

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：DY2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 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	2024年4月18日 20:00-21:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：许少梅 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	<p>一、公司2023年年度业绩介绍</p> <p>2023年公司实现营业收入385,922.28万元，比上年同期增长21.86%；归属于上市公司股东的净利润56,913.54万元，比上年同期增长14.50%；归属上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润54,245.05万元，比上年同期上升15.34%。经营活动产生的现金流量净额64,489.53万元，比上年同期增长216.78%。</p> <p>各板块情况如下：</p> <p>1) 电子材料板块：MLCC介质粉体需求复苏，产品销量同比明显提升； 2) 催化材料板块：蜂窝陶瓷载体、铈锆固溶体等产品国产替代加速，实现大幅增长； 3) 生物医疗板块：国内外均呈现复苏趋势，公司积极推进国际化，爱尔创基本完成了海外5大运营中心的本土化建设，年内投资德国DEKEMA公司，进一步补强高端设备布局； 4) 新能源材料板块：氧化铝、勃姆石销量快速提升，小粒径氧化铝和勃姆石浆料产品已导入头部客户，</p>

但行业竞争加剧，产品价格承压；5) 精密陶瓷板块：适配800V高压快充的氮化硅陶瓷轴承球成功量产，成功进入国内外知名车企供应链；激光雷达用陶瓷基板、低轨卫星射频微系统产品均实现批量销售；6) 陶瓷墨水：公司陶瓷墨水国内市场份额稳步提升，协同科达制造重点开拓海外市场。

二、投资者问答交流

1、请问公司发展重心是否有所调整？

答：公司自成立以来，坚持以材料为核心，践行“内生式发展+外延式并购”双轮驱动的发展战略，已从单一主体成长为多元化的新材料平台型企业。公司沿着材料平台横向扩张布局了钛酸钡、氧化铝、氧化锆、稀土催化、氮化硅、氮化铝等在内的高端无机非金属材料产品；依托核心材料优势，按照“T字形”战略向陶瓷制品领域纵向延展产业链条，通过并购拥有了尾气催化领域的蜂窝陶瓷载体、口腔修复材料领域的氧化锆瓷块、精密陶瓷领域的800V高压快充用氮化硅陶瓷轴承球、车载激光雷达用高导热基板、低轨卫星用基板等产品，实现了材料到制品的全链条贯通。公司未来将逐步向后道延伸，面向卫星通讯、新能源汽车、智能驾驶等未来产业，重点发力布局高端陶瓷制品，保障公司在关键应用场景和领域获得可持续的高质量发展。

2、作为公司重点布局的精密陶瓷板块，陶瓷轴承球和陶瓷基板近期有哪些业务进展？

答：精密陶瓷板块是公司以核心材料向下游延展产业链条的重要平台，是公司重点培育的种子业务之一。陶瓷轴承球方面，随着适配800V高压快充技术的新能源汽车逐步增多，以及新能源汽车对零百加速等极致性能的追求，公司高端氮化硅陶瓷轴承球已经陆续开始搭载国内外头部车企的主力车型，2023年我们完成了陶瓷球一期建设，今年公司将积极推进氮化硅粉体产能建设；另外在风力发电领域公司也通过了海外客户的验证，开始批量供应。陶瓷基板方面，2023年公司组织国瓷赛创、国瓷金盛、产业技术研究院在报告期内完成了高端材料及制品的联合开发，解决了国内长期以来依赖进口的高强度氧化铝基板、超高导热氮化铝基板等产品的制备技术，为公司2024年在激光雷达、工业激光、通讯射频微系统等新业

	<p>务领域快速发展奠定了扎实基础，目前相关产品均已导入下游头部客户供应链并实现批量销售。</p> <p>3、公司MLCC相关原材料2023年恢复情况怎么样，如何展望今年情况？</p> <p>答：报告期内，公司MLCC介质粉体销量水平相较2022年低迷的市场环境已取得明显提升，预计2024年行业复苏仍将继续延续；公司MLCC内外电极浆料已配合客户成功开发并量产了多种规格型号的高容浆料、车规级专用浆料、射频专用浆料等产品，市场份额有望持续提升。另外，公司将推进MLCC系列产品在行业头部客户的验证，部分产品已取得积极进展。</p> <p>4、公司催化板块蜂窝陶瓷、铈锆产品方面分别有哪些进展？</p> <p>答：报告期内，公司催化材料板块实现高速增长，主要是因为公司能够为尾气催化领域提供全系列产品，产品开始全面搭载商用车、乘用车、非道路机械、船机和VOC等细分领域，实现了多点开花。行业长期被外资巨头垄断，当前公司蜂窝陶瓷载体、铈锆固溶体等产品的国产替代仍处于起步阶段，新能源汽车的快速推广对我们国产替代有一定的潜在助推作用。公司产品已经通过诸多知名商用车、乘用车客户的验证，部分开始转化为批量订单，相信未来在全球市场公司产品均具有较大的提升市场份额的空间。</p> <p>5、公司口腔业务是否还有并购？</p> <p>答：口腔业务公司会扎实推进“国际化、产品多元化、品牌高端化”三大战略，面对广阔的全球市场机遇，公司在巩固国内市场地位的同时，会积极推动生物医疗材料板块全球化战略，打造海外增长曲线。投资并购是我们增强产品多元化的手段之一，公司会结合业务发展思路做前瞻性的储备，我们会持续关注并购的机会。目前公司正在推进口腔板块的海外红筹架构，以此来强化公司的海外资本运作效率。</p>
附件清单 (如有)	详见参会人员明细
日期	2024年4月18日

