



恒源科技

NEEQ : 838952

赣州市恒源科技股份有限公司

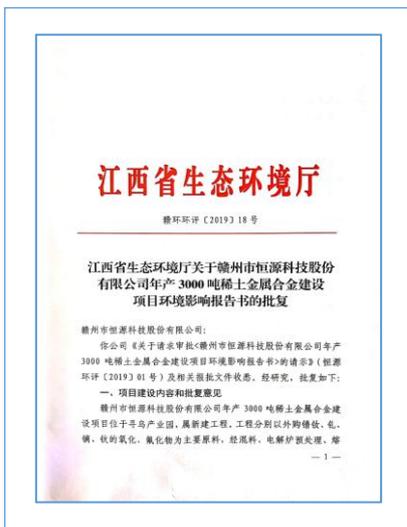
Ganzhou City Hengyuan Science&Technology Co;Ltd



年度报告

2019

公司年度大事记



2019年5月，公司年产3000吨稀土金属合金建设项目获得江西省生态环境厅环评批复。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	21
第六节	股本变动及股东情况	26
第七节	融资及利润分配情况	28
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	30
第九节	行业信息	33
第十节	公司治理及内部控制	34
第十一节	财务报告	37

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、本公司、恒源科技	指	赣州市恒源科技股份有限公司
实际控制人	指	叶亮、詹群
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国盛证券、主办券商	指	国盛证券有限责任公司
中审亚太	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
股东大会	指	赣州市恒源科技股份有限公司股东大会
董事会	指	赣州市恒源科技股份有限公司董事会
监事会	指	赣州市恒源科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《股东大会会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《赣州市恒源科技股份有限公司章程》
报告期、本期	指	2019 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日
报告期末	指	2019 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
稀土	指	稀土是元素周期表中镧系元素镧（La）、铈（Ce）、镨（Pr）、钕（Nd）、钷（Pm）、钐（Sm）、铕（Eu）、钆（Gd）、铽（Tb）、镝（Dy）、钬（Ho）、铒（Er）、铥（Tm）、镱（Yb）、镱（Lu），加上与其同族的钪（Sc）和钇（Y），共 17 种元素的总称。按元素原子量及物理化学性质，分为轻、中、重稀土元素，前 5 种元素为轻稀土，其余为中重稀土。稀土因其独特的物理化学性质，广泛应用于新能源、新材料、节能环保、航空航天、电子信息等领域，是现代工业中不可或缺的重要元素。

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人叶亮、主管会计工作负责人詹群及会计机构负责人（会计主管人员）周颖保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
业务综合毛利率较低，产品盈利能力不足的风险	公司稀土氧化物产品是利用钽铁硼废料回收加工生产,原材料的采购价与产品的市场价格呈紧密的正向变动关系,因此公司的产品毛利率提升空间不大。同时公司属于资源综合利用行业,该行业的企业普遍享有税收返还等补贴政策,补贴收入进一步影响到产品或原材料的市场定价,因而导致行业内企业及本公司存在盈利主要依赖税收返还收入、产品毛利率低与盈利能力不足的风险。
税收优惠政策变化风险	根据寻府办发[2014]16号《寻乌县扶持稀土废料回收加工企业发展管理办法》文件,公司符合其规定的合法经营并在寻乌县纳税的稀土废料回收加工企业,享受缴纳增值税、所得税优惠返还政策。同时根据财税[2015]78号财政部国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的文件,明确纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务(以下简称销售综合利用产品和劳务),可享受增值税即征即退政策。本公司符合该目录3.6条规定:稀土产品加工废料,废弃稀土产品及拆解物综合利用的资源条件,享受30%的退税比例。同时,公司符合财政部、海关总署、国家税务总局关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知(财税[2013]4号)第二条规定,享受企业所得税税率15%的优惠政策,并于2018年8月2日

	<p>取得寻乌县国家税务局批复的《企业所得税优惠事项备案表》，享受企业所得税 15%的优惠政策。目前公司已经享受到以上退税优惠政策，且以上退税政策对公司的收益产生了重大的影响。若日后相关税收优惠政策发生变动，将会对公司的持续经营能力产生较大影响。</p>
<p>资产抵押对公司未来持续经营能力产生不利影响的风险</p>	<p>公司与赣州银行、农村信用合作社等金融机构保持了良好的合作关系，为公司借款来源提供了较为充分的保障。报告期内，公司未发生过到期债务本金及利息未偿还或延期偿还等债务违约情形。但未来若公司不能及时偿还银行借款，亦不能通过协商等其他有效方式解决，公司资产存在可能被行使抵押权的风险，从而对公司未来持续经营能力产生不利影响。</p>
<p>存货价格下跌风险</p>	<p>公司存货余额较大，主要是由稀土生产工艺造成的，具有一定的行业特性，在稀土氧化物的萃取生产工艺流程中，需要在槽箱中填装和留存稀土料液(俗称槽液，即稀土氧化物分离前的混合液体)，而一条萃取分离线往往由几十只槽箱组成，因而需要留存大量的槽液来进行萃取生产。稀土属于不可再生的重要战略资源，近两年，受国家宏观政策调控及行业周期波动，国内市场供过于求，造成稀土价格波动较大，钕铁硼废料和稀土氧化物的价格都与稀土元素息息相关，公司绝大部分稀土氧化物的市场价格仍高于账面成本，但不排除未来稀土氧化物价格继续下跌进而跌破其账面成本，从而需要计提大额的存货跌价准备的风险。</p>
<p>客户集中度较高的风险</p>	<p>公司对大客户及单个客户的销售额偏大且趋向集中，主要是大客户需求量增大且公司主要大客户资金实力较雄厚、多采用预付货款的形式采购公司产品，货款有保障，同时为了巩固长久合作关系，公司在同等条件下会优先保障大客户的购货需求。若日后主要客户的经营或财务状况出现不良的变化，或者公司与主要客户的稳定合作关系发生变动，将可能对公司的资金周转和经营业绩产生不利的影响。</p>
<p>供应商集中度较高及供应商为个人的风险</p>	<p>公司为了保证稳定合格的货源供应，一直采取集中采购的策略，导致公司供应商集中度较高。同时由于国内永磁材料加工企业分布范围较广，钕铁硼废料货源较分散，公司若直接从加工企业采购则需要花费较高的人力、运输以及谈判的成本。因此，公司通常选择向从事废料收购的个人集中采购，个人供应商相比企业组织而言，存在不稳定的特点。由于公司供应商较集中且为个人，公司可能面临原材料供应不足或者不稳定的情况。同时，因地方区域税收政策差异，个人供应商一般不向采购废料企业开具增值税专用发票或增值税普通发票，而是由公司开具收购发票入账，根据《江西省国家税务局江西省财政厅江西省环保厅江西省公安厅关于进一步规范税收管理促进我省再生资源业健康发展的通知》(赣国税发【2017】93号)文件要求，再生资源企业向生产企业收购的工业下脚料或向其他企业购进再生资源，应当依法取得供货方开具的增值税专用发票或增值税普通发票；企业向个人支付收购再生资源款项时，根据《中华人民共和国发票管理办法》及其《实施细则》的规定，可使用增值税发票新系统规范开具收</p>

	购发票。因公司主要供应商为个人,主要采用公司开具收购发票方式入账,但若日后相关政策发生变动,这将可能给企业带来较大的经营风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	赣州市恒源科技股份有限公司
英文名称及缩写	Ganzhou City Hengyuan Science&Techonology Co;Ltd)
证券简称	恒源科技
证券代码	838952
法定代表人	叶亮
办公地址	江西省赣州市寻乌县石排工业园区

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	胡娟
职务	董事会秘书
电话	0797-8177958
传真	0797-8177958
电子邮箱	1806848773@qq.com
公司网址	-
联系地址及邮政编码	江西省赣州市寻乌县石排工业园区 342200
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	江西省赣州市兴国路财智广场 A 栋 906 室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2012 年 10 月 18 日
挂牌时间	2016 年 8 月 9 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	废弃资源综合利用业(C42)-金属废料和碎屑加工处理(C4210)
主要产品与服务项目	钕铁硼废料及荧光粉废料的回收分离、来料加工及单一稀土氧化物和稀土富集物的生产和销售；稀土金属合金的生产、加工及销售；稀土化合物（除氟化物外）的销售；自营和代理商品及技术的进出口业务（实行国营贸易的货物除外）。
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	37,800,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	叶亮
实际控制人及其一致行动人	叶亮、詹群

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91360734054441688K	否
注册地址	江西省赣州市寻乌县石排工业园区	否
注册资本	37,800,000	否

五、 中介机构

主办券商	国盛证券
主办券商办公地址	江西省南昌市红谷滩新区凤凰中大道 1115 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	徐志强、万希郭
会计师事务所办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	247,111,288.43	232,660,747.68	6.21%
毛利率%	4.03%	3.30%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	7,780,096.76	3,845,539.98	102.31%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,415,983.11	3,616,039.98	105.09%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	11.51%	6.23%	-
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	10.97%	5.85%	-
基本每股收益	0.21	0.10	110.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	128,953,782.89	124,530,828.85	3.55%
负债总计	57,478,653.27	60,835,795.99	-5.52%
归属于挂牌公司股东的净资产	71,475,129.62	63,695,032.86	12.21%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.89	1.69	12.21%
资产负债率%(母公司)	44.57%	48.85%	-
资产负债率%(合并)	44.57%	48.85%	-
流动比率	1.84	1.83	-
利息保障倍数	4.68	2.63	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	16,543,927.29	-1,902,990.31	969.36%
应收账款周转率	130.76	113.06	-
存货周转率	3.98	4.54	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	3.55%	31.66%	-
营业收入增长率%	6.21%	42.44%	-
净利润增长率%	102.31%	-75.21%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	37,800,000	37,800,000	0.00%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
政府补助	458,369.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,000.00
非经常性损益合计	428,369.00
所得税影响数	64,255.35
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	364,113.65

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	3,897,305.62	0		
应收票据	0	1,635,594.96		
应收账款	0	2,261,710.66		
应付票据及应付账款	8,696,399.73	0		

应付票据	0	0		
应付账款	0	8,696,399.73		

2019年4月30日,财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知(财会【2019】6号),要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业按如下规定编制财务报表:

资产负债表中将“将应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”;将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

2019年9月9日,财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式(2019版)》的通知(财会【2019】16号),与财会【2019】6号配套执行。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司属于废弃资源综合利用行业（行业代码 C42），主营业务是钹铁硼废料及荧光粉废料的回收分离、来料加工及单一稀土氧化物和稀土富集物的生产和销售；稀土金属合金的生产、加工及销售；稀土化合物（除氟化物外）的销售；自营和代理商品及技术的进出口业务（实行国营贸易的货物除外）。其中收入主要来源于钹铁硼废料回收加工业务。

公司通过回收钹铁硼废料并加工制成稀土氧化物，产品主要销售给稀土金属加工企业和稀土贸易企业，如南方稀土国际贸易有限公司、福建省长汀金龙稀土有限公司等。报告期内，公司 3000 吨稀土金属合金二期项目已投入试产，金属合金二期项目主要业务是稀土氧化物通过进一步熔融电解深加工，产出稀土金属合金进行销售，这不但丰富了公司的产品结构，同时也标志着公司的产业链业务扩展前进了一大步。金属合金二期项目正式投产后，将给公司带来新的利润增长点，为公司的长远发展奠定更坚实的基础。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

具体变化情况说明：

报告期内，公司 3000 吨稀土金属合金二期项目已投入试产，公司从原有只产出稀土氧化物的基础上，增加产出了新的产品—稀土金属合金，这不但丰富了公司产品结构，同时也标志着公司在整合稀土产品产业链上又迈进了一步。稀土金属合金二期项目正式投产，将给公司带来新的利润增长点，为公司长期发展奠定更坚实的基础。

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2019 年 5 月 20 日，习近平总书记在江西赣州调研稀土产业，并作出“稀土是重要的战略资源，也是不可再生资源。要加大科技创新工作力度，不断提高开发利用的技术水平，延伸产业链，提高附加值，加强项目环境保护，实现绿色发展、可持续发展”的重要指示。

报告期内，国内外经济形势持续变化，稀土行业供需不断调整，稀土产品价格波动明显。面对复杂的经济环境与持续严峻的竞争环境，公司一方面以客户需求为中心，做好生产原料储备工作，稳定每月生产量，持续进行研发投入，保证终端产品质量，为客户提供高质量服务；另一方面积极向稀土下游产

