

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：2025-003

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	魏凯、侯彦飞 长江证券研究所 陈凯峰 物产中大集团投资有限公司 张培栋 德邦基金管理有限公司 忻郁松 中金公司 韩文强 景顺长城基金管理有限公司 韦琦 玄卜投资(上海)有限公司 黄晓明 海通证券股份有限公司 冯晓霖 国调战新创业投资管理(北京)有限公司 胡亚闽 厦门象屿创业投资管理有限公司 高丽 厦门象屿创业投资管理有限公司 朱成凯 上海光大证券资产管理有限公司 颜孝坤 浙江龙航资产管理有限公司 王莎 华夏理财有限责任公司 胡建芳 磐厚动量（上海）资本管理有限公司 夏文奇 太平基金管理有限公司 周欣宇 招商基金 朱张元 国信证券股份有限公司
时间	2025 年 9 月 1 日 14:00-15:00
上市公司接待人员姓名	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 2025 年上半年，公司实现营业收入 609.16 亿元，同比减少 16.36%；归属上市公司股东的净利润 3.86 亿元，同比增加 21.24%；扣非归母净利润 2.71 亿元，同比增长 166.21%；经营性净现金流 28.11 亿元，同比增长 39.14%。
---------------	---

	截至 2025 年 6 月底，公司总资产 2,133.35 亿元，归属于上市公司股东的净资产 345.44 亿元。 二、2025 年上半年经营的主要特点 今年以来，公司始终坚持稳中求进的经营总基调，上半年各产业板块基本实现安全稳定、满负荷运行，发展势头良好。同时围绕“高端化、数智化、绿色化”的产业发展方向，公司“1+N”新能源新材料战略布局有序推进。 1、石化产业板块 公司 1600 万吨/年盛虹炼化一体化项目上半年运行平稳，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满负荷运行，产销顺畅。项目所产出的炼化产品中化工产品比例超过 70%，汽柴油等成品油产出比例不到 30%。上半年盛虹炼化实现营收 442.02 亿元，净利润 2.57 亿元，同比、环比均改善明显。 2、新能源、新材料板块 （1）光伏材料 公司坚持 EVA+POE 的布局同步推进。今年上半年，公司 2 套各 20 万吨/年的 EVA 新装置建成投产。公司 EVA 总产能已经达到 90 万吨，行业龙头地位稳固。 在 POE 方面，公司 10 万吨的 POE 工业化装置正在按计划建设中，预计 2025 年三季度将建成投产。 EVA、POE 作为高端聚烯烃材料，下游在光伏、汽车改性塑料、电线电缆、粘合剂、运动鞋底发泡材料等领域均有广泛应用。 （2）高附加值聚烯烃及高端精细化工品 公司下游新能源新材料产品涵盖超高分子量聚乙烯、PETG、CHDM、EC/DMC、POSM 及多元醇等众多种化工品种，有效延伸了公司炼化垂直一体化的产业链，进一步丰富了公司在苯、C2、C3 等产品的下游产业链布局深度。 3、聚酯化纤板块 今年上半年，公司的聚酯长丝业务运营平稳，毛利率同比
--	--

略有收窄。

三、未来发展规划及展望

1、全面拥抱人工智能技术，推进人工智能发展战略

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。目前，公司已经成立了 AI 事业部，通过部署深度智能体等核心技术，精准作用于生产、供应链、安全环保等关键环节，将 AI 技术切实转化为可量化的经营效益，全面加速公司在石化、新材料等核心产业的智能化、高端化转型升级。

2、深入推进“1+N”产业战略，加大创新力度，持续推动产品高端化

在人工智能战略全面推进的基础上，公司将进一步聚焦石化炼化、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。

公司目前拥有国家先进功能纤维创新中心、盛虹石化创新中心和盛虹先进材料研究院等多个研发创新平台，正在积极推进国家东中西区域合作示范区新材料中试基地的投资建设。公司将不断推动科技创新成果转化为现实生产力，拓展高附加值、高技术含量的产品体系，推动公司产业链实现高质量发展。

3、注重风险管理，保证产业与资本协同发展

公司的资本开支高峰期已经基本结束。目前公司生产经营稳健，财务状况健康，经营现金流充沛。未来，公司会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，2025 年 5 月，控股股东及其一致行动人公告已经完成以自有资金和专项贷款增持公司股份计划，最终完成增持金额 20.20 亿元。6 月，控股股东的一致行动人再次公告计划增持公司股份不低于 5 亿元，不超过 10 亿元。目前增持工作正在进之中。

四、问答环节

Q1：请介绍 2025 年上半年公司各产业板块的盈利情况？

	A1: 2025 年上半年公司炼化板块（盛虹炼化）净利润 2.57 亿元，同比扭亏为盈。新材料板块（斯尔邦石化）和化纤业务板块（盛虹化纤）运行平稳。斯尔邦石化净利润 1.20 亿元，化纤板块净利润 1.40 亿元。 Q2: 反内卷政策会对公司带来哪些影响？ A2: 2025 年 7 月 30 日，中共中央政治局召开会议强调：“纵深推进全国统一大市场建设，推动市场竞争秩序持续优化。依法依规治理企业无序竞争。推进重点行业产能治理。”通过落实会议部署，将进一步畅通国民经济循环，提高资源配置效率，增强我国经济发展内生动能。在严控炼油、乙烯产能进一步扩张，推动落后产能逐步出清的政策环境下，以公司为代表的规模化、全链布局的炼化一体化企业凭借规模、技术及资源优势，能够更好地把握政策、市场机遇，在行业调整中迎来新的发展契机。 Q3: 公司的原油采购的来源和采购的策略？ A3: 公司原油采购基本来自中东地区。实际操作过程中，会结合原油市场价格波动情况、生产经营计划及下游市场需求情况，灵活制定采购计划，同时适时适度开展原油期货套保。 Q4: 请介绍下公司的资本开支情况及公司未来的资本开支规划？ A4: 2025 年上半年，公司 EVA、PTA 等项目陆续建成投产。目前公司还有 EVA、涤纶长丝等项目正在建设，除此外暂时没有其他新的大型项目建设规划。因此目前公司已经度过了资本支出的高峰期，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，上半年运行平稳。原料丙烷既可外购，也可由盛虹炼化自产。目前以盛虹炼化丙
--	---

	烷自产自供为主。 Q6: EVA、POE 等新材料项目的最新进展情况? A6: EVA 产品: 2025 年上半年, 公司已投产 2 套各 20 万吨/年的 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 年第三季度投产。 Q7: 公司控股股东的增持计划进展如何? A7: 基于对公司未来发展的信心, 2025 年 5 月, 公司控股股东及其一致行动人公告已经完成以自有资金和专项贷款增持公司股份计划, 最终完成增持金额 20.20 亿元。6 月, 控股股东的一致行动人再次公告计划增持公司股份不低于 5 亿元, 不超过 10 亿元。目前增持工作正在进之中。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 9 月 2 日