

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：DY2025-003

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	参与本次业绩说明会的所有投资者
时间	2025 年 5 月 8 日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	总经理：霍希云女士 副总经理兼董事会秘书：许少梅女士 副总经理兼财务总监：肖强先生 独立董事：李济东先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、请问公司MLCC介质粉体主要应用在车规和AI领域的哪些方面？ 回复：尊敬的投资者您好，公司MLCC介质粉体在汽车和AI领域的应用主要为汽车电子和AI服务器等。谢谢关注！ 2、公司今后五年的发展方向主要是什么？ 回复：尊敬的投资者您好，公司以“好材料 好生活”为企业使命，秉承“以客户为中心、奋斗团队制胜、创新驱动未来、改善永无止境”的核心价值观，致力于成为实现员工价值的卓越材料领导者。公司深耕新材料行业，践行“内生式发展+外延式并购”双轮驱动的发展战略，已从单一主体成长为多元化的新材料平台型企业。公司凭借水热、配方、调色、纳米等七大核心技术，构筑长期行业竞争力，公司将“材料为核心”作为战略发展的基本准则，将以核心材料为基础，逐步向后道陶瓷制品发展，为企业成长打开空间，推动产业体系向新质生产力迭代升级。

	谢谢关注！ 3、公司这几年，销售收入和净利润增长放缓甚至停滞，未来几年会大的增长空间吗？ 回复：尊敬的投资者您好，近年外部宏观环境已经发生较大变化，世界进入百年未有之大变局，收入以及利润受多重因素的影响，公司将积极发挥材料平台优势，不断强化新质生产力产业体系，以好材料成就好生活，争取以更好的业绩回报广大投资者。谢谢关注！ 4、公司MLCC粉体达到国际领先水平，但（1）公司MLCC板块增长大幅低于国内头部企业如三环、风华的增长；（2）公司描述过MLCC粉体宏观改善出现量价齐升，而公司MLCC粉体板块并没出现较高增长。以上能否为投资者解惑。 回复：尊敬的投资者您好，报告期内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，预计行业有望延续复苏趋势。谢谢关注！ 5、公司股价连续5年下跌，对此怎么看，公司后期有没有具体措施来提升股价。谢谢 回复：尊敬的投资者您好，为提振市场信心，2024年公司分别开展了回购股份注销、第三期员工持股计划、继续股份回购等业务，未来公司还会一如既往的做好经营管理，通过扎实的业绩来回报广大股东。谢谢关注！ 6、公司所处行业都是新兴潜力行业，为什么股价上没有反映，持续低迷？ 回复：尊敬的投资者您好，股价表现受多种因素的影响，具有不确定性。公司将扎实推进经营管理，积极发挥新材料平台优势，努力为股东创造价值。谢谢关注！ 7、董事长先介绍25年的工作计划和24年的业绩回顾吧！
--	--

	回复：尊敬的投资者您好，关于2024年经营讨论分析和2025年发展规划，公司已经在2024年年报中披露，请及时查阅。谢谢关注！ 8、公司报表显示销量大增但是营收和净利仅仅略增。可见公司处于严重“内卷”之中。这与公司过去“国产替代”战略定位不符，请问公司今后是否维持这种内卷竞争格局，被动等待宏观条件改善。 回复：尊敬的投资者您好，为应对日益竞争激烈的市场环境，公司一方面不断加强技术创新与产品升级，另一方面也不不断加强成本管理，优化生产流程，努力实现降本增效。公司将主动作为，努力提升公司的核心竞争力，力争在激烈的市场竞争中脱颖而出，谢谢关注。 9、请问公司固态电池相关产品认证情况如何？ 回复：尊敬的投资者您好，公司氧化物、硫化物两种技术路线均有关注，目前已完成多种氧化物固态电解质产品的研发和布局，其中包括由氧化锆合成的锆酸基固态电解质。谢谢关注！ 10、24年收入管理费用增长大幅领先收入和利润幅度，请问25年在公司经营提效方面会从哪些方面进行改善？ 回复：尊敬的投资者，感谢您的提问。2025年公司将进一步优化资源配置，强化市场拓展力度，优化产品结构，提升产品附加值，在增加收入来源的同时，加强成本管控意识培训，严格控制费用支出，降低采购成本，提升管理效率。谢谢关注。 11、你好，公司今年有增持计划吗？ 回复：尊敬的投资者您好，目前公司暂无增持计划，公司将根据自身财务状况、市场环境和发展战略，审慎决定是否增持。谢谢关注。 12、请问公司从二季度分板块看，蜂窝陶瓷，电子材料，精密陶瓷，口腔板块，哪个板块表现较好，哪个板块表现不好，各板块的产能利用率怎么样？ 回复：尊敬的投资者您好，公司各业务板块发展受市场环境等影响，
--	---

