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：20261126

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	华泰证券 杨文韬 张宸
时间	2026 年 11 月 26 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
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当前生产经营情况进行介绍。** **调研的主要问题：** 1. 公司今年盈利贡献比较大的产品有哪些？ 回复：公司今年盈利贡献较大的产品主要有甲乙酮、顺丁橡胶、丁腈胶乳、异丁烯、叔丁醇及MTBE等。其中，主打产品甲乙酮盈利能力始终保持稳定，为公司整体利润提供了坚实支撑。当前国内甲乙酮产能集中度较高，随着海外产能退出及国内部分落后产能淘汰，行业集中度有望进一步提升。公司年初实施的甲乙酮产业链优化提升项目正在加速推进，甲乙酮生产成本有望进一步降低。目前，公司甲乙酮产品纯度可达99.99%，已应用于光伏领域的溶剂清洗环节。公司正在积极拓展该产品在半导体领域溶剂清洗方面的应用，以进一步增强产品盈利能力，实现差异化竞争。 2. 公司丁二烯制顺丁橡胶产业链的盈利情况如何？ 回复：今年受中东战争影响，原油价格持续高位运行，乙烯

	裂解装置开工负荷受限，丁二烯市场供应偏紧、价格中枢上移。加之，乙烯工艺轻质化趋势，进一步加剧丁二烯产出的紧张。公司丁二烯装置分为抽提和氧化脱氢两套工艺路线，可根据原料价格灵活调整，有效对冲成本波动风险。公司丁二烯产品以自用为主，主要用于生产顺丁橡胶和丁腈胶乳等下游产品，盈利能力持续稳定。 3. 当前原油价格回落，公司主要原料价格变化情况如何？产品价差是否有所改善？ 回复：近期原油价格有所回落，公司主要原料价格也相应调整，成本端压力有所缓解，产品价差较前期有所改善。四季度产品盈利能力环比三季度有明显改善。11月1日，国家出台成品油消费税新政，对异辛烷产业链影响较大。山东地区是异辛烷的主要生产地，随着异辛烷装置停工，碳四原料需求将有所减少。有助于拓宽原料采购渠道，降低原料成本，进而提升碳四产业链整体盈利水平。 4. 山东能源成为公司控股股东后，公司是否有通过他们采购原料？ 回复：公司当前原料来源主要分为三部分：中石化管输、地炼汽运及海外进口。山东能源成为公司控股股东后，双方在供应链协同方面持续深化合作，公司已有部分原料通过裕龙石化采购，品类还包括甲醇等。未来，公司将依托山东能源的产业平台和内部协同优势，进一步拓展原料采购渠道，优化原料成本结构，提升供应链的稳定性和抗风险能力。 5. 公司碳三产业链盈利情况如何？ 回复：公司碳三产业链主要包括丙烷脱氢制丙烯，以及下游环氧丙烷、丙烯酸及酯等产品。今年受中东战争影响，丙烷和甲醇价格持续高位运行，以甲醇为原料的MTO装置成本压力较大、开工率持续偏低，带动丙烯价格维持相对高位。公司当前丙烯装置持续满负荷运行，盈利情况较好。公司根据市场情况灵活调整

	装置产能，加大盈利产品的销售力度，同时优化产品结构，确保碳三产业链整体最优运行。 6. 公司明年是否有较大的资本开支计划？ 回复：公司今年和明年主要以现有装置的存量优化和技改项目为主，重点围绕降低产品生产成本、降低装置能耗物耗、提升装置运行效率开展工作，资本开支规模相对可控。其中已建成的存量优化重点项目包括：8000吨/年高性能催化新材料项目、顺酐生产指标优化系列项目、千吨级醛基系列专用化学品项目以及醚解异丁烯双路线改造项目等，上述项目投资规模适中、回报周期较短。后续公司还将根据市场变化和产业链延伸需求，统筹安排资本开支计划，优先保障投入产出比高、能快速见效的技改项目落地。
附件清单（如有）	无
日期	2026-11-26