

证券代码：002408

证券简称：齐翔腾达

公告编号：2022-045

债券代码：128128

债券简称：齐翔转 2

淄博齐翔腾达化工股份有限公司

2021 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	齐翔腾达	股票代码	002408
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张军	车俊侠	
办公地址	山东省淄博市临淄区杨坡路 206 号	山东省淄博市临淄区杨坡路 206 号	
传真	0533-7699227	0533-7699188	
电话	0533-7699227	0533-7699188	
电子信箱	zjun2408@163.com	798580194@qq.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主营业务未发生变化，主要从事化工制造板块和供应链管理板块业务，主营：甲乙酮、顺酐、丙烯、橡胶、丁二烯、甲基丙烯酸甲酯、丁腈胶乳、叔丁醇、异辛烷、MTBE、石油和化工各类催化剂等产品以及化工产品、能源贸易等供应链管理业务。

（1）化工制造板块

公司自成立以来一直专注于对碳四原料的深度加工，致力于将碳四原料转化成高附加值精细化工产品的研发、生产和销售。为适应行业发展趋势和国家政策变化，充分发挥装置的柔性设计优势，公司对原有的碳四综合利用工艺路线进行了优化调整，形成了碳四丁烯、异丁烯、正丁烷和异丁烷组分综合利用产品线，主要产品有甲乙酮、丁二烯、顺丁橡胶、丁腈胶乳、顺酐、异辛烷、甲基叔丁基醚（MTBE）、甲基丙烯酸甲酯（MMA）等，实现了碳四各组分的充分利用。碳三产业则按照丙烷-丙烯-环氧丙烷的战略布局稳步推进。公司产品种类的多样化能力及柔性生产能力，有利于进一步加强公司的抗风险能力。

随着疫情影响的逐渐减退，市场需求逐渐企稳增强，新建产能释放踏准市场节奏，公司主要产品产量、销售收入和利润同比

大幅增长。为实现效益最大化，公司加强产、供、销、财四方联动，研判市场，及时决策，捕捉商机，有效发挥了全产业链优势。报告期内，乙酰酮作为公司主打产品，继续保持良好盈利能力，毛利率35.76%，国内市场占有率持续保持50%左右，占国内出口份额70%以上；顺酐毛利率44.46%，国内市场占有率20%左右，占国内出口份额50%以上。新增产能丁腈胶乳和MMA产品的盈利能力突出，成为公司2021年度利润增长的主力。

化工板块产品线及主要产品介绍



1、乙酰酮

乙酰酮作为一种性能优良、用途广泛的有机溶剂，具有优异的溶解性和干燥特性，并具有沸点较高、蒸汽压力较低的优点。乙酰酮可与多种烃类溶剂互溶，在涂料、胶带、胶粘剂、合成革、油墨、磁带等行业部门具有广泛的用途。作为一种优良环保型溶剂，乙酰酮是纯苯、甲苯、二甲苯、丙酮等溶剂的最佳替代产品。与苯类溶剂相比，乙酰酮对人体危害程度较小，环保性能突出，国家环保部发布的行业标准和准则的实施，为乙酰酮对苯类溶剂大面积替代提供了良好的政策环境。与丙酮相比，乙酰酮挥发性适中、溶解性能更强，不会致使空气中挥发性有机化合物（VOC）含量增高，单位溶剂的乙酰酮用量也少于丙酮。

就乙酰酮行业而言，涉足该产品的企业都是技术较为先进，生产规模较大的大型精细化工企业，生产厂商家数较少。较高的市场集中度使乙酰酮行业竞争相对理性，主要企业的议价能力和成本转嫁能力相对较强。公司作为国内产能最大的乙酰酮生产企业，拥有较强的市场竞争力，国内产销份额占比达50%左右。为进一步增强行业竞争优势，打造多个单项冠军产品，通过对现有原材料、产品结构及下游客户和国际市场的综合考量，公司提出在原有乙酰酮装置的基础上继续投资扩建8万吨/年乙酰酮项目，该项目扩建完成后，公司乙酰酮装置的设计产能将达26万吨/年，有助于进一步巩固公司在乙酰酮行业的龙头地位。

