

股票简称：有研复材

股票代码：688811



**GRIMCT**

**有研金属复合材料（北京）股份公司**

（北京市怀柔区雁栖经济开发区兴科东大街 11 号）

**首次公开发行股票科创板上市公告书**

保荐人（主承销商）



**中信证券股份有限公司**

**CITIC Securities Company Limited**

广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

二〇二六年四月九日

## 特别提示

有研金属复合材料（北京）股份公司（以下简称“有研复材”、“发行人”、“本公司”或“公司”）股票将于 2026 年 4 月 10 日在上海证券交易所科创板上市。

本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

## 第一节 重要声明与提示

### 一、重要声明

本公司及全体董事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容，注意风险，审慎决策，理性投资。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅本公司招股说明书全文。

如无特别说明，本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书中的释义相同。

本上市公告书数值通常保留至小数点后两位，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

### 二、投资风险提示

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票（以下简称“新股”）上市初期的投资风险，广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。具体而言，上市初期的风险包括但不限于以下几种：

#### （一）涨跌幅限制放宽

根据《上海证券交易所交易规则》（2023年修订），科创板股票交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅限制比例为20%。首次公开发行股票上市的股票上市后的前5个交易日不设价格涨跌幅限制。科创板股票存在股价波动幅度较剧烈的风险。

## （二）流通股数量较少

上市初期，原始股股东的股份锁定期主要为 36 个月或 12 个月，保荐人相关子公司跟投股份锁定期为自公司上市之日起 24 个月，其他参与战略配售的投资者本次获配股票的限售期为 12 个月或 36 个月，网下投资者最终获配股份数量的 10% 锁定期为 6 个月。除上述锁定之外，公司控股股东及其一致行动人，以及持股高级管理人员亦自愿出具延长锁定的承诺，详见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”之“一、相关承诺事项”之“（一）关于股份锁定、持股及减持意向的承诺”相关内容。

本公司发行后总股本为 501,673,605 股，其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为 92,126,097 股，占本次发行后总股本的比例为 18.36%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

## （三）与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）及《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年），公司所属行业为“C32 有色金属冶炼和压延加工业”。截至 2026 年 3 月 25 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的该行业最近一个月平均静态市盈率为 36.24 倍。

截至 2026 年 3 月 25 日（T-3 日），主营业务及经营模式与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体如下：

| 证券代码         | 证券简称 | T-3 日股票收盘价（元/股） | 2024 年扣非前 EPS（元/股） | 2024 年扣非后 EPS（元/股） | 2024 年静态市盈率（扣非前） | 2024 年静态市盈率（扣非后） |
|--------------|------|-----------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| 688563.SH    | 航材股份 | 60.07           | 1.2912             | 1.1412             | 46.52            | 52.64            |
| 688122.SH    | 西部超导 | 71.62           | 1.2326             | 1.0971             | 58.10            | 65.28            |
| 300034.SZ    | 钢研高纳 | 18.28           | 0.3120             | 0.2905             | 58.59            | 62.93            |
| 688750.SH    | 金天钛业 | 18.07           | 0.3280             | 0.2958             | 55.09            | 61.09            |
| 002149.SZ    | 西部材料 | 42.49           | 0.3232             | 0.2141             | 131.48           | 198.44           |
| <b>算术平均值</b> |      |                 |                    |                    | <b>69.96</b>     | <b>88.08</b>     |

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2026 年 3 月 25 日（T-3 日）。

注 1：以上数字计算如有差异为四舍五入保留两位小数造成。

注 2：2024 年扣非前/后 EPS=2024 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3 日总股本。

本次发行价格 6.41 元/股对应的市盈率为：

1、36.30 倍（每股收益按照 2024 年度经会计师事务所依据中国会计准则审

计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算)；

2、42.98 倍（每股收益按照 2024 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

3、49.06 倍（每股收益按照 2024 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）；

4、58.09 倍（每股收益按照 2024 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）。

本次发行价格 6.41 元/股对应的发行人 2024 年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为 58.09 倍，高于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率，低于同行业可比公司平均静态市盈率，但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资。

#### （四）股票上市首日即可作为融资融券标的

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指，融资融券会加剧标的股票的价格波动；市场风险是指，投资者在将股票作为担保品进行融资时，不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险，还得承担新投资股票价格变化带来的风险，并支付相应的利息；保证金追加风险是指，投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平，以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例；流动性风险是指，标的股票发生剧烈价格波动时，融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻，产生较大的流动性风险。

### 三、特别事项提示

本公司提醒投资者认真阅读招股说明书“第二节 概览”之“一、重大事项提示”和“第三节 风险因素”的全部内容，充分了解公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定，并特别关注其中的以下事项：

#### （一）特别风险因素

##### 1、国际贸易摩擦风险

报告期内，公司主营业务收入中境外销售金额分别为 14,436.03 万元、

13,450.95 万元、12,034.77 万元和 3,890.65 万元，占主营业务收入的比例分别为 37.42%、27.99%、21.52% 和 17.21%，境外销售收入占比较高，公司的境外客户以美国客户为主。公司生产的牺牲阳极制品达到国内领先、国际一流水平，产品供应美国 Rheem、A.O. Smith 等知名热水器公司，境外收入整体上与宏观经济、国际贸易政策的波动密切相关。2018 年以来，中美贸易摩擦加剧，美国在国际贸易战略、进出口政策等方面发生变化，多次宣布对中国商品加征进口关税，对牺牲阳极产品销售造成较大影响。若未来中美贸易摩擦继续升级，可能使公司牺牲阳极外销业务和对应收入大规模减少，导致公司业绩较大幅度下滑。

## 2、毛利率波动风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 26.93%、27.45%、25.97%、24.93%，存在一定波动。受整体宏观经济状况、市场竞争情况、产品价格波动、原材料价格波动及下游市场需求波动等多种综合因素的影响，公司航空铝基复合材料锻件、电池仓及手机中框等主要产品毛利率存在波动。未来若出现行业竞争加剧、竞争对手扩产、新技术更迭或者新竞争者进入、下游需求减少、市场开拓不及预期、产品价格下降、原材料价格波动不能有效传递至下游客户等情形，则可能出现产品毛利率及营业利润下滑的风险。

## 3、经营业绩波动风险

报告期内，公司实现营业收入分别为 41,435.41 万元、49,796.87 万元、60,963.98 万元、24,010.09 万元，扣非归母净利润分别为 2,365.42 万元、4,505.87 万元、5,536.12 万元、1,167.50 万元。2025 年 1-6 月，公司营业收入同比减少 455.73 万元、下降 1.86%，扣非归母净利润同比减少 647.35 万元、下降 35.67%，主要原因系航空铝基复合材料锻件、电池仓、牺牲阳极产品分别受下游装备计划和客户排产计划、折叠机销量下降及对美出口关税政策影响产品收入、毛利额有所减少，叠加期间费用增加影响，公司经营业绩有所波动。公司经营业绩未来能否持续增长仍然受到行业竞争格局、下游市场需求、国际形势、国际贸易摩擦、技术更迭、军品采购计划等诸多因素影响，任何不利因素都可能导致公司经营业绩增长放缓甚至业绩下滑。因此，公司存在经营业绩波动的风险。

#### 4、主要原材料价格波动风险

报告期内，公司采购的原材料主要包括铝及铝合金、镁及镁合金、铜、镍、锌等金属材料，相应材料占主营业务成本比重较大，主要原材料价格随市场波动，存在一定不确定性。如果未来主要原材料价格上涨，将显著增加产品的生产成本，产品的毛利率可能出现一定程度下降，可能会影响公司的整体盈利能力。

#### 5、军品审价导致业绩波动的风险

公司军品业务收入中存在以合同暂定价结算确认收入的情形，公司与客户最终按军方审定价格结算，暂定价与审定价格的差额在最终定价的当期进行确认，调整为审价当期的营业收入。虽然公司的客户在审价过程中会充分考虑公司的投入成本并在此基础上保证公司执行项目获得合理的利润，但是由于客户审价节奏和审定的金额均存在一定程度的不确定性，可能会导致公司的收入及业绩出现波动。

#### 6、产品及技术创新的风险

公司产品为金属复合材料及制品、特种有色金属合金制品，主要应用于航空航天、军工电子、智能终端等领域。随着下游客户对所用材料的性能要求愈加苛刻，对公司的产品研发和技术创新能力提出了更高要求，公司须紧跟下游客户需求变动不断提高技术研发水平并升级迭代产品性能，以持续保持技术和产品的竞争优势。未来若公司无法持续提升研发能力、无法根据终端市场需求不断升级现有产品并开发新产品系列，则可能使公司在日益激烈的市场竞争环境中处于劣势地位，从而对公司市场份额和核心竞争力产生不利影响。

### （二）本次发行相关主体作出的重要承诺和说明

本公司及相关责任主体按照监管机构的要求，出具了关于在特定情况和条件下的有关承诺。公司控股股东中国有研及其一致行动人有研工研院、有研鼎盛承诺如下：“

1、公司首次公开发行股票并上市 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本单位所持公

司股票的锁定期限自动延长 6 个月。

2、公司上市当年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润下滑 50% 以上的，延长本单位届时所持股份锁定期限 6 个月；公司上市第二年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润下滑 50% 以上的，在前项基础上延长本单位届时所持股份锁定期限 6 个月；公司上市第三年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润下滑 50% 以上的，在前两项基础上延长本单位届时所持股份锁定期限 6 个月。”

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、董事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项参见招股说明书“附件一：本次发行相关承诺”。

### **（三）利润分配政策的安排**

公司发行上市后的利润分配政策、现金分红的最低比例、上市后三年内利润分配计划和长期回报规划参见招股说明书“第九节 投资者保护”之“股利分配政策及长期回报规划”。

## 第二节 股票上市情况

### 一、股票注册及上市审核情况

本公司及全体董事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

#### （一）编制上市公告书的法律依据

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，并按照《上海证券交易所证券发行与承销规则适用指引第 1 号——证券上市公告书内容与格式》而编制，旨在向投资者提供有关本公司首次公开发行股票上市的基本情况。

#### （二）中国证监会予以注册的决定及其主要内容

2025 年 12 月 24 日，中国证券监督管理委员会作出《关于同意有研金属复合材料（北京）股份公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕2916 号），同意公司首次公开发行股票（以下简称“本次发行”）的注册申请。具体内容如下：

“一、同意你公司首次公开发行股票的注册申请。

二、你公司本次发行股票应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起 12 个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前，你公司如发生重大事项，应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。”

#### （三）交易所同意股票上市的决定及其主要内容

经上海证券交易所《关于有研金属复合材料（北京）股份公司人民币普通股

股票科创板上市交易的通知》（自律监管决定书[2026]64号）同意，本公司A股股票在上海证券交易所科创板上市。有研复材A股总股本为50,167.3605万股（每股面值1.00元），其中9,212.6097万股于2026年4月10日起上市交易，证券简称为“有研复材”，证券代码为“688811”。

## 二、股票上市相关信息

（一）上市地点及上市板块：上海证券交易所科创板

（二）上市时间：2026年4月10日

（三）股票简称：“有研复材”，扩位简称：“有研金属复材”

（四）股票代码：688811

（五）本次公开发行后的总股本：50,167.3605万股

（六）本次公开发行的股票数量：13,043.5137万股，均为新股，无老股转让

（七）本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量：9,212.6097万股

（八）本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量：40,954.7508万股

（九）参与战略配售的投资者在本次公开发行中获得配售的股票数量：3,120.1243万股，具体情况参见本上市公告书之“第三节 发行人、实际控制人及股东情况”之“七、本次发行的战略配售情况”

（十）发行前股东所持股份的流通限制及期限：参见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”

（十一）发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：参见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”

（十二）本次上市股份的其他限售安排：

1、参与战略配售的保荐人相关子公司中信证券投资有限公司（以下简称“中证投资”）本次获配股份的限售期为自本次公开发行的股票上市之日起24个月；与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业贵州航宇科技发展股份有限公司（以下简称“航宇科技”）、深圳光韵达光电科

技股份有限公司（以下简称“光韵达”）、西安三角防务股份有限公司（以下简称“三角防务”）、中兵投资管理有限责任公司（以下简称“中兵投资”）、北京电控产业投资有限公司（以下简称“电控产投”）本次获配股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 12 个月；新疆众和股份有限公司（以下简称“新疆众和”）承诺其本次获配股票限售期限为首次取得发行人股份之日起 36 个月及发行人股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）；国风投创新投资基金股份有限公司（以下简称“国风投创新基金”）出于长期看好发行人投资价值的考量，并希望与发行人建立长期稳定的战略合作关系，因此承诺其本次获配股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 36 个月。

2、网下发行部分采用比例限售方式，网下投资者应当承诺其获配股票数量的 10%（向上取整计算）限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 6 个月。即每个配售对象获配的股票中，90%的股份无限售期，自本次发行股票在上交所上市交易之日起即可流通；10%的股份限售期为 6 个月，限售期自本次发行股票在上交所上市交易之日起开始计算。网下有限售期部分最终发行股票数量为 710.7797 万股。

（十三）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

（十四）上市保荐人：中信证券股份有限公司

### 三、公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准，公开发行后达到所选定的上市标准及其说明

#### （一）公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

公司本次上市选择的上市标准为《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 2.1.2 条第（一）款的规定：“预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元”。

