

证券代码：301118

证券简称：恒光股份

湖南恒光科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	☐特定对象调研☐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（<u>请文字说明其他活动内容</u>）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025 年 5 月 19 日（周一） 15:00~16:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、恒光股份 董事长兼总裁曹立祥 2、恒光股份 董事、副总裁、董事会秘书朱友良 3、恒光股份 财务总监谭艳春 4、独立董事朱剑
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、公司 2025 年业绩是否能够实现大的增长？ 答：投资者你好。当前化工行业整体仍处于深度调整期，受宏观经济增速放缓、下游需求持续疲弱、原材料价格波动及环保政策趋严等多重因素影响，行业景气度仍处于低位，市场竞争愈发激烈。在此背景下，公司 2025 年业绩实现大幅增长仍面临较大不确定性。公司将继续推进产品结构优化，强化成本控制与运营效率提升，积极推动重点项目的建设，为未来业绩增长夯实基础。 2、领导，您好！我来自四川大决策公司未来在产业链延伸方面有怎样的规划和布局？ 答：尊敬的投资者，您好！感谢您的关注！公司未来在产业

	链延伸方面主要有三大方向：一是持续夯实和优化氯化工、硫化工等基础化工平台，提升整体运营效率与竞争力；二是围绕主业方向，加快向功能化、精细化、差异化产品升级，重点开发具有高技术附加值的“专精特新”新材料，争取在细分市场形成“单项冠军”；三是积极向下游应用端拓展，依托公司在原料、技术和循环经济方面的综合优势，延伸产品链，切入更具成长性的化工新材料终端应用领域。 3、请问贵司在东南亚的布局进展如何？ 答：感谢您对公司的关注。基于“一带一路”区域产业链协同的战略布局，公司在老挝甘蒙省他曲县打造的首个海外生产基地已取得不错的成果，该基地年产 6 万吨离子膜氯碱（一期）老挝建设项目已于 2023 年 12 月实现投产。为强化区域优势，公司正加速推进两大战略项目：（1）年产 6 万吨离子膜氯碱（二期）老挝建设项目，项目建成达产后将实现氯碱产能倍增，计划年内投产；（2）募投项目年产 30 万吨化学品建设项目，项目建成后将填补周边区域相关化学品产能缺口。 4、年报中提到公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并按照非现金对价的公允价值确定交易价格。请问公司在未来如何进一步优化这些对价的确定方法，以提升交易的公平性和透明度？ 答：尊敬的投资者，您好。本公司收入的计量，是按照分摊至各单项履约义务的交易价格来确认的。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、非现金对价、合同中存在的重大融资成分、应付客户对价等因素的影响，以提升交易的公平性和透明度。 （1）可变对价。本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。公司在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及其比重。 （2）非现金对价。客户支付非现金对价的，本公司按照非
--	--

	现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。 5、年报显示，全资子公司湖南恒光化工的高纯锆相关产品生产线已全面停产，请问这对公司整体业务布局和未来发展战略有何影响？ 答：投资者您好。报告期内，恒光化工年产 20 吨高纯锆生产线，受出口管制及市场环境变化等因素影响，产能始终未能有效释放，盈利能力长期未有实质改善。经综合评估行业发展趋势及市场前景后，决定暂停高纯锆相关产品的生产。 公司在高纯锆生产加工方面拥有较强的技术积累，具备相关行业经验和较好的市场应变能力，已形成较为成熟的工艺技术体系。公司将持续关注原材料价格、政策环境等因素的变化，未来若原材料价格、政策环境等因素出现有利变化，条件成熟，不排除重启该生产线的可能。 公司产品结构多元，锆产品在主营业务中占比较低，其生产线停产预计不会对公司整体业绩构成重大影响。 6、在全球经济增长放缓的背景下，公司如何应对国际市场的竞争压力，尤其是在产品定价和品牌推广方面？ 答：感谢您的关注与提问！面对全球经济增长放缓带来的挑战，公司高度重视并积极谋划相关举措。通过强化技术研发和产品创新能力，提升产品附加值与差异化优势，从源头增强定价主动权；同时根据市场需求和盈利变化情况，适时调整销售策略，积极拓展海外销售渠道，强化品牌建设与客户服务，提升国际市场的品牌影响力和客户粘性；在此基础上，公司还将注重成本控制和市场策略优化，以增强整体抗风险能力和全球竞争力，确保在复杂多变的国际环境中实现稳健发展。 7、您好！请问贵司去年业绩下滑，主要原因是什么呢？ 答：尊敬的投资者，您好。公司所处的化工行业是一个周期性行业，目前化工行业市场处于行业的低景气周期。由于公司产
--	---

	品价格与相关下游行业景气程度密切相关，2024 年公司产品毛利率处于低位，需求减弱竞争加剧；公司扩产的氯碱、氨基磺酸、硫酸镁、2-乙基蒽醌等产品产能逐步释放，固定成本相对较高；同时电力市场化改革后，公司主要生产基地能源价格上涨，导致了一定程度的成本上升；此外公司根据会计准则要求计提了部分资产减值准备。感谢您的关注！ 8、请问贵司拟投资建设的绿电化学材料项目为什么会突然终止？项目终止对公司有怎样的影响？ 答：尊敬的投资者，您好。基于公司发展战略及业务发展需要，2024 年 1 月 31 日，公司董事会会议审议同意公司在贵州省铜仁市万山经开区化工园区投资建设年产 27 万吨绿电化学材料项目，预计投资总额约 5 亿元人民币，并就上述事项与铜仁市万山区人民政府签订《贵州省铜仁市新能源电池材料补链项目合同书》。由于公司与铜仁市万山区人民政府签订相关投资合同已超过 12 个月，影响合同项目推进的重要条件尚未达成，电价优惠政策无法达到预期。鉴于项目关键推进条件尚未达成，为保障公司整体发展战略的稳健推进，降低投资风险，切实维护公司及全体股东利益，基于审慎性原则，公司决定终止投资建设年产 27 万吨绿电化学材料项目。此次项目终止不会对公司的现有业务和公司生产经营活动产生重大影响。感谢您的关注！ 9、针对股价，接下来有什么措施提升股价？ 答：尊敬的投资者您好！公司高度关注资本市场政策和公司股价走势，并结合发展规划和实际情况制定了市值管理制度，开展市值管理工作。通过专注主业，持续提升核心竞争力，提升公司经营效益并创造价值回报投资者。此外，公司进一步加强投资者沟通交流，积极有效地向投资者传递公司经营成果，夯实公司治理，推动企业投资价值提升，实现公司市值稳步增长。感谢您的关注！ 10、根据美国 4 月 2 公布的“对等关税”行政令，美国对老挝加征关税为 48，那请问关税战对公司及公司海外项目是否有
--	--

	影响呢？ 答：尊敬的投资者，您好。美国此次对东南亚的一些国家特别是老挝加征关税较高为48%，公司在老挝布局规划了一些项目，高关税的加征对公司出口美国的产品将会受到一定的影响。老挝和其它东南亚国家正在积极寻求外交和贸易谈判机会，同时公司也在寻求通过降低成本、提高产品竞争力等其它方式消除高关税带来的影响。
附件清单	无
日期	2025-05-19