2、丁二烯

丁二烯是生产合成橡胶的单体，是生产多种合成橡胶(如丁苯橡胶、顺丁橡胶、丁腈橡胶、氯丁橡胶)的主要原料。随着苯乙烯塑料的发展，利用苯乙烯与丁二烯共聚，生产各种用途广泛的树脂(如ABS树脂、SBS树脂、BS树脂、MBS树脂)，使丁二烯在树脂生产中逐渐占有重要地位。此外，丁二烯还可用于生产乙叉降冰片烯、工程塑料、尼龙66单体、环丁砜、蒽酮、四氢呋喃等等，是重要的基础化工原料。丁二烯在精细化学品生产中也有很多用处。

丁二烯主要来自于石脑油裂解制乙烯副产品，产能受乙烯装置规模制约。国内受原油进口配额和投资成本影响，民营企业很难参与其中。丁二烯大部分产能集中在国有企业内部，以自用为主，对外销售量有限。公司采用国内规模最大的丁烯氧化法

工艺制丁二烯，不受乙烯装置规模限制，并且与现有产业链相匹配。

受新冠疫情影响，医用丁腈手套的需求大幅度增长，而丁二烯则是生产丁腈胶乳的主要原料。公司投资建设的20万吨/年丁腈胶乳装置现已建成投产，该装置为目前国内最大的丁腈胶乳装置。通过不断优化和调整工艺，目前所产丁腈胶乳的产品质量和产量都有大幅提高。丁腈胶乳产品以内销和出口为主，主要客户包括但不限于蓝帆医疗、金发科技、英科医疗、全球最大手套制造商马来西亚Top glove 等。

3、顺酐

顺酐是重要的基本有机化工原料，主要用于生产不饱和聚酯树脂、富马酸、酒石酸、润滑油添加剂、农用化学品、涂料、耐热苯乙烯树脂等近百种下游有机中间体和专用化学品。近年来，随着应用领域的不断扩大，顺酐已成为世界上仅次于醋酐和苯酐的第3大酸酐。

国内顺酐由于起步较晚，60%以上产能仍旧采用传统的苯氧化法工艺，生产成本、产品质量和环保压力均无法与正丁烷氧化法工艺相媲美。随着环保压力不断加大，正丁烷氧化法已形成逐步替代趋势。公司已建成20万吨/年产能的正丁烷氧化法制顺酐装置，成为全世界最大的顺酐生产企业。通过不断优化改进，单位生产成本不断降低，产能和副产品利用率不断提高。近几年，顺酐下游应用不断开发，需求总量也在逐步增长。随着国内“限塑令”的逐步实施，生产PBS，PBAT等可降解塑料制品的厂商日渐增多，这将极大地带动上游原料顺酐需求的增长。公司提出在原有20万吨/年产能的基础上继续投资扩建20万吨/年顺酐，建成投产后公司顺酐产能将达40万吨/年，进一步巩固行业龙头地位。

4、催化剂

催化剂业务主要以山东齐鲁科力化工研究院有限公司为主，产品包括耐硫变换催化剂、制氢催化剂、硫磺回收催化剂和加氢催化剂四大系列80余种产品。其中，耐硫变换催化剂一直是作为主要产品。随着国内环保意识增强和国家对油品质量标准的强制升级要求，硫磺回收催化剂市场需求增长迅速，预计未来硫磺回收催化剂收入仍会保持一定幅度增长。制氢催化剂、加氢催化剂受下游装置扩容和氢气用途开发，用量处于长期增长态势。

为了进一步增强齐鲁科力在同行业的竞争优势，同时也为更好的与母公司化工板块产生协同效应，齐鲁科力规划在原有四大催化剂品类的基础上继续投资扩建化工催化剂，并于2020年投资建设360吨/年顺酐催化剂。截止目前，该项目已建成，并顺利产出合格产品。齐鲁科力顺酐催化剂装置的建成投产不仅可以为公司顺酐装置提供催化剂，有效降低顺酐装置的生产成本；还可以以母公司生产装置为依托为新产品推广奠定基础。

5、新材料

新材料业务主要以齐翔华利新材料有限公司及公司自建20万吨/年甲基丙烯酸甲酯（MMA）及10万吨/年聚甲基丙烯酸甲酯（PMMA）项目为主，主要产品包括甲基丙烯酸甲酯（MMA）、聚甲基丙烯酸甲酯（PMMA）、异丙醇等产品。MMA主要用于生产有机玻璃、高档油漆、高端显示屏及其他家用电器、装饰材料等。MMA的下游产品，聚甲基丙烯酸甲酯树脂（PMMA）被广泛应用于各种照明器材、光学玻璃、仪器仪表、光导纤维、飞机座舱玻璃、防弹玻璃等领域，特别是随着液晶显示市场的迅速增长，光学级PMMA模塑料需求量大幅度增长，发展潜力巨大，应用前景广阔。

