

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：2026-006

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	参与本次业绩说明会的所有投资者
时间	2026 年 10 月 26 日 20:00-21:00
地点	进门财经电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：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2026年三季度业绩介绍 2026年前三季度，公司实现营业收入407,883.00万元，比上年同期上升24.21%；归属于上市公司股东的净利润54,540.62万元，比上年同期上升11.43%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润53,503.35万元，同比增长12.02%；经营活动产生的现金流量净额65,929.20万元，同比增长6.06%。 此外，汇兑损益、股权激励管理费用及澳大利亚SDI并购费用等因素对公司前三季度净利润产生了一定影响。 各板块情况如下： （1）电子材料板块：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需求的快速增长，MLCC介质粉体的需求不断增加，公司持续推进AI服务器及车规用MLCC介质粉体扩产及市场开拓，已完成部分产能

	扩产，将批量供货。受益于市场需求增长，公司电子浆料业务保持快速增长。 球形氧化硅：积极推进客户验证，PTFE高端方案处于领先地位，客户覆盖大陆、台系头部CCL厂商；产能扩增正在推进中。 （2）催化材料板块：公司已构建了覆盖蜂窝陶瓷全系列产品的研发与量产能力，积极开拓乘用车、商用车、非道路机械以及船机市场，蜂窝陶瓷载体销量保持稳定增长；受益于头部客户需求提升，铈锆固溶体销量保持快速增长。 （3）生物医疗材料板块：氧化锆粉体产能利用率持续提升，公司密切跟进市场供需变化，对氧化锆粉体价格进行适时调整，市场占有率进一步提高；高端瓷块销量稳定增长；澳大利亚SDI公司收购完成，产品管线及海外布局进一步完善。 （4）新能源材料板块：氧化铝及勃姆石产销水平快速提升，市占率不断提高；硫化物固态电解质量产能力初步构建，通过部分头部客户验证，实现小批量销售。 （5）精密陶瓷板块： ①陶瓷球通过积极降本增效，进一步提高市场竞争力，销量稳定增长； ②国瓷赛创LED基板业务向全球头部企业稳定供货；TEC制冷片陶瓷基板在北美客户验证顺利，实现小批量销售；数据中心用多层陶瓷基板积极配合客户开展联合研发和产品验证； ③深圳爱尔创新材料积极开拓下游客户，陶瓷套筒、插芯及其他精密结构件等产品收入保持稳定增长。 （6）数码打印及其他材料板块： ①陶瓷墨水：受国内房地产市场波动影响，国内市场承压，上游原材料成本上涨，毛利率空间进一步压缩； ②膜用填充材料项目：氧化锆分散液及氧化钛分散液积极配合客户验证，部分客户验证通过，实现批量销售。
--	---

二、投资者问答交流

1、公司MLCC介质粉体三季度业务情况？

回复：公司凭借多年的技术积累和沉淀，实现了所有类型的基础粉和配方粉的全面覆盖，与国内外头部客户形成了长期稳定的合作关系，面对新能源汽车智能化与AI服务器算力爆发带来的增量需求，公司正加快车规级、AI服务器MLCC粉体的产能扩产，致力于市场份额的持续提升。目前公司传统MLCC产能利用率较高，新扩高端MLCC产能也在爬坡过程中，产品已通过部分客户的验证，预计四季度将批量供货；同时公司也在密切关注相关行业市场动态，积极把握增量、提价机会。

2、公司球形氧化硅的业务进展？

回复：公司现已完成球形氧化硅、球形及角形氧化钛等关键产品的战略布局，产品可应用于高端高速覆铜板。目前公司球形氧化硅产品在下游客户的验证推进较为顺利，已实现小批量销售。其中，在PTFE用球硅方面，公司产品性能及市场开拓目前处于领先地位；中空球硅正积极配合客户进行验证，产品品质已得到客户的高度认可。在扩产方面，公司正在积极推进球硅产线的扩产，以充分把握行业发展带来的增长机遇。

