

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：DY2025-001

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	机构及个人投资者（具体见附件）
时间	2025 年 4 月 21 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 证券事务专员：赵异楠
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司2024年业绩介绍 2024年公司实现营业收入40.47亿元，比上年同期增长4.86%；归属净利润6.05亿元，比上年同期增长6.27%；归属扣非净利润5.81亿元，比上年同期增长7.05%。其中2024Q4公司实现营业收入10.80亿元，归属净利润1.23亿元，归属扣非净利润1.27亿元。 各板块情况如下： 1）电子材料板块：MLCC介质粉体需求复苏，电子浆料国产替代加速； 2）催化材料板块：上年高基数叠加重卡库存，阶段性影响业绩释放，公司已基本完成国内主流乘用车客户覆盖； 3）生物医疗材料板块：搭建海外架构推进国际化，持续加强产品创新和品牌布局； 4）新能源材料板块：隔膜涂覆材料快速降本，助力产销高增； 5）精密陶瓷板块：新能源汽车用陶瓷球高速增长，市场开拓进展积极；国瓷赛创基于新材料平台新产品开发提速，部分产品已进入批量阶段； 6）陶瓷墨水：全年受房地产竣工

面积影响拖累营收增速，围绕数码打印材料打造第二增长曲线。

二、投资者问答交流

1、公司MLCC相关原材料恢复情况怎么样？

回复：受益于下游需求回暖，以及汽车电子、AI服务器等新兴应用领域的快速增长，公司MLCC介质粉体销量开始逐步回升，MLCC用电子浆料国产替代加速。报告期内，MLCC车载类、高容类产品在行业头部客户的验证速度得到加快，部分产品在海外客户取得突破性进展，开始批量供应。公司将充分把握在MLCC领域的资源和优势，重点培育AI服务器专用高温、高压产品，继续提升相关产品的全球市场份额。

2、蜂窝陶瓷产品经营进展如何？

回复：尽管2024年商用车市场出现库存周期影响，但是公司与客户的合作得到了持续深化，顺利进入头部客户供应体系；乘用车领域全面覆盖国内自主品牌，配合车型和认证平台数量持续提升，相关产品已搭载国内传统燃油主力车型和国内新能源混动车型。近期中美关税战对全球供应链造成了较大冲击，公司将积极配合客户保障产业链自主可供。

3、国瓷赛创的陶瓷基板业务进展如何？

回复：报告期内，国瓷赛创进一步优化工艺流程，使产品性能及可靠性得到大幅提升。LED基板方面，得益于“粉体+陶瓷+金属化”的技术和产业链协同优势，产品竞争力得到进一步加强，已为全球头部企业稳定批量供货；通讯射频微系统芯片封装管壳凭借技术领先性，实现快速增长，该业务预计将成为公司重要新增长点之一。

4、国瓷康立泰发展规划是怎样的？

回复：受国内房地产市场竣工面积下降及气候因素影响，陶瓷墨水产品国内市场需求不足，国瓷康立泰通过开发陶瓷墨水、釉料等新产品不断巩固国内建筑陶瓷市场地位，并联合科达制造积极开拓探索海外市场需求。凭借新材料研发和生产管理优势，国瓷康立泰在产品端积极打造第二增长曲线，成功推出“康立美”数码纺织墨水，未来国瓷康立泰将为客户提供全套纺织数码印花方案。

