岳阳兴长石化股份有限公司

2026 年半年度报告

【2026 年 8 月】

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、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。

公司负责人王妙云、主管会计工作负责人李湘波及会计机构负责人(会计主管人员)徐旦声明：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。

本半年度报告涉及的未来规划、行业预测等前瞻性陈述，不构成对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当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。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险，敬请投资者关注相关内容。

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 7
第三节 管理层讨论与分析 10
第四节 公司治理、环境和社会 47
第五节 重要事项 50
第六节 股份变动及股东情况 57
第七节 债券相关情况 61
第八节 财务报告 62

备查文件目录

一、载有法定代表人王妙云先生、主管会计工作负责人李湘波先生、财务资产部部长徐旦先生亲笔签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》、巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司或岳阳兴长	指	岳阳兴长石化股份有限公司
中石化资产公司	指	中国石化集团资产经营管理有限公司(公司第一大股东)
长岭炼化	指	中国石化集团长岭炼油化工有限责任公司(公司原第一大股东)
兴长企服	指	湖南长炼兴长企业服务有限公司（公司持股 5%以上股东）
兴长集团	指	湖南长炼兴长集团有限责任公司（公司持股 5%以上股东之一致行动人）
能源公司	指	岳阳兴长能源有限公司（公司全资子公司）
湖南立泰	指	湖南立泰环境科技有限公司（公司控股子公司）
惠州立拓	指	惠州立拓新材料有限责任公司（公司控股子公司）
立为新材料	指	湖南立为新材料有限公司（公司控股子公司）
新岭化工	指	湖南新岭化工股份有限公司(公司控股子公司)
湖南立恒	指	湖南立恒新材料有限公司(公司控股子公司)
广州立能	指	广州立能新材料有限公司(公司控股子公司)
湖南银行	指	湖南银行股份有限公司
中国石化集团	指	中国石油化工集团有限公司(公司第一大股东母公司)
中国石化	指	中国石油化工股份有限公司(公司第一大股东关联公司)
湖南石化	指	中石化湖南石油化工有限公司(公司第一大股东关联公司)
长岭资产分公司	指	中国石化集团资产经营管理有限公司长岭分公司(公司第一大股东下属分公司，第一大股东之股东权利授权行使人)
资产公司湖南石化分公司	指	中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司（公司第一大股东下属分公司，原长岭资产分公司）
华中化销分公司	指	中国石化化工销售有限公司华中分公司(公司第一大股东关联公司)
华南化销分公司	指	中国石化化工销售有限公司华南分公司(公司第一大股东关联公司)
化销江苏分公司	指	中国石化化工销售有限公司江苏分公司(公司第一大股东关联公司)
中原石油公司	指	中国石化中原石油化工有限责任公司(公司第一大股东关联公司)
化销齐鲁经营部	指	中国石化化工销售有限公司齐鲁经营部(公司第一大股东关联公司)
中石化炼销公司	指	中国石化炼油销售有限公司(公司第一大股东关联公司)
岳阳石油分公司	指	中国石化销售股份有限公司湖南岳阳石油分公司(公司第一大股东关联公司)
咸宁石油分公司	指	中国石化销售股份有限公司湖北咸宁石油分公司(公司第一大股东关联公司)
湖北水上油站分公司	指	中国石化销售股份有限公司湖北水上油站管理分公司(公司第一大股东关联公司)
惠州石油分公司	指	中国石化销售股份有限公司广东惠州石油分公司(公司第一大股东关联公司)
中海船舶燃料公司	指	中石化中海船舶燃料供应有限公司(公司第一大股东关联公司)
中石化财务公司武汉分公司	指	中国石化财务有限责任公司武汉分公司(公司第一大股东关联公司)
安庆股份分公司	指	中国石油化工股份有限公司安庆分公司(公司第一大股东关联公司)
荆门股份分公司	指	中国石油化工股份有限公司荆门分公司(公司第一大股东关联公司)
催化剂长岭分公司	指	中国石化催化剂有限公司长岭分公司(公司第一大股东关联公司)
中石化工程公司	指	中国石化工程建设有限公司(公司第一大股东关联公司)
兴长兆瑞	指	岳阳长炼兴长兆瑞石化有限公司（公司持股 5%以上股东之一致行动人下属子公司）
兴长安装防腐	指	岳阳长炼兴长安装防腐工程有限公司（公司持股 5%以上股东之一致行动人下属子公司）
长炼交通运输实业	指	湖南长炼交通运输实业有限公司（公司持股 5%以上股东之一致行动人下属子公司）
兴长集团油气分公司	指	湖南长炼兴长集团有限责任公司油气分公司（公司持股 5%以上股东之一致行动人下

		属分公司）
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本报告	指	岳阳兴长石化股份有限公司 2026 年半年度报告
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
LPG、液化石油气、液化气	指	一种开采或炼制石油过程中产生的副产品，主要成分为碳三和碳四，在特定温度和压力条件下呈无色气体或黄棕色油状液体
碳三	指	有 3 个碳原子的烃类，是石油炼制过程中的一个重要副产品，其所含有的丙烯是重要的化工原料
碳四	指	有 4 个碳原子的烃类，是石油炼制过程中的一个重要副产品，其所含有的丁烯是重要的化工原料
混合碳四	指	石油经高温裂化或催化裂解时的副产品，是一种含有 4 个碳原子的烃类混合物，主要成分为丁二烯、正丁烯、异丁烯、正丁烷和异丁烷
醚前碳四	指	主要组分包括丁烷、异丁烷、丁烯、异丁烯
醚后碳四	指	将醚前碳四中的异丁烯反应掉后剩余的碳四，主要组分是 1-丁烯、顺-2-丁烯、反-2-丁烯、丁烷等
甲基叔丁基醚、MTBE	指	是一种有机化合物，易溶于乙醇、乙醚，是一种优良的高辛烷值汽油添加剂和抗爆剂
工业异辛烷	指	辛烷的一种异构体，又称烷基化油，是一种高辛烷值、无硫或低硫、无烯烃、无芳烃的纯烷烃，是调和清洁汽油的理想组分
辛烷值	指	交通工具所使用的燃料（汽油）抵抗震爆性能的指标，汽油的辛烷值直接取决于汽油内各种碳氢化合物成分的比例
丙烯	指	一种气体有机物，是三大合成材料的基本原料，主要用于生产聚丙烯，也可用于生产丁辛醇、环氧丙烷、丙烯腈等
邻甲酚	指	一种甲酚同分异构体，主要用作合成树脂，还可用于制作农药二甲四氯除草剂
成品油	指	汽油、煤油、柴油及其他符合国家产品质量标准、具有相同用途的乙醇汽油和生物柴油等替代燃料
聚丙烯、PP	指	通过丙烯加聚反应而成的聚合物，系白色蜡状材料，外观透明而轻，是一种性能优良的热塑性合成树脂，为无色半透明的热塑性轻质通用塑料
甲醇	指	一种无色有酒精气味易挥发的液体。用于制造甲醛和农药等，并用作有机物的萃取剂和酒精的变性剂等
聚烯烃	指	由乙烯、丙烯、1-丁烯、1-戊烯、1-己烯、1-辛烯、4-甲基-1-戊烯等α-烯烃以及某些环烯烃单独聚合或共聚合而得到的一类热塑性树脂的总称，是目前产量大，应用广泛的高分子材料
高端聚烯烃	指	产品性能优于普通聚烯烃，可应用于包装、管材、纤维、注塑、改性等多个领域的聚烯烃材料
茂金属聚烯烃	指	以茂金属催化剂合成的新型聚烯烃产品，主要为茂金属聚丙烯和茂金属聚乙烯
茂金属聚丙烯、mPP	指	通过茂金属催化剂制备的聚丙烯，高端聚丙烯的一种，广泛应用于无纺布和纺丝、注塑、膜材料等领域
苯酚	指	主要由异丙苯经氧化、分解制得的有机化工原料，可用于生产酚醛树脂、双酚 A 等多种化工产品和中间体，也用作溶剂、消毒剂
邻甲酚醛环氧合成树脂、ECON	指	一种多官能团缩水甘油醚型环氧树脂，热稳定性、力学性能、介电性能、耐水性等性能优异，广泛作为集成电路、电子元器件，以及民用弱电制品等封装材料的主粘接材料
VOCs	指	常温下饱和蒸汽压大于 70Pa、常压下沸点在 260℃以下的有机化合物，或在 20℃条件下，蒸汽压大于或者等于 10Pa 且具有挥发性的全部有机化合物，是一种废气成分

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	岳阳兴长	股票代码	000819
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	岳阳兴长石化股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	岳阳兴长		
公司的外文名称（如有）	YUEYANG XINGCHANG PETRO-CHEMICAL CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	YUEYANG XINGCHANG		
公司的法定代表人	王妙云		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邹海波	
联系地址	湖南省岳阳市岳阳大道岳阳兴长大厦十一楼	
电话	(0730)8829166	
传真	(0730)8829752	
电子信箱	securities@yyxc0819.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 2025 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 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

□适用 ☑不适用

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）	2,433,056,295.87	1,529,098,631.47	59.12%
归属于上市公司股东的净利润（元）	14,214,020.17	-29,483,262.70	148.21%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	12,287,208.28	-29,864,057.16	141.14%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-27,296,092.13	-104,059,049.54	73.77%
基本每股收益（元/股）	0.039	-0.081	148.15%
稀释每股收益（元/股）	0.039	-0.081	148.15%
加权平均净资产收益率	0.68%	-1.38%	2.06%
	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）	3,600,337,727.82	3,430,411,158.22	4.95%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,095,947,285.40	2,072,804,650.93	1.12%

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）	2,164,078.06	
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）	1,210,200.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-911,234.48	
减：所得税影响额	691,621.67	
少数股东权益影响额（税后）	-155,389.98	
合计	1,926,811.89	

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

（一）行业情况

公司从事化工新材料、节能环保、能源化工等石油化工产品的开发、生产、销售以及成品油等业务。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“C25 石油、煤炭及其他燃料加工业”中“C251 精炼石油产品制造”项下“C2511 原油加工及石油制品制造”。

1、新材料行业

（1）行业政策：财政支持新材料行业技改、关键战略材料自主可控进入深水区攻坚

2026 年作为"十五五"规划开局之年，新材料行业政策体系迎来系统性重构。核心变化可概括为：碳排放双控确立法律硬约束、财政设备更新专项注入技改动能、关键战略材料自主可控进入深水区攻坚。具体呈现五大政策主线：一是碳管控体系根本性切换，碳排放总量与强度双控制度正式落地实施，全面取代能耗双控。3 月《生态环境法典》通过，将双控要求上升至法律层面；4 月配套考核办法出台，实行党政同责、刚性问责。这一制度性变革直接约束高碳新材料产能扩张，倒逼行业加速绿色工艺升级。二是财政与技改强力注入，国家安排 2000 亿元超长期特别国债，专项支持大规模设备更新，重点投向炼化、煤化工等存量装置智能化与电气化改造，以及废塑料化学回收等循环经济项目。同时设立国家低碳转型基金，定向支持氢能、绿色燃料及生物基材料产业化进程。三是国产替代进入攻坚期，工信部 1 月发布指导意见，明确 2030 年关键材料自给率超 75%的量化目标。4 月，科技部联合印发《关键战略材料自主可控行动方案（2026—2028）》，将光刻胶树脂、高端聚烯烃（POE/mPE）、特种工程塑料列入"卡脖子"攻关清单，并鼓励央国企牵头组建创新联合体，集中力量突破技术壁垒。四是环保标准显著收紧，生态环境部 3 月发布涂料、油墨及 VOCs 新标准征求意见稿，溶剂型涂料 VOCs 限值由 100mg/m³ 大幅压缩至 60mg/m³。标准趋严将强制驱动水性树脂、高固含及 UV 固化材料需求爆发，环保合规成为企业生存底线。五是产业目录动态调整新版《产业结构调整指导目录（2025 本）》于 1 月施行，将电子级环氧树脂、高性能水性涂料树脂等纳入鼓励类，同时严控高耗能基础化工新增产能。政策导向推动行业从"规模扩张"转向"高端短缺"填补，产业结构加速向高附加值方向跃迁。

五大政策主线相互叠加、协同发力，既以"碳约束+环保标准"构筑供给侧硬性门槛，又以"财政注资+目录引导"疏通高端化升级通道，化工新材料行业正经历从"量的扩张"到"质的跃升"的历史性转折。

（2）行业发展情况

①高端聚烯烃：成本端高位承压、需求端弱博弈

2026 年上半年，国内聚烯烃行业整体呈现“成本端高位承压、需求端弱博弈”的运行态势，产业链盈利格局发生显著分化。受中东地缘冲突持续发酵及国际原油、丙烷等基础化工原料价格大幅攀升影响，全产业链成本中枢明显上移。在传统通用聚烯烃市场面临同质化竞争加剧与利润挤压的背景下，行业加速向高端化、绿色化转型。具备高技术壁垒的高端聚烯烃新材料以及顺应“双碳”目标的绿色低碳材料，成为行业高质量发展的核心方向。2026 年，中国高端聚烯烃产量预计突破 200 万吨，进口依赖度将从当前的 35%降至 25%以下

②煅烧石油焦：行业整体承压分化，锂电负极赛道逆势增长

2026 年上半年煅烧石油焦市场整体承压，行业平均开工率仅 55%（数据来源：百川盈孚）。传统企业经营艰难，供应端新增产能 60 万吨陆续投产推动月度供应量创历史新高，出口端受中东地缘冲突冲击同比大幅下滑 42.75%，外销货源回流进一步加剧内贸市场竞争。下游需求呈现明显分化，钢用炭素受钢厂开工低迷影响需求疲软，铝用炭素预焙阳极交投尚可，但头部企业自建产能扩张导致对外采购趋减。锂电负极材料市场是唯一增长赛道，高品质煅烧焦可作为长续航动力电池负极材料的原料，应用空间广阔。湖南立恒专注负极原料煅烧焦生产，2026 上半年销量 6.9 万吨、同比增长 3.61%。

③特种酚：市场需求增长明显，盈利空间有效提升

2026 年上半年，市场情况复杂多变，特别是受国际局势影响特种酚行业自 3 月份开始需求增长明显，而供应端无明显增量导致市场出现缺货迹象，该情况持续至 6 月份开始有所缓解。原料端，中东冲突持续影响全球能源及化工原料供应链，酚酮上游成本压力加剧，苯酚采购均价上涨推动特种酚产品价格水涨船高。特种酚在经历了 2024 年的激烈市场竞争后，行业内部分企业运营压力凸显，难以为继，叠加煤化工企业盈利受限，部分企业停工，煤焦油酚类产品供应降低，行业综合效益情况有所恢复。价格方面，邻甲酚市场与去年同期相比有明显上涨，主要集中在国内市场，海外市场价格与去年同期相比变化不大。2,6-二甲酚市场价格经历去年下半年至今年年初的回落后又开始缓步提升至去年同期水平。需求端，受人工智能相关产业快速发展带动，下游树脂、聚苯醚、阻燃剂等领域需求显著提升，直接拉动了 2,6-二甲酚的消费量。

（3）行业发展趋势

①高端聚烯烃：向"高质量发展"战略转型

2026 年，国内聚烯烃行业正处于从"规模扩张"迈向"高质量发展"的战略转型关键期。高端化、绿色化与产业链深度协同，将成为驱动行业持续增长的核心主线：其一，竞争逻辑重塑，从"规模驱动"转向"技术+服务"多维盈利。具备核心技术壁垒、能够实现"专精特新"发展的企业，将不再局限于材料供

应商的角色定位，而是逐步升级为面向客户的"综合解决方案提供者"，以差异化能力构筑竞争护城河。其二，绿色合规趋严，化学回收与生物基材料迎来爆发窗口。在"双碳"战略目标与国际绿色贸易壁垒的双重倒逼下，绿色低碳消费正加速迈入制度化、常态化、规模化发展的新阶段，为循环经济与生物基材料赛道打开广阔增长空间。其三，产业链深度整合，协同化一体化构筑行业壁垒。企业将加大在茂金属催化剂、α-烯烃等关键环节的投入力度，着力降低进口依赖、攻克"卡脖子"技术瓶颈；同时与新能源汽车、高端医疗器械、5G 通信等下游新兴产业的头部企业深度绑定，开展需求导向型联合开发，通过"强链、延链"实现产业链协同升级，以一体化布局形成显著的行业竞争壁垒。

②煅烧石油焦：供需过剩格局延续，高端锂电需求成核心增量

2026 年煅烧石油焦行业供需压力持续，供应端全年商业煅烧焦产量预计达 1044 万吨，较 2025 年新增 60 万吨再创新高（数据来源：百川盈孚）。需求端电解铝、钢铁、石墨电极等传统下游维持弱势，采购压价常态化，整体过剩格局难以扭转。下半年原料石油焦三季度或因炼厂检修小幅反弹、四季度回落，低硫煅烧焦供需基本平衡预计价格整体趋稳，中高硫普货形势更为严峻，行业经营难度加大。尽管行业整体承压，锂电负极市场仍是核心增长动能，未来几年负极材料市场需求预计保持每年 20%以上稳步增长，新能源动力电池长期扩容确定性强，同时煅烧焦高容量特性适配动力电池"长续航轻量化"方向，高端负极材料市场国产化替代空间广阔，差异化高品质产品可有效规避普货低价内卷。

③特种酚：短期供需两旺，长期面临竞争格局

展望 2026 年下半年及远期，特种酚行业供需格局或将面临转折。从供应端看，当前原料成本压力与供应紧张局面短期内仍将延续，但需警惕行业高景气度吸引下的新增产能投放。据行业分析，特种酚及特种双酚等细分领域正受到资本关注，新增产能规划可能在未来 1-2 年内落地，届时市场可能从供应紧张逐步转向竞争加剧、甚至供应过剩的可能。需求端方面，人工智能与高端电子行业带动的下游需求具有较强的持续性。数据中心、5G 基础设施、电动汽车等终端应用对高性能树脂、聚苯醚、阻燃剂的需求有望延续旺盛态势。总体来看，短期内特种酚市场仍将保持较高景气度，但中长期需密切关注国内新增产能的进展及其对供需平衡的冲击。

（4）公司行业地位

①高端聚烯烃：技术自主研发并成功产业化应用

惠州立拓以"高端化、绿色化"为双轮驱动的战略主轴，自主构建了覆盖茂金属化合物合成、催化剂制备、聚合工艺及产品改性全链条的成套技术体系，系国内首家实现该技术自主研发并成功产业化应用的企业，一举打破海外巨头在茂金属聚烯烃领域长期形成的技术壁垒。依托这一核心技术，公司推出的茂金属聚丙烯产品将塑料成分迁移率压降至行业最低水平，精准满足高端包装、汽车制造及医疗卫材等

对材料安全性要求极为严苛的应用场景，以卓越品质构筑差异化竞争优势。在绿色循环维度，惠州立拓打通了"废弃塑料→原生级聚丙烯"的关键转化路径，从源头破解传统填埋与焚烧带来的环境污染难题，锻造出高壁垒的绿色溢价能力，稳步迈向全球绿色石化新材料引领者的战略高地。与此同时，公司通过"强链、延链"的系统性布局，持续提升原料自给率与高附加值产品占比，进一步夯实其在华南乃至全国高端聚烯烃市场的领先地位，为行业高质量发展树立标杆。

②煅烧石油焦：多维核心优势筑牢壁垒，稳居行业第一梯队

湖南立恒在锂电负极专用煅烧焦赛道，与多家头部负极企业建立稳定合作关系，稳居行业第一梯队。在原料品控方面，继续维持直供体系，保障优质低杂质原料稳定供给，产品适配高端动力电池负极标准，直采模式省去中间环节，成本控制与品质一致性行业领先。提前考虑到环保要求的严管，自有的脱硫装置与余热回收持续优化，能耗和排放均优于行业平均，紧跟国家"双碳"政策，后续在环保限产周期中保供能力更强。规模与区位方面，20 万吨稳定产能形成规模效应，临港布局大幅降低原料与成品物流成本，在行业价格内卷阶段直接转化为报价竞争力与利润空间。客户结构聚焦锂电负极赛道，与多家负极企业研发团队深度合作，研发新产品，稳定长期订单保障产能利用率，2026 上半年行业去库存阶段仍实现销量正增长，抗风险能力突出。

③特种酚：合成全产品序列优势稳固，供需偏紧下渠道价值凸显

新岭化工作为合成特种酚行业品质与供应量优质的头部企业，产品覆盖邻甲酚、2，6-二甲酚、间甲酚及间对甲酚，在 2026 年上半年行业供应偏紧的格局下，公司利用生产品类可灵活调配产品结构的优势，响应市场需求，加大了邻甲酚、2,6-二甲酚的生产量与营销计划，有效的为公司争取到大量的订单与效益。

公司销售渠道稳定，与产业链下游企业已建立互惠互利的长期供应协议，市场渠道与生产运营双稳固。在原料成本上行、产品价格跟涨的市场环境下，公司的规模效应与产品序列优势进一步转化为效益提升潜力。同时，作为行业重要供应商，公司在保障下游客户原料供应稳定性方面发挥关键作用，行业地位进一步巩固。

2、节能环保行业

（1）行业政策

①政策密集出台，为节能环保行业带来系统性发展机遇

2026 年 5 月，国家发改委等五部门发布《关于开展重点行业节能降碳改造攻坚三年行动的通知》（发改环资〔2026〕698 号），明确要求钢铁、炼油、乙烯、合成氨、甲醇等 9 大重点行业须在 2028 年底前完成节能降碳改造，能效基准水平以下产能基本清零。同步出台的《工业挥发性有机物综合治理

提效三年行动（2026-2028）补充实施细则》进一步加严标准，要求重点行业 VOCs 排放浓度较 2025 年下降 30%，并明确限制单一活性炭吸附等低效治理工艺，强制推动高效技术替代。两项政策叠加，直接催生了巨大的环保治理设备与核心材料市场需求。公司深耕化工 VOCs 治理与钢铁尾气治理领域，拥有环保成套设备、催化剂、吸附剂及 MOF 材料等核心产品线，精准契合下游企业达标改造的关键需求。政策设定的改造时间窗口紧迫（2028 年底前），下游客户将加速释放采购订单，公司市场空间有望显著扩大。

②法律合规门槛提升：治理需求从“达标“走向“深度”

2026 年 3 月发布的《生态环境法典》在法律层面大幅提升了环境违法成本，明确要求钢铁、化工等重点企业须采用清洁生产工艺，配套建设除尘、脱硫、脱硝等尾气治理设施，将违法排污罚款上限提升至 100 万元。更高的合规风险将倒逼下游客户从被动应付转向主动治理，优先选择技术成熟、效果稳定的高效治理方案和优质供应商。公司深耕行业多年积累的技术实力、工程经验和品牌信誉，契合下游客户在高压合规环境下的选择偏好，有利于公司在市场竞争中赢得更多优质订单，巩固行业地位。

（2）行业发展情况：政策与市场共振，三线并进正当时

当前，公司所处的 VOCs 高效治理、MOFs 新材料应用及钢铁烧结 CO 催化治理三大业务领域，市场正处于需求加速释放的窗口期，与我公司核心产品线高度契合，发展前景广阔。

VOCs 治理：2025 年全球 VOCs 治理市场规模达到约 482 亿美元，我国以 186 亿美元的市场规模占据全球总量的 38.6%。2026 年全球市场规模预计突破 530 亿美元，2026-2030 年复合增长率维持在 7.8%左右。我国“十四五”期间挥发性有机物减排目标持续加码，重点行业如石化、涂装、包装印刷的治理需求快速增长，2026 年国内市场规模有望达到 210 亿美元，占全球比重提升至 39.5%（数据来源：GEP Research）。VOCs 治理当前正处于从“达标排放”向“高效深度治理”全面升级的关键阶段，行业治理重心已从单一的末端废气处理，拓展为源头替代、过程控制与末端治理的全链条协同。

MOFs 材料：MOFs（金属有机框架）材料市场 2026 年上半年迎来产业化落地关键拐点，行业正式从实验室研发阶段迈入工业批量商用周期。2025 年，全球 MOF 材料市场规模达到约 8.7 亿美元。随着合成工艺的成熟与产业化成本下降，预计到 2030 年全球市场规模将突破 28.5 亿美元，2026- 2030 年复合增长率约为 21.8%。亚太地区、北美和欧洲是主要生产和消费区域，其中亚太地区增速最快，年均增长率超过 25%。环保废气治理、碳捕集取代新能源储能成为第一大增长赛道。(数据来源：GEP Research)

钢铁烧结 CO 催化治理：钢铁烧结烟气 CO 催化治理是环保产业的新兴蓝海市场。钢铁行业是我国工业 CO 排放的最大来源，其中烧结工序排放占比高达 40%。随着排放标准日趋严格，烧结烟气 CO 催化治

理已从技术储备阶段迈入规模化应用推广阶段，成为环保治理的新兴重点领域。市场对能在适宜温度窗口下高效稳定运行、兼具高 CO 脱除率与长使用寿命的催化剂产品需求持续攀升。此外，下游客户越来越倾向于选择能够协同治理多种污染物和节能降耗的综合方案。

（3）行业发展趋势：新材料赛道战略升级，环保领域长期增长空间明确

2026 年 6 月由中国石油和化学工业联合会发布的《“十五五”化工新材料产业发展指南》为行业规划了清晰的发展蓝图：到 2030 年化工新材料整体自给率须达 94%，高端产品自给率达 70%以上，同时提出单位产值综合能耗较 2025 年下降 15%的绿色目标。公司所产的 MOFs 材料、催化剂、吸附剂等属于高效分离与节能降碳的关键功能材料，正是提升化工产业绿色化水平和高端化能力的核心支撑。政策将加速下游企业对新型高效材料的认知和采用，推动公司材料产品从“可选项”向“必选项”转变，同时为公司持续加大研发投入、迭代产品性能提供了明确的政策背书与市场信心。

VOCs 治理领域，随着低效治理工艺被加速淘汰，市场对高性能、长寿命、可再生的核心材料需求日益旺盛，公司自主研发的催化剂和吸附剂产品正是实现高效深度治理的核心材料，成套设备则满足客户对交钥匙工程的需求。公司以催化剂、吸附剂为主的产品组合，契合了当前市场对稳定达标与运营成本双重优化的迫切要求，为客户实现 VOCs 排放浓度大幅消减提供了可靠的技术支撑和装备保障，有望在下半年迎来订单加速释放。

公司前瞻性布局 MOFs 材料的研发与应用，相比传统活性炭和沸石，MOFs 材料在吸附容量、选择性和可再生性方面具有显著优势，为公司开辟差异化竞争的新赛道。下半年，随着绿色可规模化合成路线的突破以及工业化应用的加速推进，公司的 MOFs 材料产品有望在更多实际场景中实现落地应用，为公司开辟新的增长空间。

