

西安凯立新材料股份有限公司投资者关系 活动记录表

编号：2022-007

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他（电话交流会）</div>
参与单位名称及人员姓名	博时基金：冀楠 兴业证券自营：王卓琳 晨壹投资：何梓鹏 趣时资产：叶鑫 幻方量化：徐程惠 东证融汇资管：王笑宇 建信基金：周智硕 递归私募：夏冬生 彤源投资：海骞 五地投资：成佩剑 汐泰投资：范桂锋 磐泽资产：熊威明 长盛基金：郭堃、吴达 华安基金：范伟隽 龙航资产：李方勇

	修实基金：夏志平
	兆天投资：蔡仁飞
	建信保险资管：董睿琳
	西部化工：李妍
	中信资管：陈汗、刘将超
	兴证资管：孙鹏、刁举鹏
	上投摩根基金：冯自力
	景林资产：蒋文超
	易方达基金：许征
	盘京投资：张奇
	留仁资产：王倩云
	正圆投资：熊小铭
	歌汝私募：石浩
	博道基金：王伟森
	杭银理财：刘艾珠
	英大保险资管：王文宾
	朱雀基金：许可
	淡水泉投资：吴博文
	淳厚基金：田文天
	望正资本：张金贵
	建信信托：周孟夏
	太平养老保险：张凯
	中信自营：赵芳芳
	明世伙伴：陈江威
	浙商基金：景徽
	观富资产：谢吉
	永赢基金：许拓
	中英人寿：王嘉晖
	西南证券（自营）：李站

	澄怀投资：李好 兴银基金管理有限责任公司：石亮 百年保险资管：王泳 银叶投资：曹擎 合远基金：王烨华 民生银行：陈凤 龙全投资：李龙全 源来资本：丁一涵 信泰人寿保险：林相宜
时间	2022年11月10日至2022年12月09日
地点	电话交流会
公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书：王世红 证券事务代表：石婧文、曹渤海

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、电话交流会</p> <p>1. 三分季度的分板块整体的情况是怎么样的？行业的市场规模以及行业的增速怎么样？</p> <p>凯立新材在三大板块的产业链有布局，分别为精细化工、基础化工和环保新能源。精细化工细分为医药、农药、化工新材料和颜料染料四个方向。</p> <p>截止2022年三季度，占比较高的分别为精细化工板块的医药、化工新材料、农药方向，收入占比为68.18%、16.36%、8.49%；基础化工收入占比为5.30%。</p> <p>在医药行业，近年来，我国已经是全球原料药的主要生产国与出口国。预计未来我国原料药及医药中间体的生产和出口规模将继续扩容和增长，良好的发展前景还将直接传到上游原料行业，刺激贵金属催化剂市场的需求。</p> <p>在化工新材料行业，我国作为制造业大国，对化工新材料的市场需求巨大，贵金属催化剂是化工新材料发展的基础，作为我国重点发展的七大战略性新兴产业之一，化工新材料的快速发展将为贵金属催化剂带来新的市场。。</p> <p>基础化工行业的产品有两个方向，进口替代以及下游工艺的升级换代。贵金属催化剂因具有无可替代的催化活性和选择性，在炼油、石油化工中占有极其重要的地位。催化技术是绿色环保的生产技术，在环保政策日益严格的情况下，绿色催化技术也将催生新的市场，市场前景广阔。</p> <p>2. 请问公司催化剂加工业务在国内的竞争对手主要有哪些？在行业内的护城河是什么？</p> <p>公司深耕于精细化工领域，并逐步拓展基础化工及环保新能源领域。经过二十年的发展，形成了催化剂制备及应用技术的协同发展。竞争对手情况可查阅公司披露的招股书中的同行业可比公司情况。</p> <p>竞争优势：</p> <p>1) 体制机制优势，典型的混合所有制，国有控股，具有符合现代</p>
----------------------	--

	<p>化管理和发展的民主决策、运行保障、监督纠偏等体制机制，职工参股有效调动职工积极性，稳定职工队伍。2) 激励机制优势，在员工薪酬方面，公司看重有能力的研发、市场、生产人员，实行薪酬双向通道，一个是通过管理能力和岗位的提升来提升薪酬，一个是通过专业领域能力提升来提升薪酬，专业领域的通道可以使技术人员的薪酬达到甚至超过董事长的薪酬级别，有利于保护和激励核心人员专注在专业发展。3) 公司具有全流程化服务的能力，从催化剂制备到催化剂应用技术输出，以及为客户提供废旧贵金属催化剂循环再利用，帮助客户解决工业废气废水处理等全流程服务能力。4) 公司产品种类丰富，不限于多相均相贵金属催化剂，同时也开发非贵金属催化剂产品。产品涵盖的领域非常广，从精细化工、基础化工到环保新能源等，应变市场能力强。5) 公司一直持续对技术团队以及研发方面进行投入，通过不断地技术积累，能够快速响应市场和客户新的需求，提供及时和配套的技术支持。</p> <p>3. 贵金属的原材料价格上涨对公司的毛利率有什么影响吗？</p> <p>公司有两类业务模型，销售业务和加工业务，在贵金属价格波动的过程中，主要影响的是销售类业务的毛利率，因为销售贵金属催化剂的售价包含贵金属原料的价值，加工业务只是体现加工费及其他成本。因此，在销售业务模式下，贵金属价格波动会影响销售业务的收入造成毛利率的波动。</p> <p>4. 公司生产的时间一般是在一周以内，我们的原材料周转节奏怎么样的？</p> <p>公司贵金属原料采购是根据订单生产计划进行，产品生产周期短，交货周期短，流转快，公司2019年、2020年、2021年的存货周转率分别为8.13、8.05、8.07。</p> <p>5. 公司是行业内率先去研究贵金属催化剂减量研究的公司，现在这个技术是有成为公司的竞争优势吗？</p> <p>持续减量研究和替代研究是公司的技术优势之一，从公司产品推广和落地进程来看，这也是公司产品一直得到客户认可的原因之一。</p>
--	---

6. 未来的话，原材料的成本有可能会进一步下降吗？

从发展的方向来讲，能够找到性价比更好的替代是技术研发及应用追求的方向，公司也一直在朝这方面努力，主要从减量研究和替代研究两个方向进行。

7. 贵金属是否是一种战略性的物资？是否会被国外卡脖子呢？

公司的贵金属供应商主要包括贸易型企业、生产型企业、矿产型企业，其中生产型企业一般是以贵金属回收提炼为主业的供应商。矿产型企业是指拥有贵金属矿产的供应商，因此贵金属市场流通的现货一部分来自进口或者是矿产，一部分来自回收，无论哪一类的原材料在性能上都能够满足公司生产经营，从目前来看供应能够满足公司生产需求。