附件清单 (如有)	详见参会人员明细
日期	2025 年 4 月 21 日

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
1	陈鹏扬	博时基金	26	高云	摩根资管
2	陆迪	创金合信基金	27	郭星岩	禹田资本
3	归凯	嘉实基金	28	胡建芳	磐厚动量
4	朱璘	睿远基金	29	陈骞	泓澄投资
5	谢泽林	博时基金	30	张弢	泓澄投资
6	李晗	创金合信基金	31	荣景昱	华夏未来资本
7	李晗	创金合信基金	32	李晓青	仁桥资产
8	苏淼	光大保德信基金	33	侯成成	彩霞湾投资
9	李映祯	泓德基金	34	张鸿运	仁桥资产
10	李心宓	南方基金	35	陈健骥	施罗德投资
11	郑勇	南方基金	36	魏鑫	橡果资产
12	沈衡	富国基金	37	彭柳萌	敦颐资产
13	王家怡	汇丰晋信基金	38	曹慧	耕霖投资
14	夏文奇	太平基金	39	江峰	颐聚资产
15	陈玮	中海基金	40	魏文晋	颐聚资产
16	陈景诚	嘉实基金	41	胡迁石	颐聚资产
17	彭柏文	惠升基金	42	陈洋洋	耕霖投资
18	息荣雪	中欧基金	43	王荣亮	星石投资
19	范顺鑫	景顺长城基金	44	班梅	伟星资产
20	郭塹	长盛基金	45	宋佳	瑞锐投资
21	胡双	安信基金	46	何红军	泽安基金
22	陈凯茜	银河基金	47	卢晓冬	前海君安资产
23	陈谦	汇泉基金	48	王蒙	明河投资
24	吴西燕	鹏扬基金	49	黄聪	中颖投资
25	谢楠	路博迈基金	50	刘力	睿郡资产

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
51	邬胜波	盛宇股权	76	吉金	兴业证券
52	吴伟荣	重阳投资	77	杨泽鹏	华泰证券
53	俞海海	翀云基金	78	王鹏	中泰证券
54	李振方	国海证券	79	赵文琪	申银万国证券
55	李永磊	国海证券	80	王新航	国信证券
56	刘宇卓	东兴证券	81	孙颖	中泰证券
57	侯一林	中金公司	82	李家豪	民生证券
58	傅锴铭	中金公司	83	曹承安	招商证券
59	韩宇	方正证券	84	王子宁	中信资管
60	徐中良	中银国际证券	85	王丽丽	华西证券
61	刘毅男	西部证券	86	黄倩	汇丰前海证券
62	蔡萌萌	恒泰证券	87	曲尚浩	广发证券
63	屈紫荆	西南证券	88	张玮航	国联证券
64	周志鹏	国泰海通证券	89	张翠翠	海通证券
65	王明	长江证券	90	张志扬	东方财富证券
66	于航	华安证券	91	班培琪	建信保险资产
67	魏征宇	华福证券	92	刘树德	中国人民养老保险
68	胡星月	光大证券	93	彭卓栋	中信建投证券
69	茹艺	汇丰前海证券	94	刘勇	光大证券
70	曹惠	中泰证券	95	李晓航	民生证券
71	郭柯宇	中信证券	96	陈峰	世纪证券
72	郭一凡	瑞银证券	97	姜涵奕	博裕资本
73	吕妮珈	东北证券	98	Shuling YAN	高盛
74	张勋	兴业证券	99	伟良	施罗德基金
75	刘天其	华安证券	100	李文杰	施罗德基金

参会人员信息

序号	姓名	单位	序号	姓名	单位
101	林乐	华安证券	114	贾雄伟	中金公司
102	李思佳	开源证券	115	徐溢	华安证券
103	宋涛	申万宏源证券	116	刘濯宇	狮城产业投资
104	王彤	长城证券	117	虞方卿	碧云银霞投资
105	GEORGECHEN	White Oak Capital	118	顾宝成	度势投资
106	王蒙	明河投资	119	伍颖	合众资管
107	朱逸杰	东方红	120	徐煜晖	中金公司
108	王天铎	鹏华基金	121	王文宾	英大保险
109	曲尚浩	广发证券	122	桑永亮	华夏久盈
110	井灌	前海开源基金	123	许娟娟	百年保险
111	王天鹤	中金公司	124	胡筱	大家资管
112	王泳	百年保险	125	欧阳亦轩	崇山投资
113	刘强	上海恒复投资	126	吴超	辰禾投资