



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：2026-002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 其他线上交流
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2026 年 7 月 28 日 20: 00 至 21: 00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：史经洋先生；温擎智控 CT0：刘波先生
投资者关系活动主要内容介绍	风险提示：本次业绩说明会涉及未来计划、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。 一、副总、董秘史经洋分享公司主营业务概况 公司主营业务分两大业务板块：热管理和新材料。热管理业务是公司核心主业，包括家电、汽车、新能源装备以及机器人领域。新材料业务包括光通信材料和预镀镍材料。 热管理板块：家电和汽车 PTC 业务预计全年相对平稳，新能源装备下半年有望确认部分收入，同时公司积极开拓硅碳负极材料设备等电池领域的核心设备。 新材料板块：预镀镍材料业务下半年有望完成部分大圆柱电池龙头客户的验证，未来有望继续放量。 整体来看，公司对完成全年的业绩目标有充分信心。 展望未来，公司聚焦三大业务板块：一是新能源汽车热管理，由热管

理零部件供应商转型为集成服务商，大幅提高单车价值量，同时计划通过兼并、收购等方式打开欧洲市场；二是机器人热管理业务，持续扩充团队，抢抓订单，增加产能，成为机器人热管理领跑者；三是电池设备和材料，在巩固硅碳负极设备先发优势的前提下，重点开发固态电解质设备，布局固态电池领域材料。

二、温擎智控 CTO 刘波介绍公司机器人热管理业务基本情况

温擎智控成立于 2025 年 4 月份，专注机器人热管理赛道，在国内率先提出“机器人系统级液冷解决方案”，且已实现小批量出货。

公司认为：从技术趋势来分析，随着关节模组功率密度提升、算力提升，机器人散热从“可选项”逐步成为“必选项”，传统风冷有能力上限，“液冷散热”将成为机器人散热的主流技术路线。此外，机器人本体厂商逐步探索实际应用场景，运行时间大幅提升，也进一步提高了对散热的需求。

2026 年 4 月份，北京机器人马拉松，公司为五家客户提供了 33 套液冷模组，助力机器人顺利跑完全程。截至目前，国内主流机器人本体厂商，公司基本实现了全覆盖，正着手建设产线，其中液冷模组产线规划产能 2000 套，风冷模组产线规划产能 10000 套。

展望未来，公司一是会持续打磨产品，保持技术领先；二是持续拓展客户，服务好头部客户；三是加速建设产线，确保批量订单交付。

三、互动交流

问题一、机器人散热的必要性？

回复：无论是机器人还是新能源汽车，核心部件都是电池、电驱、电控。对于机器人，电机部分为关节模组；电控部分包括大小脑，包含 CPU 及算力芯片。对于三电，无论新能源汽车还是机器人，都需要散热。

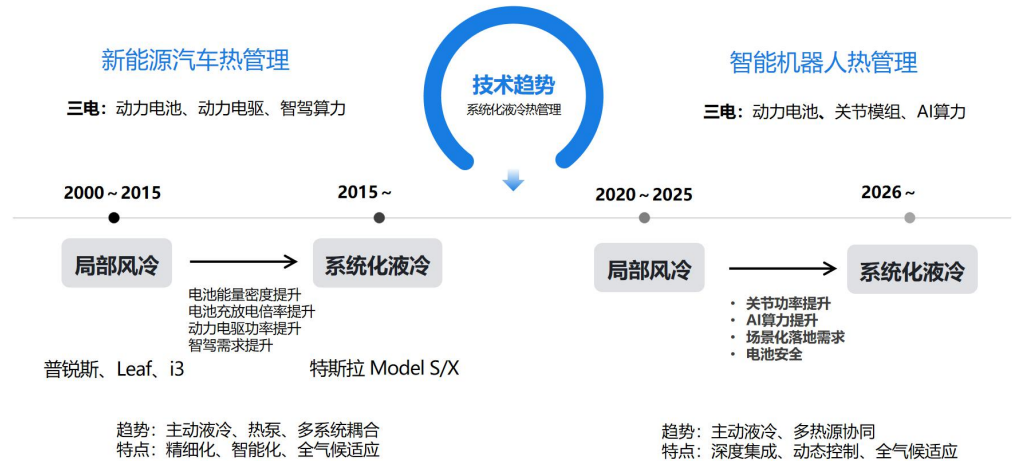
机器人在搬运、巡检、分拣等高频、带负载、长时间的作业中，极易导致局部过热，引发零部件效率下降、连续作业时间短、维护成本高及寿命缩短等问题。散热已成为制约机器人走进实际应用场景的关键“堵点”。

问题二、为什么液冷是趋势？

回复：一是大脑越来越发达，芯片的散热量会逐渐提高；二是电池能

量密度越来越大。横向对比新能源汽车热管理、数据中心热管理，传统风冷有散热上限，最终都过渡到液冷散热，系统化液冷也是机器人散热的必然发展趋势。

系统化液冷是智能机器人**热管理**发展的**必然趋势**。



问题三、什么情况下用液冷？什么情况下用风冷？

回复：从物理层面或者从热力学层面分析，高于 80 瓦/平方厘米的发热量，需要采用液冷；低于这个值，可以采用风冷。未来机器人发热量普遍会高于 80 瓦/平方厘米。

问题四、公司液冷的技术优势有哪些？

回复：一是整体架构设计，覆盖机器人关节、电池包、计算单元、灵巧手，提供“系统级”的解决方案。

二是关键零部件全部自研，包括小型水泵、轻量化水阀等，显著领先竞争对手。

三是积累了大量的应用场景、数据等，通过热管理模型持续的迭代、优化，为本体厂商提供具有针对性的解决方案。

问题五、公司预计机器人热管理渗透率会到什么水平？

回复：随着大模型的持续迭代，本体厂商加速探索实际应用场景，机器人散热从“可选项”逐步成为“必选项”，公司预计未来几年，机器人热管理的渗透率有望提升至 50%以上。

问题六、公司机器人液冷产品量产节奏？产能建设情况？

回复：公司已启动产线建设，其中液冷模组产线规划产能 2000 套，风冷模组产线规划产能 10000 套，今年 9 月份会陆续建设完成。



	问题七、和数据中心散热厂商对比，公司的优势以及行业未来竞争格局如何？ 回复：数据中心液冷和机器人液冷是两个完全不同的课题，一是数据中心是静态的，二是数据中心空间比较大，比较好布置散热模组。 机器人关节空间非常狭小，非常难布置，且机器人一直在运动，全身热源分布极不均匀。传统液冷技术厂商切入机器人散热，难度非常高。 公司具有明显的先发优势，国内本体厂商基本实现了全覆盖。同时，公司持续地迭代产品，并在着手开发机器人热管理软件控制算法以及热管理模型，进一步提高了公司产品的竞争力。				
附件		中泰证券	申万宏源证券	湘禾投资	北京沅沛
		恒越基金	上海钦沐	上海润义	太平养老保险
		珠海德若	鸿运私募	北京鸿道	上海呈瑞
		平安基金	申万菱信	深圳市国晖投资	宁波聚正
		鹏华基金	国联基金	深圳市鲲鹏恒隆	上海韞然
		点成基金	天治基金	浙江丰道	农银人寿保险
		北京泽铭	华福证券	国信证券	海通资管
		上海东方证券	东海证券	京鑫翰资本	中国工商
		长城证券	西安江岳	兴业银行	建信理财
		中邮理财			
日期	2026 年 7 月 29 日				