下半年，随着钢铁行业正式纳入全国碳市场强制碳履约，碳排放直接转化为生产成本，将强力倒逼钢铁企业加快 CO 治理设施的建设与投运。同时，国家发改委等部门已明确以钢铁等 9 大行业为重点全面实施节能降碳改造。公司针对性研发的 CO 催化剂，致力于在适宜温度窗口下实现高效 CO 脱除，并同步提升对烟气工况波动的适应能力，有望在下半年迎来更为广阔的市场拓展机遇。

（4）公司行业地位：从参与者迈向引领者

结合 2026 年上半年行业政策导向及公开市场信息，我公司在节能环保与化工新材料领域已构筑起极具韧性的综合竞争力，行业地位持续巩固，正从重要的技术型参与者向细分赛道的引领者加速跃升。

在 VOCs 治理与钢铁尾气治理市场，行业正从“粗放治理”走向“精细化管理”，具备核心材料自主研发能力的企业迎来了黄金发展期。我公司深耕行业多年，自主研发的环保成套设备、催化剂、吸附剂等核心产品，精准契合了下游企业在排放标准加严、低效工艺被限制后的达标升级需求。依托丰富的

工程经验与强大的技术迭代能力，公司已成为众多客户在深度治理改造中的优选合作伙伴，品牌影响力与市场认可度持续攀升。

尤为值得关注的是，在 MOFs 材料这一代表下一代高效分离与碳捕集技术的前沿赛道，我公司已抢占先发优势。公司已率先建成 MOFs 材料中试生产线，且将于年底建成投资额 2.18 亿元的 MOFs 材料科技产业园，致力于打造国内重要的 MOFs 材料产业化基地。这一前瞻性布局，不仅使公司在下一代核心材料的竞争中占得先机，更为公司从行业“跟随者”迈向“领跑者”注入了强劲动力。放眼未来，公司技术储备充足、产能布局有序、市场定位清晰，对持续巩固和提升行业地位充满信心。

3、能源化工行业

（1）行业政策：安全整治、税收严管、绿色改造三重政策共振，行业合规门槛全面抬升

2026 年国内能化行业政策形成安全生产常态化打非、成品油全链条税收监管、石化绿色低碳改造三大主线叠加，监管力度、覆盖范围、处罚标准较 2025 年显著升级，加速淘汰中小不合规产能，利好规模化、全流程合规运营企业。

①危化品安全与油品打非治违专项执法

国务院安委会办公室联合多部门印发安全生产“打非治违”通知，将成品油非法储运、流动加油车、私设油罐、无证调和油列为化工领域重点打击对象；2026 年 5 月 1 日《危险化学品安全法》正式实施，建立化工园区定期风险评估、企业全员安全责任制、双重预防机制硬性要求，非法涉油案件行刑衔接流程进一步提速，违法经营处罚力度大幅提高。

②成品油零售全链条税收数字化监管新政

国家税务总局 2026 年第 11 号公告，要求 2026 年 11 月 1 日前全国加油站全面落地“交易即开票”数字化电子发票；市场监管总局、公安部、商务部、税务总局联合发文，启动加油机计量、后台数据、私户收款常态化稽查，严厉打击篡改税控设备、无票销售、偷逃消费税行为，2025 年 9 月—2026 年 6 月成品油涉税专项行动已追缴税款超 48 亿元。

③石化化工老旧装置更新改造+节能降碳攻坚政策

七部门印发《加力推进石化化工行业老旧装置更新改造行动方案（2026—2029 年）》，要求对投产超 20 年炼化、MTBE、烷基化装置清单化评估，限期升级或关停；国家发改委、能源局等五部门同步推出炼油行业节能降碳三年改造行动，强制炼化企业提升能效、减污降碳；配套《能源领域节能降碳行动计划（2026—2028 年）》，引导行业向绿色、智能化转型。

政策落地影响：全国民营加油站、中小型调和装置、无配套仓储的贸易商合规成本大幅上升，大量小型非法站点、低效老旧产能加速出清，行业集中度持续提升；具备完整仓储、调和、零售产业链、合

规体系完善的规模化企业市场份额持续扩容。

（2）行业发展情况：伊朗地缘冲突带来阶段性盈利红利，供给短期受限、内需萎缩、外需增长，行业利润整体优化

2026 年上半年，伊朗地缘冲突阻断中东原油、油品外运，为国内能化产品打开外销价差窗口，对冲国内供需双弱压力；国内新能源替代提速、新增炼化一体化产能集中释放，成品油、MTBE、工业异辛烷基本面维持供强需弱格局。其中 MTBE 依托油品出口限制政策红利实现大规模出口套利。

同时，岳阳兴长深耕两湖区域、依托本地石化供应链，原料与物流受国际地缘波动冲击更小，盈利稳定性显著优于北方纯贸易型、单一生产企业。下半年美伊缓和后国际油价震荡下行，但依托上半年积累的出口渠道、库存价差、行业出清红利，行业整体效益将显著高于 2025 年下半年。

①成品油

2026 年上半年国内成品油供需两端同步走弱，产量、消费同比双降，批发价格震荡运行，伊朗地缘冲突带来的外盘溢价、出口增量成为支撑行业效益的核心对冲力量。产量端：隆众资讯数据，2026 年上半年国内成品油合计产量 17042 万吨，同比-6.31%；其中汽油总产量 7706 万吨，同比-5.82%。消费端：卓创资讯数据，2026 年上半年国内成品油消费总量 17076.13 万吨，同比-7.42%；汽油消费 6518.57 万吨，同比-11.77%，柴油消费 8498.44 万吨，同比-6.75%，煤油消费 2059.12 万吨，同比提高 5.97%；新能源汽车保有量高速增长、物流节能政策落地，汽柴油刚需替代趋势不可逆，暑期出行汽油消费提振力度有限。

供给端硬缺口：伊朗冲突导致霍尔木兹海峡通行受阻，中东原油、成品油出口量大幅下滑，全球流通库存快速去化，海外汽柴油现货价格大幅跳涨，国内出口订单阶段性放量。

价差红利显著：国内成品油调价存在周期滞后，原油成本脉冲式上涨后，成品油批发价格涨幅持续超过原料涨幅，炼厂裂解价差持续走阔；2025 年上半年裂解价差长期倒挂亏损，2026 年上半年多数时段维持正向加工利润，直接增厚企业盈利。

区域企业抗波动优势：岳阳兴长依托湖南本地石化一体化供应链，原料采购依托长江水运、本地炼厂配套，无需大量进口中东原油，国际油价剧烈波动带来的原料成本波动被大幅平抑；两湖内陆消费市场稳定，本地批发零售渠道完备，外销收缩时可快速消化内部库存，经营效益稳定性优于北方高度依赖进口原油、外销渠道的地炼企业。

价格端：隆众资讯监测，1-6 月国内 92#汽油批发均价 8062 元/吨，同比-487 元/吨，跌幅 5.71%；0#柴油批发均价 6783 元/吨，同比-416 元/吨，跌幅 5.77%。整体格局：国内供需双弱的基本面未改变，但伊朗地缘冲突带来的外盘溢价、阶段性出口增量对冲内需下滑，行业整体摆脱 2025 年上半年深度亏

损局面。

②MTBE

2026 年上半年 MTBE 行业产能持续扩张，国内调油需求受乙醇汽油、新能源双重挤压增长乏力。产品属性特殊，3-5 月成品油出口管控期间不受额度限制，叠加伊朗地缘带来的全球供应缺口，企业集中开展出口套利，成为上半年板块核心利润来源。

产能产量：卓创资讯统计，2026 年上半年国内 MTBE 总产能 3077 万吨，较 2025 年底增加 10.61%；上半年总产量 1056.9 万吨，同比+23.18%。消费出口：国内上半年 MTBE 消费量 676.32 万吨，同比-0.18%；国内调油需求持续收缩，化工级消费增量难以对冲调油需求下滑；上半年 MTBE 出口总量 334.97 万吨，同比+92.05%，其中 3-5 月出口量占上半年总出口 65%，套利窗口集中释放。

政策差异化红利，3-5 月无出口约束。2026 年二季度国内出台成品油保供管控，汽油、柴油出口全面收紧、配额大幅缩减，但 MTBE 归类为化工调和原料，不在成品油管制清单内，企业可自主申请出口资质、不限定外销规模。中东 MTBE 装置因航运阻断无法外销，东南亚、欧洲买家转向国内采购，国内企业抓住窗口期批量出货，形成持续性套利收益。

伊朗地缘冲突带来全球供应缺口，价差持续走阔。中东为全球 MTBE 核心出口区域，冲突期间霍尔木兹海峡航运受限，当地 MTBE 产出外运停滞，全球形成百万吨级短期供应缺口；原料异丁烷、LPG 同步上涨，但涨幅远低于 MTBE 外销现货价格，加工价差持续扩大。

区域企业供应链优势对冲外部波动。岳阳兴长配套湖南本地炼化碳四原料资源，依托长江水运低成本稳定获取原料，不依赖中东进口轻烃；同时两湖区域汽油调和需求稳定，内销打底、出口增厚利润，地缘冲突、国际油价大涨阶段，原料端成本涨幅显著低于北方纯外销企业，盈利波动更小，综合效益更为稳固。

价格利润：2026 年上半年国内 MTBE 市场均价 6412 元/吨，同比+885 元/吨，涨幅 16.02%；行业平均产品利润较去年同期增加 1072 元/吨，行业效益大幅提升。

③工业异辛烷

作为汽油高辛烷值调和组分，同步缴纳消费税，行情走势与汽油高度绑定，同样受益于伊朗冲突带来的全球汽油短缺红利，亏损幅度较 2025 年上半年大幅收窄。产销数据：卓创资讯监测，2026 年上半年工业异辛烷产量 479.65 万吨，同比-3.73 万吨，降幅 0.77%；国内消费量 468.34 万吨，同比-2.89 万吨，降幅 2.62%。

地缘冲突传导与区域企业优势

海外汽油短缺带动全球高辛烷值调和组分需求上行，工业异辛烷外销订单小幅增加，国内外采套利

窗口打开；汽油批发价格受外盘拉动走强，带动异辛烷售价同步抬升，有效缓解山东区域装置亏损压力。对比北方地炼，岳阳兴长依托两湖完整油品供应链，本地炼厂调和刚需稳定，装置开工负荷平稳，效益始终维持行业高位。

价格利润：2026 年 1-6 月国内工业异辛烷市场均价 8142 元/吨，同比+65 元/吨，涨幅 0.81%；山东区域主流装置平均税后利润-316 元/吨，同比+209 元/吨，区域炼厂仍小幅亏损，但亏损幅度大幅收窄。

（3）行业发展趋势：国际油价下半年震荡下行，依托多重红利，全年行业效益显著优于同期

①国际原油：地缘影响溢价逐步消退，下半年油价整体震荡下行

随着美伊临时谅解协议落地，霍尔木兹海峡航运有望恢复，上半年推高油价的地缘风险溢价持续回吐；叠加 OPEC+逐步恢复原油出口、全球终端油品需求偏弱，布伦特原油中枢回落至 70-80 美元/桶区间宽幅震荡，整体呈现震荡下行走势。

原料成本下行将带来两方面影响：一是炼厂原油采购成本压力缓解，固定加工成本占比下降；二是产品价格同步跟随原油走弱，但成品油、MTBE、异辛烷裂解价差具备韧性，跌幅显著小于原油跌幅。

②供需格局延续偏弱，但盈利预期显著高于同期

2025 年下半年行业面临三重深度利空：无地缘红利、国内 MTBE/烷基化产能集中投放、原油缓慢下行叠加国内需求断崖收缩，MTBE、工业异辛烷全行业深度亏损，成品油炼厂裂解价差持续倒挂。

反观 2026 年下半年，多重支撑因素保障行业盈利中枢抬升，整体效益大幅优于 2025 年同期：

出口渠道红利留存：上半年伊朗冲突期间国内企业打通稳定东南亚、欧洲海外出口渠道，且 MTBE 不受成品油出口管制的品类优势长期存在，下半年即便中东货源恢复，国内 MTBE、成品油出口量仍将维持高于 2025 年同期的水平，持续分流国内过剩产能；

区域供应链企业抗风险优势凸显：以岳阳兴长为代表的两湖区域龙头，依托华中本地化石化产业链、水陆多式联运物流网络，原料采购、终端销售双闭环，国际油价波动、海外地缘冲突对企业经营冲击有限，盈利稳定性持续领跑行业；

库存缓冲红利：上半年高油价阶段企业分批锁定中低位原料库存，下半年原油进入下行周期，存量原料形成价差收益，对冲产品价格下跌损失；

行业加速合规出清：2026 年安全、税收、环保监管持续收紧，大量无合规资质、无原料配套、无终端渠道的小型调和、贸易企业退出市场，行业竞争压力远小于 2025 年下半年，头部合规企业市场份额持续提升；

裂解价差韧性更强：石化联合会测算显示，即便原油震荡下行，2026 年下半年全球成品油裂解价

差中枢仍为 2025 年下半年的 2 倍左右，炼厂、调和企业基础加工盈利空间充足。

综合判断：2026 年下半年汽柴油、MTBE、工业异辛烷价格重心随原油震荡下移，但依托稳定出口渠道、本地供应链缓冲、库存红利、行业集中度提升四重支撑，行业整体加工利润、企业综合效益将明显好于 2025 年下半年同期，不会再现 2025 年末全行业深度亏损的局面。

③供给端：新增一体化产能持续投放，老旧低效装置加速淘汰

2026 年下半年国内大型炼化一体化配套 MTBE、烷基化装置集中投产，行业总供给维持高位；但受老旧装置改造政策约束，无规模、无原料配套的小型间歇式装置将逐步关停，行业有效供给向头部一体化企业集中。山东地炼开工负荷维持低位，主营炼厂成品油收率下调预期不变，整体成品油供给增量有限。

④需求端：新能源替代持续深化，汽柴油需求中长期下行

下半年柴油无新增工业、物流需求支撑，汽油暑期出行旺季拉动作用逐年弱化；新能源汽车渗透率持续走高、乙醇汽油推广范围扩大，汽柴油、MTBE、工业异辛烷传统调和需求延续收缩，仅出口业务提供边际支撑。

⑤长期行业逻辑：合规化、规模化、区域全产业链布局是核心生存门槛

安全、税收、环保常态化监管将成为行业长期常态，不合规小企业持续出清；具备本地原料配套、水陆仓储物流、终端分销全链条、智能化低碳工艺改造能力的区域龙头企业市场占有率持续提升，行业并购整合节奏加快。依托区域稳定供应链、对冲国际地缘波动风险的企业长期竞争壁垒持续加固。

（4）公司行业地位：两湖区域一体化优势持续强化，依托本地石化供应链对冲地缘波动，区域龙头壁垒巩固

岳阳兴长成品油全产业链规模化运营优势在湖南、湖北两湖市场持续放大，依托华中水陆交通枢纽+本地石化完整油品供应链，国际原油、中东地缘冲突带来的外部波动冲击被大幅弱化，经营效益稳定性显著优于北方纯外销型企业，区域竞争壁垒进一步稳固。

①产销规模持续放量

2026 年上半年公司成品油板块销量持续提升，区域市场覆盖广度、客户粘性同步提升，整体经营效益稳步夯实；MTBE、工业异辛烷产品在两湖区域产量、市场占有率保持区域首位。

②本地供应链+区位物流双重缓冲，地缘风险抵御能力突出

依托湖南本地炼化配套碳四、原油原料供给，无需大规模进口中东原油，伊朗冲突、国际油价暴涨阶段原料成本涨幅可控；依托岳阳华中核心物流节点，铁路、长江水运、公路多式联运网络完善，可低成本、高效率将成品油、调和组分配送至湖南、湖北、江西、重庆等内陆消费市场，仓储周转、运输损

耗成本显著低于省外竞品；内需疲软时依托本地炼厂调和刚需消化库存，外销窗口打开时同步拓展海外渠道，经营弹性充足。

③合规与产能升级领先同行

依托上市公司资金实力，同步落地老旧装置智能化、绿色化改造项目，新建标准化调和车间、全流程油品溯源控制系统，匹配《危险化学品安全法》、成品油 “交易即开票” 等最新监管要求；完整进销存数字化台账、全流程质量检测体系，大幅降低安全、税务、环保合规风险，品牌公信力持续提升。

④中长期发展规划

持续扩充仓储调和产能，优化 MTBE、工业异辛烷柔性生产工艺；拓展两湖区域终端零售网点，优化“生产—调和—批发—零售”产业链条；同步布局低碳、氢能相关新材料业务，对冲传统油品业务需求下行风险；持续深化与湖南本地炼厂供应链协同，进一步降低原料外部波动冲击，依托合规、规模、区位、本地供应链四重优势持续扩大两湖市场份额。

（二）经营情况讨论与分析

上半年，国际油价高位震荡，行业需求持续走弱，公司传统板块盈利萎缩，部分新兴业务爬坡缓慢，转型攻坚与稳产增效矛盾凸显，公司上下主动加压，负重前行，实现营业收入约 24 亿元，归母净利润摆脱去年同期亏损局面，实现盈利 1421 万元，安全环保形势稳定可控，新项目建设稳步推进，经营质效持续改善，为全年提质增效、深化转型筑牢了基础。

1、着眼构建安全格局，进一步防范化解风险。上半年，公司严守安全环保底线，压实管控责任，闭环管控举措，靶向补齐管控短板。**一是辨识系统风险，**严格遵照公司危险源辨识专项工作部署，完成生产工艺、日常检维修、非常规作业等 235 项活动的风险辨识；完成管道容器、高危动设备等 680 项设施的专项排查，识别出一般危害风险 125 项，结合评价结果制定了针对性控制措施和专项管理方案。**二是紧盯隐患整改，**抓实全域安全督查，编制发布督查信息 12 期，排查各类安全问题 146 项、较大环境隐患 6 项，已完成整改 124 项，针对剩余隐患强化动态跟进，实现按期清零；抓好员工主动自查，共发现安全隐患 826 项，累计发放奖励 35830 元。**三是严控作业安全，**修订完善《高风险作业管理制度》，明晰管理单位、巡查人员、片区属地三方职责，实行分时段分级巡查管理；全面推行承包商安全风险抵押金制度，规范外协单位准入管理；强化创新基地作业全流程管控，聚焦新工艺投料、装置调试等核心环节，前置化解试验风险。

2、着眼拓展效益空间，进一步挖掘内外潜能。一是做实降本节流文章，实时掌握上游装置运行状况，动态优化生产调度，稳步提升装置负荷；科学统筹烷基化装置开停节奏，制定硫酸回收装置大负荷

开停策略，降低运行成本；对化工二区循环水泵进行叶轮升级，提升设备运行效率，全年可节电约 40 万 kwh；针对碳四进料泵扬程问题，与厂家对接改造，改造后安全性大幅提升，全年可节电约 10 万 kwh；狠抓计量管理，装置加工损耗控制在 0.15%以内，创历史新低。在集团范围内严控非生产性开支，全方位压降运营冗余成本。**二是做优产销统筹谋划，**充分发挥经营决策委员会统筹调度作用，打通生产、销售、采购、仓储板块信息壁垒，搭建经营信息共享平台，整合原料行情、区域供需、政策调价多维数据，统一研判行情、联动拓展市场，锚定原料价格波动周期，科学把握采购节点，择优比价压降采购成本；立足市场价格行情，优化产品结构，动态调整各类产品库存，深挖盈利增长点，稳住经营基本盘。**三是做强市场提质增效，**各子公司深耕存量市场、攻坚增量市场、布局新兴赛道，合力攻坚市场开发与效益提质工作。新岭化工持续巩固良好势头，实现盈利 1987 万元，利润较去年同期增加约 2347 万元，完成年计划指标的 110%；湖南立恒市场拓展稳中有进，实现盈利约 2526 万元，完成年计划指标的 51%；能源公司及长岭站优化采购策略，启动多元营销模式，实现盈利约 1064 万元，完成年计划指标的 71%。湖南立泰 CO 催化剂目前在东华钢铁、晋城钢铁完成第二条线投用，第二代催化剂效率更高；MOFs 空气净化产品积极与各个车企送样测试；VOCs 综合治理业务发挥核心材料与工程技术协同优势，在中科炼化、京博石化等知名企业持续深耕。上半年，湖南立泰凭借独有的技术优势和稳定的项目交付能力，实现营业收入 6932 万元，同时成功申报“湖南省专精特新中小企业”，进一步提升了市场认可度。惠州立拓依托产品性能、供货时效、配套服务优势，成功开发新产品 13 个，其中 AAA 类产品 6 个，化学回收聚丙烯系列产品、高熔体强度聚丙烯系列产品、3D 打印料、箱包料等形成了稳定的销售渠道，随着产能的逐渐释放，经营情况将逐步向好。

3、着眼落实改革部署，进一步激发内生动力。一是健全集团管控体系，聚焦一体化要求，以利润中心为抓手，细化专业管理规范，依托《子公司管理要求表》厘清管理事项、统一考核标准，全方位压实集团层级管控权责，同时新增负面事项清单分级管理机制，进一步补齐管控短板、规范管理边界，构建全覆盖、标准化、层级化的管控格局。对合同管理体系复盘梳理，出台《合同分级分类管理标准》与审批权限矩阵，厘清集团及子公司各级管理人员审批权责边界，从前端业务规范到全流程运作，精准防控履约风险。**二是统一薪酬管理机制，**破解子公司薪酬体系碎片化难题，打通人才成长激励通道。针对子公司管理层薪酬标准不一、激励失衡问题，梳理薪酬架构，推行“基本收入+薪酬包+超额利润提成”模式，构建公平统一、业绩绑定、增效增收的激励体系，充分调动子公司管理层经营攻坚积极性。**三是提速数字化系统建设，**稳步推进惠州立拓 ERP 系统规范化落地，完成核算体系重构、数据采集标准制定、历史数据梳理核对工作，联动 TMS、WMS、Lims 系统形成业务闭环，补齐生产管理数字化短板；

完成自研设备管理系统上线，覆盖化工一、二区动静设备，按需迭代功能模块，全面提升设备数字化水平。

4、着眼塑造发展动能，进一步加快转型升级。一是完善研发体系，立足全产业链布局，构建标准化市场调研体系，为研发立项、技术迭代提供数据支撑；聚焦研发项目规范化、标准化、流程化建设，统筹全生命周期管理，编制《小试研发项目管理简则》，推进项目开题与进度管控，完成 11 项小试研发项目开题，多孔碳技术开发、MSBE 技术开发、茂金属催化剂系列产品及技术开发取得阶段性进展，聚酯和其他工程类塑料化学回收技术开发为公司开辟全品类化学回收奠定基础。二**是聚力技术攻关，**统筹调配技术力量，围绕关键节点，有序开展工艺调试、参数优化及稳定性验证，扎实推进 8 个中试项目的建设实施，其中作为茂金属催化剂产业链系列项目 PBE、PAO 项目已完成工艺包整合优化；聚酰胺、聚酯化学回收、特种轻油优化改造项目按时间节点推进；硫膏资源化项目 4 月底完成中交，7 月中旬首批合格液体硫磺装车出厂并交付客户，纯度达到 99.5%以上，成功打通硫膏固废到优质化工产品的产业链条；特种环氧树脂系列产品开发已产出合格产品，相关样品进入客户试用阶段。**三是加速产业落地，**强化资源统筹与跨部门协同，挂图作战、动态调度，全力推进项目建设。聚丙烯蜡项目进入设备安装、工艺配管阶段，预计本月实现中交；TMA、MAO 项目进展顺利，鉴于项目安全、环保要求，预计 2027 年 3 月中交；MOFs 产业化项目已完成项目土地购置、备案、安全环评评审及部分长周期设备订货等前期工作，计划 11 月底陆续投产；湖南立恒启动 10 万吨/年半煅焦项目建设，项目建成后其业务附加值与盈利水平将进一步提升。

5、着眼厚植文化优势，进一步凝聚奋进合力。一是强化党建引领，深入开展树立和践行正确政绩观学习教育，引导党员干部厘清政绩认知，立足企业长远发展谋划工作，坚决杜绝形式主义、官僚主义；纵深推进全面从严治党，严明政治纪律和政治规矩，健全完善《向公司党委请示报告事项清单》，确保重大决策、重点工作、重要事项规范报备、闭环落实。坚持党建带团建工作，明确团组织负责人参加书记例会，采用集中学习、交流研讨相结合模式，依托常态化思政学习、面对面沟通谈心，做好青年思想引领，涵养风清气正的政治生态。**二是厚植成长沃土，**拟定“锚定航向·精准赋能” 青工培养实施方案，建立目标岗位培养机制，搭建分层分类、竞争择优、精准滴灌的成长平台，把青年员工学习热情、成长意愿转化为履职能力；将研发主管由管理序列调整为技术序列，明确其专业发展通道与能力标准，组织开展高级研究员竞聘工作，共有 13 名符合条件的骨干员工参与竞聘，加快构建结构合理、素质优良、后劲充足的人才梯队。**三是严守纪律底线，**坚持常态化作风建设不松懈，立足风险防控、规范管理、提质增效目标，针对重点项目、核心业务开展专项监督；紧盯费用管控、资金往来、现场管理等关键环节，及时排查风险、提出管控建议；持续深化纪律教育、警示教育，引导全体员工严守规章制度、

