

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：DY2023-005

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	机构及个人投资者（具体见附件）
时间	2023年5月11日
地点	国瓷赛创
上市公司接待人员姓名	董事长：张曦 副董事长：张兵 董事、首席技术官：宋锡滨 总经理：霍希云 副总经理兼董事会秘书：许少梅 副总经理兼财务总监：肖强 副总经理：杨爱民 副总经理：莫雪魁 总经理助理兼爱尔创总裁：闫卓群 国瓷赛创总经理：于正国 证券投资部总经理：胡俊 证券事务代表：黄伟

投资者关系活
动主要内容介
绍

公司证券投资部总经理胡俊对公司六大业务板块进行了简要介绍；副总经理莫雪魁和国瓷赛创总经理于正国分别介绍了精密陶瓷板块的产品定位、业务布局以及国瓷赛创的发展规划；总经理助理兼爱尔创总裁闫卓群介绍了生物医疗板块的全球化战略及产品布局；董事兼首席技术官宋锡滨从国瓷的产品定位、核心技术、研发能力及公司发展逻辑等方面分别进行了详细介绍，同时分析了国内外在材料发展方面的差距。随后，公司管理层针对投资者关心的问题进行了沟通交流，主要内容如下：

1、公司如何看待十年营收突破百亿的战略目标？公司的实现路径是什么？

答：营业收入破百亿的战略目标是公司2015年基于当时的经济环境和市场环境提出的，目前宏观经济等环境已经发生深刻变化，但是我们通过具体的平台布局和产业链延伸已经可以看到这个目标是可实现的，从时间推算上来看，2025年实现这个战略目标是有很挑战的，往后推迟2-3年还是有较大机会实现。对比收入达成战略目标，公司基于当下的外部环境目前更关注维持产品的高毛利，相信简单通过同质化的竞争扩大收入体量股东和投资者也不会满意，公司必须保持高质量发展，高质量完成战略目标。

2、公司如何保持竞争优势？

答：公司保持竞争优势，主要集中体现在两方面：第一是差异化竞争，第二是以技术为驱动推动价值持续提升。国瓷未来会更加的开放，基于研发平台和中试平台强化人才合作。

3、内生式增长和外延式并购是怎样的关系？并购是否会超出我们的能力范围？公司如何完成并购融合？

答：公司的并购逻辑是围绕我们上下游相关联的领域，不断拓宽能力边界，从而提升公司的核心能力，并购标的往往与公司具有一定的协同效应。并购融合涉及管理赋能、技术赋能，其实往往人的融合和文化的融合才是根本。公司创始团队和管理团队始终都保持了开放的心态，开放的文化环境保障了公司各项运营管理机制包括CBS业务系统、信息化建设等落地，公司认为在国瓷这个平台上能吸引更多的人才才是更重要的。

4、赛创处在非常好的战略发展阶段，请问赛创团队如何平衡业绩对赌与高发展之间的关系？

答：并购完成后赛创减轻了部分职能管理和经营发展压力，内部构建了积极融合的氛围。另外有了国瓷的赋能和背书，赛创在新业务和客户开拓方面将更加顺利。赛创团队对于业绩对赌没有感到压力，更多的是聚焦

2-3年后的产品升级和技术迭代。赛创现阶段的任务一方面是将基础业务做好，保障业绩持续释放，另一方面也为下一阶段的发展招兵买马，为高质量发展构建更加坚实的基础。

5、 爱尔创产品线的扩充是怎样的节奏，是否会采用代理的方式？

答：公司产品线扩充是以公司战略为导向，公司目前以自研为主线，但医疗器械行业自研的周期往往需要4-5年的时间，因为补充产品线的时间较长，公司也采取了其他方式，例如投资了韩国Spident公司并取得了其临床类产品中国区的总代理。一方面可以以代理产品筹建团队，另一方面帮助被投资公司在市场快速成长。爱尔创目前已经完成了组织架构的调整，成立了临床事业部和技工修复事业部，目前今年一季度已经开始取得临床类的产品的注册证，各产品管线的注册证也将根据公司的战略部署陆续申请并取得。

6、 公司催化板块蜂窝陶瓷、铈锆分子筛产品方面分别有哪些进展？

答：去年12月非道路最新标准开始实施，公司对玉柴、潍柴、云内等客户的产品开始批量供应。柴油机方面，不论轻卡还是重卡，公司在潍柴、玉柴、解放等客户端也都开始放量，特别是公司碳化硅产品处于供不应求的状态。天然气车方面，公司与潍柴、重汽、一汽也都保持的密切合作。乘用车方面，公司已经突破了广汽和吉利，今年还有一些燃油车和新能源混动车的客户也在积极推进产品供应。

铈锆产品方面，公司在国内以国产替代为主，通过大客户的拉动也在快速成长，国际头部客户的进一步深度合作也在积极接洽中，包括欧七方面的认证。公司目前正在积极筹备新产能。

分子筛业务目前国外客户表示也将尽快启动产品验证，公司产业技术研究院正在密切配合。

7、 公司如何进行研发管理？公司未来发力的方向有哪些？

答：研发管理在任何一家公司都是非常难的课题，公司认为研发管理的本质是激发创造力，与研发人员保持开放性的交流是非常重要的。国瓷的研发体系注重能力的搭建，让部门承载能力，研发以项目组为主，项目组对应的是结果。

