

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：DY2023-009

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	2023年10月26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年三季度业绩介绍</p> <p>2023年前三季度，公司实现营业收入27.9亿元，同比增长14.09%；归母净利润4.41亿元，同比下降3.53%；归母扣非净利润4.03亿元，同比下降1.47%。其中第三季度，公司实现营业收入9.37亿元，同比上升31.53%；归母净利润1.22亿元，同比上升125.13%；归母扣非净利润1.20亿元，比上年同期上升163.21%。各板块情况如下：</p> <p>1) 电子材料：MLCC介质粉体产品销量环比略有下降，维持全年弱复苏态势；2) 催化材料：淡季不淡销量持续提升，蜂窝陶瓷、铈锆固溶体等产品增长明显；3) 生物医疗：持续推动全球化布局，努力提升产品多元化和品牌化；4) 新能源材料：氧化铝、勃姆石销量快速提升，但销售价格下降，公司通过优化成本提升盈利能力；5) 精密陶瓷：三季度开始，公司在800V高压快充新能源车领域已完成批量供应，目前正加紧扩产氮化硅粉体；6) 陶瓷墨水：公司陶瓷墨水国内市场地位保持稳定，与科达制造的协同将开始逐步显现。</p>

二、投资者问答交流

1、请问公司未来蜂窝陶瓷业务发展规划的情况如何？蜂窝陶瓷市场空间有多少？公司的发展目标是什么？四季度公司有哪些增量？

答：今年商用车、非道路、乘用车等前装市场开始明显放量，进入到8月中下旬天然气领域出货量明显提升，通过多年配合大客户开始释放需求，公司会加速推动蜂窝陶瓷产品的国产替代。整体市场规模按照国际巨头的价格体系测算约有200-300亿人民币。公司发展目标是先在国内与竞争对手形成三足鼎立，之后在国际市场上拿到一定市场份额。Q4预计商用车尤其是天然气车将会持续放量，另外公司突破了海外商用车和乘用车客户，也将形成小批量订单。

2、请问公司在生物医疗板块的海外市场拓展情况如何？

答：公司系统的梳理了全球排名前十的口腔公司的发展历程，发现口腔业务的发展离不开全球化的布局，因此我们未来会保持战略定力持续投入口腔业务的国际化。9月末德国DEKEMA正式并表，并表完成后公司将依托其在高端市场的品牌影响力，推出高端氧化锆瓷块，进一步提升产品竞争力和品牌力。

3、新能源板块是否已经进入到底部的盈利区间，公司未来如何规划？

答：公司内部正在全力推动各个环节的成本节降，力争提升新能源材料板块的盈利能力。公司正在积极进行新产品的开发，重点针对下一代锂电材料及其他新能源领域产品进行布局，公司会持续把握新能源行业的发展机遇。

4、公司如何看待MLCC业务的复苏情况？

答：公司MLCC介质材料业务在2022年下半年受到了市场需求不振的影响，导致开工率出现比较明显的下滑，具体销量方面去年呈现高开低走的走势，去年三季度是行业的最低点，2023年开始呈现复苏趋势，目前业内对行业复苏持谨慎乐观的态度。公司MLCC浆料业务目前正处于国产替代的增长阶段，预计浆料业务进展会比较顺利。

	<p>5、公司精密陶瓷业务进展如何？</p> <p>答：精密陶瓷板块的增量主要是新能源汽车陶瓷球和陶瓷基板两个方向。其中，新能源汽车陶瓷球业务的进展比较顺利，高压快充的新能源汽车开始引起市场关注，已经开始有部分车企推出相关产品。今年下半年开始，公司新能源汽车陶瓷球的销售收入不断增长，速度在加快。同时，公司正在加紧推动氮化硅粉体的产能建设。</p> <p>陶瓷基板方面，公司今年2月并表了铜陵赛创，完成了粉体、基板、金属化的布局，铜陵赛创进入到国瓷体系后，各项业务都在加速推进，LED大灯用陶瓷基板已经通过了国际头部客户的验证，激光雷达用陶瓷基板已经开始逐步放量。另一个新产品是陶瓷金属管壳，这个产品主要是用在低轨卫星中的接收和发射模块，具有非常好的发展前景，公司将根据市场需求重点发展。综合来看未来几年陶瓷球和基板业务都将实现快速增长。</p>
附件清单 (如有)	详见参会人员明细
日期	2023年10月26日

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
1	李游	创金合信基金	26	范顺鑫	景顺长城基金
2	邹欣	兴证全球基金	27	陈渤海	景顺长城基金
3	张啸伟	富国基金	28	雷寅嘉	万家基金
4	陈伟彦	华夏基金	29	陈凯茜	恒越基金
5	归凯	嘉实基金	30	陈晓晨	国融基金
6	朱璘	睿远基金	31	方轲	天治基金
7	傅鹏博	睿远基金	32	戴晨阳	浦银安盛基金
8	李晗	创金合信基金	33	李文海	融通基金
9	崔文琦	睿远基金	34	黄露禾	华商基金
10	韩霄	华夏基金	35	陈保国	西部利得基金
11	李映祯	泓德基金	36	冯飞洋	中信建投基金
12	郑勇	南方基金	37	张培栋	德邦基金
13	高田昊	汇添富基金	38	周小琪	诺安基金
14	沈衡	富国基金	39	李楠竹	兴证全球基金
15	王曦炜	鹏华基金	40	王国光	法巴海外投资基金
16	夏文奇	太平基金	41	吴昂达	建信基金
17	梁铨	山东国惠基金	42	冯自力	国泰君安资管
18	王伟淼	博道基金	43	李瑞鹏	富达基金
19	彭柏文	惠升基金	44	马生华	华夏基金
20	王泷皓	蜂巢基金	45	陈江威	明世伙伴基金
21	曹阳	红塔红土基金	46	闫慧辰	红杉资本
22	周鑫	工银瑞信基金	47	高云	摩根资管
23	田文天	淳厚基金管	48	张晓冬	源峰基金
24	施航	银华基金	49	唐晓文	复星高科
25	息荣雪	中欧基金	50	王华	海之帆投资

