



湖南恒光科技股份有限公司

2025 年半年度报告

公告编号：2025-056

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人曹立祥、主管会计工作负责人谭艳春及会计机构负责人(会计主管人员)廖健宏声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司已在本报告中详细描述公司可能存在的风险，具体内容详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”，敬请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	28
第五节 重要事项.....	32
第六节 股份变动及股东情况.....	40
第七节 债券相关情况.....	47
第八节 财务报告.....	48

备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、载有法定代表人签名、公司盖章的公司 2025 年半年度报告文本。

四、其他有关资料。

五、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、恒光股份	指	湖南恒光科技股份有限公司
控股股东、恒光投资	指	湖南洪江恒光投资管理有限公司
实际控制人	指	曹立祥、李正蛟、梁玉香、胡建新（衡阳籍）、贺志旺、陈建国、陈朝舜及李勇全八人组成的一致行动人
董事会	指	湖南恒光科技股份有限公司董事会
监事会	指	湖南恒光科技股份有限公司监事会
股东大会	指	湖南恒光科技股份有限公司股东大会
恒光化工	指	全资子公司湖南恒光化工有限公司
衡阳丰联	指	控股子公司衡阳丰联精细化工有限公司
恒光钠镁	指	控股子公司老挝恒光钠镁技术有限公司
恒润化学	指	全资子公司恒润化学独资有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	《湖南恒光科技股份有限公司章程》
报告期、本报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
上期、上年同期、去年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
报告期初、期初、年初	指	2025 年 1 月 1 日
报告期末、期末	指	2025 年 6 月 30 日
巨潮资讯网	指	http://www.cninfo.com.cn
元、万元	指	如无特指，均为人民币元、人民币万元
尾差	指	本报告除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	恒光股份	股票代码	301118
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	湖南恒光科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	恒光股份		
公司的外文名称（如有）	Hunan Hengguang Technology Co., Ltd		
公司的法定代表人	曹立祥		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱友良	张骏龔
联系地址	湖南省怀化市洪江区岩门 01 号	湖南省怀化市洪江区岩门 01 号
电话	0745-7695232	0745-7695232
传真	0745-7695064	0745-7695064
电子信箱	Sd@hgkjgf.com	Sd@hgkjgf.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	748,290,215.55	581,409,062.77	28.70%
归属于上市公司股东的净利润（元）	7,597,897.80	-23,369,604.50	132.51%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-457,580.00	-35,347,989.07	98.71%
经营活动产生的现金流量净额（元）	29,758,737.03	-80,223,711.32	137.09%
基本每股收益（元/股）	0.0689	-0.2191	131.45%
稀释每股收益（元/股）	0.0680	-0.2155	131.55%
加权平均净资产收益率	0.57%	-1.70%	2.27%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,565,845,721.78	2,545,091,018.57	0.82%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,346,407,774.94	1,335,437,147.73	0.82%

公司报告期末至半年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0689

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-209,300.78	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,652,542.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-14,813.04	
委托他人投资或管理资产的损益	6,328,708.48	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	236,475.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	107,456.76	
减：所得税影响额	19,817.24	
少数股东权益影响额（税后）	25,773.38	
合计	8,055,477.80	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

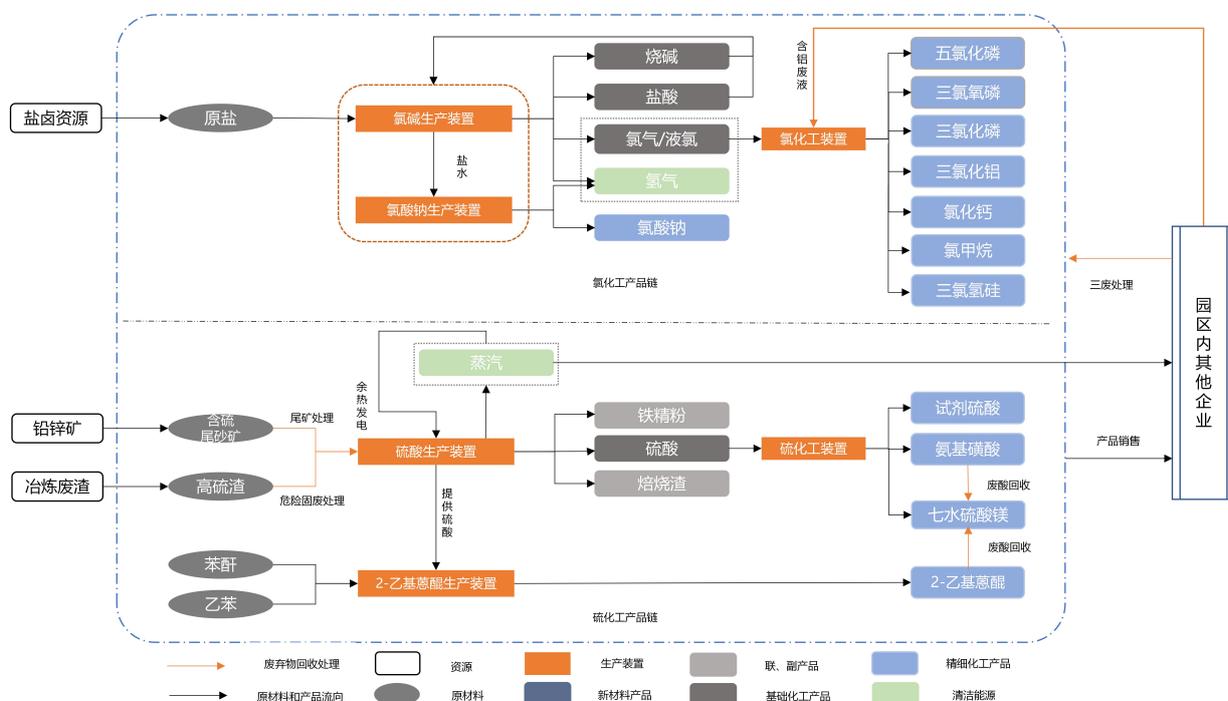
公司是一家围绕循环经济发展模式，集硫化工、氯化工产品链的研发、生产和销售于一体的高新技术企业。公司依托平台、资源及技术优势，以技术创新为驱动，充分发挥循环经济发展模式的优势，形成了以硫化工、氯化工产品链为主线，基础化工与精细化工科学结合、高效联动的特色循环型化工产业。

报告期内，公司实现营业收入 74,829.02 万元，较上年同期增长 28.70%，实现归属于上市公司股东的净利润 759.79 万元，较上年同期增长 132.51%。半年来，受经济形势及所处行业环境变化等诸多因素的影响，公司管理层以安全环保为工作重心和底线，以经营业绩为导向，通过多种措施和手段积极应对，不断提升各产线的产能利用率，确保了公司上半年各项工作有序开展，主要经营指标较上年同期实现稳步增长。

(一) 公司主要产品及用途

目前公司拥有硫化工、氯化工两大应用平台及相关产品链，其中氯化工产品链主要包括氯碱、氯酸钠、氢气、三氯化铝、三氯化磷等；硫化工产品链主要包括硫酸、铁精粉、蒸汽、氨基磺酸、七水硫酸镁等。公司的业务涵盖基础化工、精细化工新材料两大板块，产品广泛应用于化学制品、新能源、水处理、消毒杀菌、国防科工、半导体材料等国民经济多个领域。

公司主营业务产品链具体如下图所示：



公司主要产品及服务展示如下表：

产品链	产品名称	产品简介	用途
氯化工产品链	氯酸钠	分子式 NaClO_3 ；通常为白色或微黄色等轴晶体；易溶于水，微溶于乙醇	主要用于净水、造纸、医疗、冶金、化工等行业
	烧碱	包括 32%烧碱和 50%烧碱；分子式 NaOH ；一般为片状或块状形态，易溶于水并形成碱性溶液；有潮解性，易吸取空气中的水蒸气和二氧化碳	广泛应用于日化、造纸、印染、纺织、医药、冶金、化纤等基本化工及有机化工工业
	液氯	分子式 Cl_2 ；为黄绿色液体；在常压下即汽化成气体；有剧烈刺激性及腐蚀性	广泛应用于纺织、造纸、净水、农药、洗涤剂、塑料、橡胶、医药等各种含氯化合物的制取等
	氯甲烷	分子式 CH_3Cl ；常温常压下为无色气体，微溶于水，溶于乙醇、氯仿、苯、四氯化碳、冰醋酸等	主要用作有机硅的原料，也用作溶剂、冷冻剂、香料等
	盐酸	为氯化氢（分子式 HCl ）的水溶液；为无色透明的液体，有强烈的刺鼻气味，具有较高的腐蚀性	广泛应用于化学、冶金、食品、石油等行业
	三氯化磷	分子式 PCl_3 ；为无色澄清发烟液体；溶于水和乙醇，同时分解并放出热；易燃，有腐蚀性及剧毒性	主要用于有机农药、半导体掺杂剂、医药中间体、燃料缩合剂、生产香料的氯化剂和催化剂的制造等
	三氯氧磷	分子式 POCl_3 ；为无色透明液体，有刺激性气味	主要用于医药、合成染料及塑料的生产
	三氯化铝	分子式 AlCl_3 ；为无色透明晶体或白色而微带浅黄色的结晶性粉末；可溶于水和许多有机溶剂，水溶液呈酸性	主要用于冶炼、防腐、农药、絮凝及催化剂的制造等
	三氯氢硅	分子式 SiHCl_3 ；为无色液体，溶于苯、乙醚、庚烷等多数有机溶剂	主要用于多晶硅的生产
	氢气	分子式 H_2 ；常温常压下是一种极易燃烧、无色无味且难溶于水的透明气体	为主要工业原料，在石油化工、电子工业、冶金工业、食品加工、浮法玻璃、精细有机合成、航空航天等方面有着广泛应用
硫化工产品链	硫酸	分子式 H_2SO_4 ；为无色无味油状液体；不挥发，易溶于水，有较强的吸水性和腐蚀性，根据其不同的浓度可分为普通工业硫酸和发烟硫酸等。	工业硫酸广泛应用于化肥、合成纤维、涂料、洗涤剂、致冷剂、饲料添加剂的制造及石油、钢铁、医药、化工等行业；发烟硫酸主要用于硫化和磺化剂、硝酸盐脱水剂、染料和炸药的制造、石油精制等
	试剂硫酸	分子式 H_2SO_4 ；为无色无味油状液体；不挥发，易溶于水，有较强的吸水性和腐蚀性	主要用于化学实验、化学分析、产品质量监测等用途
	焙烧渣	高硫渣脱硫后产物，内含铅、锌、银等元素	主要用于贵金属提取
	精矿粉/铁精粉	分子式 Fe_2O_3 和 Fe_3O_4 ；是硫铁矿焙烧后的褐红色混合物颗粒	作为炼铁、炼钢的原料，主要用于冶金等行业
	蒸汽	分子式 H_2O ；亦称水蒸气，根据压力和温度的不同可分类为饱和蒸汽及过热蒸汽	主要用途为加热及加湿，还可以产生动力用于机器驱动等

	氨基磺酸	分子式 $\text{NH}_2\text{SO}_3\text{H}$ ；为白色粉末状，不挥发，无味无臭	主要用于甜味剂、清洗剂、漂白剂、燃料颜料、电镀添加剂等化工药剂的生产
	2-乙基蒽醌	分子式 $\text{C}_{16}\text{H}_{12}\text{O}_2$ ；为淡黄色片状晶体，溶于有机溶剂	主要用于制造双氧水、染料中间体、光固化树脂催化剂、光降解膜，涂料和光敏聚合引发剂。
	硫酸镁	分子式 MgSO_4 ；为白色细小的斜状或斜柱状结晶；无臭，味苦	主要应用于制革、炸药、造纸、瓷器、肥料、医药等行业

（二）主要经营模式

1、采购模式

公司拥有成熟完善的采购模式并配备了专业的采购管理系统，公司根据生产计划向厂家或经销商采购原材料，根据各装置设备运行情况采购各种备品配件，根据工程项目施工进度采购项目物资。公司与各主要供应商保持着长期稳定的商业关系，原材料供应充足、渠道畅通。

公司制订了采购计划管理、采购价格管理、采购订单及合同管理、供应商管理等一系列制度和运行体系，公司的采购是严格按照上述制度，通过采购管理系统与公司各部门共同协作，高效完成各项采购业务。

2、生产模式

公司根据现代化工循环经济产业的特点，实行连续生产模式。公司在生产过程中会及时对产品结构进行调整，并不断进行生产工艺的优化和生产设备的更新升级改造，以实现资源和能源的高效循环利用。同时，公司会结合原辅材料供应、产品销售、周边企业生产需求等变化情况，对生产计划进行适当调整，以实现经营效益最大化。

公司总裁办根据董事会意见制定年度生产目标，各基地总经理根据产量目标和消耗目标组织编制年度生产计划，并将其分解为各月的生产计划，以指导全年的生产经营活动。实际执行时，公司会在既定生产计划的基础上，结合客户需求、订单数量、存货情况、生产装置运行情况和效益测算等因素进行生产。月度生产计划由各产品生产部门根据年度生产计划和当月实际情况制定，经预算会审批后下达给各产品生产部，各产品生产部根据生产计划申报、领用原料并组织生产，品质管理部对产品生产过程与成品入库的产品质量进行全程管理，安全环保部对整个生产过程进行安全与环保的管理控制。多部门共同协作确保生产计划的有效、顺利执行。

3、销售模式

公司设有市场营销部，负责销售政策的制定、销售渠道拓展、新产品和新客户开发及老客户优化工作，并承担营销网络建设、公司品牌及市场推广工作，组织落实公司市场营销目标任务。

公司的主要产品包括氯化化工产品链和硫化工产品链两大类，两大产品链包含的产品种类丰富，下游应用领域广泛，客户数量众多。报告期内，公司采用直销为主，经销为辅的销售模式。公司针对直销客户和经销客户的销售均为买断式销售，均采用统一的产品购销合同或订单模板。公司根据合同约定将产品交付给直销终端客户或经销商指定的终端用户，经验收确认后，与商品所有权相关的主要风险和报酬即予以转移，公司销售义务履行完毕。

公司采取成本加成与参考市场价格相结合的定价策略。公司参考产品生产成本确定最终产品的销售价格区间，由销售人员在公司授权的价格范围和数量范围内进行价格确定，最终销售合同价格参照合同签订时的产品市场均价及与客户的谈判结果确定。

二、核心竞争力分析

1、循环经济发展模式优势

公司立足工业园区，利用产业集群，以“发展循环经济、实现综合利用，依托技术创新、改造传统产业”的经营模式，主要以氯酸钠、氯碱、硫酸及相应联产品为依托，以产业链的延伸作为产品开发的方向，进行产品结构调整，最大限度地优化资源配置和发展循环经济。

公司领先建立了循环生产工艺流程，并根据公司的实际生产经验、企业所在地化工企业布局，设计了一系列的联产品生产、资源再利用环节，对各制造环节的浪费和污染物排放量的控制达到业内领先水平，这也使得公司在主要产品成本方面获得了综合优势。公司整个循环生产及资源综合利用过程有效降低了废弃物排放，资源在生产全过程得到高效利用，改变了行业“高耗能、高污染、资源导向”的传统生产模式，实现了经济效益、社会效益和环境效益的有机统一。

2、综合成本优势

公司基于自身的循环发展理念，结合所在区域周边的化工企业布局，利用自身的发明专利和各生产环节的联产品，进行二次加工制造，增加了公司收入，使公司主要产品在成本方面具有更大的综合优势。在产业链，公司以氯碱化工和硫化工等基础化工产品为依托，充分利用公司自产的烧碱、硫酸、盐酸、氯气等产品以及园区其他企业的副产品作为原材料，生产三氯化铝、三氯化磷、氨基磺酸等精细化工产品；在工艺路径上，公司采用行业内领先的生产工艺和技术，并对生产环节的各个流程不断进行优化，有效提高了产品回收率和原材料利用率；在资源综合利用上，公司在主要产线设计中直接配套设计了余热锅炉进行余热回收并供应给园区其他企业，有效提高了对蒸汽、余热等资源的回收利用。公司的循环经济发展模式有效降低了各类产品的综合成本，也是公司在市场行情普遍下滑的情况下能够持续经营的原因。

3、柔性化生产带来的综合收益优势

公司多年来深耕氯、硫化工产业链相关产品的研发和生产，凭借丰富的经验积累和不断地生产技术创新，形成了公司独特的循环经济发展路径。公司氯、硫化工的生产线配置具有较强的“柔性生产”特征，能够根据市场需求情况灵活调整不同产品的产量，优化配置产业链上的化工产品种类，及时契合市场需求，规避下游行业需求波动带来的业绩风险，保证公司具备持续盈利能力。

