

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（电话交流会）			
参与单位名称及人员姓名	人员	机构名称	人员	机构名称
	陈琛	中金资管	尚鹏岳	浙江观合资产
	陈谦	汇泉基金	邵靖宇	申万宏源
	陈治任	上海富善投资	沈悦明	中意资产
	崔华钦	深圳创富兆业	孙鹏	中信建投基金
	戴晨阳	浦银安盛基金	汤龔	国投瑞银基金
	邓翔	华富基金	唐芳	世纪证券
	费立孝	全国社保理事会	陶庆波	宁波燕创鸿德投资
	龚云华	申万菱信基金	万品玉	嘉实基金
	顾宝成	度势投资	汪中昊	长江证券(上海)资产
	顾宸源	国投瑞银基金	王家晨	上海原泽私募基金
	顾诗园	北京中金众鑫	王鑫	上海五聚资产
	郭嘉	海南神采私募基金	王卓琳	兴业证券
	郭建奇	天风证券	王子宁	中信证券资管
	胡炜	上海聚鸣投资	韦琦	玄卜投资（上海）

	黄飙	长城证券资管	魏巍	中信证券
	黄友文	诺安基金	吴卫平	东北证券
	黄振华	长信基金	吴雁	上海乘是资产
	蒋海	中国对外经济贸易信托	许可	朱雀基金
	金宾斌	中金资管	鄢祝兵	深圳市中欧瑞博投资
	李梦遥	中金资管	杨文沫	上银基金
	李乾宁	工银瑞信基金	杨志芳	天风证券
	李心宓	南方基金	袁帅	平安养老保险
	李勇	润晖投资	袁勇科	涌峰投资
	刘艾珠	杭银理财	臧怡	中意资产
	刘高晓	汇添富基金	张响东	中银基金
	刘鹏	江苏养正基金	张小郭	创金合信基金
	刘勇	光大证券	张羽鹏	泉果基金
	刘志华	中国平安人寿保险	赵军华	中兵投资
	陆毅楷	信达澳亚基金	赵洋	太平资产管理
	麦浩明	广州市航长投资	周昊	东兴基金
	钱睿南	惠升基金	周艺佳	国海富兰克林基金
	钱怡	大家资产		
时间	2025年10月30日			
地点	西安凯立新材料股份有限公司公司综合楼办公室			
公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书：曾利辉 证券事务代表：石婧文、曹渤杨			
投资者关系活动主要内容介绍	1、各个板块的收入占比大概是怎么样的？ 尊敬的投资者您好！2025年前三季度各领域收入占比如下：第一部分，精细化工领域整体收入占比75.61%，细分为医药、化工新材料、农药、颜料染料，其中医药占比42.35%，医药板块的销量较上年同期增长45.38%，主要是因为医药领域核心客户需求略有增加，同时公司竞争力增强，市场份额提升。化工新材料占比24.25%，农药占比为8.26%，其余为颜料染料其他。第二部分，基础化工领域收入占比21.01%，销量较上			

年同期增长96.66%，主要系PVC无汞催化剂销量较上年同期增长，其他该领域用催化剂也在逐步打开市场。第三部分，环保新能源领域收入占比2.80%。感谢您的关注！

2、PVC催化剂第三季度大体的情况？

尊敬的投资者您好！PVC催化剂前三季度共销售了358吨，截止到9月底，在手订单还有246吨。感谢您的关注！

3、关于《水俣公约》，马上就要召开的11月3号到6号的这个第六次缔约国大会上，缔约国会对无汞化工作进行讨论，公司如何看本次的缔约国会议？

尊敬的投资者您好！大家可以关注关于汞的《水俣公约》中的具体条款，针对氯乙烯单体的生产：在缔约方大会确定基于现有工艺无汞催化剂技术和经济均可行5年后，不允许继续使用汞。因此，公司将高度关注本次会议的讨论内容，从企业的无汞化改造进度来看，这个方向是确定的。下游企业也在积极的推进中。感谢您的关注！

4、关于贵金属价格的变动，二季度到三季度钨、铑两个贵金属出现了一定的波动，特别是向上的波动。能不能具体拆分一下我们三季度的盈利里面有多少是贵金属波动带来的一些盈利？

尊敬的投资者您好！因时间周期较短，目前没有明显的影响，未来如果持续上涨对公司利润会有正向的影响。感谢您的关注！

5、关于中试平台，最近国家的各种文件里面对于中试平台的重视程度提升了很多，能不能介绍一下公司的中试平台？

尊敬的投资者您好！公司目前已在铜川建成催化氢化示范性生产中试平台，核心用于公司催化剂的工业规模性能评价与验证，且已投入使用；2025 年公司专门组建中试工程化团队，至今已推动多个重点转化项目落地，为催化剂性能优化与稳定性验证提供关键支撑，缩短了技术转化周期。国家近期密集出台政策重视中试平台，公司正持续强化铜川平台建设、提升适配能力。未来公司会紧扣国家政策，以中试平台推动技术与产业融合，加速成果转化，为长期发展蓄力。感谢您的关注！

6、请介绍一下我们在氢能领域的布局和进展情况？

尊敬的投资者您好！公司氢能业务在有序在推进，目前布局的在研项目涉及到制氢，储氢，以及氢能的应用。截止2025年半年度，在研项目中“氢能专项”项目已进展到批量试产/试用推广样品，正在客户评测阶段。感谢您的关注！

7、三季度的研发费用增长其实比较多的，能不能介绍一下目前的研发人员以及其中博

	士和硕士的比例，以及公司的研发团队？ 尊敬的投资者您好！三季度的研发投入增多主要系本期研发原材料投入和固定资产折旧增加所致。截止 2025 年 6 月 30 日，公司研发人员有 103 人，占公司总人数的 29.34%。其中，博士 16 人，硕士 44 人。同时，公司积极联动外部资源，组建了包含 4 名院士及多名高校、科研院所知名教授的外部专家团队，该团队聚焦催化材料领域顶尖技术，能为公司研发项目提供专业赋能，有效推动研发项目进展，助力公司持续提升技术竞争力。感谢您的关注！ 8、公司 HNBR 项目进展如何？ 尊敬的投资者您好！彬州凯泰氢化丁腈橡胶产业化项目一期建设1,000吨/年氢化丁腈橡胶生产线，目前主体及配套设施建设、设备安装已经完成，进入试生产阶段，整个项目稳定有序的推进，项目落地将为公司后续下游高端新材料的发展和新型催化技术的成果落地转化奠定坚实的基础。感谢您对公司的关注！ 9、丙烷脱氢项目进展如何？ 尊敬的投资者您好！公司在研项目高性能烷烃脱氢铂系催化剂研发正处于批量试产/产线建设，正在设备调试与工序试生产阶段，感谢您对公司的关注！ 10、医药领域后续需求的展望？ 尊敬的投资者您好！公司在医药领域客户覆盖创新药到原料药，伴随着全球各国经济的发展、全球人口总量的增长、人口老龄化程度的提高、科技进步、医疗开支上升以及大众对于健康生活的需求不断增强，预计全球制药市场规模以及对于医药研发服务的需求仍然将持续增长，公司会根据医药领域客户的情况去争取更多的市场！感谢您对公司的关注！
日期	2025年10月31日