业链延伸，公司二期稀土金属合金项目已基本建设完成，并于 2019 年 8 月投入试产，这将给公司带来新的利润增长点，将在一定程度上改善公司业务综合毛利率低，产品盈利能力不足的问题，有利于公司的长远发展。另外公司积极引入各方面专业人才，不断开拓氧化物、金属业务销售创新模式，为公司长期稳定发展谋求新渠道。

报告期内，公司实现营业收入 247,111,288.43 元，较上年同期上升 6.21%；实现净利润 7,780,096.76 元，较上年同期上升 102.31%。公司在不断发展壮大的同时，切身履行公众公司社会责任，2019 年公司分别向红十字会和贫困村捐赠。2020 年伊始，面对突如其来的新型冠状病毒肺炎疫情，公司全体员工积极响应，通过红十字会向疫情重灾区捐款，为抗击疫情助力。

（二） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	6,041,898.70	4.69%	5,306,294.23	4.26%	13.86%
应收票据	672,812.61	0.52%	1,635,594.96	1.31%	-58.86%
应收账款	1,517,989.13	1.18%	2,261,710.66	1.82%	-32.88%
存货	56,254,367.33	43.62%	62,922,614.59	50.53%	-10.60%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	44,918,203.67	34.83%	22,693,749.81	18.22%	97.93%
在建工程	1,547,747.16	1.20%	11,605,276.48	9.32%	-86.66%
短期借款	23,500,000.00	18.22%	23,500,000.00	18.87%	0.00%
长期借款	11,380,000.00	8.82%	10,650,000.00	8.55%	6.85%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、应收票据：本期期末较本期期初下降 58.86%，主要原因是报告期内公司主要客户以现款方式结算，票据大幅度减少。
- 2、应收账款：本期期末较本期期初下降 32.88%，主要原因是报告期内公司主要客户现金流结算有保障且及时，故应收账款减少。
- 3、固定资产：本期期末较本期期初上升 97.93%，主要原因是公司二期稀土金属合金项目上线，原“在建工程”科目大部分资产投入使用，故固定资产大幅度增加。
- 4、在建工程：本期期末较本期期初下降 86.66%，主要原因是“在建工程”科目资产转入“固定资产”科目。

2. 营业情况分析

（1） 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	247,111,288.43	-	232,660,747.68	-	6.21%

营业成本	237,148,747.43	95.97%	224,980,266.42	96.70%	5.41%
毛利率	4.03%	-	3.30%	-	-
销售费用	320,908.32	0.13%	248,765.90	0.11%	29.00%
管理费用	5,908,098.96	2.39%	5,523,451.87	2.37%	6.96%
研发费用	7,202,180.87	2.91%	7,046,641.89	3.03%	2.21%
财务费用	2,256,440.09	0.91%	2,422,205.60	1.04%	-6.84%
信用减值损失	-97,394.41	-0.04%	0.00	0.00%	100.00%
资产减值损失	0.00	0.00%	-40,901.62	-0.02%	-100.00%
其他收益	16,916,470.31	6.85%	14,194,891.06	6.10%	19.17%
投资收益	444.07	0.00%	7,679.84	0.00%	-94.22%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	7,886,126.20	3.19%	3,713,058.29	1.60%	112.39%
营业外收入	458,369.00	0.19%	290,000.00	0.12%	58.06%
营业外支出	30,000.00	0.01%	20,000.00	0.01%	50.00%
净利润	7,780,096.76	3.15%	3,845,539.98	1.65%	102.31%

项目重大变动原因：

- 1、信用减值损失：本期较上年同期上升 100%，原因是此项目以前未要求单独列示，上期反映在“资产减值损失”项目下，故出现大幅度变化。
- 2、资产减值损失：本期较上年同期下降 100%，原因是此项目上期列示的是“信用减值损失”和“资产减值损失”合并数据，现根据最新要求需单独列示，故出现大幅度下降。
- 3、投资收益：本期较上年同期下降 94.22%，原因是本期公司生产经营流动资金在加速运转，无闲置资金可用于投资，故此项目大幅度下降。
- 4、营业利润：本期较上年同期上升 112.39%，原因是一方面本期新建二期稀土金属合金项目投入试产，另一方面主要产品的毛利率有所提升及政府的生产经营扶持资金到位情况增加，故此项目大幅度上升。
- 5、营业外收入：本期较上年同期上升 58.06%，原因是本期政府加大对实体经济的扶持力度，从奖励项目及奖励资金额度上均较上年有所增加，故此项目变动较大。
- 6、营业外支出：本期较上年同期上升 50%，原因是公司积极响应政府号召，在力所能及的情况下回馈社会，向红十字会及贫困村捐款，故此项目上升。
- 7、净利润：本期较上年同期上升 102.31%，主要原因是营业利润上升。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	246,786,720.48	232,320,646.10	6.23%
其他业务收入	324,567.95	340,101.58	-4.57%
主营业务成本	237,148,747.43	224,980,266.42	5.41%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
氧化镨钕	194,599,937.95	78.75%	177,568,972.62	76.32%	9.59%
氧化镱	28,242,645.69	11.43%	21,736,958.42	9.34%	29.93%
氧化钕	0	0.00%	8,730,769.22	3.75%	-100.00%
氧化镨	0	0.00%	7,378,275.84	3.17%	-100.00%
氧化钐	7,328,748.87	2.97%	8,125,278.74	3.49%	-9.80%
镨钕合金	1,630,973.45	0.66%	0	0.00%	100.00%
钐铁合金	3,775,530.97	1.53%	0	0.00%	100.00%
氧化铽	0	0.00%	2,474,137.94	1.06%	-100.00%
氧化钬	1,106,194.69	0.45%	2,633,057.03	1.13%	-57.99%
氯化富铽	8,076,745.06	3.27%	2,603,656.37	1.12%	210.21%
加工费	2,025,943.80	0.82%	1,040,730.75	0.45%	94.67%
废料铁红渣	324,567.95	0.13%	368,910.75	0.16%	-12.02%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
华南地区	0	0.00%	336,206.90	0.14%	-100.00%
华东地区	246,087,394.63	99.59%	232,324,540.78	99.86%	5.92%
华北地区	1,023,893.80	0.41%	0	0.00%	100.00%

收入构成变动的原因：

- 1、报告期内，公司收入总水平较上年变化不大，主营业务收入较上年同期上升 6.23%，其他业务收入较上年同期下降 4.57%，总体趋势平稳。
- 2、从产品结构上看，公司产品结构有所变化，公司二期稀土金属合金项目投入试产，公司终端产品从原有的稀土氧化物向下游产业链延伸，产出稀土金属合金。
- 3、从销售区域上看，公司报告期内还是以华东地区业务为主，同时向华北地区拓展了部分业务。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	南方稀土国际贸易有限公司	209,140,530.87	84.63%	否
2	赣州市鑫磁新材料有限公司	10,910,213.81	4.42%	是
3	赣州晨光稀土新材料股份有限公司	8,999,999.98	3.64%	否

4	上犹东进稀土金属冶炼工贸有限公司	4,283,185.83	1.73%	否
5	宁波复能新材料股份有限公司	4,048,672.55	1.64%	否
合计		237,382,603.04	96.06%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	杨利群	161,109,601.87	65.82%	否
2	盛贵福	24,174,927.87	9.88%	否
3	陈涛	6,061,460.06	2.48%	否
4	汕头市成霖化工有限公司	5,756,697.93	2.35%	否
5	青岛盛磁科技有限公司	4,389,357.70	1.79%	否
合计		201,492,045.43	82.32%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	16,543,927.29	-1,902,990.31	969.36%
投资活动产生的现金流量净额	-13,504,976.26	-5,787,602.57	133.34%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,303,346.56	4,063,135.68	-156.69%

现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额：本年度较上年度上升 969.36%，主要原因是公司 2019 年南方稀土国际贸易有限公司继续签属了战略合作协议，加强销售采购合作。南方稀土国际贸易有限公司根据协议规定向公司提供采购预付款，使得公司现金流比较充足。
- 2、投资活动产生的现金流量净额：本年度较上年度上升 133.34%，主要原因是本年度公司新建二期稀土金属项目，公司的固定资产投入持续增加。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额：本年度较上年度下降 156.69%，主要原因是一方面本年度无进一步筹资的流入，另一方面由于本年度经营活动产生的现金流足以支撑新增的固定资产投入及已有筹资利息，故本年度筹资现金流为负数，且降幅较大。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

无

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(四) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

①2019年4月30日，财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“将应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

2019年9月9日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号配套执行。

②非货币性资产交换准则、债务重组准则修订

财政部于2019年5月发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号—非货币性资产交换〉的通知》、《关于印发修订〈企业会计准则第12号—债务重组〉的通知》，以上准则修订自2019年1月1日起适用，不要求追溯调整。

上述修订的非货币性资产交换准则、债务重组准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

③首次执行新金融工具准则

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

三、持续经营评价

报告期内，公司拥有完善的公司治理机制与独立经营所项的各面资源，业务和资产独立完整，会计核算、财务管理、风险控制等运行良好的，经营情况保持健康平稳发展。公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项，不存在影响持续经营能力的重大不利风险

四、风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、业务综合毛利率较低，产品盈利能力不足的风险

公司稀土氧化物产品是利用钕铁硼废料回收加工生产，原材料的采购价与产品的市场价格呈紧密的正向变动关系，因此公司的产品毛利率提升空间不大。同时公司属于资源综合利用行业，该行业的企业普遍享有税收返还等补贴政策，补贴收入进一步影响到产品或原材料的市场定价，因而导致行业内企业及本公司存在盈利主要依赖税收返还收入、产品毛利率低与盈利能力不足的风险。

应对措施：（1）稀土市场完全市场竞争市场，价格受大行情波动影响，公司从自身经营调整，把握市场动向，提高工艺技术水平 and 生产效率，降低成本，提高毛利率。（3）公司积极延伸拓宽产业链生产，报

告期内，公司稀土金属合金二期项目已投入试产，这为后期开发下游新产品奠定了基础。

2、 税收优惠政策变化风险

根据寻府办发[2014]16号《寻乌县扶持稀土废料回收加工企业发展管理办法》文件，公司符合其规定的合法经营并在寻乌县纳税的稀土废料回收加工企业，享受缴纳增值税、所得税优惠返还政策。同时根据财税[2015]78号财政部国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的文件，明确纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务（以下简称销售综合利用产品和劳务），可享受增值税即征即退政策。本公司符合该目录3.6条规定：稀土产品加工废料，废弃稀土产品及拆解物综合利用的资源条件，享受30%的退税比例。同时，公司符合财政部、海关总署、国家税务总局关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知（财税[2013]4号）第二条规定，享受企业所得税税率15%的优惠政策，并于2018年8月2日取得寻乌县国家税务局批复的《企业所得税优惠事项备案表》，享受企业所得税15%的优惠政策。目前公司已经享受到以上退税优惠政策，且以上退税政策对公司的收益产生了重大的影响。若日后相关税收优惠政策发生变动，将会对公司的持续经营能力产生较大影响。

应对措施：（1）公司根据政策适时调整经营策略，争取符合国家的税收优惠政策。（2）公司实行集约化经营，提高资源配置效率，降低公司生产成本，提高主营业务毛利率，降低税收优惠政策的变动风险。

（3）公司二期金属合金项目已投入试产，等全面投产后将给公司带来新的利润增长点，为公司的长期发展添砖筑瓦。

3、 资产抵押对公司未来持续经营能力产生不利影响的风险

公司与赣州银行、农村信用合作社等金融机构保持了良好的合作关系，为公司借款来源提供了较为充分的保障。报告期内，公司未发生过到期债务本金及利息未偿还或延期偿还等债务违约情形。但未来若公司不能及时偿还银行借款，亦不能通过协商等其他有效方式解决，公司资产存在可能被行使抵押权的风险，从而对公司未来持续经营能力产生不利影响。

应对措施：（1）公司一直以来与银行等机构保持良好合作关系，注重沟通，避免抵押资产被行使抵押权的风险。（2）在公司管理层的带领下，经全体员工的共同努力，公司自成立至今已得到迅速发展，经营管理平稳，资产被行使抵押的风险能得到有效控制。（3）公司将努力拓宽融资渠道，争取引进战略投资者，丰富股权结构，谋求更长远发展。

4、 存货价格下跌风险

公司存货余额较大，主要是由稀土生产工艺造成的，具有一定的行业特性，在稀土氧化物的萃取生产工艺流程中，需要在槽箱中填装和留存稀土料液（俗称槽液，即稀土氧化物分离前的混合液体），而一条萃取分离线往往由几十只槽箱组成，因而需要留存大量的槽液来进行萃取生产。稀土属于不可再生的重要战略资源，近两年，受国家宏观政策调控及行业周期波动，国内市场供过于求，造成稀土价格波动较大，钽铁硼废料和稀土氧化物的价格都与稀土元素息息相关，公司绝大部分稀土氧化物的市场价格仍高于账面成本，但不排除未来稀土氧化物价格继续下跌进而跌破其账面成本，从而需要计提大额的存货跌价准备的风险。