公司自成立以来，一直注重推广绿色循环生产模式，加大联、副产品的综合利用，对原料及产品的利用达到最大化。公司生产的基础化工产品一方面可以实现对外销售，一方面可以通过深加工向下游精细化工产品延伸。在面对上游原材料价格波动和下游市场需求波动时，公司能够及时调整生产销售策略，灵活调节产品生产结构，有效规避市场风险的同时为公司带来综合收益。

4、区位优势

化工行业的部分原材料和产品为危化品，且运输量大，对运输能力要求较高，运输成本较高，受运输半径限制较为明显，良好的地理位置和便利的交通条件能够有效扩大原材料和产品的运输半径。公司所在的怀化市为西南五省（市）中心城市，是中国中东部地区通往大西南的“桥头堡”；子公司所在的衡阳市是长江中游城市群重要成员，湖南省域副中心城市，湘南地区的政治、经济、军事、文化中心。公司所处区域交通网络发达，具有良好的区域优势，有利于公司更加准确的把握市场环境，加快原材料采购流程，就近实现销售，降低公司的运输成本，加快产品、原材料的周转速度；海外基地所在位于老挝甘蒙省，毗邻泰国和越南，处于规划中的中老铁路和老越铁路交汇点，交通较为便利，同时老挝是东盟十国中矿产资源最丰富的国家之一，能够为基地提供充足的原材料资源供应。

此外，公司地处的地区水电资源丰富，同时湖南省具有丰富的盐卤资源，还是中国重要的“有色金属”和“非金属”之乡。丰富的资源为园区发展氯化工和硫化工产业奠定了坚实的基础。同时，公司所处的怀化洪江经济开发区、衡阳松木经开区化工产业链完善，覆盖氯碱化工、硫化工、有色金属、化学新材料等多个领域，园区企业的生产为公司提供了较为丰富的固废资源、含硫资源等，进一步巩固了公司废弃资源综合回收利用。

5、技术研发优势

公司自成立以来，始终重视技术创新，公司及子公司目前拥有专利 54 项，主要是针对生产环节制造工艺的创新。公司通过自主研发形成上述专利技术，实践应用性较强，使得公司生产更加具有成本及环保优势，是公司保持核心竞争力的关键所在。

公司高度重视人才培养，经过多年行业积累，组建了一支具有丰富实践经验的技术研发团队，公司从一线生产人员中选拔研发团队人员，这些团队成员能够利用自身丰富实践经验发现生产环节的不足之处，进而提出问题并与工程技术部进行沟通，确定最终的改进方案并付诸实践。上述模式将实际操作与理论依据有机地结合，从而使公司的技术研发更具实践意义。

6、管理优势

通过多年的发展，公司在经营管理方面积累了丰富的经验，公司将相关经验及理论与现代化管理工具相结合，形成自身独特的管理优势，为企业做大做强奠定了良好基础。

在企业经营管理方面，公司坚持和完善现代企业制度，建立信息化管理平台，将坚持预算管理，建立办公系统 OA、ERP、生产装置 DCS 控制系统等作为重要抓手，通过对业务流程重组，建立了面向流程、精干高效的管理模式和扁平型组织结构，实现了资金流、物流和信息流的集中动态一体化管控；

在安全生产管理方面，公司依托现有安全信息化基础，运用工业互联网、大数据、5G 等新一代信息技术，与国内知名机构联手打造“工业互联网+危化安全生产”项目，建设智慧工厂平台，将传统化工安全生产与工业互联网技术有机结合。通过“数据+平台+应用”的新模式有效提升安全管理信息化、数智化水平，并为湖南省“工业互联网+危化安全生产”技术体系和应用生态系统建设提供了先行示范。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	748,290,215.55	581,409,062.77	28.70%	主要系本期烧碱、硫酸系列产品的销量增加
营业成本	650,544,761.61	542,914,591.86	19.82%	主要系本期烧碱、硫酸系列产品的销量增加，相应成本增加
销售费用	3,327,468.92	2,337,217.61	42.37%	主要系计提股份支付增加
管理费用	43,184,235.00	35,723,647.89	20.88%	主要系本期计提股份支付增加
财务费用	5,957,804.93	5,780,854.24	3.06%	
所得税费用	-1,876,667.25	894,877.96	-309.71%	主要系递延所得税费用减少
研发投入	27,484,224.75	20,227,424.75	35.88%	主要系本期研发投入增加
经营活动产生的现金流量净额	29,758,737.03	-80,223,711.32	137.09%	主要系本期销售商品收到的现金增加
投资活动产生的现金流量净额	-47,770,847.04	-8,071,288.75	-491.86%	主要系本期购建固定资产支付的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	-27,402,635.85	135,895,073.07	-120.16%	主要系本期向金融机构贷款减少、偿还贷款增加
现金及现金等价物净增加额	-45,926,593.22	47,952,402.19	-195.78%	本期购建固定资产支付的现金增加、向金融机构贷款净额减少

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
氯化工产品链	538,734,282.43	465,779,525.91	13.54%	20.82%	13.34%	5.04%
硫化工产品链	207,809,298.87	183,443,840.18	11.72%	55.46%	40.63%	9.25%

四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	6,231,275.67	68.63%	主要为理财产品投资收益	否
公允价值变动损益	-14,813.04	-0.16%	期末理财产品公允价值变动	否
资产减值	-13,996,679.10	-154.15%	计提的存货跌价准备	否
营业外收入	201,952.48	2.22%	主要为本期收到的政府补助及扣款收入	否
营业外支出	24,953.72	0.27%	主要为赞助捐赠支出	否
其他收益	4,759,422.05	52.42%	主要为本期收到政府补助及递延收益摊销	否
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,237,264.65	-13.63%	计提的坏账准备	否
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-209,300.78	-2.31%	处置固定资产损失	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	301,948,279.48	11.77%	310,882,058.84	12.21%	-0.44%	
应收账款	67,893,022.50	2.65%	39,663,431.01	1.56%	1.09%	
存货	118,629,805.96	4.62%	100,011,282.40	3.93%	0.69%	
长期股权投资	1,000,000.00	0.04%	0.00	0.00%	0.04%	
固定资产	1,132,483,727.73	44.14%	1,180,444,098.11	46.38%	-2.24%	
在建工程	97,164,280.14	3.79%	18,462,286.07	0.73%	3.06%	
使用权资产	841,694.15	0.03%	1,022,057.21	0.04%	-0.01%	
短期借款	45,655,447.41	1.78%	79,767,543.47	3.13%	-1.35%	
合同负债	18,261,697.60	0.71%	38,377,450.05	1.51%	-0.80%	
长期借款	251,740,594.91	9.81%	317,900,014.73	12.49%	-2.68%	
租赁负债	690,264.39	0.03%	747,264.95	0.03%	0.00%	

2、主要境外资产情况

适用 不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	48,028,102.00	-14,813.04			578,382,060.00	604,382,060.00		22,013,288.96
金融资产小计	48,028,102.00	-14,813.04			578,382,060.00	604,382,060.00		22,013,288.96
应收款项融资	61,041,374.88							53,996,298.12
上述合计	109,069,476.88	-14,813.04			578,382,060.00	604,382,060.00		76,009,587.08
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☑否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	77,733,917.36	77,733,917.36	冻结	票据保证金
固定资产	92,861,398.81	67,126,943.52	抵押	银行授信抵押
无形资产	59,180,759.00	49,214,219.26	抵押	银行授信抵押
合计	229,776,075.17	194,075,080.14		

六、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
965,425,106.65	676,941,071.15	42.62%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
年产30万吨化学品建设项目	自建	是	化工行业	65,177,445.72	65,236,744.25	募集资金/自有资金	26.09%	0.00	0.00	截止期末尚未建设完成	2024年12月28日	关于变更部分募集资金用途并新增募集资金投资项目的公告
合计	--	--	--	65,177,445.72	65,236,744.25	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	16,990,000.00	1,448.60	0.00	431,382,060.00	441,382,060.00	877,926.38	0.00	7,013,288.96	自有资金

其他	31,000,000.00	-16,261.64	0.00	147,000,000.00	163,000,000.00	302,458.63	0.00	15,000,000.00	募集资金
合计	47,990,000.00	-14,813.04	0.00	578,382,060.00	604,382,060.00	1,180,385.01	0.00	22,013,288.96	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021年	首次公开发行人民币普通股股票	2021年11月18日	60,540.9	54,080.83	8,467.01	37,347	69.06%	18,480.39	37,480.39	69.30%	20,836.49	将投入到原募投项目或变更后的募投项目中	16,733.83
合计	--	--	60,540.9	54,080.83	8,467.01	37,347	69.06%	18,480.39	37,480.39	69.30%	20,836.49	--	16,733.83

募集资金总体使用情况说明

- 1、经中国证券监督管理委员会《关于同意湖南恒光科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]3257号）同意注册，公司2021年11月于深圳证券交易所向社会公众公开发行人民币普通股（A股）26,670,000.00股，发行价为22.70元/股，募集资金总额为人民币605,409,000.00元，扣除本次发行费用人民币64,600,693.39元（不含发行费用的可抵扣增值税进项税额3,875,771.60元），实际募集资金净额为人民币540,808,306.61元。
- 2、该次募集资金到账时间为2021年11月11日，本次募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2021年11月11日出具报告编号：天职业字【2021】43057号验资报告。
- 3、截至2025年6月30日，本公司累计使用募集资金人民币373,470,023.91元，其中：以前年度使用288,799,914.80元，本报告期使用84,670,109.11元，均投入募集资金项目。
- 4、截止2025年6月30日，本公司累计使用金额人民币373,470,023.91元，期末募集资金专户存款余额为人民币29,368,324.34元，使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期余额为人民币178,996,547.95元，募集资金结余人民币208,364,872.29元。截止2025年6月30日，公司募集资金累计使用与结余合计金额人民币581,834,896.20元，与实际募集资金净额人民币540,808,306.61元的差异金额为人民币41,026,589.59元，系募集资金累计利息收入扣除银行手续费支出后的净额。

(2) 募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
2021年首次公开发行股票	2021年11月18日	5.5万吨精细化工新材料生产线建设项目	生产建设	否	13,000	15,441.14	13,000	272.36	10,696.72	82.28%	2026年12月31日	0	0	不适用	否
2021年首次公开发行股票	2021年11月18日	13.3万吨精细化工新材料及配套产品建设项目(一期)之10.5万吨精细化工新材料生产基地建设项目	生产建设	是	200.44	40,607.69	200.44		200.44	100.00%	2024年06月30日	0	0	不适用	是
2021年首次公开发行股票	2021年11月18日	年产5万吨三氯氢硅建设项目	生产建设	是	14,500		14,500	2,138.32	14,393.51	99.27%	2024年12月31日	0	0	否	否
2021年首次公	2021年11	年产30万吨	生产建设	是	20,380.39		22,980.39	6,056.33	6,056.33	26.35%	2026年12	0	0	不适用	否

开发 行股 票	月 18 日	化学 品建 设项 目									月 31 日				
2021 年首 次公 开发 行股 票	2021 年 11 月 18 日	补充 流动 资金	补流	否	6,00 0	6,00 0	6,00 0		6,00 0	100. 00%		0	0	不适 用	否
承诺投资项目小计				--	54,0 80.8 3	62,0 48.8 3	56,6 80.8 3	8,46 7.01	37,3 47	--	--			--	--
超募资金投向															
不适 用	2021 年 11 月 18 日	不适 用	生产 建设	否	0	0	0	0	0	0.00 %		0	0	不适 用	否
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	54,0 80.8 3	62,0 48.8 3	56,6 80.8 3	8,46 7.01	37,3 47	--	--	0	0	--	--
分项目说明 未达到计划 进度、预计 收益的情况 和原因（含 “是否达到 预计效益” 选择“不适 用”的原 因）	<p>1、5.5万吨精细化工新材料生产线建设项目：公司于2022年11月24日召开公司第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第十一次会议，审议通过了《关于募投项目延期的议案》，同意该项目达到预定可使用状态的时间从2022年12月31日延期至2023年12月31日；公司于2023年12月13日召开第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十八次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意该项目达到预定可使用状态的时间从2023年12月31日延期至2024年6月30日；公司于2024年6月21日召开第五届董事会第四次会议和第五届监事会第四次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意该项目达到预定可使用状态的时间从2024年6月30日延期至2025年6月30日。公司对“5.5万吨精细化工新材料生产线建设项目”进行了技术优化调整，截至2024年12月项目提质改造工作尚未完工，仍在整改调试中，导致投资进度较预计有所延迟。公司于2025年6月20日召开第五届董事会第十四次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意该项目达到预定可使用状态的时间从2025年6月30日延期至2026年12月31日。截至本报告期末，项目尚在建设期，未实现效益；</p> <p>2、13.3万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之10.5万吨精细化工新材料生产基地建设项目：公司于2024年12月26日召开第五届董事会第十次会议、第五届监事会第八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及新增募集资金投资项目的议案》，同意公司终止原募投项目“13.3万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之10.5万吨精细化工新材料生产基地建设项目”，将其中尚未使用的募集资金15,880.39万元与待确认用途的4,500万元募集资金，以及募集资金累计现金管理收益2,600万元，用于实施公司新增的募投项目“年产30万吨化学品建设项目”的建设。截至本报告期末，项目已终止，未实现效益；</p> <p>3、年产5万吨三氯氢硅项目：该项目2024年12月转固，截至本报告期末，尚未正式投产产生效益；</p> <p>4、年产30万吨化学品建设项目：公司于2024年12月26日召开第五届董事会第十次会议、第五届监事会第八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及新增募集资金投资项目的议案》，同意公司终止原募投项目“13.3万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之10.5万吨精细化工新材料生产基地建设项目”，将其中尚未使用的募集资金15,880.39万元与待确认用途的4,500万元募集资金，以及募集资金累计现金管理收益2,600万元，用于实施公司新增的募投项目“年产30万吨化学品建设项目”的建设。截至本报告期末，项目处于建设期，未实现效益。</p>														
项目可行性 发生重大变 化的情况说 明	<p>13.3万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之10.5万吨精细化工新材料生产基地建设项目：公司于2025年1月14日召开2025年第一次临时股东大会，以及2024年12月26日召开第五届董事会第十次会议、第五届监事会第八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及新增募集资金投资项目的议案》，同意公司终止原募投项目“13.3万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之10.5万吨精细化工新材料生产基地建设项目”，将其中尚未使用的募集资金15,880.39万元与待确认用途的4,500万元募集资金，以及募集资金累计现金管理收益2,600万元，用于实施公司新增的募投项目“年产30万吨化学品建设项目”的建设。</p>														
超募资金的	不适用														

金额、用途及使用进展情况	
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 报告期内发生 公司于 2024 年 12 月 26 日召开第五届董事会第十次会议、第五届监事会第八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及新增募集资金投资项目的议案》，同意公司终止原募投项目“13.3 万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之 10.5 万吨精细化工新材料生产基地建设项目”，将其中尚未使用的募集资金 15,880.39 万元与待确认用途的 4,500 万元募集资金，以及募集资金累计现金管理收益 2,600 万元，用于实施公司新增的募投项目“年产 30 万吨化学品建设项目”（以下简称“新项目”）的建设。募集资金投资项目实施地点由湖南省怀化市洪江区变更至老挝甘蒙省他曲县。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	将投入到原募投项目或变更后的募投项目中
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2021 年首次公开发行	公开发行人民币普通股	13.3 万吨精细化工新	13.3 万吨精细化工新	200.44		200.44	100.00 %	2024 年 06 月 30 日	0	不适用	是

股票	股股票	材料及 配套产 品建设 项目 (一期) 之 10.5 万吨精 细化工 新材料 生产基 地建设 项目	材料及 配套产 品建设 项目 (一期) 之 10.5 万吨精 细化工 新材料 生产基 地建设 项目								
2021 年 首次公 开发 行股票	公开发 行人民 币普通 股股票	年产 5 万吨三 氯氢硅 建设项 目	13.3 万 吨精细 化工新 材料及 配套产 品建设 项目 (一期) 之 10.5 万吨精 细化工 新材料 生产基 地建设 项目	14,500	2,138. 32	14,393 .51	99.27%	2024 年 12 月 31 日	0	不适用	否
2021 年 首次公 开发 行股票	公开发 行人民 币普通 股股票	年产 30 万吨化 学品建 设项目	精细工 新材料 及配套 产品建 设项目 (一期) 之 10.5 万 吨精细 化工新 材料生 产基地 建设项 目	22,980 .39	6,056. 33	6,056. 33	26.35%	2026 年 12 月 31 日	0	不适用	否
合计	--	--	--	37,680 .83	8,194. 65	20,650 .28	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			<p>13.3 万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之 10.5 万吨精细化工新材料生产基地建设项目：公司于 2023 年 7 月 13 日召开第四届董事会第十七次会议、第四届监事会第十四次会议，于 2023 年 8 月 1 日召开 2023 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，同意将原募投项目“13.3 万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之 10.5 万吨精细化工新材料生产基地建设项目”中的“5 万吨/年过硫酸盐及配套项目”尚未使用的募集资金 19,000 万元，其中 14,500 万元募集资金投向“年产 5 万吨三氯氢硅建设项目”，剩余 4,500 万元暂时留存用于其他项目或补充流动资金，具体待后续根据募集资金投资项目及公司经营需要，再履行相关审批程序后使用。截止期末，年产 5 万吨三氯氢硅建设项目 2024 年 12 月转固，尚未正式投产产生效益；</p> <p>年产 30 万吨化学品建设项目：公司于 2024 年 12 月 26 日召开第五届董事会第十次会议、第五届监事会第八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及新增募集资金投资项目的议案》，同意公司终止原募投项目“13.3 万吨精细化工新材料及配套产品建</p>								

