

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：20260203

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	国联民生化工 赵嘉卉 方正化工 杨宇禄
时间	2026年2月3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>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>调研的主要问题：</p> <p>1、近期丁二烯橡胶价格涨幅较大，公司如何看待本轮涨价？ 公司丁二烯橡胶装置运行情况如何？</p> <p>回复：本轮丁二烯橡胶涨价的核心驱动因素，一方面源于欧洲、日本、韩国等地区乙烯裂解装置的产能退出，全球丁二烯供应因此趋于紧张；另一方面，国内丁二烯产能高度集中于中石油、中石化等大型国企，且多为配套橡胶装置，市场外放量有限；加之二至四月份为传统检修旺季，部分装置计划停车检修，短期供应偏紧的格局进一步加剧，推动丁二烯价格持续高位运行。公司拥有丁二烯抽提装置与氧化脱氢两种工艺路线，当前装置满负荷稳定运行。公司将依据丁二烯与橡胶的成本价差，灵活调整出货进度，确保在本轮行情中保持成本优势与市场响应能力。</p> <p>随着新能源汽车产业的快速发展、高性能轮胎需求的提升，</p>

以及大基建投资的持续加码，顺丁橡胶作为重卡轮胎的核心胶料，其需求有望持续扩大。预计 2026 年受欧洲产能永久退出和国内丁二烯新增产能短期难以兑现影响，丁二烯橡胶仍将延续高景气周期，这也将为公司带来持续的业绩弹性与盈利增长空间。

2、公司近期不少产品陆续涨价，公司当前装置开工率及运行情况如何？

回复：公司近期主要产品甲乙酮、顺酐、环氧丙烷、顺丁橡胶均迎来不同幅度的价格上涨，公司目前装置整体开工率维持在 90%以上，各主要装置保持连续稳定运行。公司将把握产业景气上行机遇，不断强化装置柔性产能优势，持续提升盈利产品的产能占比。同时深化产业链协同效应，增强抗周期波动能力，持续巩固行业竞争优势。

3、公司 2026 年的资本开支情况如何？

回复：2026 年，公司资本开支将重点聚焦现有产业链的存量优化与升级改造，通过工艺创新与装置技改，深挖生产潜力，优化产品工艺路线，提高高附加值产品的产出占比，进一步巩固在细分市场的竞争优势。同时，公司正积极推进工业园区的区域整合，通过统一能源管理、共享公用工程等措施，降低综合能耗，提升资源利用效率。目前，8000 吨/年催化新材料项目已进入试运行阶段，公司将加快装置设备的调试进度，力争尽快实现稳定达产。该项目建成后，将显著提升公司在高端催化剂领域的自主供应能力，打破国外技术垄断，进一步延伸产业链附加值。此外，2026 年公司将结合现有产业结构，陆续推出一系列投资小、见效快的项目，为公司的转型升级与差异化竞争提供有力支撑。

4、公司认为接下来化工行业会如何走向？

回复：一方面，化工产能周期扩产已进入尾声，行业集中度有望加速提升；另一方面，绿色低碳转型与安全环保监管持续趋严，实施碳排放总量和强度双控制，将加速淘汰中小落后产能，推动资源进一步向具备技术、规模及一体化优势的头部企业集

	聚。公司作为碳三碳四深加工龙头企业，已构建起覆盖甲乙酮、顺酐、丁二烯橡胶、环氧丙烷、丙烯、MTBE、异丁烯、叔丁醇、MMA、丁腈胶乳、丙烯酸等 30 余种产品的完备矩阵，产品布局全面且结构均衡。随着国外产能陆续退出、反内卷政策持续见效及低效无效产能逐步出清，行业格局正加速优化，这也将有力推动部分产品价格稳步回升，市场信心亦随之温和修复，资本市场先行回暖的态势已逐步显现。
附件清单(如有)	无
日期	2026-2-3