应对措施：（1）公司产品流动性强、销售量大，而且公司以销定产，大部分产成品实际已签订销售合同，公司日后加强市场调研及库存管理，提高存货周转率，以降低存货跌价带来的影响。

5、 客户集中度较高的风险

公司对大客户及单个客户的销售额偏大且趋向集中，主要是大客户需求量增大且公司主要大客户资金实力较雄厚、多采用预付货款的形式采购公司产品，货款有保障，同时为了巩固长久合作关系，公司在同等条件下会优先保障大客户的购货需求。若日后主要客户的经营或财务状况出现不良的变化，或者公司与主要客户的稳定合作关系发生变动，将可能对公司的资金周转和经营业绩产生不利的影响。

应对措施：（1）公司管理层利用赣州作为稀土交易市场集散地的优势，在和现有客户保持稳定的基础上，积极开拓新客户，与丰富了客户资源结构；（2）进行产业升级，初级产品深加工，不断丰富产品种类，提升产品附加值，满足不同客户的需求。

6、 供应商集中度较高及供应商为个人的风险

公司为了保证稳定合格的货源供应，一直采取集中采购的策略，导致公司供应商集中度较高。同时由于国内永磁材料加工企业分布范围较广，钕铁硼废料货源较分散，公司若直接从加工企业采购则需要花费较高的人力、运输以及谈判的成本。因此，公司通常选择向从事废料收购的个人集中采购，个人供应商相比企业组织而言，存在不稳定的特点。由于公司供应商较集中且为个人，公司可能面临原材料供应不足或者不稳定的情况。同时，因地方区域税收政策差异，个人供应商一般不向采购废料企业开具增值税专用发票或增值税普通发票，而是由公司开具收购发票入账，根据《江西省国家税务局江西省财政厅江西省环保厅江西省公安厅关于进一步规范税收管理促进我省再生物资业健康发展的通知》（赣国税发【2017】93号）文件要求，再生资源企业向生产企业收购的工业下脚料或向其他企业购进再生物资，应当依法取得供货方开具的增值税专用发票或增值税普通发票；企业向个人支付收购再生资源款项时，根据《中华人民共和国发票管理办法》及其《实施细则》的规定，可使用增值税发票新系统规范开具收购发票。因公司主要供应商为个人，主要采用公司开具收购发票方式入账，但若日后相关政策发生变动，这将可能给企业带来较大的经营风险。

应对措施：公司现有供应商与公司长期合作，供应及时稳定，与公司建立了良好的合作关系，因此采购比例较高。为解决供应商依赖较高的问题，公司在全国范围内积极拓展新的原料供应商，直接与供应废料的国内永磁材料加工企业接洽，争取打开向废料工厂直接采购的市场。同时为了防止供应商供货质量良莠不齐的问题，公司对货物采样制定了严格的采样标准，确保原材料中稀土元素含量符合公司要求。

（二） 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

（二） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料；销售产品、商品、提供或接受劳务	45,000,000.00	12,167,758.06
2. 购买原材料、燃料、动力	0	0
3. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	0	0
4. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
5. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
6. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
7. 其他	0	0

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
杨赣芬	租赁关联方写字楼用作公司办公场所	182,061.6	167,677.72	已事前及时履行	2018年1月12日
叶亮、詹群	为公司与南方稀土国际贸易有限公司签订战略合作协议提供股权质押担保	-	-	已事前及时履行	2019年7月11日
叶亮、詹群、林逸凡、刘瑞珍、詹柏华	为公司向银行贷款提供无偿信用担保	20,000,000	13,500,000	已事前及时履行	2018年10月30日
叶亮、杨晓莉、詹群、杨赣芬、詹柏华、杨桂青、周颖、林逸凡、刘瑞珍	为公司向银行贷款提供无偿信用担保	10,000,000	10,000,000	已事前及时履行	2019年1月8日
安福县合力稀土功能材料有限公司	采购公司所需生产设备	3,000,000	1,066,553.27	已事前及时履行	2019年7月31日

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

- 1、租赁关联方杨赣芬女士位于赣州市章贡区兴国路财智广场 A 栋 905 和 906 室作为公司办公场所使用，是公司实际经营需求，租赁价格公允，对公司持续性生产经营不存在影响。
- 2、关联方为公司提供银行借款信用担保，主要是公司补充流动资金等公司经营周转所需，是经营发展的实际需求，能更好的保证公司持续性经营及发展。
- 3、公司控股股东、实际控制人叶亮与詹群为公司与南方稀土国际贸易有限公司签订战略合作协议提供股权质押担保，为公司长期发展起到积极促进作用，不存在对公司经营造成不利影响。

(四) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
收购资产	2019年8月8日	2019年7月31日	安福县合力稀土功能材料有限公司	生产设备（金属电解设备、辅料）	现金	报告期内，公司采购安福县合力稀土功能材料有限公司生产设备，共	是	否

						计发生金额 1,066,553.27 元		
收购资产	2019年 10月26 日	2019年7 月31日	安福县 合力稀 土功能 材料有 限公司	生产设备 (金属电 解设备、 辅料)	现金	如上	是	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

上述收购资产事项是公司为满足稀土金属合金二期项目生产经营所需，采购价格经双方协商而定，遵循市场定价原则，不偏离市场独立第三方提供同类产品或服务的价格或收费标准。不会对公司业务连续性、管理层稳定性等造成影响。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
其他股东	2016年8月 9日	-	挂牌	同业竞争 承诺	承诺详细情况一	正在履行中
实际控制人 或控股股东	2016年8月 9日	-	挂牌	避免和减 少关联交 易的承诺 函	承诺详细情况二	正在履行中
实际控制人 或控股股东	2016年8月 9日	-	挂牌	关联交易	承诺详细情况三	正在履行中
董监高	2016年8月 9日	-	挂牌	关联交易	承诺详细情况三	正在履行中
实际控制人 或控股股东	2017年1月 25日	-	发行	回购承诺	承诺详细情况四	已履行完毕
实际控制人 或控股股东	2019年4月 6日	-	其他	一致行动 承诺	承诺详细情况五	正在履行中

承诺事项详细情况：

一、 为避免同业竞争，维护公司利益、保证公司长期稳定发展，公司发起人股东在挂牌时，均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：①本人/本机构将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。②本人/本机构在作为公司股东期间，本承诺持续有效。③本人/本机构愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

报告期内，未发现发起人股东有违背该承诺的事项。

二、 公司挂牌时，公司第一大股东、实际控制人出具了书面《避免和减少关联交易的承诺函》，保证将尽可能减少与公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应的决策程序，并承诺自身及其控制的其他企业不会以任何理由和方

式占用公司的资金或其他资产。

报告期内，未发现公司第一大股东、实际控制人有违背该承诺的事项。

三、公司挂牌时，公司持股 5%以上股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：本人/本单位为赣州市恒源科技股份有限公司（“公司”）的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，现就本人/本单位与公司关联交易相关事宜做出如下承诺：①不利用承诺人控制地位及重大影响，谋求公司在业务合作等方面给予承诺人所控制的其他企业或从承诺人所控制的其他企业获得优于独立第三方的权利；②杜绝承诺人及所控制的其他企业非法占用公司资金、资产的行为，在任何情况下，不要求公司违规向承诺人及所控制的其他企业提供任何形式的担保；③承诺人及所控制的其他企业将尽量避免与公司及其控制企业发生不必要的关联交易，如确实需与公司及其控制的企业发生不可避免的关联交易，保证：（1）督促公司按照《公司法》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，履行关联交易的决策程序，及督促相关方严格按照该等规定履行关联董事、关联股东的回避表决义务；（2）遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与公司进行交易，不利用该类交易从事任何损害公司及公众股东利益的行为；（3）根据《公司法》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，督促公司依法履行信息披露义务和办理有关报批程序；（4）承诺人保证不会利用关联交易转移公司利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。”

报告期内，未发现控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员有违背该承诺的事项。

四、2016 年 11 月公司进行了第一次股票定增发行，公司控股股东、实际控制人之一、董事长叶亮（甲方）先生就此次股票发行，与发行对象张锦标（1 名外部合格自然人投资者）、叶丽荣、陈燕、陈月珍 3 名监事以及谢炳坤、梁剑涛、冯大章、林树明、林群松、谢小安、谢娟、林德文、钟韵文、卢平、刘小刚、周颖、杨敬芳、胡娟 14 名核心员工，共计 18 人（乙方）签署了《定增股票流通转让保障协议》（以下简称“保障协议”），该保障协议对股份回购进行约定，协议主要内容摘要如下：

第二条、回购的条件与价格

1、条件：若乙方一直持有本次股票发行中认购的公司股票届满三年（即自《增资协议》所约定的“认购完成日”起三年内），则乙方有权在第四年要求甲方回购股票。在满足回购条件的情况下，甲方须以书面形式通知乙方，则乙方应在接到通知之日起一个月内以书面的形式要求甲方回购股票。

2、价格：甲方以每股 2.912 元的股票价格进行回购，若自乙方的认购款项全部缴入公司的募集资金专项账户之日至乙方向甲方发出书面回购请求的期间内，恒源公司实施分红送股、公积金转增股本的，每股股份的回购价格应做相应调整。

3、其他：若乙方一直持有本次认购的公司股票届满三年（即自增资协议所约定的“认购完成日”起三年内），在第四年要求甲方回购股票的回购期内，公司股票交易方式转为做市交易方式，乙方有权卖出其所持有的股票。如果卖出的均价低于本协议约定的价格，乙方有权利要求甲方对差价进行现金补偿，并以书面形式通知甲方。甲方在接到乙方正式书面通知之日起 60 天内有义务足额现金补偿于乙方。

第三条 特别约定

若自增资协议所约定的“认购完成日”起存在下列情形的，视为乙方丧失回购的权利，同时本协议自动终止：

1、若乙方自增资协议所约定的“认购完成日”起三年内（包括三年）自行向公司其他股东或第三人全部转让其持有的公司股票；

2、乙方一直持有本次股票发行认购的公司股票届满三年，但在第四年未以书面形式向甲方提出回购股票的要求。

3、若乙方自增资协议所约定的“认购完成日”起三年内（包括三年），公司正式在深圳证券交易所或者上海证券交易所申报首次公开发行股票材料并获受理。

若公司申报首次公开发行股票材料受理后又撤回或终止，自申报材料撤回或终止之日起一年内，乙方有权要求甲方依据本协议“第二条 回购的条件与价格”所约定的条款，回购其所持有本次股票发行

认购的公司股票。

报告期内，上述承诺公司控股股东、实际控制人叶亮已履行完毕。

五、公司股东、董事长叶亮先生与公司股东、董事、总经理詹群先生于 2019 年 4 月 6 日续签《一致行动协议》主要协议内容如下：

（一）协议约定如任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会或董事会提出议案时，须事先与另一方充分进行沟通协商，在取得一致意见后向公司股东大会提出提案。

（二）凡涉及公司重大经营决策事项，双方须先行协商并统一意见，在形成统一意思表示的基础上，任一方方可在公司股东大会、董事会会议上发表意见并行使表决权。

（三）在股东大会、董事会就审议事项表决时，双方应根据事先协商确定的一致意见对议案进行一致性的投票，或将所持有的表决权不作投票指示委托给另一方进行投票。如果双方对有关重大事项行使何种表决权经充分沟通协商后仍达不成一致意见，应当依据叶亮先生的投票意向行使表决权。

（四）任何一方未经对方的书面同意不得向第三方全部或部分转让其直接或者间接所持公司股份；任何一方所持公司股份不得通过协议、授权或其他约定委托他人代为持有；若违反，均为无效行为。

（五）在不违反法律法规规定的禁售期、双方出具的股份锁定承诺及本协议相关约定的情况下，任一方对其所持有的公司股份进行任何转让、质押等处分行为或在公司增资、减资时，应事先相互协商并保持一致意见和行动。

