

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：20260107

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 type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	圆信永丰基金 李阳
时间	2026年1月7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>一、公司董事会秘书姜能成先生就公司生产经营情况产业规划情况进行介绍。</p> <p>二、调研的主要问题：</p> <p>1、目前化工行情逐渐回暖，近期机构关注度是否有提升？</p> <p>回复：2025年，整个化工行业呈现前高后低的运行特征，尤其是第三、第四季度陷入持续触底区间。但随着政策端的持续发力以及化工各细分领域产业协同的深入推进，有力助推部分产品价格逐步修复，市场信心亦随之温和回升，资本市场先行回暖的态势已逐步显现。叠加2026年初国内经济稳中向好的发展基调以及全球化工产业链重构的积极信号，资本市场对化工行业的关注度正稳步回升。</p> <p>目前已有多家知名外资机构提前布局化工行业，后续公司将密切跟踪市场动态、强化投资者关系维护；持续夯实公司在细分领域的技术壁垒与成本管控能力，进一步提升运营效率与盈利质量，以期增强资本市场的长期认可度。同时，公司也将借助行业</p>

回暖的有利契机，加快推进存量优化项目落地，深化产业链上下游协同，力争在新一轮周期中占据更有利的竞争地位，为股东创造可持续的价值回报。

2、化工板块上市公司在建工程投资额呈现持续下降的趋势，公司 2026 年的资本开支情况如何？

回复：从上市公司披露的三季度在建工程数据中不难发现，多数企业的资本支出呈现收缩态势，从侧面折射出行业整体正处于产能消化与投资审慎阶段，新建及扩建项目进度明显放缓，企业更倾向于聚焦现有产能优化与资本开支管控。

2026 年，公司将继续秉持审慎稳健的资本开支策略，重点聚焦现有装置的技术改造与高附加值产品转产，在降低综合生产成本、提升装置效能的基础上，进一步强化产线柔性生产能力与市场响应速度，以适配细分领域需求的结构性变化。同时，公司将稳步推进齐鲁科力催化新材料项目建设进度。该项目建成后，将显著提升公司在煤化工、石油化工催化剂领域的技术实力与市场竞争力，助力催化剂产品的国产替代，为公司进一步降低对外采购成本、提升产业链自主可控能力提供有力支撑。

3、顺酐产品 2026 年投放的产能多吗？公司顺酐装置当前的运行情况如何？

回复：据行业数据披露，2026 年国内顺酐新增产能投放相对有限，主要来自福建中景石化的一套顺酐装置。2025 年顺酐行业整体开工率仅有 50%左右，但公司顺酐装置始终保持高负荷稳定运行。后续公司 will 持续优化顺酐装置的工艺运行效率，进一步巩固在区域市场的供应地位；并依托稳定的产品质量与区位优势，深化与下游客户的长期合作机制。同时，公司将密切关注顺酐产业链延伸机会，探索高附加值衍生物的开发路径，以提升整体盈利韧性。

4、国家反内卷政策对于化工行业产能扩张的影响如何？对公司影响如何？

	<p>回复：国家反内卷政策的持续推进，正推动化工行业从无序竞争转向高质量发展转型。在产能过剩领域，政策导向正倒逼企业压缩低效投资、杜绝重复建设，推动资源向技术领先、环保达标、具备产业链整合能力的优势企业集聚。同时，通过规范市场竞争秩序、遏制恶性价格战，为企业构建更为健康的经营环境。在此背景下，公司将持续深化成本控制与存量优化，聚焦高附加值产品布局及技术创新，进一步提升差异化竞争力。</p> <p>5、近期原油价格持续下降，对公司影响如何？</p> <p>回复：近期原油价格持续下降，对公司整体生产成本形成一定利好，尤其在原料端采购成本上有所缓解。但由于化工品价格与原油价格存在传导时间差，且终端需求恢复相对温和，产品价格亦承压运行，部分抵消了原料降价带来的收益。公司积极把握低油价窗口期，优化库存策略，适度增加经济性原料的批量采购，同时通过新加坡子公司拓展海外低成本原料采购渠道，强化境内外资源配置能力，进一步夯实一体化运营优势。</p> <p>6、公司橡胶产品盈利情况如何？</p> <p>回复：公司 12 万吨/年顺丁橡胶装置持续保持满负荷运行，2025 年受益于丁二烯价格大幅下跌及顺丁橡胶市场价格企稳回升的双重带动，产品盈利能力显著回升。公司通过精细化管理与技术改造持续压降能耗物耗，叠加自产的低成本丁二烯原料的稳定保障，进一步巩固了盈利优势。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026-1-7