

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：2025-001

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☒电话会议 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他	
参与单位名称及人员姓名	朱中华 农银汇理基金管理有限公司 李国斌 上海弘尚资产管理中心 杨伟 上海环懿私募基金管理有限公司 胡亚闽 厦门象屿创业投资管理有限公司 赵哲锐 恒盈资本有限公司 顾宝成 华宝信托投资有限责任公司 苏馨 上海久期投资有限公司 赵峰 中国太平洋保险（集团）股份有限公司 朱佳怡 中国建设银行股份有限公司 姚思洲 中信保诚基金管理有限公司 姚铁睿 广发基金管理有限公司 薛雨晴 瀚川投资管理（珠海）有限公司 子丰 茂典资产 陈桥宁 惠升基金管理有限责任公司 高佳悦 中加基金管理有限公司 杨浩 鹏华基金管理有限公司 黄向前 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 胡亚闽 厦门象屿创业投资管理有限公司 刘濯宇 GIC Private Limited 严蓓娜 中金公司	
时间	2025 年 4 月 29 日 10:00-11:00	
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书王俊；投资者关系总监沈杰；财务部总经理胡贵洋	

投资者关系活动主要内容介绍	一、经营情况介绍 2024 年，江苏东方盛虹股份有限公司（以下简称“公司”）
---------------	--

	实现营业收入 1,376.75 亿元，同比减少 1.97%；归属上市公司股东的净利润-22.97 亿元；经营性净现金流 104.75 亿元，同比增长 25.55%。 2025 年第一季度实现营业收入 303.09 亿元，归属上市公司股东的净利润 3.41 亿元，同比增长 38.19%。 截至 2025 年第一季度末，公司总资产 2,148.05 亿元，归属于上市公司股东的净资产 345.73 亿元。 二、2024 年经营的主要特点 2024 年公司坚持稳中求进的经营总基调，各产业板块装置顺利实现安全稳定、长周期、满负荷运行，产销顺畅。新材料板块（斯尔邦石化）和化纤业务板块运行平稳，保持较好盈利水平。但 2024 年原油价格波动及行业景气度相对低迷对公司炼化业务影响较大。 1、石化产业板块 2024 年是 1600 万吨/年盛虹炼化一体化项目全面投产的第二年。盛虹炼化一体化项目的常减压装置、芳烃联合装置、乙烯裂解装置等核心装置基本维持全年满负荷运行，产销顺畅。盛虹炼化经营情况在 2025 年第一季度改善明显，已经实现扭亏为盈，发展势头良好。 2、新能源、新材料板块 （1）光伏材料领域 公司坚持 EVA+POE 的布局同步推进。公司的 EVA 产品，尤其是光伏级 EVA 依然保持行业龙头地位。2024 年底，一套 20 万吨 EVA 新装置已经建成投产；10 万吨 POE 工业化装置按计划建设中，预计 2025 年即将投产。 （2）高附加值聚烯烃及高端精细化工品 2024 年，公司 POSM 及聚醚多元醇项目顺利投产，包括环氧丙烷 20 万吨/年、苯乙烯 45 万吨/年、聚醚多元醇 11.5 万吨/年和聚合物多元醇 2.5 万吨/年等产品。 （3）聚酯化纤板块 由于下游纺织服装行业需求稳步复苏，2024 年化纤板块
--	--

	产销量同比增加超过 10%。化纤业务板块毛利率处于行业较好水平，再生纤维和 DTY 继续保持行业内竞争优势。 三、2025 年经营策略及展望 1、全面拥抱人工智能技术，推进人工智能发展战略 2025 年公司将全面构建并推进人工智能发展战略，打造 AI 浪潮下的系统化、差异化竞争优势，推动人工智能技术在优化生产体系、提高产品研发效率、提升公司管理运营质效等领域的应用，促进人工智能技术在石化行业的融合发展。 2、深入推进“1+N”产业战略，持续完善产业链布局 在人工智能战略全面推进的基础上，加强 AI 基础设施建设，深化场景赋能，聚焦石化炼化、新能源新材料、高端纺织等产业场景及应用，持续夯实与推进公司“1+N”产业战略。 3、紧盯行业发展趋势，控制资本支出 随着盛虹炼化一体化项目的全面投产，公司的资本开支高峰期已经结束。公司 2024 年的资本开支同比已经大幅下降；同时，2024 年公司基本实现满产满销，年度经营性净现金流达到 104.75 亿，创公司历史新高。资产负债水平出现下降趋势。 公司目前生产经营稳健，财务状况健康。未来公司将持续合理控制资本开支及资产负债水平，保持健康的经营现金流，注重股东回报。 4、对未来发展充满信心 正是基于对公司未来发展的信心，自 2020 年至今，公司和控股股东及其关联企业已分别连续推出了四期员工持股计划，累计总投入已达近百亿元。 2024 年 11 月，公司控股股东及其一致行动人公告了增持计划，合计增持金额不低于人民币 20 亿元，不超过人民币 40 亿元。目前控股股东及其一致行动人的增持计划正在实施过程中。 四、问答环节 Q1: 请详细介绍 2024 年及 2025 年一季度公司各产业板块的盈
--	---