6、碳三产业链

公司在全面做精做细碳四产业链的基础上稳步推进向碳三产业链的布局，公司投资建设70万吨/年丙烷脱氢及下游30万吨/年环氧丙烷项目，能够进一步拉伸产业维度，强化碳三产业的市场占有率和盈利能力。目前70万吨/年丙烷脱氢项目已全面建成投产。

为进一步延伸公司在碳三产业链的发展，公司投资建设建设8万吨/年丙烯酸及8万吨/年丙烯酸丁酯项目，该项目以丙烯为原料，生产丙烯酸。丙烯酸是一种不饱和羧酸，下游应用广泛，是介于石化大宗产品与下游精细化工产品之间的重要中间体，其中大约50%用于丙烯酸酯，剩余50%用于SAP及其他聚丙烯酸共聚物。丙烯酸及其酯类自身或与其他单体混合后，会发生聚合反应生成均聚物或共聚物。通常可与丙烯酸共聚的单体包括酰胺类、丙烯腈、含乙烯基类、苯乙烯和丁二烯等。这类聚合物可用于生产各式塑料、涂层、粘合剂、弹性体、地板擦光剂及涂料。该项目建成投产后将同公司丙烷脱氢项目形成产业链上下游联动，有利于进一步发挥产业一体化优势，有效控制成本，实现产品效益最大化。

(2) 供应链管理板块

供应链管理主要围绕公司化工板块业务开展，业务贯穿采购到销售全流程，可以加快经营环节流转，从而提高各项周转速率。面对公司产能、品类不断增长，公司通过供应链管理业务提前布局海外原料采购及产品销售市场，为企业发展壮大增砖添瓦。随着国家改革力度的不断加大以及技术的发展，以供应链与互联网、物联网深度融合为路径，提升产业集成和协同水平，打造大数据支撑的智慧供应链体系将成为行业未来的发展方向。公司的供应链板块与化工板块充分协同，致力于通过提供全产业链的供应链服务，为客户提供包括信息流，物流，资金流等多项综合服务在内的供应链服务方案。公司供应链子公司较快取得了整合协同效益，主要辐射范围在华东长三角、华南珠三角区域和海外地区，在行业内具有良好的声誉。报告期内，公司供应链子公司已完成对Granite Capital S.A. 公司剩余49%股权的收购，该公司在行业细分产品市场中的贸易规模和市场占有率具有较高地位。本次收购有利于提升公司规模，使公司业务进一步向上游原材料领域、海外市场延伸，进一步提高公司在国际化工供应链领域的竞争优势，形成国内外一体化的化工供应链体系，与公司现有业务形成协同与互补。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	26,070,511,279.36	20,638,901,335.33	26.32%	14,130,817,063.18
归属于上市公司股东的净资产	12,789,768,802.68	8,981,031,961.94	42.41%	7,560,364,636.57
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	34,892,072,752.81	24,685,919,355.10	41.34%	30,057,692,948.62
归属于上市公司股东的净利润	2,392,636,685.63	975,715,572.45	145.22%	620,495,267.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,381,398,606.43	976,178,828.85	143.95%	554,869,937.21
经营活动产生的现金流量净额	2,040,444,027.97	1,387,410,358.86	47.07%	764,837,717.46
基本每股收益（元/股）	0.86	0.40	115.00%	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.83	0.33	151.52%	0.25
加权平均净资产收益率	21.27%	11.94%	9.33%	8.27%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	8,700,922,944.27	9,048,248,139.47	8,006,369,940.49	9,136,531,728.58
归属于上市公司股东的净利润	666,800,195.80	802,023,650.30	693,970,631.71	229,842,207.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	649,605,111.54	799,971,310.29	671,120,533.63	260,701,650.97
经营活动产生的现金流量净额	697,199,036.60	349,152,122.18	477,424,833.89	516,668,035.30

