

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：2024-002

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	李敏-工银瑞信；王海斌-泉资本；赖思旭-幂加和私募基金；邹新蕾-睿亿投资；杨伟-环懿私募；王松-三峡资本；赵宇-国联资管；柳强-中信建投资管；李允-首创证券；蔺翊昕-建信投资；胡亚闽，肖翔-象屿创投；范佳锴-国华兴益；赵文龙-国寿资产；侯彦飞-长江证券
时间	2024年4月30日 9:00-10:00
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	<p>一、经营情况介绍：</p> <p>2023 年公司实现营业收入 1404.4 亿元，同比增长 119.87%；归母净利润 7.17 亿元，同比增长 17.35%。经营性净现金流 83.42 亿元，同比增长 379%。</p> <p>2024 年第一季度实现营业收入 367.39 亿元，同比增长 24.34%，归母净利润 2.46 亿。</p> <p>截止 2024 年一季度末，公司总资产 2016.6 亿元，归属于上市公司股东的净资产 356.4 亿元。</p> <p>在分红方面，2023 年度公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.1 元（含税），合计派发现金红利 6.61 亿元（含税），</p>
---------------	--

现金分红比例为 92.2%。

二、2023 年经营的主要特点

2023 年公司坚持稳中求进的经营总基调，各产业板块顺利实现安全稳定、长周期、满负荷运行，发展势头良好。同时“1+N”新能源新材料战略布局有序推进，内容不断丰富。

1、关于石化板块：

2023 年是盛虹 1600 万吨/年炼化一体化项目产能全面释放的第一个完整年度。第一季度炼化装置负荷逐步提升，二季度开始包括常减压、芳烃、乙烯等关键环节均达到或者接近满负荷运行状态。最终全年原油处理量达到 1580 万吨。盛虹炼化全面投产第一年即实现营收 991.93 亿元，净利润近 4.81 亿元。

2、新能源、新材料板块：

(1) **光伏材料领域。**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。而在 POE 方面，2023 年底 10 万吨的工业化装置也已经进入了建设阶段。

(2) **高附加值聚烯烃及高端精细化工品。**超高分子聚乙烯，PETG, MMA, 醋酸乙烯，EC/DMC 等产品陆续建成投产，产品网络更加丰富，竞争优势继续加强。比如丙烯腈 104 万吨，MMA34 万吨，目前都处于国内产能排名第一。

(3) **重点布局绿色低碳产业。**目前公司拥有再生聚酯长丝产能 55 万吨，是再生聚酯纤维行业的龙头企业。通过利用废旧塑料瓶片生产再生聚酯长丝，真正实现废物利用。2023 年 9 月，公司 10 万吨二氧化碳制绿色甲醇项目在连云港顺利投产。公司创新构建的“二氧化碳捕集利用—绿色甲醇—新能源材料”绿色负碳产业链体系，为石化行业绿色转型，节能降碳提供了新模式、新思路。此外，公司连续两年登上《财富》中国 ESG 影响力榜。

三、未来发展规划和前景展望

随着宏观经济的逐步复苏，炼化行业的盈利能力未来有望持续改善，而行业中的头部企业则会表现出更大的盈利弹性。

1、 现有产业挖潜增效

对于盛虹炼化而言，2023 年是全面投产的第一年。2024 年我们希望通过更加精细和科学的经营管理，从“开满”到“开优”，进一步提升盛虹炼化的盈利能力。

对于新能源新材料板块，进一步深化新产品布局，提升公司在新材料方向的竞争优势。

2、 结合市场实际情况，合理控制资本开支

公司规划布局的新能源新材料产品众多，会结合市场实际情况动态调整，合理控制资本支出。

3、 持续重视股东回报

2023 年度公司现金分红比例为 92%。从我们重组上市的 2018 年到 2023 年，公司连续 6 年累计现金分红比例超过 40%。未来，我们仍然会重视股东回报，保持现金分红政策的持续性和稳定性。

4、 对未来发展充满信心

正是基于对盛虹未来发展的信心，自 2020 年至今，东方盛虹和控股股东及其关联企业已经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 2 月，公司第四期员工持股计划已完成股票购买。2023 年 8 月，公司副董事长、常务副总经理计高雄先生，董事、副总经理、财务负责人邱海荣先生，监事会主席倪根元先生，副总经理、董事会秘书王俊先生主动增持公司股份，共计 4,009.83 万元。

四、 问答环节

Q1：请详细介绍 2023 年公司各产业板块的收入及净利润情况？

A1：在公司 2023 年报中我们已经披露各产业板块重要子公司的盈利情况。具体而言，2023 年盛虹炼化实现营业收入 991.93 亿元，净利润 4.81 亿；斯尔邦石化营业收入 169.48 亿，净利润 7.51 亿；盛虹化纤收入 240.88 亿，净利润 1.07 亿。

Q2：盛虹炼化的转固情况如何？

A2: 盛虹炼化已经于 2022 年底顺利打通全流程, 进入全面投产期。2023 年也是盛虹炼化产能全面释放的第一年。截止 2023 年底盛虹炼化项目已基本完成在建工程转固。

Q3: 公司的原油采购工作是如何开展的?