	利情况？ A1：2024 年公司新材料板块（斯尔邦石化）和化纤业务板块运行平稳，保持较好盈利水平。斯尔邦石化利润超 7 亿元，与 2023 年盈利水平相当。化纤业务盈利超 6 亿元，较 2023 年利润大幅提升。公司亏损主要是由于炼化业务表现不佳。去年受到国际原油价格大幅波动及石化行业景气度相对低迷的影响，炼化业务毛利水平有所回落。 2025 年第一季度公司各业务板块均有利润贡献，利润贡献度依次为炼化、斯尔邦石化、化纤。2025 年第一季度原油价格低位震荡，对公司经营成本端形成支撑，同时部分下游化工产品需求得到修复，价格有所回升。因此公司 2025 年第一季度利润同比和环比均有所提升。 Q2：中美关税战对公司的业务是否有明显影响？ A2：2024 年公司境外营收 67.53 亿元，占总营收比例不到 5%。其中，公司对美国的进口、出口金额几乎为 0。因此截至目前，关税战对公司业务几乎无直接影响。 Q3：公司的原油采购的来源和采购的策略？ A3：公司原油基本来自中东地区，原油采购工作由新加坡公司负责。实际操作过程中，会按照生产计划同时兼顾下游产品市场情况的原则制定采购计划，同时适时适度开展原油期货套保。 Q4：请介绍下 2024 年公司的资本开支情况及公司未来的资本开支规划？ A4：2024 年公司资本开支主要投向 EVA、POE、POSM 及聚醚多元醇、PTA 三期等项目装置的建设。目前公司已经度过了资本支出的高峰期，暂时也没有新的大型项目规划。预计未来资本开支会呈现逐步下降趋势。公司会根据市场情况和行业趋势，合理规划和控制资本开支规模。
--	--

	Q5: 公司 PDH 装置运行情况, 丙烷原料价格波动对公司影响? A5: 公司拥有产能 70 万吨/年的 PDH 装置。原料丙烷既可外购, 也可由盛虹炼化自产。此外, 公司丙烯的来源多样, 除了 PDH 装置外, 炼化和 MT0 装置也都可以产出丙烯。 Q6: EVA、POE、PETG、超高分子量聚乙烯等新材料项目的最新进展情况? A6: EVA 产品: 2024 年公司投产了 20 万吨 EVA 新产能。2025 年, 公司计划还将投产 2 套 20 万吨的 EVA 装置, 进一步巩固公司在 EVA 行业的龙头地位。 POE 产品: 2022 年 9 月底, 公司 800 吨/年的 POE 中试项目成功投产, POE 催化剂等关键技术环节均是由公司自主研发。目前 10 万吨 POE 工业化装置处于建设期, 预计 2025 年投产。PETG、超高分子量聚乙烯等新材料产品目前处于市场开拓阶段。 Q7: 能否介绍一下公司磷酸铁锂项目的最新进展? A7: 湖北磷酸铁锂项目全面开工建设需要满足一系列前提条件, 包括技术路线选型、上游资源配套、未来行业发展趋势等, 公司会审慎研判项目前景与建设规划。 Q8: 涤纶长丝板块的盈利情况如何? A8: 截至 2024 年底, 公司目前拥有涤纶长丝总产能约 360 万吨/年, 其中再生聚酯纤维约 60 万吨/年。2024 年公司化纤业务毛利率 6.44%, 与行业其他头部企业基本一致; 而再生聚酯纤维则表现良好, 毛利率水平要高于其他长丝品种。2025 年第一季度长丝毛利环比 2024 年第四季度有所改善。 Q9: 公司控股股东的增持计划进展如何? A9: 基于对公司未来发展的信心, 2024 年 11 月, 公司公告了控股股东及其一致行动人的增持计划, 合计增持金额不低于人民币 20 亿元, 不超过人民币 40 亿元。目前控股股东及其一致
--	---

	行动人的增持计划正在实施过程中。截至 2025 年 2 月 26 日，控股股东及其一致行动人已合计增持公司股份 147,859,743 股。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 4 月 30 日