	设项目（一期）之 10.5 万吨精细化工新材料生产基地建设项目”，将其中尚未使用的募集资金 15,880.39 万元与待确认用途的 4,500 万元募集资金，以及募集资金累计现金管理收益 2,600 万元，用于实施公司新增的募投项目“年产 30 万吨化学品建设项目”的建设。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	“13.3 万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之 10.5 万吨精细化工新材料生产基地建设”已终止，未实现效益；“年产 5 万吨三氯氢硅建设项目”2024 年 12 月转固，尚未正式投产产生效益；“年产 30 万吨化学品建设项目”处于建设期，未实现效益。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	13.3 万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之 10.5 万吨精细化工新材料生产基地建设项目：公司于 2025 年 1 月 14 日召开 2025 年第一次临时股东大会，以及 2024 年 12 月 26 日召开第五届董事会第十次会议、第五届监事会第八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及新增募集资金投资项目的议案》，同意公司终止原募投项目“13.3 万吨精细化工新材料及配套产品建设项目（一期）之 10.5 万吨精细化工新材料生产基地建设项目”，将其中尚未使用的募集资金 15,880.39 万元与待确认用途的 4,500 万元募集资金，以及募集资金累计现金管理收益 2,600 万元，用于实施公司新增的募投项目“年产 30 万吨化学品建设项目”的建设。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	23,663.91	11,067.2	0	0
银行理财产品	募集资金	8,800	3,561.01	0	0
券商理财产品	自有资金	7,599.9	4,076.79	0	0
券商理财产品	募集资金	20,463	14,570.01	0	0
合计		60,526.81	33,275.01	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湖南恒光化工有限公司	子公司	化工产品研发、生产、销售等	160,000,000.00	649,844,203.59	417,165,063.26	172,682,347.66	- 4,179,055.77	- 2,988,979.83
衡阳丰联精细化工有限公司	子公司	化工产品研发、生产、销售等	50,000,000.00	31,919,644.73	12,372,726.26	3,388,291.22	- 3,774,900.38	- 3,654,924.05
老挝恒光钠镁技术有限公司	子公司	烧碱、盐酸、氯气生产、销售	149,999,962.60	221,941,432.23	170,694,634.47	76,627,520.88	19,106,583.22	19,286,151.03
怀化恒博特种新材料有限公司	子公司	高分子特种材料的生产、销售	30,000,000.00	36,971,225.77	24,961,680.40	0.00	- 2,235,963.58	- 2,235,565.03
恒润化学独资有限公司	子公司	硫酸、双氧水、氯酸钠、三氯化磷、三氯氧磷、氯化钙、磷酸三乙酯和磷酸三（2-氯丙基）酯的生产 and 销售	180,000,000.00	81,708,408.69	75,244,474.79	0.00	- 481,364.72	- 481,322.61

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

- 1、湖南恒光化工有限公司为公司重要全资子公司，报告期因产能利用率上升，使得本期营业收入有所增加，本年利润较上年同期有所提升。
- 2、衡阳丰联精细化工有限公司为公司重要控股子公司，已转产年产 1.5 万吨无卤阻燃材料及功能母粒项目，项目整体仍处于投产初期爬坡阶段，产能释放有限，导致报告期内收入和利润较上年同期有所下降。
- 3、老挝恒光钠镁技术有限公司为公司重要控股子公司，位于老挝甘蒙省他曲县。报告期内，随着氯碱产能持续释放，收入和利润较上年同期均实现较大幅增长。截至报告期末，恒光钠镁老挝年产 6 万吨离子膜氯碱（二期）项目的建设正在按计划进行中，预计下半年可以实现投产。
- 4、怀化恒博特种新材料有限公司为公司重要控股子公司，报告期内该公司尚处于建设期，未产生营业收入。
- 5、恒润化学独资有限公司为公司重要全资子公司，报告期内该公司尚处于建设期，未产生营业收入。

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）行业周期性波动风险

公司所处的行业具有周期性波动的特征，行业发展与宏观经济形势及相关下游行业的景气程度有很强的相关性。受产业性质、上游原材料供应、下游产品市场需求、产品供给能力等诸多因素的影响，氯化工和硫化工相关产业近年来经历了大幅波动的周期变化。未来若由于宏观经济增速持续放缓导致氯化工和硫化工行业低迷，公司未来盈利能力可能受到影响。

应对措施：公司将加强对当前政策的研判，把握行业政策，研究行业发展趋势，积极应对行业监管政策变化给行业发展带来的新变化、新机遇和新挑战。

（二）能源价格波动的风险

报告期内，公司能源及动力成本占主营业务成本为 24.51%。公司使用的主要能源是电力，电力成本占公司生产成本的比例较高，因此电价波动对公司相关产品的毛利率水平具有较大影响。报告期内，公司的电力采购价格存在一定的波动，未来电价若大幅上涨将导致公司主营业务成本增加，对公司的盈利能力产生不利影响。

应对措施：公司将通过技术创新、降本增效、扩充循环经济产业链条等措施来化解能源价格上涨所造成的经营压力。

（三）核心技术人员流失或短缺风险

公司是一家集氯化工、硫化工产品链的研发、生产和销售于一体的高新技术企业，公司核心技术体现为专利技术以及其他未形成专利的核心技术，均由公司研发团队通过长期研发创新、反复试验积累形成。稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础，核心技术人员专业知识和经验积累对公司产品研发、技术创新、提升生产效率，保证产品质量方面均具有重要影响。随着行业内的市场竞争逐步加剧，对于高素质人才的争夺会更加激烈。同时，随着公司募投项目的实

施和业务规模的扩大，公司对于专业人才的需求还会进一步增加。如果公司不能根据市场的发展提供更为具有竞争力的薪酬待遇或良好的职业发展空间，将可能无法保持技术团队的稳定及吸引足够的专业人才，面临核心技术人员流失或缺风险，从而对公司的业务发展造成不利影响。

应对措施：公司将通过提高员工福利待遇，为员工创造学习提升的环境和机会，在恰当的时机实施股权激励计划等方式吸引人才、留住人才。

（四）安全生产的风险

公司生产所需部分原材料、半成品或产成品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质。同时公司部分产品生产过程中涉及高温、高压等工艺，对操作要求较高。公司十分重视安全生产管理，制定了全面的生产安全管理制度并予以严格执行。公司自成立以来未发生重大安全事故，但仍不排除因人员操作不当、机器设备故障或不可抗力的自然因素等导致发生安全事故。

应对措施：公司设有安全专职部门，负责公司安全生产管理制度的建立和实施，以及公司日常环保、安全生产的运作及维护。公司逐级制定了安全生产目标，签订了安全责任书，落实了安全生产经济考核制度，并实行公司、部门、车间、班组的日常安全例检和互检制度，严守安全生产的红线。

（五）环境保护的风险

公司属于化学原料和化学制品制造业，在生产经营中存在着“三废”排放与综合治理问题。虽然公司自设立以来未发生过重大环境污染事故和其他环境违法违规行，不存在因违反环境保护法律、法规和规范性文件而受到处罚或将被处罚的情形，但仍存在因发生意外、疏忽或其他人为破坏而使公司污染物排放无法满足国家标准的风险。同时随着国家和社会对环保要求的日益提高，如国家颁布并实施更严格的环保标准，将使得公司进一步扩大环境保护相关设施设备的投入，从而增加公司运营成本并影响公司的经营业绩。

应对措施：公司设有环保专职部门，负责公司环保管制制度的建立和实施，以及公司日常环保监控。公司将持续遵照环保相关法律法规的规定，建立健全环境管理制度，在生产过程中贯彻预防为主、综合治理的原则，按环评及批复要求建设完善相应的环保设施，在厂房布局、工艺流程、设备选择等方面统筹考虑，确保符合国家环保要求。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月19日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	线上投资者	年度报告、经营情况与未来发展规划等	巨潮资讯网：301118 恒光股份投资者关系管理信息

						20250519
--	--	--	--	--	--	----------

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

(1) 2025 年 3 月 10 日，公司召开第五届董事会第十二次会议、第五届监事会第九次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司监事会对本次预留授予限制性股票的激励对象名单进行了核实。

(2) 2025 年 3 月 24 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划预留限制性股票授予登记完成的公告》，预留授予的限制性股票的上市日为 2025 年 3 月 27 日，预留授予登记完成人数为 10 人，预留授予的限制性股票登记数量为 52.50 万股。

(3) 2025 年 4 月 17 日，公司召开第五届董事会第十三次会议、第五届监事会第十次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分的第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，公司监事会发表了核查意见。

(4) 2025 年 5 月 26 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，对符合解除限售条件的 56 名激励对象股票限售共计 78.24 万股，解除限售的限制性股票上市流通日为 2025 年 5 月 29 日。

(5) 2025 年 6 月 20 日，公司召开第五届董事会第十四次会议、第五届监事会第十一次会议，审议通过了《关于调整 2024 年限制性股票激励计划相关事项的议案》，监事会发表了同意意见。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	湖南恒光科技股份有限公司	http://222.244.103.251:8181/hnyfp1/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=a2bf8ce8-89e1-4255-ad9a-02ea01f414df&XH=1676906122535026324992&year=2024&reportType=1
2	湖南恒光化工有限公司	http://222.244.103.251:8181/hnyfp1/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=32bc67e6-8c6c-46a3-b05d-0c12ebec0fd6&XH=1676905652426028520448&year=2024&reportType=1
3	衡阳丰联精细化工有限公司	http://222.244.103.251:8181/hnyfp1/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=d3d58958-46d3-4244-bbbd-975be47886d5&XH=1676905655497028520448&year=2024&reportType=1

五、社会责任情况

1、股东权益保护

（1）稳步推进，持续完善，不断提升公司治理能力

公司的发展离不开广大股东的支持，公司在报告期内切实履行了股东赋予的各项职责。公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律、法规的要求，结合自身的实际情况，不断健全、完善公司法人治理结构和内部控制制度，持续深入开展治理活动，并不断探索公司治理的新途径，将股东的利益放在公司治理的重中之重，充分保障投资者的各项权益。

（2）持续提高信息披露水平

报告期内，公司规范运作，严格按照法律、法规、《公司章程》和公司相关制度的要求，切实持续自觉规范履行真实、准确、完整、及时的披露信息义务，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网等指定媒体上，向广大投资者披露公司重大信息，规范地完成了披露工作，有效执行和维护了信息披露的责任机制，确保广大投资者能够公平、公正、公开、充分地了解公司财务状况、经营业绩以及公司重大事项的进展情况。

（3）加强沟通，及时回复，做好投资者关系管理工作

公司高度重视投资者关系管理，不断加强投资者关系管理工作规范化，积极维护公司与投资者的良好关系，注重与投资者之间建立起稳定的沟通桥梁。本报告期，公司通过 2024 年年度业绩说明会及互动易平台回复投资者问题，接听投资者咨询电话，耐心解答投资者的问询，诚恳听取投资者的意见和建议，保障公司与投资者关系的健康融洽发展。

2、职工权益保护

员工是企业生存和发展的宝贵资源，企业与员工是互相信任、互相尊重、共同成长的关系。公司多年以来一直将员工视为公司发展前进道路上最为宝贵的财富和动力源泉，成就员工价值、实现员工与公司的共同成长，也是公司战略发展目标之一。

(1) 健全用工管理制度，保障员工合法权益

公司始终严格按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》、《中华人民共和国社会保险法》等相关法律法规的规定，实行劳动合同制，与员工签订劳动合同，同时，员工的社会养老、医疗、工伤、失业、生育等各项保险及公积金均保证按时足额缴纳，保护员工的现实利益与长远利益。

(2) 完善薪酬福利体系，激励员工凝心聚力

公司持续优化和完善薪酬制度体系，建立了与员工能力和业绩水平相匹配的薪酬管理体系，根据员工岗位职责、履行职责所具备的能力、教育水平和工作经验确定基本收入标准，将员工收入与贡献有效结合，提高员工工作积极性，充分传达员工与企业共同发展的理念，从而不断提高公司凝聚力、向心力，并通过定期、不定期评估市场薪酬水平，确保公司薪酬水平具备较强的竞争力。

3、供应商、客户和消费者权益保护

(1) 供应商权益保护

公司遵循公正、公平、公开的采购原则，合法合规开展招投标、采购工作，持续加强对供应商的开发、筛选，以期寻找最佳供应合作伙伴，构建通畅的采购渠道，保证原料及生产设备的持续供应，严把供应质量关、维护公司利益、提高采购质量，降低采购成本，长期以来与供应商建立互信互惠、共赢的战略合作伙伴关系。同时，公司秉承与供应商精诚合作、相互信任、互惠互利、共同发展的原则，充分尊重并保护供应商的合法权益。

(2) 客户和消费者权益保护

公司在不断完善经营管理和业务运作流程的同时，充分考虑客户和消费者的不同需求，与客户、消费者建立长期稳定的合作关系，努力维护其权益。注重实地调研和交流互动，通过一线收集调查信息，为营销政策的制定和改进后续服务的方法提供可靠依据，提高服务质量和水平，提升公司知名度和客户忠诚度。

4、环境保护与可持续发展

(1) 自觉遵守法律法规，加强企业污染治理

公司积极响应国家的最新环保政策，坚决执行国家和地方的环保法律法规，提倡绿色发展的经营理念，积极探索企业与环境和谐共赢的发展模式，建立了日常环保管理机构以及严格的环境保护制度。公司依照国家相关法律法规要求均编制了《突发环境事件应急预案》并进行备案，同时建立健全环境污染事务应急机制，保证突发环境事件及时上报，做到有效预防、及时控制和消除突发性环境污染事件的危害。

(2) 加大环保投入力度，促进可持续发展

公司坚持循环经济、绿色环保发展理念，积极探索绿色化工之路，依据清洁循环生产的理念设计并建成了厂区生产装置及“三废”处理装置，充分合理地利用各种共伴生资源、能源，并确保生产过程中产生的污染物排放符合国家和地方相关排放标准。报告期内公司污染物均达标排放。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
其他诉讼汇总	192.97	否	部分审结	对公司无重大影响	执行中		

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
不适用										
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湖南恒光化工有限公司	2022年11月28日	6,000	2023年04月13日	6,000	连带责任担保			《综合授信协议》项下每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，为自具体	是	否

								授信业务合同或协议约定的受托人履行债务期届满之日起三年。		
湖南恒光化工有限公司	2022年11月28日	8,800	2023年06月06日	3,800	连带责任担保			《综合授信协议》项下每一笔具体授信业务的保证期间单独计算,为自具体授信业务合同或协议约定的受托人履行债务期届满之日起三年。	是	否
湖南恒光化工有限公司	2022年11月28日	8,800	2023年09月14日	5,000	连带责任担保			《综合授信协议》项下每一笔具体授信业务的保证期间单独计算,为自具体授信业务合同或协议约定的受托人履行债务期届满之日起三年。	否	否
湖南恒光化工有限公司	2024年01月10日	8,400	2024年01月19日	8,400	连带责任担保			《固定资产贷款合同》项下最后一笔贷	否	否

								款期限届满之日起三年；贷款人根据《固定资产贷款合同》约定宣布贷款提前到期的，保证期间为贷款提前到期日之日起三年。		
湖南恒光化工有限公司	2024 年 01 月 24 日	4,000	2024 年 03 月 12 日	4,000	连带责任担保			《综合授信协议》项下每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，为自具体授信业务合同或协议约定的受托人履行债务期届满之日起三年。	否	否
湖南恒光化工有限公司	2025 年 02 月 13 日	35,000	2025 年 03 月 12 日	8,000	连带责任担保			《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债券的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。	否	否
湖南恒	2025 年	35,000	2025 年	1,500	连带责			根据主	否	否

光化工有限公司	02月13日		03月20日		任担保			合同约定的各笔主债务的债务履行期限(开立银行承兑汇票/信用证/担保函项下,根据债权人垫付款项日期)分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为,自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。		
香港恒光新能源化学材料有限公司	2025年02月13日	10,000			连带责任担保			尚未签署具体担保协议	否	否
恒润化学独资有限公司	2025年02月13日	8,000			连带责任担保			尚未签署具体担保协议	否	否
怀化恒浩进出口贸易	2025年02月13日	2,000			连带责任担保			尚未签署具体担保协议	否	否