#### （二）公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

本次发行价格确定后发行人上市时市值约为 32.16 亿元。2024 年度，发行人营业收入为 60,963.98 万元，归属于母公司所有者净利润（以扣除非经常性损益前后的孰低者为准）为 5,536.12 万元，满足在招股说明书中明确选择的市值标准

与财务指标上市标准。

### 第三节 发行人、实际控制人及股东情况

#### 一、发行人基本情况

|                      |  |
|----------------------|--|
| 中文名称：                | 有研金属复合材料（北京）股份公司   |
| 英文名称：                | Grinm Metal Composites (Beijing) Technology Co., Ltd.  |
| 注册资本（发行前）：           | 37,123.8468万元人民币   |
| 法定代表人：               | 樊建中  |
| 成立日期：                | 2019-09-19   |
| 整体变更为股份公司日期          | 2024-05-23   |
| 住所                   | 北京市怀柔区雁栖经济开发区兴科东大街11号  |
| 经营范围                 | 一般项目：有色金属合金制造；有色金属压延加工；锻件及粉末冶金制品制造；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 主营业务                 | 主要从事金属复合材料及制品、特种有色金属合金制品的研发、生产和销售  |
| 所属行业                 | C32 有色金属冶炼和压延加工业   |
| 邮政编码：                | 101407   |
| 电话：                  | 010-60662696   |
| 传真：                  | 010-62355099   |
| 互联网网址：               | http://www.grimct.com  |
| 电子邮箱：                | ir-grimct@grinm.com  |
| 信息披露和投资者关系的部门、负责人及电话 | 董事会办公室，胡斌（董事会办公室主任），010-60662696   |

#### 二、控股股东、实际控制人基本情况

##### （一）控股股东、实际控制人基本情况

本次发行前，中国有研直接持有有研复材 50.85%的股份，并通过控股子公司有研工研院间接持有有研复材 19.81%的股份，通过全资子公司有研鼎盛间接持有有研复材 1.39%的股份，合计控制有研复材 72.06%的股份，系有研复材的控股股东。

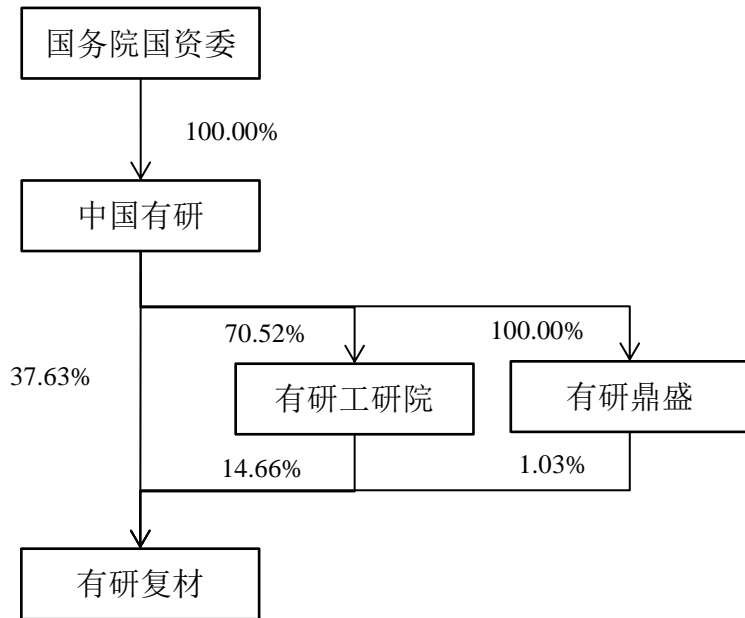
中国有研系国务院国资委 100%出资的企业，因此国务院国资委系有研复材

的实际控制人。

本次发行后，中国有研仍为发行人控股股东，国务院国资委仍为发行人实际控制人。本次发行后，中国有研直接持有发行人 37.63% 股份，为发行人第一大股东，并通过控股子公司有研工研院间接持有有研复材 14.66% 的股份，通过全资子公司有研鼎盛间接持有有研复材 1.03% 的股份，合计控制有研复材 53.32% 的股份。

## （二）本次上市前发行人与控股股东、实际控制人及其一致行动人的股权结构控制关系图

本次上市前，公司实际控制人、控股股东对公司的持股情况如下：



## 三、董事、高级管理人员和核心技术人员情况

### （一）董事、高级管理人员

截至本上市公告书签署日，公司董事、高级管理人员发行前直接及间接合计持有公司股份的情况如下：

| 序号 | 姓名  | 职务         | 本届任职起止日期              | 直接持股数量（万股） | 间接持股数量（万股）            | 合计持股数量（万股） | 占发行前总股本持股比例 | 持有债券情况 | 限售期限          |
|----|-----|------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|-------------|--------|---------------|
| 1  | 樊建中 | 董事长、核心技术人员 | 2024.05.18-2027.05.17 | -          | 通过复迈辉间接持有 138.9204 万股 | 138.9204   | 0.37%       | -      | 详见本上市公告书“第八节” |

| 序号 | 姓名  | 职务          | 本届任职起止日期              | 直接持股数量(万股) | 间接持股数量(万股)            | 合计持股数量(万股) | 占发行前总股本持股比例 | 持有债券情况 | 限售期限                                       |
|----|-----|-------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|-------------|--------|--|
| 2  | 陈春生 | 董事、总经理      | 2024.05.18-2027.05.17 | -          | 通过复迈辉间接持有 138.9204 万股 | 138.9204   | 0.37%       | -      | 重要承诺事项”之“一、相关承诺事项”之“(一) 关于股份锁定、持股及减持意向的承诺” |
| 3  | 江轩  | 董事          | 2024.05.18-2027.05.17 | -          | -                     | -          | -           | -      |  |
| 4  | 尹娇  | 董事          | 2024.05.18-2027.05.17 | -          | -                     | -          | -           | -      |  |
| 5  | 林均品 | 独立董事        | 2024.12.19-2027.05.17 | -          | -                     | -          | -           | -      |  |
| 6  | 宋建波 | 独立董事        | 2024.05.18-2027.05.17 | -          | -                     | -          | -           | -      |  |
| 7  | 张地峰 | 独立董事        | 2024.05.18-2027.05.17 | -          | -                     | -          | -           | -      |  |
| 8  | 赵彩霞 | 财务总监、总法律顾问  | 2024.05.18-2027.05.17 | -          | 通过复迈辉间接持有 108.7682 万股 | 108.7682   | 0.29%       | -      |  |
|    |     | 董事会秘书       | 2025.06.11-2027.05.17 |            |                       |            |             |        |  |
| 9  | 马志新 | 副总经理、核心技术人员 | 2024.05.18-2027.05.17 | -          | 通过复迈虹间接持有 108.7680 万股 | 108.7680   | 0.29%       | -      |  |
| 10 | 刘彦强 | 副总经理、核心技术人员 | 2024.11.06-2027.05.17 | -          | 通过复迈辉间接持有 96.6509 万股  | 96.6509    | 0.26%       | -      |  |

注：间接持股数量系各人员通过间接持股主体所持有的发行人股份，其计算方式为：间接持股数量=间接持股主体持有发行人的股份数量\*各人员所持有间接持股主体的出资份额比例。

## (二) 核心技术人员

截至本上市公告书签署日，公司除董事、高级管理人员之外的核心技术人员发行前直接及间接合计持有公司股份的情况如下：

| 序号 | 姓名  | 职务     | 直接持股数量(万股) | 间接持股数量(万股)           | 合计持股数量(万股) | 占发行前总股本持股比例 | 持有债券情况 | 限售期限   |
|----|-----|--------|------------|----------------------|------------|-------------|--------|--|
| 1  | 聂俊辉 | 核心技术人员 | -          | 通过复迈辉间接持有 84.5335 万股 | 84.5335    | 0.23%       | -      | 详见本上市公告书“第八节重要承诺事项”之“一、相关承诺事项”之“(一) 关于股份锁定、持股及减持意向的承 |
| 2  | 魏少华 | 核心技术人员 | -          | 通过复迈辉间接持有 84.5335 万股 | 84.5335    | 0.23%       | -      |  |
| 3  | 高明伟 | 核心技术人员 | -          | 通过复迈辉间接持有 72.4162 万股 | 72.4162    | 0.20%       | -      |  |
| 4  | 李祥  | 核心技术人员 | -          | 通过复迈虹间接持有 72.4161 万股 | 72.4161    | 0.20%       | -      |  |
| 5  | 温军国 | 核心技术人员 | -          | 通过复迈虹间接持有 72.4161 万股 | 72.4161    | 0.20%       | -      |  |
| 6  | 李豹  | 核心技术人员 | -          | 通过复迈辉间接持有 72.4162 万股 | 72.4162    | 0.20%       | -      |  |

| 序号 | 姓名 | 职务 | 直接持股数量<br>(万股) | 间接持股数量<br>(万股) | 合计持股数量<br>(万股) | 占发行前<br>总股本持<br>股比例 | 持有<br>债券<br>情况 | 限售期限 |
|----|----|----|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|------|
|    |    |    |                |                |                |                     |                | “诺”  |

注：间接持股数量系各人员通过间接持股主体所持有的发行人股份，其计算方式为：间接持股数量=间接持股主体持有发行人的股份数量\*各人员所持有间接持股主体的出资份额比例。

公司董事、高级管理人员和核心技术人员持有股票自上市之日起的锁定期、对所持股份自愿锁定的承诺、本次上市股份的其他锁定安排详情请参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”。

截至本上市公告书签署之日，本公司尚未发行过债券，公司董事、高级管理人员和核心技术人员不存在持有本公司债券的情况。

#### 四、发行人在本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励计划及员工持股计划

##### （一）持股平台基本情况

公司在本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励方式为激励对象通过复迈辉、复迈虹两个员工持股平台间接持有公司股份，其基本情况如下：

##### 1、复迈辉

截至本上市公告书签署日，复迈辉基本情况如下：

|         |  |
|---------|--|
| 公司名称    | 北京复迈辉咨询管理中心（有限合伙）                        |
| 执行事务合伙人 | 陈春生                                      |
| 出资额     | 3,325.7509 万元人民币                         |
| 信用代码    | 91110116MAC6DMDP2T                       |
| 成立时间    | 2023-01-09                               |
| 注册地点    | 北京市怀柔区雁栖经济技术开发区兴科东大街 11 号院 3 号楼 4 层 3410 |

截至本上市公告书签署日，复迈辉的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类别 |
|----|-------|-----------|---------|-------|
| 1  | 陈春生   | 255.89    | 7.69    | 普通合伙人 |
| 2  | 樊建中   | 255.89    | 7.69    | 有限合伙人 |
| 3  | 赵彩霞   | 200.35    | 6.02    | 有限合伙人 |
| 4  | 李平    | 178.03    | 5.35    | 有限合伙人 |

| 序号        | 合伙人姓名 | 认缴出资额（万元）       | 出资比例（%）       | 合伙人类别 |
|-----------|-------|-----------------|---------------|-------|
| 5         | 刘彦强   | 178.03          | 5.35          | 有限合伙人 |
| 6         | 聂俊辉   | 155.71          | 4.68          | 有限合伙人 |
| 7         | 魏少华   | 155.71          | 4.68          | 有限合伙人 |
| 8         | 李豹    | 133.39          | 4.01          | 有限合伙人 |
| 9         | 高明伟   | 133.39          | 4.01          | 有限合伙人 |
| 10        | 胡斌    | 133.39          | 4.01          | 有限合伙人 |
| 11        | 张永忠   | 133.39          | 4.01          | 有限合伙人 |
| 12        | 张志峰   | 133.39          | 4.01          | 有限合伙人 |
| 13        | 马自力   | 133.39          | 4.01          | 有限合伙人 |
| 14        | 胡捷    | 133.39          | 4.01          | 有限合伙人 |
| 15        | 高志华   | 111.07          | 3.34          | 有限合伙人 |
| 16        | 白月龙   | 66.70           | 2.01          | 有限合伙人 |
| 17        | 刘贤钙   | 66.70           | 2.01          | 有限合伙人 |
| 18        | 王亚宝   | 66.70           | 2.01          | 有限合伙人 |
| 19        | 刘静    | 66.70           | 2.01          | 有限合伙人 |
| 20        | 陈巍    | 66.70           | 2.01          | 有限合伙人 |
| 21        | 刘建朝   | 66.70           | 2.01          | 有限合伙人 |
| 22        | 杜鹏    | 66.70           | 2.01          | 有限合伙人 |
| 23        | 杨志宇   | 66.70           | 2.01          | 有限合伙人 |
| 24        | 郝心想   | 66.70           | 2.01          | 有限合伙人 |
| 25        | 梁勇    | 55.54           | 1.67          | 有限合伙人 |
| 26        | 杨必成   | 33.48           | 1.01          | 有限合伙人 |
| 27        | 赵月红   | 33.48           | 1.01          | 有限合伙人 |
| 28        | 左涛    | 33.48           | 1.01          | 有限合伙人 |
| 29        | 刘彦涛   | 33.48           | 1.01          | 有限合伙人 |
| 30        | 张星星   | 33.48           | 1.01          | 有限合伙人 |
| 31        | 刘锡魁   | 33.48           | 1.01          | 有限合伙人 |
| 32        | 杨子玥   | 11.16           | 0.34          | 有限合伙人 |
| 33        | 燕帅    | 11.16           | 0.34          | 有限合伙人 |
| 34        | 叶章根   | 11.16           | 0.34          | 有限合伙人 |
| 35        | 李风雷   | 11.16           | 0.34          | 有限合伙人 |
| <b>合计</b> |       | <b>3,325.75</b> | <b>100.00</b> | -     |