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
51	祝凯伦	鹏泰投资	76	余肇誉	正心谷投资
52	张菁	百济投资	77	曹擎	银叶投资
53	郑梦杰	彤源投资	78	周焯	歌斐资管
54	陈骞	泓澄投资	79	陈铮鹰	乐信投资
55	王烨华	合远基金	80	朱伟华	鸿运基金
56	宋熙予	泓澄投资	81	李斯淼	安本基金
57	金善玉	泓澄投资	82	丁雅静	瞰道资管
58	秦健丽	朋元资管	83	尹凯	君和立成投资
59	张玉辰	华夏东方养老资管	84	杨哲	君和立成投资
60	唐琪	百川财富	85	王超	永禧投资
61	郭可	朋元资管	86	李随军	双安资管
62	陈冠群	宁泉资管	87	刘力	睿郡资管
63	翁骋	中新融创资管	88	邬胜波	盛宇基金
64	刘碧	源乐晟资管	89	李相君	江亿资本
65	林浩	谢诺辰阳投资	90	马欣	盘京投资
66	崔健铭	希瓦基金	91	滕兆杰	晨燕资管
67	荣景昱	华夏未来资本	92	俞海海	翀云基金
68	庄臣	泊通投资	93	胡安祺	百达世瑞基金
69	陈健骥	施罗德基金	94	许汪洋	百达世瑞基金
70	黄榆翔	冰湖基金	95	黄向前	尚诚资管
71	黄盼盼	涌富基金	96	陈阜东	证国基金
72	张洪楨	古木投资	97	潘诗龙	观序投资
73	江峰	颐聚资管	98	陈赢	上海磐行
74	汤仙君	君翼博星创投	99	陈泽伟	佳盈融通基金
75	魏文晋	颐聚资管	100	闫萌	毅恒资本

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
101	盛博	霸菱资管	126	张勋	光大证券
102	孔德明	正心谷资本	127	梅宇鑫	财通证券
103	周弋惟	中邮创业基金	128	白宇	财通证券
104	武慧东	国联证券	129	唐迪炆	财通证券
105	申起昊	国联证券	130	陈海波	浙商证券
106	李绍程	国联证券	131	孙颖	中泰证券
107	李永磊	国海证券	132	赵心怡	华福证券
108	刘宇卓	东兴证券	133	郑冰仪	汇丰前海证券
109	陈景诚	嘉实基金	134	王达婷	中邮证券
110	郭柯宇	中信证券	135	屈紫荆	西南证券
111	陈汗	中信证券	136	赵文琪	申银万国证券
112	赵启超	长盛基金	137	王礼沫	光大证券
113	杜臻	华创证券	138	贾冰	国海证券
114	李元晨	华安证券	139	周峰春	上海证券
115	刘天其	华安证券	140	孙范彦卿	德邦证券
116	顾诗园	南京证券	141	薛聪	国信证券
117	曾俊晖	西部证券	142	王新航	国信证券
118	周志鹏	国泰君安证券	143	吉金	兴业证券
119	高成	高盛	144	王鹏	中泰证券
120	王明	长江证券	145	张翠翠	海通证券
121	黄倩	汇丰前海证券	146	茹艺	汇丰前海证券
122	刘毅男	中泰证券	147	李骥	德邦证券
123	曹承安	招商证券	148	刘瑞	华泰证券
124	魏征宇	华福证券	149	班培琪	建信基金
125	赵乃迪	光大证券	150	陈冠雄	中银国际证券

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
151	靳树芳	南京证券	176	张宇	nordic Asia
152	杜旷舟	财通证券	177	刘子洵	源峰基金
153	张舒媛	国新证券	178	李一凡	摩根士丹利
154	翁林开	银河证券	179	钟诗尧	老虎太平洋基金
155	陈峰	光大证券	180	贾雄伟	中金公司
156	刘强	中泰证券	181	侯一林	中金公司
157	张圣鸿	国泰证券	182	李泉	银河证券
158	刘艾珠	杭银理财	183	曹志平	金股证券
159	彭治力	招银理财	184	刘卓炜	中国人寿
160	陈亚龙	兴业银行	185	刘子良	中国人寿
161	施洪斌	中信证券	186	徐博	大家资产
162	张璇	养正基金	187	洗胜滔	融捷投资
163	钟铭昌	老虎太平洋基金	188	麦伟男	融捷投资
164	顾之也	风和投资	189	江泽佑	德福资本
165	Lee Gao	Harding Loevner	190	巩显峰	海南棕榈湾投资
166	陈铭佳	懿宽资管	191	植思辉	Polen Capital HK Limited
167	杨敬国	华安证券	192	田珣佑	红筹投资
168	郑睿丰	高盛			
169	叶繁	汇丰晋信			
170	李姊颖	国海证券			
171	龚道琳	开源证券			
172	钱天琛	GIC			
173	杨翼荣	国金证券			
174	周恺	国金证券			
175	Gordon Wang	BNPPAM			