

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：DY2025-005

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	机构投资者（具体见附件）
时间	2025年8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 style="text-align: center;">一、公司2025年半年度业绩介绍</p> <p>2025年半年度，公司实现营业收入215,432.09万元，比上年同期上升10.29%；归属于上市公司股东的净利润33,170.52万元，比上年同期上升0.38%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润32,076.89万元，同比增长4.10%；经营活动产生的现金流量净额33,314.56万元，同比增长116.11%。</p> <p style="text-align: center;">各板块情况如下：</p> <p>1) 电子材料板块：公司凭借全类型MLCC粉体技术与客户粘性，在消费电子复苏与汽车/AI算力服务器新需求带动下，车规、高容新品加速放量，产能目前正在进一步扩产中；浆料业务协同增长，市占率持续提升。</p> <p>2) 催化材料板块：依托蜂窝陶瓷、铈锆固溶体、分子筛全系列，公司稳居尾气催化国产替代领先地位，打入国际头部供应链体系；乘用车全面覆盖国内自主车企，市场份额稳步提升；铈锆固溶体销量持续增长。</p>

3) 生物医疗材料板块：以“全球化+多元化+品牌化”为轴心，公司构建从氧化锆粉体到修复系统的口腔全链条；美学分层高透粉体批量供货；进一步深化全球化布局，提高渠道利用效率。

4) 新能源材料板块：高纯氧化铝、勃姆石超薄涂覆技术领先，市场销量进一步提高；同步布局氧化物/硫化物两大固态电解质，并筹建合资公司抢占下一代电池材料先机，迎接安全与性能双升级需求。

5) 精密陶瓷板块：“材料—工艺—器件”一体化平台加速落地：高端氮化硅陶瓷球借新能源电机防电腐蚀需求快速放量；氮化铝/氮化硅陶瓷基板+金属化垂直整合，LED、卫星射频等场景批量供货，进口替代全面提速。

6) 数码打印及其他材料板块：国瓷康立泰以功能性陶瓷墨水+数码釉料+纺织墨水“三条曲线”应对国内需求波动，联合科达制造“设备+耗材”出海，并在全球设仓建队；研究院正式运营，技术迭代与海外扩张双轮驱动。

7) 新产品方面：

公司目前已完成了球形氧化硅、球形和角形氧化钛等多个产品的开发，可用于高端高速覆铜板领域，公司针对不同客户需求可提供高性价比以及高质量的球硅等产品，新一代球硅产品也正在验证中，可实现高纯度、极低损耗和更低的介电常数。

膜用填充材料项目：高折射率无机粒子分散液产品主要应用于OLED、AR 光学调节涂层、光学镜头、AI眼镜等领域，是高清显示领域的关键材料之一。公司完成了氧化锆、氧化钛等分散液产品的技术突破，氧化锆分散液已在国内多家客户完成验证并开始陆续导入；氧化钛分散液也在配合下游客户进行定制开发，获得小批量订单。

二、投资者问答交流

1.请介绍一下公司目前在固态电池方向的布局情况。

回复：为充分把握固态电池技术发展趋势，公司目前同步布局了氧化物与硫化物两大固态电解质技术路线。同时，公司拟与王琰先生共同出资

成立合资公司,合资公司将专注于固态电池相关材料的研发、生产和销售,尤其重点布局固态电池硫化物方向。王琰先生具备深厚的专业背景和丰富的行业经验,预期能够有效推动产品技术开发及客户验证等工作,目前公司产品已在客户验证中,公司也将会努力抓住固态电池行业发展的机遇。

2.公司蜂窝陶瓷上半年整体进展如何?