## 2、复迈虹

截至本上市公告书签署日，复迈虹基本情况如下：

|         |  |
|---------|--|
| 公司名称    | 北京复迈虹咨询管理中心（有限合伙）                        |
| 执行事务合伙人 | 陈冠霖                                      |
| 出资额     | 1,769.4290 万元人民币                         |
| 信用代码    | 91110116MAC6QRHWXC                       |
| 成立时间    | 2023-01-09                               |
| 注册地点    | 北京市怀柔区雁栖经济技术开发区兴科东大街 11 号院 3 号楼 4 层 3410 |

截至本上市公告书签署日，复迈虹的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类别 |
|----|-------|-----------|---------|-------|
| 1  | 陈冠霖   | 200.35    | 11.32   | 普通合伙人 |
| 2  | 马志新   | 200.35    | 11.32   | 有限合伙人 |
| 3  | 温军国   | 133.39    | 7.54    | 有限合伙人 |
| 4  | 李祥    | 133.39    | 7.54    | 有限合伙人 |
| 5  | 杨玉卫   | 133.39    | 7.54    | 有限合伙人 |
| 6  | 纪连芹   | 133.39    | 7.54    | 有限合伙人 |
| 7  | 黄文辉   | 66.70     | 3.77    | 有限合伙人 |
| 8  | 侯德龙   | 66.70     | 3.77    | 有限合伙人 |
| 9  | 李婷    | 66.70     | 3.77    | 有限合伙人 |
| 10 | 赵中华   | 66.70     | 3.77    | 有限合伙人 |
| 11 | 梁宏宇   | 66.70     | 3.77    | 有限合伙人 |
| 12 | 尹克周   | 66.70     | 3.77    | 有限合伙人 |
| 13 | 郭文龙   | 55.54     | 3.14    | 有限合伙人 |
| 14 | 邹宏辉   | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |
| 15 | 陈东旭   | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |
| 16 | 陈松    | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |
| 17 | 冯惠敏   | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |
| 18 | 张浩    | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |
| 19 | 陈冬燕   | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |
| 20 | 任容    | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |
| 21 | 田良进   | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |
| 22 | 谭春林   | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |
| 23 | 邢贵军   | 33.48     | 1.89    | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 认缴出资额（万元）       | 出资比例（%）       | 合伙人类别 |
|----|-------|-----------------|---------------|-------|
| 24 | 颜世凯   | 33.48           | 1.89          | 有限合伙人 |
| 25 | 李晨阳   | 11.16           | 0.63          | 有限合伙人 |
| 合计 |       | <b>1,769.43</b> | <b>100.00</b> | -     |

## （二）员工持股平台的股份锁定承诺

发行人员工持股平台持有发行人股份的锁定承诺具体请参见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”之“一、相关承诺事项”之“（一）关于股份锁定、持股及减持意向的承诺”相关内容。

## 五、本次发行前后公司股本情况

本次发行前后公司的股本结构如下：

| 序号                    | 股东名称  | 发行前         |              | 发行后         |              | 限售期   |
|-----------------------|-------|-------------|--------------|-------------|--------------|---|
|                       |       | 持股数<br>(万股) | 股权比<br>例 (%) | 持股数<br>(万股) | 股权比<br>例 (%) |   |
| <b>一、有限售条件 A 股流通股</b> |       |             |              |             |              |   |
| 1                     | 中国有研  | 18,878.7207 | 50.85        | 18,878.7207 | 37.63        | 详见本上市公告书“附件一：本次发行相关承诺”之“（一）关于股份锁定、持有及减持意向的承诺” |
| 2                     | 有研工研院 | 7,355.1540  | 19.81        | 7,355.1540  | 14.66        |   |
| 3                     | 有研鼎盛  | 517.8571    | 1.39         | 517.8571    | 1.03         |   |
| 4                     | 复迈辉   | 1,805.5199  | 4.86         | 1,805.5199  | 3.60         |   |
| 5                     | 复迈虹   | 960.6054    | 2.59         | 960.6054    | 1.91         |   |
| 6                     | 火炬创投  | 1,427.5421  | 3.85         | 1,427.5421  | 2.85         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）      |
| 7                     | 远致星火  | 1,294.6429  | 3.49         | 1,294.6429  | 2.58         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）      |
| 8                     | 国华基金  | 776.7857    | 2.09         | 776.7857    | 1.55         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）      |
| 9                     | 比亚迪   | 517.8571    | 1.39         | 517.8571    | 1.03         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）      |
| 10                    | 新疆众和  | 517.8571    | 1.39         | 517.8571    | 1.03         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月              |

| 序号             | 股东名称   | 发行前         |              | 发行后         |              | 限售期   |
|----------------|--------|-------------|--------------|-------------|--------------|---|
|                |        | 持股数<br>(万股) | 股权比<br>例 (%) | 持股数<br>(万股) | 股权比<br>例 (%) |   |
| 一、有限售条件 A 股流通股 |        |             |              |             |              |   |
|                |        |             |              |             |              | 月内（以孰晚为准）                                   |
|                |        |             |              | 156.0062    | 0.31         | 首次取得发行人股份之日起 36 个月及发行人股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准） |
| 11             | 钢研投资   | 517.8571    | 1.39         | 517.8571    | 1.03         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）    |
| 12             | 中证投资   | 517.8571    | 1.39         | 517.8571    | 1.03         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）    |
|                |        |             |              | 624.0249    | 1.24         | 自上市之日起 24 个月                                |
| 13             | 中航产业基金 | 517.8571    | 1.39         | 517.8571    | 1.03         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）    |
| 14             | 元禾厚望鑫材 | 491.3450    | 1.32         | 491.3450    | 0.98         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）    |
| 15             | 建投投资   | 258.9286    | 0.70         | 258.9286    | 0.52         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）    |
| 16             | 南方装备基金 | 258.9286    | 0.70         | 258.9286    | 0.52         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）    |
| 17             | 混改基金   | 258.9286    | 0.70         | 258.9286    | 0.52         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）    |
| 18             | 元禾厚望创新 | 249.6027    | 0.67         | 249.6027    | 0.50         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）    |
| 19             | 航宇科技   | -           | -            | 624.0249    | 1.24         | 自上市之日起 12 个月                                |
| 20             | 光韵达    | -           | -            | 468.0187    | 0.93         | 自上市之日起 12 个月                                |

| 序号             | 股东名称         | 发行前                |               | 发行后                |               | 限售期          |
|----------------|--------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
|                |              | 持股数<br>(万股)        | 股权比<br>例 (%)  | 持股数<br>(万股)        | 股权比<br>例 (%)  |              |
| 一、有限售条件 A 股流通股 |              |                    |               |                    |               |              |
| 21             | 三角防务         | -                  | -             | 312.0124           | 0.62          | 自上市之日起 12 个月 |
| 22             | 中兵投资         | -                  | -             | 312.0124           | 0.62          | 自上市之日起 12 个月 |
| 23             | 电控产投         | -                  | -             | 312.0124           | 0.62          | 自上市之日起 12 个月 |
| 24             | 国风投创新基金      | -                  | -             | 312.0124           | 0.62          | 自上市之日起 36 个月 |
| 25             | 网下限售股份       | -                  | -             | 710.7797           | 1.42          | 自上市之日起 6 个月  |
|                | <b>小计</b>    | <b>37,123.8468</b> | <b>100.00</b> | <b>40,954.7508</b> | <b>81.64</b>  | -            |
| 二、无限售条件 A 股流通股 |              |                    |               |                    |               |              |
| 26             | 本次公开发行的流通股股东 | -                  | -             | 9,212.6097         | 18.36         | -            |
|                | <b>小计</b>    | -                  | -             | <b>9,212.6097</b>  | <b>18.36</b>  | -            |
|                | <b>合计</b>    | <b>37,123.8468</b> | <b>100.00</b> | <b>50,167.3605</b> | <b>100.00</b> | -            |

## 六、本次发行后、上市前公司前十名股东的持股情况

| 序号 | 股东名称  | 持股数量 (万股)   | 持股比例 (%) | 限售期限  |
|----|-------|-------------|----------|---|
| 1  | 中国有研  | 18,878.7207 | 37.63    | 详见本上市公告书“附件一：本次发行相关承诺”之“（一）关于股份锁定、持有及减持意向的承诺” |
| 2  | 有研工研院 | 7,355.1540  | 14.66    |   |
| 3  | 复迈辉   | 1,805.5199  | 3.60     |   |
| 4  | 火炬创投  | 1,427.5421  | 2.85     | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内(以孰晚为准)      |
| 5  | 远致星火  | 1,294.6429  | 2.58     | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内(以孰晚为准)      |
| 6  | 中证投资  | 517.8571    | 1.03     | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内(以孰晚为准)      |
|    |       | 624.0249    | 1.24     | 自上市之日起 24 个月                                  |
| 7  | 复迈虹   | 960.6054    | 1.91     | 详见本上市公告书“附件一：本次发行相关承诺”之“（一）关于股份锁定、持有及减持意向的承诺” |
| 8  | 国华基金  | 776.7857    | 1.55     | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日                     |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股）           | 持股比例（%）      | 限售期限  |
|----|------|--------------------|--------------|---|
|    |      |                    |              | 起 12 个月内（以孰晚为准）                             |
| 9  | 新疆众和 | 517.8571           | 1.03         | 自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准）    |
|    |      | 156.0062           | 0.31         | 首次取得发行人股份之日起 36 个月及发行人股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准） |
| 10 | 航宇科技 | 624.0249           | 1.24         | 自上市之日起 12 个月                                |
| 合计 |      | <b>34,938.7409</b> | <b>69.64</b> | -   |

## 七、本次发行的战略配售情况

### （一）本次战略配售的总体安排

本次发行初始战略配售发行数量为 3,913.0541 万股，约占本次发行数量的 30.00%。本次发行最终战略配售数量为 3,120.1243 万股，约占本次发行数量的 23.92%。本次发行最终战略配售结果如下：

| 序号 | 参与战略配售的投资者名称    | 参与战略配售的投资者类型                       | 获配股数（股）                               | 获配股数占本次发行数量的比例 | 获配金额（元）       | 限售期（月）                                      |    |
|----|-----------------|------------------------------------|---------------------------------------|----------------|---------------|---|----|
| 1  | 中信证券投资有限公司      | 参与科创板跟投的保荐人相关子公司                   | 6,240,249                             | 4.78%          | 39,999,996.09 | 24  |    |
| 2  | 贵州航宇科技发展股份有限公司  | 与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业 | 6,240,249                             | 4.78%          | 39,999,996.09 | 12  |    |
| 3  | 深圳光韵达光电科技股份有限公司 |                                    | 4,680,187                             | 3.59%          | 29,999,998.67 | 12  |    |
| 4  | 西安三角防务股份有限公司    |                                    | 3,120,124                             | 2.39%          | 19,999,994.84 | 12  |    |
| 5  | 中兵投资管理有限责任公司    |                                    | 3,120,124                             | 2.39%          | 19,999,994.84 | 12  |    |
| 6  | 北京电控产业投资有限公司    |                                    | 3,120,124                             | 2.39%          | 19,999,994.84 | 12  |    |
| 7  | 新疆众和股份有限公司      |                                    | 1,560,062                             | 1.20%          | 9,999,997.42  | 首次取得发行人股份之日起 36 个月及发行人股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准） |    |
| 8  | 国风投创新投资基金股份有限公司 |                                    | 具有长期投资意愿的大型保险公司或其下属企业、国家级大型投资基金或其下属企业 | 3,120,124      | 2.39%         | 19,999,994.84                               | 36 |

|           |                   |               |                       |   |
|-----------|-------------------|---------------|-----------------------|---|
| <b>合计</b> | <b>31,201,243</b> | <b>23.92%</b> | <b>199,999,967.63</b> | - |
|-----------|-------------------|---------------|-----------------------|---|

注 1：合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成。

本次发行中，参与战略配售的投资者的选择在考虑《业务实施细则》、投资者资质以及市场情况后综合确定，主要包括：

（1）参与跟投的保荐人相关子公司：中证投资；

（2）与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业：贵州航宇科技发展股份有限公司、深圳光韵达光电科技股份有限公司、西安三角防务股份有限公司、中兵投资管理有限责任公司、北京电控产业投资有限公司、新疆众和股份有限公司；

（3）具有长期投资意愿的大型保险公司或其下属企业、国家级大型投资基金或其下属企业：国风投创新投资基金股份有限公司。

## （二）保荐人子公司跟投情况

### 1、跟投主体

本次发行的保荐人（主承销商）按照《证券发行与承销管理办法》（以下简称“《管理办法》”）和《上海证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》（以下简称“《首发承销细则》”）的相关规定参与本次发行的战略配售，跟投主体为中证投资。

### 2、跟投数量

根据《首发承销细则》要求，发行规模不足 10 亿元，跟投比例为 5%，但不超过人民币 4,000 万元。

中证投资已足额缴纳战略配售认购资金，本次获配股数为 6,240,249 股，跟投比例为本次公开发行数量的 4.78%，获配金额为 39,999,996.09 元。

