

江苏东方盛虹股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号: 2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	天风证券、易方达基金、中欧基金、睿远基金、招商基金、融通基金、前海开源基金、华宝基金、新华基金、中庚基金、华商基金、兴银基金、诚旸投资、永赢基金、保银投资、摩根士丹利基金、长盛基金、中汇人寿、承珞资本等（以上排名不分先后）
时间	2026 年 1 月 7 日 14:00-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系总监沈杰先生

投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、基本情况介绍</p> <p>江苏东方盛虹股份有限公司（以下简称“公司”）在新能源、新材料、石油炼化与聚酯化纤领域深耕多年，是一家全球领先、全产业链垂直整合并已深入布局新能源、新材料产业的能源化工企业。</p> <p>公司拥有 1600 万吨/年盛虹炼化一体化项目、240 万吨/年的甲醇制烯烃（MTO）及 70 万吨/年的丙烷脱氢（PDH）装置，形成了烯烃、芳烃“双链”并延、协同发展的产业格局，具备独特的“油头”“煤头”“气头”多头并举的烯烃制取能力，打造成为全产业链垂直整合的化工综合体。依托于炼化一体化、醇基多联产、丙烷产业链项目所构建的“大化工”基础化学原料供应平台，公司确立了从上游石油炼化向下游高附加值精细化工行业“强链、延链、补</p>
---------------	---

链”的全新发展战略，形成了“1”个核心平台+“N”个新能源、新材料、电子化学、生物技术等多元化产业链条协同发展的“1+N”产业格局。

展望未来，公司将一方面进一步夯实“1+N”战略，深化新能源、新材料等战略布局；另一方面着手实施人工智能战略，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，努力发展“新质生产力”，全力打造AI浪潮下世界一流的能源化工企业。

二、Q&A 环节

公司就投资者在活动中提出的问题进行了回复。

Q1：近期 PX、PTA 价格上涨，公司的 PX、PTA 产能有多少？公司对 PTA 行业反内卷的前景展望如何？

A1：公司拥有 PX 产能 280 万吨/年、PTA 产能 630 万吨/年，下游主要用于聚酯化纤原材料。公司已打通“原油—PX—PTA—聚酯化纤”的全产业链，可以根据市场及上下游行业动态灵活调整生产经营策略，充分发挥一体化布局优势和规模优势，在行业调整中把握新的发展契机。未来，行业反内卷政策的推进，将进一步营造行业公平开放的市场竞争环境，减少低价无序竞争，推动行业良性高质量发展。

Q2：公司 2025 年有 PTA 新产能投放吗？

A2：公司于 2025 年三季度投产了 PTA 三期项目，产能 240 万吨/年。项目采用行业最先进的 P8++技术，具有能耗低、排污量少的优势，有利于公司在未来行业集中度进一步提升的环境下，持续提升 PTA 产品市场竞争力。

Q3：公司前三季度盈利水平同比改善明显，未来该盈利水平能否持续？面对油价波动和化工品周期，公司有哪些具体对冲措施提升盈利韧性？

A3：公司通过“油、煤、气”差异化、多样化的原料来源布局，充分发挥规模经营优势，保障公司产品产销顺畅，整体经营情况平稳。

	<p>目前布伦特原油价格已经降至 60 美元/桶的相对低位,相比前几年显著下降,这对于炼化一体化项目而言是较为有利的因素。公司将会持续优化原油采购及库存管理策略,合理调节生产经营节奏,持续提升运营管理能力,从容应对行业周期性波动造成的经营风险,进而更好地实现抗周期、跨周期稳健发展。</p> <p>Q4: 近期国际局势复杂多变,对原油价格有何影响,公司对未来油价怎么看?</p> <p>A4: 2025 年以来,原油中枢价格缓慢下行,预计今年原油价格将保持窄幅波动的偏弱运行趋势。这将有利于公司降低原油采购成本。公司也将持续优化原油采购策略,强化全产业链一体化优势,提高炼化运行效率,致力于改善公司盈利能力。</p> <p>Q5: 公司 EVA 等新材料产品经营情况如何?未来有哪些规划?</p> <p>A5: 公司新材料产品众多,目前拥有 90 万吨/年 EVA、10 万吨/年 POE、104 万吨/年丙烯腈、34 万吨/年 MMA、2 万吨/年超高分子量聚乙烯、13 万吨/年 PETG、3.8 万吨/年 EC、7 万吨/年 DMC 等精细化工产品。其中 EVA、POE、丙烯腈产品均处于国内龙头地位。未来,公司将持续围绕新能源材料、高性能新材料、低碳绿色产业,持续构建核心原料平台+新能源、新材料、电子化学、生物技术等多元化产业链条的“1+N”产业格局。</p> <p>Q6: POE 装置已投产,目前销售进展如何?</p> <p>A6: 2025 年第三季度,公司 10 万吨/年 POE 装置已经建成投产。目前正处于市场开拓阶段,部分牌号的产品已供下游光伏行业及改性塑料行业的客户小批量试用。</p> <p>Q7: 公司 2026 年核心资本开支投向是什么?</p> <p>A7: 目前公司大部分装置已经按照前期规划建成投产,尚有 EVA、涤纶长丝等少量项目仍处于建设期,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。</p>
附件清单	无

(如有)	
日期	2026 年 1 月 7 日