回复:公司蜂窝陶瓷产品上半年继续保持稳步增长,在乘用车领域,目前公司已全面覆盖国内自主品牌,在国内传统燃油车型和国内新能源车型的搭载数量不断增加。公司目前也陆续进入了多家国际头部车企和主机厂的供应链体系,并开始批量供应,未来有望贡献更多收入和利润。目前公司也已在积极配合客户布局国七、欧七相应产品,相信未来市场份额会进一步提升。

3.请公司对在光模块用的陶瓷基板布局情况做一下简要介绍。

回复:公司子公司国瓷赛创具有光模块用陶瓷基板的技术储备,光模块用的陶瓷基板主要用于散热,包括底座和半导体制冷片TEC,半导体制冷片TEC前期国瓷赛创已实现量产并小批量销售,公司计划在二期工厂建设完成后增加研发和投入,进一步开拓相应市场。

4.请问MLCC上半年情况如何?是否受二季度配方粉添加稀土元素审批影响?

回复:MLCC受稀土管制影响有限,上半年MLCC整体销量保持增长,上半年公司基于MLCC整体产品布局的考虑,对部分老产品型号做了一定价格调整,但与此同时扩大了在客户端车规和AI服务器用MLCC的市场份额,公司目前也在积极进行扩产,以满足客户日益增长的需求。

5.陶瓷墨水业务未来如何预期?

回复:上半年国瓷康立泰收入端整体保持稳定。受国内房地产市场等因素的影响,常规陶瓷墨水国内市场需求不足,国瓷康立泰一是通过开发高端功能性陶瓷墨水和数码釉料新产品不断巩固国内市场地位,市场份额进一步提高;二是积极“走出去”开拓海外市场,目前在非洲、中东、南亚以及东南亚等市场份额也逐渐增加;三是国瓷康立泰也积极开发纺织墨

	水新产品，纺织墨水的销量也逐步增加，未来有望贡献更多的业绩。
附件清单 (如有)	详见参会人员明细
日期	2025年8月18日

参会机构信息

序号	公司	序号	公司	序号	公司	序号	公司
1	富国基金	27	施罗德投资	53	方正证券	79	WHITE OAK CAPITAL
2	嘉实基金	28	冰湖私募基金	54	南京证券	80	摩根士丹利
3	博时基金	29	贵源投资	55	湘财证券	81	博裕资本
4	创金合信基金	30	深积资产	56	国泰海通证券	82	GOLDMAN SACHS
5	华夏基金	31	耕霖投资	57	西部证券	83	中欧基金
6	南方基金	32	颐聚资产	58	海通证券	84	国投证券
7	易方达基金	33	星石投资	59	华安证券	85	开源证券
8	汇添富基金	34	顾臻资产	60	中泰证券	86	研究所
9	汇丰晋信基金	35	伟星资产	61	汇丰前海证券	87	青骊投资
10	招商基金	36	瑞华投资	62	中信证券	88	西部利得
11	银华基金	37	永禧投资	63	国信证券	89	上海财联社
12	景顺长城	38	中量财富	64	华金证券	90	中金公司
13	南华基金	39	明河投资	65	东北证券	91	淡马锡投资
14	交银施罗德	40	睿郡资产	66	国金证券	92	合众资产
15	申万菱信	41	海创私募	67	五矿证券	93	象屿投资
16	融通基金	42	涌乐私募	68	国联民生证券	94	度势投资
17	弘毅远方基金	43	晨燕资产	69	招商证券	95	中国人寿
18	西部利得基金	44	犁得尔私募	70	浙商证券	96	中国人寿资产
19	睿远基金	45	敦和资产	71	申万证券	97	大家资产

20	Point72 Hong Kong	46	毅恒资本	72	民生证券	98	前海国金
21	嘉世私募	47	国海证券	73	兴业证券	99	Polen Capital
22	海之帆投资	48	东兴证券	74	华福证券	100	辰禾投资
23	高毅资产	49	太平洋证券	75	汇丰前海	101	崇山投资
24	磐厚动量 (上海)资本	50	国海证券	76	东方财富	102	上海九方
25	泓澄投资	51	东兴证券	77	光大证券		
26	华夏未来资 本	52	太平洋证券	78	长江证券		