

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：20260427

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	国泰君安 周志鹏	
时间	2026年04月27日	
地点	电话会议	
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>1、请公司就 2026 年一季度业绩进行分析？</p> <p>回复：公司 2026 年 1 月至 3 月分别实现营业收入 148,272.10 万元、157,611.04 万元和 283,497.47 万元，归属于上市公司股东的净利润分别为-10,066.68 万元、-8,786.67 万元和 9,690.35 万元；其中 3 月单月营业收入大幅增长，归母净利润实现扭亏为盈。2026 年一季度归母净利润较 2025 年四季度环比减亏 33,711.89 万元，减亏比例达 78.63%。2026 年 1-2 月化工行业呈缓慢复苏态势，进入 3 月后，受中东地缘局势持续紧张、全球能源及化工供应链波动加剧以及行业供需格局结构性变化等因素影响，公司业绩修复进程进一步加速。2026 年第一季度，公司国际贸易业务收入达 310,906.79 万元，同比增长 9.97%，成为本期业绩增长的重要支撑。</p> <p>2、公司认为当前的盈利水平与去年相比有什么新的增长点？</p>	

回复：公司化工板块主要分为碳三与碳四产业链，其中碳四产业链始终是公司盈利的核心支柱；2025年业绩亏损主要受碳三产业链和顺酐业务拖累，而2026年一季度碳三产业链已实现显著修复，环氧丙烷与丙烯酸产品价格持续处于高位，为公司扭亏为盈提供了利润增量；叠加碳四产业链持续稳健运行，甲乙酮、丁腈胶乳、顺丁橡胶、异丁烯等产品价格均维持在中高位区间，且顺酐价格较2025年四季度也出现较大幅度改善，共同推动公司整体盈利水平大幅提升。

3、公司在节能降耗、降本增效等方面的措施及效果如何？

回复：一方面，公司持续加大现有装置的技术改造投入，积极推进51项工艺技术改造项目，大幅提升生产装置运行质量。其中，顺酐生产指标优化系列项目从原料、溶剂单耗入手，从源头降低生产成本，提高蒸汽副产价值，增强顺酐抗市场冲击能力；另一方面，公司拥有健全的公辅设施体系，涵盖双回路供电、蒸汽管网、氮气与压缩空气系统、污水处理及危废处置等全链条保障能力。公司的公辅设施不仅自供能力突出，还与园区其他企业实现互联互通、资源共享，既显著提升区域资源利用效率，也成为公司核心竞争优势之一，为化工装置连续稳定运行提供坚实保障，为后续高端产能扩张预留充足接口与冗余空间，更为进一步降低运营成本、增强抗风险能力奠定坚实基础。

4、公司主要产品甲乙酮价格较前期高位有所调整，但整体依然维持高位盘整，公司认为当前甲乙酮行业的供需情况如何？

回复：公司拥有全球规模最大的甲乙酮装置，受中东局势持续动荡及全球供应链重构影响，海外甲乙酮产能出现减产与关停情况，日本、欧洲等地区的主要甲乙酮装置采用硫酸法工艺，存在装置老旧、环保压力加剧、运行成本攀升等问题，部分装置已逐步退出市场，致使海外甲乙酮供应缺口持续扩大，国内甲乙酮产能则呈现高度集中、新增产能有限的特征，公司凭借技术优势与规模效应，持续巩固行业龙头地位。

	<p>5、公司如何看未来产品价格走势？</p> <p>回复：中东冲突对全球化工供应链的实质性影响，其持续性远超原油供给受限问题。首先，部分化工装置减产或损毁，直接冲击基础化工原料供给，导致海外化工产能缩减；其次，基础能源成本攀升，推动化工行业阶段性成本上升；最后，原油减产后续产需经历较长周期的恢复过程。此外，近期中共中央办公厅、国务院办公厅联合印发的《关于更高水平更高质量做好节能降碳工作的意见》《碳达峰碳中和综合评价考评办法》，以及前期推行的石化化工行业老旧装置淘汰与能效提升政策，正加速行业落后工艺与产能出清。与此同时，下游新能源、高端制造等领域需求持续释放，进一步加剧基础化工原料供给紧张。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化工产品价格维持在相对合理区间。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026-4-27