

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：20260713

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 ☐ 电话会议 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	开源证券 李思佳 嘉实基金 关飞 程美华 张涛
时间	2026 年 7 月 13 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事会秘书姜能成 2、证券事务代表车俊侠
投资者关系活动主要内容介绍	公司董事会秘书姜能成先生就公司半年度业绩情况及生产经营情况进行介绍。 调研的主要问题： 1、公司半年度业绩同比有较大幅度改善，请介绍一下对半年度业绩利润贡献比较大的主要产品有哪些？ 回复：公司半年度业绩贡献较大的产品主要包括甲乙酮、顺丁橡胶、丁腈胶乳、异丁烯、MTBE 和叔丁醇等。一方面，在化工行业弱复苏的背景下，部分产品价格触底反弹；另一方面，地缘政治冲突引发的能源价格大幅波动，以及部分海外产能的关停与退出，为公司主要产品价格上行提供了支撑。此外，公司持续加大海外业务拓展力度，积极布局欧洲、南美等新兴市场，从而提升了出口业务占比。半年度内，公司海外业务收入同比增长超过 50%，对整体利润贡献显著。同时，公司通过优化产品结构、提高高附加值产品占比，并实施精细化管理和成本控制，进一步提升了盈利能力。公司将继续聚焦优势产品，加大海外业务拓展

	力度，巩固新拓展市场，并积极把握行业格局变化带来的结构性机遇，以推动全年经营质量稳步提升。 2、当前公司主要产品是否有开发新的应用场景？新应用场景主要应用在哪些领域？ 回复：公司当前主要产品的应用场景正持续向新兴与高端领域拓展。例如，甲乙酮在涂料、胶粘剂等传统领域保持较高应用占比的同时，已在电子清洗剂、航空涂料等高端领域实现应用突破；羧基丁苯胶乳不仅应用在造纸和涂料等领域，还拓展至电池胶、刀片电池、锂电池、油田固井、医用影像胶片等多个方向；高纯异丁烯在维生素 E、农药中间体、润滑油添加剂、丁基橡胶等精细化工领域也得到应用。目前，上述新兴场景的应用开发占公司业务比重较小，但公司仍将持续加大研发投入，推动产品向新能源、新材料等新兴领域延伸，拓展应用边界，不断落实能源集团高端化工新材料战略定位，从而进一步增强市场竞争力。 3、随着地缘冲突的缓解和全球供应链逐步恢复，原油价格也从高位逐渐回落，公司预期下半年主要产品价格走势如何，下半年业绩预期如何？ 回复：从当前市场环境来看，下半年主要产品价格预计将呈现分化走势。一方面，原油价格中枢存在较大不确定性，部分与油价关联度较高的产品可能面临价格波动压力；另一方面，由于海外产能退出造成的供给缺口尚未完全填补，甲乙酮、顺丁橡胶、丁腈胶乳等品种仍有望获得支撑。与此同时，国内化工行业去库存已接近尾声，下游需求呈现边际改善，这将对产品价格形成有力支撑。公司将持续密切跟踪市场动态，灵活调整产销策略，力求在价格分化的市场环境中把握结构性机遇，保持盈利韧性。 4、原油价格波动对公司的影响如何？公司认为原油处于什么价格对公司是最有利的？ 回复：原油价格波动对公司的影响主要体现于原料成本端和产品价格端。高油价更有助于产品价格的传导，低油价可以获取
--	--

	低价原料。在原油波动不定的市场环境下，公司已经形成灵活的采购、销售策略，如长约锁价与多元化供应商布局，有效平抑波动风险。当原油价格处于相对温和且波动较小的区间时，公司能够更精准地制定采购与销售计划，降低经营不确定性；同时，这也有利于下游客户保持稳定的采购预期，从而保障公司产销节奏的平稳运行。短期的原油价格的波动，能更加考验公司经营策略调整和捕捉市场的能力。 5、公司当前原料库存情况和装置开工率如何？ 回复：目前公司原料库存维持在合理水平，一般维持在 7-10 天左右的安全库存区间，能够有效应对短期价格波动和物流变化。装置开工率方面，公司各主要生产装置结合市场情况和检修计划保持较高负荷运行，整体开工率维持在 80%左右，部分装置根据季节性检修安排进行了适度调整，整体生产节奏平稳有序。 6、公司认为当前的融资环境如何？未来是否还有新的再融资计划？ 回复：公司当前的融资环境整体较为宽松。自山东能源集团成为公司控股股东以来，凭借其信用背书与资源支持，公司的融资额度及成本均得到显著改善。银行授信额度充足，融资渠道日趋多元化，整体环境对公司发展十分有利。未来，公司将依据战略发展需要和项目建设进度，审慎评估各类融资工具的适用性，包括但不限于银行借款、发行债券、股权融资等方式，合理优化资本结构，以保障公司稳健运营及重点项目顺利推进。
附件清单(如有)	无
日期	2026-7-13