



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：2025-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 线上交流					
参与单位名称及人员姓名	叶之楠	长江证券	王晓振	长江证券	曹海花	长江证券
	喻亨	长江证券	闫哲坤	招商证券	武圣豪	兴业证券
	邹昱旻	广发证券	林卓欣	国盛证券	杨润思	国盛证券
	顾熹闽	银河证券	冯喜建	博时基金	丁振	凯石基金
	逯海燕	华泰证券资管	张晨洁	国泰君安资管	魏巍	太平洋资管
	褚天	华夏未来资本				
时间	2025年2月7日 15:00-16:00					
地点	线上会议					
上市公司接待人员姓名	公司董秘、副总经理史经洋；公司董事、江苏东方九天总经理朱晓龙					
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2025年1月发布了2024年度业绩预告，请问各业务板块具体情况是怎么样的？公司对2025年业绩有什么指引？各业务板块目前情况？</p> <p>回复：2024年度，公司扣非归母净利润为2.63-3.39亿元，同比下降16%-35%，下降的主要原因是受多晶硅价格持续低迷，多晶硅生产企业投资趋于谨慎等因素影响，新能源装备制造业务业绩下滑。</p> <p>2025年，公司经营目标是保持平稳，同时大力拓展新行业，新产品。今年到目前为止，公司新能源汽车元器件业务在手订单储备较为充足，预计全年有望实现持续增长；锂电池预镀镍材料业务已接到动力领域方面的量产</p>					

合同，预计有望成为新的利润增长点；家用电器元器件业务预计保持平稳；新能源装备制造业务由于 2024 年新接订单下降，2025 年预计有所下降。

此外，公司将继续巩固现有客户，积极利用现有渠道优势（如：北美知名新能源汽车生产企业、国内知名新能源汽车生产企业等），争取切入其他科技含量更高、未来市场更广的行业。

问题二：请介绍一下公司预镀镍材料业务及相关行业的最新发展趋势。

回复：与公司预镀镍材料业务密切相关的行业是圆柱电池行业。近年来，圆柱电池市场呈现出显著的增长态势，尤其是在新能源汽车领域的广泛应用，成为推动其发展的重要动力。随着技术不断进步和成本持续降低，圆柱电池不仅在传统市场中地位稳固，更在新赛道上展现出强劲的竞争力。

公司预镀镍技术储备已有十年，为应对动力电池用预镀镍钢带的新需求，公司 2022 年采用定增融资的方式投资建设“年产 2 万吨锂电池预镀镍钢基带项目”。该项目公司前瞻性自研国内首条预镀镍钢带专用连续退火线及连续电镀线等专用设备，接轨国外先进的高速连镀、连退工艺，是目前国内采用该工艺唯一已投产并形成批量销售的预镀镍电池钢带产线。

近日，公司全资子公司东方九天与国内某著名精密结构件生产企业及乐通精密零部件（滁州）有限公司签署了购销合同，为其生产 100 吨预镀镍钢带（合计），上述客户为北美知名新能源汽车生产企业电池材料供应商。对公司而言，标志着国际动力电池客户对公司预镀镍钢带材料研发与制造能力的认可。

未来，公司将基于市场需求和技术迭代，形成多规格产品矩阵及更高性价比产品，打造新的利润增长点。

问题三：国内外 4680 电池进展情况？公司 4680 电池验证客户进展情况？

回复：特斯拉、宝马、蔚来、江淮等多家车企均已宣布旗下车型将搭载 4680 大圆柱电池。特斯拉自研 4680 电池是分型号和迭代的，2024 年披露超过 1 亿颗，终极型号可能还在研发过程中；宝马 46 系列电池预计在 2026