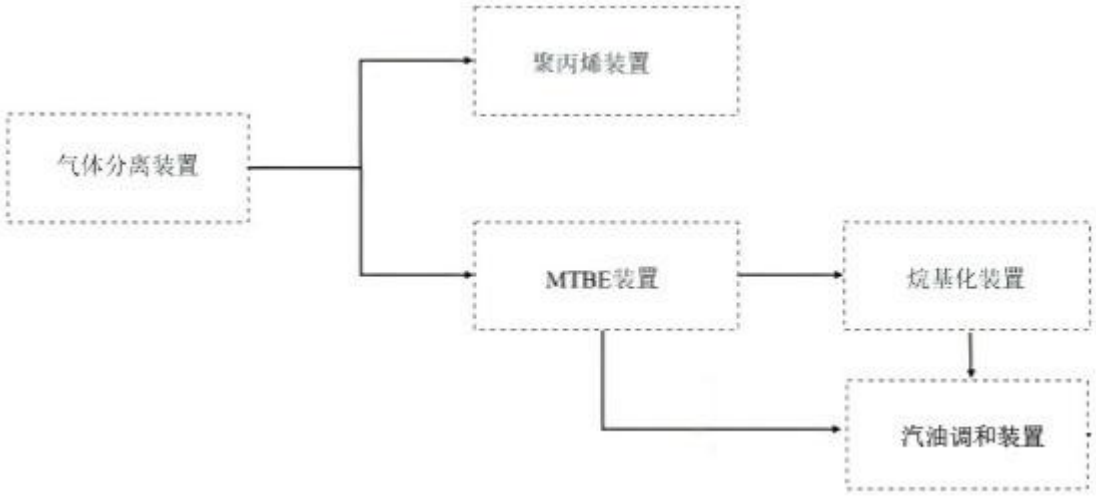
恪守职业底线、锤炼优良作风。

（三）主要产品及用途

业务板块	主要产品	主要用途
能源化工	丙烯	主要用于生产聚丙烯，也可用于生产丁辛醇、环氧丙烷、丙烯腈等
	液化石油气	主要用作石油化工的原料，也可用作燃料
	MTBE	主要用于高辛烷值汽油添加剂，也可用于生产高纯度异丁烯，或用作溶剂、萃取剂
	工业异辛烷	主要用于高辛烷值汽油添加剂、有机合成原料，也可作为溶剂及气相色谱的对比样品等
化工新材料	特种聚丙烯	主要用于医疗用品、纺粘无纺布和食品包装膜等领域的高端产品生产
	2,6-二甲酚	主要用于有机合成和防腐消毒、医药、溶剂和抗氧剂
	邻甲酚	主要用于生产邻甲酚醛环氧合成树脂，也可用于制作农药二甲四氯除草剂、医药上的消毒剂、增塑剂及抗氧剂等
	间对甲酚	主要作为农药中间体，用于生产杀虫剂如杀螟松、倍硫磷、速灭威、二氯苯醚菊酯等；生产百里香酚，进而合成薄荷醇等香料；用于合成抗氧剂（如抗氧剂 CA）、树脂增塑剂及涂料改性剂；在生物质转化、锂离子电池电解质添加剂等能源材料中具有潜在应用等
	煅烧石油焦	主要用于动力电池负极材料原材料和辅料，也可用于电解铝预焙阳极，或用于炼钢石墨电极等
	煅烧石油焦副产 3.5MPa 蒸汽	主要用于工业生产过程加热、透平做功
成品油	汽油、柴油	主要用作车用燃料

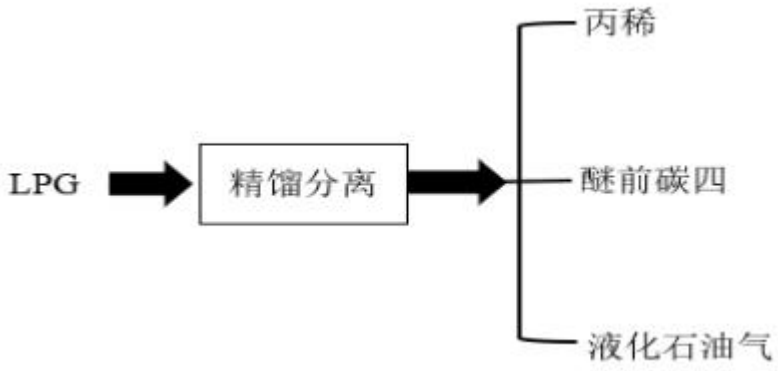
（四）主要产品工艺流程

公司深耕碳三碳四、酚类产业链，持续挖掘 LPG 下游深加工的产业价值，陆续建设了气体分离装置、特种聚丙烯装置、MTBE 装置、工业异辛烷装置、汽油调和装置等，综合利用石油副产品石油焦价值，建设煅烧石油焦生产装置，主要产品涵盖丙烯、液化石油气、MTBE、工业异辛烷、汽油、特种聚丙烯、邻甲酚、2，6-二甲酚、间对甲酚、煅烧石油焦、中压蒸汽等。公司主要生产装置的产业逻辑如下：



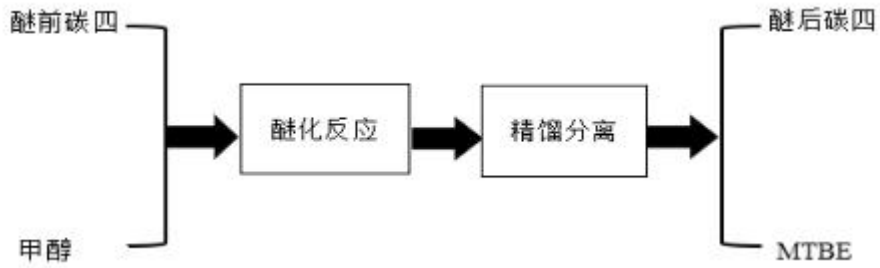
1、丙烯、液化石油气生产工艺流程

原油经过常减压、加氢、催化裂化后产生 LPG，LPG 经脱硫后通过气体分离装置，根据各组分挥发度不同的特点进行精馏分离，分离出丙烯、醚前碳四及用作民用燃料的液化石油气。



2、MTBE、液化石油气生产工艺流程

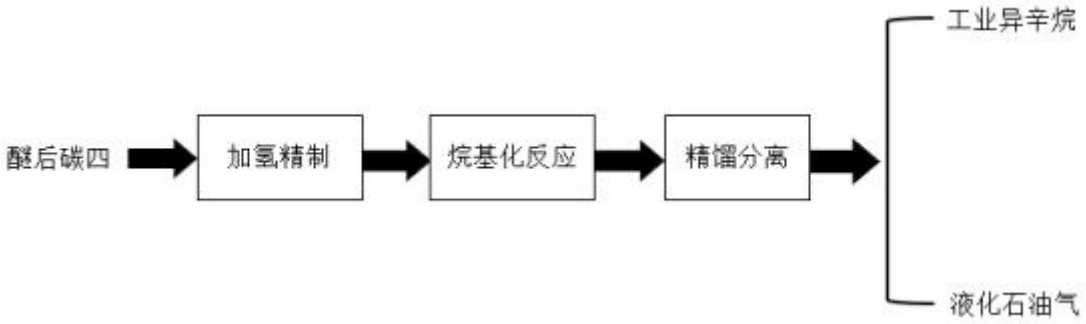
经精馏分离后的醚前碳四与甲醇混合，通过 MTBE 装置进行醚化反应后，利用催化蒸馏技术提升原料转化率，并分离产出 MTBE 和醚后碳四。



3、工业异辛烷、液化石油气生产工艺流程

公司生产工业异辛烷采用低温硫酸法工艺路线，原料醚后碳四经加氢精制、烷基化反应、聚结脱酸

后，通过物理精馏生产工业异辛烷。



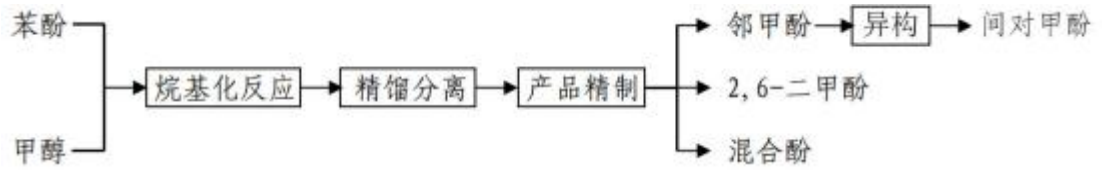
4、特种聚丙烯生产工艺流程

公司茂金属聚丙烯采用国产 SPG-Ⅱ工艺，并在此基础上进行设计优化和工艺调整，采用低温预聚合，可提高催化剂活性，使产品粒度分布均匀且细粉减少，改进的粉料汽蒸干燥可生产 VOC 含量低的聚丙烯产品。



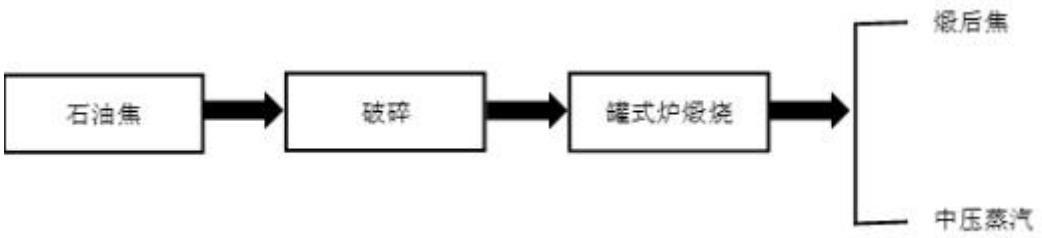
5、邻甲酚、2，6-二甲酚、间对甲酚产品生产工艺流程

公司采用气相法生产工艺制备邻甲酚。苯酚和甲醇通过烷基化反应，经物理精馏分离及产品精制流程，得到高纯度邻甲酚，邻甲酚经过异构化反应得到间对甲酚。



6、煅烧石油焦生产工艺流程

采用顺流式罐式煅烧炉生产煅后石油焦。石油焦破碎后通过输送系统进入煅烧炉，经高温煅烧冷却后得到煅后石油焦，煅烧产生烟气余热综合利用产出蒸汽并入管网。



（五）公司主要产品的上下游产业链

公司主要产品为石油化工产品，其上游为炼油装置，下游涉及成品油、化工产品、农药等领域。

主要产品	上游	下游	重大变化及原因
丙烯	原油炼制、丙烷脱氢、煤制烯烃行业	聚丙烯树脂、环氧丙烷、环氧氯丙烷、丙烯腈、丙酮等的生产	无重大变化
液化石油气	原油炼制行业	用作石油化工原料及燃料	无重大变化
MTBE	原油炼制、异丁烷脱氢	用于高辛烷值汽油添加剂、高纯异丁烯的生产	无重大变化
工业异辛烷	原油炼制行业	用于高辛烷值汽油添加剂、有机合成原料	无重大变化
汽油	原油炼制行业	用于车用燃料	无重大变化
特种聚丙烯	原油炼制、丙烷脱氢、煤制烯烃行业	医疗用品、纺粘无纺布和食品包装膜等领域的高端产品生产	无重大变化
邻甲酚	原油炼制、煤化工行业	用于生产邻甲酚醛环氧合成树脂，制作农药二甲四氯除草剂、医药上的消毒剂、增塑剂及抗氧剂等	无重大变化
2,6-二甲酚	原油炼制、煤化工行业	用于有机合成和防腐消毒、医药、溶剂和抗氧剂	无重大变化
间对甲酚	原油炼制、煤化工行业	主要作为农药中间体，用于生产杀虫剂如杀螟松、倍硫磷、速灭威、二氯苯醚菊酯等；生产百里香酚，进而合成薄荷醇等香料；用于合成抗氧剂（如抗氧剂 CA）、树脂增塑剂及涂料改性剂	无重大变化
煅烧石油焦	原油炼制行业	用于动力电池负极材料原材料和辅料，生产电解铝用预焙阳极，炼钢用石墨电极，冶金行业增碳剂和还原剂等	无重大变化
3.5MPa 蒸汽	原油炼制、煤化工行业	主要用于工业生产过程加热、透平做功	无重大变化

（六）公司经营模式

本公司拥有独立完整的原材料采购、生产、检测和产品销售体系。公司根据自身情况、市场规则和运作机制，独立进行经营活动。

1、采购模式

公司本部物资采购按照“统一计划，分工采购”的原则进行：财务资产部结合化工事业部下属工艺计划团队的生产计划和采购销售团队的采购计划，编制并审批公司综合采购计划；采购销售团队负责主要原辅材料、生产用零配件的采购，根据生产需求及市场行情，确定最佳采购途径和储存批量。各子公司按照相应采购制度和流程，根据生产需求计划，进行采购、储存。

公司依据内控制度要求对物资采购环节进行管控，建立了较为完善的采购供应流程，制定了包括《供应商管理办法》《物资采购管理办法》等采购相关制度并严格执行。

2、生产模式

由于化工行业生产的特殊性，公司针对不同的工艺、设备出台了特定的管理规定，严格保证生产的

安全合规。公司化工事业部下设工艺生产团队，依据公司年度经营目标和装置生产能力，并结合下游市场需求预测等因素制定年度生产计划；之后每月依据公司经营决策、客户需求、订单数量、市场变化、装置具体运行等情况，合理安排各类产品的月度生产计划并执行生产。

3、销售模式

公司本部产品销售工作由化工事业部下属采购销售团队负责统筹，通过制定统一的《产品销售管理办法》，构建了较为完善的销售管理内控体系。各子公司按照相关销售制度和流程，根据生产经营实际和市场行情，进行产品销售管理。

公司产品主要采用直销模式。具体而言，丙烯、MTBE、工业异辛烷等产品主要销往关联方湖南石化，部分进行市场外销；液化石油气业务由中石化炼销公司统筹调度，直销湖南省及周边客户；茂金属聚丙烯、邻甲酚、煅烧石油焦等产品市场化程度较高，主要对中国石化集团以外客户销售；成品油零售主要通过运营 6 座加油站向终端消费者销售汽油、柴油等车用燃料。

（七）公司主要业务及市场地位

见“（一）行业情况”之“行业发展情况”与“公司行业地位”部分。

二、核心竞争力分析

（一）国内首家掌握茂金属成套技术

公司自主研发了茂金属化合物合成、茂金属催化剂制备、聚合工艺、产品改性和市场开发成套技术，已成功应用于惠州立拓 30 万吨/年聚烯烃新材料项目，为目前国内首家掌握茂金属成套技术的企业，并在此基础上持续开发新技术、新产品、新应用，推动高端聚烯烃产品的进口替代、下游产业的升级，加速公司新材料产业体系的战略布局，巩固和提升公司在高端聚烯烃行业的领先地位。

（二）MOFs 材料产业化先行者

攻克 MOFs 材料放大合成、洗涤、分离的技术难题，拥有多种 MOF 材料自主知识产权低成本生产工艺，成功打通“实验室技术”到“产业化应用”关键路径，技术转化能力行业领先；2024 年建成 100 吨级规模化生产装置，实现稳定量产，为环保、高端制造等领域提供核心材料支撑；2026 年建设 MOFs 材料科技产业园，奠定行业技术话语权，在 MOFs 材料产业化领域确立了技术引领者地位。

（三）两湖地区百万吨级能化综合性产销一体化企业

公司清洁能源调和组分 MTBE、工业异辛烷合计在两湖地区产量第一、市场占有率第一。同时，基于 13.5 万吨/年 MTBE、20 万吨/年工业异辛烷、50 万吨/年汽油生产销售能力，公司贯通了成品油能化板块产业链，成为两湖地区除中石化外首个百万吨级能化综合性产销一体化企业，广泛服务社会民生。

（四）完善的一体化开放性科研平台

公司新材料研究院，对内由研发中心开发新技术、创新基地进行技术验证，最终由公司配套生产装置实现产业化，形成技术研发、技术验证、成果转化全链条一体化科技能力。对外设置技术合作平台，对外部技术开展服务支撑与商业孵化。内外部科研活动保障持续的科研人才培养、科技成果产出，保障公司持续高质量发展。

（五）领先的薪酬激励机制

基于岗位价值的薪酬体系，地方人才补贴、购房贷款、学习奖励、重点工作奖励、项目跟投、股权激励等多层次激励机制，鼓励员工乐业、敬业，激励员工不断成长、攻坚克难、创新创效，保障奋斗者有业绩有回报、分享公司发展成果、获得感幸福感归属感持续提升，形成干事创业的强大合力。

（六）追求卓越的企业文化

秉承“拼搏、竞争、求实、至善”的企业精神，遵循“品质塑造生活”的核心价值观，沿着“做石化产业升级过程中的产品与服务共赢商”的发展定位，围绕“打造有发展质量发展前景的上市公司”发展愿景，公司全体团结奋进、忘我拼搏、创新创造、笃定前行，朝着公司的愿景目标不懈奋斗。

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	2,433,056,295.87	1,529,098,631.47	59.12%	主要是本期主体生产装置持续连续性生产，而上年同期主体生产装置实施了近 2 个月周期性检修，从而本期产销量实现大幅提升。同时，公司新材料业务市场有效拓展，业务量增加所致
营业成本	2,056,696,922.95	1,283,755,736.49	60.21%	
销售费用	21,437,398.96	15,862,354.37	35.15%	主要是成品库房折旧增加以及业务拓展对应的相关销售费用增加所致
管理费用	46,979,718.45	64,754,251.80	-27.45%	
财务费用	9,601,295.17	3,629,431.29	164.54%	主要是本期银行贷款利息支出增加所致
所得税费用	26,409,089.05	8,897,797.80	196.80%	主要是本期利润总额增加对应计提企业所得税增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-27,296,092.13	-104,059,049.54	73.77%	主要是本期净利润同比增加以及存货同比大幅减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-129,287,577.08	-119,314,260.03	-8.36%	
筹资活动产生的现金流量净额	206,693,294.43	221,910,185.86	-6.86%	

现金及现金等价物净增加额	49,773,988.55	-1,215,148.24	4,196.12%	主要是经营活动现金流量净额增幅较大所致

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。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,433,056,295.87	100%	1,529,098,631.47	100%	59.12%
分行业					
石油化工行业	2,429,424,447.30	99.85%	1,526,984,825.12	99.86%	59.10%
其他	3,631,848.57	0.15%	2,113,806.35	0.14%	71.82%
分产品					
能源化工	1,264,013,061.32	51.95%	768,302,855.74	50.25%	64.52%
化工新材料	880,422,835.83	36.19%	516,588,952.71	33.78%	70.43%
成品油	284,988,550.15	11.71%	242,093,016.67	15.83%	17.72%
其他	3,631,848.57	0.15%	2,113,806.35	0.14%	71.82%
分地区					
境外	38,925,233.02	1.60%	25,774,142.16	1.69%	51.02%
湖南地区	944,389,676.06	38.81%	577,294,815.45	37.75%	63.59%
其他地区	1,449,741,386.79	59.59%	926,029,673.86	60.56%	56.55%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☑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
分行业						
石油化工行业	2,429,424,447.30	2,054,794,037.92	15.42%	59.12%	60.22%	-0.59%
分产品						
能源化工	1,264,013,061.32	1,024,987,735.54	18.91%	64.52%	67.92%	-1.64%
化工新材料	880,422,835.83	825,651,972.84	6.22%	70.43%	66.68%	2.11%
成品油	284,988,550.15	204,154,329.54	28.36%	17.72%	15.51%	1.37%
分地区						
湖南地区	944,389,676.06	727,155,164.97	23.00%	63.59%	57.83%	2.81%
其他地区	1,449,741,386.79	1,297,830,546.23	10.48%	56.55%	62.56%	-3.31%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

□适用 ☑不适用

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	-1,550,947.74	-2.92%	主要为收到其他权益工具投资-湖南银行上年度红利以及对联营企业湖南格致分析仪器有限公司和广东东粤化学科技有限公司投资按权益法核算确认投资收益所致	湖南银行连续几年均保持稳定的分红比例，该项投资收益具有可持续性
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	-9,734,412.33	-18.34%	主要是存货计提跌价损失以及合同资产计提坏账准备所致	不具有可持续性
营业外收入	76,073.70	0.14%	主要是固定资产处置等非正常经营性收入	不具有可持续性
营业外支出	1,647,486.18	3.10%	主要是固定资产报废及税收滞纳金支出	不具有可持续性

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	301,355,309.65	8.37%	251,581,321.10	7.33%	1.04%	
应收账款	204,134,263.11	5.67%	146,632,453.59	4.27%	1.40%	主要是本期产销量大幅提升导致期末应收客户款项相应增加所致
合同资产	74,109,524.38	2.06%	11,601,875.02	0.34%	1.72%	主要是公司控股子公司湖南立泰已履行合同义务未结算项目应收款增加所致
存货	235,620,637.12	6.54%	237,072,376.79	6.91%	-0.37%	
长期股权投资	86,726,777.80	2.41%	72,391,881.61	2.11%	0.30%	
固定资产	1,832,897,203.84	50.91%	1,873,159,865.79	54.60%	-3.69%	
在建工程	149,617,809.26	4.16%	132,151,598.55	3.85%	0.31%	
使用权资产	6,541,884.76	0.18%	7,349,861.16	0.21%	-0.03%	
短期借款	446,486,315.84	12.40%	353,965,823.85	10.32%	2.08%	
合同负债	65,407,908.35	1.82%	56,434,655.40	1.65%	0.17%	
长期借款	460,566,196.89	12.79%	370,502,177.01	10.80%	1.99%	
租赁负债	5,025,244.41	0.14%	5,646,999.73	0.16%	-0.02%	

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	本期计提	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数

			值变动	的减值				
金融资产								
2.衍生金融资产		69,850.00	69,850.00		2,102,000.00			69,850.00
4.其他权益工具投资	57,575,000.00	2,327,500.00	46,795,000.00					59,902,500.00
金融资产小计	57,575,000.00	2,397,350.00	46,864,850.00		2,102,000.00			59,972,350.00
上述合计	57,575,000.00	2,397,350.00	46,864,850.00		2,102,000.00			59,972,350.00
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

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	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	500.00	500.00	POS 机的押金	业务冻结
应收票据	71,318,257.57	71,318,257.57		期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票
固定资产	10,251,724.79	4,219,677.30	抵押	贷款
无形资产	7,571,435.84	5,549,015.68	抵押	贷款
合　　计	89,141,918.20	81,087,450.55		

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
70,765,420.92	82,224,505.64	-13.94%

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	是否为固定资产投资	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）
惠州二期项目	自建	是	化工	37,530,419.93	131,142,196.25	自有资金	80.00%			不适用	2024 年 8 月 20 日	《第十六届董事会第十六次会议决议公告》（公告编号：2024-040）
硫膏中试项目	自建	是	化工	4,537,216.22	4,537,216.22	自有资金	90.00%			不适用		
聚酯解聚平台柔性单元项目	自建	是	化工	1,185,194.79	1,185,194.79	自有资金	70.00%			不适用		
聚酰胺回收氨化单元项目	自建	是	化工	3,702,421.86	3,702,421.86	自有资金	60.00%			不适用		
特种轻油研发试验装置	自建	是	化工	946,311.34	32,352,037.16	自有资金	100.00%			不适用		
MOFs 材料科技产业园项目	自建	是	化工	901,332.26	901,332.26	自有资金	10.00%			不适用	2025 年 12 月 13 日	《第十六届董事会第二十五次会议决议公告》（公告编号：2025-054）

合计	--	--	--	48,802,896.40	173,820,398.54	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

（1） 证券投资情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在证券投资。

（2） 衍生品投资情况

☑适用□不适用

1） 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☑适用 □不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	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	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
钯期货合约	417.81		-29.46	6.45	417.81	210.60	171.30	0.08%
铂期货合约	38.90		0.535	0.535	38.90	0	38.90	0.02%
合计	456.71		-28.925	6.985	456.71	210.60	210.20	0.10%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司严格按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号-套期会计》《企业会计准则第 37 号一一金融工具列报》等相关规定及其指南，对套期保值业务进行相应会计核算和披露。与上一报告期比，套期保值业务会计政策、会计核算具体原则未发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	现货端累计盈利 27.90 万元，期现合计亏损 1.025 万元。							
套期保值效果的说明	公司严格按照风险控制制度开展套期保值，未出现意外风险。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	（一）风险分析 1、价格波动风险：期货行情波动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。 2、流动性风险：如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，可能会造成实际交易结果与方案设计出现较大偏差，从而产生交易损失。 3、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，可能会带来相应的资金风险。 4、内部控制风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善或者人为失误造成的风险。 5、会计风险：公司期货交易持仓的公允价值随市场价格波动可能给公司财务报表带来的影响，进而影响财务绩效。 6、技术风险：从交易到资金设置、风险控制，到与期货公司的联络，内部系统的稳定与期货交易的匹配等，存在着因系统崩溃、程序错误、信息风险、通信失效等可能导致交易无法成交的风险。 （二）风控措施 1、公司制定了《套期保值业务管理制度》，明确了开展套期保值业务的组织机构、工作机制、业务流程及风险控制措施，形成了较为完整的风险管理体系。 2、公司相关操作团队将合理选择入场时机，科学规划和使用资金，避免市场流动性风险。							

	3、公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，控制资金规模，建立风险测算系统，监控资金风险变化情况。同时建立止损机制，明确止损处理业务流程并严格执行，相关业务操作人员应及时将盈亏情况向决策机构汇报，并确定应对方案。 4、定期或不定期对套期保值业务进行内部审计，监督套期保值交易业务人员对业务流程及风险控制措施的执行情况，及时防范业务中的操作风险。 5、公司套期保值业务均选择信用级别高的金融机构或对手方，降低履约风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司持有的钯金、铂金期货的期末公允价值以广期所公布的期末钯金、铂金期货结算价计算。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2026 年 4 月 21 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	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》中化工行业的披露要求

2） 报告期内以投机为目的的衍生品投资

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

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
2023	向特定对象发行股票	2024 年 01 月 16 日	97,353.68	96,209.81	1,566.06	94,071.86	98.00%	0	0	0.00%	2,137.95	存放于募集资金银行监管账户	0
合计	--	--	97,353.68	96,209.81	1,566.06	94,071.86	98.00%	0	0	0.00%	2,137.95	--	0

募集资金总体使用情况说明
经中国证监会《关于同意岳阳兴长石化股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2054号）核准，公司向特定对象发行人民币普通股 61,616,251 股，每股发行价人民币 15.80 元，募集资金总额为人民币 97,353.68 万元，扣除发行费用后的募集资金净额为人民币 96,209.81 万元。上述募集资金已全部到位，并存入公司募集资金专项账户，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 12 月 26 日出具《岳阳兴长石化股份有限公司验资报告》（CAC 证验字〔2023〕126 号）。 本报告期内，公司实际使用募集资金人民币 1,566.06 万元。截止 2026 年 06 月 30 日，公司累计使用募集资金 94,071.86 万元，募集资金余额为 2379.02 万元（含利息收入）。

（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	是否已变更项目（含部分变更）	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														
惠州立拓 30 万吨/年聚烯烃新材料项目	2024 年 01 月 16 日	惠州立拓 30 万吨/年聚烯烃新材料项目	生产建设	否	80,000	77,000	0	77,090.26	100.00%	2025 年 12 月 31 日	-7,885.07	-21,041.44	否	否
岳阳兴长研发中心项目	2024 年 01 月 16 日	岳阳兴长研发中心项目	研发项目	否	12,000	11,500	1,566.06	9,271.79	81.00%	2024 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用	否
补充流动资金	2024 年 01 月 16 日	补充流动资金	运营管理	否	8,000	7,709.81	0	7,709.81	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计				--	100,000	96,209.81	1,566.06	94,071.86	--	--	-7,885.07	-21,041.44	--	--
超募资金投向														
无														
合计				--	100,000	96,209.81	1,566.06	94,071.86	--	--	-7,885.07	-21,041.44	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计	1、惠州立拓 30 万吨/年聚烯烃新材料项目自 2024 年初投入试生产，设备工艺调试工作持续开展。由于该装置属于公司自主开发催化剂的首次工业化应用，试验性生产操作耗时长。目前，高附加值产品生产取得阶段性进展，有待产能释放，致使项目效益未达预期。													