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
1	华安基金	饶晓鹏	26	兴证全球基金	夏斯亭
2	兴证全球基金	谢治宇	27	路博迈基金	谢楠
3	富国基金	张啸伟	28	明世伙伴基金	陈江威
4	东吴基金	王瑞	29	Arohi Asset	刘馨竹
5	嘉实基金	归凯	30	高盛	郑睿丰
6	睿远基金	傅鹏博	31	嘉世基金	李其东
7	睿远基金	朱璘	32	汇鑫投资	许成
8	富安达基金	路旭	33	拾贝能信基金	王祥宇
9	中海基金	陈玮	34	森锦投资	黄裕金
10	创金合信基金	李晗	35	合远基金	王烨华
11	光大保德信基金	苏淼	36	泓澄投资	金善玉
12	兴银基金	石亮	37	毕盛投资	骆红永
13	华夏基金	韩霄	38	禹田资本	刘元根
14	睿远基金	崔文琦	39	泓澄投资	陈骞
15	睿远基金	陈烨远	40	中新融创资本	翁骋
16	泓德基金	李映祯	41	华夏未来资本	荣景昱
17	汇添富基金	高田昊	42	丹羿投资	龚海刚
18	富国基金	沈衡	43	泊通投资	庄臣
19	华安基金	王晨	44	仙人掌基金	彭柳萌
20	中欧基金	息荣雪	45	仁桥资产	张鸿运
21	景顺长城基金	范顺鑫	46	施罗德基金	陈健骥
22	兴华基金	崔涛	47	诚盛投资	李杨
23	长盛基金	郭玺	48	太和致远基金	黄瑞娇
24	宏利基金	刘少卿	49	耕霖投资	陈洋洋
25	华商基金	黄露禾	50	睿德信投资	肖斌

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
51	奕金安投资	黄亚坤	76	中银国际证券	范琦岩
52	颐聚资产	江峰	77	中银国际证券	徐中良
53	颐聚资产	魏文晋	78	国联证券	申起昊
54	上海峰境私募 基金	陈启明	79	国联证券	李绍程
55	寻常投资	杜凡	80	嘉实基金	陈景诚
56	上汽顾臻资产	沈怡雯	81	东兴证券	刘宇卓
57	瑞锐投资	宋佳	82	长城证券	王彤
58	君安资产	卢晓冬	83	长盛基金	赵启超
59	明河投资	王蒙	84	长盛基金	侯智中
60	中量财富(北 京)投资	卫星	85	中金公司	侯一林
61	谦信基金	唐哲	86	华安证券	李元晨
62	双安资产	李随军	87	方正证券	曹惠
63	谦信基金	黄福淦	88	国泰君安证券	周志鹏
64	睿郡资产	刘力	89	南京证券	顾诗园
65	盛宇投资	邬胜波	90	海通证券	张翠翠
66	润晖投资	李勇	91	长江证券	王明
67	盘京投资	马欣	92	华福证券	魏征宇
68	远信基金	周阳	93	中信证券	郭柯宇
69	观序投资	潘诗龙	94	招商证券	曹承安
70	百达世瑞基金	胡安祺	95	兴业证券	吉金
71	百达世瑞基金	许汪洋	96	中信证券	罗四维
72	毅恒资本	闫萌	97	国金证券	王明辉
73	博星隆创意投 资	刘阳	98	开源证券	徐正凤
74	戊戌资产	陈琦	99	申银万国证券	赵文琪
75	鸿运基金	舒殷	100	中泰证券	王鹏

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
101	东方证券	李梦强	126	高盛	Shuling YAN
102	兴业证券	张勋	127	Harding Loevner	Lee Gao
103	财通证券	梅宇鑫	128	开源证券	李思佳
104	中泰证券	孙颖	129	禹田资本	赵玮玮
105	东方财富证券	刘琦	130	国海证券	陈铖宇
106	民生证券	李家豪	131	华安证券	魏宇航
107	浙商证券	汤永俊	132	华安证券	赵若潼
108	汇丰前海证券	黄倩	133	申万宏源证券	宋涛
109	西南证券	屈紫荆	134	大成基金	段一帆
110	中信证券	孙臣兴	135	高盛	林妍
111	德邦证券	李骥	136	高盛	郑睿丰
112	汇丰前海证券	茹艺	137	UG Investment	馮穎嵐
113	建信保险资产	班培琪	138	前海源溢资产	魏国
114	中国人民养老 保险	刘树德	139	工银理财	斯华景
115	中英人寿保险	王嘉晖	140	中金公司	贾雄伟
116	财通证券	杜旷舟	141	星石投资	毛健
117	光大证券	刘勇	142	华安证券	刘轩辰
118	光大证券	陈峰	143	国金证券	张斐然
119	国新证券	张舒媛	144	淡马锡	杨珺人
120	中银国际证券	陈冠雄	145	淡联投资	王姝仪
121	东方证券	王树娟	146	彬元资本	张颖恒
122	长江证券	魏邈	147	度势投资	顾宝成
123	杭银理财	刘艾珠	148	德汇集团	李桂炎
124	Point72	贺美琦	149	中国人保资产	何楚瑶
125	Harding Loevner	沈文婷	150	大家资产	徐博

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
151	泰康资产	王铎霖	154	大家资产	胡筱
152	华夏久盈	陈航	155	Polen Capital	植思辉
153	中国人寿资产	刘卓炜	156	兴业证券	张志扬