

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：20251117

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	申万宏源 刘子栋 城通基金 贾宗霖 国泰海通 周志鹏
时间	2025年11月17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进行介绍。</p> <p>二、调研的主要问题：</p> <p>1、2025年前三季度公司业绩相对低迷，公司认为何时能迎来转机？</p> <p>回复：公司今年的业绩整体呈现出前高后低的走势。上半年，公司整体维持盈利状态；但第三季度出现了较大幅度的亏损，这主要归因于第三季度主要化工产品价格持续下滑以及供需错配的双重影响。目前，随着国家反内卷政策的逐步实施，新增和扩建产能已逐渐得到控制，从上市公司披露的三季度在建工程数据可以明显看出，多数上市公司的资本支出是减少的。随着市场对新增产能的逐步消化，行业库存正趋向合理水平。加上四季度备货需求的积极拉动，化工行业的景气度有望迎来阶段性回升。部分细分领域已显现出回暖迹象，企业开工率稳步提高，加之刺激</p>

政策的持续发力预期增强，市场信心正在逐步回暖。

2、公司如何看待反内卷政策对化工行业的影响？

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。

3、随着国家反内卷的推行，很多行业都在积极响应，近期己内酰胺的产业协同做的就很成功，公司下一步是否也会开展产业协同？

回复：公司关注到近期己内酰胺产业协同所取得的积极成果，认为该模式对化工行业在优化资源配置、提升整体竞争力方面具有重要的借鉴价值。公司将在全面评估自身产业链布局及区域协同潜力后，积极探寻与上下游企业的合作契机，力促技术、产能与市场的深度融合。目前，公司已在部分主要产品领域尝试与同行展开产能协同合作，积极助力行业实现从无序扩张向高质量发展的良性转变。

4、公司主要产品是否还有探索新的应用场景？

回复：公司目前正围绕核心产品积极探寻新的应用场景，以提升产品的附加值和市场空间。例如，公司正努力推动甲乙酮向电子级半导体清洗领域的拓展，以满足高端制造领域对高纯度化学品的需求。同时，针对 MMA 下游光学级 PMMA 技术的研发与应用也在加速推进，力求打破国外技术垄断，进一步拓展其在新能

源汽车及新型显示等领域的应用。

此外，公司控股子公司齐鲁科力也在积极推动产品结构的优化升级，在原有制氢系列催化剂、耐硫变换系列催化剂、硫磺回收系列催化剂、加氢系列催化剂四大催化剂领域向化工催化剂领域的延伸。前期已成功实现顺酐催化剂的工业化应用和市场推广。下一步，齐鲁科力还将继续围绕公司主要产品，包括但不限于环氧丙烷、MMA 等，研发配套催化剂技术，以打破国外垄断，提升产业链协同效应。

5、公司原料近期是否有降价？公司认为四季度主要产品盈利情况是否会有好转？

回复：公司当前主要原料价格均出现不同程度的下降，叠加产能优化与成本管控成效显著，预计四季度主要产品盈利水平有望环比提升。同时，公司正持续推进存量优化，通过短频快的项目技改和装置挖潜，进一步提升产能利用率与装置运行效率，有效降低单位生产成本，增强产品盈利的弹性。

6、在当前化工行业出清阶段，公司是否有收购整合计划？

回复：当前化工行业正处于周期底部，拥有成熟技术的目标企业估值也处于较低水平。公司认为，当前是实施战略性收购与整合的理想时机。公司持续密切关注与主业高度协同、技术互补的优质标的，审慎推进并购机会。通过并购整合，公司有望进一步拓展高附加值产品线，强化在细分领域的领先地位，同时实现资源的高效配置与规模化效应。

7、公司目前的出口情况如何？随着欧洲化工产能的关停，是否会对公司出口形成有利契机？

回复：公司目前出口产品种类已达十余种，2025 年前三季度产品出口量累计 54.5 万吨，出口创汇 3.5 亿美元，出口业务保持稳定增长态势，有效缓解了国内市场的竞争压力。欧洲部分化工产能的退出，为公司进一步拓展海外市场提供了战略机遇。公司 will 持续优化国际市场布局，依托国际贸易业务的区域优势，

	进一步扩大产品出口占比，提升盈利水平。
附件清单(如有)	无
日期	2025-11-17