（六）自本协议签署之日起，任何一方不得退出本协议，且双方不得辞去担任的公司董事、高管职务。

报告期内，未发现一致行动协议签署方有违背协议条款的事项。

（六） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
房产所有权	固定资产	抵押	10,260,903.04	7.96%	银行借款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	4,606,085.40	3.57%	银行借款抵押
总计	-	-	14,866,988.44	11.53%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	14,494,275	38.34%	0	14,494,275	38.34%	
	其中：控股股东、实际控制人	5,562,000	14.71%	0	5,562,000	14.71%	
	董事、监事、高管	7,768,575	20.55%	-1,345,950	6,422,625	16.99%	
	核心员工	4,860,000	12.86%	-1,900,300	2,959,700	7.83%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	23,305,725	61.66%	0	23,305,725	61.66%	
	其中：控股股东、实际控制人	16,686,000	44.14%	0	16,686,000	44.14%	
	董事、监事、高管	23,305,725	61.66%	-35,643,000	19,741,725	52.23%	
	核心员工	0	0%	0	0	0.00%	
总股本		37,800,000	-	0	37,800,000	-	
普通股股东人数							28

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	叶亮	13,068,000	0	13,068,000	34.57%	9,801,000	3,267,000
2	詹群	9,180,000	0	9,180,000	24.29%	6,885,000	2,295,000
3	林逸凡	4,752,000	0	4,752,000	12.57%	3,564,000	1,188,000
4	杨晓莉	521,200	2,539,250	3,060,450	8.10%	0	3,060,450
5	张海燕	2,700,000	0	2,700,000	7.14%	0	2,700,000
6	刘瑞珍	1,782,000	0	1,782,000	4.71%	1,336,500	445,500
7	詹柏华	1,620,000	0	1,620,000	4.29%	1,215,000	405,000
8	丁晓春	597,000	0	597,000	1.58%	0	597,000
9	叶丽荣	496,800	-124,200	372,600	0.99%	372,600	0
10	谢炳坤	418,500	-190,000	228,500	0.60%	0	228,500
合计		35,135,500	2,225,050	37,360,550	98.84%	23,174,100	14,186,450

普通股前十名股东间相互关系说明：

股东叶亮与股东詹群系连襟关系、一致行动人、公司实际控制人，股东叶亮与股东杨晓莉系夫妻关系，股东叶亮与股东叶丽荣系兄妹关系，股东詹群与股东詹柏华系兄弟关系；其他股东相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

报告期末，公司第一大股东叶亮持有股份公司 13,068,000 股股份，持股比例 34.57%，为公司控股股东。叶亮，男，1969 年 8 月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。主要工作经历：1989 年至 1998 年在赣加稀土有限公司工作；1999 年至 2003 年在赣州市章贡区发展创业（从事稀土废料综合利用）；2004 年至 2008 年在赣州市骏达磁性材料有限公司担任董事长；2004 年至 2016 年 4 月在赣州市骏达磁性材料有限公司担任董事；2007 年至 2016 年 4 月在赣州市德施普新材料资源有限公司担任监事；2008 年至 2010 年在赣州市鸿富新材料有限公司担任副总经理；2012 年 10 月至 2016 年 4 月在寻乌县恒源科技开发有限公司担任董事长；2019 年 3 月至 2019 年 12 月在龙南县瑞鸿科技有限公司担任总经理职务。2011 年至 2020 年 1 月在赣州富尔特电子股份有限公司担任董事。2016 年 4 月至今在赣州市恒源科技股份有限公司担任董事长。除上述兼职情况外，无在其他公司兼职情况。

报告期内，公司控股股东无变化。

(二) 实际控制人情况

报告期末，公司第一大股东叶亮持有股份公司 13,068,000 股股份，持股比例 34.57%，公司第二大股东詹群持有股份公司 9,180,000 股股份，持股比例 24.29%，双方共同持有公司 58.86%的股份。叶亮与詹群已于 2019 年 04 月 06 日签署了《一致行动协议书》，在行使公司决策权时，均保持了一致行动关系。综上，叶亮与詹群共同为公司的实际控制人。

1、叶亮，男，1969 年 8 月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。主要工作经历：1989 年至 1998 年在赣加稀土有限公司工作；1999 年至 2003 年在赣州市章贡区发展创业（从事稀土废料综合利用）；2004 年至 2008 年在赣州市骏达磁性材料有限公司担任董事长；2004 年至 2016 年 4 月在赣州市骏达磁性材料有限公司担任董事；2007 年至 2016 年 4 月在赣州市德施普新材料资源有限公司担任监事；2008 年至 2010 年在赣州市鸿富新材料有限公司担任副总经理；2012 年 10 月至 2016 年 4 月在寻乌县恒源科技开发有限公司担任董事长；2019 年 3 月至 2019 年 12 月在龙南县瑞鸿科技有限公司担任总经理职务。2011 年至 2020 年 1 月在赣州富尔特电子股份有限公司担任董事。2016 年 4 月至今在赣州市恒源科技股份有限公司担任董事长。除上述兼职情况外，无在其他公司兼职情况。

2、詹群，男，1970 年 9 月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1992 年 7 月毕业于赣南师范学院物理专业，专科学历。主要工作经历：1993 年至 2002 年在香港创科电业集团（TTI）担任品质工程部工程师、主管、助理经理；2004 年至 2005 年在赣州骏达磁性材料有限公司担任副总经理；2004 年至 2016 年 4 月在赣州市骏达磁性材料有限公司担任董事；2005 年至 2013 年在瑞金市创科磁材金属有限公司担任董事长；2012 年 10 月至 2016 年 4 月在寻乌县恒源科技开发有限公司担任董事；2016 年 4 月至今在赣州市恒源科技股份有限公司担任董事兼总经理；2009 年至 2016 年在赣州市鸿富新材料有限公司担任董事；2011 年至 2016 年 11 月在赣州市特力永磁材料有限公司担任执行董事兼总经理。2013 年至今任瑞金市新辉电力发展有限公司执行董事。除上述兼职情况外，无在其他公司兼职情况。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利率%
					起始日期	终止日期	
1	财园信贷通	寻乌农村信用合作联社营业部借款	信用社	10,000,000	2018年2月12日	2019年2月11日	5.66%
2	财园信贷通	寻乌农村信用合作联社营业部借款	信用社	10,000,000	2019年2月18日	2020年2月17日	5.66%
3	信用贷款、抵押贷款	赣州银行股份有限公司寻乌支行借款	银行	13,500,000	2018年12月20日	2019年12月20日	7.40%
4	信用贷款、抵押贷款	赣州银行股份有限公司寻乌支行借款	银行	13,500,000	2019年12月20日	2020年12月4日	7.40%
5	其他方式	寻乌县工业投资发展有限公司	非银行金融机构	10,000,000	2018年3月10日	2021年3月10日	7.20%
合计	-	-	-		-	-	-

六、 权益分派情况

（一）报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

（二）权益分派预案

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司 领取薪酬
					起始日期	终止日期	
叶亮	董事长	男	1969 年 8 月	高中	2019 年 4 月 22 日	2022 年 4 月 21 日	是
詹群	董事兼总经理	男	1970 年 9 月	专科	2019 年 4 月 22 日	2022 年 4 月 21 日	是
林惠兰	董事	女	1971 年 7 月	专科	2019 年 9 月 26 日	2022 年 4 月 21 日	是
刘瑞珍	董事	女	1961 年 12 月	本科	2019 年 4 月 22 日	2022 年 4 月 21 日	是
詹柏华	董事兼副总经理	男	1965 年 6 月	高中	2019 年 4 月 22 日	2022 年 4 月 21 日	是
叶丽荣	监事会主席	女	1977 年 2 月	中专	2019 年 4 月 22 日	2022 年 4 月 21 日	是
陈燕	监事	女	1974 年 3 月	专科	2019 年 4 月 22 日	2022 年 4 月 21 日	是
陈月珍	监事	女	1973 年 10 月	大专	2019 年 4 月 22 日	2022 年 4 月 21 日	是
胡娟	董事会秘书	女	1986 年 10 月	本科	2019 年 4 月 22 日	2022 年 4 月 21 日	是
董事会人数：							5
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							3

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事长叶亮与董事詹群系连襟关系、一致行动人、公司实际控制人，董事长叶亮与监事会主席叶丽荣系兄妹关系，董事詹群与董事詹柏华系兄弟关系；其他董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
叶亮	董事长	13,068,000	0	13,068,000	34.57%	0
詹群	董事兼总经理	9,180,000	0	9,180,000	24.29%	0
林惠兰	董事	0	0	0	0%	0
刘瑞珍	董事	1,782,000	0	1,782,000	4.71%	0

詹柏华	董事兼副总经理	1,620,000	0	1,620,000	4.29%	0
叶丽荣	监事会主席	496,800	-124,200	372,600	0.99%	0
陈燕	监事	27,000	0	27,000	0.07%	0
陈月珍	监事	135,000	-33,750	101,250	0.27%	0
胡娟	董事会秘书	13,500	0	13,500	0.04%	0
合计	-	26,322,300	-157,950	26,164,350	69.23%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
林逸凡	董事	离任	-	个人原因离职
林惠兰	-	新任	董事	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

林惠兰女士，中国国籍，无境外永久居留权，1971年7月生，专科学历。1991年9月至1996年9月在寻乌县私营幼儿园任教师职务；1996年10月至2005年9月在寻乌县新舟稀土冶炼厂从事工人工作；2005年10月至2015年9月自由职业；2015年10月至今在寻乌县创亿电子商务有限公司担任执行董事职务；2019年9月至今在赣州市恒源科技股份有限公司担任董事职务。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	8	10
生产人员	78	110
采购及销售人员	5	5
技术人员	21	21
财务人员	4	4
后勤人员	6	6
员工总计	122	156

按教育程度分类	期初人数	期末人数
---------	------	------

博士	0	0
硕士	0	0
本科	4	4
专科	14	13
专科以下	104	139
员工总计	122	156

(二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
谢炳坤	离职	总工程师	418,500	-190,000	228,500

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

适用 不适用

报告期内，核心员工谢炳坤因个人原因离职，对公司生产经营不造成影响。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司依据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律法规的规定，建立健全了股东大会制度、董事会制度、监事会制度，形成了比较完整的公司治理体系，并充分发挥了股东大会、董事会、监事会的职能作用，规范公司治理，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。报告期内，公司各项治理制度执行情况良好。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司根据公司实际经营情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应的公司制度能够保障公司股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。报告期内，上述内部治理制度都已有效执行。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司已经按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国股转公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求以及其他相关法律法规的要求，对人事变动、对外投资、对外担保、关联交易等重要事项建立起相应的制度，公司重大经营决策、投资决策及财务决策均能按照规则和程序进行。

4、 公司章程的修改情况

公司分别于2019年7月31日召开第二届董事会第三次会议、2019年8月16日召开2019年第三次临时股东大会审议通过了《关于修改公司经营范围暨修改公司章程的议案》，本次公司经营范围及章程修改具体内容如下：

公司经营范围变更前为：钹、铁、硼废料及荧光粉废料的回收分离、来料加工及单一稀土氧化物和稀土富集物的生产和销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司经营范围变更后为：钹、铁、硼废料及荧光粉废料的回收分离、来料加工及单一稀土氧化物和稀土富集物的生产和销售；稀土金属合金的生产、加工及销售；稀土化合物（除氟化物外）的销售；自营和代理商品及技术的进出口业务（实行国营贸易的货物除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	预计 2019 年年度日常性关联交易、银行借款、关联方为公司借款提供担保、定期报告、董事会工作报告、财务决算预算报告、实际控制人及其关联方资金占用情况专项审核报告、续聘会计师事务所、董事会换届选举、聘任高管、收购关联方资产、修改公司章程、变更公司董事等
监事会	3	定期报告、财务决算预算报告、公司控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况专项审核报告、监事会换届选举等
股东大会	6	预计 2019 年年度日常性关联交易、银行借款、关联方为公司借款提供担保、定期报告、董事会工作报告、财务决算预算报告、实际控制人及其关联方资金占用情况专项审核报告、续聘会计师事务所、董事会换届选举、监事会换届选举、聘任高管、收购关联方资产、修改公司章程、变更公司董事等

2、 三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合法律、行政法规和公司章程、三会议事规则的规定，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理机制勤勉、诚信地履行职责和义务。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东及其控制的其他企业独立分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策；独立承担责任与风险，未受到公司控股股东干涉及控制，亦未因与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司的自主经营权受到影响。

2、人员独立：公司董事、监事及高级管理人员均按照法律法规的要求合法产生；公司总经理、副总经理等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；

3、资产独立：公司拥有独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的土地、房屋、设备及

无形资产等资产，也不存在资产被实际控制人及其控制的其他企业占用的情形；

4、机构独立：公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理等高级管理人员，公司独立行使经营管理权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户的行为。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《证券法》和国家有关法律法规规定，结合公司的实际情况制定，符合现代企业的治理要求，形成较为规范的内部控制体系公司各项制度能够得到有效执行，目前尚未发现公司内部管理制度存在重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大财务信息遗漏等情况。公司信息披露负责人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落
审计报告编号	中审亚太审字（2020）020170 号
审计机构名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
审计报告日期	2020 年 4 月 29 日
注册会计师姓名	徐志强、万希郭
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	4
会计师事务所审计报酬	19 万

