

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：20251126

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 电话会议</div> <div><input type="checkbox"/> 其他</div>
参与单位名称及人员姓名	长城财富资管 王卫华 寒武纪投资 刘备 田园 方正证券 杨宇禄 东方财富证券 梅宇鑫
时间	2025 年 11 月 26 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	<div>一、公司董事会秘书姜能成先生就公司生产经营情况进行介绍。</div> <div>二、调研的主要问题： 1、公司 MMA 产品当前的市场行情，下一步是否有继续向下游延伸的规划？ 回复：公司当前 MMA 的价格约为 9500 元/吨，处于行业主流价格区间。装置产能稳定，能够满足现有市场需求。公司正积极推进产业链延伸布局，计划依托 MMA 产品的优势，向下游高端材料领域拓展，重点延伸至 PMMA（聚甲基丙烯酸甲酯）等高性能树脂材料领域，以提升产品附加值。目前，公司正与相关科研院所开展 PMMA 技术的小试合作交流。后续将逐步推进中试及产业化可行性研究，力争在技术成熟和市场验证的基础上实现产业链延伸落地，增强公司在高端化工材料领域的竞争力。</div>

2、公司顺酐产品目前的市场情况如何及行业所处的阶段？

回复：近几年顺酐处于行业产能释放峰值期，但下游需求受房地产行业影响，增速相对放缓，以及可降解塑料等新兴领域尚未形成规模化替代，导致整体市场呈现供大于求的局面，产品价格承压。公司顺酐装置通过蒸汽利用率的持续优化和能耗物耗降低，保持了较强的运行效率与成本优势，但短期内仍将受制于市场环境制约。公司顺酐装置全年的平均开工率维持在 90%左右，依然保持行业头部的运行水平，产品市场占有率维持在 30%左右。针对当前市场格局，公司将继续强化成本控制与工艺优化，进一步巩固在顺酐市场的竞争优势。同时，积极拓展多元化的应用场景，探索顺酐在精细化工等高端领域的应用潜力，提升产品差异化竞争力。

3、请公司介绍一下催化剂业务的情况？

回复：公司控股子公司齐鲁科力专注于石油炼化及煤化工领域的催化剂研发、生产及销售，产品线涵盖制氢、耐硫变换、硫磺回收以及化工催化剂等多个系列。每年营收规模约为 4 亿元，净利润约 6000 万元，经营状况十分稳定。当前，在原料煤炭价格低位运行的背景下，煤化工行业景气度有所回升，带动相关催化剂需求稳步增长。齐鲁科力凭借其在煤化工行业多年的技术积累和研发实力，保持了较高的市场占有率和客户集中度。未来，随着扩建产能的逐步释放，齐鲁科力一方面将巩固在煤化工催化剂领域的行业地位和市场占有率，另一方面将进一步强化与控股股东山能集团煤化工产业的协同效应，从而巩固其在行业中的地位，提升整体竞争优势。

4、大股东对于公司的支持有哪些？

回复：感谢您对公司的关注与建议。自能源集团和新材料公司成为公司控股股东以来，通过规范上市公司治理、强化内部资源协同、降低融资成本、提升经营效能、明确产业发展方向等多方面举措，为上市公司提供了全方位的支持。后续，山能集团和

	<p>新材料公司将继续坚定不移地支持公司的可持续发展，积极履行控股股东的责任。在符合法规的前提下，能源集团和新材料公司将结合资本市场动态及公司实际情况，研究包括股权运作、产业整合在内的多样化策略，优化资本结构，进一步提升上市公司价值。</p> <p>5、请介绍一下公司下一步的规划方向？</p> <p>回复：公司当前发展受限于原料供应的稳定性、成本控制以及区域位置和运输半径的制约，这在一定程度上限制了产能扩张和市场辐射能力。为打破这一局面，公司正着力构建“一区两基地”产业体系。淄博本部基地将重点发展高端化工新材料和精细化学品，致力于打造技术引领型的产业高地。同时，公司也在积极寻求第二基地的战略布局，重点考察资源禀赋优越、产业链配套完善、市场辐射广阔的区域，以提升原料保障能力和物流效率，拓展发展空间。通过“一区两基地”的战略布局，公司将进一步强化产业协同效应，优化生产运营成本，增强抗风险能力，为长期可持续发展奠定坚实基础。</p> <p>6、公司如何看待反内卷政策对化工行业的影响？</p> <p>回复：反内卷政策有助于遏制化工行业低水平重复建设，推动落后产能出清，促进行业从价格竞争向技术、效率和绿色发展转型。在政策引导下，行业集中度有望进一步提升，龙头企业将受益于市场秩序的改善。公司当前 20 年以上的老旧产能较少，且前期已完成设备更新改造，短期受政策影响的风险较小。公司顺酐、MMA、环氧丙烷等装置均采用行业较为先进、环保的工艺技术，较长的一段时间内都具有技术竞争力。公司将继续依托先进产能优势，优化产品结构，提升高附加值产品占比，同时，公司将密切关注政策导向与市场变化，积极调整经营策略，强化成本控制与运营效率，持续开展存量优化，巩固在细分市场的领先地位，力争在行业回暖周期中实现更高质量的发展。</p>
附件清单(如有)	无

日期	2025-11-26
----	------------