易有限公司										
老挝恒光钠镁技术有限公司	2025年02月13日	5,000			连带责任担保			尚未签署具体担保协议	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			60,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)					9,500
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			60,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)					26,900
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
不适用										
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			60,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)					9,500
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			60,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)					26,900
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例										19.98%
其中:										

采用复合方式担保的具体情况说明

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险
不适用								

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	5,607,437	5.10%	525,000			-784,900	-259,900	5,347,537	4.84%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	5,607,437	5.10%	525,000			-784,900	-259,900	5,347,537	4.84%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	5,607,437	5.10%	525,000			-784,900	-259,900	5,347,537	4.84%
4、外资持股									0.00%
其中：境外法人持股									0.00%
境外自然人持股									0.00%
二、无限售条件股份	104,267,563	94.90%				784,900	784,900	105,052,463	95.16%
1、人民币普通股	104,267,563	94.90%				784,900	784,900	105,052,463	95.16%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	109,875,000	100.00%	525,000				525,000	110,400,000	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

1、报告期内，公司根据 2024 年限制性股票激励计划安排，向 10 名激励对象授予了预留限制性股票共计 525,000 股，本次限制性股票授予日为 2025 年 3 月 11 日，授予的限制性股票上市日期为 2025 年 3 月 27 日。

2、根据《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的有关规定，中国证券登记结算有限责任公司以公司董事、监事和高级管理人员上年末其所持本公司股份为基数，重新计算并设定可转让股份数量，导致高管锁定股发生变动。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2025 年 3 月 10 日，公司召开第五届董事会第十二次会议、第五届监事会第九次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司监事会对本次预留授予限制性股票的激励对象名单进行了核实。

股份变动的过户情况

适用 不适用

公司 2024 年限制性股票激励计划预留授予部分限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记，向 10 名激励对象授予登记预留限制性股票 525,000 股，本次授予的预留限制性股票上市日期为 2025 年 3 月 27 日。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

对公司最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响详见本报告第二节“公司简介和主要财务指标”之“四、主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
曹立祥	2,323,750	96,000		2,227,750	高管锁定股及	根据董监高股

					股权激励限售股	份锁定相关规定及公司股权激励计划方案解除限售
朱友良	410,312	62,500		347,812	高管锁定股及股权激励限售股	根据董监高股份锁定相关规定及公司股权激励计划方案解除限售
谭艳春	368,375	48,000		320,375	高管锁定股及股权激励限售股	根据董监高股份锁定相关规定及公司股权激励计划方案解除限售
周正勇	0		120,000	120,000	股权激励限售股	根据公司股权激励计划方案解除限售
刘鹏	120,000	0.00		120,000	股权激励限售股	根据公司股权激励计划方案解除限售
戴石华	0		120,000	120,000	股权激励限售股	根据公司股权激励计划方案解除限售
王岩	0		100,000	100,000	股权激励限售股	根据公司股权激励计划方案解除限售
胡建新	120,000	28,800		91,200	股权激励限售股	根据公司股权激励计划方案解除限售
肖元春	100,000	24,000		76,000	股权激励限售股	根据公司股权激励计划方案解除限售
贺志旺	100,000	24,000		76,000	股权激励限售股	根据公司股权激励计划方案解除限售
其他股权激励限制性股票持有人	2,065,000	316,600		1,748,400	股权激励限售股	根据公司股权激励计划方案解除限售
合计	5,607,437	599,900	340,000	5,347,537	--	--

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
2024年限制性股票激励计划	2025年03月10日	7.86元/股	525,000	2025年03月27日	525,000		公司在巨潮资讯网发布的《关于2024年限制性股票激励计划预留限制	2025年03月24日

								性股票授予登记完成的公告》 (公告编号: 2025-012)	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类									
其他衍生证券类									

报告期内证券发行情况的说明

报告期内, 公司 2024 年限制性股票激励计划预留授予部分限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记, 向 10 名激励对象授予登记预留限制性股票 525,000 股, 本次授予的预留限制性股票上市日期为 2025 年 3 月 27 日。

三、公司股东数量及持股情况

单位: 股

报告期末普通股股东总数		17,076		报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)		0		持有特别表决权股份的股东总数(如有)		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)											
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股份状态	数量	
湖南洪江恒光投资管理有限公司	境内非国有法人	44.29%	48,900,000	0	0.00	48,900,000		不适用		0	
湘江产业投资有限责任公司	国有法人	9.05%	9,987,600	-1,572,400	0.00	9,987,600		不适用		0	
曹立祥	境内自然人	2.69%	2,965,000	0	2,227,750	737,250		不适用		0	
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.46%	505,476	440,294	0.00	505,476		不适用		0	
朱友良	境内自然人	0.32%	350,750	-113,000	347,812	2,938		不适用		0	
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	境外法人	0.32%	349,750	289,813	0.00	349,750		不适用		0	
谭艳春	境内自然人	0.29%	320,375	-104,125	320,375	0		不适用		0	

陈建国	境内自然人	0.27%	300,000	0	76,000.00	224,000	不适用	0
贺志旺	境内自然人	0.27%	300,000	0	76,000.00	224,000	不适用	0
高盛公司有限责任公司	境外法人	0.26%	282,507	277,048	0.00	282,507	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东之间的关联关系如下： 曹立祥持有湖南洪江恒光投资管理有限公司 16.00%的股份，并担任执行董事； 陈建国持有湖南洪江恒光投资管理有限公司 4.50%的股份； 贺志旺持有湖南洪江恒光投资管理有限公司 4.50%的股份； 曹立祥、陈建国、贺志旺为一致行动人。 除上述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
湖南洪江恒光投资管理有限公司	48,900,000	人民币普通股	48,900,000					
湘江产业投资有限责任公司	9,987,600	人民币普通股	9,987,600					
曹立祥	737,250	人民币普通股	737,250					
BARCLAYS BANK PLC	505,476	人民币普通股	505,476					
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	349,750	人民币普通股	349,750					
高盛公司有限责任公司	282,507	人民币普通股	282,507					
唐卫东	256,200	人民币普通股	256,200					
UBS AG	237,284	人民币普通股	237,284					
陈建国	224,000	人民币普通股	224,000					
贺志旺	224,000	人民币普通股	224,000					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东之间的关联关系如下： 曹立祥持有湖南洪江恒光投资管理有限公司 16.00%的股份，并担任执行董事； 陈建国持有湖南洪江恒光投资管理有限公司 4.50%的股份； 贺志旺持有湖南洪江恒光投资管理有限公司 4.50%的股份； 曹立祥、陈建国、贺志旺为一致行动人。 除上述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东唐卫东通过普通账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 256,200 股，合计持有公司股票 256,200 股。							

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
曹立祥	董事长兼总裁	现任	2,965,000			2,965,000	400,000		304,000
李正蛟	董事	现任	0			0			
张辉军	董事	现任	0			0			
朱友良	董事、副总裁、董事会秘书	现任	463,750		113,000	350,750	250,000		190,000
王红艳	独立董事	现任	0			0			
朱开悉	独立董事	现任	0			0			
朱剑	独立董事	现任	0			0			
胡建新	监事会主席	现任	200,000			200,000			
欧雅清	职工代表监事	现任	0			0			
唐辉尧	监事	现任	0			0			
谭艳春	财务总监	现任	424,500		104,125	320,375	200,000		152,000
合计	--	--	4,053,250	0	217,125	3,836,125	850,000	0	646,000

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：湖南恒光科技股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	301,948,279.48	310,882,058.84
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	22,013,288.96	48,028,102.00
衍生金融资产		
应收票据	127,828,301.25	92,327,795.09
应收账款	67,893,022.50	39,663,431.01
应收款项融资	53,996,298.12	61,041,374.88
预付款项	23,329,588.71	26,327,107.18
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,875,302.63	3,415,413.57
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	118,629,805.96	100,011,282.40
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	210,247,359.63	307,496,647.76
流动资产合计	928,761,247.24	989,193,212.73

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	144,317,433.56	142,640,232.73
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,000,000.00	
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,132,483,727.73	1,180,444,098.11
在建工程	97,164,280.14	18,462,286.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	841,694.15	1,022,057.21
无形资产	190,524,922.32	193,396,178.22
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	811,080.64	725,193.04
递延所得税资产	12,330,093.97	11,051,745.50
其他非流动资产	57,611,242.03	8,156,014.96
非流动资产合计	1,637,084,474.54	1,555,897,805.84
资产总计	2,565,845,721.78	2,545,091,018.57
流动负债：		
短期借款	45,655,447.41	79,767,543.47
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	294,362,670.17	215,658,474.34
应付账款	198,071,144.43	236,216,108.12
预收款项		
合同负债	18,261,697.60	38,377,450.05
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	222,499.78	5,161,279.12
应交税费	749,778.97	799,890.11
其他应付款	33,958,914.37	41,801,791.74

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	150,039,838.98	72,039,288.75
其他流动负债	98,779,426.81	75,991,800.21
流动负债合计	840,101,418.52	765,813,625.91
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	251,740,594.91	317,900,014.73
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	690,264.39	747,264.95
长期应付款	140,000.00	140,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	66,498,280.15	69,157,880.50
递延所得税负债	6,178,467.10	6,891,102.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	325,247,606.55	394,836,263.16
负债合计	1,165,349,025.07	1,160,649,889.07
所有者权益：		
股本	110,400,000.00	109,875,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	726,376,624.88	714,393,584.95
减：库存股	22,890,761.00	25,191,300.00
其他综合收益		
专项储备	19,334,409.93	16,995,709.45
盈余公积	75,921,233.32	75,921,233.32
一般风险准备		
未分配利润	437,266,267.81	443,442,920.01
归属于母公司所有者权益合计	1,346,407,774.94	1,335,437,147.73
少数股东权益	54,088,921.77	49,003,981.77
所有者权益合计	1,400,496,696.71	1,384,441,129.50
负债和所有者权益总计	2,565,845,721.78	2,545,091,018.57

法定代表人：曹立祥 主管会计工作负责人：谭艳春 会计机构负责人：廖健宏

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	159,458,486.09	186,831,281.69
交易性金融资产	20,000,000.00	46,028,698.00
衍生金融资产		
应收票据	104,250,185.35	75,860,237.98
应收账款	51,154,069.81	34,533,827.76
应收款项融资	42,368,287.40	53,306,818.94
预付款项	4,893,068.86	7,960,554.64
其他应收款	26,531,382.47	2,126,457.61
其中：应收利息		
应收股利		
存货	61,047,124.16	52,815,655.37
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	178,523,453.61	244,470,846.25
流动资产合计	648,226,057.75	703,934,378.24
非流动资产：		
债权投资	51,242,995.41	81,006,671.23
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	543,457,579.86	463,895,046.34
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	690,128,380.04	721,949,222.83
在建工程	6,884,413.09	9,215,382.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	116,168,433.19	118,136,064.19
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,674,042.73	6,688,410.68
其他非流动资产	17,761,212.61	3,941,249.17
非流动资产合计	1,432,317,056.93	1,404,832,046.99
资产总计	2,080,543,114.68	2,108,766,425.23

流动负债：		
短期借款	32,282,483.31	37,738,793.48
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	172,686,483.48	167,687,310.00
应付账款	134,299,290.00	170,681,921.23
预收款项		
合同负债	14,784,616.47	31,916,093.88
应付职工薪酬	107,499.78	2,802,947.31
应交税费	351,943.42	261,351.49
其他应付款	32,035,296.86	39,098,452.72
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	143,772,763.12	60,340,789.91
其他流动负债	88,402,848.33	66,484,813.29
流动负债合计	618,723,224.77	577,012,473.31
非流动负债：		
长期借款	191,507,778.03	262,213,940.57
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	140,000.00	140,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	35,444,300.82	36,438,903.45
递延所得税负债	3,893,844.98	4,449,924.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	230,985,923.83	303,242,768.79
负债合计	849,709,148.60	880,255,242.10
所有者权益：		
股本	110,400,000.00	109,875,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	718,036,384.44	707,460,212.76
减：库存股	22,890,761.00	25,191,300.00
其他综合收益		
专项储备	17,572,515.94	15,719,507.80
盈余公积	75,921,233.32	75,921,233.32
未分配利润	331,794,593.38	344,726,529.25
所有者权益合计	1,230,833,966.08	1,228,511,183.13

负债和所有者权益总计	2,080,543,114.68	2,108,766,425.23
------------	------------------	------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	748,290,215.55	581,409,062.77
其中：营业收入	748,290,215.55	581,409,062.77
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	734,920,134.31	610,256,975.66
其中：营业成本	650,544,761.61	542,914,591.86
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,421,639.10	3,273,239.31
销售费用	3,327,468.92	2,337,217.61
管理费用	43,184,235.00	35,723,647.89
研发费用	27,484,224.75	20,227,424.75
财务费用	5,957,804.93	5,780,854.24
其中：利息费用	6,303,964.80	7,134,830.37
利息收入	1,054,339.59	1,100,590.42
加：其他收益	4,759,422.05	2,566,395.77
投资收益（损失以“—”号填列）	6,231,275.67	9,428,233.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-14,813.04	115,697.04
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-1,237,264.65	-593,989.88
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-13,996,679.10	-8,298,821.63
资产处置收益（损失以“—”	-209,300.78	-742,177.11

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列)	8,902,721.39	-26,372,574.98
加：营业外收入	201,952.48	3,150,609.17
减：营业外支出	24,953.72	167,059.85
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列)	9,079,720.15	-23,389,025.66
减：所得税费用	-1,876,667.25	894,877.96
五、净利润（净亏损以“—”号填列)	10,956,387.40	-24,283,903.62
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列)	10,956,387.40	-24,283,903.62
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列)		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列)	7,597,897.80	-23,369,604.50
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列)	3,358,489.60	-914,299.12
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	10,956,387.40	-24,283,903.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,597,897.80	-23,369,604.50
归属于少数股东的综合收益总额	3,358,489.60	-914,299.12
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益	0.0689	-0.2191
(二) 稀释每股收益	0.0680	-0.2155

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：曹立祥 主管会计工作负责人：谭艳春 会计机构负责人：廖健宏

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	508,509,255.24	443,358,600.17
减：营业成本	461,080,592.03	412,795,248.73
税金及附加	2,161,898.68	1,998,454.41
销售费用	1,577,055.45	1,398,271.01
管理费用	24,453,178.68	19,293,533.50
研发费用	18,053,235.23	14,803,324.06
财务费用	3,895,132.59	4,315,979.97
其中：利息费用	4,806,190.31	5,550,037.03
利息收入	1,050,742.62	1,089,231.57
加：其他收益	2,946,857.11	802,824.85
投资收益（损失以“—”号填列）	4,427,419.46	6,316,772.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-28,698.00	20,684.82
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-290,472.72	-509,557.16
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,929,348.90	-1,316,953.79
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-207,409.02	1,138,305.02
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	206,510.51	-4,794,135.49
加：营业外收入	94,391.78	3,076,436.20
减：营业外支出		161,059.85
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	300,902.29	-1,878,759.14
减：所得税费用	-541,711.84	45,105.81
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	842,614.13	-1,923,864.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	842,614.13	-1,923,864.95
（二）终止经营净利润（净亏损以		

“—”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	842,614.13	-1,923,864.95
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	417,034,041.03	313,939,773.67
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		1,931,290.81
收到其他与经营活动有关的现金	17,062,841.72	16,174,283.31
经营活动现金流入小计	434,096,882.75	332,045,347.79
购买商品、接受劳务支付的现金	318,851,069.65	337,777,595.02
客户贷款及垫款净增加额		

存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	55,210,620.66	50,386,507.29
支付的各项税费	4,754,354.76	3,710,379.06
支付其他与经营活动有关的现金	25,522,100.65	20,394,577.74
经营活动现金流出小计	404,338,145.72	412,269,059.11
经营活动产生的现金流量净额	29,758,737.03	-80,223,711.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,078,703,333.98	771,630,305.19
取得投资收益收到的现金	8,539,037.73	9,865,599.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	445,335.60	1,354,343.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,089,687,707.31	785,850,247.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	166,393,447.70	108,980,465.20
投资支付的现金	965,425,106.65	676,941,071.15
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	5,640,000.00	8,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,137,458,554.35	793,921,536.35
投资活动产生的现金流量净额	-47,770,847.04	-8,071,288.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,126,500.00	40,991,300.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,000,000.00	15,800,000.00
取得借款收到的现金	93,264,488.60	154,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,905,351.92	34,851,958.14
筹资活动现金流入小计	103,296,340.52	229,843,258.14
偿还债务支付的现金	110,583,432.15	53,261,078.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,115,544.22	7,303,899.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		33,383,206.82
筹资活动现金流出小计	130,698,976.37	93,948,185.07
筹资活动产生的现金流量净额	-27,402,635.85	135,895,073.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-511,847.36	352,329.19
五、现金及现金等价物净增加额	-45,926,593.22	47,952,402.19
加：期初现金及现金等价物余额	270,140,955.34	126,432,723.52
六、期末现金及现金等价物余额	224,214,362.12	174,385,125.71