3、公司的TEC陶瓷基板的业务进展？PCB用多层陶瓷基板进展怎么样？

回复：公司子公司国瓷赛创已掌握TEC制冷片陶瓷基板的相关技术，TEC制冷片陶瓷基板在北美客户验证顺利，目前已实现小批量销售；客户对未来预期较乐观，公司目前正在积极与下游客户对接，为未来的规模化量产做准备。

PCB用多层陶瓷基板，目前正在积极配合下游PCB厂商以及终端客户进行联合研发及验证，作为公司重点项目，正集中公司优势资源重点推进。

4、公司齿科用氧化锆粉体业务未来前景如何？

回复：报告期内，受益于国家稀土管控政策带来的供需格局变化，公司齿科用氧化锆粉体业务保持了快速增长；与此同时，公司也陆续推出高端粉体产品，进而推动公司抢占海外高端客户资源。公司也在密切关注相

	关行业市场动态，积极把握市场机遇。
附件清单 (如有)	详见参会人员明细
日期	2026 年 10 月 26 日

参会机构信息

序号	名称	序号	名称	序号	名称	序号	名称
1	三鑫资管	19	华福证券自营	37	翎展基金	55	中泰证券
2	华宝基金	20	泓德基金	38	中信证券	56	长信基金
3	平安资管	21	国联民生证券	39	青岛金光紫金	57	光大证券
4	誉辉资本 (北京)	22	HardingLoevner	40	尚诚资管	58	合道资管
5	诺德基金	23	甬兴证券	41	上海顺领资管	59	兴证投资
6	国新证券	24	东北证券	42	上海嘉世私募	60	湖南长心 私募
7	广州航长 投资	25	上海檀越言	43	中银国际证券	61	太平基金
8	南京证券	26	大湾区发展	44	融昌资管	62	北京鑫翰 资管
9	国信证券	27	递归私募基金	45	Point72HongKong	63	进门财经 科技
10	金仕达投 资	28	汇添富投资	46	金鹰基金	64	方正证券
11	凯玄投资	29	京管泰富基金	47	咏明资管	65	中国银河 证券
12	深圳熙山 资本	30	深圳珞瑜私募	48	睿远基金	66	高信百诺 资管
13	上海证券	31	西安瀑布资管	49	青骊投资（上海）	67	银河基金
14	财达证券	32	恒穗资管	50	光大保德信基金	68	杭州深沃 投资
15	上海久期 投资	33	华夏久盈	51	涇谷私募	69	北京泓澄 资管
16	国华兴益 资管	34	山西证券	52	申万宏源研究	70	华西证券
17	上海尚颀 投资	35	天风证券	53	上海榜样投资	71	国泰海通 证券
18	芯湃资本	36	麦盛资管	54	和基投资基金	72	华方私募 基金

序号	名称	序号	名称	序号	名称	序号	名称
73	人寿保险	87	沃富资本	101	深圳前海博普	115	晟盟资管
74	IGWT 投资	88	宝隼资管	102	国海证券	116	上海涌铎投资
75	大道兴业投资	89	东方证券	103	统一证券	117	长江证券
76	中信保诚资管	90	施罗德投资	104	深圳国晖投资	118	开源证券
77	景和资管	91	华泰证券	105	招银理财	119	凯基亚洲证券
78	联合保险	92	招商证券	106	广州瑞民	120	红骅投资
79	广州银鲨私募	93	秋收私募	107	瑞银证券	121	上海玄卜投资
80	南方基金	94	元昊投资	108	长城证券	122	西安敦成投资
81	上海益昶资管	95	中信建投证券	109	耕零（上海）投资	123	国瓷功能材料
82	荷全保险资管	96	广州云禧私募基金	110	和谐健康	124	南华基金
83	晨燕资管	97	财通证券	111	浙商证券	125	布洛德峰投资
84	河床投资	98	汇安基金	112	WhiteOakCapital	126	润晖投资
85	前海旭鑫资管	99	GoldmanSachs (Asia)	113	于翼资管		
86	上海润义投资	100	颐聚资管	114	中国国际金融		