	产能利用率不尽相同，公司在持续关注外部环境变化的同时，各业务板块都在努力开拓市场，力求实现更好的业绩。具体可关注后续公司披露的定期报告。谢谢关注。 13、国家鼓励贷款回购股票，公司应该利用这个机会。 回复：尊敬的投资者您好，公司也在持续关注相应的国家政策，公司将根据自身财务状况、市场环境和发展战略，审慎决定是否利用贷款回购股票。感谢您的建议，谢谢。 14、股价一直跌跌不休，公司有什么大雷？ 回复：尊敬的投资者您好，公司生产经营正常，不存在应披未披事项。股价表现受多种因素的影响，具有不确定性。公司将扎实推进经营管理，积极发挥新材料平台优势，努力为股东创造价值。谢谢关注！ 15、自贸易战以来，国内加速各行业的国产替代，公司作为国产材料龙头企业，对公司业绩是否产生了积极正向的影响？ 回复：尊敬的投资者您好，公司在美营业收入占比不足2%，海外收入主要来源于亚洲、欧洲市场。公司核心产品蜂窝陶瓷、精密陶瓷、MLCC原材料等均以国产替代为主要方向。谢谢关注！ 16、公司的精密陶瓷方面：（1）陶瓷轴承球业务有没有计划做产业链下游的延伸？（2）陶瓷基板业务预计呈快速增长，能否详细介绍目前的客户获取进展？在产能方面，请介绍下对应的产能建设规划和产能利用率情况 回复：尊敬的投资者您好，（1）公司陶瓷轴承球业务没有进一步向下游延伸计划。（2）子公司国瓷赛创目前已具备基板金属化领域领先的技术优势，凭借研发团队在芯片行业的技术沉淀，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。谢谢关注！

17、公司第二期的员工持股计划收益丰厚，第三期的员工持股计划，目前仍处于亏损状态。公司在去年12月29日制定了《市值管理制度》，并且在去年进行了一系列的市值管理组合拳。目前看，对于股价的提升效果有限。希望公司今年能继续进行市值管理运作（包括但不限于回购、员工持股、中期分红、送转股等），使普通投资者及公司员工能共享公司成长的红利。

回复：尊敬的投资者您好，感谢您的建议！公司历来重视多方共赢，将积极发挥新材料平台优势，为利益相关方创造价值。谢谢关注！

18、随着电动化的高速发展，燃油车发展呈颓势，根据公司掌握的行业数据判断，公司催化材料这块业务是否会受较大影响？公司制定了哪些中长期的应对措施来应对？

回复：尊敬的投资者您好，蜂窝陶瓷载体长期由美国康宁和日本NGK占据90%以上的市场份额，具有较大的国产替代空间。另外除纯电动车型以外，传统燃油车和新能源混动车型均需要搭载蜂窝陶瓷载体，公司将积极把握国产替代机遇。谢谢关注！

19、科达制造24年报中提到与公司签定的2亿元的关联交易，最终只完成了1.4亿。请问康立泰的海外销售，除了科达外，是否有自己的团队和途径？

回复：尊敬的投资者您好，公司控股子公司国瓷康立泰一方面有自己的团队负责海外业务，另一方面国瓷康立泰与科达制造共同设立了广东康立泰公司来布局海外墨水的贸易业务，依靠科达制造成熟的海外布局进一步开拓海外市场。谢谢关注。

