

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：2025-004

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	朱军军、杨思远 蔡子珂 韩飞 黄飙 黄向前 孙少艾 汪中昊 汪自兵 魏巍 俞忠华 臧竞二 张小郭 周艺佳 朱成凯	国泰海通证券股份有限公司 南方基金管理股份有限公司 北京容光私募基金管理合伙企业（有限合伙） 金信基金管理有限公司 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 首创证券股份有限公司 长江证券（上海）资产管理有限公司 上海方物私募基金管理有限公司 太平洋资产管理有限责任公司 上海云门投资管理有限公司 北京诚旻投资有限公司 创金合信基金管理有限公司 国海富兰克林基金管理有限公司 光大证券股份有限公司
时间	2025 年 10 月 31 日 10:00-11:00	
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 年前三季度，公司实现营业收入 921.62 亿元，同比下降 14.90%；归属上市公司股东的净利润 1.26 亿元，同比增加 108.91%。经营性净现金流 117.88 亿元，同比增长 251.46%。 截至三季度末，公司总资产 2128.03 亿元，归属于上市公司股东的净资产 343.31 亿元。 二、2025 年前三季度经营的主要特点	

	今年以来，公司始终坚持稳中求进的经营总基调，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%。 2、新能源、新材料板块 (1) 光伏材料 EVA 和 POE 作为高端聚烯烃材料，是生产光伏胶膜的主要原料。除了光伏领域外，EVA 和 POE 在汽车改性塑料、电线电缆、粘合剂、运动鞋底发泡材料等领域均有广泛应用。 截至三季度末，公司 EVA 总产能已经达到 90 万吨/年，行业龙头地位稳固。 公司 10 万吨/年 POE 装置已经建成投产。目前已经开发了光伏、发泡等多个牌号产品，满足下游不同领域的客户需求。 (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，进一步加深了公司在苯、C2、C3 等产品的下游产业链布局深度。 3、聚酯化纤板块 今年以来，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，希望将人工智能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，今年前三季度经营性净现金流 117.88 亿元，创公司历史新高。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 6 月，控股股东的一致行动人公告计划增持公司股份金额不低于人民币 5 亿元，不超过人民币 10 亿元。目前增持工作正在进之中。 四、问答环节 Q1：前三季度公司营收同比回落，但是利润同比显著改善的原因是什么？ A1：今年以来原油中枢价格缓慢下行，石化产品价格重心整体下移，因此公司营收规模同比有所回落。面对复杂的外部环境，公司通过优化原油采购策略、强化产业板块联动、调整炼化产品产出结构、丰富下游高附加值化工品种类等多种措施，提升炼化运行效率。公司前三季度综合毛利率接近 10%，相比去年同期提升 1.3 个百分点，盈利能力有所改善。 Q2：石化行业反内卷目前有具体措施吗？对公司带来哪些影响？ A2：目前国家尚未针对某个特定产品或者行业出台相关政策或者措
--	---

	施，但是在严控炼油、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：公司的资本开支情况及未来的产能规划、资本开支规划情况如何？ A3：截至三季度末，公司 PTA、POE 等项目均已建成投产。目前公司尚有 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。预计未来公司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。 Q4：公司原油采购的策略有变化吗？ A4：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。 Q5：EVA、POE 等新材料项目的最新进展情况？ A5：EVA 产品：公司现有 EVA 产能 90 万吨/年，装置满负荷运行，产品产销顺畅。 POE 产品：10 万吨/年 POE 装置已经建成投产。目前已经供下游光伏行业客户送样试用。 Q6：公司控股股东的增持计划进展如何？ A6：公司于 2025 年 6 月 17 日披露了《关于控股股东一致行动人暨持股 5%以上的股东增持公司股份计划的公告》，基于对公司未来发展的信心，控股股东的一致行动人计划增持公司股份金额不低于人民币 5 亿元，不超过人民币 10 亿元，目前增持工作正在进行中。
附件清单	无
日期	2025 年 10 月 31 日