## （三）其他参与战略配售的投资者

除上述参与科创板跟投的保荐人相关子公司外，公司引入“与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业”、“具有长期投资意愿的大型保险公司或其下属企业、国家级大型投资基金或其下属企业”参与战略配售。其他参与战略配售的投资者均已足额缴纳战略配售认购资金，参与战略

配售的具体数量和金额详见本节之“（一）本次战略配售的总体安排”。

#### （四）配售条件

参与本次战略配售的投资者已与发行人签署战略配售协议，不参加本次发行初步询价，并承诺按照发行人和保荐人（主承销商）确定的发行价格认购其承诺认购的股票数量，并在规定时间内足额缴付认购资金。

2026年3月20日（T-6日）公告的《有研金属复合材料（北京）股份公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》已披露战略配售方式、战略配售股票数量上限、参与战略配售的投资者选取标准等。

2026年3月25日（T-3日）前（含当日），参与战略配售的投资者已向保荐人（主承销商）及时足额缴纳认购资金。保荐人（主承销商）在确定发行价格后根据本次发行定价情况确定各参与战略配售的投资者最终配售金额、配售数量，因参与战略配售的投资者获配金额低于其预缴的金额，保荐人（主承销商）已及时退回差额。

2026年3月27日（T-1日）公告的《有研金属复合材料（北京）股份公司首次公开发行股票并在科创板上市发行公告》已披露参与战略配售的投资者名称、承诺认购的股票数量以及限售期安排等。

2026年4月1日（T+2日）公布的《有研金属复合材料（北京）股份公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》已披露最终获配的参与战略配售的投资者名称、股票数量以及限售期安排等。

#### （五）限售期安排

中证投资本次跟投获配股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起24个月。

其他参与本次战略配售的投资者：航宇科技、光韵达、三角防务、中兵投资及电控产投本次获配股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起12个月；新疆众和承诺其本次获配股票限售期限为首次取得发行人股份之日起36个月及发行人股票上市之日起12个月内（以孰晚为准）；国风投创新基金出于长期看好发行人投资价值的考量，并希望与发行人建立长期稳定的战略合作关系，因此承诺其本次获配股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起36个

月。

限售期届满后，参与战略配售的投资者对获配股份的减持适用中国证监会和上交所关于股份减持的有关规定。

## 第四节 股票发行情况

### 一、发行数量

本次发行股票数量 130,435,137 股，且占发行后总股本的比例为 26.00%，本次发行不涉及老股转让。

### 二、发行价格

本次发行价格为 6.41 元/股。

### 三、每股面值

每股面值为人民币 1.00 元。

### 四、发行市盈率

本次发行市盈率为 58.09 倍（按每股发行价格除以发行后每股收益计算，发行后每股收益按 2024 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润除以本次发行后总股本计算）。

### 五、发行市净率

本次发行市净率为 2.12 倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）

### 六、发行方式

本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售（以下简称“战略配售”）、网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）与网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式。

本次发行的股票数量为 13,043.5137 万股。其中，最终战略配售的股票数量为 3,120.1243 万股，占本次发行数量的 23.92%；网下最终发行数量为 7,104.9894 万股，其中网下投资者缴款认购 7,104.9894 万股，放弃认购数量为 0 股；网上最终发行数量为 2,818.4000 万股，其中网上投资者缴款认购 2,807.9027 万股，放弃认购数量为 10.4973 万股。

本次发行网上、网下投资者放弃认购股数全部由保荐人（主承销商）包销，保荐人（主承销商）包销股份数量为 10.4973 万股。

## 七、发行后每股收益

本次发行后每股收益为 0.11 元（按 2024 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以发行后总股本计算）

## 八、发行后每股净资产

本次发行后每股净资产为 3.02 元（按 2025 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益与本次募集资金净额之和除以发行后总股本计算）

## 九、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况

本次发行募集资金总额 83,608.92 万元；扣除发行费用后，募集资金净额为 76,538.83 万元。

信永中和对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并于 2026 年 4 月 3 日出具了《有研金属复合材料（北京）股份公司验资报告》（XYZH/2026BJAA16B0321）。

## 十、本次公司公开发行新股的发行费用总额及明细构成

| 项目           | 金额（万元）          |
|--------------|-----------------|
| 承销及保荐费       | 5,398.49        |
| 审计及验资费       | 731.13          |
| 律师费          | 328.30          |
| 用于本次发行的信息披露费 | 533.02          |
| 发行手续费及其他费用   | 79.15           |
| <b>合计</b>    | <b>7,070.09</b> |

注：（1）费用计算可能存在尾数差异，系四舍五入造成；（2）上述费用均为不含增值税金额；（3）相较于招股意向书，根据发行情况将印花税纳入了发行手续费及其他费用。印花税税基为扣除印花税前的募集资金净额，税率为 0.025%

## 十一、本次公司公开发行新股的发行募集资金净额及发行前公司股东转让股份资金净额

本次发行募集资金净额为 76,538.83 万元。本次发行不涉及老股东转让股份。

## 十二、发行后公司股东户数

本次发行没有采取超额配售选择权，本次发行后股东户数为 62,561 户。

## 第五节 财务会计情况

### 一、财务会计资料

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）接受有研复材委托审计了公司财务报表，包括 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2022 年度、2023 年度、2024 年度及 2025 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无保留意见的编号为“XYZH/2025BJAA16B1199”号审计报告。上述财务数据已在招股说明书中进行了详细披露，投资者欲了解相关情况，请详细阅读招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”内容，审计报告全文已在招股意向书附录中披露，本上市公司公告书中不再披露，敬请投资者注意。

公司财务报告审计截止日为 2025 年 6 月 30 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2025 年度的合并及母公司利润表和合并及母公司现金流量表以及相关附注进行了审阅，并出具了无保留意见的编号为“XYZH/2025BJAA16B1361”号的《审阅报告》，主要财务数据已在招股说明书中进行了详细披露，审阅报告已在招股意向书附录中披露，本上市公司公告书不再披露。

2026 年 4 月 3 日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于 2025 年度审计报告的议案》。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表及相关财务报表附注进行了审计。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无保留意见的编号为“XYZH/2026BJAA16B0194”号审计报告（完整审计报告请参见本上市公司公告书附件，上市后不再单独披露 2025 年度财务报表）。

### 二、2025 年全年主要财务数据及财务指标

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无保留意见的编号为“XYZH/2026BJAA16B0194”号审计报告，公司 2025 年主要财务数据和财务指

标列示如下：

| 项目                             | 2025 年末    | 2024 年末    | 本报告期末比<br>上年度期末增减 |
|--------------------------------|------------|------------|-------------------|
| 流动资产（万元）                       | 64,204.97  | 67,245.20  | -4.52%            |
| 流动负债（万元）                       | 21,716.09  | 30,068.23  | -27.78%           |
| 总资产（万元）                        | 105,991.73 | 108,804.36 | -2.59%            |
| 资产负债率（母公司）                     | 20.93%     | 26.72%     | -5.78%            |
| 资产负债率（合并报表）                    | 23.48%     | 30.97%     | -7.49%            |
| 归属于母公司股东的净资产（万元）               | 80,597.68  | 74,598.66  | 8.04%             |
| 归属于母公司股东的每股净资产（元/股）            | 2.17       | 2.01       | 8.04%             |
| 项目                             | 2025 年度    | 2024 年度    | 本报告期比<br>上年同期增减   |
| 营业收入（万元）                       | 57,463.09  | 60,963.98  | -5.74%            |
| 营业利润（万元）                       | 7,957.83   | 7,621.60   | 4.41%             |
| 利润总额（万元）                       | 7,990.56   | 7,634.03   | 4.67%             |
| 归属于母公司股东的净利润（万元）               | 6,890.03   | 6,554.78   | 5.11%             |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的<br>净利润（万元） | 5,484.66   | 5,536.12   | -0.93%            |
| 基本每股收益（元/股）                    | 0.19       | 0.20       | -5.00%            |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）          | 0.15       | 0.17       | -11.76%           |
| 加权平均净资产收益率                     | 8.90%      | 11.46%     | -2.56%            |
| 扣除非经常性损益后的加权净资产收益率             | 7.08%      | 9.68%      | -2.60%            |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）              | 5,177.81   | -706.07    | 833.33%           |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元）             | 0.14       | -0.02      | 833.33%           |

注：涉及百分比指标的，增减百分比为两期数的差值。

截至 2025 年末，公司资产总额为 105,991.73 万元，与 2024 年末基本持平。截至 2025 年末，公司负债总额为 24,886.69 万元，较上年同期减少 26.13%，主要系受生产排产计划影响，采购规模下降，导致应付账款金额减少。截至 2025 年末，归属于母公司所有者权益总额为 80,597.68 万元，较上年同期增长 8.04%，主要系 2025 年度归母公司净利润使得未分配利润增加。

2025 年度公司实现营业收入 57,463.09 万元，较上年同期减少 5.74%，主要系手机中框产品、牺牲阳极产品分别受特定型号手机产品销量下降及对美出口关税政策影响收入下降所致；2025 年度营业利润较上年同期增长 4.41%，主要系受主要产品销售结构变动影响，公司综合毛利率有所提升。2025 年度公司扣非归

母净利润 5,484.66 万元，与 2024 年度基本持平。

2025 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 5,177.81 万元，同比增长 833.33%，主要系公司加大对货款回收力度。2025 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-4,246.13 万元，同比净流出下降 70.85%，主要系 2024 年度支付廊坊土地使用权款项使得投资现金流出较高。2025 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-3,933.62 万元，由 2024 年度净流入变为净流出，主要系 2024 年收到新增股东出资，吸收投资现金流入较高。

### 三、2026 年第一季度财务数据预计情况

公司预计 2026 年 1-3 月业绩情况如下：

单位：万元

| 项目                     | 2026 年 1-3 月（预计）  | 2025 年 1-3 月 | 变动比例           |
|------------------------|-------------------|--------------|----------------|
| 营业收入                   | 9,508.98~9,719.72 | 6,588.11     | 44.34%~47.53%  |
| 归属于母公司所有者净利润           | -151.83~31.55     | -251.68      | 39.67%~112.54% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | -370.00~-186.61   | -375.30      | 1.41%~50.28%   |

注：2026 年 1-3 月业绩预计仅为管理层对经营业绩的初步估计，未经审计或审阅，不构成盈利预测或业绩承诺；2025 年 1-3 月数据未经审计或审阅。

2026 年 1-3 月，公司营业收入、归属于母公司所有者净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润均较 2025 年一季度有所增长，但受军品下游装备计划和客户排产计划影响，高毛利产品交付较少，叠加公司执行积极市场开拓策略、扩大管理团队规模、加大产品技术研发投入导致期间费用有所提升影响，公司 2026 年 1-3 月经营业绩存在亏损风险，但相关因素并不会导致公司经营业绩持续下滑。公司预计 2026 年上半年经营情况能够实现盈利，较 2025 年上半年营业收入、归属于母公司所有者净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润有所增长，不存在对持续经营能力产生重大不利影响的事项。

## 第六节 其他重要事项

### 一、募集资金专户存储监管协议的安排

根据《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定，公司及子公司已与保荐人中信证券及存放募集资金的商业银行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》《募集资金专户存储四方监管协议》（以下统称“监管协议”）。监管协议对发行人、保荐人及存放募集资金的商业银行的相关责任和义务进行详细约定。公司募集资金专户开设情况如下：

| 序号 | 开户主体 | 开户银行               | 募集资金专户账号            |
|----|------|--------------------|---------------------|
| 1  | 有研复材 | 中国工商银行股份有限公司北京海淀支行 | 0200010019200996351 |
| 2  | 有研复材 | 招商银行股份有限公司北京世纪城支行  | 110948358610011     |
| 3  | 廊坊复材 | 招商银行股份有限公司北京世纪城支行  | 110967773910001     |

### 二、其他事项

本公司在招股意向书刊登日至上市公告书刊登前，没有发生可能对本公司有较大影响的重要事项，具体如下：

- 1、本公司主营业务发展目标进展情况正常，经营状况正常。
- 2、本公司所处行业和市场未发生重大变化。
- 3、除正常经营活动所签订的商务合同外，本公司未订立其他对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重大影响的重要合同。
- 4、本公司没有发生未履行法定程序的关联交易，且没有发生未在上市公告书中披露的重大关联交易。
- 5、本公司未进行重大投资。
- 6、本公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换。
- 7、本公司住所未发生变更。
- 8、本公司董事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化。

- 9、本公司未发生重大诉讼、仲裁事项。
- 10、本公司未发生对外担保等或有事项。
- 11、本公司的财务状况和经营成果未发生重大变化。
- 12、本公司股东会、董事会、审计委员会运行正常，决议及其内容无异常。
- 13、本公司未发生其他应披露的重大事项，招股意向书中披露的事项，未发生重大变化。

## 第七节 上市保荐人及其意见

### 一、上市保荐人的推荐意见

保荐人中信证券认为，发行人申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《首次公开发行股票注册管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规和规范性文件中有关首次公开发行股票并在科创板上市的条件。中信证券同意保荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

