

证券代码： 688269

证券简称：凯立新材

西安凯立新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

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	投资者线下及网上提问
时间	2025 年 5 月 20 日 (周二)
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长：张之翔 2、财务总监：王世红 3、证券代表：石婧文、曹渤杨
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、目前政策支持鼓励上市公司并购重组，希望贵公司能尽快并购上下游企业做大做强。为西部大开发做出应有的贡献，，也能为信任你们的中小股东带去更大的回报 尊敬的投资者您好！感谢您的信任和建议，公司未来如有相关事项，将根据相关法律、法规和业务规则及时履行信息披露义务，感谢您对公司的关注！ 2、你好 公司有没有回购的打算 尊敬的投资者您好！2023 年 6 月部分董监高、核心技术人员基于对公司未来发展的信心和对公司长期价值投资的认可，通过集中竞价方式累计增持公司股份 158,590 股，增持 988.07 万元。对于股份回购事项暂无安排。未来如有回购或增持等相关事项，公司将根据相关法律、法规和业务规则及时履行信息披露义

	务，感谢您对公司的关注！ 3、2024 年行业竞对（如庄信万丰、优美科）通过并购整合扩大市场份额，公司如何应对竞争压力？是否有通过并购补强技术短板（如纳米催化剂）或区域市场的计划？并购标的筛选标准与整合风险如何管控？ 尊敬的投资者您好！行业的竞争是全方位的，体现在技术、市场、生产及管理各个方面，公司一直以技术创新为驱动，提升产品性价比，为客户提供从工艺改进到三废排放等全流程的解决方案。在此过程中公司在技术方面以自主研发为主，同时与复旦大学、中科院大连化学物理研究所等高校院所开展产学研合作，助力科研成果的转化，提升公司的专业水平及行业影响力。与上下游主要通过发挥各自特点和优势，完善拓展强化延伸公司技术和产品链，加快新技术新产品的落地。公司也高度关注行业发展动态，未来，如有相关并购事项，公司将根据相关法律、法规和业务规则及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！ 4、氢化丁腈橡胶项目投产后，是否如公告所说的能够达到国际领先水平？该项目投产后销路是否通畅？另外，请问一下，铜川的工厂项目是否已经全部顺利达产？ 尊敬的投资者您好！氢化丁腈橡胶产业化项目正在进行工程建设及设备安装，预计 2025 年下半年投放市场。该项目采用高效绿色的低成本催化加氢技术和配套公司自主研发的高性能催化剂，能够大幅提高氢化丁腈橡胶的生产效率和产品质量并降低催化成本，使产品性价比达到国际先进水平，推动行业技术进步并不断拓宽氢化丁腈橡胶的应用场景和市场空间，为下游各行业对氢化丁腈橡胶的需求提供国产自主供应。铜川凯立产能按照规划，正常释放产能，目前处于爬坡阶段，2024 年，铜川凯立产能利用率为 15.25%/34.63%。感谢您对公司的关注！ 5、24 年医药行业占收入的比例多少。基础化工行业收入占比多少？ 尊敬的投资者您好！2024 年公司主营业务收入中占比较高
--	--

的主要领域依次为:医药领域占比 40.75%，化工新材料占比 24.61%，基础化工占比 22.57%。感谢您对公司的关注！

6、烷烃脱氢催化剂项目生产的氧化铝。钯氧化铝能用吗

尊敬的投资者您好！烷烃脱氢催化剂项目完成自主研发设计的氧化铝载体产线和后段催化剂产线安装调试。该项目的产业化将实现从铝源到钯氧化铝催化剂产品的全链条自主可控生产，为下游烷烃脱氢客户提供催化剂完全国产化供应保障。感谢您对公司的关注！

7、pvc 用催化剂能盈利吗

尊敬的投资者您好！公司研究开发的乙炔氢氯化法生产 PVC 用金炭无汞催化剂实现了规模化生产和销售，填补了国内空白，对推动 PVC 产业绿色化、高质量发展意义重大。截止 25 年一季度，PVC 催化剂实现销售 140 吨，已签订未执行的订单为 461 吨。感谢您对公司的关注！

8、请问，国家政策上鼓励上市公司进行回购和增持等方式来提升上市公司的内在价值，并提供了低息贷款来方便上市公司回购。公司作为陕西国企的一员，是否会响应国家的政策号召进行回购和增持？如果并无回购计划，主要原因？

尊敬的投资者您好！公司始终高度重视公司全体股东权益及公司市值管理，积极响应国家政策，2023 年 6 月部分董监高、核心技术人员基于对公司未来发展的信心和对公司长期价值投资的认可，通过集中竞价方式累计增持公司股份 158,590 股，增持 988.07 万元。对于股份回购事项暂无安排。未来如有回购或增持等相关事项，公司将根据相关法律、法规和业务规则及时履行信息披露义务，感谢您对公司的关注！