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）	2、研发中心项目旨在增加技术研发实力，存在募集资金投资无法单独核算效益的情况。 3、补充流动资金项目是为了推进本公司主营业务发展，增强资金实力，不直接产生效益，无法单独核算效益。
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自变更募集资金用途、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	不适用
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	适用 2024 年 1 月 26 日，公司第十六届董事会第十一次会议、第十六届监事会第十次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金共 59,980.99 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2024 年 1 月 26 日，公司第十六届董事会第十一次会议、第十六届监事会第十次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。同意公司使用 1 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过十二个月。截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。
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	截至 2026 年 6 月 30 日，公司尚未使用的募集资金余额为人民币 2379.02 万元（含利息收入），其中 2336.35 万元用于研发中心项目建设，1.01 万元用于补充流动资金，其余部分用于惠州立拓 30 万吨/年聚烯烃新材料项目建设。公司严格按照募集资金管理的规范要求，对募集资金实行专户管理，上述尚未使用的募集资金均存放于募集资金银行监管账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（3） 募集资金变更项目情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

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
岳阳兴长能源有限公司	子公司	汽柴油销售	20,000,000.00	103,028,761.61	43,789,792.77	86,289,597.97	9,657,843.87	7,243,382.89
湖南新岭化工股份有限公司	子公司	生产销售石油化工产品	90,000,000.00	228,896,464.84	138,242,650.28	153,500,162.59	20,106,693.43	19,866,614.71
湖南立为新材料有限公司	子公司	高分子材料及化学助剂的研发、生产和销售	100,000,000.00	26,897,844.17	13,136,570.91		-2,475,619.55	-2,475,619.55
湖南立泰环境科技有限公司	子公司	环境治理、环保工程设计、施工	50,000,000.00	150,723,814.73	21,873,084.32	69,315,769.87	14,390,803.56	14,390,803.56
惠州立拓新材料有限责任公司	子公司	工程塑料、合成树脂、合成材料制造、销售等	100,000,000.00	1,637,800,907.29	-103,996,127.82	304,741,521.36	-78,859,403.93	-78,850,653.93
湖南立恒新材料有限公司	子公司	石墨及碳素制品制造	90,000,000.00	515,747,568.07	178,851,399.63	370,249,057.85	32,595,759.70	25,264,632.56

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、控股子公司惠州立拓项目情况

惠州立拓为公司控股子公司，成立于 2021 年 8 月 5 日，注册资本 10,000 万元，岳阳兴长持有惠州立拓 85%的股权，对应其出资额为 8,500 万元。

公司以生产特种聚丙烯产品为主，2026 年上半年度实现营业收入总额 30,474.15 万元、营业利润-7,885.94 万元、净利润-7,885.07 万元；现有资产总额 16.38 亿元，比 2025 年末增长 1.34%，净资产-10,399.61 万元，比 2025 年末下降 289.32%，主要是因为原料及产品优化等项目建设投资的持续推进，推动总资产增长，同时由于报告期内净利润延续为负，致使净资产继续减少。

2026 年上半年，受中东地区地缘政治局势持续升级及霍尔木兹海峡实质性封锁影响，全球大宗商品供应链遭受严重冲击，引发了全球能源及工业金属价格的剧烈波动，受此宏观因素叠加影响，公司主要原材料采购成本及生产所需能源（如蒸汽等）价格大幅上涨，尽管公司积极采取供应链前置管理，但成本端的刚性上涨仍对上半年的综合毛利率造成了阶段性的挤压，导致 2026 年上半年亏损进一步扩大，净资产继续减少。

面对复杂多变的宏观经济与地缘政治环境，公司坚定推进产品高端化战略，坚持高端产能爬坡、绿色循环经济落地、产业链协同增效的核心经营目标，成功实现业务结构的优化与升级。报告期内，公司实现营业收入 3.05 亿元，较 2025 年同比增长 53%。收入逆势高增的核心驱动力在于：公司高端聚烯烃产品顺利通过核心客户认证并进入其供应链体系，实现规模化量产与集中交付。高端产品的高附加值与强劲的市场需求，有效对冲了外部宏观环境的不利影响，成为拉动公司整体营收跨越式增长的核心引擎。

在产品开发方面，公司依托自主研发的茂金属催化全流程技术成功开发出适用于箱包领域的特种聚丙烯产品，该技术将塑料析出度降至最低，赋予了箱包材料极高的纯净度与安全性。

在市场拓展方面，公司坚持“国内深耕”与“海外拓展”双轮驱动战略，依托“废塑料裂解气-高端聚烯烃”的全产业链闭环，公司在稳固国内高端市场的同时，积极突破海外绿色贸易壁垒，报告期内，公司已与两家海外行业头部企业达成明确合作意向。

2026 年下半年，公司将以上半年国内高端产品规模化量产所积累的技术验证与市场口碑为基石，全面开启“从国内替代走向全球化布局”与“从单一产品向多产品线矩阵发力”的双重跨越，重点推动高端产品批量出口落地、加速新产能建设及绿色新材料商业化进程。

一是加速海外市场拓展，推动高端产品批量出口落地

上半年国内核心供应链的成功导入，为公司开拓海外高价值市场提供了坚实背书。下半年，公司将集中资源推进上述意向订单的落地转化，力争在下半年实现海外高附加值产品销售的实质性突破。同时，公司已提前完成海外目标市场的准入标准与资质储备，确保出口全流程合规。

二是加速新产品矩阵落地，培育第二增长曲线

报告期内，公司重点推进的聚丙烯蜡项目取得突破性进展。根据既定规划，该项目预计将于 2026 年 9 月正式进入试生产阶段。聚丙烯蜡作为公司自主研发的高端新材料，其顺利试产标志着公司在特种

聚烯烃领域的布局迈出关键一步。下半年，公司将集中资源保障该项目的试车调试与工艺优化，密切跟踪试产期间的各项技术指标，力争缩短从试产到全面达产的爬坡周期，使其尽快转化为公司的实际产能与经济效益。

三是加速绿色聚丙烯商业化，兑现循环经济溢价

在全球“双碳”目标及下游品牌商对再生塑料强制使用需求激增的背景下，公司全面加速绿色聚丙烯的商业化进程。2025 年 10 万吨/年原料预处理单元试生产成功后，公司已成功打通“废塑料资源化综合利用-绿色裂解气-绿色聚合物”的全链条绿色循环产业闭环，并顺利产出符合国际标准的化学回收法系列牌号绿色聚丙烯（rPP）产品，已取得 ISCC plus 等国际权威认证。下半年，公司将结合市场行情与下游客户的定制化需求，合理制定绿色产品定价策略，力争在箱包、医疗包装、汽车轻量化等高附加值领域实现批量供货，切实将绿色循环的环保价值转化为公司的经济效益。

2、控股子公司湖南立恒项目情况

湖南立恒为公司控股子公司，成立于 2022 年 6 月 1 日，注册资本 9,000 万元，公司出资 4,590 万元，占其注册资本的 51%。

报告期内，湖南立恒资产总额 51,574.76 万元，较年初增长 10.31%；实现营业收入 37,024.91 万元，同比增长 54.06%；净利润 2,526.46 万元，同比增长 39.94%。

报告期内各项财务指标实现增长，一是公司克服原料品质波动及设备技改带来的压力，全力保障生产，实现产量同比增长 14.32%；二是公司继续深耕负极材料市场，积极维护老客户，开发新客户，全力去库存，销量稳中有升同比增长 3.61%；三是石油焦价格从 2025 年下半年开始上涨，报告期原材料石油焦价格起伏较大，较 2025 年上半年上涨近 20%，公司的产品煅烧石油焦价格亦水涨船高；四是完成煅烧炉火道大修及锅炉清理专项工作，提升余热锅炉热转换率，蒸汽产销量同比增加 21%。

2026 年下半年公司将紧扣“保安全、稳生产、拓市场、强管理”十二字方针，确保全年煅后焦产量、蒸汽外供量双突破。同时，深化存量客户战略合作，攻坚高潜新客群，确保产销率 100%。公司拟从生产技术、供应链优化、市场拓展、管理提质等方面开展工作，提升创效增效能力。

（1）稳产提质、技改降本、安全合规。聚焦全年生产目标，补齐上半年生产短板，推进生产、设备、安全、现场标准化管理，实现年度产量目标。一是严控原料品质，优化物料输送、储仓管控模式，整改炉温波动、粉料集中入炉等问题，完成抽挥发份系统二次技改，杜绝生产非停。二是落地 14 项设备提质技改项目，推进设备自动化升级，压缩停机时长、提升设备运转率；落实设备隐患闭环整改与全周期运维管理，将设备故障率控制在 10%以内，降低运维成本。三是细化全流程能耗管控，压降生产单耗，完成节能设备改造验收，通过专项攻关稳定炉体工艺参数，修订完善生产合规管理制度。四是升级

环保设施，完成脱硝、氨逃逸监测等环保设备投用，提升环保合规等级；创新安全培训模式，实行隐患分级排查、限时整改、闭环销号管理，夯实安全生产基础。五是规范生产现场与人员管理，落实标准化交接班、日常考核奖惩机制，开展技能培训与行业对标学习，优化标准化作业流程。

（2）稳供控本、提质优链、精细管理。立足生产需求，优化采购供应链体系，实现降本、提质、稳供目标。一是精准把控采购成本，依托市场化动态采购策略，结合行情走势灵活调整采购节奏，优化库存结构，规避价格波动风险，确保采购价优于行业均价。二是细化原料品质管控，明确各类石油焦水分、磅差管控标准，针对性整改原料粉焦、水分偏高等问题，全流程监管物流运输，稳定原料品质。三是稳固核心供应链，深化与头部炼厂合作，同时拓展多元化采购渠道，提升供应链抗风险能力。四是优化堆场与库存管理，拓展原料储备场地，完善库存出入库、盘点管理制度，提升仓储标准化水平。五是健全供应商及物资管理制度，规范备品备件采购储备，优化供应商准入、考核、淘汰机制，保障半煅项目专项采购工作高效落地。

（3）提速重点项目建设，赋能企业增量发展。为适配动力电池快充技术升级需求，补齐高端负极原料市场供给缺口，公司正加快推进半煅焦项目建设，项目预计年产能新增 10 万吨，年新增效益上千万。目前建设资质，设备选型已紧锣密鼓进行。为高效推进半煅焦项目落地建设，公司要求强化项目团队协同协作，规范项目采购、报建全流程管理，严控项目建设进度、质量与成本。主动对接各级政府部门，积极申报、争取各类惠企政策红利，破解项目建设难点堵点，全力保障项目高标准、高效率推进，为企业后续产能扩容、产品升级奠定坚实基础。

（4）稳客拓市、提效增收、防控风险。围绕 100%产销率目标，补齐市场运营短板，全面提升经营质效。一是深耕存量核心客户，建立常态化对接、动态复盘机制，优化定制化服务与供货方案，完善订单闭环管理；严格账款管控与授信管理，稳住 98%以上货款回笼率，严控逾期坏账风险。二是攻坚增量市场，聚焦负极材料、储能等优质赛道，优化新品试样服务，跟进意向客户落地合作，拓宽产品应用场景，优化客户结构、降低市场依赖。三是建立月度、季度常态化市场研判机制，精准研判行业政策、价格走势与竞品动态，提升市场预判和风险应对能力。四是强化营销团队建设，开展专项业务培训，分解销售目标、压实岗位责任，完善营销标准化管理制度，全力保障满产满销。

（5）精细管控、赋能团队、夯实保障。聚焦提质增效、合规运营，夯实公司综合管理基础，激活企业内生动力。一是深化财务精细化管理，优化融资结构、盘活营运资金，深耕税务筹划、落实税收优惠，规范费用报销、工程结算流程，严控财务风险、降低资金成本。二是强化人才梯队建设，深化导师带徒机制，制定常态化培训、实操考核方案，培育复合型专业人才，补齐人员能力短板。三是优化考核

与团队建设体系，完善全员记分、薪酬绩效机制，通过企业文化建设、团建活动凝聚团队，提升全员执行力与战斗力，保障公司全年各项目标圆满完成。

3、控股子公司立为新材料经营情况

立为新材料为公司控股子公司，成立于 2020 年 9 月 10 日，注册资本 10,000 万元，公司出资 6,700 万元，占其注册资本的 67%。

立为新材料主营茂金属催化剂技术研发、聚合工艺优化、特种聚烯烃改性、产品及市场开发，为公司向化工新材料领域转型提供技术支撑，是公司化工新材料产业链重要一环。

报告期，湖南立为继续深耕茂金属催化剂生产供应与技术更新；净利润-247.56 万元，亏损额大幅收窄，优化研发费用管理、强化固定成本管控等举措成效明显。

报告期内，湖南立为持续开展茂金属等规、间规和茂金属聚合级蜡催化剂的生产和技术开发，并通过自主研发和国产替代等路径，稳步推进催化剂生产装置技术改造，提高生产效率与工艺稳定性，将催化剂活性提升 20%以上，并显著降低了茂金属催化剂的应用成本，为下游茂金属聚丙烯的市场竞争提供了有力支撑。

报告期内，湖南立为积极推进茂金属催化剂国产化标准，逐步建立原料质量标准、各生产工艺标准和茂金属催化剂产品标准体系，保障下游产品性能稳定和市场推广。

下半年，湖南立为将持续提高各序列茂金属催化剂生产效率与稳定性，并加快生产节奏，全力保障催化剂产品稳定供应，为公司聚丙烯催化剂产业规模化、高质量发展提供坚实支撑。

4、控股子公司新岭化工经营情况

新岭化工为公司控股子公司，成立于 2012 年 9 月 17 日，注册资本 9,000 万元，公司出资 4,500.95 万元，占其注册资本的 50.01%。

新岭化工主营邻甲酚、2,6-二甲酚、间甲酚、BHT 等酚类产品，拥有产能 1.5 万吨/年邻甲酚装置、4,000 吨/年 2，6-二甲酚、7,000 吨/年间对甲酚装置，经过多年发展，新岭化工已初步建成公司酚类平台。

报告期内，新岭化工营业收入及净利润大幅增长，较上年同期分别增长 81%和 650%左右。净利润增长的主要原因是主要酚类产品产销量大幅增长，产品价格处于历史高位，盈利能力明显提升所致。

报告期内，新岭化工全力提升生产管理水平，装置生产满负荷运行，主要产品邻甲酚及 2，6-二甲酚日均产量大幅提升，开工时间及产量较上年同期分别增长 40%及 89%，生产情况处历史最好水平。主要产品在产销量大幅提升的同时，产品价格高位运行，产品盈利能力较强，邻甲酚

及 2，6-二甲酚综合毛利润率较上年同期增加 216%。因邻甲酚市场需求及盈利水平较高，而其后续产品间对甲酚市场价格低位运行，故新岭化工将主要产能放在邻甲酚生产上，对间对甲酚系列产品的生产销售，保持低位运行。

下半年，新岭化工一是继续夯实安全环保工作，提升安全管理水平；二是安全平稳、按时优质完成装置检修及换剂工作，确保下半年生产装置满负荷平稳运行；三是持续优化生产管理，继续提升产量、降低单位能耗、优化产品结构。

5、控股子公司湖南立泰经营情况

湖南立泰为公司控股子公司，成立于 2021 年 6 月 28 日，注册资本 5,000 万元，公司出资 3,950 万元，占其注册资本的 79%。

2026 年上半年，湖南立泰资产总额 15,072.38 万元，净资产 2,187.31 万元，营业收入 6,931.58 万元,较上年均大幅上涨，主要得益于报告期内市场的有效拓展、业务量的持续增长。

报告期内，公司工程项目稳步推进，新增实施工程项目 4 个，涉及“冷凝”、“吸收”、“催化氧化”、“PSA 吸脱附”等多项尾气处理技术，进一步丰富了公司在不同废气治理场景下的技术应用经验。截至报告期末，公司在实施项目共计 10 个，上半年整体项目交货期达标率保持高位，客户满意度维持优良水平。在工程技术开发方面，针对高浓油气超低排放的行业难点，工程板块耦合自身与行业内先进技术，开发“多级冷凝+吸脱附+催化氧化”工艺路线，完成原有 120mg/m³ 排放标准至 20mg/m³ 超低排放的飞跃。在采购与供应链管理方面，公司持续巩固与核心供应商的长期合作默契，依托内部快速采购流程，实现设备订货周期压缩至 1 周以内，高效的采购响应能力有效缩短了多个项目的建设周期，支撑了项目快速交付需求的达成。在跨部门协作方面，工程板块积极支撑公司新材料战略落地，上半年工程团队协助材料部门完成创新基地 MOFs 复合材料生产装置建设以及东华钢铁 CO 催化剂项目的工程安装工作，同时主导推进 MOFs 材料科技产业园项目建设，从工程端为新材料的规模化生产提供坚实保障。

报告期内，公司在催化剂和 MOFs 材料战略推进方面取得显著进展。钢铁烧结尾气催化剂已完成二代产品迭代，针对原有产品短板优化配方体系，推出低贵金属含量二代催化剂产品，实现两大突破：一是有效控制生产成本；二是提升核心性能，废气转化效率进一步优化，晋钢侧线装置连续运行 4 个月，东华钢铁项目试运行转化率达 90%、综合节能超 70%。VOCs 催化剂实现双线迭代升级，开发高钯系与非贵金属双路线灵活配方体系，可依据贵金属市场价格波动切换方案有效控制成本，非贵金属产品已进入全面市场推广阶段。MOFs 系列材料进行多领域布局，研发团队围绕多应用场景开展技术研发、样品试制与商务对接，覆盖空气净化、除湿捕水、二氧化碳捕

集等多个领域，重点对接广汽、东风、奇瑞等整车及零部件企业，完成样品送检与技术对接，并持续优化合成工艺与放大试验。脱硫活性炭已完成代加工生产线的设备选型、现场搭建与调试工作，经质检试制产品各项指标均符合研发设计标准，为后续批量生产、市场供货奠定坚实基础。此外，公司全力推进 MOFs 材料科技产业园项目建设，已完成土地购买及取证、建设用地规划许可证，建设工程规划许可证及施工许可证。

报告期内，公司在运营管理方面持续完善内部机制建设，完成了 ISO9001 质量管理体系中催化剂产品的扩项工作，进一步提升产品认证覆盖范围与管理标准化水平，同时完成公司经营范围增项及税务缴纳地址变更至岳阳县，进一步理顺了属地管理关系，提升了行政与税务合规效率。在人才队伍建设方面，公司持续加大引才力度，上半年共引进各类专业人才 9 人，重点补充了新材料研发等关键岗位，进一步增强了组织专业能力与执行效率。在资质荣誉申报方面，公司成功申报“湖南省专精特新中小企业”，进一步提升了在细分领域的技术实力与市场认可度。

下半年，公司将围绕 MOFs 材料科技产业园建设、市场销售、工程实施、研发推进及运营管理五大主线系统发力。在市场销售方面，全力实现年度目标，重点跟进中石化催化剂内部框架招标及中石油一级物资供应商入网，VOCs 催化剂以“返厂再生”或租赁模式实现灵活销售，同时依托与中冶长天的合作向南方钢铁企业推广 CO 催化剂。工程实施方面，围绕“稳收尾、保交付、促投产、建规模”推进，全面完成上年度项目验收交付，确保上半年项目设备按时发货，重点推动创新基地 MOFs 生产装置投产运行，高标准完成产业园建设。研发方面，持续迭代催化剂、MOFs 及脱硫活性炭配方工艺，加速非贵金属催化剂、MOFs 空气净化材料等新品市场转化。运营管理方面，完成 IATF16949 贯标及安全资质取证；实施贵金属套保联动管理；全方位保障年度经营目标达成。

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

1、安全生产与环保管控风险

公司所处危化品行业，装置生产、设备设施检维修、产品研发全流程均存在物料泄漏、污染物排放超标、安全事故等隐患；同时行业安全、环保监管不断收紧，一旦出现生产、环保违规行为，将面临行政处罚、停产整改等处置，影响公司正常生产经营秩序。为此，公司严格落实安全环保“零容忍”管理

要求，逐级落实全员一岗双责，常态化推行隐患双重预防机制，全面覆盖生产、仓储、研发各业务场景，从源头排查、化解安全环保各类潜在风险。

2、成品油业务长期需求下行风险

成品油原料加工、调和、终端销售为公司传统核心营收来源。伴随新能源汽车快速普及，燃油市场需求长期呈萎缩态势，油品业务增长空间受限，盈利持续承压。为此，公司深化与上下游优质企业的长期战略合作，共享渠道资源稳固存量市场，同步开拓新增分销渠道，对冲需求下滑冲击；推进生产、储运、销售全链条精益管控，持续降低物料、能耗、人工单耗，打造成本竞争优势对冲需求下行压力；优化经营决策委员会运行，实时跟踪国际油价、燃油供需走势，灵活调整原料采购、装置开工、成品库存及外销节奏，抢抓阶段性市场行情；布局高纯异丁烯等下游高附加值产品，拓展工业异辛烷高端应用赛道，培育新的盈利增长点。

3、茂金属聚丙烯新项目达产爬坡滞后风险

惠州立拓聚烯烃一期项目采用自主新技术，装置高负荷稳定运行、多牌号茂金属聚丙烯高端产品切换生产工艺仍需持续调试，产能释放不及预期、高附加值产品量产延迟，拖累转型增长进度。为此，公司组建工艺、设备、研发联合攻坚团队，紧盯装置日常运行数据，逐一对标解决设备负荷、产品切换、成品良率等卡点痛点；设定阶梯式稳产、高产考核指标，按月复盘装置运行负荷、高端产品产出占比，持续优化工艺参数，加速项目达成设计产能与盈利目标。

4、地缘冲突引发原料价格大幅波动风险

国际地缘冲突扰动原油、贵金属、化工基础原料价格，上下游价格剧烈波动，极易造成存货跌价、产品毛利收缩，经营稳定性受损。为此，公司实时追踪国际、国内能源与化工原料价格走势，形成每日行情数据简报，为采购、定价、排产提供量化决策依据；拓展备选供应商，分散单一供货依赖；实行分批次、分时段阶梯采购模式，平滑阶段性高价采购成本；同步优化生产工艺提升原料利用率，压缩单位生产成本；对高波动核心原料合理使用锁价、套期保值工具对冲涨价风险。

5、研发投入质效不及预期风险

新材料、新工艺研发资金、人力投入体量较大，存在项目立项脱离市场需求、试验研发失败、研发落地后下游市场萎缩等风险，造成研发资源投入产出不及预计，拖累整体转型进度。为此，公司依托投资发展委员会、新材料研究院建立研发双线动态监管体系，前置筛选、淘汰低效项目；搭建研发人员差异化绩效考核体系，激励研发人员全力投入研发；对推进滞后、市场逻辑失效的研发项目及时终止，减少资源损失；对研发成果验收实行“研发自主申报 + 第三方专业人员独立复现试验”核验模式，杜绝研发成果数据虚标，确保研发成果具备产业化落地价值。

十一、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

十二、“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、高级管理人员变动情况

□适用 ☑不适用
公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 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

2022 年，公司以增发股票方式实施限制性股票激励计划，2022 年 7 月 4 日作为首次授予日，向符合授予条件的 102 名激励对象共计授予 717.50 万股限制性股票，授予价格为 6.55 元/股，上市日期为 2022 年 7 月 20 日。

2023 年 5 月 30 日作为本激励计划的预留授予日，向符合授予条件的 23 名激励对象共计授予预留 175.60 万股限制性股票，授予价格为 9.90 元/股，上市日期为 2023 年 6 月 30 日。

2024 年 7 月 24 日，本次股权激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售股份 215.25 万股上市流通。

2025 年 7 月 24 日，本次股权激励计划首次授予部分第二个解除限售期及预留授予第一个解除限售期解除限售股份合计 261.33 万股上市流通。

2026 年 7 月 1 日，本次股权激励计划预留授予第二个解除限售期解除限售股份合计 48.78 万股上市流通。

鉴于 2022 年限制性股票激励计划首次及预留授予第三个解除限售期解除限售条件未成就，公司分别于 2026 年 6 月 1 日、6 月 23 日召开第十六届董事会第二十八次会议、第七十三次（2025 年度）股东会，审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司拟相应回购注销相应人员已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 348.44 万股，其中涉及首次授予部分限制性股票 283.40 万股，预留授予部分限制性股票 65.04 万股。

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

报告期，公司持续深化“市场导向、价值创造”的人才激励主线，推动研发与业务深度融合。进一步将研发人员激励与重点项目市场化成果紧密挂钩，通过参与重点项目销售成果分享机制，有效激发研发团队面向真实市场需求开展技术创新。同步推进管理人员“第二岗位学习”计划，围绕战略执行、跨部门协同与业务洞察等核心能力，提升职能管理、专业技术人员跨岗位专业能力，提升复合型管理素养。对于青年骨干，公司充分激活团委组织动能，打造“青年骨干成长加速器”，通过跨部门课题攻关、行业前沿研讨及专项活动，为青年员工提供超越本职工作的实战舞台与资源支持，探索新的成长道路。

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	岳阳兴长石化股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖南） http://222.244.103.251:8181/hnyfpl/frontal/index.html
2	湖南新岭化工股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖南） http://222.244.103.251:8181/hnyfpl/frontal/index.html
3	湖南立恒新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖南） http://222.244.103.251:8181/hnyfpl/frontal/index.html

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

上市公司发生环境事故的相关情况

五、社会责任情况

2025 年 6 月，公司轮换到平江县岑川镇高峰村开展驻村帮扶工作。在一年时间里，公司党委坚持党建引领乡村振兴，积极践行上市企业政治、经济、社会三重担当，严格落实驻村帮扶工作部署，聚焦基建提升、安全治理、党建赋能扎实履职，以精准务实的帮扶举措彰显企业社会责任与良好品牌形象。在 2025 年底，投入帮扶资金 10 万元用于基础设施建设，今年上半年，深刻汲取烟花爆竹安全事故教训，借助化工企业优势，立足乡村平安建设，通过入户宣讲、屋场座谈开展烟花爆竹隐患整治，收缴存量隐患物品、规范燃放习俗，筑牢村民安全思想防线。同时扎实做好汛期防汛值守，严格落实 24 小时值班、“631”叫应机制，主动转移风险住户、常态化雨中巡查，全力保障村民生命财产安全。常态化开展防

返贫监测帮扶，全覆盖走访困难群众，精准帮扶大病、突发困难家庭，落实应保尽保政策，确保帮扶不漏一户、不落一人，以长效帮扶助力乡村共同富裕，充分展现上市公司的责任担当。

