

股票代码：000301

股票简称：东方盛虹

江苏东方盛虹股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 电话会议 <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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信保诚-姚思洲，敦和资产-许佳妍，红筹投资-王之栋，华安基金-辛大伟，华宝基金-陆恒，砥俊资产-黄骏，申万证券-杨晓彤，森锦投资-黄裕金，太和致远-黄瑞娇，中金公司-裘孝峰、严蓓娜、傅锴铭、秦宇道、徐啸天
时间	2024年2月29日 14:00-17:00
上市公司接待人员姓名	盛虹石化集团王毅飞、投资者关系总监沈杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司情况介绍：</p> <p>公司是一家全球领先、全产业链垂直整合并已深入布局新能源、新材料业务的能源化工企业。公司在新能源、新材料、石油炼化与聚酯化纤领域深耕多年，具备多样化的烯烃制取工艺，逐步形成了一个全产业链垂直整合的化工综合体，依托炼化一体化、醇基多联产、丙烷产业链项目构建的“大化工”综合化学原材料供应平台为基础，向新能源、新材料、电子化学、生物技术等多元化产业链条延伸的“1+N”产业布局。从产业链上下游关系来看，上游的炼化板块是下游聚酯化纤产业、新材料产业的基础原材料保障平台。盛虹炼化1600万吨/年的炼化一体化项目所产出的乙烯、丙烯、PX、苯、醋酸乙烯、乙二醇、苯酚、丙酮等石化原料，基本可以满足下游聚酯化纤、丙</p>

烯腈、环氧乙烷、EVA 等产品的原料需求。公司目前拥有 1600 万吨/年炼化一体化装置、240 万吨/年的甲醇制烯烃（MTO）及 70 万吨/年的丙烷脱氢（PDH）装置，实现了“油头”“煤头”与“气头”三种烯烃制取工艺路线的全覆盖。通过“油、煤、气”差异化、多样化的原料来源布局，使得公司在成本综合控制、应对周期波动风险、新产品研发及下游高端石化产品的工艺路线选择等方面拥有了更多的选择性和可能性，也为公司进一步发挥规模经营优势，降低行业周期性波动造成的经营风险，更好地抗周期、跨周期稳健发展构筑了坚实的底层基础。

二、Q&A 环节

Q1：2023 年以来，盛虹炼化的生产经营情况如何？

A：经过 3 年多的施工建设，1600 万吨/年盛虹炼化一体化项目在 2022 年底顺利完成装置建设并打通全流程。2023 年一季度，盛虹炼化负荷逐步提升，至 2023 年二季度基本实现满负荷运营，2023 年下半年基本均维持了满负荷运营的状态。目前，盛虹炼化已经全面投产，生产经营及产销情况良好。正是由于炼化项目的全面投产，帮助公司前三季度营收规模即超过千亿元，一举实现公司营收规模历史性突破。

Q2：EVA 经营情况如何？

A：EVA 目前仍是公司优势品种，毛利率保持较高水准。随着 2023 年公司醋酸乙烯产能顺利建成投产，公司 EVA 产品的上游原料乙烯，醋酸乙烯均可以实现完全自供，一体化优势明显，行业领先优势依旧突出。公司 EVA 装置今年以来生产保持平稳运行，满产满销。春节后随着下游需求逐步回暖，EVA 粒子价格近期已经略有反弹。2024 年新增装置供给有限，下游光伏、鞋材、线缆、热熔等领域需求还在持续增长，预计 EVA 仍然处于供需紧平衡的景气周期内。

后续我们规划 EVA 新增 75 万吨产能。新产能预计从 2024 年四季度开始陆续投产。

Q3: POE 项目的进展情况?

A: 2022 年 9 月底, 公司 800 吨/年的 POE 中试项目成功投产, POE 相关技术由公司自主研发。2023 年中试装置运行良好, 为后续工业化装置的设计实验积累了各类数据。2022 年底公司对外公告 POE 等高端新材料项目, 将建设 20 万吨/年 α -烯烃装置、30 万吨/年 POE 等装置。目前项目建设的相关准备工作有序推进中。公司将围绕 EVA 和 POE 的研发和产能扩张, 将公司打造成为光伏胶膜原料供应的龙头企业。

Q4: 炼化投产后, 公司产业链协同优势如何体现?

A: 炼化一体化项目投产后, 各业务板块协同发展, 发挥一体化优势。生产的 PX 提供给下游虹港石化, 进行聚酯新材料研发生产; 炼化生产的丙烷、醋酸乙烯、丙酮、乙二醇等基础原料, 输送到斯尔邦生产高附加值光伏级 EVA 树脂、丙烯腈、MMA 等新能源材料; 副产的正丁烷用于生产 PBAT 可降解材料。

Q5: 目前原油库存水平如何?

A: 原油采购政策上公司采取相对稳健的采购政策, 目前原油采购价格与市场价基本保持一致。

Q6: 公司在建项目众多, 银行对公司的授信情况如何?

A: 盛虹炼化全面投产后, 公司目前经营情况良好, 现金流充沛。我们合作的主要银行是四大国有商业银行、政策性银行(国开行、进出口银行)以及其他类型的大型银行。在目前的经济环境下, 银行的放贷也趋于向头部企业, 优质企业。因此公司在银行授信资方面还是有较多可选择余地。

Q7: 公司新材料项目众多, 目前的最新进展情况如何?

A: 公司在新能源新材料方面持续获得突破。超高分子量聚乙烯, 高熔指热熔胶 EVA, POE 等产品均已研发成功, 部分

产品的工业化装置也已经陆续建成投产。此外，2024年1月5日，盛虹石化PETG装置在连云港一次投产成功。该装置具有自主知识产权，成功打破国外PETG技术垄断，产品工艺过程副产物更低，能源利用率更高。而公司另一主力产品丙烯腈，2023年底产能已经达到104万吨每年，排名世界第一位。丙烯腈是碳纤维的主要原料。碳纤维作为重要的新材料品种，下游广泛用于航空航天，汽车，电子等众多领域。目前公司是国内众多碳纤维生产企业的最主要供应商。在绿色低碳化学方面，公司与冰岛碳循环利用公司合作打造的国内首套10万吨二氧化碳制绿色甲醇装置已经于2023年底正式投产，初步形成“二氧化碳捕集利用—绿色甲醇—新能源材料”的绿色负碳产业链。

Q8：公司是否重视资本市场，是否重视投资者回报？

A：作为行业领军企业，公司始终重视资本市场建设，重视投资者利益，始终牢固树立以投资者为本的理念，推动公司经营发展质量、投资价值以及可持续发展水平的持续提升。公司始终高度重视股东回报，保持现金分红政策的持续性和稳定性，截至2022年，连续5年累计派发现金红利28.43亿元，年均股利支付率达73%，处于同行业领先水平。

此外，基于对公司未来发展前景的信心，公司自2020年以来连续推出了四期员工持股计划。公司和公司控股股东及其关联企业的数千名员工均参与其中，总计投入资金近100亿元。2024年2月，公司刚刚公告了第四期员工持股计划、公司控股股东及其关联企业的部分员工第四期增持公司股份均已完成股票购买，合计买入22.92亿元。2023年8月，公司副董事长、常务副总经理计高雄先生，董事、副总经理、财务负责人邱海荣先生，监事会主席倪根元先生，副总经理、董事会秘书王俊先生主动增持公司股份，共计4,009.83万元。这些都充分反映出公司上下一心，从管理层到普通员工均对公司未来发展充满信心。我们也会全力以赴做好生产经营工作，以

	企业的持续内生增长，持续回报投资者。
附件清单(如有)	无
日期	2024年3月1日