9、请问，公司 2024 年技术服务的订单情况有所下滑，今年这个业务是否有好转的迹象？目前这个业务的 订单情况如何？

尊敬的投资者您好，催化剂应用技术服务较上年同期减少

	83.97%，主要系报告期内在手订单未达到确认条件所致。公司催化应用技术服务模式是根据客户需求，结合公司的技术储备和研发能力，公司与客户协商确定需要开发的工艺技术的技术指标及经济指标，双方达成一致后，公司将根据技术指标要求进行研究开发，向客户提供全流程或部分环节的解决方案并收取费用，该业务未来订单情况敬请关注公司披露的定期报告、业绩预告。感谢您对公司的关注！ 10、请问，公司今年1季度业绩有转好的迹象，2季度是否会延续这个趋势？公司2季度的经营状况如何？ 尊敬的投资者您好，公司2025年一季度营业收入较上年同期增加105.25%，主要系本期催化剂产品销量增加及业务结构变化所致；归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长90.48%，主要系本期催化剂产品销量增加，带动收入及利润增加所致。公司始终坚持创新驱动发展战略，持续研发投入，加速研发成果转化落地，一季度，公司医药领域和基础化工领域销量较上年同期分别增长174.88%和285.60%。公司二季度经营状况敬请关注公司披露的定期报告、业绩预告。感谢您对公司的关注！ 11、铜川基地的产能利用率有多少 尊敬的投资者您好！铜川公司所设计的3000吨产品产能的产能利用率为15.25%，所设计的2000吨回收产能的产能利用率为34.63%。感谢您对公司的关注！ 12、2024年分红比例维持在30%，但公司货币资金占总资产比例下降至15%，在资本开支（如新产能建设）与股东回报之间如何权衡？未来是否有通过再融资（如可转债）支持扩张的计划？ 尊敬的投资者您好！公司上市以来已连续四年执行现金分红政策，每年现金分红占合并报表中归属于母公司股东的净利润比例均不低于30%。公司高度重视对投资者的回报，在充分考虑公司所处行业特性、发展阶段和战略规划，以及公司经营模式、盈利水平和重大资金安排的情况下，为投资者提供连续、稳定的投
--	---

	资回报。公司已于 2025 年 4 月 21 日在上海证券交易所网站披露了关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票并办理相关事宜的公告（公告编号：2025-011），未来如有相关事项，公司将根据相关法律、法规和业务规则及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！ 13、2024 年贵金属催化剂业务收入占比超 90%，但钯、铂等贵金属价格波动较大，公司如何通过套期保值工具或库存管理策略降低价格波动对毛利率的影响？是否有通过回收技术提升贵金属循环利用率的具体措施？ 尊敬的投资者您好！公司套期保值相关措施详见《关于公司 2025 年度开展套期保值业务的公告》（公告编号：2025-012），公司目前未开展套期保值业务，如需，公司将开展套期保值业务降低公司原材料市场价格波动、汇率波动带来的经营风险。同时，公司通过加强与供应商的战略合作，并拓展废旧贵金属催化剂回收业务，来增加原料供应的稳定性，提高公司贵金属产品的循环利用率，有效面对贵金属市场变化。感谢您对公司的关注！ 14、2024 年 ESG 评级未公开披露，但公司提到“绿色催化”理念，是否有制定明确的 ESG 目标（如碳排放强度下降比例）？如何将 ESG 理念融入产品全生命周期（如原料采购、生产工艺、回收利用）？ 尊敬的投资者您好！国家降碳规划给公司带来了发展机遇和挑战，公司坚持绿色低碳发展战略，通过技术攻关从催化剂制备、催化应用技术及资源循环回收再利用三方面，向更加低能耗、低废水、资源循环利用等有利于减少碳生成的方向发展。同时公司也积极布局环保、新能源等领域，从能源端支持碳减排。相关信息主要在年报和提质增效报告中予以披露。感谢您对公司的关注！ 15、2024 年产能利用率同比下降至 78%，主要因部分新产能爬坡期延长，公司如何评估新增产能的消化能力？是否有通过定制化产品开发或与下游客户共建产能锁定订单的计
--	---

划？

尊敬的投资者您好！公司 2024 年分厂区产能利用率分别为凯立新材 92.18%，铜川凯立 15.25%、34.63%，铜川凯立产能利用率是由于公司募投项目稀贵金属催化材料生产再利用产业化项目产能持续释放中，项目按照规划的产能释放节奏，增强了公司生产能力和综合服务能力，完善产业链，有助于公司进一步提高市场竞争力、市场响应力和行业影响力。感谢您对公司的关注！