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

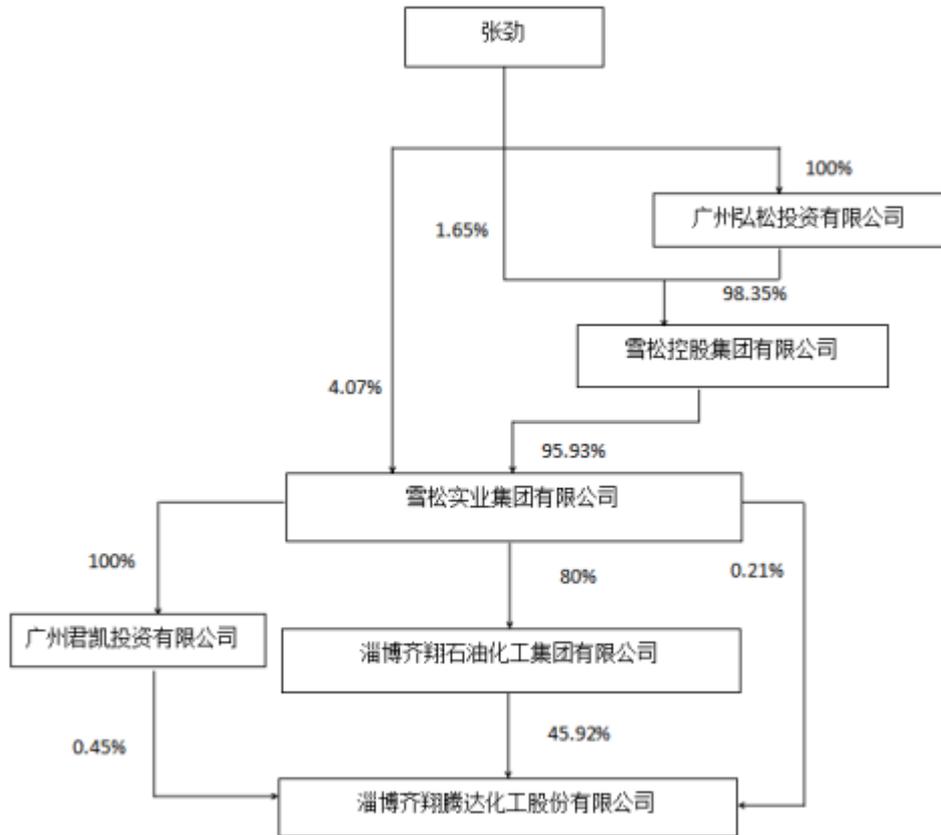
报告期末普通股股东总数	86,508	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	83,750	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
淄博齐翔石油化工有限公司	境内非国有法人	45.92%	1,305,214,885	0	质押	1,133,009,475	
车成聚	境内自然人	3.35%	95,210,331	71,407,748			
长安国际信托股份有限公司—长安信托—齐翔腾达第一期员工持股集合资金信托计划	其他	2.65%	75,386,218	0			
香港中央结算有限公司	境外法人	2.01%	57,173,759	0			
徐建裕	境内自然人	0.81%	22,910,700	0			
全国社保基金四零三组合	其他	0.71%	20,147,940	0			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·鑫鑫向荣 32 号证券投资集合资金信托计划	其他	0.55%	15,769,532	0			
中信建投证券股份有限公司	国有法人	0.54%	15,276,306	0			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 86 号证券投资集合资金信托计划	其他	0.51%	14,455,726	0			
广州君凯投资有限公司	境内非国有法人	0.45%	12,674,775	0	质押	1,630,902	
上述股东关联关系或一致行动的说明	车成聚先生持有淄博齐翔石油化工有限公司 20.00% 的股份，广州君凯投资有限公司为公司实际控制人控制的企业，车成聚先生与淄博齐翔石油化工有限公司为一致行动人；广州君凯投资有限公司与淄博齐翔石油化工有限公司为一致行动人。除此以外，未知其余前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						

参与融资融券业务股东情况说明（如有）	上述前十名股东中，广州君凯投资有限公司通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 11,043,873 股。
--------------------	---

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
淄博齐翔腾达化工股份有限公司公开发行可转换公司债券	齐翔转 2	128128	2020 年 08 月 20 日	2026 年 08 月 19 日	68,062.59	0.60%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2021 年 8 月 20 日支付 2020 年 8 月 20 日至 2021 年 8 月 19 日期间的利息，共计支付 2,620,827.23 元。具体内容详见公司于 2021 年 8 月 13 日在巨潮资讯网披露的《可转换公司债券 2021 年付息公告》（公告编号：2021-073）。					

