

证券代码： 300285

证券简称：国瓷材料

山东国瓷功能材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：DY2021-001

投资者关系 活动类别	<input 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（2021年第一季度报告情况电话会）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源、万家基金、嘉实基金、国寿养老、富国基金等机构投资者
时间	2021年4月16日
地点	电话会
上市公司接待人员姓名	董秘：许少梅 证券事务代表：赵红艳
投资者关系 活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">国瓷材料 2021 年一季报电话会议纪要</p> <p>董秘介绍公司第一季度情况：公司发布 2021 年一季报，实现营业收入 6.21 亿元，归母净利润 1.86 亿元，扣非归母净利润 1.63 亿元。2021 年一季度整体毛利率上升，平均毛利率超过 49%，高毛利的产品持续放量，公司整体盈利能力不断攀升。</p> <p>Q：催化材料板块的蜂窝陶瓷，目前拿到的公告数量、下游客户导入的进展，以及 21 年预计产能和规划？</p> <p>A：公司蜂窝陶瓷目前产能相对富余，包括宜兴和东营两个生产厂区。宜兴王子制陶的产能 1000 万升。东营工厂 1000 万升，目前山东东营正在进行扩产，扩产规模 3000 万升，分为几期扩，第一期预计今年 5 月调试试生产。因国家公告网站出现问题，目前从网站上看不到公告，公告已经覆盖了汽油车、柴油车、天然气车，尤其是商务车中公告已经覆盖较广。</p> <p>重卡柴油车相关的公告也陆续出来，公司已经准备好迎接今年下半年开始实施的国六重卡标准。今年至明年重卡柴油车载体是公司的一个增长方面。</p>

Q：一季度经营净现金流为负值，主要原因是什么？

A：一方面公司新的大客户持续增加，主要来自于蜂窝陶瓷，国内大客户账期较长，同时蜂窝陶瓷上量比较快，因此造成一定影响。另一方面有些原材料价格上涨，尤其是陶瓷墨水的原材料，公司提前进行了一定量的原材料储备，进行了一些平衡，因为前期现金流比较充足，而银行理财收益较低，综合评估后，储备一些原材料，对公司经营更有利。还有就是春节期间要账的情况不多，春节后开始回收现金，逐渐改善现金流。

Q：一季度 MLCC 粉体材料的情况如何？

A：往常一季度为 MLCC 淡季，但是今年一季度订单也比较饱满，价格也比较平稳，没有随下游元器件涨价波动。

Q：爱尔创情况如何？

A：爱尔创齿科材料较去年同期销售差不多，去年一月国外销售比较成功，二月份国内外受影响，今年一季度国内没有受到太大影响，但是国外仍没有恢复正常，因此整体与去年一季度持平。去年以国外为主，今年以国内为主，环比去年四季度有所上升。爱尔创口腔业务四季度和一季度是旺季，2020 年年底经历价格下降影响尤其是同质化、较低端产品，价格战对公司一季度也有所影响。但是公司高毛利率产品不断提升，一定程度上填补降价带来的损失。

Q：能否拆分板块介绍毛利率情况？爱尔创受到价格压力，今年毛利率，和定价策略是怎样？

A：今年一季度整体毛利率达到 49%，相对较高。MLCC 整体毛利率上升近两个点。口腔氧化锆产品上升，毛利率达到 65%以上。电子浆料产品毛利率超过 60%，量也持续增加，但是基数相对较小。蜂窝陶瓷毛利率接近 60%。爱尔创只是普通的白瓷块产品价格下降，产品目前占比较小。爱尔创一些高毛利率的产品，如美容 牙齿修复聚合物的量在不断上升，这些产品占比 70%左右，因此整体爱尔创营业能力可以得到维持，整体毛利率 60%。

Q：公司线上卖牙的业务现在进展如何？

A：现在是在初步阶段，线上卖牙冠对消费者和医生也是逐渐接受的过程。现在每个月都有一些订单合作，但是现在还在一个导入期。一方面起到宣传铺垫的作用，另一方面主要核心还是线下，技工厂和诊所同时进行，线上线下一结合。

	<p>Q：爱尔创服务类的业务有哪些进展？之前提到线下门店，营收利润有没有变化？</p> <p>A：爱尔创现在还是以做材料为主，包括口腔材料和通讯材料。服务包括设备，设备主要是平价销售，以品牌推广的礼包形式销售，主要销售材料。另外，设计服务、加工服务目前还是无偿的，售后服务还没有大面积收费，主要是作为推广手段，销售来源主要是材料的销售收入。</p>
附件清单(如有)	
日期	2021 年 4 月 16 日