16、2024 年毛利率同比下降 2.3 个百分点至 28.5%，主要因贵金属成本占比提升，公司如何通过产品定价策略（如成本加成与市场联动）或工艺改进（如降低贵金属负载量）保持盈利能力？

尊敬的投资者您好！公司营业收入毛利率较上年同期相比下降 0.76%至 11.23%。主要是（1）先进催化材料与技术创新中心及产业化建设项目、稀贵金属催化材料生产再利用产业化项目、催化氢化技术示范性生产平台项目完工投入运营，折旧及人员等运营成本增加导致成本费用较上年同期增加；（2）报告期毛利率较高的技术服务收入较上年同期减少 2,171.67 万元。公司催化剂产品为下游客户生产过程中核心试剂与助剂，定制化程度高，公司主要通过性能优势提升市场竞争力，其中也包括降低贵金属负载量的等效减量研究提升产品竞争力。感谢您对公司的关注！

17、2024 年核心技术人员流失率同比上升，公司如何通过激励机制（如股权激励、项目分红）或研发平台建设稳定人才队伍？是否有针对青年科研人员的培养计划？

尊敬的投资者您好！公司上市以来认定核心技术人员 8 名，认定至今，未有核心技术人员流失。公司股权激励充分，董监高及员工股东持股占比 20%左右，激励员工人数占公司总人数的近五分之一。进行股权激励的同时，公司实行薪酬双向通道，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级别,有利于保护和激励核心技术人员专注在专业发展。日常考核中公司将创新能力及成果转化作为指标,研发工作围绕短中长期研发目标结合开展,倡导研发人员以研发成果产业化为目标开展研发活动。同时公司也与专业研究院院所开展合作,外聘专家团队,定期开展学术交流,指导研发活动,提升公司研发团队专业水平。感谢您对公司的关注! 18、2024 年数字化营销投入同比增长 30%,但线上渠道收入占比不足 5%,公司如何评估数字化营销的投入产出比?是否有通过行业展会直播、技术研讨会等线上活动提升品牌影响力的计划? 尊敬的投资者您好!公司产品及技术为催化剂产品及其应用技术,需要经过小试、中试及工业放大来评估适用性,定制化程度高,因此以直销为主,线上渠道主要功能为宣传。公司也会通过定期参加行业内展会与上下游客户交流以拓宽公司销售渠道,在自主研发的同时,积极与复旦大学、中科院大连化学物理研究所等高校院所开展产学研合作,助力科研成果的转化,提升公司的专业水平及行业影响力。感谢您对公司的关注! 19、请问,国家政策上鼓励上市公司进行回购和增持等方式来提升上市公司的内在价值,并提供了低息贷款来方便上市公司回购。公司作为陕西国企的一员,是否会响应国家的政策号召进行回购和增持?如果并无回购计划,主要是什么原因? 尊敬的投资者您好!公司始终高度重视公司全体股东权益及公司市值管理,积极响应国家政策,2023 年 6 月部分董监高、核心技术人员基于对公司未来发展的信心和对公司长期价值投资的认可,通过集中竞价方式累计增持公司股份 158,590 股,增持 988.07 万元。对于股份回购事项暂无安排。未来如有回购或增持等相关事项,公司将根据相关法律、法规和业务规则及时履行信息披露义务,感谢您对公司的关注! 20、请问,公司 2024 年技术服务的订单情况有所下滑,今
--	---

	年这个业务是否有好转的迹象？目前这个业务的订单情况如何？ 尊敬的投资者您好，催化剂应用技术服务较上年同期减少 83.97%，主要系报告期内在手订单未达到确认条件所致。公司催化应用技术服务模式是根据客户需求，结合公司的技术储备和研发能力，公司与客户协商确定需要开发的工艺技术的技术指标及经济指标，双方达成一致后，公司将根据技术指标要求进行研究开发，向客户提供全流程或部分环节的解决方案并收取费用，该业务未来订单情况敬请关注公司披露的定期报告、业绩预告。感谢您对公司的关注！ 21、请问，公司今年 1 季度业绩有转好的迹象，2 季度是否会延续这个趋势？公司 2 季度的经营状况如何？ 尊敬的投资者您好，公司 2025 年一季度营业收入较上年同期增加 105.25%，主要系本期催化剂产品销量增加及业务结构变化所致；归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 90.48%，主要系本期催化剂产品销量增加，带动收入及利润增加所致。公司始终坚持创新驱动发展战略，持续研发投入，加速研发成果转化落地，一季度，公司医药领域和基础化工领域销量较上年同期分别增长 174.88%和 285.60%。公司二季度经营状况敬请关注公司披露的定期报告、业绩预告。感谢您对公司的关注！
日期	2025-05-22