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	中石化资产公司/中国石化集团	关于实际控制人、控股股东出具避免同业竞争承诺函	1、岳阳兴长的能源化工、化工新材料、成品油零售业务与中国石化集团及下属其他企业不存在竞争关系及利益冲突，不构成实质性同业竞争，也不会新增同业竞争。 2、在高端聚烯烃业务领域，中国石化集团将促使下属企业从销售地域、产品定位、技术路径、客户群体等方面差异化经营，或以相关监管部门认可的其他方式，解决可能存在的相同系列产品导致的竞争问题，确保岳阳兴长上市公司利益不致受损。 3、中石化资产公司/中国石化集团将依法采取必要及可能的措施来避免发生与岳阳兴长主营业务构成实质性同业竞争及利益冲突的业务或活动，并促使控制的其他企业避免发生与岳阳兴长主营业务构成实质性同业竞争及利益冲突的业务或活动。 4、如中石化资产公司/中国石化集团及下属其他企业有任何与岳阳兴长主营业务构成同业竞争的业务，中石化资产公司/中国石化集团将自发现同业竞争情形之日起 20 日内启动有关消除同业竞争的相关措施，包括但不限于实施差异化经营、委托管理、业务调整、资产重组、设立合资公司，并将在符合法律、法规及行业政策的前提下解决同业竞争事宜。 5、若中石化资产公司/中国石化集团违反上述承诺给岳阳兴长造成损失的，中石化资产公司/中国石化集团将赔偿岳阳兴长由此遭受的一切损失。本承诺函自签署之日起生效，并在中石化资产公司作为岳阳兴长控股股东/中国石化集团对岳阳兴长拥有控制权的整个期间持续有效。	2023 年 05 月 31 日	本承诺函自签署之日 2023 年 5 月 31 日起生效，并在中石化资产公司作为公司控股股东/中国石化集团对公司拥有控制权的整个期间持续有效。	正常履行
承诺是否按时履行	是					

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

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引

湖南石化	第一大股东关联方	采购燃料动力	蒸汽\压缩风\循环水\软化水\氢气等	协议价、市场价	不适用	3,227.22			否	月末盘点结算	不适用	2025 年 12 月 13 日、2025 年 12 月 30 日	《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-057）、《第七十二次（临时）股东会决议公告》（公告编号：2025-060）
中石化炼销公司	第一大股东关联方	采购原材料	液化石油气\混合 C4\石油焦等	协议价	不适用	123,022.84			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
岳阳石油分公司	第一大股东关联方	采购原材料	成品油/润滑油/导热油	市场价	不适用	3,414.27			否	即时结清	不适用	同上	同上
咸宁石油分公司	第一大股东关联方	采购原材料	成品油	市场价	不适用	736.73			否	即时结清	不适用	同上	同上
兴长集团油气分公司	持股 5%以上股东之一致行动人下属分公司	提供劳务	装卸劳务/其他技术服务	协议价	不适用	100.94			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
长炼交通运输实业	持股 5%以上股东之	提供劳务	通勤费/运费	协议价	不适用	138.27			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上

	一致行动人下属子公司												
兴长集团	持股5%以上股东之一致行动人	提供劳务	运输服务	协议价	不适用	108.65			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
华南化销分公司	第一大股东关联方	采购原材料	丙烯/聚乙烯/乙烯	协议价	不适用	1,283.67			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
东粤化学	公司高级管理人员担任董事的联营企业	采购原材料	裂解气	协议价	不适用	230.94			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
湖南石化	第一大股东关联方	销售商品	编织袋\丙烯\包装膜\成品油	协议价、市场价	不适用	19,619.15			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
华中化销分公司	第一大股东关联方	销售商品	MTBE\甲醇\成品油\邻甲酚等	协议价	不适用	19,895.91			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
兴长集团	持股5%以上股东之一致行动人	销售商品	液化气\成品油\石油焦	市场价	不适用	1,085.57			否	即时结清	不适用	同上	同上
中石化炼销公司	第一大股东关联方	销售商品	异辛烷	协议价	不适用	47,152.71			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
长炼交通运输实业	持股5%以上股东之一致行动人下属子公司	销售商品	成品油	市场价	不适用	232.65			否	即时结清	不适用	同上	同上

荆门股份分公司	第一大股东关联方	销售商品	包装膜	协议价	不适用	269.75			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
催化剂长岭分公司	第一大股东关联方	销售商品	环保工程设备	协议价	不适用	290.27			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
九江股份分公司	第一大股东关联方	销售商品	重包膜	协议价	不适用	197.18			否	月末盘点结算	不适用	同上	同上
合计				--	--	221,006.72	--	0	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司第十六届董事会第二十五次会议和第七十二次(临时)股东大会对 2026 年度关联交易进行了预计，2026 年上半年度，公司董事会和股东会按类别批准的关联交易额度及执行情况如下： 1、与第一大股东及其关联方关联交易预计总额 495,052 万元，实际发生 219,266.58 万元； 2、与持股 5%以上股东之一致行动人兴长集团及其分子公司关联交易预计总额 7,789 万元，实际发生 1,710.79 万元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

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

是否存在非经营性关联债权债务往来

□是 ☑否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

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

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在委托理财。

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、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
2026 年 01 月 08 日	岳阳	电话沟通	个人	个人投资者	公司 2025 年度经营情况、新建项目运行	不适用

					情况等	
2026 年 02 月 25 日	岳阳	网络平台线上交流	个人	个人投资者	公司研发情况、市值管理情况等	不适用
2026 年 03 月 13 日	岳阳	网络平台线上交流	个人	个人投资者	公司控股子公司惠州立拓生产经营情况等	不适用
2026 年 04 月 02 日	岳阳	网络平台线上交流	个人	个人投资者	公司控股子公司湖南立泰 MOFS 材料项目进展情况等	不适用
2026 年 05 月 08 日	价值在线（www.ir-online.cn）	网络互动方式	个人	个人投资者	2025 年年度报告及 2026 年一季度报告网上业绩说明会	不适用
2026 年 05 月 20 日	岳阳	网络平台线上交流	个人	个人投资者	公司研发进展情况等	不适用
2026 年 06 月 03 日	岳阳	网络平台线上交流	个人	个人投资者	公司产业转型升级情况等	不适用

十四、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。

十五、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	3,972,200	1.08%						3,972,200	1.08%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	3,972,200	1.08%						3,972,200	1.08%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	3,972,200	1.08%						3,972,200	1.08%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	365,532,306	98.92%						365,532,306	98.92%
1、人民币普通股	365,532,306	98.92%						365,532,306	98.92%
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	369,504,506	100.00%						369,504,506	100.00%

股份变动的原因

□适用 ☑不适用

股份变动的批准情况

□适用 ☑不适用

股份变动的过户情况

□适用 ☑不适用

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

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

二、证券发行与上市情况

□适用 ☑不适用

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	23,484	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
中国石化集团资产经营管理有限公司	国有法人	22.82%	84,304,748	0	0	84,304,748	不适用	0
湖南长炼兴长企业服务有限公司	境内非国有法人	7.50%	27,700,987	-1,140,000	0	27,700,987	质押	3,300,000

彭骞	境内自然人	4.06%	15,000,000	15,000,000	0	15,000,000	不适用	0
湖南长炼兴长集团有限责任公司	境内非国有法人	2.93%	10,817,176	0	0	10,817,176	质押	9,500,000
杨岳峰	境内自然人	1.42%	5,260,000	-6,167,800	0	5,260,000	不适用	0
王平	境内自然人	0.93%	3,426,381	3,426,381	0	3,426,381	不适用	0
白巨亮	境内自然人	0.87%	3,231,600	200	0	3,231,600	不适用	0
曲小泉	境内自然人	0.81%	2,999,124	2,999,124	0	2,999,124	不适用	0
白文起	境内自然人	0.75%	2,777,739	0	0	2,777,739	不适用	0
上海滦海啸阳私募基金管理有限公司－滦海啸阳红石榴四号私募证券投资基金	其他	0.65%	2,414,286	2,414,286	0	2,414,286	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）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	兴长企服、兴长集团为一致行动人，除此之外，未获知前 10 名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	无							

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
中国石化集团资产经营管理有限公司	84,304,748	人民币普通股	84,304,748
湖南长炼兴长企业服务有限公司	27,700,987	人民币普通股	27,700,987
彭骞	15,000,000	人民币普通股	15,000,000
湖南长炼兴长集团有限责任公司	10,817,176	人民币普通股	10,817,176
杨岳峰	5,260,000	人民币普通股	5,260,000
王平	3,426,381	人民币普通股	3,426,381
白巨亮	3,231,600	人民币普通股	3,231,600
曲小泉	2,999,124	人民币普	2,999,124

		通股	
白文起	2,777,739	人民币普通股	2,777,739
上海滦海啸阳私募基金管理有限公司－滦海啸阳红石榴四号私募证券投资基金	2,414,286	人民币普通股	2,414,286
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	兴长企服、兴长集团为一致行动人，除此之外，未获知前 10 名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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、董事和高级管理人员持股变动

□适用 ☑不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

□适用 ☑不适用

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：岳阳兴长石化股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	301,355,309.65	251,581,321.10
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	69,850.00	
应收票据	82,062,729.47	99,541,116.16
应收账款	204,134,263.11	146,632,453.59
应收款项融资	3,256,723.22	3,750,306.01
预付款项	42,897,970.47	46,485,645.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,839,843.31	5,719,342.79
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	235,620,637.12	237,072,376.79
其中：数据资源		
合同资产	74,109,524.38	11,601,875.02
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	152,049,793.13	154,193,532.13
流动资产合计	1,102,396,643.86	956,577,968.63
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	86,726,777.80	72,391,881.61
其他权益工具投资	59,902,500.00	57,575,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,832,897,203.84	1,873,159,865.79
在建工程	149,617,809.26	132,151,598.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	6,541,884.76	7,349,861.16
无形资产	293,593,057.90	291,054,987.83
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	225,000.00	225,000.00
长期待摊费用	6,805,209.19	6,569,178.27
递延所得税资产	23,369,605.25	23,815,956.15
其他非流动资产	38,262,035.96	9,539,860.23
非流动资产合计	2,497,941,083.96	2,473,833,189.59
资产总计	3,600,337,727.82	3,430,411,158.22
流动负债：		
短期借款	446,486,315.84	353,965,823.85
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		
应付账款	190,448,119.14	227,391,466.72
预收款项	2,089,584.26	1,358,337.06
合同负债	65,407,908.35	56,434,655.40
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	16,687,619.40	41,616,865.71
应交税费	50,252,564.21	25,730,056.84
其他应付款	31,924,381.81	46,292,408.01
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	16,003,375.50	42,722,696.50
其他流动负债	29,382,317.13	18,342,335.02
流动负债合计	848,682,185.64	813,854,645.11
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	460,566,196.89	370,502,177.01
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,025,244.41	5,646,999.73
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	10,408,565.07	3,932,772.82
递延收益	37,601,077.90	35,255,830.64
递延所得税负债	2,495,228.29	1,910,749.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	516,096,312.56	417,248,530.16
负债合计	1,364,778,498.20	1,231,103,175.27
所有者权益：		
股本	369,504,506.00	369,504,506.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,069,660,823.86	1,069,010,423.86
减：库存股	24,304,780.00	29,036,440.00
其他综合收益	35,151,431.50	33,350,625.00
专项储备	28,377,114.36	26,631,366.56
盈余公积	181,861,193.63	181,861,193.63
一般风险准备		
未分配利润	435,696,996.05	421,482,975.88
归属于母公司所有者权益合计	2,095,947,285.40	2,072,804,650.93
少数股东权益	139,611,944.22	126,503,332.02
所有者权益合计	2,235,559,229.62	2,199,307,982.95
负债和所有者权益总计	3,600,337,727.82	3,430,411,158.22

法定代表人：王妙云　　主管会计工作负责人：李湘波　　会计机构负责人：徐旦

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	130,223,169.07	142,291,225.01
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据	1,139,082.41	9,686,451.65
应收账款	65,495,111.50	43,787,097.52
应收款项融资	566,553.81	1,231,388.93
预付款项	4,970,389.05	8,755,673.09
其他应收款	1,185,686,399.57	1,154,762,654.16
其中：应收利息		
应收股利		
存货	26,787,839.37	34,677,883.25
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	6,699,911.34	11,979,200.89
流动资产合计	1,421,568,456.12	1,407,171,574.50
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	401,947,794.00	386,637,098.00
其他权益工具投资	59,902,500.00	57,575,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	487,924,890.46	477,422,681.14
在建工程	12,914,451.85	33,993,414.68
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,180,164.21	4,805,624.27
无形资产	126,149,943.48	128,514,097.70
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	225,000.00	225,000.00
长期待摊费用	5,176,153.62	5,932,954.26
递延所得税资产		
其他非流动资产	7,999,398.06	6,137,646.46
非流动资产合计	1,106,420,295.68	1,101,243,516.51
资产总计	2,527,988,751.80	2,508,415,091.01
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	29,399,663.87
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	38,610,042.04	43,261,336.11
预收款项	2,089,584.26	1,358,337.06
合同负债	7,809,881.92	12,494,689.37
应付职工薪酬	7,009,752.78	24,592,793.78
应交税费	33,496,225.70	14,448,615.55
其他应付款	18,966,718.08	48,944,314.16
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	4,622,406.07	3,122,406.07
其他流动负债	1,015,284.65	1,624,309.62
流动负债合计	133,619,895.50	179,246,465.59
非流动负债：		
长期借款	51,000,000.00	33,022,875.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,109,997.88	3,702,609.48
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	34,866,411.23	32,374,663.97
递延所得税负债	2,440,357.29	1,855,878.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	91,416,766.40	70,956,027.41
负债合计	225,036,661.90	250,202,493.00
所有者权益：		
股本	369,504,506.00	369,504,506.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,044,444,681.64	1,043,794,281.64
减：库存股	24,304,780.00	29,036,440.00
其他综合收益	35,096,250.00	33,350,625.00
专项储备	16,121,441.92	15,824,683.11
盈余公积	181,861,193.63	181,861,193.63
未分配利润	680,228,796.71	642,913,748.63
所有者权益合计	2,302,952,089.90	2,258,212,598.01
负债和所有者权益总计	2,527,988,751.80	2,508,415,091.01

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	2,433,056,295.87	1,529,098,631.47

其中：营业收入	2,433,056,295.87	1,529,098,631.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,371,523,944.97	1,551,685,005.91
其中：营业成本	2,056,696,922.95	1,283,755,736.49
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	201,460,374.62	154,399,653.20
销售费用	21,437,398.96	15,862,354.37
管理费用	46,979,718.45	64,754,251.80
研发费用	35,348,234.82	29,283,578.76
财务费用	9,601,295.17	3,629,431.29
其中：利息费用	9,629,979.20	4,720,098.60
利息收入	726,132.86	1,125,596.41
加：其他收益	4,246,390.93	1,208,948.86
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,550,947.74	196,960.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,665,103.81	-837,664.52
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）		23,600.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,683,764.94	1,112,223.81
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-9,734,412.33	-1,466,494.04
资产处置收益（损失以“—”号填列）	2,826,256.06	-23,820.40
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	54,635,872.88	-21,534,955.24
加：营业外收入	76,073.70	116,095.58
减：营业外支出	1,647,486.18	14,227.35
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	53,064,460.40	-21,433,087.01

减：所得税费用	26,409,089.05	8,897,797.80
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	26,655,371.35	-30,330,884.81
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	26,655,371.35	-30,330,884.81
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）	14,214,020.17	-29,483,262.70
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	12,441,351.18	-847,622.11
六、其他综合收益的税后净额	1,815,475.00	976,631.25
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,800,806.50	976,631.25
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,745,625.00	976,631.25
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	1,745,625.00	976,631.25
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	55,181.50	
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	55,181.50	
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	14,668.50	
七、综合收益总额	28,470,846.35	-29,354,253.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,014,826.67	-28,506,631.45
归属于少数股东的综合收益总额	12,456,019.68	-847,622.11
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.039	-0.081
（二）稀释每股收益	0.039	-0.081

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：王妙云　　主管会计工作负责人：李湘波　　会计机构负责人：徐旦

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度

一、营业收入	1,476,150,304.16	961,422,838.08
减：营业成本	1,183,503,448.96	749,792,194.92
税金及附加	199,461,040.42	152,691,069.90
销售费用	4,505,424.16	4,537,037.71
管理费用	24,666,526.70	46,492,876.19
研发费用	27,669,989.29	21,489,692.25
财务费用	-15,173,620.15	-15,685,834.10
其中：利息费用	650,278.47	512,873.40
利息收入	15,857,481.24	16,246,608.81
加：其他收益	2,689,849.61	1,062,537.51
投资收益（损失以“—”号填列）	13,634.86	1,003,806.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-869,304.00	-221,193.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-636,065.09	853,390.46
资产减值损失（损失以“—”号填列）		-66,439.56
资产处置收益（损失以“—”号填列）	381,403.95	-43,995.61
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	53,966,318.11	4,915,100.44
加：营业外收入	19,206.00	25,100.00
减：营业外支出	1,253,175.38	13,899.51
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	52,732,348.73	4,926,300.93
减：所得税费用	15,417,300.65	4,104,856.54
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	37,315,048.08	821,444.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	37,315,048.08	821,444.39
（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	1,745,625.00	976,631.25
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,745,625.00	976,631.25
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	1,745,625.00	976,631.25

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	39,060,673.08	1,798,075.64
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	2026 年半年度	2025 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	2,440,466,505.86	1,624,802,341.30
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	1,761,271.95	705,545.34
收到其他与经营活动有关的现金	6,468,991.80	35,905,008.87
经营活动现金流入小计	2,448,696,769.61	1,661,412,895.51
购买商品、接受劳务支付的现金	2,106,704,896.95	1,406,544,169.85
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	95,959,041.64	91,924,058.62
支付的各项税费	223,196,192.91	203,202,578.46
支付其他与经营活动有关的现金	50,132,730.24	63,801,138.12
经营活动现金流出小计	2,475,992,861.74	1,765,471,945.05
经营活动产生的现金流量净额	-27,296,092.13	-104,059,049.54
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,041,250.00	1,225,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,255,507.00	48,929.20
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	1,390,000.00	2,046,500.00
投资活动现金流入小计	6,686,757.00	3,320,429.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,924,334.08	114,614,534.73
投资支付的现金	16,000,000.00	6,000,000.00
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	2,050,000.00	2,020,154.50
投资活动现金流出小计	135,974,334.08	122,634,689.23
投资活动产生的现金流量净额	-129,287,577.08	-119,314,260.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	443,283,220.66	355,148,335.00
收到其他与筹资活动有关的现金	49,916,649.47	20,688,353.78
筹资活动现金流入小计	493,199,870.13	375,836,688.78
偿还债务支付的现金	253,132,292.11	149,126,191.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,408,185.65	3,977,691.59
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	24,966,097.94	822,620.00
筹资活动现金流出小计	286,506,575.70	153,926,502.92
筹资活动产生的现金流量净额	206,693,294.43	221,910,185.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-335,636.67	247,975.47
五、现金及现金等价物净增加额	49,773,988.55	-1,215,148.24
加：期初现金及现金等价物余额	251,580,821.10	274,382,882.54
六、期末现金及现金等价物余额	301,354,809.65	273,167,734.30

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 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	1,590,947,872.80	1,053,952,339.05
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,883,253.56	27,677,464.07
经营活动现金流入小计	1,594,831,126.36	1,081,629,803.12
购买商品、接受劳务支付的现金	1,272,672,675.17	817,106,819.97
支付给职工以及为职工支付的现金	55,619,517.36	59,845,801.21
支付的各项税费	205,385,754.10	187,338,940.47
支付其他与经营活动有关的现金	22,314,071.03	13,542,091.32
经营活动现金流出小计	1,555,992,017.66	1,077,833,652.97
经营活动产生的现金流量净额	38,839,108.70	3,796,150.15
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,041,250.00	1,225,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,203,507.00	15,929.20
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	35,937,037.33	57,322,100.82
投资活动现金流入小计	41,181,794.33	58,563,030.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,027,939.09	33,815,678.99
投资支付的现金	16,000,000.00	6,000,000.00
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	36,000,000.00	48,000,000.00
投资活动现金流出小计	86,027,939.09	87,815,678.99
投资活动产生的现金流量净额	-44,846,144.76	-29,252,648.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	35,000,000.00	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	35,000,000.00	70,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,500,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	627,921.94	299,638.89
支付其他与筹资活动有关的现金	24,933,097.94	822,620.00
筹资活动现金流出小计	41,061,019.88	71,122,258.89
筹资活动产生的现金流量净额	-6,061,019.88	-1,122,258.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-12,068,055.94	-26,578,757.71
加：期初现金及现金等价物余额	142,290,725.01	159,068,293.26
六、期末现金及现金等价物余额	130,222,669.07	132,489,535.55

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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、上年期末余额	369,504,506.00				1,069,010,423.86	29,036,440.00	33,350,625.00	26,631,366.56	181,861,193.63		421,482,975.88		2,072,804,650.93	126,503,332.02	2,199,307,982.95
加：会计政策变更														

前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	369,504,506.00				1,069,010,423.86	29,036,440.00	33,350,625.00	26,631,366.56	181,861,193.63		421,482,975.88		2,072,804,650.93	126,503,332.02	2,199,307,982.95
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					650,400.00	-4,731,660.00	1,800,806.50	1,745,747.80			14,214,020.17		23,142,634.47	13,108,612.20	36,251,246.67
（一）综合收益总额							1,800,806.50				14,214,020.17		16,014,826.67	12,456,019.68	28,470,846.35
（二）所有者投入和减少资本					650,400.00	-4,731,660.00							5,382,060.00		5,382,060.00
1．所有者投入的普通股						-4,731,660.00							4,731,660.00		4,731,660.00
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					650,400.00								650,400.00		650,400.00
4．其他															
（三）利润分配															
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															
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								1,745,747.80					1,745,747.80	652,592.52	2,398,340.32
1．本期提取								8,355,373.78					8,355,373.78	1,265,415.93	9,620,789.71
2．本期使用								6,609,625.98					6,609,625.98	612,823.41	7,222,449.39
（六）其他															
四、本期期末余额	369,504,506.00				1,069,660,823.86	24,304,780.00	35,151,431.50	28,377,114.36	181,861,193.63		435,696,996.05		2,095,947,285.40	139,611,944.22	2,235,559,229.62

上年金额

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、上年期末余额	369,697,506.00				1,079,486,198.14	50,281,775.00	32,098,368.75	26,434,581.67	178,293,231.36		514,052,478.04		2,149,780,588.96	122,179,120.02	2,271,959,708.98
加：会计政策变更															
前															

期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	369,697,506.00				1,079,486,198.14	50,281,775.00	32,098,368.75	26,434,581.67	178,293,231.36		514,052,478.04		2,149,780,588.96	122,179,120.02	2,271,959,708.98
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					7,397,708.96	-5,438,990.00	976,631.25	7,761,318.59			-29,463,962.70		-7,889,313.90	332,454.27	-7,556,859.63
（一）综合收益总额							976,631.25				-29,483,262.70		-28,506,631.45	-847,622.11	-29,354,253.56
（二）所有者投入和减少资本					7,397,708.96	-5,438,990.00							12,836,698.96		12,836,698.96
1．所有者投入的普通股						-5,438,990.00							5,438,990.00		5,438,990.00
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					7,397,708.96								7,397,708.96		7,397,708.96
4．其他															
（三）利润分配											19,300.00		19,300.00		19,300.00
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											19,300.00		19,300.00		19,300.00
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								7,761,318.59					7,761,318.59	1,180,076.38	8,941,394.97
1．本期提取								9,778,499.63					9,778,499.63	1,499,426.66	11,277,926.29
2．本期使用								2,017,181.04					2,017,181.04	319,350.28	2,336,531.32
（六）其他															
四、本期期末余额	369,697,506.00				1,086,883,907.10	44,842,785.00	33,075,000.00	34,195,900.26	178,293,231.36		484,588,515.34		2,141,891,275.06	122,511,574.29	2,264,402,849.35

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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、上年期末余额	369,504,506.00				1,043,794,281.64	29,036,440.00	33,350,625.00	15,824,683.11	181,861,193.63	642,913,748.63		2,258,212,598.01
加：会计政策变更												
前												

期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	369,504,506.00				1,043,794,281.64	29,036,440.00	33,350,625.00	15,824,683.11	181,861,193.63	642,913,748.63		2,258,212,598.01
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					650,400.00	-4,731,660.00	1,745,625.00	296,758.81		37,315,048.08		44,739,491.89
（一）综合收益总额							1,745,625.00			37,315,048.08		39,060,673.08
（二）所有者投入和减少资本					650,400.00	-4,731,660.00						5,382,060.00
1．所有者投入的普通股						-4,731,660.00						4,731,660.00
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					650,400.00							650,400.00
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								296,758.81				296,758.81
1．本期提取								5,400,000.00				5,400,000.00
2．本期使用								5,103,241.19				5,103,241.19
（六）其他												
四、本期期末余额	369,504,506.00				1,044,444,681.64	24,304,780.00	35,096,250.00	16,121,441.92	181,861,193.63	680,228,796.71		2,302,952,089.90

上年金额

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、上年期末余额	369,697,506.00				1,057,069,465.42	50,281,775.00	32,098,368.75	19,168,604.55	178,293,231.36	647,733,238.78		2,253,778,639.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	369,697,506.00				1,057,069,465.42	50,281,775.00	32,098,368.75	19,168,604.55	178,293,231.36	647,733,238.78		2,253,778,639.86
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					7,397,708.96	-5,438,990.00	976,631.25	4,203,980.66		840,744.39		18,858,055.26
（一）综合收益总额							976,631.25			821,444.39		1,798,075.64
（二）所有者投入和减少资本					7,397,708.96	-5,438,990.00						12,836,698.96
1．所有者						-						5,438

投入的普通股						5,438,990.00						,990.00
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					7,397,708.96							7,397,708.96
4．其他												
（三）利润分配										19,300.00		19,300.00
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										19,300.00		19,300.00
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								4,203,980.66				4,203,980.66
1．本期提取								5,400,000.00				5,400,000.00
2．本期使用								1,196,019.34				1,196,019.34
（六）其他												
四、本期期末余额	369,697,506.00				1,064,467,174.38	44,842,785.00	33,075,000.00	23,372,585.21	178,293,231.36	648,573,983.17		2,272,636,695.12