审计报告正文：

审计报告

中审亚太审字（2020）020170 号

赣州市恒源科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了赣州市恒源科技股份有限公司（以下简称“恒源科技”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒源科技 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于恒源科技，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

恒源科技管理层对其他信息负责。其他信息包括报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

恒源科技管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估恒源科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算恒源科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督恒源科技的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对恒源科技持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致恒源科技不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：徐志强
中国注册会计师：万希郭
二〇二〇年四月二十九日

二、 财务报表

（一） 资产负债表

单位：元

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
流动资产：			
货币资金	6.1	6,041,898.70	5,306,294.23
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	6.2	21,523.20	21,079.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据	6.3	672,812.61	1,635,594.96
应收账款	6.4	1,517,989.13	2,261,710.66
应收款项融资			
预付款项	6.5	6,307,835.15	5,896,530.27

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	6.6	1,217,740.08	1,284,683.42
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	6.7	56,254,367.33	62,922,614.59
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	6.8	588,782.13	750,313.71
流动资产合计		72,622,948.33	80,078,820.97
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资		-	-
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	6.9	44,918,203.67	22,693,749.81
在建工程	6.10	1,547,747.16	11,605,276.48
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	6.11	8,282,130.55	8,465,172.91
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	6.12	514,962.23	
递延所得税资产	6.13	58,466.58	43,857.43
其他非流动资产	6.14	1,009,324.37	1,643,951.25
非流动资产合计		56,330,834.56	44,452,007.88
资产总计		128,953,782.89	124,530,828.85
流动负债：			
短期借款	6.15	23,500,000.00	23,500,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入		-	

当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6.16	7,007,875.49	8,696,399.73
预收款项	6.17	4,959,711.48	10,298,537.89
合同负债			
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	6.18	772,496.94	594,472.87
应交税费	6.19	3,039,558.18	601,091.89
其他应付款	6.20	205,599.51	125,293.61
其中：应付利息		48,152.11	47,783.61
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			
其他流动负债			
流动负债合计		39,485,241.60	43,815,795.99
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	6.21	11,380,000.00	10,650,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	6.22	6,613,411.67	6,370,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		17,993,411.67	17,020,000.00
负债合计		57,478,653.27	60,835,795.99
所有者权益（或股东权益）：			
股本	6.23	37,800,000.00	37,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6.24	162,220.83	162,220.83
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	6.25	3,351,290.89	2,573,281.21
一般风险准备			
未分配利润	6.26	30,161,617.90	23,159,530.82
归属于母公司所有者权益合计		71,475,129.62	63,695,032.86
少数股东权益			
所有者权益合计		71,475,129.62	63,695,032.86
负债和所有者权益总计		128,953,782.89	124,530,828.85

法定代表人：叶亮

主管会计工作负责人：詹群

会计机构负责人：周颖

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、营业总收入		247,111,288.43	232,660,747.68
其中：营业收入	6.27	247,111,288.43	232,660,747.68
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		256,044,682.20	243,109,358.67
其中：营业成本	6.27	237,148,747.43	224,980,266.42
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	6.28	3,208,306.53	2,888,026.99
销售费用	6.29	320,908.32	248,765.90
管理费用	6.30	5,908,098.96	5,523,451.87
研发费用	6.31	7,202,180.87	7,046,641.89
财务费用	6.32	2,256,440.09	2,422,205.60
其中：利息费用		2,303,346.56	2,436,955.83
利息收入		49,440.94	15,747.83
加：其他收益	6.33	16,916,470.31	14,194,891.06
投资收益（损失以“-”号填列）	6.34	444.07	7,679.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确			

认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	6.35	-97,394.41	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	6.36		-40,901.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,886,126.20	3,713,058.29
加：营业外收入	6.37	458,369.00	290,000.00
减：营业外支出	6.38	30,000.00	20,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,314,495.20	3,983,058.29
减：所得税费用		534,398.44	137,518.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,780,096.76	3,845,539.98
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,780,096.76	3,845,539.98
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		7,780,096.76	3,845,539.98
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 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）可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备			
（8）外币财务报表折算差额			
（9）其他			

(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		7,780,096.76	3,845,539.98
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		7,780,096.76	3,845,539.98
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.21	0.10
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.21	0.10

法定代表人：叶亮

主管会计工作负责人：詹群

会计机构负责人：周颖

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
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		271,544,907.08	280,557,395.47
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			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	
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		16,666,581.98	14,014,891.06
收到其他与经营活动有关的现金	6.40.1	504,265.84	4,005,747.83
经营活动现金流入小计		288,715,754.90	298,578,034.36
购买商品、接受劳务支付的现金		223,582,793.12	253,461,766.42
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		10,165,241.55	7,983,980.54
支付的各项税费		29,532,895.82	30,425,204.18
支付其他与经营活动有关的现金	6.40.2	8,890,897.12	8,610,073.53
经营活动现金流出小计		272,171,827.61	300,481,024.67
经营活动产生的现金流量净额		16,543,927.29	-1,902,990.31

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		444.07	7,679.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	6.40.3		6,000,000.00
投资活动现金流入小计		444.07	6,007,679.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,505,420.33	11,795,282.41
投资支付的现金			
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			
投资活动现金流出小计		13,505,420.33	11,795,282.41
投资活动产生的现金流量净额		-13,504,976.26	-5,787,602.57
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		23,500,000.00	33,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		23,500,000.00	33,500,000.00
偿还债务支付的现金		23,500,000.00	27,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,303,346.56	2,436,864.32
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			
筹资活动现金流出小计		25,803,346.56	29,436,864.32
筹资活动产生的现金流量净额		-2,303,346.56	4,063,135.68
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		735,604.47	-3,627,457.20
加：期初现金及现金等价物余额		5,306,294.23	8,933,751.43
六、期末现金及现金等价物余额		6,041,898.70	5,306,294.23

法定代表人：叶亮

主管会计工作负责人：詹群

会计机构负责人：周颖

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年												
	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
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	37,800,000.00				162,220.83				2,573,281.21		23,159,530.82		63,695,032.86
加：会计政策变更	0				0				0		0		0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	37,800,000.00				162,220.83				2,573,281.21		23,159,530.82		63,695,032.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									778,009.68		7,002,087.08		7,780,096.76
（一）综合收益总额											7,780,096.76		7,780,096.76
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									778,009.68		-778,009.68		

1. 提取盈余公积								778,009.68		-778,009.68		
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. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	37,800,000.00			162,220.83		0.00	3,351,290.89	0.00	30,161,617.90	0.00	71,475,129.62	

项目	2018 年	
	归属于母公司所有者权益	少数所有者权益合

	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	股东权益	计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	37,800,000.00				162,220.83				2,188,727.21		19,698,544.84		59,849,492.88
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	37,800,000.00				162,220.83				2,188,727.21		19,698,544.84		59,849,492.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					0.00				384,554.00		3,460,985.98		3,845,539.98
（一）综合收益总额											3,845,539.98		3,845,539.98
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									384,554.00		-384,554.00		0.00
1. 提取盈余公积									384,554.00		-384,554.00		0.00
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. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	37,800,000				162,220.83				2,573,281.21	23,159,530.82	0.00	63,695,032.86	

法定代表人：叶亮

主管会计工作负责人：詹群

会计机构负责人：周颖

赣州市恒源科技股份有限公司

2019 年度财务报表附注

1、公司基本情况

公司名称：赣州市恒源科技股份有限公司

统一社会信用代码：91360734054441688K

成立时间：2012 年 10 月 18 日

注册地址：公司现总部位于江西省赣州市寻乌县石排工业园区

注册资本：人民币 3,780 万元

法定代表人：叶亮

公司行业性质：废弃资源综合利用业

挂牌时间：2016 年 8 月 9 日

证券代码：838952

证券简称：恒源科技（在 2019 年度全国中小企业股份转让系统挂牌企业中属于基础层）

1.1 历史沿革

赣州市恒源科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为寻乌县恒源科技有限公司，系由叶亮、詹群、林德明、邝小金四位自然人共同出资组建的有限公司，于 2012 年 10 月 18 日取得赣州市工商行政管理局核发的 360734210003198 号《营业执照》。设立时注册资本为人民币 1500 万元，其中，叶亮认缴出资 600 万元，出资比例为 40%；詹群认缴出资 450 万元，出资比例为 30%；林德明认缴出资 300 万元，出资比例 20%；邝小金认缴出资 150 万元，出资比例 10%，已经会昌仲信联合会计师事务所仲信寻验字[2012]025 号验资报告验证。

本次出资完成后实收资本结构如下：单位：人民币万元

序号	姓名	出资额	持股比例(%)
1	叶亮	600.00	40.00
2	詹群	450.00	30.00
3	林德明	300.00	20.00
4	邝小金	150.00	10.00
	合计	1,500.00	100.00

2015 年 11 月 28 日，根据公司股东会决议、章程修正案规定，公司股东林德

明将其持有的 20%股权以 300 万元转让给林逸凡；公司股东邝小金将其持有的 10%股权以 132 万元转让给刘瑞珍 8.8%股权、以 18 万元转让给詹柏华 1.2%股权。本次变更完成后，各股东出资额及出资比例如下：单位：人民币万元

序号	姓名	出资额	持股比例(%)
1	叶亮	600.00	40.00
2	詹群	450.00	30.00
3	林逸凡	300.00	20.00
4	刘瑞珍	132.00	8.80
5	詹柏华	18.00	1.20
	合计	1,500.00	100.00

2015 年 11 月 28 日，根据公司股东会决议、章程修正案的有关规定：公司注册资本由 1500 万元增至 2200 万元，变更后的出资金额及出资比例如下表：

单位：人民币万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例 (%)
1	叶亮	968.00	44.00
2	詹群	660.00	30.00
3	林逸凡	352.00	16.00
4	刘瑞珍	132.00	6.00
5	詹柏华	88.00	4.00
	合计	2,200.00	100.00

依据 2016 年 3 月 19 日签订的发起人协议及章程的规定，本公司申请以 2015 年 12 月 31 日净资产折股变更为股份有限公司，并于 2016 年 8 月 09 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，公司简称恒源科技，公司代码 838952。2017 年度公司归属创新层挂牌公司。三证合一后，赣州市工商行政管理局颁发了统一社会信用代码为 91360734054441688K 的《营业执照》。

本公司 2016 年 11 月 24 日第三次临时股东大会决议通过的股票发行方案和股票发行认购公告规定，定向新增发行股份不超过 6,000,000.00 股（含 6,000,000.00 股），发行价格为每股人民币 2.6 元，募集资金金额不超过人民币 15,600,000.00 元（含人民币 15,600,000.00 元），缴款时间为 2016 年 12 月 01 日至 2016 年 12 月 09 日。截止 2016 年 12 月 31 日，本公司已收到本次认缴股本的外部合格投资者、原股东以及核心员工股东认缴的新增股本 600 万股，本次增资完成后，公司股本变更为 2800 万股。

2017 年 8 月，公司以披露的未经审计 2017 年 6 月 30 日财务报表资本公积为

基础，每 10 股转增股本 3.5 股，转增完成后，公司股本变更为 3780 万股。相关变更手续于 2017 年 8 月 28 日完成。

1.2 公司主营业务

公司主营业务为钕铁硼废料回收分离，氧化镨钕、氧化钕、氧化镨等稀土氧化物的销售，钕铁硼废料来料加工；稀土金属合金的生产、加工及销售。

1.3 财务报表批准

本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 4 月 29 日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

2、财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2.2 持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

3、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况及 2019 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

4、重要会计政策和会计估计

本公司从事钕铁硼废料回收分离，稀土氧化物氧化镨钕、氧化钕、氧化镨的销售，来料加工经营；稀土金属合金的生产、加工及销售。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注“4.15 收入”。

4.1 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4.2 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4.3 记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4.4 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。

4.5 金融工具

在本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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

4.5.1 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中

使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

4.6.2 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

4.6.2.1 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

4.6.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

4.6.3.1 贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

4.6.4 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量

的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

4.6 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

应收票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

4.6.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确

定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司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。

组合名称	组合内容
应收票据[组合 1]	银行承兑汇票
应收票据[组合 2]	商业承兑汇票

4.6.2 预期信用损失的会计处理方法

信用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。

4.7 应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

4.7.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司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。

组合名称	组合内容
应收账款[组合 1]	应收非关联方货款
应收账款[组合 2]	应收关联方货款

4.7.2 预期信用损失的会计处理方法

信用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。

4.8 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

4.8.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

组合名称	组合内容
其他应收款[组合 1]	一般性往来款
其他应收款[组合 2]	员工备用金
其他应收款[组合 3]	押金及保证金

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

4.8.2 预期信用损失的会计处理方法

信用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。

本公司在前一会计期间已经按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该其他应收款已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