年放量。公司已向多家 46 系列电池生产企业送样，取得积极反馈和初步认可，后面进展如达到信息披露标准将及时披露。

问题四：2024 年消费类预镀镍材料销售量多少？价格如何？

回复：2024 年，消费类预镀镍材料销售大概三千多吨。此外，2024 年，公司根据原材料价格下跌的幅度对预镀镍材料的销售价格进行了调整，但利润率保持稳定。

问题五：公司现在产能满产后，后期产能提升是如何规划的？

回复：公司“年产 2 万吨锂电池预镀镍钢壳材料项目”的实际年产能可在 5 万吨至 6 万吨，能基本满足 2025 年和 2026 年的需求。2026 年，随着 2170 系列需求提升和 4680 系列的突破，市场需求很有可能超过现有产能，公司已在考虑利用现有厂房提升产能。

问题六：消费类预镀镍材料和动力类预镀镍材料在性能要求和制造方法上有没有区别？

回复：最重要的区别是动力电池客户在质量均一性，性能稳定性方面的管控力度较消费类客户明显上升。

问题七：公司在动力电池领域的供应链角色定位是怎样的？

回复：公司现有动力电池领域的客户是全球性的知名电芯企业。根据该客户对公司的定位，其在国内的电池产能要全部使用公司的预镀镍材料，并希望公司未来能够去其海外基地附近做生产配套。

问题八：怎么看待未来的国内市场竞争格局？

回复：相比国内竞争对手，公司具有明显的领先优势。首先，公司生产预镀镍材料已有 10 年，技术储备足、生产经验丰富。其次，公司在材料验证、量产方面也领先，并在未来有望凭借资金优势、技术优势、生产经验继续巩固领先地位，保持良好的竞争格局。

问题九：公司预镀镍产品的验证有哪些环节？

回复：预镀镍材料验证是全链条认证。首先冲压厂家验证，其次电芯厂家验证，然后整车厂家验证，最后量产前还要进行一次验证。动力类产品要符合汽车 16949 质量管理认证，还要符合电芯及整车企业自己的质量控制系统。

问题十：宝马车型相关的 46 系列电池放量情况怎样？公司有何机会？

回复：在新能源汽车动力领域最成熟、使用量最大的还是特斯拉的几款车型。宝马可能要到 2026 年年初推出搭载圆柱电池的车型。未来，随着公司对北美知名新能源汽车生产企业销售放量，后续与宝马合作的进度有望加快。

问题十一：公司如何看待预镀镍材料消费领域及小动力领域 2025 年市场情况？

回复：公司预计：2025 年，预镀镍材料消费领域及小动力领域有较大成长。主要是因为日本电芯材料厂家为服务松下，可能无法满足国内消费类电芯制造企业的材料需求，迫使国内消费类领域和小动力领域的电芯企业寻求新的供应渠道，公司已于 2024 年底与上述领域的一些企业进行了接洽。

问题十二：如果固态电池放量增长，公司是否会受益？

回复：如果固态电池生产企业采用圆柱形电池技术路线，则有望使用预镀镍材料，公司会因此受益。

问题十三：4680 圆柱电池今年的发展趋势及公司相关业务如何？

回复：4680 圆柱电池今年有望进入规模化放量阶段，圆柱电池在数据中心、机械领域等新兴市场有增量应用。公司预镀镍钢带作为核心材料，绑定了主要头部客户，未来有望成为公司新的利润增长点。

问题十四：光通信业务如何展望？



	<p>回复：国内 5G 布局完毕，公司目前重点拓展美国市场，保持业务平稳运行。</p> <p>问题十五：多晶硅还原炉目前在手订单和后续节奏如何展望？</p> <p>回复：2024 年，公司多晶硅行业订单萎缩，新增订单较少，但存量业务应收账款陆续回收仍会贡献利润。公司正积极开拓熔盐储能电加热器、大飞机试验用电加热器、高炉炼钢用电加热器等市场，打造新的利润增长点。</p> <p>问题十六：熔盐储能电加热器拓展节奏如何？</p> <p>回复：公司在熔盐储能电加热器方面的技术储备、研发生产处于行业前列，目前市场已开始逐步放量，预计 2025 年销售会有增长，但规模不会太大。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025 年 2 月 10 日