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	220,517,875.41	193,542,003.82
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,203,080.70	15,506,392.23
经营活动现金流入小计	237,720,956.11	209,048,396.05
购买商品、接受劳务支付的现金	189,616,680.56	231,315,675.42
支付给职工以及为职工支付的现金	26,397,127.11	24,808,125.23
支付的各项税费	2,220,638.97	1,901,444.70
支付其他与经营活动有关的现金	22,508,325.84	14,535,851.86
经营活动现金流出小计	240,742,772.48	272,561,097.21
经营活动产生的现金流量净额	-3,021,816.37	-63,512,701.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	750,642,060.00	415,387,950.00
取得投资收益收到的现金	6,854,400.08	6,417,343.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	239,339.40	264,359.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	19,230,260.28	3,000,000.00
投资活动现金流入小计	776,966,059.76	425,069,652.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,464,597.14	63,951,295.20
投资支付的现金	715,541,534.61	357,021,136.99
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	46,140,000.00	7,140,000.00
投资活动现金流出小计	799,146,131.75	428,112,432.19
投资活动产生的现金流量净额	-22,180,071.99	-3,042,779.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,126,500.00	25,191,300.00
取得借款收到的现金	53,044,488.60	94,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,260,952.56	33,831,900.04
筹资活动现金流入小计	59,431,941.16	153,023,200.04
偿还债务支付的现金	40,133,432.15	15,411,078.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,650,738.67	5,559,568.43
支付其他与筹资活动有关的现金		30,976,844.42
筹资活动现金流出小计	58,784,170.82	51,947,491.58
筹资活动产生的现金流量净额	647,770.34	101,075,708.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24,181.50	225,796.06
五、现金及现金等价物净增加额	-24,578,299.52	34,746,023.67
加：期初现金及现金等价物余额	154,129,590.41	91,753,841.40
六、期末现金及现金等价物余额	129,551,290.89	126,499,865.07

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度
----	-----------

	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	109,875,000.00				714,393,584.95	25,191,300.00		16,995,709.45		75,921,233.32	443,442,920.01		1,335,437,147.73	49,003,981.77	1,384,441,129.50
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	109,875,000.00				714,393,584.95	25,191,300.00		16,995,709.45		75,921,233.32	443,442,920.01		1,335,437,147.73	49,003,981.77	1,384,441,129.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	525,000.00				11,983,039.93	-2,300,539.00		2,338,700.48			-6,176,652.20		10,970,627.21	5,084,940.00	16,055,567.21
（一）综合收益总额											7,597,897.80		7,597,897.80	3,358,489.60	10,956,387.40
（二）所有者投入和减少资本	525,000.00				11,849,721.28	4,126,500.00							8,248,221.28	1,726,450.40	9,974,671.68
1. 所有者投入的普通股														3,000.00	3,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额	525,000.00				10,576,171.68	4,126,500.00							6,974,671.68		6,974,671.68
4. 其他					1,273,549.00								1,273,549.00	-1,273.00	

					.60							.60	549 .60	
(三) 利润分配												- 13, 774 ,55 0.0 0	- 13, 774 ,55 0.0 0	- 13, 774 ,55 0.0 0
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配												- 13, 774 ,55 0.0 0	- 13, 774 ,55 0.0 0	- 13, 774 ,55 0.0 0
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备							2,3 38, 700 .48					2,3 38, 700 .48		2,3 38, 700 .48
1. 本期提取							5,2 43, 343 .48					5,2 43, 343 .48		5,2 43, 343 .48
2. 本期使用							2,9 04, 643 .00					2,9 04, 643 .00		2,9 04, 643 .00
(六) 其他					133 ,31 8.6 5	- 6,4 27, 039						6,5 60, 357 .65		6,5 60, 357 .65

						.00										
四、本期期末余额	110,400,000.00				726,376,624.88	22,890,761.00		19,334,409.93		75,921,233.32	437,266,267.81		1,346,407,774.94	54,088,921.77		1,400,496,696.71

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年年末余额	106,670,000.00				684,607,141.13			15,793,976.26	75,921,233.32		504,374,475.83		1,387,366,799.54	21,914,499.13		1,409,281,298.67
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	106,670,000.00				684,607,141.13			15,793,976.26	75,921,233.32		504,374,475.83		1,387,366,799.54	21,914,499.13		1,409,281,298.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,205,000.00				19,054,670.12	25,191,300.00		1,826,994.15			23,369,604.50		24,474,240.23	16,147,330.76		-8,326,909.47
（一）综合收益总额											23,369,604.50		23,369,604.50	9,147,299.12		24,283,903.62
（二）所有者投入和减少资本	3,205,000.00				19,054,670.12	25,191,300.00							2,931,629.88	17,061,928.80		14,130,000.00
1. 所有者投入的普通														15,800		15,800

2. 本期使用							2,993,321.19					2,993,321.19		2,993,321.19
(六) 其他														
四、本期期末余额	109,875,000.00				703,661,784.25	25,191,300.00	17,620,970.41	75,921,233.32	481,004,871.33		1,362,892,559.31	38,061,829.89		1,400,954,389.20

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	109,875,000.00				707,460,212.76	25,191,300.00		15,719,507.80	75,921,233.32	344,726,529.25		1,228,511,183.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	109,875,000.00				707,460,212.76	25,191,300.00		15,719,507.80	75,921,233.32	344,726,529.25		1,228,511,183.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	525,000.00				10,576,171.68	-2,300,539.00		1,853,008.14		-12,931,935.87		2,322,782.95
（一）综合收益总额										842,614.13		842,614.13
（二）所有者投入和减少资本	525,000.00				10,576,171.68	4,126,500.00						6,974,671.68
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支	525,000.00				10,576,171.68	4,126,500.00						6,974,671.68

付计入所有者权益的金额	00.00				6,171.68	,500.00						,671.68
4. 其他												
(三) 利润分配										-		-
										13,774,550.00		13,774,550.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-		-
										13,774,550.00		13,774,550.00
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								1,853,008.14				1,853,008.14
1. 本期提取								3,529,877.94				3,529,877.94
2. 本期使用								1,676,869.80				1,676,869.80
(六) 其他												-
												6,427,039.00
四、本期期末余额	110,400,000.00				718,036,384.44	22,890,761.00		17,572,515.94	75,921,233.32	331,794,593.38		1,230,833,966.08

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	106,670,000.00				676,007,589.15			13,829,105.89	75,921,233.32	380,935,547.06		1,253,363,475.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	106,670,000.00				676,007,589.15			13,829,105.89	75,921,233.32	380,935,547.06		1,253,363,475.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,205,000.00				21,986,300.00	25,191,300.00		1,301,565.16		-1,923,864.95		-622,299.79
（一）综合收益总额										-1,923,864.95		-1,923,864.95
（二）所有者投入和减少资本	3,205,000.00				21,986,300.00	25,191,300.00						
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额	3,205,000.00				21,986,300.00	25,191,300.00						
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部												

结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备								1,301,565.16				1,301,565.16
1. 本期提取								2,794,944.12				2,794,944.12
2. 本期使用								1,493,378.96				1,493,378.96
（六）其他												
四、本期期末余额	109,875,000.00				697,993,889.15	25,191,300.00		15,130,671.05	75,921,233.32	379,011,682.11		1,252,741,175.63

三、公司基本情况

（一）企业注册地和总部地址

湖南恒光科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为湖南新恒光科技有限公司，于 2008 年 12 月 18 日经怀化市工商行政管理局洪江分局注册成立，企业法人营业执照号为 4312040000001052，企业社会统一信用代码为 91431200682823724J；法人代表：曹立祥；公司注册地以及总部地址：湖南省怀化市洪江区岩门 01 号。

（二）企业实际从事的主要经营活动

本公司主要从事氢气、氢氧化钠、液氯、盐酸、硫酸、工业氯酸钠、蒸汽、精矿粉等产品的制造、销售。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司 2025 年 1-6 月财务报表于 2025 年 8 月 28 日由公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司自本期末起 12 个月内具备持续经营能力，不存在导致持续经营能力产生重大怀疑的事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2025 年 6 月 30 日的财务状况、2025 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	公司将单项计提坏账准备金额超过资产总额 0.5%（含）的

	应收款项认定为重要。
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程明细金额超过资产总额 0.5%（含）的在建工程项目认定为重要
重要的账龄超过 1 年的预付款项、合同负债、其他应付款、应付账款	公司将单项预付款项、合同负债、其他应付款、应付账款明细金额超过资产总额 0.5%（含）的往来款项认定为重要。
重要的债权投资	公司将单项债权投资明细金额超过资产总额 0.5%（含）的债权投资项目认定为重要。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 0.5%（含）的投资活动现金流量认定为重要。
重要的非全资子公司	公司将对单项非全资子公司产生的净利润超过合并报表净利润 5%（含）的非全资子公司认定为重要。
重要的承诺事项	公司将对单项承诺事项金额超过资产总额 0.5%（含）的承诺事项认定为重要。
重要的或有事项	公司将对单项或有事项金额超过资产总额 0.5%（含）的或有事项认定为重要。
重要的资产负债表日后事项	公司将对单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.5%（含）的资产负债表日后事项认定为重要。
重要的债务重组	公司将对单项债务重组金额超过资产总额 0.5%（含）的债务重组认定为重要。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

（2）合并财务报表的编制方法

①统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

②合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

③合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

④处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

（2）共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（3）合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，经测试无预期信用损失的，不计提坏账准备。
组合 2：商业承兑汇票	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：信用风险特征组合	账龄组合

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②按照单项计提坏账准备的判断标准

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（2）包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：信用风险特征组合	账龄组合
组合 2：合并范围内关联方组合	合并范围内关联方

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

13、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料、在产品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取月末一次加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成

品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

14、合同资产和合同负债

(1) 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

(2) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

15、持有待售资产

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

(2) 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

16、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（2）初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

17、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	4-10 年	5%	9.50%-23.75%
运输设备	年限平均法	4-5 年	5%	19.00%-23.75%
电子设备及其他	年限平均法	3-10 年	5%	9.5%-31.67%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

18、在建工程

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

20、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	17-50	根据合同或其他法定权利规定期限	直线法摊销
商标权	10	根据合同或其他法定权利规定期限	直线法摊销
软件使用权	3-10	根据合同或其他法定权利规定期限	直线法摊销
专利权	10	根据合同或其他法定权利规定期限	直线法摊销
特许权	10	根据合同或其他法定权利规定期限	直线法摊销

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：材料、水电蒸汽、研发设备的折旧等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

21、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

24、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进

行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

25、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

26、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要为销售商品收入、提供劳务收入。

1. 本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

2. 本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

（1）本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

3) 本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

（2）对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

5) 客户已接受该商品。

6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

3. 本公司收入确认的具体政策：

(1) 商品销售收入确认

公司商品销售分为内销收入、出口收入。

内销收入确认的具体原则为：公司根据客户订单安排产品出库发货，经客户验货签收后，由客户在验收单上签字确认，公司根据客户签字确认的验收单确认收入；氢气、蒸汽等管道运输产品每月根据读表数据编制能耗结算单，双方确认无误后签字并由客户签章，公司根据该结算单作为收入确认依据。

出口收入确认的具体原则为：公司根据客户订单安排产品出库发货，将货物发往港口装船并报关出口，公司在取得报关单后确认收入。

(2) 提供劳务收入确认

本公司提供的劳务主要为锆锭加工业务，其收入确认具体原则如下：

公司根据与客户签订的加工协议，为客户提供锆锭的加工服务，收取加工费。加工完成后，经客户验货签收后由客户在验收单上签字确认，公司根据客户签字确认的验收单确认收入。

4. 收入的计量

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

(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) 重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(3) 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。

(4) 应付客户对价

针对应付客户对价的，将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。应

付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，采用与本公司其他采购相一致的方式确认所购买的商品。应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，将应付客户对价全额冲减交易价格。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

27、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28、政府补助

（1）政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（2）政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

30、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

①使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2) 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 10 万元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

31、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务的增值额	6%、9%、10%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	0.1%、15%、25%、16.5%、20%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除20%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
湖南恒光化工有限公司	15%
衡阳丰联精细化工有限公司	15%
香港恒光新能源化学材料有限公司	16.5%
老挝恒光钠镁技术有限公司	0.1%
怀化恒浩进出口贸易有限公司	20%
怀化恒博特种新材料有限公司	20%
合肥辉恒新材料科技有限公司	20%
贵州恒光绿电化学材料有限公司	20%
恒润化学独资有限公司	0.1%

2、税收优惠

(1) 企业所得税

本公司于 2023 年 10 月 16 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，编号为 GR202343003826，有效期三年。本公司本年度企业所得税按照 15% 的优惠税率计缴。

子公司湖南恒光化工有限公司于 2024 年 12 月 16 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为 GR202443002500，有效期三年，该公司本年度企业所得税按照 15% 的优惠税率计缴。

子公司衡阳丰联精细化工有限公司于 2023 年 12 月 8 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南税务局联合颁发的高新技术企业证书，编号为 GR202343005359，有效期三年。该公司本年度企业所得税按照 15% 的优惠税率计缴。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司怀化恒博特种新材料有限公司、合肥辉恒新材料科技有限公司以及

贵州恒光绿电化学材料有限公司符合小微企业企业所得税税收优惠的规定，年应纳税所得额减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的优惠税率计缴企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财税[2023]7 号），本公司及子公司符合条件的研究开发费，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除。

根据老挝人民民主共和国编号 142/KPJ，《国会常务委员会关于对亚钾工业园区采取特殊优惠政策的决议》文件有关规定，对于工业园区投资者从获得工厂运营许可证的当年起，前四年按净利润的百分之零点一（0.1%）缴纳，第五年至第八年按净利润的百分之一（1%）缴纳，从第九年开始，按法律规定的税率缴纳。子公司老挝恒光钠镁技术有限公司、恒润化学独资有限公司企业所得税按 0.1% 的税率计缴。

(2) 增值税

1) 根据财政部国家税务总局财税[2015]78 号文，蒸汽、氢气增值税享受即征即退优惠政策。

2) 根据财政部国家税务总局公告 2023 年第 43 号，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	224,213,342.12	270,064,925.60
其他货币资金	77,734,937.36	40,817,133.24
合计	301,948,279.48	310,882,058.84
其中：存放在境外的款项总额	25,315,696.33	51,163,299.63

其他说明

2025 年 6 月 30 日期末其他货币资金余额 77,733,917.36 元为银行承兑汇票保证金，系使用有限制的款项，除银行承兑汇票保证金外，公司报告期末无其他存在抵押、冻结等对变现有限制的款项、无有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
指定以公允价值计量且其变动计入当	22,013,288.96	48,028,102.00

期损益的金融资产		
其中：		
其他	22,013,288.96	48,028,102.00
合计	22,013,288.96	48,028,102.00

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	127,828,301.25	91,075,221.90
商业承兑票据		1,318,498.10
减：坏账准备		-65,924.91
合计	127,828,301.25	92,327,795.09

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		98,942,275.25
合计		98,942,275.25

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	71,222,754.54	41,402,806.73
1至2年	247,862.03	482,958.10
2至3年	2,806.20	129,755.43
3年以上	3,871,978.03	3,902,804.53
4至5年	36,824.66	36,824.76
5年以上	3,835,153.37	3,865,979.77
合计	75,345,400.80	45,918,324.79

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收账款	2,566,166.49	3.41%	2,566,166.49	100.00%		2,802,641.49	6.10%	2,802,641.49	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	72,779,234.31	96.59%	4,886,211.81	6.71%	67,893,022.50	43,115,683.30	93.90%	3,452,252.29	8.01%	39,663,431.01
其中：										
账龄组合	72,779,234.31	96.59%	4,886,211.81	6.71%	67,893,022.50	43,115,683.30	93.90%	3,452,252.29	8.01%	39,663,431.01
合计	75,345,400.80	100.00%	7,452,378.30	9.89%	67,893,022.50	45,918,324.79	100.00%	6,254,893.78	13.62%	39,663,431.01

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	71,222,754.54	3,561,137.76	5.00%
1 至 2 年	247,862.03	24,786.20	10.00%
2 至 3 年	1,206.20	241.24	20.00%
3 至 4 年			40.00%
4 至 5 年	36,824.66	29,459.73	80.00%
5 年以上	1,270,586.88	1,270,586.88	100.00%
合计	72,779,234.31	4,886,211.81	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提	2,802,641.49		236,475.00			2,566,166.49
按组合计提	3,452,252.29	1,433,959.52				4,886,211.81
合计	6,254,893.78	1,433,959.52	236,475.00			7,452,378.30

