

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：DY2025-006

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☒分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐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 10 月 27 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	一、公司2025年前三季度业绩介绍 2025年前三季度，公司实现营业收入328,381.22万元，比上年同期上升10.71%；归属于上市公司股东的净利润48,945.05万元，比上年同期上升1.50%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润47,761.65万元，同比增长5.28%；经营活动产生的现金流量净额62,163.38万元，同比增长74.07%。 各板块情况如下： 1）电子材料板块：传统MLCC业务保持稳定，车规以及AI服务器算力用MLCC加速推进，产能扩产正在加紧实施，预计2025年底一期扩建完成；浆料业务保持快速增长趋势，市占率持续提升；电子级氧化锆产销稳定，积极配合大客户进行新品研发。 2）催化材料板块：乘用车全面覆盖国内自主车企，新上市车型增加带动需求进一步提升；商用车市场随着需求稳步复苏，市场份额进一步提

	升；铈锆固溶体客户需求带动销量持续增长。 3) 生物医疗材料板块：积极推进高端氧化锆粉体研发；高端瓷块经客户验证，在美学效果和性能方面获得高度认可；稳步推进国际化建设。 4) 新能源材料板块：高纯超细氧化铝需求持续稳定增长，销量及收入进一步提升；同步布局氧化物/硫化物两大固态电解质，积极推进硫化物电解质客户验证及产能扩产。 5) 精密陶瓷板块：新能源汽车用陶瓷球受客户库存消化影响，阶段性波动；LED用陶瓷基板需求持续增长，积极推动大客户验证；卫星射频系统用陶瓷管壳需求节奏加快，收入进一步增加；扩产按计划积极推进，为明年业务增长奠定基础。 6) 数码打印及其他材料板块：陶瓷墨水市场占有率进一步提高，积极推进海外市场，销售收入稳步增长；纺织墨水积极进行市场推广。 7) 覆铜板用填充材料项目：积极推进球硅在客户端高速覆铜板的验证；部分产品实现小批量销售；正在积极推进扩产。 膜用填充材料项目：氧化锆分散液、氧化钛分散液产品已在国内多家头部客户陆续导入，实现批量销售，未来有望持续增长。 二、投资者问答交流 1.请介绍一下公司目前在固态电池硫化物电解质的整体产能规划情况；目前在客户端的进展情况如何？ 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。公司已与王琰先生共同出资成立合资公司，重点布局固态电池硫化物方向，目前硫化物电解质的产能规划分两条产线规划，第一条产线规划年产能30吨硫化物电解质，预计年底建设完成；第二条产线规划年产能100吨，预计2026年年中建设完成。 目前公司已向下游客户送样，在积极地配合客户进行验证；同时公司也在重点解决规模化量产问题。 2.公司公告中提及投资入股产业基金，间接持股机器人公司股权，请
--	---

	介绍一下基本情况。 回复：公司以人民币2000万元投资认购北京恒誉未名股权投资基金合伙企业（有限合伙）37.52%份额，为合伙企业有限合伙人。北京恒誉未名股权投资基金合伙企业（有限合伙）为单一标的基金，拟专项投资于北京人形机器人创新中心有限公司股权。本次投资，一是公司认可机器人行业未来发展潜力，二是进一步加深公司对机器人领域的理解与认知，为公司新材料业务在机器人相关产业链中的协同与融合探索新的发展机遇。高端产业机械是陶瓷球重点布局的方向之一，而机器人行业则属于高端产业机械的一个应用方向，公司也在积极配合下游轴承厂商开拓新的应用方向。 3.陶瓷管壳业务目前的发展情况怎么样？未来如何展望？ 回复：随着低轨卫星发射节奏加快，射频微系统用陶瓷管壳放量速度也在不断提升，客户订单不断增加，预计明后年将继续保持较快的增长势头。同时国瓷赛创二期扩产目前也在积极推进中，为未来不断增长的市场需求奠定了基础。 4.目前公司的球硅进展以及公司产能情况如何？ 回复：目前公司正在积极推进球硅产品的验证，可用于M7、M8、M9等高速覆铜板的球硅正在配合下游主流客户进行验证；目前开发的新一代覆铜板用中空球硅，具有高纯度、极低损耗和更低的介电常数，也在配合客户验证中，目前下游客户尤其看中产品性能。目前公司正在推进产能扩张，以满足不断增长的市场需求。 5.公司蜂窝陶瓷前三季度整体进展如何？ 回复：公司蜂窝陶瓷产品前三季度继续保持稳步增长，在乘用车领域，核心大客户搭载公司蜂窝陶瓷产品的新上市车型不断增加，增速加快；在商用车领域，公司也在不断配合下游客户取得新的公告，市场销量进一步提升；随着合作深入，国际大客户订单稳步提升。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。
附件清单 （如有）	详见参会人员明细
日期	2025 年 10 月 27 日

参会机构信息

序号	公司	序号	公司	序号	公司
1	富国基金	30	星石投资	59	广发证券
2	嘉实基金	31	上汽颀臻资产	60	中国银河证券
3	鹏华基金	32	瀑布资产管理	61	民生证券
4	睿远基金	33	润晖投资	62	国金证券
5	南方基金	34	六禾致谦私募	63	申万证券
6	中海基金	35	久阳润泉资本	64	汇丰前海证券
7	太平基金	36	明河投资	65	浙商证券
8	创金合信基金	37	睿郡资产	66	金元证券
9	华泰保兴基金	38	海创私募	67	中荷人寿保险
10	国泰基金	39	盛宇股权投资	68	中国人民养老保险
11	景顺长城基金	40	毅恒资本	69	光大证券
12	长城基金	41	胤胜资产	70	招商证券
13	信达澳亚基金	42	国都证券	71	沃富资本
14	国联安基金	43	国海证券	72	博裕资本
15	西部利得基金	44	东兴证券	73	MILLENNIUM CAPITAL
16	朱雀基金	45	中金公司	74	摩根士丹利
17	泉果基金	46	方正证券	75	POLAR CAPITAL
18	诺安基金	47	国泰海通证券	76	GOLDMAN SACHS
19	汇百川基金	48	南京证券	77	鸿运私募基金

20	摩根资产管理	49	西部证券	78	昊泽致远投资
21	枫泉投资	50	长江证券	79	国投证券
22	高毅资产	51	中信证券	80	开源证券
23	禹田资本	52	兴业证券	81	驼铃资产
24	泓澄投资	53	华福证券	82	鹏扬基金
25	锦泓私募基金	54	国信证券	83	高盛亚洲
26	施罗德投资	55	华安证券	84	淡联投资
27	睿德信投资	56	中泰证券	85	度势投资
28	颐聚资产	57	华泰证券	86	崇山投资
29	深积资产	58	东北证券		