4.9 存货

4.9.1 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、低值易耗品。

4.9.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料主材领用和发出按实际成本法计价，其他存货领用和发出时按加权平均法计价。

4.9.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，

以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4.9.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

4.9.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

4.10 固定资产

4.10.1 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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

4.10.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	20	5	4.75
机器设备	平均年限法	10	5	9.50
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
电子设备	平均年限法	3	5	31.67
其他设备	平均年限法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

4.10.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“4.13 长期资产减值”。

4.10.4 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

4.11 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“4.19 长期资产减值”。

4.12 无形资产

4.12.1 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预

见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

公司取得的土地使用权按照土地使用权证登记的使用年限 50 年直线摊销；购入的财务软件按照 5 年直线摊销。

4.12.2 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：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，能够证明其有用性；

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

4.12.3 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“4.13 长期资产减值”。

4.13 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资

产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

4.14 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。

其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

4.15 收入

4.15.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司在产品已交付客户，于对方已对发货数量、货物规格以及产品质量予以确认时确认收入的实现。

4.15.2 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

4.16 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期

间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

4.17 递延所得税资产/递延所得税负债

4.17.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后计算得出。

4.17.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不

是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

4.17.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4.17.4 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

4.18 其他重要的会计政策和会计估计

无

4.19 重要会计政策、会计估计的变更

4.19.1 会计政策变更

(1) 报表格式修订

2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“将应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

2019 年 9 月 9 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会【2019】16 号），与财会【2019】6 号配套执行。

本公司根据财会【2019】16 号、财会【2019】6 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯法变更了相关财务报表列报。本次会计政策变更对公司 2018 年财务报表项目列报影响如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	3,897,305.62	应收票据	1,635,594.96
		应收账款	2,261,710.66
应付票据及应付账款	8,696,399.73	应付票据	
		应付账款	8,696,399.73

(2) 非货币性资产交换准则、债务重组准则修订

财政部于 2019 年 5 月发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换〉的通知》、《关于印发修订〈企业会计准则第 12 号—债务重组〉的通知》，以上准则修订自 2019 年 1 月 1 日起适用，不要求追溯调整。

上述修订的非货币性资产交换准则、债务重组准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

4.19.2 会计估计变更

本公司本期无会计估计变更。

4.19.3 首次执行新金融工具准则

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具 确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修 订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1

日起执行新金融工具准则。

(1) 调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

公司资产负债表

项 目	2018.12.31	2019.1.1	调整数
流动资产：			
货币资金	5,306,294.23	5,306,294.23	
交易性金融资产		21,079.13	21,079.13
衍生金融资产			
应收票据	1,635,594.96	1,635,594.96	
应收账款	2,261,710.66	2,261,710.66	
应收款项融资			
预付款项	5,896,530.27	5,896,530.27	
其他应收款	1,284,683.42	1,284,683.42	
存货	62,922,614.59	62,922,614.59	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	771,392.84	750,313.71	-21,079.13
流动资产合计	80,078,820.97	80,078,820.97	-
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	22,693,749.81	22,693,749.81	
在建工程	11,605,276.48	11,605,276.48	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	8,465,172.91	8,465,172.91	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	43,857.43	43,857.43	
其他非流动资产	1,643,951.25	1,643,951.25	
非流动资产合计	44,452,007.88	44,452,007.88	

资产总计	124,530,828.85	124,530,828.85
流动负债：		
短期借款	23,500,000.00	23,500,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	8,696,399.73	8,696,399.73
预收款项	10,298,537.89	10,298,537.89
应付职工薪酬	594,472.87	594,472.87
应交税费	601,091.89	601,091.89
其他应付款	125,293.61	125,293.61
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	43,815,795.99	43,815,795.99
非流动负债：		
长期借款	10,650,000.00	10,650,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	6,370,000.00	6,370,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,020,000.00	17,020,000.00
负债合计	60,835,795.99	60,835,795.99
股东权益：		
股本	37,800,000.00	37,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	162,220.83	162,220.83
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	2,573,281.21	2,573,281.21
未分配利润	23,159,530.82	23,159,530.82
股东权益合计	63,695,032.86	63,695,032.86
负债和股东权益总计	124,530,828.85	124,530,828.85

(2) 新金融工具准则各项目调整情况的说明

①在首次执行日（2019 年 1 月 1 日），本公司财务报表中金融资产按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
报表项目	计量类别	账面价值	报表项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入当期损益	21,079.13	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	21,079.13
货币资金	摊余成本	5,306,294.23	货币资金	摊余成本	5,306,294.23
应收票据	摊余成本	1,635,594.96	应收票据	摊余成本	1,635,594.96
应收账款	摊余成本	2,261,710.66	应收账款	摊余成本	2,261,710.66
其他应收款	摊余成本	1,284,683.42	其他应收款	摊余成本	1,284,683.42

②在首次执行日（2019 年 1 月 1 日），本公司财务报表中原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表列示如下：

A. 以摊余成本计量的金融资产（新金融工具准则）

项目	金额
1. 货币资金	
按原金融工具准则列示的账面价值（2018 年 12 月 31 日）	5,306,294.23
按新金融工具准则列示的账面价值（2019 年 1 月 1 日）	5,306,294.23
2. 应收款项（包括应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款）	
按原金融工具准则列示的账面价值（2018 年 12 月 31 日）	5,181,989.04
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新金融工具准则）	
重新计量：预期信用损失准备	
按新金融工具准则列示的账面价值（2019 年 1 月 1 日）	5,181,989.04
以摊余成本计量的金融资产合计（新金融工具准则）	10,488,283.27

B. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（新金融工具准则）

项目	金额
交易性金融资产/其他非流动金融资产（准则要求）	
按原金融工具准则列示的账面价值（2018 年 12 月 31 日）	21,079.13
加：自可供出售金融资产（原金融工具准则）转入	
加：自摊余成本（原金融工具准则）转入	
重新计量：由摊余成本计量变为公允价值计量	
加：自指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益（原金融工具准则）转入	
按新金融工具准则列示的账面价值（2019 年 1 月 1 日）	21,079.13

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计（新金融工具准则）	21,079.13
-----------------------------------	-----------

③在首次执行日（2019 年 1 月 1 日），本公司财务报表原金融资产减值准备 2018 年 12 月 31 日金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

计量类别	按原金融工具 准则计提损失 准备（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具 准则计提损失 准备（2019 年 1 月 1 日）
以摊余成本计量的金融资产 （新金融工具准则）				
其中：应收票据				
应收账款	162,239.84			162,239.84
其他应收款	130,142.98			130,142.98
合计	292,382.82			292,382.82

5、税项

5.1 主要税种及税率

税(费)种	具体税(费)率情况
增值税（1-3月）	应税收入按16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
增值税（4-12月）	应税收入按13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际应缴纳的流转税的5%计缴。
教育费附加	按实际应缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际应缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%计缴。
房产税	按应纳税房产原值70%，适用税率1.2%计缴。
土地使用税	按应纳税土地面积，适用税额标准2元/平方米/年计缴。

5.2 税收优惠及批文

本公司符合财政部、海关总署、国家税务总局关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知（财税[2013]4 号）第二条规定，享受企业所得税税率 15% 的优惠政策，并于 2017 年 8 月 2 日取得寻乌县国家税务局批复的《企业所得税优惠事项备案表》，享受企业所得税 15% 的优惠政策，优惠期限自 2017 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日。

财政部、国家税务总局财税[2015]78 号文件《关于资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录的通知》，纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本公司符合其目录 3.6 稀土产品加工废料，废弃稀土产品及拆解物条款，享受 30% 的退税比例。执行自 2015 年 7 月 1

日起。

寻府办发[2014]16 号寻乌县人民政府办公室关于印发《寻乌县扶持稀土废料回收加工企业发展管理办法》的通知，本公司符合其规定的合法经营并在寻乌县纳税的稀土废料回收加工企业，年缴纳增值税 500 万元（含）-5000 万元的稀土废料回收加工企业，按照缴纳增值税的 30%进行奖励；缴纳的企业所得税按月缴纳额的 30%、年度缴纳额的 10%进行奖励。

6、财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，上年年末指 2018 年 12 月 31 日，期初指 2019 年 1 月 1 日，期末指 2019 年 12 月 31 日，本期指 2019 年度，上期指 2018 年度。

6.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	6,041,898.70	5,306,294.23
合计	6,041,898.70	5,306,294.23
其中：存放在境外的款项总额		

6.2 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产	21,523.20	21,079.13
合计	21,523.20	21,079.13

6.3 应收票据

6.3.1 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	672,812.61	1,635,594.96
小计	672,812.61	1,635,594.96
减：坏账准备		
合计	672,812.61	1,635,594.96

6.3.2 期末已质押的应收票据情况

截至期末，本公司无已质押的应收票据。

6.3.3 期末已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

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	2,698,185.11	
合计	2,698,185.11	

6.3.4 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	672,812.61	100.00			672,812.61
其中：组合 1（银行承兑汇票）	672,812.61	100.00			672,812.61
合计	672,812.61	100.00			672,812.61

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,635,594.96	100.00			1,635,594.96
其中：组合 1（银行承兑汇票）	1,635,594.96	100.00			1,635,594.96
合计	1,635,594.96	100.00			1,635,594.96

6.3.4.1 按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例(%)
组合 1	672,812.61		
合计	672,812.61		

6.3.4.2 坏账准备情况

本公司应收票据期初、期末均未计提坏账准备。

6.4 应收账款

6.4.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,386,087.10	2,263,824.40
1 至 2 年	153,324.40	
2 至 3 年		155,072.17
3 至 4 年	155,072.17	5,053.93
4 至 5 年	5,053.93	
小计	1,699,537.60	2,423,950.50
减：坏账准备	181,548.47	162,239.84
合计	1,517,989.13	2,261,710.66

6.4.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,699,537.60	100.00	181,548.47	10.68	1,517,989.13
其中：组合 1（应收非关联方货款）	1,699,537.60	100.00	181,548.47	10.68	1,517,989.13
合计	1,699,537.60	100.00	181,548.47	10.68	1,517,989.13

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,423,950.50	100.00	162,239.84	6.69	2,261,710.66
其中：组合 1（应收非关联方货款）	2,423,950.50	100.00	162,239.84	6.69	2,261,710.66
合计	2,423,950.50	100.00	162,239.84	6.69	2,261,710.66

6.4.2.1 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄法

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	1,386,087.10	69,304.36	5.00
1-2 年	153,324.40	30,664.88	20.00
3 至 4 年	155,072.17	77,536.09	50.00
4 至 5 年	5,053.93	4,043.14	80.00
合计	1,699,537.60	181,548.47	10.68

6.4.2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 19,308.63 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

6.4.3 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 1,669,859.39 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 98.25%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 176,274.11 元。

6.5 预付款项

6.5.1 账龄

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,299,655.15	99.87	5,816,030.21	98.63
1 至 2 年	905.00	0.01	41,725.06	0.71

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3年以上	7,275.00	0.12	38,775.00	0.66
合计	6,307,835.15	100.00	5,896,530.27	100.00

6.5.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末末余额前五名预付账款汇总金额为 5,675,569.37 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 89.98%。

6.6 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,217,740.08	1,284,683.42
合计	1,217,740.08	1,284,683.42

6.6.1 其他应收款

6.6.1.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	58,682.89	1,042,540.45
1-2年	1,000,000.00	
2-3年	2,000.00	62,000.00
3-4年	55,000.00	260,285.95
4-5年	260,285.95	50,000.00
5年以上	50,000.00	
小计	1,425,968.84	1,414,826.40
减：坏账准备	208,228.76	130,142.98
合计	1,217,740.08	1,284,683.42

6.6.1.2 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	1,100,000.00	1,100,000.00
备用金	12,000.00	12,000.00
代垫社保费	53,682.89	42,540.45
应收预付货款退回	260,285.95	260,285.95
合计	1,425,968.84	1,414,826.40

6.6.1.3 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	130,142.98			130,142.98

2019年1月1日余额在本期			
--转入第二阶段			
--转入第三阶段			
--转回第二阶段			
--转回第一阶段			
本期计提	78,085.78		78,085.78
本期转回			
本期转销			
本期核销			
其他变动			
2019年12月31日余额	208,228.76		208,228.76