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
亚洲溴业有限公司	16,732,417.14	0.00	16,732,417.14	22.21%	836,620.86
国家电投集团贵州遵义产业发展有限公司	11,683,645.75	0.00	11,683,645.75	15.51%	584,182.29
合盛硅业（泸州）有限公司	4,746,905.81	0.00	4,746,905.81	6.30%	237,345.29
湖南双阳高化工有限公司	4,467,758.77	0.00	4,467,758.77	5.93%	223,387.94
湖南久日新材料有限公司	4,135,119.45	0.00	4,135,119.45	5.49%	206,755.97
合计	41,765,846.92	0.00	41,765,846.92	55.44%	2,088,292.35

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	53,996,298.12	61,041,374.88
合计	53,996,298.12	61,041,374.88

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	372,727,629.53	
合计	372,727,629.53	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,875,302.63	3,415,413.57
合计	2,875,302.63	3,415,413.57

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	2,427,841.90	2,414,602.90
员工借支及其他	838,239.67	1,285,884.57
合计	3,266,081.57	3,700,487.47

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	979,453.67	2,564,352.67
1 至 2 年	1,155,193.10	706,706.90
2 至 3 年	1,131,434.80	427,927.90
3 年以上		1,500.00
3 至 4 年		1,500.00
合计	3,266,081.57	3,700,487.47

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	285,073.90			285,073.90
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	105,705.04			105,705.04
2025 年 6 月 30 日余额	390,778.94			390,778.94

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按账龄风险组合计提	285,073.90	105,705.04				390,778.94
合计	285,073.90	105,705.04				390,778.94

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
湖南衡阳松木工业园区管委会	保证金	1,133,427.90	1-2年、2-3年	34.70%	226,486.27
铜仁万山区国库结算户	保证金	1,000,000.00	1-2年	30.62%	100,000.00
湖南森特实业投资有限公司	押金及保证金	150,000.00	1-2年	4.59%	15,000.00
阳馨格	员工借支	64,106.92	1年以内	1.96%	3,205.35
胡海舟	员工借支	53,406.00	1年以内	1.64%	2,670.30
合计		2,400,940.82		73.51%	347,361.92

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	23,065,298.64	98.87%	26,015,512.15	98.82%
1至2年	213,473.31	0.92%	232,673.31	0.88%
2至3年	38,100.59	0.16%	65,920.55	0.25%

3 年以上	12,716.17	0.05%	13,001.17	0.05%
合计	23,329,588.71		26,327,107.18	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
深圳市中金岭南有色金属股份有限公司凡口铅锌矿	10,613,019.48	45.49
湖南奥林美科技有限公司	2,098,281.38	8.99
国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	1,542,669.61	6.61
广州市华麒环保科技有限公司	1,127,385.14	4.83
广西伟鑫国际供应链有限公司	896,273.04	3.84
合计	16,277,628.65	69.76

其他说明：

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值

原材料	73,493,600.79	8,199,791.75	65,293,809.04	76,083,191.53	7,196,098.20	68,887,093.33
在产品	23,829,792.33	5,902,821.34	17,926,970.99	16,707,636.83	9,960,248.01	6,747,388.82
库存商品	48,876,203.81	15,999,924.99	32,876,278.82	25,649,069.37	3,856,341.11	21,792,728.26
周转材料	2,532,747.11		2,532,747.11	2,229,801.24		2,229,801.24
发出商品				354,270.75		354,270.75
合计	148,732,344.04	30,102,538.08	118,629,805.96	121,023,969.72	21,012,687.32	100,011,282.40

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,196,098.20	4,031,291.99		3,027,598.44		8,199,791.75
在产品	9,960,248.01	-		403,364.65		5,902,821.34
库存商品	3,856,341.11	13,619,449.13		1,475,865.25		15,999,924.99
合计	21,012,687.32	13,996,679.10		4,906,828.34		30,102,538.08

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(3) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	35,264,939.68	41,694,833.12
预缴所得税	7,000,116.84	7,000,116.84
收益型凭证理财产品	145,700,078.07	214,620,006.85
一年内到期的可转让存单	20,719,260.28	43,664,054.80
应收出口退税款	1,562,964.76	517,636.15
合计	210,247,359.63	307,496,647.76

其他说明：

10、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1 年以上可转让定期存单本金	110,000,000.00		110,000,000.00	110,000,000.00		110,000,000.00
1 年以上可转让定期存单利息	3,755,597.95		3,755,597.95	2,459,630.01		2,459,630.01
1 年以上收益型凭证理财产品本金	30,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
1 年以上收益型凭证理财产品利息	561,835.61		561,835.61	180,602.72		180,602.72
合计	144,317,433.56		144,317,433.56	142,640,232.73		142,640,232.73

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
湖南九恒海墨科技有限公司			1,000,000.00								1,000,000.00	
小计			1,000,000.00								1,000,000.00	
二、联营企业												
合计			1,000,000.00								1,000,000.00	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,132,483,727.73	1,180,444,098.11
合计	1,132,483,727.73	1,180,444,098.11

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	472,665,917.59	1,153,421,558.32	5,148,957.64	23,815,146.84	1,655,051,580.39
2. 本期增加金额	7,941,361.24	17,662,499.94	105,089.25	1,847,388.87	27,556,339.30
(1) 购置		17,662,499.94	105,089.25	1,847,388.87	19,614,978.06
(2) 在建工程转入	7,941,361.24				7,941,361.24
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		8,534,544.59		18,660.71	8,553,205.30
(1) 处置或报废		8,534,544.59		18,660.71	8,553,205.30
4. 期末余额	480,607,278.83	1,162,549,513.67	5,254,046.89	25,643,875.00	1,674,054,714.39
二、累计折旧					
1. 期初余额	111,559,851.62	340,015,092.07	2,202,371.23	13,841,087.25	467,618,402.17
2. 本期增加金额	17,243,351.75	48,654,214.88	404,552.31	2,980,234.98	69,282,353.92

(1) 计提	17,243,351.75	48,654,214.88	404,552.31	2,980,234.98	69,282,353.92
3. 本期减少金额		2,301,121.87		17,727.67	2,318,849.54
(1) 处置或报废		2,301,121.87		17,727.67	2,318,849.54
4. 期末余额	128,803,203.37	386,368,185.08	2,606,923.54	16,803,594.56	534,581,906.55
三、减值准备					
1. 期初余额	1,201,629.45	5,608,944.43		178,506.23	6,989,080.11
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	1,201,629.45	5,608,944.43		178,506.23	6,989,080.11
四、账面价值					
1. 期末账面价值	350,602,446.01	770,572,384.16	2,647,123.35	8,661,774.21	1,132,483,727.73
2. 期初账面价值	359,904,436.52	807,797,521.82	2,946,586.41	9,795,553.36	1,180,444,098.11

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	95,176,307.71	正在办理中

其他说明

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	70,501,703.48	15,184,417.87
工程物资	26,662,576.66	3,277,868.20
合计	97,164,280.14	18,462,286.07

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 5.5 万吨特种高分子材料（一期）	6,239,052.69		6,239,052.69	6,887,652.99		6,887,652.99
仓储厂房建设项目				5,428,249.53		5,428,249.53
5000 吨/年氯代吡啶系列项目	1,710,120.46	1,710,120.46		1,710,120.46	1,710,120.46	
5 万吨/年聚氯化铝项目	856,354.32	856,354.32		856,354.32	856,354.32	
年产 6 万吨离子膜氯碱建设项目（二期）	18,052,100.01		18,052,100.01	802,986.11		802,986.11
30 万吨/年硫磺制酸项目	1,435,849.55		1,435,849.55	802,708.05		802,708.05
60 万吨/年环保化学品	145,307.54	145,307.54		145,307.54	145,307.54	
年产 1.5 万吨四氯乙烯及联产 2 万吨二氯甲烷项目	94,339.62	94,339.62		94,339.62	94,339.62	
年产 30 万吨化学品建设项目	40,061,534.91		40,061,534.91			
5.5 万吨/年精细化工新材料项目	2,593,166.77		2,593,166.77			
其他项目	2,119,999.55		2,119,999.55	1,262,821.19		1,262,821.19
合计	73,307,825.42	2,806,121.94	70,501,703.48	17,990,539.81	2,806,121.94	15,184,417.87

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
年产 30 万吨化学品建设项目	250,000,000.00	0.00	40,061,534.91	0.00	0.00	40,061,534.91	16.02%		0.00	0.00	0.00%	募集资金、其他

								16.02 %				
合计	250,000.00		40,061,534.91			40,061,534.91			0.00	0.00	0.00%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
5000吨/年氯代吡啶系列项目	1,710,120.46			1,710,120.46	项目暂停
5万吨/年聚氯化铝项目	856,354.32			856,354.32	项目暂停
60万吨/年环保化学品	145,307.54			145,307.54	项目暂停
年产1.5万吨四氯乙烯及联产2万吨二氯甲烷项目	94,339.62			94,339.62	项目暂停
合计	2,806,121.94			2,806,121.94	--

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备	26,662,576.66		26,662,576.66	3,277,868.20		3,277,868.20
合计	26,662,576.66		26,662,576.66	3,277,868.20		3,277,868.20

其他说明：

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
----	--------	----

一、账面原值		
1. 期初余额	1,082,178.23	1,082,178.23
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	1,082,178.23	1,082,178.23
二、累计折旧		
1. 期初余额	60,121.02	60,121.02
2. 本期增加金额	180,363.06	180,363.06
(1) 计提	180,363.06	180,363.06
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	240,484.08	240,484.08
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	841,694.15	841,694.15
2. 期初账面价值	1,022,057.21	1,022,057.21

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	商标权	特许权	合计
一、账面原值							
1. 期初	217,138.91	160,275.90		3,631,618.	55,725.50	741,330.00	221,727.86

余额	7.28			56			7.24
2. 本期增加金额							
(
1) 购置							
(
2) 内部研发							
(
3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额							
(
1) 处置							
4. 期末余额	217,138,917.28	160,275.90		3,631,618.56	55,725.50	741,330.00	221,727,867.24
二、累计摊销							
1. 期初余额	25,577,318.93	72,031.32		2,485,544.84	53,734.78	143,059.15	28,331,689.02
2. 本期增加金额	2,221,275.90	8,013.66		604,595.04	306.24	37,065.06	2,871,255.90
(
1) 计提	2,221,275.90	8,013.66		604,595.04	306.24	37,065.06	2,871,255.90
3. 本期减少金额							
(
1) 处置							
4. 期末余额	27,798,594.83	80,044.98		3,090,139.88	54,041.02	180,124.21	31,202,944.92
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(
1) 计提							
3. 本期减少金额							
(
1) 处置							
4. 期末							

余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	189,340,322.45	80,230.92		541,478.68	1,684.48	561,205.79	190,524,922.32
2. 期初账面价值	191,561,598.35	88,244.58		1,146,073.72	1,990.72	598,270.85	193,396,178.22

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房装修	725,193.04		127,975.32		597,217.72
在线咨询服务费		134,433.96	134,433.96		
网站及云服务费		233,305.04	19,442.12		213,862.92
合计	725,193.04	367,739.00	281,851.40		811,080.64

其他说明

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	46,173,761.00	6,985,717.70	36,194,831.67	5,437,802.21
递延收益	25,795,236.03	3,869,285.41	27,492,356.19	4,123,853.43
股份支付	8,732,625.41	1,309,893.81	8,846,065.28	1,326,909.79
租赁负债	1,103,752.34	165,197.05	1,087,867.12	163,180.07
合计	81,805,374.78	12,330,093.97	73,621,120.26	11,051,745.50

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
一次性全额税前扣除的固定资产净值	34,716,324.59	5,207,448.69	37,402,290.41	5,610,343.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,112,959.43	464,615.02	38,102.00	4,774.90
保本固定利率理财计提的应收利息	2,504,267.90	375,640.19	7,484,506.22	1,122,675.93
使用权资产	841,694.15	130,763.20	1,022,057.21	153,308.58
合计	41,175,246.07	6,178,467.10	45,946,955.84	6,891,102.98

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	12,330,093.97	12,330,093.97	11,051,745.50	11,051,745.50
递延所得税负债	6,178,467.10	6,178,467.10	6,891,102.98	6,891,102.98

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	185,030,908.03	160,586,474.82
合计	185,030,908.03	160,586,474.82

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	2,999,247.41	2,999,247.41	
2026 年	9,181,174.81	9,181,174.81	
2027 年	5,056,715.92	5,056,715.92	
2028 年	6,329,863.19	6,329,863.19	
2029 年	2,466,309.17	2,466,309.17	
2030 年	1,916,574.12		
2033 年	46,945,497.28	46,945,497.28	
2034 年	87,607,667.04	87,607,667.04	
2035 年	22,527,859.09		
合计	185,030,908.03	160,586,474.82	

其他说明

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	57,611,242.03		57,611,242.03	8,156,014.96		8,156,014.96
合计	57,611,242.03		57,611,242.03	8,156,014.96		8,156,014.96

其他说明：

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	77,733,917.36	77,733,917.36	冻结	票据保证金	40,741,103.50	40,741,103.50	冻结	票据保证金
固定资产	92,861,398.81	67,126,943.52	抵押	银行授信	34,845,708.62	16,643,822.42	抵押	银行授信
无形资产	59,180,759.00	49,214,219.26	抵押	银行授信	59,180,759.00	48,592,120.78	抵押	银行授信
合计	229,776,075.17	194,075,080.14			134,767,571.12	105,977,046.70		

其他说明：

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	9,225,291.75	40,028,749.99
信用借款	33,516,875.00	32,020,833.33
已贴现未到期未终止确认票据	2,913,280.66	7,717,960.15
合计	45,655,447.41	79,767,543.47

短期借款分类的说明：

21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	226,425,651.15	193,352,436.20
国内信用证	67,937,019.02	22,306,038.14
合计	294,362,670.17	215,658,474.34

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	75,226,087.63	70,846,021.93
应付设备、工程款	103,530,561.75	145,485,209.80
其他	19,314,495.05	19,884,876.39
合计	198,071,144.43	236,216,108.12

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	33,958,914.37	41,801,791.74
合计	33,958,914.37	41,801,791.74

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
财政上市预借资金	500,000.00	500,000.00
押金及保证金	2,943,046.00	2,540,606.80
土地平整费	7,340,000.00	10,840,000.00
运输费及其他	310,557.37	2,729,884.94
限制性股票回购义务	22,865,311.00	25,191,300.00
合计	33,958,914.37	41,801,791.74

2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

期末无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	18,261,697.60	38,377,450.05
合计	18,261,697.60	38,377,450.05

账龄超过1年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	5,161,279.12	46,257,911.86	51,196,691.20	222,499.78
二、离职后福利-设定提存计划		3,812,235.52	3,812,235.52	
三、辞退福利		255,540.00	255,540.00	
合计	5,161,279.12	50,325,687.38	55,264,466.72	222,499.78

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,016,729.49	39,091,817.93	44,048,547.42	60,000.00
2、职工福利费	121,998.71	2,972,009.00	2,979,007.71	115,000.00
3、社会保险费		2,656,368.85	2,656,368.85	
其中：医疗保险费		2,062,250.82	2,062,250.82	
工伤保险费		594,118.03	594,118.03	
4、住房公积金		1,363,287.00	1,363,287.00	
5、工会经费和职工教育经费	22,550.92	174,429.08	149,480.22	47,499.78
合计	5,161,279.12	46,257,911.86	51,196,691.20	222,499.78

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		3,651,968.42	3,651,968.42	
2、失业保险费		160,267.10	160,267.10	
合计		3,812,235.52	3,812,235.52	

其他说明：

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,546.94	
企业所得税	111,988.62	306,480.85
个人所得税	248,025.76	194,179.70
城市维护建设税	54.14	
房产税		715.60
教育费附加	38.67	
其他税费	388,124.84	298,513.96

合计	749,778.97	799,890.11
----	------------	------------

其他说明

27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	149,486,351.03	71,418,686.58
一年内到期的长期应付款	140,000.00	280,000.00
一年内到期的租赁负债	413,487.95	340,602.17
合计	150,039,838.98	72,039,288.75

其他说明：

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期未终止确认银行承兑汇票	96,028,994.59	71,022,344.29
待转销项税额	2,750,432.22	4,969,455.92
合计	98,779,426.81	75,991,800.21

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

29、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	30,988,969.12	74,230,000.00
保证借款	60,232,816.88	55,686,074.16
信用借款	160,518,808.91	187,983,940.57

合计	251,740,594.91	317,900,014.73
----	----------------	----------------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,137,091.86	1,137,091.86
减：未确认融资费用	-33,339.52	-49,224.74
减：一年内到期的租赁负债	-413,487.95	-340,602.17
合计	690,264.39	747,264.95

其他说明

31、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	140,000.00	140,000.00
合计	140,000.00	140,000.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
收购子公司少数股东股权款	140,000.00	140,000.00