岳阳兴长石化股份有限公司财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司基本情况

岳阳兴长石化股份有限公司（以下简称公司或本公司）系 1989 年 1 月 31 日经岳阳市体改办批准由长岭炼油化工总厂劳动服务公司独家发起设立的股份有限公司，总部位于湖南省岳阳市。公司现持有统一社会信用代码为 914306001862018700 的营业执照，注册资本 369,504,506.00 元，股份总数 369,504,506 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 1997 年 6 月 25 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属石油化工行业，主要产品包括甲基叔丁基醚、液化石油气、丙烯、工业异辛烷、邻甲酚、煅后石油焦、特种聚丙烯等。主要经营活动为化工产品生产及销售(不含许可类化工产品)；石油制品制造及销售(不含危险化学品)；合成材料制造及销售(不含危险化学品)；塑料制品制品及销售等。

本财务报表业经公司 2026 年 8 月 14 日第十六届董事会第二十九次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过净资产的 3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项

可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

（七）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

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（九）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（十）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件的资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（十一）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(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) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下

列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

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、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经

信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十二) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票		前状况以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
应收财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以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
合同资产——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——期货持仓保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账　龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00

账　龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款和其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（十三）存货

1. 存货的分类

存货包括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。

2. 发出存货的计价方法

原材料及库存商品发出采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的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

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照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。

（十四）划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 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；(2) 出售极可能发生，即公司已经就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。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和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，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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中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。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 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；

(2) 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；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

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。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面

值总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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，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形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属

于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1）个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2）合并财务报表

在丧失控制权之前，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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1）个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2）合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十六）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑

物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

（十七）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

（1）2026 年 4 月 1 日前

类　别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	4.00	4.80
机器设备	年限平均法	10	4.00	9.60
电子设备	年限平均法	5	4.00	19.20
运输工具	年限平均法	5	4.00	19.20

（2）2026 年 4 月 1 日后

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	12-30	4.00	3.20-8.00
机器设备	年限平均法	10-14	4.00	6.86-9.60
电子设备	年限平均法	5	4.00	19.20
运输工具	年限平均法	5	4.00	19.20
家具用具	年限平均法	5	4.00	19.20

（十八）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类　别	在建工程结转为固定资产的标准和时点[注]
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收

类　别	在建工程结转为固定资产的标准和时点[注]
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

注：预定可使用状态的判断标准，具体如下：

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。

固定资产达到预定可使用状态前试生产的存货，公司以正常设计生产能力下的必要合理支出为基础，确认相关存货成本，试运行期间实际投入金额超出存货成本的部分计入在建工程。其中，正常设计生产能力下的必要合理支出，公司是结合固定资产达到预定可使用状态后的正常设计产能、产品正常生产投入产出比等因素考虑。

（十九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项　目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	权利有效期与营业期限较短者	直线法
非专利技术及专利技术使用权	专利权有限年限，其他按照合同、协议约定的可使用期限	直线法
软件	5-10 年	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明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，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(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。

(二十一) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十二) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果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。

(二十三) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为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，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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：(1) 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；(2) 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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十四) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表

日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十五）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

3. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

（二十六）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务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，公司考虑下列迹象：(1) 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) 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) 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) 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。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务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。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重

大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

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确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。公司取得收入的主要经营活动为销售石油化工产品、新材料产品、成品油等，均属于在某一时点履行的履约义务，即在控制权转移给购货方时予以确认，公司根据合同约定将产品交付给客户，并取得购货单位签字或盖章确认的送货单，商品控制权即转移给购货方并确认收入。

(二十七) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的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：

1. 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）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，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。

(二十八) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（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。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十九）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，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。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 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。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 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，该计税基础与其账面数之间的差额），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. 确认递延所得税资产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。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十一) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司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。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采

用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

（三十二）安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（三十三）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（三十四）套期会计

1. 采用套期会计的依据、会计处理方法

（1）套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

（2）对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；2）在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；3）该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：1）被套期项目和套期工具之间存在经济关系；2）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；3）套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

（3）套期会计处理

1）公允价值套期

① 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

② 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条分类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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条分类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（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

2）现金流量套期

① 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：A. 套期工具自套期开始的累计利得或损失；B. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

② 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

③ 其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

3）境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，

将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

（三十四）重要会计政策与会计估计变更

1、重要会计政策变更

公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》(财会(2025)32 号)规定“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第20号》(财会〔2026〕7号)规定“关于金融资产合同现金流量特征的评估”和“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”的相关内容，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2、会计估计变更

本公司于2026年4月21日召开第十六届董事会第二十六次会议审议通过了《关于会计政策及会计估计变更的议案》，自2026年4月1日起执行。

（1）变更原因

为了更客观、公允地反映公司房屋及建筑物、机器设备的实际可使用年限，真实体现相关资产损耗对经营成果的影响，公司在遵循会计谨慎性原则的基础上，依据《企业会计准则》相关规定，结合行业通用标准与各类固定资产实际运维、使用状态，对固定资产折旧年限会计估计予以调整：房屋及建筑物折旧年限由原 20 年调整为 12-30 年，机器设备折旧年限由原 10 年调整为 10-14 年；同时新增家具用具类固定资产分类，设定其折旧年限为 5 年。（2）变更日期

本次会计估计变更自2026年4月1日起执行。

四、税项

（一）主要税种及税率

税　种	计税依据	税　率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%
消费税	应纳税销售额（量）	1.52 元/升
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%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、1%

税　种	计税依据	税　率
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

（二）税收优惠

1. 根据财政部、国家税务总局 2012 年 5 月 25 日发布的《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》(财税〔2012〕39 号),本公司之控股子公司湖南新岭化工股份有限公司出口商品适用免抵退税办法，即出口自产货物和视同自产货物及对外提供加工修理修配劳务，免征增值税，相应的进项税额抵减应纳增值税额(不包括适用增值税即征即退、先征后退政策的应纳增值税额),未抵减完的部分予以退还。新岭化工外销出口商品退税率为 13%。

根据《海南自由贸易港鼓励类产业目录(2024 年本)》，在“批发和零售业”部分明确将“大宗商品贸易(国家实行配额管理的商品除外)”列为海南自由贸易港新增鼓励类产业。本公司之控股子公司立恒新材料（海南）有限责任公司从事大宗贸易，属于注册在海南自贸港并实质性运营的鼓励类产业企业，享受企业所得税减按 15% 征收的优惠

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
库存现金	78,564.05	36,733.06
银行存款	300,743,952.84	250,547,721.92
其他货币资金	532,792.76	996,866.12
合　计	301,355,309.65	251,581,321.10

(2) 其他说明

其中银行存款中 POS 机押金 500.00 元使用受限。

2. 衍生金融资产

项　目	期末数	期初数
套期工具	69,850.00	

项　目	期末数	期初数
合　计	69,850.00	

3. 应收票据

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票	82,062,729.47	99,541,116.16
合　计	82,062,729.47	99,541,116.16

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	82,062,729.47	100.00			82,062,729.47
其中：银行承兑汇票	82,062,729.47	100.00			82,062,729.47
合　计	82,062,729.47	100.00			82,062,729.47

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	99,541,116.16	100.00			99,541,116.16
其中：银行承兑汇票	99,541,116.16	100.00			99,541,116.16
合　计	99,541,116.16	100.00			99,541,116.16

3) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项　目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	82,062,729.47		
小　计	82,062,729.47		

(3) 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情况

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[注]		71,318,257.57

项　目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
商业承兑汇票		
小　计		71,318,257.57

［注］银行承兑汇票的承兑人是商业银行，其中：由于大型商业银行及信用等级均为最高等级的财务公司具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的大型商业银行承兑汇票予以终止确认；但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。对小型商业银行承兑的银行承兑汇票，因存在到期不获兑付的风险，故本公司将已背书或贴现的小型商业银行承兑汇票不予以终止确认

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	214,108,549.34	153,320,403.78
1-2 年	286,319.00	559,464.00
2-3 年	631,932.00	677,932.00
5 年以上	75,082.93	75,082.93
账面余额合计	215,101,883.27	154,632,882.71
减：坏账准备	10,967,620.16	8,000,429.12
账面价值合计	204,134,263.11	146,632,453.59

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	215,101,883.27	100.00	10,967,620.16	5.10	204,134,263.11
合　计	215,101,883.27	100.00	10,967,620.16	5.10	204,134,263.11

（续上表）

种　类	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	154,632,882.71	100.00	8,000,429.12	5.17	146,632,453.59
合　计	154,632,882.71	100.00	8,000,429.12	5.17	146,632,453.59

3）采用组合计提坏账准备的应收账款

项　目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	215,101,883.27	10,967,620.16	5.10
小　计	215,101,883.27	10,967,620.16	5.10

4）采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	214,232,956.29	10,711,647.81	5.00
1-2 年	286,319.00	28,631.90	10.00
2-3 年	507,525.05	152,257.52	30.00
5 年以上	75,082.93	75,082.93	100.00
小　计	215,101,883.27	10,967,620.16	5.10

(3) 坏账准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	8,000,429.12	3,040,025.89	72,834.85			10,967,620.16
合　计	8,000,429.12	3,040,025.89	72,834.85			10,967,620.16

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）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
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小　计		
湖南中科电气股份有限公司	88,946,931.46		88,946,931.46	30.35	4,447,346.57

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）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
唐山东华钢铁企业集团有限公司		66,185,800.00	66,185,800.00	22.58	3,309,290.00
第一大股东及其关联企业	42,545,178.31	262,500.00	42,807,678.31	14.60	2,288,302.92
四川瑞鞍新材料科技有限公司	26,498,375.03		26,498,375.03	9.04	1,324,918.75
湖南中冶长天节能环保技术有限公司		10,861,725.66	10,861,725.66	3.71	543,086.28
小　计	157,990,484.80	77,310,025.66	235,300,510.46	80.28	11,912,944.52

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票	3,256,723.22	3,750,306.01
合　计	3,256,723.22	3,750,306.01

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	3,256,723.22	100.00			3,256,723.22
其中：银行承兑汇票	3,256,723.22	100.00			3,256,723.22
合　计	3,256,723.22	100.00			3,256,723.22

（续上表）

种　类	期初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	3,750,306.01	100.00			3,750,306.01
其中：银行承兑汇票	3,750,306.01	100.00			3,750,306.01

种　类	期初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合　计	3,750,306.01	100.00			3,750,306.01

3）采用组合计提减值准备的应收款项融资

项　目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	3,256,723.22		
小　计	3,256,723.22		

(3) 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情况

项　目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	377,113,240.69
数字债权凭证	20,621,540.09
小　计	397,734,780.78

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

6. 预付款项

(1) 账龄分析

账　龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	41,529,596.30	96.81		41,529,596.30	45,489,619.20	97.86		45,489,619.20
1-2 年	1,235,070.72	2.88		1,235,070.72	935,822.79	2.01		935,822.79
2-3 年	73,100.40	0.17		73,100.40				
3 年以上	60,203.05	0.14		60,203.05	60,203.05	0.13		60,203.05
合　计	42,897,970.47	100.00		42,897,970.47	46,485,645.04	100.00		46,485,645.04

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
第一大股东及其关联企业	12,713,860.67	29.64
中海油广东销售有限公司	10,923,771.26	25.46
山东爱亿普环保科技股份有限公司	5,613,300.00	13.09
福建古雷石化有限公司	1,961,345.10	4.57
国网汇通金财（北京）信息科技有限公司	1,152,510.91	2.69
小　计	32,364,787.94	75.45

7. 其他应收款

(1) 明细情况

款项性质	期末数	期初数
单位往来款	10,710,874.11	10,928,194.11
押金、保证金	3,362,710.23	4,018,880.00
员工借支	2,520,292.89	2,183,300.00
其他	1,443,571.30	65,000.00
合　计	18,037,448.53	17,195,374.11
减：坏账准备	11,197,605.22	11,476,031.32
合　计	6,839,843.31	5,719,342.79

(2) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	6,300,408.94	4,385,034.52
1-2 年	368,400.00	991,900.00
2-3 年	490,700.00	495,500.00
3-4 年	300,000.00	540,000.00
4-5 年	15,000.00	220,000.00
5 年以上	10,562,939.59	10,562,939.59
小　计	18,037,448.53	17,195,374.11
减：坏账准备	11,197,605.22	11,476,031.32
小　计	6,839,843.31	5,719,342.79

(3) 坏账准备计提情况

1）类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	10,550,939.59	58.49	10,550,939.59	100.00	
按组合计提坏账准备	7,486,508.94	41.51	646,665.63	8.64	6,839,843.31
其中：账龄组合	6,965,264.94	38.62	646,665.63	8.64	6,318,599.31
期货持仓保证金组合	521,244.00	2.89			521,244.00
合　计	18,037,448.53	100.00	11,197,605.22	62.08	6,839,843.31

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	10,550,939.59	61.36	10,550,939.59	100.00	
按组合计提坏账准备	6,644,434.52	38.64	925,091.73	13.92	5,719,342.79
其中：账龄组合	6,644,434.52	38.64	925,091.73	13.92	5,719,342.79
合　计	17,195,374.11	100.00	11,476,031.32	66.74	5,719,342.79

2）重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
芜湖康卫生物制药有限公司	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59	100.00	预计难以收回
小　计	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59	100.00	

3）采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
期货持仓保证金组合	521,244.00		
账龄组合	6,965,264.94	646,665.63	9.28
其中：1 年以内	5,786,017.28	289,300.86	5.00

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-2 年	361,547.66	36,154.77	10.00
2-3 年	490,700.00	147,210.00	30.00
3-4 年	300,000.00	150,000.00	50.00
4-5 年	15,000.00	12,000.00	80.00
5 年以上	12,000.00	12,000.00	100.00
小　计	7,486,508.94	646,665.63	8.64

4）坏账准备变动情况

项　目	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）	
期初数	219,251.73	99,190.00	11,157,589.59	11,476,031.32
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-18,077.38	18,077.38		
--转入第三阶段		-49,070.00	49,070.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	88,126.51	-32,042.61	-339,510.00	-278,426.10
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动			5,000.00	5,000.00
期末数	289,300.86	36,154.77	10,872,149.59	11,197,605.22
期末坏账准备计提比例（%）	5.00	10.00	95.63	60.28

5）其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
芜湖康卫生物科技有限公司[注]	单位往来款	10,550,939.59	5 年以上	58.49	10,550,939.59
中国石化国际事业有限公司武汉招标中心	押金、保证金	794,440.00	1 年以内	4.40	39,722.00
中国石化国际事业有	押金、保证金	493,801.23	1 年以内	2.74	24,690.06

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
限公司华南招标中心					
中国石油物资沈阳有限公司	单位往来款	340,000.00	1 年以内	1.88	17,000.00
朱光胜	员工借支	250,000.00	1 年以内	1.39	12,500.00
小　计		12,429,180.82		68.91	10,644,851.65

［注］芜湖康卫生物科技有限公司(以下简称芜湖康卫）为本公司权益法核算的联营企业。经本公司董事会批准，本公司于 2016 年、2017 年分别向芜湖康卫借出本金 670 万元、330 万元，借款利率按照银行同期贷款利率执行，至 2017 年末应收借款利息 550,939.59 元，应收款本息合计共 10,550,939.59 元，由于芜湖康卫资金链断裂，该应收款已全额计提减值准备

8. 存货

(1) 明细情况

项　目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	85,124,929.24	1,779,300.88	83,345,628.36
在产品	2,284,401.49		2,284,401.49
库存商品	127,854,320.20	4,771,931.19	123,082,389.01
发出商品	23,904,070.55		23,904,070.55
合同履约成本	3,004,147.71		3,004,147.71
合　计	242,171,869.19	6,551,232.07	235,620,637.12

（续上表）

项　目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	77,617,989.49	3,126,341.56	74,491,647.93
在产品	4,373,273.01		4,373,273.01
库存商品	114,313,552.87	4,203,041.96	110,110,510.91
发出商品	38,564,594.34	20,061.22	38,544,533.12
合同履约成本	9,552,411.82		9,552,411.82
合　计	244,421,821.53	7,349,444.74	237,072,376.79

(2) 存货跌价准备

1）明细情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,126,341.56	1,779,300.88		3,126,341.56		1,779,300.88
库存商品	4,203,041.96	4,665,235.17		4,096,345.94		4,771,931.19
发出商品	20,061.22			20,061.22		
合　计	7,349,444.74	6,444,536.05		7,242,748.72		6,551,232.07

2）确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项　目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
库存商品	估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
发出商品	估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出

(3) 合同履约成本

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	本期计提减值	期末数
合同履约成本	9,552,411.82	20,253,442.71	26,801,706.82		3,004,147.71
小　计	9,552,411.82	20,253,442.71	26,801,706.82		3,004,147.71

9. 合同资产

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已履约但未结算的合同价款	78,010,025.66	3,900,501.28	74,109,524.38	12,212,500.02	610,625.00	11,601,875.02
合　计	78,010,025.66	3,900,501.28	74,109,524.38	12,212,500.02	610,625.00	11,601,875.02

(2) 减值准备计提情况

1）类别明细情况

种　类	期末数

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	78,010,025.66	100.00	3,900,501.28	5.00	74,109,524.38
合　计	78,010,025.66	100.00	3,900,501.28	5.00	74,109,524.38

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	12,212,500.02	100.00	610,625.00	5.00	11,601,875.02
合　计	12,212,500.02	100.00	610,625.00	5.00	11,601,875.02

3）采用组合计提减值准备的合同资产

项　目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例（%）
账龄组合	78,010,025.66	3,900,501.28	5.00
小　计	78,010,025.66	3,900,501.28	5.00

(3) 减值准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
单项计提减值准备						
按组合计提减值准备	610,625.00	3,289,876.28				3,900,501.28
合　计	610,625.00	3,289,876.28				3,900,501.28

10. 其他流动资产

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
期末留抵的进项税额	130,104,726.92		130,104,726.92	136,073,359.88		136,073,359.88
预缴企业所得税	117,165.95		117,165.95	8,461,059.99		8,461,059.99

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待认证进项税	21,244,331.08		21,244,331.08	9,199,824.34		9,199,824.34
待摊费用	583,569.18		583,569.18	459,287.92		459,287.92
合　计	152,049,793.13		152,049,793.13	154,193,532.13		154,193,532.13

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项　目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资			
湖南立弘新材料有限公司	19,352,490.52		19,352,490.52
小　计	19,352,490.52		19,352,490.52
对联营企业投资			
广东东粤化学科技有限公司	59,728,684.92		59,728,684.92
芜湖康卫生物科技有限公司	19,370,987.06	19,370,987.06	
湖南格致分析仪器有限公司	7,645,602.36		7,645,602.36
小　计	86,745,274.34	19,370,987.06	67,374,287.28
合　计	106,097,764.86	19,370,987.06	86,726,777.80

（续上表）

项　目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资			
湖南立弘新材料有限公司	3,868,911.69		3,868,911.69
小　计	3,868,911.69		3,868,911.69
对联营企业投资			
广东东粤化学科技有限公司	60,081,567.75		60,081,567.75
芜湖康卫生物科技有限公司	19,370,987.06	19,370,987.06	
湖南格致分析仪器有限公司	8,441,402.17		8,441,402.17
小　计	87,893,956.98	19,370,987.06	68,522,969.92

项　目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
合　计	91,762,868.67	19,370,987.06	72,391,881.61

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
合营企业						
湖南立弘新材料有限公司	3,868,911.69		16,000,000.00		-516,421.17	
小　计	3,868,911.69		16,000,000.00		-516,421.17	
联营企业						
广东东粤化学科技有限公司	60,081,567.75				-352,882.83	
芜湖康卫生物科技有限公司[注]		19,370,987.06				
湖南格致分析仪器有限公司	8,441,402.17				-795,799.81	
小　计	68,522,969.92	19,370,987.06			-1,148,682.64	
合　计	72,391,881.61	19,370,987.06	16,000,000.00		-1,665,103.81	

（续上表）

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
合营企业						
湖南立弘新材料有限公司					19,352,490.52	
小　计					19,352,490.52	
联营企业						
广东东粤化学科技有限公司					59,728,684.92	
芜湖康卫生物科技有限公司						19,370,987.06
湖南格致分析仪器有限公司					7,645,602.36	
小　计					67,374,287.28	19,370,987.06

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
合　计					86,726,777.80	19,370,987.06

［注］公司持有芜湖康卫公司 32.54%的股权，采用权益法核算，由于芜湖康卫公司资金链断裂，已对长期股权投资全额计提减值准备

12. 其他权益工具投资

项　目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
湖南银行股份有限公司	57,575,000.00			2,327,500.00	
合　计	57,575,000.00			2,327,500.00	

（续上表）

项　目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
湖南银行股份有限公司	59,902,500.00	1,041,250.00	46,795,000.00
合　计	59,902,500.00	1,041,250.00	46,795,000.00

13. 固定资产

(1) 明细情况

项　目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	家具用具	合　计
账面原值						
期初数	702,100,818.26	1,686,876,300.00	54,181,370.57	6,394,036.45		2,449,552,525.28
本期增加金额	5,015,520.57	50,369,772.66	383,537.67	1,633,339.58	4,754,782.54	62,156,953.02
1)购置	1,129,681.16	9,251,671.84	345,875.77			10,727,228.77
2)在建工程转入	3,885,839.41	30,611,411.70	37,661.90			34,534,913.01
3)类别调整增加		10,506,689.12		1,633,339.58	4,754,782.54	16,894,811.24
本期减少金额	13,082,375.43	3,918,521.90	3,187,426.35	82,147.55		20,270,471.23
1)处置或报废	825,778.60	2,426,651.49	41,082.35	82,147.55		3,375,659.99
2)类别调整减少	12,256,596.83	1,491,870.41	3,146,344.00			16,894,811.24

项　目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	家具用具	合　计
期末数	694,033,963.40	1,733,327,550.76	51,377,481.89	7,945,228.48	4,754,782.54	2,491,439,007.07
累计折旧						
期初数	136,113,024.67	392,400,664.19	36,719,318.89	4,117,681.56		569,350,689.31
本期增加金额	14,433,792.46	66,560,926.69	2,521,031.08	402,018.94	1,684,355.24	85,602,124.41
1)计提	14,433,792.46	66,351,992.37	2,521,031.08	362,818.78	372,397.87	84,042,032.56
2)类别调整增加		208,934.32		39,200.16	1,311,957.37	1,560,091.85
本期减少金额	248,257.14	2,012,664.20	1,113,197.68	78,861.65		3,452,980.67
1)处置或报废	54,306.67	1,723,845.40	35,875.10	78,861.65		1,892,888.82
2)类别调整减少	193,950.47	288,818.80	1,077,322.58			1,560,091.85
期末数	150,298,559.99	456,948,926.68	38,127,152.29	4,440,838.85	1,684,355.24	651,499,833.05
减值准备						
期初数		7,036,829.80	2,786.83	2,353.55		7,041,970.18
本期增加金额						
1)类别调整增加						
本期减少金额						
1)类别调整减少						
期末数		7,036,829.80	2,786.83	2,353.55		7,041,970.18
账面价值						
期末账面价值	543,735,403.41	1,269,341,794.28	13,247,542.77	3,502,036.08	3,070,427.30	1,832,897,203.84
期初账面价值	565,987,793.59	1,287,438,806.01	17,459,264.85	2,274,001.34		1,873,159,865.79

(2) 经营租出固定资产

项　目	期末账面价值
房屋及建筑物	1,245,911.31
机器设备	188,725.97
电子设备	3,715.99
小　计	1,438,353.27

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项　目	账面价值	未办妥产权证书原因
立为公司房屋建筑物	6,280,401.95	土地是租用的，无法单独办理房产证

项　目	账面价值	未办妥产权证书原因
原长进厂房、车间等	3,393,074.10	因资金原因暂未办理
母公司厂房等房屋	3,769,782.75	土地是租用的，无法单独办理房产证
小　计	13,443,258.80	

14. 在建工程

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
惠州二期项目	131,142,196.25		131,142,196.25	93,611,776.32		93,611,776.32
硫膏中试项目	4,537,216.22		4,537,216.22			
聚酯解聚平台柔性单元项目	1,185,194.79		1,185,194.79			
聚酰胺回收氨化单元项目	3,702,421.86		3,702,421.86			
特种轻油研发试验装置				31,405,725.82		31,405,725.82
MOFs 材料科技产业园项目	901,332.26		901,332.26			
其他项目	8,149,447.88		8,149,447.88	7,134,096.41		7,134,096.41
合计	149,617,809.26		149,617,809.26	132,151,598.55		132,151,598.55

(2) 在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
惠州二期项目	164,090,000.00	93,611,776.32	37,530,419.93			131,142,196.25
硫膏中试项目	21,600,000.00		4,537,216.22			4,537,216.22
聚酯解聚平台柔性单元项目	10,000,000.00		1,185,194.79			1,185,194.79
聚酰胺回收氨化单元项目	19,522,100.00		3,702,421.86			3,702,421.86
特种轻油研发试验装置	40,000,000.00	31,405,725.82	946,311.34	29,587,739.96	2,764,297.20	
MOFs 材料科技产业园项目	218,000,000.00		901,332.26			901,332.26
其他项目		7,134,096.41	5,962,524.52	4,947,173.05		8,149,447.88
小计		132,151,598.55	54,765,420.92	34,534,913.01	2,764,297.20	149,617,809.26

（续上表）

工程名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
惠州二期项目	79.92	80.00	571,566.70	407,794.46	2.58	自筹、银行借款
硫膏中试项目	21.01	90.00				自筹
聚酯解聚平台柔性单元项目	11.85	70.00				自筹
聚酰胺回收氨化单元项目	18.97	60.00				自筹
特种轻油研发试验装置	80.88	100.00				自筹
MOFs 材料科技产业园项目	0.41	10.00				自筹
其他项目						
小计			571,566.70	407,794.46		

15. 使用权资产

项　目	土地使用权	房屋及建筑物	合　计
账面原值			
期初数	7,043,598.49	2,275,822.60	9,319,421.09
本期增加金额			
本期减少金额	48,970.51	2,196.80	51,167.31
1）租赁变更	48,970.51	2,196.80	51,167.31
期末数	6,994,627.98	2,273,625.80	9,268,253.78
累计折旧			
期初数	753,071.76	1,216,488.17	1,969,559.93
本期增加金额	523,636.25	233,172.84	756,809.09
1）计提	523,636.25	233,172.84	756,809.09
本期减少金额			
期末数	1,276,708.01	1,449,661.01	2,726,369.02
账面价值			
期末账面价值	5,717,919.97	823,964.79	6,541,884.76
期初账面价值	6,290,526.73	1,059,334.43	7,349,861.16

