2023年9月11日 10:00至11:00
地点	线上
上市公司接待人员姓名	公司副总兼董秘：孙汉武
	<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>一、关于公司家用电器元器件业务</p> <p>1、今年上半年，由于公司个别客户信用周期延长，销售收入确认时间延迟，导致销售收入同比有所下降，但预计对公司全年的销售收入影响不是很</p>

投资者关系活动主要内容介绍

大。

2、公司空调用电加热器产品长期面临价格压力。公司今年重点从开发新客户（二三线空调企业及非空调客户）、拓展新领域（非空调家用电器）、开辟新市场（海外客户）等几方面进行开源，同时采取多种方式深入开展降本增效、实现节流，提升家用电器元器件盈利能力。

3、公司空调领域的大多数客户已陆续完成铲片式 PTC 电加热器切换，目前为止，铲片式 PTC 电加热器的销量已占公司空调用电加热器总销量的约一半以上。

二、关于公司新能源汽车 PTC 电加热器业务

1、公司新能源汽车 PTC 电加热器业务上半年销售收入和净利润同比均实现了较大增长，但由于产品的销售结构发生较大变化，价格相对较高、毛利率相对较好的水暖加热器销售比重下降，同时公司主要客户对不含控制系统的风暖加热器采购大幅增加，导致平均销售单价下移，新能源汽车 PTC 电加热器上半年的销售收入和净利润数值都低于公司年初预期。下半年开始，去年定点的带控制系统的水暖加热器交货将逐渐增加，这种产品单价相对较高，有利于提升公司销售单价。

2、“年产 350 万套新能源汽车 PTC 电加热器项目”二期预计最迟明年 6 月 30 日前投产，明年新能源汽车 PTC 电加热器产能会明显增加，产能释放后有望带来销售收入大幅增加。

三、关于公司新能源装备制造业务

1、2022 年，公司签订 33.8 亿元（含税）多晶硅方面的订单，预计大部分将于今年确认销售收入，剩余的将结转至 2024 年。另外，公司今年的多晶硅业务订单目标是 20 亿元（含税）（上半年已超过 10 亿），大部分将于明年确认销售收入。

2、公司前期布局的熔盐储能已有订单落地，预计明年会有销售收入确认。国家目前对火力电厂的调峰应用有明确的政策支持，有的地方政府甚至要求火力电厂标配调峰能力，一般会用到熔盐储能。今年到目前为止，已有多家

火力发电厂找到公司进行项目咨询。未来几年，储能市场逐步扩大的可能性非常大。

3、目前新建多晶硅项目的投资金额一般在8-10亿元/万吨，其中约10%为多晶硅电加热器和多晶硅还原炉的投资。目前国内多晶硅产能已经超过200万吨。多晶硅生产设备的使用寿命周期一般为10年，假设每年更换10%，就算不考虑新增项目投资，原有装置的更新换代金额也是非常大的。

四、关于公司预镀镍材料业务

1、公司这两年市场推广的核心是围绕大圆柱（46系列为主）电池、小圆柱（2170为主）动力电池、消费电池、碱性电池、电池连接片等不同应用场景进行针对性的推广。

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。主要目标客户都已完成第一阶段验证，甚至第二阶段验证，目前正在等公司连续退火线生产的样品进行再次验证，主要是验证连退线的产能、质量稳定性和一致性，验证周期相对会短很多，部分目标客户今年四季度就会有明确的信息反馈，大部分客户预计明年一季度、最迟上半年会有明确的信息反馈。

2170动力电池方面，认证进展比较顺利，个别客户已完成认证并开始切换并小批量导入，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，有几家企业已经完成验证，个别客户已开始切换导入公司预镀镍材料产品。

碱性电池方面，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，预计9月中旬前会有结果反馈，正在紧密对接中。其他一些碱性电池企业的验证要求也正在持续落实中。

2、根据目前公开的消息，即使是保守预估，到2025年也有约40万吨预镀镍材料需求，但目前为止，全球预镀镍材料总产能不超过30万吨。到2025年，保守估计有约10万吨供应缺口。

除上述应用领域外，大圆柱储能也是一个重要的预镀镍材料应用场景。



目前，特斯拉有公开的大圆柱储能规划，国内一些企业已开始建设或规划建设大圆柱储能，从性价比和安全性角度综合考虑，预镀镍材料是最佳选择。从规划的量级来看，未来储能市场对预镀镍材料的需求可能更大。

3、不同的应用场景，不同的材料要求，规格型号存在不同，价格也可能不一样，但如果大批量供应，盈利能力预计不会有太大偏差。

五、关于公司光通信业务

1、今年上半年，由于市场竞争加剧，光通信材料价格下降较多，上半年销售收入同比下降 30%左右；随着中国移动等集采招标相继完成，市场需求明确，公司预计光通信材料市场的竞争状态会有所改善。

2、目前，光通信业务对公司的业绩贡献不是太大，未来随着新能源装备制造业务、新能源汽车 PTC 电加热器业务及预镀镍材料业务盈利能力的提升，光通信业务及家用电器元件器业务对公司的业绩贡献可能会越来越低。

3、公司预计，未来三至五年，光通信行业总体以平稳为主，即使有增长或者下降，总体都不会太大。

附件 清单 (如 有)	中银基金	罗 庆	和谐健康保险	贾凤娟	广东正圆私募	戴旅京
	信达证券	李 泳	天安人寿保险	刘 谦	海南谦信私募	黄福淦
	宝盈基金	李巍宇	明世伙伴基金	张晓林	北京禹田资管	赵玮玮
	平安基金	张晓泉	红土创新基金	杨 一	西藏源乐晟资管	卢奕璇
	广发基金	曾质彬	上海尚雅投资	成佩剑	天津易鑫安资管	舒 斌
	广发基金	顾益辉	上海途灵资管	赵梓峰	上海山楂树私募	陈 静
	红杉资本	闫慧辰	上海朴易资管	董国星	北京风炎私募	徐余颀
	中意资管	臧 怡	上海理臻投资	朱裕君	上海盘京投资	董 博
	招商证券	闫哲坤	明世伙伴私募	孙 勇	景顺长城基金	李南西
	招商证券	史晋星	上海天猊投资	曹国军	上海潼晓投资	王 喆
	中邮证券	陈昭旭	上海顶天投资	李天城	东莞榕果投资	侯 波
	工银国际	吴亚雯	浙商证券自营	邓永康	深圳尚城资产	杜新正
	平安银行	刘颖飞	浙商证券自营	姜守全	鸿运私募	张弼臣
	汇泉基金	曾万平	霄沣投资	尹霄羽	中信建投	梁 斌
	睿远基金	尹世君	珠海坚果私募	姚铁睿	博道基金	钱 程
	华安基金	范伟隽	Green Court	柯 伟	青岛金光紫金创业投资	雷 静
	Xinyun Capital Fund, L.P.	林 斌	浙江银万斯特投资	余 涛	深圳中天汇富基金	许高飞

日期 2023 年 9 月 12 日