

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：20260417

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026年04月17日 15:00-17:00
地点	价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动
上市公司接待人员姓名	总经理 孙清涛 独立董事 黄业德 财务总监 王彦鑫 董事会秘书 姜能成
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 今年公司主要产品价格大幅上涨，特别是 3 月份以来，为什么没有一季度业绩预报。公司现在产能利用率是多少？</p> <p>答：感谢您对公司的关注和支持。3 月初，受中东局势扰动，全球供应链紧张，关键原料和能源价格大幅波动，带动公司生产成本和主要产品价格同步上行，这对公司业绩的改善产生了积极影响，公司一季度业绩环比已有较大程度改善。一季度报告将于 4 月 25 日披露，请投资者持续关注公司相关公告。目前，公司产能利用率依然维持在 90%以上。</p> <p>2. 齐翔腾达的业绩如果有反转的预期，高增长是否可持续？</p> <p>答：感谢您对公司的关注与支持。受中东局势扰动，公司主要产品价格出现较大涨幅，乙酰酮、顺酐（固酐）、丙烯、环氧丙烷、顺丁橡胶、丁腈胶乳、MTBE 价格较年初分别上涨约 119.81%、74.94%、56.20%、73.86%、47.53%、87.09%、43.71%。</p>

战争带来的全球化工供应链冲击的实质性影响，远比原油供给受限持续性更强。首先，部分装置减产和损毁，基础化工原料供给影响，海外化工产能出现缩减；其次，基础能源成本攀升，导致一定时期的成本上升；最后，原油减产后的再复产，需要较长时间的恢复。此外，国内推行的石化化工行业老旧装置淘汰与能效提升政策，正加速行业落后产能出清。与此同时，下游新能源、高端制造等领域的需求持续释放，进一步加剧基础化工原料的供给紧张。因此，供给端的刚性收缩与需求端的结构性增长，预计将共同支撑主要产品价格维持在相对合理的区间。

3. 公司今年一季度的业绩应该不错了吧？每股利润应该能够达到 0.2 元以上吧？现在公司主要产品价格这么好，二季度每股利润应该能够达到 0.4 元吧？

答：感谢您对公司的关注与支持。受中东局势扰动影响，全球化工产能结构发生调整，为公司业绩回暖带来较大机遇。一季度业绩已出现明显回暖迹象，尤其是三月份，经营情况出现实质性改善。加之，国外产能减产影响，也为产品出口创造了有利窗口期。公司抓住这一机遇，积极加大产品外售力度，灵活调整出口产品结构 with 区域布局。公司将抓好安全生产，充分利用好当前有利的市场形势，确保利润最大化。关于具体财务数据，敬请投资者持续关注公司相关定期报告。

4. 公司第一季业绩怎么样？公司这么有前途的公司，为什么股价长期保持低位运行？公司不管市值管理吗？

答：感谢您对公司的关注与支持。公司一季度业绩环比实现稳健增长，主要得益于出口增量与产品价格上涨。关于具体财务数据，敬请投资者持续关注公司相关定期报告。公司高度重视市值管理，始终坚持以高质量发展夯实内在价值根基。一方面，通过抢抓市场机遇，不断提升公司经营质效；另一方面，稳步推进分红政策透明化与常态化，近三年现金分红金额高于近三年年均净利润的 30%。同时，积极推进上市公司股份回购，践行价值投

资。未来，公司将持续加强与资本市场沟通频次与深度，主动向市场传递业绩变化及长远发展规划。

5. 公司为什么每年提取 6 亿左右研发费用，转换成成果多少钱？为什么一年比一年亏的厉害？是国企的原因吗？

答：感谢您对公司的关注与支持。公司作为化工制造业高新技术企业，近年来持续加大研发投入，化工板块收入从 2020 年 86.38 亿元增长至 2024 年 149.29 亿元，新建项目投产需要配套研发支持。公司研发投入占营收比例稳定在 3% 以上，符合高新技术企业特征。关于经营业绩，2025 年出现亏损主要受行业周期影响，化工产品价格波动导致毛利率承压，研发费用并非主因，且享受加计扣除税收优惠（2025 年抵减所得税 2153 万元）。公司自加入山东能源集团以来，在公司战略发展、资源协同、融资成本、规范运作等方面，给予公司大力支持。受化工行业周期影响，公司近几年经营业绩有所下滑。迈入 2026 年，化工行业已经迎来周期性复苏，加之海外局部冲突影响，公司各类产品已出现大幅上涨，业绩已出现大幅改善。同时，山东能源作为公司未来发展的坚强后盾，更将加速这一改善进程。