其他说明：

32、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	69,157,880.50	500,000.00	3,159,600.35	66,498,280.15	收到政府补助款项
合计	69,157,880.50	500,000.00	3,159,600.35	66,498,280.15	

其他说明：

33、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	109,875,000.00	525,000.00				525,000.00	110,400,000.00

其他说明：

34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	696,291,236.38	11,417,145.60		699,892,736.38
其他资本公积	18,102,348.57	8,381,539.93	7,815,645.60	26,483,888.50
合计	714,393,584.95	19,798,685.53	7,815,645.60	726,376,624.88

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：2025 年 3 月 10 日，公司召开第五届董事会第十二次会议、第五届 监事会第九次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，于 2025 年 3 月 27 日，预留授予登记完成人数为 10 人，预留授予的限制性股票登记数量为 52.50 万股，预留限制性股票授予价格：7.86 元/股，募集资金合计 412.65 万元，增加实收资本 52.5 万元，增加资本公积-股本溢价 360.15 万元。

注 2：股份支付本期分摊股权激励费用为 6,974,671.68 元，相应增加资本公积-其他资本公积 6,974,671.68 元。

注 3：本期向境外子公司支付投资款形成资本公积（外币资本折算差额）人民币 133,318.65 元。

注 4：本期子公司衡阳丰联精细化工有限公司少数股东增资，按照增资前后的公司股权比例计算其在子公司账面净资产中的份额之间的差额 1,273,549.60 元计入资本公积。

注 5：本公司本期部分权益工具已达到行权条件，相应减少资本公积-其他资本公积 7,815,645.60 元；相应增加资本公积-股本溢价 7,815,645.60 元。

35、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	25,191,300.00	4,126,500.00	6,427,039.00	22,890,761.00
合计	25,191,300.00	4,126,500.00	6,427,039.00	22,890,761.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：2025 年 3 月 10 日，公司召开第五届董事会第十二次会议、第五届 监事会第九次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，于 2025 年 3 月 27 日，预留授予登记完成人数为 10 人，预留授予的限制性股票登记

数量为 52.50 万股，预留限制性股票授予价格：7.86 元/股，因公司授予的上述限制性人民币普通股（A 股）股票尚处于等待期，故本期将上述限制性人民币普通股（A 股）股票计入库存股。

注 2：预计未来 300.14 万股可解锁部分，按照 2024 年年度权益分派实施公告向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.25 元（含税），计算减少库存股金额 375,175.00 元。

注 3：对达到解锁条件而无须回购的 78.24 万股股票，按照期初授予价 7.86 元减去 2024 年年度权益分派实施公告向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.25 元（含税），计算减少库存股金额 6,051,864.00 元。

36、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	16,995,709.45	5,243,343.48	2,904,643.00	19,334,409.93
合计	16,995,709.45	5,243,343.48	2,904,643.00	19,334,409.93

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期安全生产费的增加系根据相关规定正常计提，本期减少系安全生产方面的正常支出。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

37、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	75,921,233.32			75,921,233.32
合计	75,921,233.32			75,921,233.32

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

38、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	443,442,920.01	504,374,475.83
调整后期初未分配利润	443,442,920.01	504,374,475.83
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,597,897.80	-23,369,604.50
应付普通股股利	13,774,550.00	
期末未分配利润	437,266,267.81	481,004,871.33

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

39、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	746,543,581.30	649,223,366.09	579,578,530.27	541,403,660.72
其他业务	1,746,634.25	1,321,395.52	1,830,532.50	1,510,931.14
合计	748,290,215.55	650,544,761.61	581,409,062.77	542,914,591.86

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		化工产品		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					748,290,215.55	650,544,761.61	748,290,215.55	650,544,761.61
其中：								
氯化化工产品链					538,734,282.43	465,779,525.91	538,734,282.43	465,779,525.91
硫化化工产品链					207,809,298.87	183,443,840.18	207,809,298.87	183,443,840.18
其他产品					1,746,634.25	1,321,395.52	1,746,634.25	1,321,395.52
按经营地区分类					748,290,215.55	650,544,761.61	748,290,215.55	650,544,761.61
其中：								
华中地区					334,321,776.83	301,437,424.56	334,321,776.83	301,437,424.56
西南地区					190,104,965.48	140,615,323.65	190,104,965.48	140,615,323.65
华东地区					85,113,213.90	94,325,299.48	85,113,213.90	94,325,299.48
华南地区					44,937,068.53	48,461,741.75	44,937,068.53	48,461,741.75
其他					6,988,164.63	7,311,113.74	6,988,164.63	7,311,113.74
境外					86,825,026.18	58,393,858.43	86,825,026.18	58,393,858.43
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								

按商品转让的时间分类					748,290,215.55	650,544,761.61	748,290,215.55	650,544,761.61
其中:								
在某一时点转让					748,290,215.55	650,544,761.61	748,290,215.55	650,544,761.61
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类					748,290,215.55	650,544,761.61	748,290,215.55	650,544,761.61
其中:								
直销					443,503,976.59	357,245,392.04	443,503,976.59	357,245,392.04
经销					304,786,238.96	293,299,369.57	304,786,238.96	293,299,369.57
合计					748,290,215.55	650,544,761.61	748,290,215.55	650,544,761.61

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

公司根据客户订单安排产品出库发货，经客户验货签收后，由客户在验收单上签字确认后公司即完成履约义务；氢气、蒸汽等管道运输产品每月根据读表数据编制能耗结算单，双方确认无误后签字并由客户签章即完成履约义务。

对于出口产品，公司根据客户订单安排产品出库发货，将货物发往港口装船并报关出口，公司在取得报关单后即完成履约义务。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于/年度确认收入，0.00 元预计将于/年度确认收入，0.00 元预计将于/年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

40、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	752.57	
教育费附加	537.55	
资源税	97,934.10	
房产税	1,524,230.83	1,200,804.93
土地使用税	1,654,393.34	1,575,772.39
印花税	369,595.12	376,355.72
关税	725,904.65	19,289.20
其他	48,290.94	101,017.07
合计	4,421,639.10	3,273,239.31

其他说明：

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,100,609.79	12,893,411.11
环保费	6,834,241.27	8,377,854.11
折旧及摊销	8,611,875.21	6,262,360.46
股份支付	5,422,422.05	
聘请中介机构费	1,536,049.00	2,240,966.13
业务招待费	1,135,815.96	1,281,106.91
差旅费	683,515.12	652,095.61
办公费	456,719.78	545,952.72
维修费	615,840.51	432,160.28
水电费	612,384.36	563,388.63
汽车费	469,101.28	503,793.87
财产保险费	356,622.27	281,030.69
检验费	327,301.44	382,178.67
电话费	270,047.61	230,028.06
会议费	124,078.05	208,806.98
其他	627,611.30	868,513.66
合计	43,184,235.00	35,723,647.89

其他说明

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,300,901.63	1,068,221.65
业务招待费	687,100.89	468,066.58
装卸费	268,095.70	299,137.04
股份支付	368,593.50	
其他	702,777.20	501,792.34
合计	3,327,468.92	2,337,217.61

其他说明：

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
原材料	7,234,702.49	5,206,493.00
职工薪酬	8,344,743.53	6,947,116.58
燃料动力	9,057,037.33	6,804,883.62
折旧	1,649,188.10	1,268,931.55
股份支付	1,183,656.13	
其他	14,897.17	
合计	27,484,224.75	20,227,424.75

其他说明

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	6,227,101.88	7,134,830.37
减：利息收入	-1,054,339.59	-1,100,590.42
汇兑损益	511,847.36	-352,329.19
手续费支出	196,332.36	98,943.48
贴现利息支出	60,977.70	
未确认融资费用	15,885.22	
合计	5,957,804.93	5,780,854.24

其他说明

45、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助（与资产相关）	3,159,600.35	2,245,355.25
政府补助（与收益相关）	1,572,900.00	184,500.00
先进制造业企业可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税		87,806.26
个人所得税手续费返还	26,921.70	48,734.26
合计	4,759,422.05	2,566,395.77

46、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-14,813.04	115,697.04
合计	-14,813.04	115,697.04

其他说明：

47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	5,370,653.72	7,900,844.06
债权投资利息收益	958,054.76	1,527,389.66
已终止确认的银行承兑汇票贴现利息	-97,432.81	
合计	6,231,275.67	9,428,233.72

其他说明

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	65,924.91	
应收账款坏账损失	-1,197,484.52	-526,327.45
其他应收款坏账损失	-105,705.04	-67,662.43
合计	-1,237,264.65	-593,989.88

其他说明

49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-13,996,679.10	-8,298,821.63
合计	-13,996,679.10	-8,298,821.63

其他说明：

50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产而产生的处置收益	-209,300.78	-742,177.11

51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	79,642.00	3,041,512.00	79,642.00
其他	122,310.48	109,097.17	122,310.48
合计	201,952.48	3,150,609.17	201,952.48

其他说明：

计入当期损益的政府补助

单位：元

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
上市补助		3,000,000.00	与收益相关
党建经费及补贴	49,642.00	21,512.00	与收益相关
洪江区商务局中小企业发展资金		20,000.00	与收益相关
洪江区商务局 23 年入统奖励资金	30,000.00		与收益相关
合计	79,642.00	3,041,512.00	

52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	5,506.88	8,000.00	5,506.88
其他	19,446.84	159,059.85	19,446.84
合计	24,953.72	167,059.85	24,953.72

其他说明：

53、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	114,317.10	22,662.91
递延所得税费用	-1,990,984.35	872,215.05
合计	-1,876,667.25	894,877.96

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	9,079,720.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,361,958.02
子公司适用不同税率的影响	-2,767,472.65
非应税收入的影响	-994,649.21
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	601,294.91
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,483,218.45
研发加计扣除的影响	-3,561,016.77
所得税费用	-1,876,667.25

其他说明：

54、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,179,463.70	4,962,552.52
利息收入	1,054,339.59	1,100,590.42
收到的往来款项及其他	13,829,038.43	10,111,140.37
合计	17,062,841.72	16,174,283.31

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现管理费用及研发费用	9,343,894.86	12,358,221.27
付现销售费用	1,529,438.76	1,258,873.01
财务费用手续费	196,332.36	98,943.48

支付的往来款项及其他	14,452,434.67	6,678,539.98
合计	25,522,100.65	20,394,577.74

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的土地平整费	2,000,000.00	3,000,000.00
合计	2,000,000.00	3,000,000.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
结构性存款、大额存单等理财产品赎回	1,078,703,333.98	771,630,305.19
合计	1,078,703,333.98	771,630,305.19

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的土地平整费	5,500,000.00	7,000,000.00
支付的城市建设配套费		1,000,000.00
支付广州三珍丰联股权转让费	140,000.00	
合计	5,640,000.00	8,000,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买结构性存款、大额存单等理财	964,558,425.30	676,941,071.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	166,393,447.70	108,980,465.20
合计	1,130,951,873.00	785,921,536.35

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回的票据保证金		34,851,958.14
已贴现未到期未终止确认的票据	2,905,351.92	

合计	2,905,351.92	34,851,958.14
----	--------------	---------------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行承兑汇票保证金		31,573,206.82
收购子公司少数股东支付的现金		1,810,000.00
合计		33,383,206.82

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	79,767,543.47	5,720,000.00		35,000,000.00	4,832,096.06	45,655,447.41
长期借款	317,900,014.73	87,544,488.60		75,583,432.15	78,120,476.27	251,740,594.91
一年内到期的非流动负债(不含一年内到期租赁负债)	71,698,686.58		149,626,351.03		71,698,686.58	149,626,351.03
长期应付款	140,000.00					140,000.00
合计	469,506,244.78	93,264,488.60	149,626,351.03	110,583,432.15	154,651,258.91	447,162,393.35

(4) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

单位：元

项目	本期金额	上期金额
背书转让的承兑汇票金额	358,536,495.75	303,876,792.46
其中：支付货款	323,385,870.81	236,428,573.28
支付工程设备款	34,391,098.99	65,802,327.26
支付其他	759,525.95	1,645,891.92

55、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,956,387.40	-24,283,903.62
加：资产减值准备	15,233,943.75	8,892,811.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	69,282,353.92	51,100,227.51
使用权资产折旧	180,363.06	
无形资产摊销	2,871,255.90	1,838,427.18
长期待摊费用摊销	281,851.40	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	209,300.78	742,177.11
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		130,359.85
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	14,813.04	-115,697.04
财务费用（收益以“－”号填列）	6,815,812.16	6,758,191.01
投资损失（收益以“－”号填列）	-6,231,275.67	-9,428,233.72
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,278,348.47	1,220,360.01
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-712,635.88	-348,144.96
存货的减少（增加以“－”号填列）	-32,615,202.66	-13,287,809.36
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-128,420,702.82	-103,355,002.90
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	83,857,448.96	-1,914,468.05
其他	9,313,372.16	1,826,994.15
经营活动产生的现金流量净额	29,758,737.03	-80,223,711.32
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	224,214,362.12	174,385,125.71
减：现金的期初余额	270,140,955.34	126,432,723.52

加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-45,926,593.22	47,952,402.19

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	224,214,362.12	270,140,955.34
可随时用于支付的银行存款	224,213,342.12	270,064,925.60
可随时用于支付的其他货币资金	1,020.00	76,029.74
三、期末现金及现金等价物余额	224,214,362.12	270,140,955.34

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
票据保证金	77,733,917.36	40,741,103.50	使用受限
合计	77,733,917.36	40,741,103.50	

其他说明：

56、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			21,690,450.05
其中：美元	2,307,997.20	7.1768	16,564,068.19
欧元			
港币			
基普	15,344,660,355.31	0.0003341	5,126,037.23
泰铢	1,536.00	0.2244	344.63
应收账款			2,780,303.34
其中：美元	8,250.19	7.1987	59,390.40
欧元			
港币			
基普	8,147,926,735.65	0.0003339	2,720,912.94
长期借款			
其中：美元			

欧元			
港币			

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

公司子公司老挝恒光钠镁技术有限公司以及恒润化学独资有限公司注册地位于老挝万象，记账本位币为基普。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
原材料	7,234,702.49	5,206,493.00
职工薪酬	8,344,743.53	6,947,116.58
燃料动力	9,057,037.33	6,804,883.62
折旧	1,649,188.10	1,268,931.55
股份支付	1,183,656.13	
其他	14,897.17	
合计	27,484,224.75	20,227,424.75
其中：费用化研发支出	27,484,224.75	20,227,424.75

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
湖南恒光化工有限公司	160,000,000.00	衡阳	衡阳	化工产品生产、销售	100.00%		新设
香港恒光新能源化学材料有限公司	369,832,800.00	香港	香港	海外市场开发、产品销售、进出口贸易、投资等	100.00%		新设
怀化恒浩进出口贸易有限公司	8,000,000.00	怀化	怀化	进出口贸易	100.00%		新设
怀化恒博特种新材料有限公司	30,000,000.00	怀化	怀化	高分子特种材料的生产、销售	65.00%		新设

贵州恒光绿电化学材料有限公司	2,000,000.00	贵州	贵州	化工产品生产、销售	100.00%		新设
老挝恒光钠镁技术有限公司	149,999,962.60	老挝	老挝	氯碱、氯酸钠生产、销售		75.00%	新设
合肥辉恒新材料科技有限公司	2,000,000.00	合肥	合肥	新材料的生产、销售		60.00%	新设
衡阳丰联精细化工有限公司	50,000,000.00	衡阳	衡阳	化工产品及相关化工原料生产、销售		75.64%	新设
恒润化学独资有限公司	180,000,000.00	老挝	老挝	硫酸、双氧水、氯酸钠等化工产品的生产、销售		100.00%	新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
老挝恒光钠镁技术有限公司	25.00%	4,787,787.67		42,534,012.53
衡阳丰联精细化工有限公司	24.36%	-766,491.98		1,269,333.73

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
老挝恒光钠镁技术有限公司	47,180,039.18	174,761,393.05	221,941,432.23	51,246,797.76		51,246,797.76	34,905,635.04	139,605,874.90	174,511,509.94	23,526,610.50		23,526,610.50
衡阳丰联精细化工有限公司	6,879,133.68	25,040,511.05	31,919,644.73	18,434,041.71	1,112,876.76	19,546,918.47	7,023,247.52	20,031,319.81	27,054,567.33	12,918,769.39	1,219,985.68	14,138,755.07

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
老挝恒光钠镁技术有限公司	76,627,520.88	19,286,151.03	19,286,151.03	24,380,120.52	29,939,021.99	102,587.36	102,587.36	9,923,729.91
衡阳丰联精细化工有限公司	3,388,291.22	3,654,924.05	3,654,924.05	3,654,369.70	4,227,071.40	3,783,573.28	3,783,573.28	516,126.78