### 二、保荐人基本情况

保荐人的基本情况如下：

|           |                                 |
|-----------|---------------------------------|
| 名称        | 中信证券股份有限公司                      |
| 法定代表人     | 张佑君                             |
| 住所        | 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座     |
| 联系电话      | 010-60836812                    |
| 传真        | 010-60837040                    |
| 保荐代表人/联系人 | 伍玉路、李钦佩                         |
| 项目协办人     | 胡清彦                             |
| 其他经办人员    | 石建华、宋璨江、张一鸣、蒋子晗、洪宏峰、潘云飞、张文轩、杨洪垒 |

### 三、为发行人提供持续督导工作的保荐代表人的具体情况

伍玉路，男，现任中信证券股份有限公司投资银行部高级副总裁，保荐代表人，曾主持或参与长远锂科科创板 IPO、三一重能科创板 IPO、中信金属主板 IPO、华大九天创业板 IPO、新巨丰创业板 IPO、长远锂科可转债、沈阳机床非公开、深天马 A 非公开、沈阳机床并购重组、中金黄金并购重组等项目。

李钦佩，男，现任中信证券股份有限公司投资银行部高级副总裁，保荐代表人，曾主持或参与三一重能科创板 IPO 项目、有研硅科创板 IPO 项目、大金重工非公开发行项目、赛福天非公开发行项目、石化油服非公开发行 A 股、H 股项目，东北制药非公开发行项目、中石化燃气战略并购项目、京能集团战略并购项目、天壕环境重大资产重组项目、长江证券分拆长证香港上市项目、益佰制药公开发行

公司债、中票项目，江河集团公司债项目、联众新能源可交换债项目；百川畅银新三板挂牌、增发等项目。

## 第八节 重要承诺事项

### 一、相关承诺事项

#### （一）关于股份锁定、持有及减持意向的承诺

##### 1、控股股东中国有研、有研工研院和有研鼎盛的相关承诺

###### （1）股份锁定相关承诺

1) 自公司首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，本单位不转让或者委托他人管理本次发行上市前本单位直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2) 公司首次公开发行股票并上市 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本单位所持公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。

3) 公司上市当年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润下滑 50% 以上的，延长本单位届时所持股份锁定期限 6 个月；公司上市第二年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润下滑 50% 以上的，在前项基础上延长本单位届时所持股份锁定期限 6 个月；公司上市第三年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润下滑 50% 以上的，在前两项基础上延长本单位届时所持股份锁定期限 6 个月。

4) 本单位保证，在锁定期届满后减持本单位所持公司首次公开发行前股份时，将严格遵守相关法律法规、政策规定和证券交易所业务规则等关于股份减持的相关规定。如监管部门或相关法律法规对本单位持有公司的股票的流通限制、减持安排另有规定或作出进一步规定，本单位将遵守相应要求。

5) 本单位愿意承担违背上述承诺而产生的法律责任。

###### （2）减持事宜相关承诺

1) 本单位持续看好公司业务前景，全力支持公司发展，在本单位承诺及相关法律法规、中国证监会、上海证券交易所业务规则所规定的锁定期内不会出售本次发行上市前持有的公司股份。如在锁定期满后本单位拟减持公司股票，将认真遵守中国证监会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定减持计划。

2) 如本单位在锁定期届满后两年内拟减持所持股票的，应满足以下前提条件：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）未发生相关法律法规、中国证监会、上海证券交易所业务规则所规定的上市公司控股股东不得减持股份的情形。

3) 本单位减持所持公司股票的方式包括但不限于二级市场集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。本单位承诺相关减持安排将符合相关法律法规、中国证监会、上海证券交易所业务规则的规定。

4) 本单位所持公司股票在锁定期满后两年内减持的价格应不低于公司的股票发行价格。若在本单位减持前述股份前，公司已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，减持价格应不低于公司的股票发行价格经相应调整后的价格。

5) 本单位承诺减持时将根据中国证监会、上海证券交易所届时有效的相关法律、法规对信息披露的规定，在减持前 3 个交易日予以公告。通过证券交易所集中竞价交易或者大宗交易首次减持股份的 15 个交易日前向上海证券交易所报告并预先披露减持计划，通过其他方式减持公司股份时，将按照中国证监会、上海证券交易所届时适用的规则及时、准确地履行信息披露义务。

6) 若存在相关法律法规、中国证监会、上海证券交易所业务规则所规定的上市公司控股股东不得减持的情形，本单位不会减持公司股份。

7) 上述承诺为本单位真实意思表示，如未履行上述承诺，本单位将依法承担相应的法律责任。若监管规则发生变化，则本单位在锁定或减持公司股份时将执行届时适用的最新监管规则。”

## 2、持有公司股份的董事、高级管理人员的相关承诺

### (1) 复迈虹

“1）本人作为北京复迈虹咨询管理中心（有限合伙）（以下简称“员工持股平台”）的有限合伙人，同意员工持股平台作出的《关于股份锁定及减持事宜的承诺函》。

2）就本人持有的员工持股平台财产份额，本人承诺自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行上市前已持有的员工持股平台财产份额，也不由员工持股平台回购该部分财产份额。

3）上述锁定期满后，在本人担任公司董事、高级管理人员期间，本人所间接持有的公司股份（即本人在持股平台持有的财产份额对应的公司股份，下同）每年转让的数量不超过本人前一年末所持有股份总数的25%。本人离职后六个月内，不转让本人所间接持有的公司股份。

4）就本人所间接持有的公司首次公开发行前已发行的股份，如在股份锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票的发价（如遇除权除息事项，前述发价作相应调整，下同），并将通过集中竞价、大宗交易及协议转让或法律、法规、交易所相关规则允许的其他方式转让公司股份，且应在减持行为实施前3个交易日通过公司进行公告。

5）公司首次公开发行股票并上市后6个月内如其股票连续20个交易日的收盘价均低于发价，或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发价，本人所间接持有的公司股票的锁定期限自动延长6个月。

6）本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

7）如本人违反上述承诺，给公司造成损失的，本人将对前述损失向公司予以全额赔偿；本人违反上述承诺而获得的收益归公司所有，并将在获得收入的5日内将前述收入支付至公司的指定账户；若本人未将相关所得上缴公司，则本人当年度及以后年度公司利润分配方案中相关现金分红所对应的个人收益暂不分配（本人离职的不再享有分红权），直至本人完全履行本承诺函为止。

8）本人减持持股平台的财产份额或通过持股平台减持公司的股份前，将按照中国证券监督管理委员会和证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

9）若相关法律、法规、证监会、上海证券交易所对本人持有公司股份的锁

定及减持安排另有要求，本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求。”

## （2）复迈辉

“1）本人作为北京复迈辉咨询管理中心（有限合伙）（以下简称“员工持股平台”）的有限合伙人，同意员工持股平台作出的《关于股份锁定及减持事宜的承诺函》。

2）就本人持有的员工持股平台财产份额，本人承诺自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行上市前已持有的员工持股平台财产份额，也不由员工持股平台回购该部分财产份额。

3）上述锁定期满后，在本人担任公司董事、高级管理人员期间，本人所间接持有的公司股份（即本人在持股平台持有的财产份额对应的公司股份，下同）每年转让的数量不超过本人前一年末所持有股份总数的25%。本人离职后六个月内，不转让本人所间接持有的公司股份。

4）就本人所间接持有的公司首次公开发行前已发行的股份，如在股份锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票的发价（如遇除权除息事项，前述发价作相应调整，下同），并将通过集中竞价、大宗交易及协议转让或法律、法规、交易所相关规则允许的其他方式转让公司股份，且应在减持行为实施前3个交易日通过公司进行公告。

5）公司首次公开发行股票并上市后6个月内，如其股票连续20个交易日的收盘价均低于发价，或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发价，本人所间接持有的公司股票锁定期自动延长6个月。

6）本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

7）如本人违反上述承诺，给公司造成损失的，本人将对前述损失向公司予以全额赔偿；本人违反上述承诺而获得的收益归公司所有，并将在获得收入的5日内将前述收入支付至公司的指定账户；若本人未将相关所得上缴公司，则本人当年度及以后年度公司利润分配方案中相关现金分红所对应的个人收益暂不分配（本人离职的不再享有分红权），直至本人完全履行本承诺函为止。

8) 本人减持持股平台的财产份额或通过持股平台减持公司的股份前，将按照中国证券监督管理委员会和证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

9) 若相关法律、法规、证监会、上海证券交易所对本人持有公司股份的锁定及减持安排另有要求，本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求。”

### 3、持有公司股份的核心技术人员的相关承诺

#### (1) 复迈虹

“1) 本人作为北京复迈虹咨询管理中心（有限合伙）（以下简称“员工持股平台”）的有限合伙人，同意员工持股平台作出的《关于股份锁定及减持事宜的承诺函》。

2) 就本人持有的员工持股平台财产份额，本人承诺自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行上市前已持有的员工持股平台财产份额，也不由员工持股平台回购该部分财产份额。

3) 在上述锁定期届满之日起 4 年内，每年转让的公司首次公开发行股票并上市前股份不超过上市时所持公司首次公开发行股票并上市前股份总数的 25%。本人离职后 6 个月内，不转让本人所间接持有的公司股份。

4) 如本人违反上述承诺，给公司造成损失的，本人将对前述损失向公司予以全额赔偿；本人违反上述承诺而获得的收益归公司所有，并将在获得收入的五日内将前述收入支付至公司的指定账户；若本人未将相关所得上缴公司，则本人当年度及以后年度利润分配方案中相关现金分红所对应的个人收益暂不分配（本人离职的不再享有分红权），直至本人完全履行本承诺函为止。

5) 本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

6) 本人减持持股平台的财产份额或通过持股平台减持公司的股份前，将按照中国证券监督管理委员会和证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

7) 若相关法律、法规、证监会、上海证券交易所对本人持有公司股份的锁定及减持安排另有要求，本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求。”

## （2）复迈辉

“1）本人作为北京复迈辉咨询管理中心（有限合伙）（以下简称“员工持股平台”）的有限合伙人，同意员工持股平台作出的《关于股份锁定及减持事宜的承诺函》。

2）就本人持有的员工持股平台财产份额，本人承诺自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行上市前已持有的员工持股平台财产份额，也不由员工持股平台回购该部分财产份额。

3）在上述锁定期届满之日起4年内，每年转让的公司首次公开发行股票并上市前股份不超过上市时所持公司首次公开发行股票并上市前股份总数的25%。本人离职后6个月内，不转让本人所间接持有的公司股份。

4）如本人违反上述承诺，给公司造成损失的，本人将对前述损失向公司予以全额赔偿；本人违反上述承诺而获得的收益归公司所有，并将在获得收入的五日内将前述收入支付至公司的指定账户；若本人未将相关所得上缴公司，则本人当年度及以后年度利润分配方案中相关现金分红所对应的个人收益暂不分配（本人离职的不再享有分红权），直至本人完全履行本承诺函为止。

5）本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

6）本人减持持股平台的财产份额或通过持股平台减持公司的股份前，将按照中国证券监督管理委员会和证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

7）若相关法律、法规、证监会、上海证券交易所对本人持有公司股份的锁定及减持安排另有要求，本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求。”

## 4、控股股东的一致行动人有研工研院/有研鼎盛的相关承诺

### （1）股份锁定相关承诺

1）自公司首次公开发行股票并上市之日起36个月内，本单位不转让或者委托他人管理本次发行前本单位直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2）根据法律法规以及上海证券交易所业务规则的规定，出现不得减持股份

情形时，本单位承诺将不会减持公司股份。锁定期满后，本单位将按照法律法规以及上海证券交易所业务规则规定的方式减持，且承诺不会违反相关限制性规定。在实施减持时，将依据法律法规以及上海证券交易所业务规则的规定履行必要的备案、公告程序，未履行法定程序前不得减持。

## （2）减持事宜相关承诺

本单位作为公司持股比例 5% 及以上股东，持续看好公司及所处行业的发展前景，拟长期持有公司股份。若本单位锁定期满后拟减持公司股份的，本单位将遵守中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）及上海证券交易所关于股东减持的相关规定。

1) 本单位在锁定期满后进行股份减持的，将根据上海证券交易所的相关规定通过上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他方式依法进行。

2) 本单位减持所持公司股份时，将提前 3 个交易日予以公告，如通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，本单位承诺将在首次卖出的 15 个交易日前向上海证券交易所报告备案减持计划并予以公告，并按照上海证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

3) 本承诺函出具后，若相关法律、法规、证监会、上海证券交易所对本单位持有公司股份的锁定及减持安排另有要求，本单位愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求。

4) 上述承诺为本单位真实意思表示，如未履行上述承诺，本单位将依法承担相应的法律责任。

## 5、员工持股平台复迈辉、复迈虹的相关承诺

“（1）自公司首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，本单位不转让或者委托他人管理本次发行上市前本单位直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

（2）在上述锁定期满后两年内，本单位每年转让的公司股份不超过前一年末本单位持有公司股份总数的 25%。

(3) 就本单位所持有的公司首次公开发行前已发行的股份，如在股份锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票的发价（如遇除权除息事项，前述发价作相应调整，下同），并将通过集中竞价、大宗交易及协议转让或法律、法规、交易所相关规则允许的其他方式转让公司股份，且应在减持行为实施前 3 个交易日通过公司进行公告。

(4) 公司上市后 6 个月内如其股票连续二十个交易日的收盘价均低于发价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发价，本单位持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月。