A3: 公司原油采购工作由新加坡公司负责。实际操作过程中, 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。公司原油基本来自中东地区。原油期货套保适度开展, 目前金额较小。

Q4: 请介绍下 2023 年公司的资本开支情况及公司未来的资本开支规划情况?

A4: 2023 年公司资本开支主要投向盛虹炼化部分装置收尾, EVA, 丙烯腈等项目装置的建设。2024 年除了 EVA, POSM 等在建项目外, 暂时没有特大型项目规划。未来我们会根据市场情况, 动态调整各个项目的建设进度, 合理规划和控制资本开支规模。

Q5: 能否展望一下 2024 年盛虹炼化的盈利前景?

A5: 2024 年一季度, 我国 GDP 实现增速 5.3%, 同比环比都在改善。我们相信随着宏观经济的逐步复苏, 炼化行业的盈利能力未来有望持续改善, 而行业中的头部企业则会表现出更大的盈利弹性。盛虹炼化投产第一年即实现满产满销, 营收规模近 1000 亿元。我们相信 2024 年通过更加精细和科学的经营管理, 从“开满”到“开优”, 盛虹炼化的盈利能力将会进一步得到提升。

Q6: POE、PETG 等新材料项目的最新进展情况?

A6: POE 产品: 2022 年 9 月底, 公司 800 吨/年的 POE 中试项目成功投产, POE 相关技术由公司自主研发。2023 年中试装置运行良好, 为后续工业化装置的设计实验积累了各类数据。2023

	<p>年底，10万吨 POE 工业化装置已经进入了前期建设阶段。</p> <p>PETG 产品：2024 年 1 月 13 万吨/年高端聚酯材料 PETG 装置成功产出合格产品，一次性开车成功。PETG 在特种容器、高端膜材、医药卫生、新型片材、环保建材等领域拥有广阔的发展前景。由于存在较高的行业壁垒，国内主流 PETG 工业生产和系列产品长期被国外公司掌握，市场对外依存度高达 80% 以上。目前 PETG 产品已经送至下游多家客户进行试用，市场拓展情况进展顺利。</p> <p>Q7：能否介绍一下 EVA 产品的最新行业动态？</p> <p>A7:EVA 目前仍是公司优势品种，毛利率保持较高水准。随着 2023 年公司醋酸乙烯产能顺利建成投产，公司 EVA 产品的上游原料乙烯，醋酸乙烯均可以实现完全自供，一体化优势明显，行业领先优势依旧突出。公司 EVA 装置今年以来生产保持平稳运行，满产满销，2023 年光伏级 EVA 产品毛利率接近 40%。2024 年春节后随着下游需求逐步回暖，EVA 粒子价格近期已经略有反弹。2024 年新增装置供给有限，下游光伏、鞋材、线缆、热熔等领域需求还在持续增长，预计 EVA 仍然处于供需紧平衡的景气周期内。</p> <p>Q8：涤纶长丝板块的盈利情况如何？</p> <p>A8：截止 2023 年底，公司目前拥有涤纶长丝总产能 355 万吨，其中再生聚酯纤维 55 万吨。从产品毛利率角度而言，涤纶长丝毛利率 5.68%，与行业其他头部企业基本保持一致。分产品结构而言，2023 年 POY/FDY 产品的阶段性行情相对较好。但公司长丝产品中占比较高的 DTY 则表现相对疲软。而再生聚酯纤维方面，则表现良好，毛利率水平要高于其他长丝品种。由于涤纶长丝行业新产能投放节奏渐缓，下游纺织服装领域需求持续复苏，预计未来长丝行业将维持缓慢复苏趋势。</p> <p>Q9:公司在快速发展的同时，将会如何提高投资者回报？</p>
--	---

	<p>A9:作为行业领军企业，公司始终重视资本市场建设，重视投资者利益，始终牢固树立以投资者为本的理念，推动公司经营发展质量、投资价值以及可持续发展水平的持续提升。2023年度公司的现金分红比例已经超过净利润的90%。自重组上市的2018年至今，公司连续6年累计现金分红比例超过40%。未来，公司在加快产业战略布局，不断提升公司竞争力的同时，依然会兼顾现金分红政策的持续性和稳定性，持续回馈投资者。</p> <p>Q10:公司员工持股计划的进展情况如何？是否有增持，回购等方面的安排？</p> <p>A10:公司自2020年以来连续推出了四期员工持股计划。公司和公司控股股东及其关联企业的数千名员工均参与其中，总计投入资金近100亿元。2024年2月，公司第四期员工持股计划已完成股票购买。此外，2023年8月，公司副董事长、常务副总经理计高雄先生，董事、副总经理、财务负责人邱海荣先生，监事会主席倪根元先生，副总经理、董事会秘书王俊先生主动增持公司股份，共计4,009.83万元。这些都充分反映出公司上下一心，从管理层到普通员工均对公司未来发展充满信心。我们也会全力以赴做好生产经营工作，以企业的持续内生增长，持续回报投资者。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年5月6日