16. 无形资产

项　目	土地使用权	专利权	非专利技术及专利技术使用权	软件	合　计
账面原值					
期初数	299,610,451.12	22,382,800.00	33,758,490.56	3,662,667.98	359,414,409.66
本期增加金额	7,904,000.00			75,471.70	7,979,471.70
1）购置	7,904,000.00			75,471.70	7,979,471.70
本期减少金额					
期末数	307,514,451.12	22,382,800.00	33,758,490.56	3,738,139.68	367,393,881.36
累计摊销					
期初数	33,998,874.71	5,120,189.94	15,126,163.84	683,257.00	54,928,485.49
本期增加金额	3,453,941.39	153,605.12	1,617,818.00	216,037.12	5,441,401.63
1）计提	3,453,941.39	153,605.12	1,617,818.00	216,037.12	5,441,401.63
本期减少金额					
期末数	37,452,816.10	5,273,795.06	16,743,981.84	899,294.12	60,369,887.12
减值准备					
期初数		12,183,033.72	1,247,902.62		13,430,936.34
本期增加金额					
1）计提					
本期减少金额					
期末数		12,183,033.72	1,247,902.62		13,430,936.34
账面价值					
期末账面价值	270,061,635.02	4,925,971.22	15,766,606.10	2,838,845.56	293,593,057.90
期初账面价值	265,611,576.41	5,079,576.34	17,384,424.10	2,979,410.98	291,054,987.83

17. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
收购长康加油站	225,000.00		225,000.00	225,000.00		225,000.00
合　计	225,000.00		225,000.00	225,000.00		225,000.00

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他减少	
收购长康加油站	225,000.00				225,000.00
合　计	225,000.00				225,000.00

18. 长期待摊费用

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
厂房改造费用	385,391.88		174,796.56		210,595.32
烷基化装置碳四加氢催化剂、保护剂	3,486,848.30		486,536.94		3,000,311.36
惰性瓷球	274,010.54		59,739.06		214,271.48
公司企业文化展厅装饰费用	1,475,979.30		169,726.74		1,306,252.56
办公室装修	215,760.23		44,200.44		171,559.79
MTBE 裂解催化剂	731,188.02				731,188.02
母托盘		1,478,076.10	307,045.44		1,171,030.66
合　计	6,569,178.27	1,478,076.10	1,242,045.18		6,805,209.19

19. 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

项　目	期末数		期初数	
	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	12,429,982.68	3,107,495.67	8,610,539.54	2,125,590.26
内部交易未实现利润	65,530,378.32	16,382,594.58	70,939,636.96	17,734,909.24
可抵扣亏损	14,977,003.74	3,744,250.94	14,977,003.74	3,744,250.94
股份支付			2,692,275.60	673,068.90
租赁负债	6,456,619.91	1,548,361.09	7,078,375.23	1,767,769.49
递延收益	37,601,077.90	9,400,269.47	35,255,830.64	8,813,957.66
合　计	136,995,062.55	34,182,971.75	139,553,661.71	34,859,546.49

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项　目	期末数	期初数

	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
使用权资产	6,541,884.76	1,609,844.79	7,349,861.16	1,837,465.30
其他权益工具投资公允价值变动	46,795,000.00	11,698,750.00	44,467,500.00	11,116,875.00
合　计	53,336,884.76	13,308,594.79	51,817,361.16	12,954,340.30

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项　目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后 递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后 递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	10,813,366.50	23,369,605.25	11,043,590.34	23,815,956.15
递延所得税负债	10,813,366.50	2,495,228.29	11,043,590.34	1,910,749.96

20. 其他非流动资产

项　目	期末数	期初数
预付设备款	18,059,242.80	6,621,828.90
预付工程款	3,320,335.70	1,916,400.00
贵金属	15,824,222.36	
预付的软件费用	1,058,235.10	1,001,631.33
合　计	38,262,035.96	9,539,860.23

21. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项　目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	500.00	500.00	POS 机的押金	业务冻结
应收票据	71,318,257.57	71,318,257.57		期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票
固定资产	10,251,724.79	4,219,677.30	抵押	贷款
无形资产	7,571,435.84	5,549,015.68	抵押	贷款
合　计	89,141,918.20	81,087,450.55		

(2) 期初资产受限情况

项　目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因

项　目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	500.00	500.00	POS 机的押金	业务冻结
应收票据	94,748,291.66	94,748,291.66		期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票
固定资产	10,251,724.79	4,396,863.03	抵押	贷款
无形资产	7,571,435.84	5,624,856.46	抵押	贷款
合　计	112,571,952.29	104,770,511.15		

22. 短期借款

项　目	期末数	期初数
信用借款	386,569,666.37	270,255,528.38
抵押借款	10,000,000.00	
已贴现不能终止确认的票据	49,916,649.47	83,710,295.47
合　计	446,486,315.84	353,965,823.85

23. 应付账款

项　目	期末数	期初数
应付材料款	63,672,822.65	58,202,629.69
应付服务(劳务)费	7,790,886.39	11,680,917.17
应付设备款	21,365,190.45	32,942,113.18
应付工程款	92,869,219.65	119,815,806.68
应付专利技术受让款	4,000,000.00	4,000,000.00
应付受让土地款	750,000.00	750,000.00
合　计	190,448,119.14	227,391,466.72

24. 预收款项

项　目	期末数	期初数
预收租金	89,584.26	358,337.06
预收合作研发费	2,000,000.00	1,000,000.00
合　计	2,089,584.26	1,358,337.06

25. 合同负债

项　目	期末数	期初数
预收货款	34,079,468.93	28,237,430.27
预收成品油充值款	31,328,439.42	28,197,225.13
合　计	65,407,908.35	56,434,655.40

26. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	41,616,865.71	70,774,683.94	95,703,930.25	16,687,619.40
离职后福利—设定提存计划		7,010,744.95	7,010,744.95	
离职后福利一设定受益计划		540,090.00	540,090.00	
辞退福利		84,401.66	84,401.66	
合　计	41,616,865.71	78,409,920.55	103,339,166.86	16,687,619.40

(2) 短期薪酬明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	34,257,206.04	55,614,482.84	81,799,479.18	8,072,209.70
职工福利费	911,139.65	5,669,055.52	4,149,911.06	2,430,284.11
社会保险费		3,190,062.15	3,190,062.15	
其中：医疗保险费		2,621,796.88	2,621,796.88	
工伤保险费		568,265.27	568,265.27	
住房公积金		5,128,547.00	5,128,547.00	
工会经费和职工教育经费	6,448,520.02	1,172,536.43	1,435,930.86	6,185,125.59
小　计	41,616,865.71	70,774,683.94	95,703,930.25	16,687,619.40

(3) 设定提存计划明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		5,263,600.80	5,263,600.80	
失业保险费		290,450.45	290,450.45	

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
企业年金缴费		1,456,693.70	1,456,693.70	
小　计		7,010,744.95	7,010,744.95	

27. 应交税费

项　目	期末数	期初数
消费税	18,737,643.79	8,384,104.57
增值税	18,589,505.14	5,066,355.38
企业所得税	7,835,056.46	9,294,812.21
城市维护建设税	2,094,057.05	879,847.77
教育费附加	1,495,724.09	628,385.45
印花税	696,062.03	648,970.27
契税		416,298.60
个人所得税	252,892.35	318,887.71
房产税	15,600.19	21,958.56
环保税	30,000.00	52,127.93
防洪基金	18,308.39	18,308.39
土地使用税	487,714.72	
合　计	50,252,564.21	25,730,056.84

28. 其他应付款

项　目	期末数	期初数
限制性股票回购义务		29,036,440.00
押金保证金	3,719,591.00	4,716,847.00
应付代扣社保及税金	4,079,930.14	4,159,077.64
单位往来款及应付费用	23,150,689.11	7,397,358.81
其他	974,171.56	982,684.56
合　计	31,924,381.81	46,292,408.01

29. 一年内到期的非流动负债

项　目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	14,572,000.00	41,291,321.00
一年内到期的租赁负债	1,431,375.50	1,431,375.50
合　计	16,003,375.50	42,722,696.50

30. 其他流动负债

项　目	期末数	期初数
待结转销项税	7,980,709.03	7,304,338.83
已转让未终止确认票据	21,401,608.10	11,037,996.19
合　计	29,382,317.13	18,342,335.02

31. 长期借款

项　目	期末数	期初数
抵押借款	26,362,445.72	32,297,876.07
信用借款	434,203,751.17	338,204,300.94
合　计	460,566,196.89	370,502,177.01

32. 租赁负债

项　目	期末数	期初数
租赁付款额	6,935,365.90	7,655,004.76
减：未确认融资费用	478,745.99	576,629.53
减：一年内到期的租赁负债	1,431,375.50	1,431,375.50
合　计	5,025,244.41	5,646,999.73

33. 预计负债

项　目	期末数	期初数	形成原因
钢铁烧结尾气项目产品质量保证	6,652,000.00	1,125,000.00	对已交付验收的环保定制设备及钢铁烧结尾气项目在质保期内负有质量保证义务
环保定制设备及其他产品质量保证	3,756,565.07	2,807,772.82	
合　计	10,408,565.07	3,932,772.82	

34. 递延收益

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	35,255,830.64	3,950,000.00	1,604,752.74	37,601,077.90	
合　计	35,255,830.64	3,950,000.00	1,604,752.74	37,601,077.90	

35. 股本

项　目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	369,504,506.00						369,504,506.00
合　计	369,504,506.00						369,504,506.00

36. 资本公积

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,028,097,678.01	7,480,883.43		1,035,578,561.44
其他资本公积	40,912,745.85	650,400.00	7,480,883.43	34,082,262.42
合　计	1,069,010,423.86	8,131,283.43	7,480,883.43	1,069,660,823.86

(2) 其他说明

1) 股本溢价本期增加系：股权激励解锁部分所对应的其他资本公积转入股本溢价 7,480,883.43 元；

2) 其他资本公积本期增加系：实施限制性股票激励计划确认股份支付费用 650,400.00 元；

3) 其他资本公积本期减少系：股权激励解锁所对应的其他资本公积转入股本溢价 7,480,883.43 元。

37. 库存股

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
限制性股票回购义务	29,036,440.00		4,731,660.00	24,304,780.00
合　计	29,036,440.00		4,731,660.00	24,304,780.00

(2) 其他说明

库存股本期减少主要系:第二批股权激励限制性股票满足第二个解除限售期的解除限售条件，可解

除限售的限制性股票共计 487,800 股，授予价格为每股 9.9 元，扣除两期分红 0.2 元，合计金额 4,731,660.00 元

38. 其他综合收益

项　目	期初数	本期发生额		
		其他综合收益的税后净额		
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用
不能重分类进损益的其他综合收益	33,350,625.00	2,327,500.00		581,875.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	33,350,625.00	2,327,500.00		581,875.00
将重分类进损益的其他综合收益		69,850.00		
其中：现金流量套期储备		69,850.00		
其他综合收益合计	33,350,625.00	2,397,350.00		581,875.00

（续上表）

项　目	本期发生额			期末数
	其他综合收益的税后净额		减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益	1,745,625.00			35,096,250.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	1,745,625.00			35,096,250.00
将重分类进损益的其他综合收益	55,181.50	14,668.50		55,181.50
其中：现金流量套期储备	55,181.50	14,668.50		55,181.50
其他综合收益合计	1,800,806.50	14,668.50		35,151,431.50

39. 专项储备

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	26,631,366.56	8,355,373.78	6,609,625.98	28,377,114.36
合　计	26,631,366.56	8,355,373.78	6,609,625.98	28,377,114.36

(2) 其他说明

公司主要产品为危险品，依据《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》(财资〔2022〕136 号)的规定计提和使用安全生产费

40. 盈余公积

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	181,861,193.63			181,861,193.63
合　计	181,861,193.63			181,861,193.63

41. 未分配利润

项　目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	421,482,975.88	514,052,478.04
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	421,482,975.88	514,052,478.04
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,214,020.17	-29,483,262.70
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		-19,300.00
期末未分配利润	435,696,996.05	484,588,515.34

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	2,387,905,363.50	2,013,596,215.09	1,486,196,303.10	1,243,345,717.38
其他业务收入	45,150,932.37	43,100,707.86	42,902,328.37	40,410,019.11
合　计	2,433,056,295.87	2,056,696,922.95	1,529,098,631.47	1,283,755,736.49
其中：与客户之间的合同产生的收入	2,432,622,725.88	2,056,605,096.79	1,528,326,925.27	1,283,686,178.62

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项　目	本期数	上年同期数

	收入	成本	收入	成本
成品油	284,988,550.15	204,154,329.54	242,093,016.67	176,747,334.02
化工产品	1,264,013,061.32	1,024,987,735.54	768,302,855.74	610,420,469.54
新材料产品	880,422,835.83	825,651,972.84	516,588,952.71	495,343,631.84
其他	3,198,278.58	1,811,058.87	1,342,100.15	1,174,743.22
小　计	2,432,622,725.88	2,056,605,096.79	1,528,326,925.27	1,283,686,178.62

2）与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内-湖南地区	943,956,106.07	727,063,338.81	576,523,109.25	460,652,383.79
境内-其他地区	1,449,741,386.79	1,297,830,546.23	926,029,673.86	798,372,126.15
境外	38,925,233.02	31,711,211.75	25,774,142.16	24,661,668.68
小　计	2,432,622,725.88	2,056,605,096.79	1,528,326,925.27	1,283,686,178.62

3）与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项　目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	2,432,622,725.88	1,528,326,925.27
小　计	2,432,622,725.88	1,528,326,925.27

2. 税金及附加

项　目	本期数	上年同期数
消费税	172,579,251.99	133,935,524.93
城市维护建设税	13,846,517.11	9,921,079.02
教育费附加	9,897,418.36	7,102,917.11
土地使用税	1,395,228.79	1,354,587.80
房产税	1,716,154.06	1,149,862.57
印花税	1,888,931.85	855,312.07
环保税	88,149.97	74,726.76
其他	48,722.49	5,642.94
合　计	201,460,374.62	154,399,653.20

3. 销售费用

项　目	本期数	上年同期数
工资福利	7,564,781.24	7,198,172.58
折旧	4,183,554.69	2,194,260.53
办公差旅费	908,315.92	960,388.26
劳务费	2,100,504.59	1,206,927.75
租赁费	120,106.98	106,271.96
包装费用	751,687.66	716,347.79
业务招待费	538,265.65	26,298.49
其他	5,270,182.23	3,453,687.01
合　计	21,437,398.96	15,862,354.37

4. 管理费用

项　目	本期数	上年同期数
工资福利	23,179,253.54	23,249,500.45
股权激励费用	650,400.00	7,907,308.96
安全生产费	9,597,744.08	9,244,435.90
折旧摊销	4,988,030.44	11,179,581.75
修理费	625,358.47	1,073,336.32
办公差旅费	1,598,685.56	881,801.45
其他	6,340,246.36	11,218,286.97
合　计	46,979,718.45	64,754,251.80

5. 研发费用

项　目	本期数	上年同期数
工资福利	13,571,100.77	14,734,228.36
折旧与摊销	9,621,547.83	9,153,087.82
技术开发费	1,249,166.03	400,000.00
材料费	5,856,096.19	2,628,405.21

项　目	本期数	上年同期数
燃料动力	1,462,147.62	811,377.48
其他	3,588,176.38	1,556,479.89
合　计	35,348,234.82	29,283,578.76

6. 财务费用

项　目	本期数	上年同期数
利息支出	9,541,618.71	4,647,075.94
租赁负债利息费用	88,360.49	73,022.66
减：利息收入	726,132.86	1,125,596.41
汇兑损益	388,508.11	-239,189.69
金融机构手续费	308,940.72	274,118.79
合　计	9,601,295.17	3,629,431.29

7. 其他收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	1,604,752.74	537,391.32	
与收益相关的政府补助	2,545,167.35	431,337.13	1,210,200.00
个税手续费返还	96,470.84	116,045.10	
增值税加计抵减		97,175.31	
退役士兵增值税抵减		27,000.00	
合　计	4,246,390.93	1,208,948.86	1,210,200.00

8. 投资收益

项　目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-1,665,103.81	-837,664.52
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,041,250.00	1,225,000.00
票据贴现息	-927,093.93	-190,374.51
合　计	-1,550,947.74	196,960.97

9. 公允价值变动收益

项　目	本期数	上年同期数
套期收益		23,600.00
合　计		23,600.00

10. 信用减值损失

项　目	本期数	上年同期数
坏账损失	-2,683,764.94	1,112,223.81
合　计	-2,683,764.94	1,112,223.81

11. 资产减值损失

项　目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-6,444,536.05	-1,887,594.04
合同资产减值损失	-3,289,876.28	421,100.00
合　计	-9,734,412.33	-1,466,494.04

12. 资产处置收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置损益	2,826,256.06	-23,820.40	2,826,256.06
合　计	2,826,256.06	-23,820.40	2,826,256.06

13. 营业外收入

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	46,017.70	44,495.58	46,017.70
其中：固定资产	46,017.70	44,495.58	46,017.70
罚款收入	27,150.00	71,100.00	27,150.00
其他	2,906.00	500.00	2,906.00
合　计	76,073.70	116,095.58	76,073.70

14. 营业外支出

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	708,195.70	10,963.00	708,195.70
其中：固定资产	708,195.70	10,963.00	708,195.70
罚款支出		3,099.19	
滞纳金支出	939,290.48	165.16	939,290.48
合　计	1,647,486.18	14,227.35	1,647,486.18

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	25,960,134.82	12,160,580.96
递延所得税费用	448,954.23	-3,262,783.16
合　计	26,409,089.05	8,897,797.80

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)38 之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
收到的利息	726,132.86	1,125,596.41
收到的往来款	2,948,859.13	13,543,430.23
收到的除政府补助之外的营业外收入	29,056.00	71,600.00
收到的政府补助及其他收益	2,764,943.81	21,164,382.23
合　计	6,468,991.80	35,905,008.87

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数

项　目	本期数	上年同期数
付现的管理费用、研发费用	25,171,324.99	18,349,532.41
付现的销售费用	3,282,193.50	4,272,033.54
付现的财务费用	123,480.10	120,399.19
营业外支出	939,290.48	3,264.35
支付的往来款	20,616,441.17	41,055,908.63
合　计	50,132,730.24	63,801,138.12

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
建设项目收到的往来款	1,390,000.00	2,046,500.00
合　计	1,390,000.00	2,046,500.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
建设项目支付的往来款	2,050,000.00	2,020,154.50
合　计	2,050,000.00	2,020,154.50

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
不能终止确认的票据贴现	49,916,649.47	20,688,353.78
合　计	49,916,649.47	20,688,353.78

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
支付租赁款	661,317.94	822,620.00
回购库存股支付的现金	24,304,780.00	
合　计	24,966,097.94	822,620.00

2. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	26,655,371.35	-30,330,884.81
加：资产减值准备	9,734,412.33	1,466,494.04

补充资料	本期数	上年同期数
信用减值准备	2,683,764.94	-1,112,223.81
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	84,798,841.65	48,466,918.55
无形资产摊销	5,441,401.63	5,520,889.83
长期待摊费用摊销	1,242,045.18	875,159.76
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）	-2,826,256.06	23,820.40
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	662,178.00	-33,532.58
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		-23,600.00
财务费用（收益以“－”号填列）	9,289,126.91	4,480,908.91
投资损失（收益以“－”号填列）	1,550,947.74	-196,960.97
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	676,574.74	-3,268,683.17
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-227,620.51	5,900.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	2,249,952.34	-59,503,767.57
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-103,405,217.57	-64,593,513.91
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-68,217,762.60	-21,504,601.76
其他	2,396,147.80	15,668,627.55
经营活动产生的现金流量净额	-27,296,092.13	-104,059,049.54
(2) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	301,354,809.65	273,167,734.30
减：现金的期初余额	251,580,821.10	274,382,882.54
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	49,773,988.55	-1,215,148.24

3. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
1) 现金	301,354,809.65	251,580,821.10
其中：库存现金	78,564.05	36,733.06
可随时用于支付的银行存款	300,743,452.84	250,547,221.92

项　目	期末数	期初数
可随时用于支付的其他货币资金	532,792.76	996,866.12
2）现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3）期末现金及现金等价物余额	301,354,809.65	251,580,821.10
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

（2）公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项　目	期末数	期初数	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
银行存款	23,790,248.72	39,396,275.76	向特定对象发行股票募集资金用于惠州聚烯烃新材料项目、研发中心项目、补充流动资金
小　计	23,790,248.72	39,396,275.76	

（3）不属于现金和现金等价物的货币资金

项　目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行存款	500.00	500.00	业务冻结
小　计	500.00	500.00	

4. 筹资活动相关负债变动情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	353,965,823.85	277,990,000.00	49,916,649.47	151,528,929.27	83,857,228.21	446,486,315.84
长期借款（含一年内到期的长期借款）	411,746,465.66	165,293,220.66		101,653,362.84	248,126.59	475,138,196.89
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	7,078,375.23		91,465.21	658,948.50	54,272.03	6,456,619.91
小　计	772,790,664.74	443,283,220.66	50,008,114.68	253,841,240.61	84,159,626.83	928,081,132.64

5. 不涉及现金收支的重大活动

（1）不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项　目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	39,845,222.81	64,416,020.59
其中：支付货款	24,600,782.20	51,829,180.59

项　目	本期数	上年同期数
支付固定资产等长期资产购置款	15,244,440.61	12,586,840.00

（四）其他

1. 外币货币性项目

项　目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	824,726.26	6.8109	5,617,128.08
欧元	1,330.00	7.7671	10,330.24
应收账款			
其中：美元	658,700.00	6.8109	4,486,339.83

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)14 之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十一)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项　目	本期数	上年同期数
选择简化处理方法的短期租赁费用	573,085.54	636,222.07

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项　目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	91,465.21	73,022.66
与租赁相关的总现金流出	1,314,584.74	1,580,911.82

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项　目	本期数	上年同期数
租赁收入	433,569.99	771,706.20
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

② 经营租赁资产

项　目	期末数	上年年末数
固定资产	1,438,353.27	1,652,686.43
小　计	1,438,353.27	1,652,686.43

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)12 之说明。

六、研发支出

项　目	本期数	上年同期数
工资福利	13,571,100.77	14,734,228.36
折旧与摊销	9,621,547.83	9,153,087.82
技术开发费	1,249,166.03	400,000.00
材料费	5,856,096.19	2,628,405.21
燃料动力	1,462,147.62	811,377.48
其他	3,588,176.38	1,556,479.89
合　计	35,348,234.82	29,283,578.76
其中：费用化研发支出	35,348,234.82	29,283,578.76

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将岳阳兴长能源有限公司、惠州立拓新材料有限责任公司、湖南新岭化工股份有限公司、湖南立恒新材料有限公司等 8 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
岳阳兴长能源有限公司	20,000,000.00	岳阳市	汽柴油销售	100.00		投资设立
湖南新岭化工股份有限公司	90,000,000.00	岳阳市	生产销售石油化工产品	50.01		投资设立
湖南立为新材料有限公司	100,000,000.00	岳阳市	高分子材料及化学助剂的研发、生产 和销售	67.00		投资设立
湖南立泰环境科技有限公司	50,000,000.00	岳阳市	环境治理、环保工程设计、施工	79.00		投资设立
惠州立拓新材料有	100,000,000.00	惠州市	工程塑料、合成树	85.00		投资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
限责任公司			脂、合成材料制造、销售等			
湖南立恒新材料有限公司	90,000,000.00	岳阳市	石墨及碳素制品制造	51.00		投资设立
广州立能新材料有限公司	15,000,000.00	广州市	高性能纤维及复合材料制造	65.00		投资设立
立恒新材料（海南）有限责任公司	10,000,000.00	三沙市	石油制品、化工产品、石墨及碳素制品销售等		51.00	投资设立

（二）重要的非全资子公司

1. 明细情况

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
湖南新岭化工股份有限公司	49.99%	9,930,822.70		67,851,747.98
惠州立拓新材料有限责任公司	15.00%	-11,827,598.09		-16,184,989.35
湖南立恒新材料有限公司	49.00%	12,379,669.95		87,637,185.81

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数(万元)					
	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
湖南新岭化工股份有限公司	6,881.07	16,008.57	22,889.65	9,065.38		9,065.38
惠州立拓新材料有限责任公司	30,171.03	133,609.06	163,780.09	137,359.53	36,820.17	174,179.70
湖南立恒新材料有限公司	32,422.53	19,152.23	51,574.76	30,779.91	2,909.71	33,689.62

（续上表）

子公司名称	期初数(万元)					
	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
湖南新岭化工股份有限公司	4,799.67	16,517.34	21,317.01	9,567.90		9,567.90

子公司名称	期初数(万元)					
	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
惠州立拓新材料有限责任公司	27,801.63	133,819.66	161,621.28	133,756.62	30,535.91	164,292.53
湖南立恒新材料有限公司	27,375.95	19,380.51	46,756.46	27,879.88	3,517.90	31,397.78

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数(万元)			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
湖南新岭化工股份有限公司	15,350.02	1,986.66	1,986.66	2,223.16
惠州立拓新材料有限责任公司	30,474.15	-7,885.07	-7,885.07	790.72
湖南立恒新材料有限公司	37,024.91	2,526.46	2,526.46	-10,434.35

（续上表）

子公司名称	上年同期数(万元)			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
湖南新岭化工股份有限公司	8,465.31	-360.65	-360.65	542.97
惠州立拓新材料有限责任公司	19,792.65	-3,333.41	-3,333.41	-7,962.83
湖南立恒新材料有限公司	24,032.84	1,805.37	1,805.37	-6,027.48

(四) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

(1) 基本情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
芜湖康卫公司	安徽省芜湖市	安徽省芜湖市	新药的研究与技术服务	32.54		权益法核算
广东东粤化学科技有限公司	广东省揭阳市	广东省揭阳市	化学制造业	10.34		权益法核算
湖南格致分析仪器有限公司	湖南省岳阳市	湖南省岳阳市	仪器仪表制造	20.00		权益法核算
湖南立弘新材料有限公司	湖南省岳阳市	湖南省岳阳市	新材料技术研发及推广	40.00		权益法核算

2. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项　目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
合营企业		
投资账面价值合计	19,352,490.52	3,868,911.69
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-516,421.17	
其他综合收益		
综合收益总额	-516,421.17	
联营企业		
投资账面价值合计	67,374,287.28	68,522,969.92
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-1,148,682.64	-837,664.52
其他综合收益		
综合收益总额	-1,148,682.64	-837,664.52

八、政府补助

（一）本期新增的政府补助情况

项　目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	3,950,000.00
其中：计入递延收益	3,950,000.00
与收益相关的政府补助	2,545,167.35
其中：计入其他收益	2,545,167.35
合　计	6,495,167.35

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	35,255,830.64	3,950,000.00	1,604,752.74	
小　计	35,255,830.64	3,950,000.00	1,604,752.74	

（续上表）

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				37,601,077.90	与资产相关
小　计				37,601,077.90	