(5) 如本单位违反上述承诺，造成公司损失的，本单位将依法赔偿公司损失；本单位违反上述承诺而获得的收益归公司所有，并将在获得收入的五日内将前述收入支付至公司的指定账户；若本单位未将相关所得上缴公司，则本单位当年度及以后年度公司利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本单位完全履行本承诺函为止。

(6) 本单位减持公司股份前，将按照中国证券监督管理委员会和证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

(7) 若相关法律、法规、证监会、上海证券交易所对本单位持有公司股份的锁定及减持安排另有要求，本单位愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求。

(8) 上述承诺为本单位真实意思表示，如未履行上述承诺，本单位将依法承担相应的法律责任。”

## **6、其余股东的相关承诺（持股 5% 以下的外部股东）**

“（1）自取得公司股份之日起 36 个月及公司股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准），不转让或者委托他人管理本次发行上市前本单位所持股份，也不由公司回购该部分股份。

（2）前述锁定期届满后，本单位将严格遵守中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）、上海证券交易所关于减持的相关规则，根据公司的行业状况、经营情况、市场估值等因素确定减持数量，并根据需要选择集中竞价、大宗交易、协议转让等符合法律、法规规定的方式减持股票。

（3）如本单位违反上述承诺，造成公司损失的，本单位将依法赔偿公司损失；本单位违反上述承诺而获得的收益归公司所有，并将在获得收入的 5 日内将前述收入支付至公司的指定账户；若本单位未将相关所得上缴公司，则本单位当年度及以后年度公司利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本单位完全履行本承诺函为止。

（4）本承诺函出具后，若相关法律、法规、证监会、上海证券交易所对本单位持有公司股份的锁定及减持安排另有要求，本单位愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求。

（5）上述承诺为本单位真实意思表示，如未履行上述承诺，本单位将依法承担相应的法律责任。”

## （二）关于首次公开发行上市后稳定股价的承诺

### 1、关于股份发行上市后稳定公司股价的预案

#### （1）稳定公司股价的原则

公司将正常经营和可持续发展，为全体股东带来合理回报。为兼顾全体股东的即期利益和长远利益，有利于公司健康发展和市场稳定，如公司股价触发启动稳定股价措施的具体条件时，公司、公司控股股东、在公司任职并领取薪酬的董事（不含独立董事）、高级管理人员将根据《公司法》《证券法》及中国证监会颁布的规范性文件的相关规定以及公司实际情况，启动有关稳定股价的措施，以维护市场公平，切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益。

#### （2）启动股价稳定措施的具体条件

公司股票自上市之日起 36 个月内，非因不可抗力因素所致，若出现公司股票收盘价连续 20 个交易日股票收盘价均低于公司最近一期经审计每股净资产的情形时（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化时，每股净资产相应进行调整），且同时满足监管机构对于回购或增持公司股份等行为的規定，则触发公司、公司控股股东、董事（独立董事以及不在公司领取薪酬的董事除外，下同）、高级管理人员按本预案的内容履行稳定公司股价的义务（以下简称触发稳定股价义务）。

### （3）稳定股价的具体措施

当稳定股价措施启动的条件触发后，公司及有关方将根据公司董事会或股东大会审议通过的稳定股价方案及时采取以下一种或几种相应措施稳定股价：

#### 1) 公司回购股票

1.1 公司为稳定股价之目的回购股份，应符合相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

1.2 董事会应在触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内召开作出实施回购股份预案（包括拟回购股份数量、价格区间、回购期限及其他有关回购的内容）的决议（在公司任职并领取薪酬的董事（不含独立董事）承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票），并提交股东大会审议。回购股份的方案内容包括但不限于回购股份数量、回购价格区间、回购资金来源等内容。公司应以集中竞价方式、要约方式及/或证券监督管理部门认可的其他方式。

公司董事会对回购股份作出决议，需经全体董事过半数表决通过，独立董事应当对前述方案进行审核并发表独立意见。公司股东大会对回购股份作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

1.3 公司的回购行为及信息披露、回购股份处置应当符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等相关法律、法规的规定以及交易所上市规则的有关规定。

1.4 除应符合上述要求之外，公司回购股票还应符合下列各项要求：

1.4.1 公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的净额；

1.4.2 公司用于回购股份的资金金额不高于回购股份事项发生时上一个会计年度经审计归属于母公司股东净利润的 30%；

1.4.3 公司单次回购股份不超过公司总股本的 2%。

#### 2) 控股股东增持公司股票

2.1 下列任一条件发生时，公司控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求前提下，对公司股票进行增持：

2.1.1 公司用于回购股份的资金达到回购股份方案确定的上限后公司股价仍不满足股价稳定预案的停止条件；

2.1.2 公司未按照本预案规定如期公告股票回购计划；

2.1.3 因各种原因导致公司的股票回购计划未能通过公司股东大会的审议。

2.2 在确保公司股权分布始终符合上市条件的前提下，公司控股股东将于触发上述增持公司股份任一条件之日起 10 个交易日内，向公司送达增持公司股份书面通知，包括拟增持数量、方式和期限等内容。在公司按照相关规定披露前述增持公司股份计划后次日开始启动增持，并应在履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。控股股东通过二级市场以集中竞价方式或其他合法方式增持发行人股票，以集中竞价交易方式买入发行人股票的，买入价格不高于发行人上一会计年度经审计的每股净资产。

2.3 控股股东在符合股票交易相关规定的前提下，按照公司关于稳定股价具体方案中确定的增持金额和期间，通过交易所集中竞价交易方式增持公司股票；增持股份的累计资金金额不超过控股股东自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 30%；连续 12 个月内累计增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%，增持计划完成的 6 个月内将不出售所增持的股份。

### **3) 在公司任职并领取薪酬的董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票**

3.1 下列任一条件发生时，在公司任职并领取薪酬的董事（不含独立董事）及高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求前提下，对公司股份进行增持。

3.1.1 控股股东增持股份方案实施期限届满之日后公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产；

3.1.2 控股股东未如期公告增持计划。

3.2 有增持义务的发行人董事、高级管理人员将于触发上述增持公司股份条件之日起 10 个交易日内，向公司送达增持公司股份书面通知，包括拟增持数量、

方式和期限等内容。在公司按照相关规定披露前述增持公司股份计划后次日开始启动增持，并应在履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。有增持义务的发行人董事、高级管理人员通过二级市场以集中竞价方式或其他合法方式增持发行人股票，以集中竞价交易方式买入发行人股票的，买入价格不高于发行人上一会计年度经审计的每股净资产。

3.3 在符合股票交易相关规定的前提下，按照公司关于稳定股价具体方案中确定的增持金额和期间，通过交易所集中竞价交易方式增持公司股票；增持股份的累计资金金额不超过该等董事、高级管理人员上年度在公司领取薪酬总和的 30%；增持计划完成的 6 个月内将不出售所增持的股份。

3.4 自公司上市之日起三年内，若公司新聘任在公司任职并领取薪酬的董事（不含独立董事）、高级管理人员，且上述新聘人员符合本预案相关规定的，公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

#### **4) 其他证券监管部门认可的方式**

4.1 符合法律、法规及中国证监会、证券交易所相关规定并保证公司经营资金需求的前提下，经董事会、股东大会审议同意，公司通过实施利润分配或资本公积金转增股本的方式稳定公司股价。

4.2 符合法律、法规及中国证监会、证券交易所相关规定前提下，公司通过削减开支、限制高级管理人员薪酬、暂停股权激励计划等方式提升公司业绩、稳定公司股价。

4.3 法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会、证券交易所认可的其他方式。

#### **(4) 未履行承诺的约束措施**

1) 如公司未履行股份回购的承诺，则应在未履行股价稳定措施的事实得到确认的 3 个交易日内公告相关情况，并在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。

2) 如控股股东未能履行上述增持义务，则公司有权将相等金额的应付控股

股东现金分红予以扣留，直至其履行完毕上述增持义务。

3) 如董事、高级管理人员未履行上述承诺事项，则归属于董事和高级管理人员的当年上市公司薪酬（以不高于上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬总额的 50% 为限）归公司所有。

### **(5) 终止实施稳定公司股价措施的情形**

自股价稳定方案公告之日起 90 日内，若出现以下任一情形，则已公告的稳定股价方案终止执行：

1) 公司股票连续 20 个交易日收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化时，每股净资产相应进行调整）。

2) 继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

3) 根据届时适用的相关法律法规无法实施相应稳定股价措施的其他情况。

## **2、发行人的相关承诺**

“公司将严格遵守 2025 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年内稳定股价预案的议案》的相关要求，全面履行该等预案项下的各项义务，以稳定公司股票在合理价值区间内。

若法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会（“证监会”）、上海证券交易所对启动股价稳定措施的具体条件、采取的具体措施等有不同规定，或者对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本公司自愿无条件地遵从该等规定。

公司未履行稳定股价措施的，将在公司股东会及中国证监会指定新闻媒体上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力给投资者造成损失的，公司将按照法律、法规及相关监管机构的要求向投资者承担赔偿责任。”

## **3、控股股东、发行人董事及高级管理人员的相关承诺**

“本单位/本人将严格遵守 2025 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年内稳定股价预案的议案》的相关要求，

全面履行该等预案项下的各项义务，以稳定公司股票在合理价值区间内。若法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会（“证监会”）、上海证券交易所对启动股价稳定措施的具体条件、采取的具体措施等有不同规定，或者对本单位/本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本单位/本人自愿无条件地遵从该等规定。

本单位/本人未履行稳定股价措施的，将在公司股东会及证监会指定新闻媒体上公开说明未履行的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉；在违反相关承诺发生之日起，本单位/本人停止在公司领取薪酬及现金分红（如有），同时持有的公司股份不得转让，直至按承诺采取相应的股价稳定措施并实施完毕时止；如因未履行相关义务造成公司、投资者损失的，本单位/本人还将按照法律、法规及相关监管机构的要求向公司、投资者承担赔偿责任。”

#### **4、控股股东一致行动人有研工研院/有研鼎盛的相关承诺**

“本单位将严格遵守 2025 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年内稳定股价预案的议案》的相关要求，全面履行该等预案项下的各项义务，以稳定公司股票在合理价值区间内。若法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会（“证监会”）、上海证券交易所对启动股价稳定措施的具体条件、采取的具体措施等有不同规定，或者对本单位因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本单位自愿无条件地遵从该等规定。

本单位未履行稳定股价措施的，将在公司股东会及证监会指定新闻媒体上公开说明未履行的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉；在违反相关承诺发生之日起，本单位停止在公司领取薪酬及现金分红（如有），同时持有的公司股份不得转让，直至按承诺采取相应的股价稳定措施并实施完毕时止；如因未履行相关义务造成公司、投资者损失的，本单位还将按照法律、法规及相关监管机构的要求向公司、投资者承担赔偿责任。”

### **（三）关于欺诈发行上市的股份购回承诺**

#### **1、发行人的相关承诺**

##### **（1）启动股份回购及购回措施的条件**

本次发行上市完成后，如招股说明书及其他申报文件被中国证券监督管理委员会（“证监会”）、上海证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质性影响的，公司将依法从投资者手中回购及购回本次发行上市时公开发行的股票。

## （2）股份回购及购回措施的启动程序

1) 若上述情形发生于公司本次发行上市时公开发行的新股已完成发行但未上市交易的阶段内，则公司将于上述情形发生之日起 5 个工作日内，将本次发行上市时公开发行的新股的募集资金，按照发行价并加算银行同期存款利息返还已缴纳股票申购款的投资者。

2) 若上述情形发生于公司本次发行上市时公开发行的新股已完成上市交易之后，公司董事会将在中国证监会或其他有权部门依法对上述事实作出最终认定或处罚决定后 10 个工作日内，制订股份回购方案并提交股东会审议批准，依法回购该等全部新股，按照发行价格加新股上市日至回购日期间的同期银行活期存款利息，或不低于中国证监会对公司招股说明书及其他信息披露材料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏问题进行立案稽查之日前 30 个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值（公司如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，前述价格应相应调整），或中国证监会认可的其他价格，通过证券交易所交易系统回购该等全部新股。

3) 当公司未来涉及股份回购时，公司应同时遵守中国证监会及上海证券交易所等证券监管机构的相关规定。

## （3）约束措施

1) 公司将严格履行在本次发行上市时已作出的关于股份回购、购回措施的相应承诺。

2) 公司自愿接受中国证监会及上海证券交易所等证券监管机构对股份回购、购回预案的制定、实施等进行监督，并承担法律责任。在启动股份回购、购回措施的条件满足时，如果公司未采取上述股份回购、购回的具体措施的，公司承诺接受以下约束措施：

在中国证监会指定媒体上公开说明承诺未能履行、无法履行或无法按期履行

的具体原因，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

因未能履行该项承诺造成投资者损失的，公司将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿。

## **2、控股股东的相关承诺**

“如本次发行上市的招股说明书及其他申报文件被中国证券监督管理委员会（“证监会”）、上海证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质性影响的，本单位将极力督促公司依法回购本次发行上市时公开发行的全部新股，并在公司召开股东会审议回购股份方案时投赞成票，同时本单位也将购回公司上市后已转让的原限售股份。

