

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：DY2024-002

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25日 20:00-21:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）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><b>一、公司2024年第一季度业绩介绍</b></p> <p>2024年第一季度公司实现营业收入82,666.43万元，比上年同期上升5.23%；归属于上市公司股东的净利润13,336.30万元，比上年同期上升7.99%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润12,089.67万元，同比增长20.04%；经营活动产生的现金流量净额3,376.80万元，同比增长211.09%。</p> <p><b>各板块情况如下：</b></p> <p>1) 电子材料板块：MLCC介质粉体复苏延续，电子浆料国产替代加速推进；2) 催化材料板块：蜂窝陶瓷载体、铈锆固溶体等产品保持持续增长，积极推进大客户产品推广；3) 生物医疗板块：积极推动产能优化，提升产品综合竞争力；4) 新能源材料板块：氧化铝、勃姆石销量快速提升，新产品陆续推向市场；5) 精密陶瓷板块：适配800V高压快充的氮化硅陶瓷轴承球逐步上量，积极推动氮化硅粉体建设；激光雷达用陶瓷基板、</p>

低轨卫星射频微系统产品均实现批量销售；6) 陶瓷墨水：一季度陶瓷墨水属于传统淡季，需求表现下滑。

## 二、投资者问答交流

**1、催化材料板块高速增长的驱动因素主要是哪些领域或者客户放量？**

答：公司催化材料业务的高速增长来自于全行业，目前相关产品的国产替代仍然处于相对早期的阶段，未来还有巨大空间。公司近年先后在微卡、微面、重卡、非道路机械、乘用车等领域实现零的突破和快速上量，与国内外知名厂商均建立起了广泛的业务合作，公司将投入资源配合行业巨头持续提升产品综合竞争力，确保业务能够实现可持续的高速增长。

**2、一季度陶瓷墨水的情况如何？二季度是否有所回暖，这部分今年的预期？**

答：一季度陶瓷墨水业务受季节性和春节假期影响，客户排产不足，公司出货量受到影响，二季度开始将进入传统旺季。公司在陶瓷墨水领域具有较强的技术和规模优势，此前受原材料价格波动导致盈利能力下降，目前已经接近正常水平。

**3、公司如何看待MLCC厂商自制粉体对公司的影响？**

答：MLCC行业内一直存在着自制和商用市场，只是近年MLCC行业热度比较高才引起关注，公司乐于协同客户持续推动MLCC行业高质量发展。商用市场的优势在于产品规格种类齐全、规模效应和综合性价比，产业分工能够帮助各方都能够从中获益。公司自上市以来MLCC介质粉体销售不断增长也是受益于商用市场的持续扩容，头部客户的外购比例还在提升，公司将积极把握发展机遇。

**4、公司新能源业务如何规划？**

答：近年随着锂电池原材料企业开始大规模集中释放产能，阶段性产能过剩成为行业面临的主要挑战，成本竞争与价格竞争也在进一步加剧。叠加下游新能源汽车及锂电池产业价格战影响，锂电池隔膜涂覆材料价格持续下降，尽管公司在今年一季度实现出货量同比大幅提升，但仍然保持

	<p>着谨慎的乐观，预计技术创新、新产品迭代和成本优化将成为行业高质量发展的风向标。</p> <p>未来，公司将依托粉体研发制备的核心技术优势，持续关注新能源赛道新的发展机遇。目前公司开发的新产品已成功进入制氢领域，产品可提升碱水制氢用隔膜的承压能力，从而提升生产工艺的安全性，产品已批量供应行业头部客户；固态电解质方面，公司已完成由氧化锆合成的锆酸基固态电解质在内的多种氧化物电解质材料的研发，可满足客户批量和定制化需求。</p>
附件清单 (如有)	详见参会人员明细
日期	2024年4月25日

## 参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
1	富国基金	毕天宇	26	泓澄投资	金善玉
2	富国基金	张啸伟	27	泓澄投资	陈骞
3	嘉实基金	归凯	28	璞远资产	童昱霏
4	创金合信基金	李晗	29	华夏未来资本	荣景昱
5	睿远基金	傅鹏博	30	泊通投资	庄臣
6	睿远基金	朱璘	31	冰湖基金	黄榆翔
7	嘉实基金	孟夏	32	太和致远基金	黄瑞娇
8	光大保德信基金	苏淼	33	诚盛投资	李杨
9	兴银基金	石亮	34	耕霖投资	陈洋洋
10	睿远基金	崔文琦	35	微宇基金	刘政科
11	睿远基金	陈焯远	36	颐聚资产	江峰
12	南方基金	郑勇	37	奕金安投资	黄亚坤
13	富国基金	沈衡	38	颐聚资产	魏文晋
14	招商基金	丁小丰	39	常春藤资产	蒋煜
15	中欧基金	息荣雪	40	上汽顾臻资产	沈怡雯
16	景顺长城基金	范顺鑫	41	瑞锐投资	宋佳
17	南华基金	刘凯兴	42	瞰道资产	丁雅静
18	汇泉基金	陈谦	43	双安资产	李随军
19	朱雀基金	许可	44	中量投资	卫星
20	兴证全球基金	夏斯亭	45	睿郡资产	刘力
21	富达基金	李瑞鹏	46	盛宇投资	邬胜波
22	LIBRARY GROUP	孙丹童	47	遵道资产	陈筛林
23	高盛	郑睿丰	48	敦和资产	盖婷婷
24	三星资产	黄诚虎	49	尚诚资产	黄向前
25	合远基金	王烨华	50	百达世瑞	胡安祺

## 参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
51	汇涓基金	焦东伟	76	兴业证券	张勋
52	磐行投资	陈赢	77	中泰证券	孙颖
53	鸿运基金	舒殷	78	德邦证券	李骥
54	中银国际证券	范琦岩	79	光大证券	胡星月
55	国联证券	李绍程	80	中信证券	孙臣兴
56	国海证券	李永磊	81	国海证券	贾冰
57	东兴证券	刘宇卓	82	中泰证券	聂磊
58	山西证券	冀泳洁	83	野村证券	吴刚祥
59	中金公司	侯一林	84	百年保险	许娟娟
60	华安证券	刘天其	85	国新证券	张舒媛
61	方正证券	曹惠	86	光大证券	陈峰
62	西部证券	黄侃	87	财通证券	杜旷舟
63	国泰君安证券	刘校	88	国新证券	李彬
64	南京证券	顾诗园	89	中泰证券	刘强
65	国泰君安证券	周志鹏	90	杭银理财	刘艾珠
66	申银万国证券	赵文琪	91	摩根资产	高云
67	海通证券	张翠翠	92	高盛	Shuling YAN
68	华福证券	魏征宇	93	华安证券	刘旭升
69	中信证券	郭柯宇	94	开源证券	李思佳
70	西南证券	阮雯	95	禹田资本	赵玮玮
71	兴业证券	吉金	96	国海证券	陈铖宇
72	民生证券	李家豪	97	华安证券	赵若潼
73	中泰证券	王鹏	98	华安证券	魏宇航
74	招商证券	曹承安	99	西部证券	李妍
75	长江证券	王明	100	开源证券	龚道琳

## 参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
101	国金证券	徐婧	108	华夏久盈	陈航
102	雅利投资	ChunyuZhao	109	国华兴益保险	韩冬伟
103	秀道集团	XIUDA0	110	中国人寿	刘卓炜
104	中金公司	贾雄伟	111	中国人寿	赵文龙
105	星石投资	毛健	112	Polen Capital	植思辉
106	狮城产业投资	刘濯宇	113	富智投资	李晓迪
107	磐行投资	王俊峰			