（三）计入当期损益的政府补助金额

项　目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	4,149,920.09	968,728.45
计入营业外收入的政府补助金额		
合　计	4,149,920.09	968,728.45

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1）定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2）定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表五(一)3、五(一)6、五(一)8 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 80.28%（2025 年 12 月 31 日：66.74%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者

源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

（三）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和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，

2. 外汇风险

外汇风险，是指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风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1 之说明。

（四）套期业务

1. 套期业务风险管理情况

项　目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
铂、钯	套期保值	价格风险	面临相同的价格风险而发生方向相反的变动	有效	期货保证金

2. 开展符合条件套期业务并应用套期会计处理情况

项　目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
价格风险	衍生金融资产 69,850.00 元		套期工具的公允价值或现金流量变动大于或小于被套期项目的公允价值或现金流量变动的部分为套期无效部分	影响其他综合收益 69,850.00 元，影响成本 359,100.00 元

项　目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期类别				
价格风险	衍生金融资产 69,850.00 元		套期工具的公允价值或现金流量变动大于或小于被套期项目的公允价值或现金流量变动的部分为套期无效部分	影响其他综合收益 69,850.00 元，影响成本 359,100.00 元

（五）金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	379,207,554.01	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收票据	49,916,649.47	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	18,527,226.77	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	21,401,608.10	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小　计		469,053,038.35		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项　目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书/贴现	397,734,780.78	-927,093.93
小　计		397,734,780.78	-927,093.93

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项　目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书/贴现	71,318,257.57	71,318,257.57
小　计		71,318,257.57	71,318,257.57

十、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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

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
持续的公允价值计量				
1. 应收款项融资			3,256,723.22	3,256,723.22
2. 其他权益工具投资			59,902,500.00	59,902,500.00
持续以公允价值计量的资产总额			63,159,223.22	63,159,223.22

（二）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

1. 公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

2. 本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权，对于非上市的权益工具投资，本公司按其每股净资产确定其公允价值。

十一、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
中国石化集团资产经营管理有限公司	北京市	制造业	3,008,000.00	22.82	22.82

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七(一)之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

(1) 本公司的合营和联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七(四)之说明。

4. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖南长炼兴长集团有限责任公司	持股 5%以上大股东之一致行动人
中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司	公司第一大股东分公司
中石化湖南石油化工有限公司	第一大股东母公司控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中石化（北京）化工研究院有限公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石油化工股份有限公司安庆分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石油化工股份有限公司荆门分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石油化工股份有限公司九江分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化炼油销售有限公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化化工销售有限公司华中分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化化工销售有限公司华南分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化销售股份有限公司湖南岳阳石油分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化销售股份有限公司湖北咸宁石油分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化化工销售有限公司齐鲁经营部	第一大股东母公司控制的企业
中石化第四建设有限公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化催化剂有限公司长岭分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化工程建设有限公司	第一大股东母公司控制的企业
中石化上海工程有限公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化销售股份有限公司广东惠州石油分公司	第一大股东母公司控制的企业
岳阳长炼兴欣服装有限公司	持股 5%以上大股东之一致行动人控制的企业
湖南长炼兴长集团有限责任公司油气分公司	持股 5%以上大股东之一致行动人分公司
湖南长炼交通运输实业有限公司	持股 5%以上大股东之一致行动人控制的企业
岳阳长炼兴长安装防腐工程有限公司	持股 5%以上大股东之一致行动人控制的企业
中国石化化工销售有限公司江苏分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化国际事业有限公司华南招标中心	第一大股东母公司控制的企业
中国石化国际事业有限公司北京招标中心	第一大股东母公司控制的企业
中国石化国际事业有限公司武汉招标中心	第一大股东母公司控制的企业
中石化中原油建工程有限公司	第一大股东母公司控制的企业
湖南中岭化工有限责任公司	持股 5%以上大股东之一致行动人控制的企业
中国石化催化剂有限公司北京奥达分公司	第一大股东母公司控制的企业
中国石化炼油销售（青岛）有限公司	第一大股东母公司控制的企业
中石化循环利用科技有限公司	第一大股东母公司控制的企业

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中石化湖南石油化工有限公司	蒸汽\压缩风\循环水\软化水\氢气等	32,272,221.84	21,408,436.20
中石化湖南石油化工有限公司	排污、信息、检测服务	122,424.91	68,567.20
中国石化炼油销售有限公司	液化石油气\混合C4\石油焦等	1,230,228,414.16	670,923,839.80
中国石化化工销售有限公司华中分公司	甲醇\甲苯\苯酚等	86,626.30	1,363,008.94
湖南长炼兴长集团有限责任公司油气分公司	装卸劳务/其他技术服务	1,009,437.45	471,988.03
中石化湖南石油化工有限公司	新鲜水	107,704.59	21,864.22
中国石化销售股份有限公司湖南岳阳石油分公司	成品油/润滑油/导热油	34,142,654.87	40,450,442.48
中国石化销售股份有限公司湖北咸宁石油分公司	成品油	7,367,256.65	3,227,256.64
岳阳长炼兴长安装防腐工程有限公司	安装维修/检测服务	291,442.82	959,285.48
湖南长炼交通运输实业有限公司	通勤费/运费	1,382,723.52	1,548,229.91
湖南长炼兴长集团有限责任公司	运输服务	1,086,467.82	793,679.84
中国石化化工销售有限公司华南分公司	丙烯/聚乙烯/乙烯	12,836,704.88	2,803,106.02
中国石化销售股份有限公司广东惠州石油分公司	成品油		26,836.71
湖南长炼兴长集团有限责任公司	石油焦		3,820,721.26
中国石化化工销售有限公司江苏分公司	聚乙烯		245,677.88
中石化（北京）化工研究院有限公司	技术服务		13,207.55
岳阳长炼兴欣服装有限公司	工作服	66,203.54	69,851.32
岳阳长炼兴长安装防腐工程有限公司	配件	89,458.41	
中石化循环利用科技有限公司	再生聚乙烯	245,734.51	
广东东粤化学科技有限公司	裂解气	2,309,415.93	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
合　计		1,323,644,892.20	748,215,999.48

2）出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中石化湖南石油化工有限公司	编织袋\丙烯\包装膜\成品油	196,191,535.38	112,638,905.65
中国石化化工销售有限公司华中分公司	MTBE\甲醇\成品油\邻甲酚等	198,959,123.26	147,303,385.45
湖南长炼兴长集团有限责任公司	液化气\成品油\石油焦	10,855,719.46	11,164,834.42
中国石化炼油销售有限公司	异辛烷	471,527,126.59	335,600,323.48
湖南长炼交通运输实业有限公司	成品油	2,326,488.08	2,242,590.59
中国石油化工股份有限公司荆门分公司	包装膜	2,697,510.29	3,312,096.94
中国石油化工股份有限公司安庆分公司	聚乙烯膜卷		2,360,336.35
中国石化催化剂有限公司长岭分公司	成品油	199,115.04	127,079.65
中石化中原油建工程有限公司	成品油		12,743.36
广东东粤化学科技有限公司	聚丙烯	446,488.94	33,488.50
中国石化工程建设有限公司	环保工程设备		178,548.67
中石化上海工程有限公司	环保工程设备		82,300.89
湖南中岭化工有限责任公司	环保工程设备		57,522.12
中石化第四建设有限公司	成品油		37,079.05
中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司	成品油	849.56	
中国石化催化剂有限公司长岭分公司	环保工程设备	2,902,654.87	
中国石油化工股份有限公司九江分公司	重包膜	1,971,830.74	
中石化循环利用科技有限公司	甲醇	806,302.78	
合　计		888,884,744.99	615,151,235.12

2. 关联租赁情况

1）公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数	
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金	确认使用权资产的租赁

			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
中石化湖南石油化工有限公司	房屋建筑物				1,326.56
中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司	土地使用权		385,497.85		43,701.58
中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司	房屋建筑物		176,000.00		8,931.90
湖南长炼兴长集团有限责任公司	房屋建筑物及土地使用权				
中石化湖南石油化工有限公司	土地使用权		36,900.19		2,993.71
合　计			598,398.04		56,953.75

（续上表）

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数				备注
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁			
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出	
中石化湖南石油化工有限公司	房屋建筑物		12,000.00		609.12	
中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司	土地使用权		419,447.62		21,291.40	[注 1]
中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司	房屋建筑物		352,000.00		13,833.38	[注 1]
湖南长炼兴长集团有限责任公司	房屋建筑物及土地使用权				1,766.58	
中石化湖南石油化工有限公司	土地使用权					[注 2]
合　计			783,447.62		37,500.48	

［注 1］ 本公司和中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司的土地使用权及单身楼租

赁情况如下：

(1) 本公司与中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司签订《土地使用权租赁合同》，租赁中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司 6 宗土地，总面积 31,414.26㎡，租赁期 1 年，自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止

(2) 本公司与中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司签订《房屋租赁合同》，租赁中国石化集团资产经营管理有限公司湖南石化分公司单身楼，租赁期 1 年，自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止

[注 2] 本公司与中石化湖南石油化工有限公司签订《烷基化土地使用权租赁合同》，租用湖南石化一区生产区烷基化 1 宗土地，总面积 3007㎡，租赁期 1 年，自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日

3. 关键管理人员报酬

项　目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,010,400.00	1,175,560.40

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	中国石化化工销售有限公司华中分公司	8,000,216.04	400,010.80	3,288,825.68	164,441.28
	中石化湖南石油化工有限公司	8,860,497.95	564,899.90	9,143,574.96	579,053.75
	湖南长炼交通运输实业有限公司	1,605,301.72	80,265.09	458,064.74	22,903.24
	中国石化炼油销售有限公司	20,942,852.55	1,047,142.63		
	中国石油化工股份有限公司九江分公司	348,375.00	17,418.75	1,281,652.76	64,082.64
	中国石油化工股份有限公司荆门分公司	501,597.01	25,079.85	725,163.51	36,258.18
	中石化第四建设有限公司			46,000.00	13,800.00
	中石化上海工程有限公司	46,500.00	13,950.00	46,500.00	13,950.00
	中国石化催化剂有限公司长岭分公司	3,280,000.00	164,000.00	224,000.00	11,200.00

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	中国石化工程建设有限公司	25,880.00	2,588.00	180,880.00	10,338.00
	湖南中岭化工有限责任公司	40,000.00	2,000.00	240,000.00	12,000.00
	湖南长炼兴长集团有限责任公司油气分公司	552,000.00	27,600.00	552,000.00	27,600.00
	中石化循环利用科技有限公司	539,259.76	26,962.99		
小　计		44,742,480.03	2,371,918.01	16,186,661.65	955,627.09
预付款项					
	中国石化化工销售有限公司华中分公司	40,876.36		47,764.08	
	中国石化炼油销售有限公司	10,749,133.60		15,515,087.68	
	中国石化销售股份有限公司湖南岳阳石油分公司	270,814.91		3,648,000.75	
	中石化湖南石油化工有限公司	248.00		1,568.00	
	中国石化化工销售有限公司齐鲁经营部	22,947.09		22,947.09	
	中国石化化工销售有限公司华南分公司	1,310,392.79		3,315,869.30	
	中国石化销售股份有限公司广东惠州石油分公司	130,637.33		70,637.33	
	中国石化催化剂有限公司北京奥达分公司	32,442.48		32,442.48	
	中国石化炼油销售（青岛）有限公司	156,368.11		156,368.11	
小　计		12,713,860.67		22,810,684.82	
其他应收款					
	芜湖康卫生物制药公司	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59
	中石化湖南石油化工有限公司	13,000.00	900.00	8,000.00	650.00
	中国石化国际事业有限公司华南招标中心	493,801.23	24,690.06	1,047,300.00	82,290.00
	中国石化国际事业有限公司武汉招标中心	794,440.00	47,222.00	157,080.00	7,854.00

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	中国石化国际事业有限公司北京招标中心			1,080,000.00	54,000.00
小　计		11,852,180.82	10,623,751.65	12,843,319.59	10,695,733.59
合同资产					
	中国石化工程建设有限公司	262,500.00	13,125.00	262,500.00	13,125.00
小　计		262,500.00	13,125.00	262,500.00	13,125.00

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	湖南长炼兴长集团有限责任公司油气分公司	190,919.43	133,722.17
	岳阳长炼兴长安装防腐工程有限公司	466,683.87	2,300,640.46
	湖南长炼兴长集团有限责任公司	1,132,056.97	1,004,133.57
	广东东粤化学科技有限公司	5,080,915.98	4,153,182.55
	湖南长炼交通运输实业有限公司	750,000.00	750,000.00
小　计		7,620,576.25	8,341,678.75
合同负债			
	湖南长炼兴长集团有限责任公司	449,786.18	1,379,599.21
	中石化湖南石油化工有限公司	3,156,132.74	
小　计		3,605,918.92	1,379,599.21
其他应付款			
	湖南长炼兴长集团有限责任公司	215,522.10	215,522.10
	湖南长炼交通运输实业有限公司	395,000.00	20,000.00
	岳阳长炼兴长安装防腐工程有限公司	55,000.00	10,000.00
小　计		665,522.10	245,522.10
其他流动负债			

项目名称	关联方	期末数	期初数
	湖南长炼兴长集团有限责任公司	46,362.43	130,045.60
	中石化湖南石油化工有限公司	434,867.26	
小　计		481,229.69	130,045.60

十二、股份支付

（一）股份支付总体情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量（万股）	金额（万元）	数量（万股）	金额（万元）	数量（万股）	金额（万元）	数量（万股）	金额（万元）
高管			6.3	62.37	6.3	62.37		
总监			11.7	115.83	11.7	115.83		
中层管理人员			18.9	187.11	18.9	187.11		
核心骨干人员			11.88	117.61	11.88	117.61		
合　计			48.78	482.92	48.78	482.92		

2022 年 6 月 7 日，公司召开第十五届董事会第十八次会议，审议通过《2022 年限制性股票激励计划(草案)及摘要》《2022 年限制性股票激励计划考核管理办法》《关于提请股东大会授权董事会办理 2022 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于召开第六十三次 (2021 年度)股东大会的议案》等议案。

2022 年 6 月 28 日，公司第六十三次(2021 年度)股东大会，审议通过《2022 年限制性股票激励计划(草案)及摘要》《2022 年限制性股票激励计划考核管理办法》《关于提请股东大会授权董事会办理 2022 年限制性股票激励计划相关事项的议案》等议案，激励计划授予的限制性股票分为三个批次解除限售，各批次的限售期分别为自授予登记完成之日起 24 个月、36 个月、48 个月。

2022 年 7 月 4 日，公司分别召开第十五届董事会第十九次会议、第十五届监事会第十三次会议，审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司向激励对象首次授予限制性股票，首次授予日为 2022 年 7 月 4 日，向符合授予条件的 102 名激励对象共计授予 717.50 万股限制性股票，授予价格为 6.55 元/股。截至 2022 年 7 月 9 日止，公司已收到激励对象实际缴纳的货币资金人民币 4,699.65 万元，其中新增股本人民币 717.50 万元，股本溢价 3,982.15 万元扣除发行费用 21.79 万元(不含税)后计入资本公积(股本溢价)。

2023 年 5 月 30 日，公司分别召开第十六届董事会第六次会议、第十六届监事会第六次 会议，审议通过《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司向 23 名激励对象授予限制性股票 175.60

万股，授予价格 9.90 元/股。2023 年 6 月 15 日，公司收到激励对象实际缴纳的货币资金人民币 1,738.44 万元，其中新增股本人民币 175.60 万元，股本溢价 1,562.84 万元扣除发行费用 1.89 万元(不含税)后计入资本公积(股本溢价)。

2024 年 7 月 12 日，公司分别召开第十六届董事会第十五次会议和第十六届监事会第十三次会议，决议本激励计划首次授予的限制性股票满足第一个解除限售期的解除限售条件，符合限制性股票解除限售资格的激励对象共计 102 名，可解除限售的限制性股票共计 215.25 万股。

2025 年 6 月 3 日，公司分别召开第十六届董事会第二十一次会议和第十六届监事会第十八次会议，决议本激励计划首次授予的限制性股票满足第二个解除限售期的解除限售条件及本激励计划预留授予的限制性股票满足第一个解除限售期的解除限售条件，符合限制性股票解除限售资格的激励对象共计 123 名，可解除限售的限制性股票共计 261.33 万股。

2026 年 6 月 1 日，公司召开第十六届董事会第二十八次会议，决议本激励计划预留授予的限制性股票满足第二个解除限售期的解除限售条件，符合限制性股票解除限售资格的激励对象共计 22 名，可解除限售的限制性股票共计 48.78 万股。

（二）以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	限制性股票授予日收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	业绩考核及激励对象考核
本期估计与上期估计有重大差异的原因	本期根据最新的经营情况和业绩预测，调整了对非市场业绩条件的估计
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	45,087,060.00

（三）本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高管	84,000.00	
总监	156,000.00	
中层管理人员	252,000.00	
核心骨干人员	158,400.00	
合　计	650,400.00	

（四）股份支付的修改、终止情况

因股权激励方案第三个考核期兑现目标未能达成，第三期股权激励解锁份额终止确认。

十三、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至资产负债表日，本公司无应披露未披露的重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

无

十五、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为生产和销售石油化工产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1 之说明。

十六、母公司财务报表主要项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	42,968,949.71	30,664,603.78
1-2 年	18,978,614.22	14,144,299.91
2-3 年	5,407,632.47	
账面余额合计	67,355,196.40	44,808,903.69
减：坏账准备	1,860,084.90	1,021,806.17
账面价值合计	65,495,111.50	43,787,097.52

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	67,355,196.40	100.00	1,860,084.90	2.76	65,495,111.50
合　计	67,355,196.40	100.00	1,860,084.90	2.76	65,495,111.50

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	44,808,903.69	100.00	1,021,806.17	2.28	43,787,097.52
合　计	44,808,903.69	100.00	1,021,806.17	2.28	43,787,097.52

2）采用组合计提坏账准备的应收账款

项　目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	37,201,697.99	1,860,084.90	5.00
合并范围内关联方组合	30,153,498.41		
小　计	67,355,196.40	1,860,084.90	2.76

3）采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	37,201,697.99	1,860,084.90	5.00
小　计	37,201,697.99	1,860,084.90	5.00

(3) 坏账准备变动情况

1）明细情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准	1,021,806.17	838,278.73				1,860,084.90

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
备						
合　计	1,021,806.17	838,278.73				1,860,084.90

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	应收账款期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备
第一大股东及其关联企业	32,414,322.72	48.12	1,620,716.14
惠州立拓新材料有限责任公司	15,208,205.78	22.58	
湖南立为新材料有限公司	11,595,205.84	17.22	
湖南新岭化工股份有限公司	3,350,086.79	4.97	
山东康润石化有限公司	1,196,028.16	1.78	59,801.41
小　计	63,763,849.29	94.67	1,680,517.54

2. 其他应收款

(1) 明细情况

款项性质	期末数	期初数
合并范围内关联方往来	1,182,088,181.40	1,152,397,729.16
单位往来款	10,553,639.59	10,553,639.59
员工借支	1,415,442.00	1,580,000.00
押金保证金	1,197,916.23	1,287,300.00
其他	1,290,021.30	
账面余额合计	1,196,545,200.52	1,165,818,668.75
减：坏账准备	10,858,800.95	11,056,014.59
账面价值合计	1,185,686,399.57	1,154,762,654.16

(2) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	242,738,183.56	174,825,998.82

账　龄	期末数	期初数
1-2 年	812,733,709.27	813,357,209.27
2-3 年	94,153,101.35	120,090,138.68
3-4 年	3,075,057.30	3,225,057.30
4-5 年	3,409,942.89	3,609,942.89
5 年以上	40,435,206.15	50,710,321.79
账面余额合计	1,196,545,200.52	1,165,818,668.75
减：坏账准备	10,858,800.95	11,056,014.59
账面价值合计	1,185,686,399.57	1,154,762,654.16

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	10,550,939.59	0.88	10,550,939.59	100.00	
按组合计提坏账准备	1,185,994,260.93	99.12	307,861.36	0.03	1,185,686,399.57
合　计	1,196,545,200.52	100.00	10,858,800.95	0.91	1,185,686,399.57

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	10,550,939.59	0.91	10,550,939.59	100.00	
按组合计提坏账准备	1,155,267,729.16	99.09	505,075.00	0.04	1,154,762,654.16
合　计	1,165,818,668.75	100.00	11,056,014.59	0.95	1,154,762,654.16

2) 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
芜湖康卫	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59	100.00	预计无法收回

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
小　计	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59	10,550,939.59	100.00	

3）采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方组合	1,182,088,181.40		
账龄组合	3,906,079.53	307,861.36	7.88
其中：1 年以内	3,470,931.86	173,546.59	5.00
1-2 年	223,147.67	22,314.77	10.00
3-4 年	200,000.00	100,000.00	50.00
4-5 年			
5 年以上	12,000.00	12,000.00	100.00
小　计	1,185,994,260.93	307,861.36	0.03

(4) 坏账准备变动情况

项　目	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）	
期初数	72,725.00	85,350.00	10,897,939.59	11,056,014.59
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-11,157.38	11,157.38		
--转入第三阶段		-20,000.00	20,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	111,978.97	-54,192.61	-260,000.00	-202,213.64
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动			5,000.00	5,000.00
期末数	173,546.59	22,314.77	10,662,939.59	10,858,800.95
期末坏账准备计提比例（%）	5.00	10.00	0.89	0.90

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
惠州立拓新材料有限责任公司	合并范围内关联方往来	1,039,960,076.47	1 年以内，1-2 年，2-3 年	87.79	
湖南立泰环境工程有限公司	合并范围内关联方往来	71,951,848.63	1 年以内，1-2 年	6.07	
湖南新岭化工股份有限公司	合并范围内关联方往来	42,196,884.32	1 年以内，1-5 年，5 年以上	3.56	
湖南立恒新材料有限公司	合并范围内关联方往来	11,719,699.64	1 年以内	0.99	
芜湖康卫生物科技有限公司	单位往来款	10,550,939.59	5 年以上	0.89	10,550,939.59
小　计		1,176,379,448.65		99.30	10,550,939.59

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项　目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	322,866,618.56		322,866,618.56
对联营、合营企业投资	98,452,162.50	19,370,987.06	79,081,175.44
合　计	421,318,781.06	19,370,987.06	401,947,794.00

（续上表）

项　目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	322,686,618.56		322,686,618.56
对联营、合营企业投资	83,321,466.50	19,370,987.06	63,950,479.44
合　计	406,008,085.06	19,370,987.06	386,637,098.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资
湖南新岭化工股份有限公司	80,026,841.00			
湖南立为新材料有限公司	41,866,416.34			
岳阳兴长能源有限公司	22,016,274.50			

湖南立泰环境工程有限公司	34,369,310.00		14,400.00	
惠州立拓新材料有限公司	88,757,776.72		165,600.00	
湖南立恒新材料有限公司	45,900,000.00			
广州立能新材料有限公司	9,750,000.00			
小　计	322,686,618.56		180,000.00	

（续上表）

被投资单位	本期增减变动		期末数	
	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
湖南新岭化工股份有限公司			80,026,841.00	
湖南立为新材料有限公司			41,866,416.34	
岳阳兴长能源有限公司			22,016,274.50	
湖南立泰环境工程有限公司			34,383,710.00	
惠州立拓新材料有限公司			88,923,376.72	
湖南立恒新材料有限公司			45,900,000.00	
广州立能新材料有限公司			9,750,000.00	
小　计			322,866,618.56	

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
合营企业						
湖南立弘新材料有限公司	3,868,911.69		16,000,000.00		-516,421.17	
小　计	3,868,911.69		16,000,000.00		-516,421.17	
联营企业						
广东东粤化学科技有限公司	60,081,567.75				-352,882.83	
芜湖康卫生物科技有限公司		19,370,987.06				
小　计	60,081,567.75	19,370,987.06			-352,882.83	
合　计	63,950,479.44	19,370,987.06	16,000,000.00		-869,304.00	

（续上表）

被投资单位	本期增减变动	期末数

	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	账面价值	减值准备
合营企业						
湖南立弘新材料有限公司					19,352,490.52	
小　计					19,352,490.52	
联营企业						
广东东粤化学科技有限公司					59,728,684.92	
芜湖康卫生物科技有限公司						19,370,987.06
小　计					59,728,684.92	19,370,987.06
合　计					79,081,175.44	19,370,987.06

（二）母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

（1）明细情况

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,473,768,902.42	1,181,865,110.75	956,788,473.64	747,973,652.46
其他业务收入	2,381,401.74	1,638,338.21	4,634,364.44	1,818,542.46
合　计	1,476,150,304.16	1,183,503,448.96	961,422,838.08	749,792,194.92
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,474,945,584.29	1,182,689,011.71	959,853,594.66	748,931,413.79

（2）收入分解信息

1）与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
化工产品	1,249,504,132.15	1,023,433,597.11	763,441,758.91	604,240,756.18
成品油	220,139,308.55	155,639,443.41	193,471,449.21	142,428,512.48
新材料产品	4,931,764.50	3,583,507.12	1,829,247.82	1,304,383.80
其他	370,379.09	32,464.07	1,111,138.72	957,761.33
小　计	1,474,945,584.29	1,182,689,011.71	959,853,594.66	748,931,413.79

2）与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内-湖南地区	793,299,954.85	605,825,311.01	400,551,341.34	315,140,788.92
境内-其他地区	681,645,629.44	576,863,700.70	559,302,253.32	433,790,624.87
小　计	1,474,945,584.29	1,182,689,011.71	959,853,594.66	748,931,413.79

3）与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项　目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	1,474,945,584.29	959,853,594.66
小　计	1,474,945,584.29	959,853,594.66

2. 研发费用

项　目	本期数	上年同期数
工资福利	10,141,575.05	11,941,628.29
折旧与摊销	7,541,083.52	6,408,500.40
材料费	4,599,092.04	1,263,592.07
技术开发费	1,090,000.00	400,000.00
燃料动力	1,309,131.15	616,815.46
其他	2,989,107.53	859,156.03
合　计	27,669,989.29	21,489,692.25

3. 投资收益

项　目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-869,304.00	-221,193.57
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,041,250.00	1,225,000.00
票据贴现息	-158,311.14	
合　计	13,634.86	1,003,806.43

十七、其他补充资料

（一）非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

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	2,164,078.06	
计入当期损益的政府补助，但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	1,210,200.00	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-911,234.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　计	2,463,043.58	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	691,621.67	
少数股东权益影响额（税后）	-155,389.98	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,926,811.89	

（二）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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.68	0.039	0.039
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.59	0.033	0.033

岳阳兴长石化股份有限公司

法定代表人：王妙云

二〇二六年八月十八日