公司重点的方向一是精密陶瓷、二是新能源材料、三是生物医疗材料，公司会基于新材料的优势与下游应用的需求紧密结合在这三个领域培育新的增长动能，甚至会跨越无机材料到复合材料和有机材料，来为客户提供系统性的解决方案。

8、 公司如何管理业务板块？公司换届对管理是否有影响？

	<p>答：具体管理抓手方面，主要基于两大方面，一是基于CBS业务管理系统，二是信息化建设。公司管理层变化方面，公司创始团队主要是在董事会层面继续参与公司发展，更加聚焦于公司的战略规划、资源整合、重大管理事项的决策和协调等问题，日常具体经营管理是以新的管理层为主。</p>
附件清单 (如有)	详见参会人员明细
日期	2023年5月11日

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
1	郭齐坤	广发证券	26	孙臣兴	中信证券
2	胡迁石	颐聚资管	27	陈晓生	淡水泉资管
3	魏文晋	颐聚资管	28	丁彦文	国金证券
4	冯昱祺	中国人寿	29	黄露禾	华商基金
5	周鑫	工银瑞信基金	30	李洲	易方达基金
6	姚雯慧	浙商证券	31	刘少军	泰康基金
7	孙彬	富国基金	32	彭景环	瓴仁基金
8	肖迪	中国人保	33	孙颖	中泰证券
9	崔文琦	睿远基金	34	卞学清	东吴证券
10	闫慧辰	红杉资本	35	赵宇	嘉实基金
11	孙范彦卿	德邦证券	36	杨奇	华宝基金
12	陈峰	光大证券	37	何骏	信彤投资
13	黄星浩	上海德汇集团	38	钱晓杰	国泰基金
14	班培琪	建信保险资管	39	栾庆帅	富安达基金
15	宋雅静	中融国际信托	40	赵乃迪	光大证券
16	息荣雪	中欧基金	41	陈景诚	嘉实基金
17	王习	中欧基金	42	汤旭人	禾其投资
18	赵芳芳	中信证券	43	周轶祺	景林资管
19	李家豪	民生证券	44	徐石泉	重湖基金
20	白宇	财通证券	45	陈勇	个人投资者
21	张纪伟	明德纳米	46	王曦炜	鹏华基金
22	杨哲	君和资本	47	刘振邦	永赢基金
23	毛鼎	财通资管	48	李楠竹	兴证全球基金
24	王定润	中信建投证券	49	黄傲雪	前海开源基金
25	范琦岩	中银国际证券	50	王烨华	海合远基金

参会人员信息

51	时奕	中海基金	76	贾雄伟	中金公司
52	张翠翠	海通证券	77	朱方良	海通证券
53	雷瑞宁	上海复星	78	梁洋	弘晖基金
54	万里扬	东方证券	79	孙凌皓	经纬中国
55	余白静	Comgest Far East Limited	80	陈江威	明世伙伴基金
56	孙阳阳	中国工商银行	81	张同鑫	国鸣投资
57	贾冰	国海证券	82	赵文琪	申万证券
58	周坤凯	淡水泉资管	83	宋佳	瑞锐投资
59	韩霄	华夏基金	84	王鹏	中泰证券
60	张浩冉	国信证券	85	陈宇琪	上海德汇集团
61	彭治力	招银理财	86	周志鹏	国泰君安证券
62	陈先龙	海通证券	87	陈健骥	施罗德资管
63	张玉龙	财通基金	88	庄臣	泊通投资
64	张勋	兴业证券	89	荣景昱	华夏未来资本
65	苏淼	光大保德信基金	90	刘天其	华安证券
66	王超	永禧投资	91	沈衡	富国基金
67	刘玮卓	招商致远资本	92	胥舒航	弘晖基金
68	张贻军	道明投资	93	王海涛	太平洋证券
69	张明晓	交银施罗德基金	94	董宇轩	华西证券
70	董如枫	富达利泰投资	95	王明	长江证券
71	樊可	弘毅远方基金	96	马太	长江证券
72	孙大鹏	紫金财产保险	97	杨翼荣	国金证券
73	文灿	海通证券	98	尹凯	君和资本
74	蔡嘉豪	光大证券	99	倪青云	澄池投资
75	肖连齐	海通证券	100	邬胜波	盛宇投资

参会人员信息

101	陈騫	泓澄投资	112	邓承佺	华安证券
102	陈海波	浙商证券	113	张啸伟	富国基金
103	郭一凡	瑞银证券	114	施航	银华基金
104	王文宾	英大保险资管	115	胡双	安信基金
105	刘劭卿	博研睿选创投	116	郑睿丰	高盛
106	陈赢	磐行企业管理	117	茹艺	汇丰前海证券
107	刘力	睿郡资管	118	林泓任	个人投资者
108	邓迪飞	东方财富证券	119	刘晟	中庚基金
109	李骥	德邦证券	120	肖亚平	长城证券
110	闫萌	毅恒资本	121	黄倩	汇丰前海证券
111	陆文博	源来资本	122	林建军	保银投资
等投资者					