

证券代码：002408

证券简称：齐翔腾达

淄博齐翔腾达化工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260121

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中泰证券 张昆 李亮 王宪江
时间	2026年1月21日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 姜能成 证券事务代表 车俊侠
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书姜能成先生就公司生产经营情况产业规划情况进行介绍。</p> <p>调研的主要问题：</p> <p>1、近期关注到公司有部分产品涨价，请介绍一下公司当前涨价产品的情况？</p> <p>回复：近期受友商检修、政策调整及原材料价格波动等多重因素影响，市场供需出现缺口，部分产品呈现价格上涨趋势。其中甲乙酮、顺酐、环氧丙烷、橡胶等产品均迎来不同程度涨价。公司甲乙酮装置设计产能达26万吨/年，为全球最大的甲乙酮装置，目前满负荷运行，产品品质稳定，市场占有率稳居世界第一；顺酐装置设计产能40万吨/年，产品销量居国内前列；环氧丙烷装置设计产能30万吨/年，完成技改开车后，经过一段时间运行，达到预期目标；顺丁橡胶装置设计产能12万吨/年，同时配套建设10万吨/年丁二烯抽提装置，实现原料自给自足，有效降低顺丁橡胶生产成本。公司也将抓住本次产品涨价的窗口期，积极优</p>

化生产负荷，提升高附加值产品产出比例，强化市场研判与客户协同，全力保障供应链稳定交付，进一步巩固各主力产品在国内外市场的竞争优势地位。

2、公司预期 2026 年业绩弹性是怎么样的？

回复：化工行业周期底部的复苏信号正悄然浮现，随着政策端持续发力及化工各细分领域产业协同的深化，有力推动部分产品价格稳步回升，市场信心也随之温和回升，资本市场先行回暖的态势正逐步凸显。公司自成立以来，深耕基础化工领域，经历多轮行业周期波动。现有年产能超 260 万吨，主要产品种类逾 30 种，多个产品已形成稳定的客户群体，规模优势与市场地位突出。随着化工周期触底反弹，产量和行业地位将给予业绩回升足够的支撑。

3、公司 2026 年的资本开支计划如何？

回复：当前化工行业已形成以自主竞争为主的市场格局，唯有持续强化核心竞争力与成本控制能力，才能在周期波动中保持经营稳健，更能在行业复苏时率先抢占市场先机，推动业绩弹性释放。公司当前正以存量优化与成本控制为双轮驱动，聚焦现有产能的技术升级与运行效率提升。一方面，公司持续推进公用工程（水、电、气、风等）的串联优化，通过精细化管理与智能化调度提升能源利用效率，努力降低单位综合能耗，间接提升生产效益与边际贡献；另一方面，通过工艺创新与装置技改深挖生产潜力，优化产品工艺路线，提升高附加值产品产出占比，进一步巩固细分市场的竞争优势。在资本开支方面，公司秉持审慎务实原则，重点围绕现有产能的提质增效以及高附加值产品转产等方面。当前 8000 吨/年催化新材料项目已进入建设末期，公司将加紧推进项目建设进度，争取早日投产达效。该项目建成后将显著提升公司在高端催化剂领域的自主供应能力，打破国外技术垄断，进一步拓展产业链附加值。同时，公司 2026 年将结合现有产业结构，陆续推出一系列投资小、见效快的项目。

	<p>4、山能集团对于公司的定位如何？</p> <p>回复：山东能源集团对公司的战略定位由基础化工转向高端化工新材料领域延伸，依托现有产业基础加快转型升级步伐。稳步推进后续高端化工新材料项目的落地建设，着力提升产品附加值及产业协同效应。依托煤化工、盐化工与石油化工深度融合的产业优势，加速构建“资源—能源—材料”一体化发展格局。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026-1-21