20、国内同行（如三环集团等）都在加速MLCC粉体自产和扩产，请问公司如何保持技术领先性？专利壁垒是否足以应对？目前和未来是否会面临价格战？

回复：尊敬的投资者您好，长期以来MLCC头部厂商都具备粉体自

	制能力，公司产品品类齐全，同时具有优异的综合性能和规模化带来的成本优势，能够满足客户的需求。公司是全球领先的MLCC介质材料，部分产品领先同业厂商，与国内外客户均保持了良好合作关系。谢谢关注！ 21、一季度电子材料板块收入同比增长17.94%，其中AI服务器相关MLCC产品已批量销售。请问二季度AI领域订单是否持续放量?产能能否匹配需求?新能源材料板块受原材料涨价影响盈利承压，但隔膜涂覆材料出货量增长80%。二季度是否有望通过成本优化改善毛利率？ 回复：尊敬的投资者您好，2025年第一季度，公司正在强化MLCC介质粉体车规、AI等领域应用拓展，同时电子浆料也保持了高增长。报告期内，公司隔膜涂敷材料实现产销水平的快速提升，但受到原材料大幅上涨等因素影响，公司相关产品盈利能力承压，公司将积极优化工艺流程、强化成本管控，进一步提升公司产品竞争力。谢谢关注！ 22、精密陶瓷业务中陶瓷基板与氮化硅粉体项目进展如何?是否已进入宁德时代等头部供应链？ 回复：尊敬的投资者您好，为进一步提升产品竞争力，公司正在加速推进高端氮化硅粉体建设。谢谢关注！ 23、公司一季度经营性现金流同比大增171%，主要因应收账款管理优化。二季度能否延续这一趋势？ 回复：尊敬的投资者您好，公司注重高质量发展，将持续改善优化包括现金流在内的各项经营指标。谢谢关注！ 24、赛创现有产能规模及扩产计划?国瓷材料是否通过自身客户资源（如华为、宁德时代）为赛创导入增量订单？ 回复：尊敬的投资者您好，为提高现有产品的生产效率和产品交付能力，推动技术创新和制造能力迈向新台阶，国瓷赛创正在扩建陶瓷金属化项目，达产后将助力国瓷赛创进入薄膜传感器、功率电源模块、IGBT等应用领域。谢谢关注！
--	---

25、请问公司有哪个板块的业务有望保持高速增长吗?利润端能在二季度得到一定改善吗?

回复: 尊敬的投资者您好, 有关经营业绩情况请及时查阅公司定期报告。谢谢关注!

26、请问贵公司本期财务报告中, 盈利表现如何?谢谢。

回复: 尊敬的投资者您好, 2025年第一季度, 公司实现营业收入9.75亿元, 比上年同期上升17.94%; 归属净利润1.36亿元, 比上年同期上升1.80%; 归属扣非净利润1.27亿元, 比上年同期上升4.88%; 经营活动产生的现金流量净额9,156.58万元, 比上年同期上升171.16%。谢谢关注!

27、请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些?谢谢。

回复: 尊敬的投资者您好, 公司围绕“人才聚集、技术创新、产业整合”三大战略平台建设目标, 将从功能材料领域的平台型企业逐步发展升级为先进制造领域的产业资源整合平台, 依托核心材料优势, 不断巩固电子材料、生物医疗材料压舱石地位, 持续技术创新驱动产业结构优化; 加速催化材料的国产替代, 积极把握产业链纵向一体化优势, 推动高端精密陶瓷制品领域的深入布局, 打造新的增长引擎。谢谢关注!

28、请问公司的陶瓷球产品有没有计划应用于机器人领域?

回复: 尊敬的投资者您好, 国瓷金盛陶瓷轴承球产品的直接客户为国内外头部轴承厂商。谢谢关注!

29、能否请介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现?谢谢。

回复: 尊敬的投资者您好, 公司是国内领先的新材料平台型公司, 没有完全对标的企业。谢谢关注!

30、请问如何看待行业未来的发展前景?谢谢。

回复: 尊敬的投资者您好, 新材料产业是战略性、基础性产业, 是

	未来高新技术产业发展的基石和先导，也是加速新质生产力发展的重要动能之一。谢谢关注！
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 8 日