本单位购回已转让的原限售股份价格按照发行价格加新股上市日至回购日期间的同期银行活期存款利息，或不低于中国证监会对公司招股说明书及其他信息披露材料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏问题进行立案稽查之日前30个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值（公司如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，前述价格应相应调整），或中国证监会认可的其他价格。”

### **（四）关于填补被摊薄即期回报的承诺**

#### **1、控股股东的相关承诺**

“（1）本单位将严格遵守《公司法》《上市公司章程指引》《有研金属复合材料（北京）股份公司公司章程（草案）》（上市后适用）等对控股股东应履行义务的规定，不越权干预发行人经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）本单位承诺将促使发行人股东会审议批准持续稳定的现金分红方案，在符合《中华人民共和国公司法》等法律法规的情况下确保现金分红水平符合《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年股东分红回报规划的议案》的要求，并将在股东会表决相关议案时投赞成票；

（3）若未来中国证券监督管理委员会（“证监会”）、上海证券交易所后续出台具体细则及要求，本单位承诺将积极落实相关内容，并按照相关规定出具

补充承诺。

本单位承诺全面、完整并及时履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本单位对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺。若违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，本单位将在公司股东会及中国证监会指定网站或报刊公开作出解释并道歉，并依法承担对公司、股东的补偿责任。”

## 2、董事、高级管理人员的相关承诺

“（1）不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益。

（2）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（3）对职务消费行为进行约束；

（4）不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

（5）由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）若发行人后续推出股权激励政策，拟公布的股权激励的行权条件与发行人填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩；

（7）将根据中国证券监督管理委员会（“证监会”）、上海证券交易所后续出台的实施细则持续完善保证公司填补被摊薄即期回报的各项措施，并按照相关规定出具补充承诺。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则作出相关处罚或采取相关管理措施。”

## 3、发行人的相关承诺

“（1）公司根据相关规定及《有研金属复合材料（北京）股份公司募集资金管理办法》的要求，强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用；

（2）公司将积极推进募集资金投资项目的实施进度，提升公司相关产品的研发、生产、销售能力；

（3）公司将加强公司经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力，提高公司竞争力；

（4）公司将在募投项目有效实施的前提下，拓展新产品业务领域，增加新的利润增长点；

（5）公司将进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制，在符合利润分配条件的情况下，积极回报股东；

（6）公司承诺将根据中国证券监督管理委员会（“证监会”）、上海证券交易所后续出台的实施细则，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。

若公司违反上述承诺或拒不履行上述承诺，公司同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则作出相关处罚或采取相关管理措施。”

## **（五）关于利润分配的承诺**

### **1、发行人的相关承诺**

“公司将严格执行《公司章程（草案）》中相关利润分配政策以及《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年股东分红回报规划的议案》，实施积极的利润分配政策及分红回报规划，注重对股东的合理回报并兼顾公司的可持续发展，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

公司如违反前述承诺，公司应遵照其签署的《关于未履行承诺约束措施的承诺函》之要求承担相应的责任并采取相关后续措施。”

### **2、控股股东的相关承诺**

“本单位将根据《公司章程（草案）》中相关利润分配政策以及《有研金属复合材料（北京）股份公司利润分配管理制度》《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年股东分红回报规划的议案》中规定的分红回报规划，督促相关方提出利润分配预案。在审议公司利润分配预案的股东会上，本单位将对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票，并将促使本单位控制的其他主体投赞成票。

本单位如违反前述承诺，本单位应遵照本单位签署的《关于未履行承诺约束

措施的承诺函》之要求承担相应的责任并采取相关后续措施。”

### 3、控股股东一致行动人有研工研院/有研鼎盛的相关承诺

“本单位将根据《公司章程（草案）》中相关利润分配政策以及《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年股东分红回报规划的议案》中规定的分红回报规划，督促相关方提出利润分配预案。在审议公司利润分配预案的股东大会上，本单位将对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票，并将促使本单位控制的其他主体投赞成票。

本单位如违反前述承诺，本单位应遵照本单位签署的《关于未履行承诺约束措施的承诺函》之要求承担相应的责任并采取相关后续措施。”

### 4、董事、高级管理人员的相关承诺

本人将督促公司严格按照《公司章程（草案）》以及《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年股东分红回报规划的议案》规定的利润分配政策向股东分配利润，履行利润分配方案的审议程序。

本人如违反前述承诺，本人应遵照本人签署的《关于未履行承诺约束措施的承诺函》之要求承担相应的责任并采取相关后续措施。

## （六）关于依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺

### 1、控股股东的相关承诺

“公司本次发行上市的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本单位对其真实性、准确性、完整性承担连带法律责任；公司招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。若有权部门认定公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本单位作为公司的控股股东将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股。回购价格为当时公司股票二级市场价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；若公司股票停牌，则回购价格不低于公司股票停牌前一交易日的平均交易价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行

的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。

若公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本单位将按照相关司法文书的要求依法赔偿投资者损失。上述承诺事项涉及的有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》（法释[2022]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

若本单位违反上述承诺，则将在公司股东会及符合中国证监会规定条件的报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺之日起5个工作日内，停止自公司获得股东分红且不得转让本单位所持公司的股份、不得在公司董事会或股东会上行使表决权，直至本单位按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。”

## 2、发行人的相关承诺

“公司本次发行上市的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司对其真实性、准确性、完整性承担连带法律责任；如公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司董事会将在中国证监会依法对上述事实作出认定后5个工作日内制定股份回购方案并提交股东会审议批准。在股东会审议批准股份回购方案后30个工作日内，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。回购价格为当时公司股票二级市场价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；若公司股票停牌，则回购价格不低于公司股票停牌前一交易日的平均交易价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。

如公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将按照相关司法文书的要求依法

赔偿投资者损失。

上述承诺事项涉及的有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》（法释[2022]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

若公司违反上述承诺，公司将在股东会及符合中国证监会规定条件的报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行上述公开承诺事项给投资者造成损失的，公司将依法向投资者赔偿相关损失。”

### 3、发行人董事、高级管理人员的承诺

“公司本次发行上市的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性承担连带法律责任；若公司招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将按照相关司法文书的要求依法赔偿投资者损失。

上述承诺事项涉及的有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》（法释[2022]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。若本人未能履行上述承诺，本人将无条件同意公司扣发本人当年奖金、津贴（如有），直至本人按上述承诺采取相应赔偿措施并实施完毕时止。”

### （七）关于未履行承诺的约束措施的承诺

#### 1、发行人的相关承诺

（1）如公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致的除外），公司将采取以下措施：

1) 及时、充分披露公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；

- 2) 向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；
- 3) 将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东会审议；
- 4) 公司将对相关责任人进行调减或停发薪酬或津贴、职务降级等形式处罚；
- 5) 公司将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至公司履行相关承诺。

(2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，公司将采取以下措施：

- 1) 及时、充分披露公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- 2) 向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司投资者的权益；
- 3) 将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东会审议。

## 2、控股股东的相关承诺

“（1）本单位将严格按照本单位在公司本次发行上市过程中所作出的各项承诺履行相关义务和责任。

（2）若本单位未能履行承诺的各项义务和责任，则本单位承诺采取以下措施予以约束：

1) 如本单位未能履行公开承诺事项的，本单位应当向公司说明原因，并由公司在中国证券监督管理委员会（“证监会”）指定媒体上公开披露本单位未履行公开承诺事项的具体原因，同时，本单位应向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

2) 因本单位未能履行承诺事项而致使公司遭受损失的，本单位将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿；

3) 因本单位未履行承诺事项而致使公司遭受证监会或上海证券交易所作出的处罚，自公司遭受处罚之日起至处罚执行完毕之日止，本单位放弃所享有的在

公司股东大会或委派董事（如有）在公司董事会上的投票权；

4）如公众投资者因信赖本单位承诺事项进行交易而遭受损失的，本单位将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿。

（3）本单位在作出的各项承诺事项中已提出具体约束措施的，按照本单位在该等承诺中所承诺的约束措施履行。

### **3、董事、高级管理人员的相关承诺**

“（1）本人将严格按照本人在公司本次发行上市过程中所作出的各项承诺履行相关义务和责任。

（2）若本人未能履行承诺的各项义务和责任，则本人承诺采取以下措施予以约束：

1）如本人未能履行公开承诺事项或因相关法律法规及政策变化、自然灾害或不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人应当向公司说明原因，并由公司在中国证券监督管理委员会（“证监会”）指定媒体上公开披露本人未履行公开承诺事项的具体原因，并向社会公众投资者做出道歉。同时，本人应向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

2）本人违反承诺所得收益将归属于公司，因本人未能履行承诺事项而致使公司遭受损失的，本人将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿；

3）如公众投资者因信赖本人承诺事项进行交易而遭受损失的，本人将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿。

（3）本人在作出的各项承诺事项中已提出有具体约束措施的，按照本人在该等承诺中所承诺的约束措施履行。”

### **4、控股股东的一致行动人有研工研院/有研鼎盛的相关承诺**

“（1）本单位将严格按照本单位在公司本次发行上市过程中所作出的各项承诺履行相关义务和责任。

（2）若本单位未能履行承诺的各项义务和责任，则本单位承诺采取以下措

施予以约束：

1) 如本单位未能履行公开承诺事项的，本单位应当向公司说明原因，并由公司在中国证券监督管理委员会（“证监会”）指定媒体上公开披露本单位未履行公开承诺事项的具体原因，同时，本单位应向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

2) 因本单位未能履行承诺事项而致使公司遭受损失的，本单位将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿；

3) 因本单位未履行承诺事项而致使公司遭受证监会或上海证券交易所作出的处罚，自公司遭受处罚之日起至处罚执行完毕之日止，本单位放弃所享有的在公司股东大会或委派董事（如有）在公司董事会上的投票权；

4) 如公众投资者因信赖本单位承诺事项进行交易而遭受损失的，本单位将依据证券监管部门或司法机关认定的方式及金额进行赔偿。

（3）本单位在作出的各项承诺事项中已提出具体约束措施的，按照本单位在该等承诺中所承诺的约束措施履行。”

#### **（八）关于股东专项信息披露的承诺**

发行人的相关承诺：

“（1）公司已在公司首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市（以下简称“本次发行上市”）的招股说明书中真实、准确、完整地披露了公司股东信息。

（2）公司的直接或间接股东均具备持有发行人股份的主体资格，不存在法律法规规定禁止持股的主体。

（3）本次发行上市的保荐人中信证券股份有限公司通过其全资子公司中信证券投资有限公司直接持有公司 1.3949% 的股份，中信证券投资有限公司通过有研工程技术研究院有限公司及国华卫星应用产业基金（南京）合伙企业（有限合伙）间接持有公司 0.04% 的股份。除上述情形外，公司与本次发行上市有关的保荐人、证券服务机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他经济利益关系。

（4）公司及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员不存在以公司股权作为对价进行不正当利益输送的情形。

（5）公司及公司股东已及时向本次发行上市的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行上市的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行上市的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。

若公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。”

### **（九）关于避免同业竞争的承诺**

#### **1、发行人董事、高级管理人员的相关承诺**

“（1）截至承诺函出具日，本人及本人的近亲属/本人及本人的近亲属直接或间接控制的其他公司或组织（以下简称“附属公司”）均未生产、开发任何与公司及其子公司生产的产品构成竞争或潜在竞争的产品；未直接或间接经营任何与公司及其子公司现有业务构成竞争或潜在竞争的业务；未投资或任职于任何与公司及其子公司现有业务及产品构成竞争或潜在竞争的其他企业；亦未从事任何可能与公司及其各级控股子公司构成直接或间接竞争关系的活动。

（2）非经公司董事会和/或股东会书面同意，本人、本人的近亲属及附属公司不在中国境内外单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、参股）直接或间接从事或参与或协助从事或参与任何与公司及其各级控股子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务或活动。

（3）本人、本人的近亲属及附属公司将不会在中国境内外以任何形式支持公司及其各级控股子公司以外的他人从事与公司及其各级控股子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与公司及其各级控股子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（4）如本人、本人的近亲属及附属公司有任何竞争性业务机会，应立即通知公司，并将在其合法权利范围内促使该业务机会以不亚于提供给本人的条件提供给公司。

（5）在本人作为公司的董事/高级管理人员的期间，无论任何原因，若本人及附属公司未来经营的业务与公司及其各级控股子公司业务存在竞争，本人同意将根据公司的要求，由公司在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，或通过其他公平、合理、合法的途径对本人或附属公司的业务进行调整以避免与公司及其各级控股子公司存在同业竞争。

（6）本人将充分尊重公司的独立法人地位，保障公司的独立经营、自主决策。本人将严格按照《公司法》以及公司章程之规定，促使公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

（7）本人承诺不以公司董事/高级管理人员的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的权益。如因本人、本人的近亲属、附属公司违反上述承诺而导致公司的权益受到损害的，本人将对因违反承诺给公司造成的损失，以现金形式进行充分赔偿。

承诺函自签署之日起生效，生效后即构成对本人有约束力的法律文件。如违反承诺函，本人愿意承担法律责任。”

## 2、控股股东的相关承诺

“（1）截至本承诺函出具日，本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或组织（以下简称“附属公司”）目前没有以任何形式于中国境内和境外从事与发行人所从事的主营业务构成或可能构成竞争关系且对发行人构成重大不利影响的业务或活动。