6.6.1.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 78,085.78 元。

6.6.1.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
南方稀土国际贸易有限公司	保证金	1,000,000.00	1-2 年	70.13	
寻乌县发展投资开发有限公司	贷款保证金	100,000.00	注 1	7.01	
青岛冠青贸易有限公司	应收预付货款退回	260,285.95	4-5 年	18.25	208,228.76
代垫社保款	代垫款	53,682.89	1 年以内	3.76	
钟韵文	备用金	5,000.00	1 年以内	0.35	
合计		1,418,968.84		99.50	208,228.76

注 1、寻乌县发展投资开发有限公司款项系公司支付的贷款保证金，其账龄为 3 至 4 年的 50,000.00 元、5 年以上的 50,000.00 元。

6.7 存货

6.7.1 分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,806,481.87		8,806,481.87
在产品	35,971,465.46		35,971,465.46
库存商品	10,108,700.35		10,108,700.35
发出商品	515,640.83		515,640.83
低值易耗品	830,332.22		830,332.22
委托加工物资	21,746.60		21,746.60
合计	56,254,367.33		56,254,367.33

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,889,847.34		13,889,847.34
在产品	33,573,649.77		33,573,649.77
库存商品	14,864,056.91		14,864,056.91
低值易耗品	595,060.57		595,060.57
合计	62,922,614.59		62,922,614.59

6.8 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税		146,011.07
预缴企业所得税	588,782.13	604,302.64
合计	588,782.13	750,313.71

6.9 固定资产

6.9.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值					
1、期初余额	14,992,759.69	17,462,712.93	173,710.31	601,389.91	33,230,572.84
2、本期增加金额	17,780,404.31	7,061,208.98	64,379.20	365,895.81	25,271,888.30
(1) 购置		507,189.33	64,379.20	365,895.81	937,464.34
(2) 在建工程转入	17,780,404.31	6,554,019.65			24,334,423.96
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4、期末余额	32,773,164.00	24,523,921.91	238,089.51	967,285.72	58,502,461.14
二、累计折旧					
1、期初余额	3,212,819.23	6,796,694.83	71,633.43	455,675.54	10,536,823.03
2、本期增加金额	1,049,060.12	1,884,779.40	33,162.25	80,432.67	3,047,434.44
(1) 计提	1,049,060.12	1,884,779.40	33,162.25	80,432.67	3,047,434.44
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4、期末余额	4,261,879.35	8,681,474.23	104,795.68	536,108.21	13,584,257.47
三、减值准备					
1、期初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4、期末余额					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
四、账面价值					
1、期末账面价值	28,511,284.65	15,842,447.68	133,293.83	431,177.51	44,918,203.67
2、期初账面价值	11,779,940.46	10,666,018.10	102,076.88	145,714.37	22,693,749.81

6.9.2 用于抵押的固定资产详见附注 6.42。

6.10 在建工程

6.10.1 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	1,088,071.40		1,088,071.40	1,114,973.54		1,114,973.54
新建车间				2,328,737.77		2,328,737.77
二期工程	459,675.76		459,675.76	5,197,965.70		5,197,965.70
库房				2,963,599.47		2,963,599.47
合计	1,547,747.16		1,547,747.16	11,605,276.48		11,605,276.48

6.10.2 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
新建车间	3,000,000.00	2,328,737.77		2,328,737.77		
二期项目土建	7,000,000.00	5,197,965.70	3,489,292.06	8,687,257.76		
库房	未作预算	2,963,599.47	514,834.18	3,478,433.65		
合计	10,000,000.00	10,490,302.94	4,004,126.24	14,494,429.18		

(续)

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	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
新建车间	77.62%	100%				自有资金
二期项目土建	100%	100%				自有资金

6.10.3 截止 2019 年 12 月 31 日，公司二期房产尚未取得不动产权证。

6.11 无形资产

6.11.1 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1、期初余额	9,152,920.00	5,128.21	9,158,048.21
2、本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
3、本期减少金额			
(1) 处置			

项目	土地使用权	软件使用权	合计
4、期末余额	9,152,920.00	5,128.21	9,158,048.21
二、累计摊销			
1、期初余额	687,747.09	5,128.21	692,875.30
2、本期增加金额	183,042.36		183,042.36
(1) 计提	183,042.36		183,042.36
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	870,789.45	5,128.21	875,917.66
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
(1) 计提			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	8,282,130.55		8,282,130.55
2、期初账面价值	8,465,172.91		8,465,172.91

6.11.2 用于抵押的无形资产详见附注 6.38。

6.12 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
房屋大修理支出		542,065.51	27,103.28	514,962.23
合计		542,065.51	27,103.28	514,962.23

6.13 递延所得税资产

6.13.1 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	389,777.23	58,466.58	292,382.82	43,857.43
合计	389,777.23	58,466.58	292,382.82	43,857.43

6.14 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
支付的设备、工程款	1,009,324.37	1,643,951.25
合计	1,009,324.37	1,643,951.25

6.15 短期借款

6.15.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押+保证借款	13,500,000.00	13,500,000.00

项目	期末余额	期初余额
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	23,500,000.00	23,500,000.00

注：本公司按与贷款机构签订的借款协议约定条款，将公司短期借款按借款类型分为抵押+保证借款、保证借款两类。

抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注 6.39。

6.15.2 短期借款按贷款银行列示

贷款银行	借款期限	借款年利率	借款方式	期末余额
赣州银行股份有限公司寻乌支行	2019.12.20-2020.12.4	7.395%	抵押+保证	13,500,000.00
寻乌农村商业银行股份有限公司营业部	2019.2.18-2020.2.17	5.655%	保证	10,000,000.00
合计				23,500,000.00

6.16 应付账款

6.16.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	5,933,563.72	8,387,322.76
工程、设备款	1,074,311.77	309,076.97
合计	7,007,875.49	8,696,399.73

6.16.2 截止 2019 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

6.17 预收款项

6.17.1 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收货款	4,959,711.48	10,298,537.59
合计	4,959,711.48	10,298,537.59

6.17.2 截止 2019 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的重要预收款项。

6.18 应付职工薪酬

6.18.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	594,094.24	9,868,758.74	9,690,734.67	772,118.31
二、离职后福利设定提存计划	378.63	474,506.88	474,506.88	378.63
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	594,472.87	10,343,265.62	10,165,241.55	772,496.94

6.18.2 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	593,382.15	8,318,519.88	8,140,495.81	771,406.22

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2、职工福利费		592,674.91	592,674.91	
3、社会保险费	712.09	883,448.95	883,448.95	712.09
其中：医疗保险费	543.33	769,921.21	769,921.21	543.33
团体补充医疗保险	10.00	16,370.00	16,370.00	10.00
工伤保险费	114.76	59,474.00	59,474.00	114.76
生育保险费	44.00	37,683.74	37,683.74	44.00
4、住房公积金		74,115.00	74,115.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	594,094.24	9,868,758.74	9,690,734.67	772,118.31

6.18.3 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	378.63	452,204.88	452,204.88	378.63
2、失业保险费		22,302.00	22,302.00	
3、企业年金缴费				
合计	378.63	474,506.88	474,506.88	378.63

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险，根据该等计划，本公司分别按社保最低缴费标准的 19.00%（1-4 月）、16.00%（5-12 月）每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

6.19 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,645,698.88	458,370.22
城市维护建设税	136,477.44	18,780.58
教育费附加	81,886.48	11,268.36
地方教育费附加	54,590.96	7,512.21
个人所得税	21,739.13	0.01
印花税		5,995.20
房产税	27,947.81	27,947.81
土地使用税	51,217.50	51,217.50
环境保护税	19,999.98	20,000.00
合计	3,039,558.18	601,091.89

6.20 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	48,152.11	47,783.61

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	157,447.40	77,510.00
合计	205,599.51	125,293.61

6.20.1 应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款利息	48,152.11	47,783.61
合计	48,152.11	47,783.61

6.20.2 其他应付款

6.20.2.1 款项性质

项目	期末余额	期初余额
预提费用	157,447.40	77,510.00
合计	157,447.40	77,510.00

6.20.2.2 截止 2019 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

6.21 长期借款

6.21.1 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款（本金）	10,000,000.00	10,000,000.00
保证借款（借款利息）	1,380,000.00	650,000.00
合计	11,380,000.00	10,650,000.00

6.21.2 长期借款按贷款单位列示

贷款单位	借款期限	借款年利率	借款方式	期末余额
寻乌县工业投资发展有限公司	2018.2.9-2021.3.10	7.20%	保证	10,000,000.00
寻乌县工业投资发展有限公司（利息）				1,380,000.00
	合计			11,380,000.00

注：长期借款利息系到期一次支付。

6.22 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,670,000.00		180,000.00	2,490,000.00	一期厂房建设补助
政府补助	3,700,000.00	493,300.00	69,888.33	4,123,411.67	二期厂房建设补助
合计	6,370,000.00	493,300.00	249,888.33	6,613,411.67	

其中，涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
厂房建设补助	2,670,000.00		180,000.00		2,490,000.00	与资产相关
二期厂房建设补助	3,700,000.00	493,300.00	69,888.33		4,123,411.67	与资产相关
合计	6,370,000.00	493,300.00	249,888.33		6,613,411.67	

注：二期厂房 2019 年 9 月开始计提折旧摊销，与之相关的递延收益同步配比确认收益。

6.23 股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	37,800,000.00						37,800,000.00

6.24 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	162,220.83			162,220.83
合计	162,220.83			162,220.83

6.25 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,573,281.21	778,009.68		3,351,290.89
合计	2,573,281.21	778,009.68		3,351,290.89

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司迄今未使用盈余公积金弥补以前年度亏损或增加股本。

6.26 未分配利润

项目	本期	上年
调整前上期末未分配利润	23,159,530.82	19,698,544.84
调整期初未分配利润合计数		
调整后期初未分配利润	23,159,530.82	19,698,544.84
加：本期归属于母公司股东的净利润	7,780,096.76	3,845,539.98
加：所有者权益内部结转		
减：提取法定盈余公积	778,009.68	384,554.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	30,161,617.90	23,159,530.82

6.27 营业收入和营业成本

6.27.1 按业务性质分类列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	246,786,720.48	237,148,747.43	232,320,646.10	224,980,266.42
其他业务	324,567.95		340,101.58	
合计	247,111,288.43	237,148,747.43	232,660,747.68	224,980,266.42

6.27.2 按产品类别列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
氧化镨钕	194,599,937.95	194,794,517.48	177,568,972.62	178,772,380.31
氧化镝	28,242,645.69	25,297,021.09	21,736,958.42	21,888,246.38
氧化钕			8,730,769.22	8,830,112.97
氧化镨			7,378,275.84	6,024,994.50
氧化钐	7,328,748.87	3,470,856.40	8,125,278.74	4,085,926.61
镨钕合金	1,630,973.45	1,226,006.23		
钐铁合金	3,775,530.97	1,219,163.88		
氧化铽			2,474,137.94	2,260,811.00
氧化铈	1,106,194.69	183,600.00	2,633,057.03	511,143.68
氯化富铈	8,076,745.06	7,010,677.03	2,603,656.37	2,136,382.37
加工费	2,025,943.80	3,946,905.32	1,040,730.75	470,268.60
废料铁红渣	324,567.95		368,910.75	
合计	247,111,288.43	237,148,747.43	232,660,747.68	224,980,266.42

6.27.3 按地区分部列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
华南地区			336,206.90	292,670.00
华东地区	24,608,7394.63	236,747,865.06	232,324,540.78	224,687,596.42
华北地区	1,023,893.80	400,882.37		
合计	247,111,288.43	237,148,747.43	232,660,747.68	224,980,266.42

6.27.4 公司前五名客户营业收入情况：

客户名称	本期发生额	
	金额	占本期收入比例（%）
南方稀土国际贸易有限公司	209,140,530.87	84.63
赣州市鑫磁新材料有限公司	10,910,213.81	4.42
赣州晨光稀土新材料股份有限公司	8,999,999.98	3.64
上犹东进稀土金属冶炼工贸有限公司	4,283,185.83	1.73
宁波复能新材料股份有限公司	4,048,672.55	1.64
合计	237,382,603.04	96.06

(续)

客户名称	上期发生额	
	金额	占本期收入比例 (%)
南方稀土国际贸易有限公司	129,613,313.49	55.71
上犹盛峰新材料有限公司	31,185,425.84	13.40
福建省长汀金龙稀土有限公司	26,446,433.80	11.37
宁波展杰磁材科技有限公司	8,353,448.31	3.59
赣州市创力稀土材料有限公司	7,570,965.96	3.25
合计	203,169,587.40	87.32

6.28 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,373,035.35	1,120,519.61
教育费附加	823,821.23	828,147.53
地方教育费附加	549,214.15	552,098.36
印花税	65,574.60	69,765.56
房产税	111,791.24	83,843.43
土地使用税	204,870.00	153,652.50
环境保护税	79,999.96	80,000.00
合计	3,208,306.53	2,888,026.99