其他说明：

十、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	69,157,880.50	500,000.00		3,159,600.35		66,498,280.15	与资产相关
合计	69,157,880.50	500,000.00		3,159,600.35		66,498,280.15	

2、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助	4,732,500.35	2,429,855.25
计入营业外收入的政府补助	79,642.00	3,041,512.00
合计	4,812,142.35	5,471,367.25

其他说明

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

(一) 金融工具的风险

本公司报告期的金融工具，金融资产主要为因经营而直接产生的贷款与应收款项，如货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等；金融负债主要为因经营而直接产生的其他金融负债，如应付票据、应付账款、长、短期借款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

1. 金融工具的分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025 年 6 月 30 日

单位：元

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	301,948,279.48			301,948,279.48
应收票据	127,828,301.25			127,828,301.25
交易性金融资产		22,013,288.96		22,013,288.96
应收款项融资			53,996,298.12	53,996,298.12
应收账款	67,893,022.50			67,893,022.50
其他应收款	2,875,302.63			2,875,302.63
其他流动资产	166,419,338.35			166,419,338.35
债权投资	144,317,433.56			144,317,433.56
合计	811,281,677.77	22,013,288.96	53,996,298.12	887,291,264.85

②2024 年 12 月 31 日

单位：元

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	310,882,058.84			310,882,058.84

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
应收票据	92,327,795.09			92,327,795.09
交易性金融资产		48,028,102.00		48,028,102.00
应收款项融资			61,041,374.88	61,041,374.88
应收账款	39,663,431.01			39,663,431.01
其他应收款	3,415,413.57			3,415,413.57
其他流动资产	258,284,061.65			258,284,061.65
债权投资	142,640,232.73			142,640,232.73
合计	847,212,992.89	48,028,102.00	61,041,374.88	956,282,469.77

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025 年 6 月 30 日

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		45,655,447.41	45,655,447.41
应付票据		294,362,670.17	294,362,670.17
应付账款		198,071,144.43	198,071,144.43
其他应付款		33,958,914.37	33,958,914.37
其他流动负债		96,028,994.59	96,028,994.59
一年内到期的非流动负债		149,899,838.98	149,899,838.98
租赁负债		690,264.39	690,264.39
长期借款		251,540,474.91	251,540,474.91
合计		1,070,207,749.25	1,070,207,749.25

②2024 年 12 月 31 日

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		79,767,543.47	79,767,543.47
应付票据		215,658,474.34	215,658,474.34
应付账款		236,216,108.12	236,216,108.12
其他应付款		41,801,791.74	41,801,791.74
其他流动负债		71,022,344.29	71,022,344.29
一年内到期的非流动负债		71,759,288.75	71,759,288.75
租赁负债		747,264.95	747,264.95
长期借款		317,900,014.73	317,900,014.73

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
合计		1,034,872,830.39	1,034,872,830.39

2. 信用风险

本公司的金融资产主要为货币资金、应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。信用风险主要来源于客户等未能如期偿付的应收款项，最大的风险敞口等于这些金融工具的账面金额。

本公司的货币资金主要为银行存款，主要存放于在国有四大行以及 A 股上市商业银行；应收票据、应收款项融资主要为银行承兑汇票。本公司管理层认为上述金融资产不存在重大的信用风险。

本公司的应收账款主要为应收客户所售化工产品款项。公司所售产品主要为化工产品，客户相对固定，回款受整个行业宏观景气度及客户经营状况影响较大。公司建立了较为完善的跟踪收款制度，以确保应收账款不面临重大坏账风险，如本附注“七、合并财务报表项目注释”之“4、应收账款（1）.按账龄披露”所述，2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日公司 1 年以内应收账款余额分别为 71,222,754.54 元、41,402,806.73 元元，分别占应收账款余额的比例为 94.53%、90.17%。同时，公司制定了较为谨慎的应收账款坏账准备计提政策，已在财务报表中合理计提了减值准备。综上所述，本公司管理层认为，公司本期应收账款不存在由于客户违约带来的重大信用风险。

本公司的其他应收款主要为其他往来款项，为防范其他应收款不发生坏账风险，公司根据坏账准备计提政策，已在财务报表中谨慎的计提了相应坏账准备。综上所述，公司管理层认为，本期其他应收款不存在重大信用风险。

本公司 2025 年 6 月 30 日的其他流动资产及 2024 年 12 月 31 日的交易性金融资产主要为银行较低风险短期理财产品、银行结构性存款、可转让大额存单等，公司的理财产品主要为国内 A 股上市商业银行低风险短期理财产品，根据本期内申购及赎回情况，本公司管理层认为上述其他流动资产及交易性金融资产不存在重大信用风险。

3. 流动性风险

本公司建立了较为完善的《资金管理制度》，对月度资金使用计划的编制、审批、执行、分析等进行了规定，通过上述现金流出预测，结合预期现金流入的情况，以确保公司维护充裕的现金储备，规避在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，满足长短期的流动资金需求。

本公司本期有稳定的经营活动现金流，2025 年 1-6 月、2024 年 1-6 月经营活动现金净流量分别为 29,758,737.03 元、-80,223,711.32 元；2025 年 6 月 30 日、2024 年 6 月 30 日可使用的现金分别为 224,214,362.12 元、174,385,125.71 元。

根据上述本公司经营活动现金流及报告期现金结存等情况，公司管理层认为，公司不存在较大的流动性风险。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

单位：元

项目	期末余额				
	1年以内	1至2年	2-3年	3年以上	合计

项目	期末余额				
	1年以内	1至2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	45,966,275.27				45,966,275.27
应付票据	294,362,670.17				294,362,670.17
应付账款	198,071,144.43				198,071,144.43
其他应付款	33,958,914.37				33,958,914.37
其他流动负债	96,028,994.59				96,028,994.59
一年内到期的非流动负债	149,899,838.98				149,899,838.98
租赁负债		340,602.17	344,573.29		685,175.46
长期借款		97,505,901.25	132,731,626.43	21,503,067.24	251,740,594.92
合计	818,287,837.81	97,846,503.42	133,076,199.72	21,503,067.24	1,070,713,608.19

接上表：

项目	期初余额				
	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	合计
短期借款	81,055,446.25				81,055,446.25
应付票据	215,658,474.34				215,658,474.34
应付账款	236,216,108.12				236,216,108.12
其他应付款	41,801,791.74				41,801,791.74
其他流动负债	71,022,344.29				71,022,344.29
一年内到期的非流动负债	81,858,600.03				81,858,600.03
租赁负债		413,487.95	344,573.29		758,061.24
长期借款		202,748,235.53	120,293,474.71	13,690,904.17	336,732,614.41
合计	727,612,764.77	203,161,723.48	120,638,048.00	13,690,904.17	1,065,103,440.42

4. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险等。

（1）利率风险

本期内公司短期借款、长期借款相结合，期限不超过5年，相关利率风险可控，故本公司金融负债不存在市场利率变动的重大风险。

（2）汇率风险

外币银行存款 2025 年 6 月 30 日余额为 USD 2,307,997.20、泰铢 1,536.00、基普 15,344,660,355.31。2024 年 12 月 31 日余额为 USD 902,954.52、泰铢 1,632.01、基普 4,632,717,583.90。综上，本公司不存在金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的重大风险。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	22,013,288.96			22,013,288.96
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,013,288.96			22,013,288.96
应收款项融资			53,996,298.12	53,996,298.12
持续以公允价值计量的资产总额	22,013,288.96		53,996,298.12	76,009,587.08
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

应收款项融资为应收银行承兑汇票，其管理模式实质为既收取合同现金流量又背书转让或贴现，故公司将持有目的不明确的银行承兑汇票根据票面金额作为公允价值进行计量。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
湖南洪江恒光投资管理有限公司	洪江区新街办事处新民路 50 号	政策允许的投资业务	3,880.00 万元	44.29%	44.29%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是曹立祥等八人。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益（1）企业集团的构成。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
衡阳富思化学有限公司	实际控制人家庭成员控制的企业

其他说明

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
衡阳富思化学有限公司	销售商品		132,642.81

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,571,898.81	2,361,128.66

5、关联方应收应付款项

（1）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	衡阳富思化学有限公司	8,623.64	8,623.64

十四、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员					42,000.00	330,120.00	6,000.00	47,160.00
管理人员	445,000.00	3,497,700.00			614,100.00	4,826,826.00	182,900.00	1,437,594.00
研发人员	80,000.00	628,800.00			126,300.00	992,718.00	14,700.00	115,542.00
合计	525,000.00	4,126,500.00			782,400.00	6,149,664.00	203,600.00	1,600,296.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明

2025年3月10日，公司召开第五届董事会第十二次会议、第五届监事会第九次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，于2025年3月27日，预留授予登记完成人数为10人，预留授予的限制性股票登记数量为52.50万股，预留限制性股票授予价格：7.86元/股。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日的收盘价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	活跃股票市场公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	按照《企业会计准则第11号—股份支付》的规定，公司将在限售期的每个资产负债表日，根据最新取得的可解除限售人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可解除限售的限制性股票数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	16,440,995.29
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	0.00

其他说明

3、股份支付的修改、终止情况

无

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	53,141,099.33	35,923,979.82
1 至 2 年	247,855.23	482,063.00
2 至 3 年	1,600.00	128,549.23
3 年以上	2,844,637.90	2,790,933.55
4 至 5 年	36,824.66	36,824.66
5 年以上	2,807,813.24	2,754,108.89
合计	56,235,192.46	39,325,525.60

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,566,166.49	4.56%	2,566,166.49	100.00%		2,802,641.49	7.13%	2,802,641.49	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	53,669,025.97	95.44%	2,514,956.16	4.69%	51,154,069.81	36,522,884.11	92.87%	1,989,056.35	5.45%	34,533,827.76
其中：										
账龄组合	44,877,209.78	79.80%	2,514,956.16	5.60%	42,362,253.62	33,977,433.06	86.40%	1,989,056.35	5.85%	31,988,376.71
合并范围内关联方组合	8,791,816.19	15.64%			8,791,816.19	2,545,451.05	6.47%			2,545,451.05
合计	56,235,192.46	100.00%	5,081,122.65	9.04%	51,154,069.81	39,325,525.60	100.00%	4,791,697.84	12.18%	34,533,827.76

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	44,349,283.14	2,217,464.16	5.00%
1 至 2 年	247,855.23	24,785.52	10.00%
2 至 3 年			20.00%
3 至 4 年			40.00%
4 至 5 年	36,824.66	29,459.73	80.00%
5 年以上	243,246.75	243,246.75	100.00%

合计	44,877,209.78	2,514,956.16	
----	---------------	--------------	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方往来组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方往来组合	8,791,816.19	0.00	0.00%
合计	8,791,816.19	0.00	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提	1,989,056.35	525,899.81				2,514,956.16
按单项计提	2,802,641.49		236,475.00			2,566,166.49
合计	4,791,697.84	525,899.81	236,475.00			5,081,122.65

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
国家电投集团贵州遵义产业发展有限公司	11,683,645.75		11,683,645.75	20.78%	584,182.29
怀化恒浩进出口贸易有限公司	8,600,465.20		8,600,465.20	15.29%	
合盛硅业（泸	4,746,905.81		4,746,905.81	8.44%	237,345.29

州)有限公司					
湖南双阳高科化工有限公司	4,467,758.77		4,467,758.77	7.94%	223,387.94
湖南久日新材料有限公司	4,135,119.45		4,135,119.45	7.35%	206,755.97
合计	33,633,894.98		33,633,894.98	59.80%	1,251,671.49

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	26,531,382.47	2,126,457.61
合计	26,531,382.47	2,126,457.61

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	129,214.00	102,500.00
内部关联方往来	26,096,943.09	1,722,428.52
员工借支及其他	328,259.03	323,514.83
合计	26,554,416.12	2,148,443.35

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	26,551,216.12	1,898,593.35
1至2年	3,200.00	248,350.00
3年以上		1,500.00
3至4年		1,500.00
合计	26,554,416.12	2,148,443.35

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中:										
其中:										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	21,985.74			21,985.74
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,047.91			1,047.91
2025 年 6 月 30 日余额	23,033.65			23,033.65

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按账龄风险组合计提	21,985.74	1,047.91				23,033.65
合计	21,985.74	1,047.91				23,033.65

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
怀化恒浩进出口贸易有限公司	关联方往来	21,000,000.00	1 年以内	79.08%	
老挝恒光钠镁技术有限公司	关联方往来	2,522,343.99	1 年以内、1-2 年、2 至 3 年	9.50%	
怀化恒博特种新	关联方往来	2,500,000.00	1 年以内	9.41%	

材料有限公司					
恒润化学独资有限公司	关联方往来	74,599.10	1 年以内	0.28%	
云南锡业集团物流有限公司	押金及保证金	50,000.00	1 年以内	0.19%	2,500.00
合计		26,146,943.09		98.46%	2,500.00

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	542,457,579.86		542,457,579.86	463,895,046.34		463,895,046.34
对联营、合营企业投资	1,000,000.00		1,000,000.00			
合计	543,457,579.86		543,457,579.86	463,895,046.34		463,895,046.34

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
湖南恒光化工有限公司	297,173,888.01		1,127,049.98				298,300,937.99	
香港恒光新能源化学材料有限公司	143,221,158.33		71,077,844.00				214,299,002.33	
怀化恒浩进出口贸易有限公司	2,000,000.00		6,000,000.00				8,000,000.00	
怀化恒博特种新材料有限公司	19,500,000.00		357,639.54				19,857,639.54	
贵州恒光绿电化学材料有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
合计	463,895,046.34		78,562,533.52				542,457,579.86	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
湖南九恒海墨科技有限公司			1,000,000.00								1,000,000.00	
小计			1,000,000.00								1,000,000.00	
二、联营企业												
合计			1,000,000.00								1,000,000.00	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	507,065,267.20	459,841,863.16	441,902,111.85	411,575,552.57
其他业务	1,443,988.04	1,238,728.87	1,456,488.32	1,219,696.16
合计	508,509,255.24	461,080,592.03	443,358,600.17	412,795,248.73

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		化工产品		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					508,509,255.24	461,080,592.03	508,509,255.24	461,080,592.03
其中：								
氯化工产					473,997,4	429,602,7	473,997,4	429,602,7

品链					28.18	63.67	28.18	63.67
硫化工产 品链					33,067,83 9.02	30,239,09 9.49	33,067,83 9.02	30,239,09 9.49
其他产品					1,443,988 .04	1,238,728 .87	1,443,988 .04	1,238,728 .87
按经营地 区分类					508,509,2 55.24	461,080,5 92.03	508,509,2 55.24	461,080,5 92.03
其中：								
华中地区					217,912,7 32.29	210,767,3 79.26	217,912,7 32.29	210,767,3 79.26
西南地区					182,840,2 51.60	131,859,2 85.05	182,840,2 51.60	131,859,2 85.05
华东地区					46,886,00 5.29	54,250,04 9.63	46,886,00 5.29	54,250,04 9.63
华南地区					36,636,89 4.61	39,759,30 9.92	36,636,89 4.61	39,759,30 9.92
其他					6,541,872 .60	6,879,745 .43	6,541,872 .60	6,879,745 .43
境外					17,691,49 8.85	17,564,82 2.74	17,691,49 8.85	17,564,82 2.74
市场或客 户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类					508,509,2 55.24	461,080,5 92.03	508,509,2 55.24	461,080,5 92.03
其中：								
在某一时 点转让					508,509,2 55.24	461,080,5 92.03	508,509,2 55.24	461,080,5 92.03
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类					508,509,2 55.24	461,080,5 92.03	508,509,2 55.24	461,080,5 92.03
其中：								
直销					333,604,3 85.72	276,664,6 60.03	333,604,3 85.72	276,664,6 60.03
经销					174,904,8 69.52	184,415,9 32.00	174,904,8 69.52	184,415,9 32.00
合计					508,509,2 55.24	461,080,5 92.03	508,509,2 55.24	461,080,5 92.03

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

公司根据客户订单安排产品出库发货，经客户验货签收后，由客户在验收单上签字确认后公司即完成履约义务；氢气、蒸汽等管道运输产品每月根据读表数据编制能耗结算单，双方确认无误后签字并由客户签章即完成履约义务。

对于出口产品，公司根据客户订单安排产品出库发货，将货物发往港口装船并报关出口，公司在取得报关单后即完成履约义务。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	4,408,629.01	5,444,218.18
债权投资利息收益	43,589.06	872,554.10
已终止确认的银行承兑汇票贴现利息	-24,798.61	
合计	4,427,419.46	6,316,772.28

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-209,300.78	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,652,542.00	

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-14,813.04	
委托他人投资或管理资产的损益	6,328,708.48	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	236,475.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	107,456.76	
减：所得税影响额	19,817.24	
少数股东权益影响额（税后）	25,773.38	
合计	8,055,477.80	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.57%	0.0689	0.0680
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.03%	-0.0042	-0.0041

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用