

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： 20231031

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 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	中金基金管理有限公司 邢瑶 明世伙伴基金管理有限公司 靳丰蔚 上海利幄私募基金管理有限公司 严霖 景顺长城基金管理有限公司 景顺长城研究部 松熙资产 葛新宇 南方基金 姜友捷 民生证券研究院 刘海荣 费晨洪 国泰君安证券 杨思远 葛雨沁 营业全球基金 葛兴浪
时间	2023 年 10 月 31 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书张军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1：请介绍一下三季度，以及今年以来到现在的经营情况。 回复：目前公司拥有大小产品品类 20 多种，其中甲乙酮和顺酐目前市场占有率国内第一；70 万吨 PDH 和 30 万吨环氧丙烷、8 万吨丙烯酸均已达产，实现公司产业链由碳四向碳三产业链的延伸。 第三季度公司实现营收 64.48 亿，同比增长-6.17%；扣非后净利润 1.68 亿，同比增长 26.05%，环比增长 289.16%。公司第三季度业绩增长的主要原因：碳四原料价格处于高位震荡运行，公司前期储备了一部分低价原料；金九银十，受国庆节下游备货情绪影响，部分主要产品价格走高，且绝大部分产品均实现盈利。 化工行业去年开始陷入低谷，今年上半年公司业绩下滑比较大，一季度亏损 7916 万；半年度实现扭亏为盈，盈利 2043 万；前三季度合计盈利 1.89 亿元。整体来看，整个行业处于底部缓慢回升的过程中，伴随国内经济形势的复苏，业绩呈现逐季度改善的趋势。</p> <p>2：山能控股后对企业的日常经营管理带来的变化？ 回复：董事长由山能领导兼任，公司日常经营依旧以原有管理团队为主。一方面在企业规范治理方面，公司正加快融入山能集团；</p>

	<p>另一方面在未来规划方面，山能集团对公司给予很高的期望，制定了新的发展目标，计划通过以下方式实现：（1）投资并购途径，寻找同公司现有产业链上下游相匹配的标的；（2）新技术补连延链，拓展现有产品种类；（3）适时启动第二基地，拓展公司生产规模等。公司将借助山能集团的赋能，做大做强产业规模，实现营收市值双丰收，回报投资者的殷切期盼。</p> <p>3：请介绍更新公司主要产品的产能情况。</p> <p>回复：主要产品有：甲乙酮 26 万吨/年；顺酐 40 万吨/年；顺丁橡胶 9 万吨/年；MTBE35 万吨/年；异辛烷 24 万吨/年；丙烯 70 万吨/年；环氧丙烷 30 万吨；MMA20 万吨/年；丁腈胶乳 20 万吨/年；丙烯酸丁酯 6 万吨/年；丙烯酸 8 万吨/年等。</p> <p>4：公司三季度销售毛利率相比宇新股份和岳阳兴长要低一些，其中原因主要是因为产品结构差异还是其他原因？</p> <p>回复：两个方面原因：（1）山东地区 C4 比华南要高 200-300 元，因为山东地区碳四原料资源竞争最激烈的地区；（2）公司产品种类更多，有些低毛利的产品拉低了整体的盈利水平。公司将充分发挥自身成熟的工艺技术指标管控优势，将产品质量做到最好，将单耗指标降到最低，将装置负荷调到最大。</p> <p>5：目前公司供应链贸易业务还有多大体量？后续会全部退出还是仍将保留相当一部分贸易业务？</p> <p>回复：公司国内供应链业务已经全部停止；境外供应链业务仍在正常运营。境外供应链业务每年业务量在 100 亿左右的规模，2020 年、2021 年、2022 年连续三年境外供应链盈利均在 1 亿元左右。目前公司部分产品出口和原料进口也通过境外供应链公司销售和采购。未来公司将根据境外供应链业务与化工板块业务的协同效果综合判断境外供应链业务是否保留。</p> <p>6：异辛烷消费税征收对公司和对调油行业影响是怎样的？</p> <p>回复：长期来说，加征异辛烷消费税对公司是有好处的，加征消费税使异辛烷每吨成本提高 2000 多元，压缩异辛烷产品毛利，烷基化装置开工率将会大大降低，碳四货源就会增多，碳四价格也会随之下降。公司原料成本也将随之降低。</p> <p>7：公司 PMMA 技术是自主开发的吗？主要计划做哪些方向的产品，什么时候投产？</p> <p>回复：公司 PMMA 项目主要是通过技术引进，PMMA 被广泛应用于各种照明器材、光学玻璃、仪器仪表、光导纤维、飞机座舱玻璃、防弹玻璃等领域。公司将根据 MMA 市场的走势和原料价格综合判断 PMMA 项目的投产时间。</p>
附件清单(如有)	
日期	2023-10-31