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注“5、税项”。

6.29 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	155,085.87	153,030.78
职工薪酬	165,822.45	95,735.12
合计	320,908.32	248,765.90

6.30 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,342,535.03	2,004,626.78
折旧费	316,159.57	264,978.02
办公费	772,627.13	463,491.33
差旅费	89,625.66	168,761.51
咨询费	261,604.55	320,350.07
业务招待费	565,962.41	667,565.76
汽车费用	55,885.08	55,668.99
评估费		106,796.12
无形资产摊销	183,042.36	183,042.36
保险费	10,276.20	29,716.70

项目	本期发生额	上期发生额
社保费	199,349.08	191,950.15
环保费	43,550.71	12,820.51
审计费	177,665.69	201,387.98
其他	574,712.21	564,295.59
董事津贴	288,000.00	288,000.00
长期待摊费用摊销	27,103.28	
合计	5,908,098.96	5,523,451.87

6.31 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
钕铁硼回收过程废水处理技术研究	1,096,624.84	818,162.85
钕铁硼废料资源化高效利用关键技术开发及应用研究	1,740,389.60	1,708,642.95
大颗粒稀土氧化物制备技术研究		2,473,399.85
轻稀土氯化物静态焙烧制备稀土氧化物的研究		1,008,740.30
稀土萃取流量自动控制系统研究与开发		1,037,695.94
钕铁硼废料低成本预处理及高效浸出技术研究	2,030,475.19	
钕铁硼废料高效均匀酸溶搅拌技术研究	1,533,830.18	
灼烧过程对稀土氧化物中氯元素影响的研究	720,490.56	
高纯度稀土金属材料制备工艺开发	80,370.50	
合计	7,202,180.87	7,046,641.89

6.32 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,303,346.56	2,436,955.83
减：利息收入	49,440.94	15,747.83
手续费及其他	2,534.47	997.60
合计	2,256,440.09	2,422,205.60

6.33 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
与日常经营活动相关的政府补助(增值税退税)	16,666,581.98	14,014,891.06	
与日常经营活动相关的政府补助(厂房建设补贴)	249,888.33	180,000.00	
合计	16,916,470.31	14,194,891.06	

6.34 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
开放式基金持有期间收益	444.07	7,679.84
合计	444.07	7,679.84

6.35 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-97,394.41	
合计	-97,394.41	

6.36 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失		-40,901.62
合计		-40,901.62

6.37 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	458,369.00	290,000.00	458,369.00
合计	458,369.00	290,000.00	458,369.00

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
2018 年度专利补助	28,200.00		与收益相关
2018 年稳岗补贴	12,519.00		与收益相关
2018 年度科技创新奖励金	314,000.00		与收益相关
职工培训补贴	6,600.00		与收益相关
吸收贫困人员就业补贴	13,200.00		与收益相关
增值税减征	83,850.00		与收益相关
2017 年度科技创新奖励		150,000.00	与收益相关
中小企业发展专项奖励		40,000.00	与收益相关
2017 年度市级科技项目奖励		50,000.00	与收益相关
江西省 3A 企业奖励金		50,000.00	与收益相关
合计	458,369.00	290,000.00	

6.38 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
公益性捐赠支出	20,000.00	20,000.00	20,000.00
扶贫款	10,000.00		10,000.00

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
合计	30,000.00	20,000.00	30,000.00

6.39 所得税费用

6.39.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	549,007.59	143,653.56
递延所得税费用	-14,609.15	-6,135.25
合计	534,398.44	137,518.31

6.39.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	8,314,495.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,247,174.28
子公司适用不同税率的影响	
研发费用加计扣除的影响	-810,245.35
调整以前期间所得税的影响	
计入递延收益的政府补助影响	63,511.75
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	33,957.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
可抵扣暂时性差异变化的影响	
所得税费用	534,398.44

6.40 现金流量表项目

6.40.1 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	49,440.94	15,747.83
政府补助	374,519.00	3,990,000.00
收到的往来款等	80,305.90	
合计	504,265.84	4,005,747.83

6.40.2 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现销售费用	155,085.87	153,030.78
付现管理费用	2,868,069.21	2,607,027.12

项目	本期发生额	上期发生额
付现研发费用	5,854,065.13	5,802,703.16
支付的往来款等	13,676.91	47,312.47
合计	8,890,897.12	8,610,073.53

6.40.3 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回长江证券开放式基金		6,000,000.00
合计		6,000,000.00

6.41 现金流量表补充资料

6.41.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,780,096.76	3,845,539.98
加：资产减值准备	97,394.41	40,901.62
固定资产折旧	3,047,434.44	2,327,527.43
无形资产摊销	183,042.36	183,042.36
长期待摊费用摊销	27,103.28	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	2,303,346.56	2,436,864.32
投资损失	-444.07	-7,679.84
递延所得税资产减少	-14,609.15	-6,135.25
递延所得税负债增加		
存货的减少	6,668,247.26	-26,708,094.81
经营性应收项目的减少	1,427,779.51	-3,612,889.78
经营性应付项目的增加	-4,975,464.07	19,597,933.66
其他		
经营活动产生的现金流量净额	16,543,927.29	-1,902,990.31
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	6,041,898.70	5,306,294.23
减：现金的期初余额	5,306,294.23	8,933,751.43
加：现金等价物的期末余额		

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	735,604.47	-3,627,457.20

6.41.2 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	6,041,898.70	5,306,294.23
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	6,041,898.70	5,306,294.23
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	6,041,898.70	5,306,294.23
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

6.42 所有权或使用权受限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	10,260,903.04	用于银行抵押借款抵押
无形资产	4,606,085.40	用于银行抵押借款抵押
合计	14,866,988.44	

7、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。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险和市场风险。

1、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。

本公司的信用风险主要与应收款项有关。为控制该项风险，本公司分别采取了以下措施。

应收账款：

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信誉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。

2、流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其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。

本公司所承担的流动风险不重大。

8、关联方及关联交易

8.1 关联方情况

8.1.1 本公司实际控制人

名称	关联关系	对本公司持股比例(%)	对本公司表决权比例(%)
叶亮	本公司股东	34.57	34.57
詹群	本公司股东	24.29	24.29
合计		58.86	58.86

本公司股东叶亮、詹群签有一致行动人协议，为本公司实际控制人。

8.1.2 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
赣州市鑫磁新材料有限公司	股东叶亮配偶杨晓莉持股 40%
赣州富尔特电子股份有限公司	股东叶亮持股 19.20%
杨赣芬	股东詹群配偶
杨晓莉	公司股东，占公司总股本 8.10%
林德明	公司股东林逸凡父亲
冯晓婷	公司股东林逸凡母亲
刘瑞珍	公司股东、占公司总股本 4.71%
陈燕	公司股东，占公司总股本 0.07%
张海燕	公司股东，占公司总股本 7.14%
俞水维	公司股东张海燕配偶
林逸凡	公司股东，占公司总股本 12.57%
詹柏华	公司股东、占公司总股本 4.29%

杨桂青	公司股东詹柏华配偶
安福县合力稀土功能材料有限公司	股东叶亮持股 20%，股东杨晓莉持股 50%
周颖	公司股东，占公司总股本 0.07%

8.2 关联方交易情况

8.2.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安福县合力稀土功能材料有限公司	采购机器设备	1,066,553.27	
赣州富尔特电子股份有限公司	采购钕铁硼废料		1,461,151.84
赣州市鑫磁新材料有限公司	采购商品	1,257,544.25	
合计		2,324,097.52	1,461,151.84
全年采购总额		244,788,487.72	245,741,816.76
关联方采购占比		0.94%	0.59%

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
赣州市鑫磁新材料有限公司	销售商品	10,910,213.81	4,404,273.50
赣州富尔特电子股份有限公司	销售商品		1,616,063.81
安福县合力稀土功能材料有限公司	销售商品		984,556.44
合计		10,910,213.81	7,004,893.75
全年销售总额		247,111,288.43	232,660,747.68
关联方销售占比		4.42%	3.01%

8.2.2 关联租赁情况

①本公司作为承租人

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	本期确认的租赁费
杨赣芬	经营租赁	167,677.72	167,677.72
合计		167,677.72	167,677.72

8.2.3 关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	担保事由
叶亮	10,000,000.00	2019.2.11	2021.2.11	否	为本公司向江西寻乌农村商业银行股份有限公司营业部借款 1000 万元提供担保
杨晓莉	10,000,000.00	2019.2.11	2021.2.11	否	为本公司向江西寻乌农村商业银行股份有限公司营业部借款 1000 万元提供担保
詹群	10,000,000.00	2019.2.11	2021.2.11	否	为本公司向江西寻乌农村商业银行股份有限公司营业部借款 1000 万元提供担保
杨赣芬	10,000,000.00	2019.2.11	2021.2.11	否	为本公司向江西寻乌农村商业银行股份有限公司营业部借款 1000 万元提供担保
刘瑞珍	10,000,000.00	2019.2.11	2021.2.11	否	为本公司向江西寻乌农村商业银行股份

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	担保事由
					有限公司营业部借款 1000 万元提供担保
林逸凡	10,000,000.00	2019.2.11	2021.2.11	否	为本公司向江西寻乌农村商业银行股份有限公司营业部借款 1000 万元提供担保
詹柏华	10,000,000.00	2019.2.11	2021.2.11	否	为本公司向江西寻乌农村商业银行股份有限公司营业部借款 1000 万元提供担保
杨桂青	10,000,000.00	2019.2.11	2021.2.11	否	为本公司向江西寻乌农村商业银行股份有限公司营业部借款 1000 万元提供担保
周颖	10,000,000.00	2019.2.11	2021.2.11	否	为本公司向江西寻乌农村商业银行股份有限公司营业部借款 1000 万元提供担保
叶亮	13,500,000.00	2019.12.20	2021.12.20	否	为本公司向赣州银行股份有限公司寻乌支行借款 1350 万元提供担保
詹群	13,500,000.00	2019.12.20	2021.12.20	否	为本公司向赣州银行股份有限公司寻乌支行借款 1350 万元提供担保
詹柏华	13,500,000.00	2019.12.20	2021.12.20	否	为本公司向赣州银行股份有限公司寻乌支行借款 1350 万元提供担保
林逸凡	13,500,000.00	2019.12.20	2021.12.20	否	为本公司向赣州银行股份有限公司寻乌支行借款 1350 万元提供担保
刘瑞珍	13,500,000.00	2019.12.20	2021.12.20	否	为本公司向赣州银行股份有限公司寻乌支行借款 1350 万元提供担保

(2) 股东为本公司提供股权担保情况

2019 年 7 月，公司与南方稀土国际贸易有限公司（以下简称“南方国贸”）签订长期合作协议，建立长期采购销售合作关系。合作双方根据每月签订的《购销合同》履行买卖义务，同时南方国贸需以 12 个月为一个周期，向公司支付一定额度的采购保证金，保证金每月按一定比例划转为南方国贸预付款。公司股东叶亮质押股权 600 万股，詹群质押股权 400 万股，占公司总股本 26.46%，为公司与南方国贸此次合作提供股权担保。质押期限为 2019 年 7 月 23 日至 2020 年 7 月 22 日。

8.2.4 关联方资金拆借

无

8.2.5 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,211,271.38	1,129,346.08

8.2.6 其他关联交易

无

8.3 关联方应收应付款项

8.3.1 应收项目

项目名称	期末余额	期初余额
------	------	------

项目名称	期末余额	期初余额
应收票据：		
赣州市鑫磁新材料有限公司	579,050.00	
合计	579,050.00	

8.3.2 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
安福县合力稀土功能材料有限公司	451,630.27	
合计	451,630.27	
预收款项：		
安福县合力稀土功能材料有限公司		10,781.91
赣州市鑫磁新材料有限公司	2,661.48	
合计	2,661.48	10,781.91

9、承诺及或有事项

本公司报告期无需要披露的重大承诺及或有事项。

10、资产负债表日后事项

本公司截至财务报表报出日，无需要披露的资产负债表日后事项。

11、其他重要事项

本公司报告期无需要披露的其他重要事项。

12、补充资料

12.1 本期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		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	458,369.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		

项目	金额	说明
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
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		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
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	-30,000.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	428,369.00	
所得税影响额	-64,255.35	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	364,113.65	

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告【2008】43 号）的规定执行。

12.2 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.51	0.21	0.21
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	10.97	0.20	0.20

赣州市恒源科技股份有限公司

2020 年 4 月 29 日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

江西省赣州市章贡区财务广场 A 栋 906 室