

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：2026-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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	申万宏源证券、国泰基金、汇丰晋信基金、广发基金、兴全基金、招商基金、泓德基金、开域资本、富安达基金、浙商证券、碧云银霞投资管理咨询(上海)有限公司、象舆行投资、上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）、度势投资、上海光大证券资产管理有限公司、青岛鸿竹资产管理有限公司、北京禧悦私募基金管理有限公司、上海森锦投资管理有限公司、中信证券股份有限公司、厦门中略投资管理有限公司、海南鑫焱创业投资有限公司、华宝信托、合煦智远基金管理有限公司、长江证券股份有限公司、生命保险资产管理有限公司、国信证券股份有限公司、东方基金管理股份有限公司、瑞众人寿保险有限责任公司、厦门象屿创业投资管理有限公司、国信证券股份有限公司、中国国际金融香港资产管理有限公司、中海基金、涌津投资、华泰证券股份有限公司、南京证券股份有限公司、东方基金管理股份有限公司、广发证券股份有限公司、上海明河投资管理有限公司、金元顺安基金管理有限公司、万家基金管理有限公司、中信证券资产管理有限公司、中泰证券、上海五地私募基金管理有限公司、天风(上海)证券资产管理有限公司、交银施罗德基金、创金合信基金管理有限公司、盈峰资本管理有限公司、茂典资产等（以上排名不分先后）
时间	2026年1月30日 09:30-10:30
地点	电话会议
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>2025年，公司预计实现归属上市公司股东的净利润人民币1亿元-1.5亿元，相比2024年显著好转，扭亏为盈。</p>

公司 1600 万吨/年盛虹炼化一体化项目及其它各产业板块运行平稳、产销顺畅，发展势头良好。2025 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，面对复杂的外部环境，公司采取了优化原油采购策略、强化产业板块联动、调整产品产出结构、丰富下游高附加值化工品种类等多种措施，使公司综合盈利能力相比 2024 年有所改善。

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：近期硫磺产品价格大幅上涨，公司有相关产能吗？

A1：公司拥有硫磺产能 60 万吨/年。硫磺产品是公司炼化一体化项目下的众多产品之一。硫磺市场价格中枢持续上移，对公司硫磺业务带来积极影响。近期化工品市场景气回升，除了硫磺以外，不少化工品价格也呈现持续上涨趋势，包括纯苯、丁二烯、丙烯腈、丙酮、苯乙烯、PTA、PX、环氧丙烷等。公司炼化一体化项目下游配套产能有：纯苯超 100 万吨、丁二烯 25 万吨、丙烯腈 104 万吨、丙酮 25 万吨、苯乙烯 45 万吨、PTA630 万吨、PX280 万吨、环氧丙烷 20 万吨。产品价格上涨有利于提升公司盈利能力。

Q2：人民币升值对公司有何影响？

A2：原油是公司最主要的原料，每年原油加工能力达到 1600 万吨。目前公司原油采购从海外进口，以美元结算。人民币升值有利于降低公司原油采购成本。

Q3：行业反内卷政策对公司有何影响？

A3：公司积极响应国家相关政策号召。2025 年 10 月底，公司参加了工信部原材料工业司召开的精对苯二甲酸（PTA）及瓶级聚酯切片产业发展座谈会。公司作为 PTA 行业重要生产企业之一，始终坚持维护良好市场秩序和竞争生态，并乐见反内卷政策进一步深化至多领域、多方位，促进行业逐步走出景气低谷，实现高质量发展。

Q4：近期 PX、PTA 等芳烃链产品价格持续上涨，公司的 PX、PTA

等芳烃链产品有哪些？

A4：公司拥有 PX 产能 280 万吨/年、PTA 产能 630 万吨/年、纯苯产能超过 100 万吨/年，产能规模均位居国内前列；同时还配套有苯乙烯产能 45 万吨/年、苯酚产能 40 万吨/年、丙酮产能 25 万吨/年、环氧丙烷产能 20 万吨/年等产品。公司芳烃链产品的总产能合计超过了 1000 万吨。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。

Q5：公司 EVA 等新材料产品经营情况如何？未来还有哪些规划？

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 等化工新材料和精细化工产品。其中 EVA、POE、丙烯腈产品产能均处于国内龙头地位，对产品定价具有影响力。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。

Q6：公司的 POE 产品投产情况如何？原料配套情况如何？目前销售进展如何？

A6：2025 年第三季度，公司 10 万吨/年 POE 装置已经建成投产，是目前国内少数几家依靠自主研发，拥有国产化 POE 工业化装置的企业之一。公司拥有催化剂等核心环节的自主知识产权，同时配套建有上游关键原材料α-烯烃装置。POE 产品目前正处于市场前期开拓阶段，公司与下游客户关系良好，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。

Q7：公司 2026 年资本开支投向是什么？

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

	<p>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> <p>Q8：2025年斯尔邦石化经营情况如何？</p> <p>A8：2025年，斯尔邦石化整体经营情况良好。斯尔邦石化主要产品包括EVA、丙烯腈、MMA、丁二烯、环氧乙烷、POE、超高分子量聚乙烯等。斯尔邦石化与盛虹炼化均位于连云港石化园区内，乙烯、丙烯等原料可以实现互供，协同效应显著。EVA、丙烯腈等装置运行成熟，开工率高于行业平均水平，具备明显成本优势和产业协同效应。</p> <p>Q9：公司如何看待海外炼厂、化工产能退出情况？</p> <p>A9：近期，欧洲等地区由于受能源价格高企、产能老旧、需求萎靡等因素影响，正加速淘汰上游大型化工装置。海外化工产能退出，将对全球化工供需格局产生显著影响。公司也将持续关注海外市场情况，把握海外市场销售机会。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026年1月30日