(2) 债券最新跟踪评级及评级变化情况

联合信用评级有限公司对公司本次发行的可转债债券的2021年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为AA，发行主体长期信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	本年比上年增减
资产负债率	48.52%	52.59%	-4.07%
扣除非经常性损益后净利润	238,139.86	97,617.88	143.95%
EBITDA 全部债务比	30.12%	20.46%	9.66%
利息保障倍数	10.29	5.3	94.15%

三、重要事项

1、2021年11月19日，公司接到公司董事长车成聚先生的通知，基于对公司未来发展前景的坚定信心和对公司股票价值的合理判断，同时为提升投资者信心，切实维护中小投资者利益和资本市场稳定，车成聚先生承诺自本公告披露之日起未来六个月拟增持不低于10,000万元、不超过15,000万元。详情参见公司于2021年11月22日在巨潮资讯网披露的《关于董事长增持公司股份计划的公告》（公告编号：2021-106）。截至报告期末，车成聚先生共计增持2,093,000股，合计增持金额19,979,575.14元。本次增持计划尚在执行中。详情参见公司于2021年11月25日、2021年12月8日在巨潮资讯网披露的《关于董事长增持公司股份计划的进展公告》（公告编号：2021-109、2021-110）。

2、经中国证券监督管理委员会《关于核准淄博齐翔腾达化工股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1342号文）核准，淄博齐翔腾达化工股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年8月20日向社会公开发行了2,990万张可转换公司债券（以下简称“可转债”），每张面值100元，发行总额2,990,000,000.00元。本次公开发行可转债募集资金总额为2,990,000,000.00元，扣除承销费、保荐费等发行费用后，本次募集资金净额为2,966,543,311.66元。2020年9月15日，公司发行的可转债于深圳证券交易所上市交易，债券代码128128。根据《淄博齐翔腾达化工股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》，本次发行的可转债转股期自2021年2月26日起至可转债到期日2026年8月19日止。截止报告期末，“齐翔转2”累计已有2,309,374,100元（23,093,741张）“齐翔转2”转换成公司股票，累计转股数为291,892,374股（其中优先使用公司回购股份转股数额为26,974,600股）；“齐翔转2”剩余可转债金额为680,625,900元，剩余债券6,806,259张。详情参见公司于2021年8月31日在巨潮资讯网披露的《2021年第二季度可转换公司债券转股情况的公告》（公告编号：2021-061）。

3、2021年3月8日，公司召开第五届董事会第十次临时会议审议通过了《关于投资扩建顺酐装置的议案》，为进一步巩固公司在顺酐行业的龙头地位，满足市场对顺酐产品不断增长的需求，增强公司在同行业的竞争力和话语权，公司在原有20万吨/年顺酐装置的基础上继续投资建设20万吨/年顺酐项目。详情参见公司于2021年3月10日在巨潮资讯网披露的《关于投资扩建顺酐项目的公告》（公告编号：2021-015）。截止报告期末，顺酐扩建项目按计划进度推进中。

4、2021年6月24日，公司召开第五届董事会第十四次临时会议审议通过了《关于拟投资扩建甲乙酮装置的议案》，为进一步增强行业竞争优势，打造多个单项冠军产品，通过对现有原材料、产品结构及下游客户和国际市场的综合考量，公司拟在原有甲乙酮装置的基础上进行扩建，有助于进一步巩固公司在甲乙酮行业的龙头地位，增强公司盈利能力及抗风险能力，提升公司综合竞争力。详情参见公司于2021年6月25日在巨潮资讯网披露的《关于拟投资扩建甲乙酮项目的公告》（公告编号：2021-060）。截止报告期末，甲乙酮扩建项目按计划进度推进中。

5、公司于2021年9月29日实施了2021年半年度资本公积转增股本方案。公司将按照向资本公积金转增股本股权登记日收市后登记在册的普通股股东以资本公积金每10股转增4股进行权益分派，股权登记日为2021年9月28日，本次资本公积转增股本

802,510,119股。具体内容详见公司在《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2021年半年度权益分派实施公告》（公告编号：2021-087）。

淄博齐翔腾达化工股份有限公司

2022年4月29日