6. 请问公司有十五五规划吗，如果有什么时候发布呢？

答：感谢您对公司的关注与支持。公司已制定十五五战略规划，并已在定期报告中披露战略规划发展纲要，明确了战略目标和方向等相关内容。十五五作为能源集团战略转型的关键时期，明确发展高端化工新材料战略定位。公司作为这一战略的重要一环，将坚定不移的贯彻落实“三化融合”的发展路径，不断夯实高端化工新材料的发展路径。

7. 公司一季度报预告什么时候披露？

答：感谢您对公司的关注与支持。公司将于 2026 年 4 月 25 日披露 2026 年第一季度报告，敬请投资者持续关注公司相关公告。

8. 公司今年海外市场拓展重点在哪？

答:感谢您对公司的关注与支持。公司 2025 年度,海外业务收入占总营收比重达 47.98%,同比增长 0.86%,产品出海已成为未来公司业务增量的重要组成部分。现有产品以新加坡、瑞士、美国三大区域运营中心为支点,辐射东南亚、欧洲、拉美及非洲市场。近期中东局势紧张,加速了欧洲、韩国、日本等地区国家的产业退出进程,全球供应链体系将迎来一次重构,助推未来公司的产品出海进程。乙酰酮、环氧丙烷、丙烯酸、丁腈胶乳等产品,本次收益较大,价格出现较大涨幅和底部支撑。公司将重点关注欧洲产能出清,需求增速明显的产品。紧盯欧洲高端化应用,东南亚、非洲、南美地区下游行业复苏进程,持续不断的拓展海外市场。

9. 请问今年以来主要产品价格上涨幅度如何?与原料之间的价格差别怎样?

答:感谢您对公司的关注与支持。受中东局势影响,公司原料和产品价格自年初以来均有上涨,产品价格涨幅显著高于原料涨幅。公司主要产品中乙酰酮、顺酐(固酐)、丙烯、环氧丙烷、顺丁橡胶、丁腈胶乳、MTBE 价格较年初分别上涨约 119.81%、74.94%、56.20%、73.86%、47.53%、87.09%、43.71%。得益于公司充足的原料库存储备和稳定的原料供给渠道以及全产业链的规模化优势,成本传导效率提升,毛利空间持续扩大,从而对公司业绩修复形成了正向贡献。

10. 请问 25 年机构调研多次提到公司有延伸产业链通过重组并购完成,请问 26 年公司是否继续有延伸补强产业链的想法,是否会在山能集团内部并购。谢谢

答:感谢您对公司的关注与支持。公司始终将产业链延伸作为战略重点,当前正围绕存量优化与增量突破双轮驱动展开工作:一方面,持续梳理现有产业链的薄弱环节与关键节点,通过存量优化来强化高附加值产品的布局;另一方面,积极关注外部优质标的,并依托控股股东山能集团的强大产业协同优势与资源

	<p>整合能力，在符合公司主责主业的方向上，大力推动产业并购整合。同时，也欢迎广大投资者积极向公司推荐公司产业下游的优质标的公司，共同推进公司产业链完善。</p> <p>11. 关于高端产品的发展公司有什么规划？</p> <p>答:感谢您对公司的关注与支持。面对行业同质化竞争加剧的现状，公司正加快向高附加值、差异化方向转型。基于下游客户需求，公司围绕现有产品结构，持续推进延链发展，大力开发高附加值下游产品。目前已成功投产两种醛基系列产品，未来计划新增 2 至 3 种新品类，其单吨毛利均超过 50%。公司重点发展高性能催化新材料产业基地，通过加大自主研发力度，实现高端化工产品催化剂的国产化替代。同时，持续提升现有产品质量，拓展下游应用场景，以实现在应用领域的新突破。此外，围绕行业发展趋势，公司积极向高端化工新材料领域延伸。</p> <p>12. 公司氧化法丁二烯成本高于抽提物理法丁二烯大约每吨 2000 元，为什么不做丁烷脱氢制丁二烯？</p> <p>答:感谢您对公司的关注与支持。公司当前丁二烯主要获取来源有氧化脱氢和抽提法两种工艺路线，目前能够满足现有下游配套要求。公司丁烯氧化制丁二烯现已满负荷运行。</p> <p>13. 从齐翔腾达的产品结构分析，每年还得向外采购甲醇，为什么齐翔腾达不自己生产？</p> <p>答:感谢您对公司的关注与支持。甲醇作为公司生产的辅助材料之一，主要来源为煤化工。煤制甲醇技术成熟，生产成本低。山东能源集团内部拥有充足的产能，能够形成稳定供应。公司通过化工方式自行生产，成本不具备优势，且投资回报期较长。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026-4-17