

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：20260311

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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中邮化工 费晨洪 交银施罗德 张明晓 西部利得 陈雨 嘉实基金 沈玉梁 孟夏 诺安基金 周小琪 泉果基金 张羽鹏 长江证券 徐静 招商基金 郭锐 王奇超 陈海波
时间	2026年3月11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经营情况进行介绍。</p> <p>调研的主要问题：</p> <p>1、近期受中东局势影响市场变化很快，公司近期的主要经营情况如何？</p> <p>回复：公司生产装置当前保持高负荷稳定运行，整体开工率稳定维持在90%以上，产品销售顺畅，原料供应充足。受中东局势扰动影响，近期原油价格大幅波动，公司主要产品价格同步大幅上涨。公司积极把握市场窗口期，优化排产及销售节奏，优先保障高价产品的生产与交付，同时强化库存动态管理，灵活调整原料采购策略，对冲价格波动风险。公司当前原料采购渠道呈现多样化特征，供应量稳定充足，并通过原料锁价等手段，有效对冲价格波动带来的风险。在当前复杂多变的市场环境下，公司持续强化供应链韧性与响应能力，为稳健经营与高质量发展提供了坚实支撑。</p>

2、公司当前 MTBE 装置运行情况如何？公司 MTBE 产品出口比例？

回复：公司现有 MTBE 设计产能为 77.6 万吨/年，与叔丁醇装置构建起产能协同联动机制，可根据市场供需动态变化灵活调节生产负荷，保障产销平衡并实现利润最大化；公司 MTBE 产品以国内销售结合出口为核心布局，2025 年出口销量占比超总销量的 60%，主要销往欧洲、南美及东南亚等地区，2026 年一至二月份累计出口量已达 3.7 万吨。受中东地缘冲突持续的影响，中东地区 MTBE 出口受阻，引发全球供应结构性偏紧，叠加 MTBE 作为汽油调和关键组分的刚性需求持续释放，MTBE 出口需求预计将迎来大幅增长。公司将抢抓这一轮全球供需再平衡的战略窗口，进一步优化出口结构与客户布局，推动出口量与利润率实现双提升。

3、公司当前原料的主要来源？中东局势对公司原料的供应有何影响？

回复：公司目前原料采购渠道已构建起多元化格局，整体供应保持稳定充足。随着中东局势的持续演变，全球供应链风险将远超原油供应本身，其引发的潜在供应链扰动风险仍需予以高度关注。在当前复杂局势下，公司将持续抓好安全稳定生产和产品销售，积极践行国企担当和上市公司责任，同时加快构建更具韧性、更富弹性、更趋智慧的全球供应链体系，以确定性应对不确定性。

4、公司近期主要产品顺酐产品价格涨幅显著，公司当前顺酐装置的运行情况如何？

回复：公司顺酐装置当前维持高负荷稳定运行，受中东地缘冲突持续影响，价格持续维持在较高水平。冲突发生前顺酐受国内同质化竞争影响价格承压，冲突发生后受全球供应链扰动影响下游备货积极性显著提升，公司加大客户开发与订单执行力度，保证顺酐库存维持在安全合理区间，实现产销动态平衡与利润稳

	<p>定增长。</p> <p>5、 乙酰酮当前的市场价格持续高位运行，公司当前乙酰酮装置的运行情况如何？下游需求主要有哪些？未来走势如何？</p> <p>回复：公司乙酰酮装置设计产能 26 万吨/年，当前装置保持满负荷运行，下游应用覆盖涂料、胶粘剂、印刷油墨及电子清洗等领域。中东局势的持续演变，推动全球能源供需格局深度重塑，能源进口依赖国化工生产成本显著攀升，叠加原料供应缺口持续扩大，供应链端压力持续加剧。随着海外产能阶段性减产与陆续退出，公司作为全球最大的乙酰酮生产企业正积极把握当前战略机遇期，持续巩固扩大全球市场份额，深入推进技术迭代与绿色工艺升级，提升单位产能效益与低碳竞争力；同时深化与国际头部客户的长期战略合作，调整优化出口结构，提升高附加值订单占比，力求在全球乙酰酮供应格局重构中始终领跑。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026-3-11