（2）非经公司董事会和/或股东会书面同意，本单位及本单位的附属公司不在中国境内外单独或与第三方，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、参股）直接或间接从事或参与或协助从事或参与任何与公司及其各级控股子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务或活动。

（3）本单位及本单位的附属公司将不会在中国境内外以任何形式支持公司及其各级控股子公司以外的他人从事与公司及其各级控股子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与公司及其各级控股子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构

成竞争的业务或活动。

（4）如本单位及本单位的附属公司有任何竞争性业务机会，应立即通知公司，并将在其合法权利范围内促使该业务机会以不亚于提供给本单位的条件提供给公司。

（5）在本单位作为公司的控股股东期间，无论任何原因，若本单位及附属公司未来经营的业务与公司及其各级控股子公司业务存在竞争，本单位同意将根据公司的要求，由公司在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，或通过其他公平、合理、合法的途径对本单位或附属公司的业务进行调整以避免与公司及其各级控股子公司存在同业竞争。

（6）本单位将充分尊重公司的独立法人地位，保障公司的独立经营、自主决策。本单位将严格按照《公司法》以及公司章程之规定，促使公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

（7）本单位承诺不以公司控股股东的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的权益。如因本单位及附属公司违反上述承诺而导致公司的权益受到损害的，本单位将对因违反承诺给公司造成的损失，以现金形式进行充分赔偿。

本承诺函自签署之日起生效，生效后即构成对本单位有约束力的法律文件。如违反本承诺函，本单位愿意承担法律责任。”

“本单位承诺，在本单位作为发行人的控股股东期间，有研工研院特种铝合金、特种铜合金、金属基复合材料销售收入或者毛利不超过发行人主营业务收入或者毛利的 30%，不会对发行人构成重大不利影响；自本承诺作出之日起，除现有客户外，有研工研院不再新承接有关特种铝合金、特种铜合金、金属基复合材料或制品的生产销售业务。自本承诺作出之日起，本单位不再安排有研工研院新承接有关特种铝合金制品、特种铜合金制品、金属基复合材料及制品自身产业化目标的研发项目。有研工研院生产销售铝基屏蔽复合材料的业务，该业务系承接国防任务所形成，承担军工保供责任。根据有关主管部门的要求，该项目不得转让，因此，截至目前有研工研院保留生产销售铝基屏蔽复合材料的业务；有研工研院该等业务与有研复材主营业务不重合、不存在同业竞争。根据中国有研整体战略，有研复材定位为中国有研金属基复合材料业务产业化的唯一主体。说明：

特种铝合金指铝合金铸锭（2系、7系），铝合金管材（2系、5系和6系），铝合金丝棒材（2系和7系），铝合金型材（6系）；特种铜合金指锰铜、白铜板丝材”。

### 3、控股股东的一致行动人有研工研院的相关承诺

“（1）截至本承诺函出具之日，本单位及本单位所控制的其他企业目前没有以任何形式于中国境内和境外从事与发行人所从事的主营业务构成或可能构成竞争关系且对发行人构成重大不利影响的业务或活动；

（2）本单位在作为发行人的控股股东的一致行动人期间，将采取合法及有效的措施，促使本单位、本单位控制的其他企业不以任何形式直接或间接从事与发行人主营业务构成或可能构成竞争且对发行人构成重大不利影响的业务；

（3）本单位在作为发行人的控股股东的一致行动人期间，如本单位及本单位控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人主营业务构成竞争的业务，本单位将在知晓商业机会后书面通知发行人，并按照发行人的书面要求，将该等商业机会让与发行人，以避免与发行人存在同业竞争；

（4）如本单位及附属企业有任何竞争性业务机会，应立即通知公司，并将在其合法权利范围内促使该业务机会以不亚于提供给本单位的条件提供给公司；

（5）本单位将充分尊重公司的独立法人地位，保障公司的独立经营、自主决策。本单位将严格按照《公司法》以及公司章程之规定，促使公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

（6）本单位承诺不以公司股东地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的权益。如因本单位或附属公司违反上述承诺而导致公司的权益受到损害的，本单位将对因违反承诺给公司造成的损失，以现金形式进行充分赔偿。

本承诺函自签署之日起生效，生效后即构成对本单位有约束力的法律文件。如违反本承诺函，本单位愿意承担法律责任。”

“本单位承诺，中国有研作为发行人的控股股东期间，有研工研院特种铝合金、特种铜合金、金属基复合材料销售收入或者毛利不超过发行人主营业务收入或者毛利的30%，不会对发行人构成重大不利影响；自本承诺作出之日起，除现

有客户外，本单位不再新承接有关特种铝合金、特种铜合金、金属基复合材料或制品的生产销售业务。自本承诺作出之日起，本单位不再新承接有关特种铝合金制品、特种铜合金制品、金属基复合材料及制品自身产业化目标的研发项目。根据中国有研整体战略，有研复材定位为中国有研金属基复合材料业务产业化的唯一主体。说明：特种铝合金指铝合金铸锭（2系、7系），铝合金管材（2系、5系和6系），铝合金丝棒材（2系和7系），铝合金型材（6系）；特种铜合金指锰铜、白铜板丝材”。

#### 4、控股股东的一致行动人有研鼎盛的相关承诺

“（1）截至本承诺函出具日，本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或组织（以下简称“附属公司”）没有从事与公司及其各级控股子公司相同或相似的业务，亦未从事任何可能与公司及其各级控股子公司构成直接或间接竞争关系的活动。

（2）非经公司董事会和/或股东会书面同意，本单位及附属公司不在中国境内外单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、参股）直接或间接从事或参与或协助从事或参与任何与公司及其各级控股子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务或活动。

（3）本单位及附属公司将不会在中国境内外以任何形式支持公司及其各级控股子公司以外的他人从事与公司及其各级控股子公司目前及今后进行的主营业务构成或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与公司及其各级控股子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（4）如本单位及附属公司有任何竞争性业务机会，应立即通知公司，并将在其合法权利范围内促使该业务机会以不亚于提供给本单位的条件提供给公司。

（5）在本单位作为公司股东的期间，无论任何原因，若本单位及附属公司未来经营的业务与公司及其各级控股子公司业务存在竞争，本单位同意将根据公司的要求，由公司在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，或通过其他公平、合理、合法的途径对本单位或附属公司的业务进行调整以避免与公司

及其各级控股子公司存在同业竞争。

（6）本单位将充分尊重公司的独立法人地位，保障公司的独立经营、自主决策。本单位将严格按照《公司法》以及公司章程之规定，促使公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

（7）本单位承诺不以公司股东地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的权益。如因本单位或附属公司违反上述承诺而导致公司的权益受到损害的，本单位将对因违反承诺给公司造成的损失，以现金形式进行充分赔偿。

本承诺函自签署之日起生效，生效后即构成对本单位有约束力的法律文件。如违反本承诺函，本单位愿意承担法律责任。”

#### **（十）关于规范并减少关联交易的承诺**

##### **1、控股股东、董事及高级管理人员的相关承诺**

“（1）截至本承诺函出具之日，公司已完整披露关联方及报告期内的关联交易，除已在公司本次发行上市的招股说明书（以下简称“招股说明书”）中披露的关联方及关联交易外，不存在其他关联方及关联交易；并且，本人/本单位及本人/本单位控制的企业不存在影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

（2）本人/本单位及本人/本单位控制的其他企业将尽量避免和减少与公司发生关联交易；对于不可避免的关联业务往来或交易，应在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

（3）本人/本单位将督促所有关联股东、关联董事、高级管理人员严格遵守法律、法规、规范性文件、公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均应履行公司关联交易决策程序并及时进行信息披露。

（4）本人/本单位保证不会利用关联交易转移公司利润，不会通过影响公司的经营决策来损害公司及公司股东的合法权益。

（5）本人/本单位将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任。若因本人/本单位及本人/本单位控制的其他企业违反上述承诺导致公司利益或公司股东的合法利益受到损害，本人/本单位将依法承担相应的赔偿责任。”

## 2、控股股东一致行动人有研工研院/有研鼎盛的相关承诺

“（1）截至本承诺函出具之日，公司已完整披露关联方及报告期内的关联交易，除已在公司本次发行上市的招股说明书（以下简称“招股说明书”）中披露的关联方及关联交易外，不存在其他关联方及关联交易；并且，本单位及本单位控制的企业不存在影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

（2）本单位及本单位控制的其他企业将尽量避免和减少与公司发生关联交易；对于不可避免的关联业务往来或交易，应在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

（3）本单位将督促所有关联股东、关联董事、高级管理人员严格遵守法律、法规、规范性文件、公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均应履行公司关联交易决策程序并及时进行信息披露。

（4）本单位保证不会利用关联交易转移公司利润，不会通过影响公司的经营决策来损害公司及公司股东的合法权益。

（5）本单位将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任。若因本单位及本单位控制的其他企业违反上述承诺导致公司利益或公司股东的合法利益受到损害，本单位将依法承担相应的赔偿责任。”

### （十一）中介机构的相关承诺

本次发行上市中介机构中信证券股份有限公司、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）、北京德恒律师事务所、沃克森（北京）国际资产评估有限公司分别承诺如下：

“因本单位为公司本次发行上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

中信证券股份有限公司承诺：“若因招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本保荐人将依法赔偿投资者损失。”

## 二、不存在其他影响发行上市和投资者判断的重大事项

发行人及保荐人承诺，除招股说明书等已披露的申请文件外，公司不存在其

他影响发行上市和投资者判断的重大事项。

### 三、保荐人及发行人律师核查意见

经核查，保荐人认为：发行人及相关责任主体的上述公开承诺内容及未履行承诺时的约束措施合理、有效，符合相关法律法规规定。

经核查，发行人律师认为：发行人及相关责任主体的上述公开承诺内容及未履行承诺时的约束措施合理、有效，符合相关法律法规规定。

（以下无正文）

（本页无正文，为《有研金属复合材料（北京）股份公司首次公开发行股票科创板上市公告书》之盖章页）

有研金属复合材料（北京）股份公司



2016年4月9日

（本页无正文，为《有研金属复合材料（北京）股份公司首次公开发行股票科创板上市公告书》之盖章页）



**有研金属复合材料（北京）股份公司**  
**2025 年度**  
**审计报告**

| <b>索引</b>    | <b>页码</b> |
|--------------|-----------|
| 审计报告         | 1-4       |
| 公司财务报表       |           |
| — 合并资产负债表    | 1-2       |
| — 母公司资产负债表   | 3-4       |
| — 合并利润表      | 5         |
| — 母公司利润表     | 6         |
| — 合并现金流量表    | 7         |
| — 母公司现金流量表   | 8         |
| — 合并股东权益变动表  | 9-10      |
| — 母公司股东权益变动表 | 11-12     |
| — 财务报表附注     | 13-89     |

## 审计报告

XYZH/2026BJAA16B0194

有研金属复合材料（北京）股份公司

有研金属复合材料（北京）股份公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了有研金属复合材料（北京）股份公司（以下简称有研复材公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，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，公允反映了有研复材公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于有研复材公司，并履行了独立性和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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

| 1. 销售收入确认  |  |
|--|--|
| 关键审计事项   | 审计中的应对   |
| 如财务报表附注五、36 营业收入、营业成本所示，2025 年度、2024 年度有研复材营业收入为 57,463.09 万元、60,963.98 万元。考虑到收入对有研复材财务报表存 | 针对有研复材销售收入确认事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：<br>(1) 了解、评价和测试了有研复材 |



|   |  |
|---|--|
| <p>在重大影响且作为关键业务考核指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，因此我们将公司收入的确认识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息参见财务报表附注“三、24 收入确认原则和计量方法”及“五、36 营业收入、营业成本”。</p>   | <p>与收入确认相关的关键内部控制的设计、执行及运行有效性；</p> <p>（2）对营业收入实施了分析程序，与历史同期的毛利率进行对比，分析毛利率变动情况，复核收入的合理性；</p> <p>（3）对报告期内记录的交易选取样本检查销售合同，根据样本核对销售订单、出库单、运输单、验收单/提单、发票等，识别与商品控制权转移相关的合同条款和条件，评价有研复材收入确认时点是否符合企业会计准则的规定；</p> <p>（4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对出库单、发运记录、验收单/提单等其他支持性文件，评价收入是否记录在正确的期间；</p> <p>（5）针对重大客户进行函证，确认收入的真实性；</p> <p>（6）采取抽样方式检查本年度销售回款的银行单据。</p> |
| <p><b>2. 应收账款坏账准备计提</b></p>   |  |
| <p><b>关键审计事项</b></p>  | <p><b>审计中的应对</b></p>   |
| <p>如财务报表附注五、4 应收账款所示，2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日应收账款账面余额分别为 30,595.75 万元、31,894.26 万元，应收账款坏账准备分别为 1,029.40 万元、1,062.00 万元。考虑到应收账款余额重大且坏账准备的评估涉及管理层判断，因此我们将应收账款坏账准备计提识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息参见财务报表附注“三、10 金融工具”及“五、4 应收账款”。</p> | <p>针对有研复材应收账款坏账准备计提事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：</p> <p>（1）了解、评价和测试了有研复材与应收账款坏账准备计提相关内部控制的设计、执行及运行有效性；</p> <p>（2）分析了应收账款坏账准备计提估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单项计提坏账准备的判断、客户的收款历史和还款能力等；</p> <p>（3）与同行业公司应收账款坏账准备的计提比例进行了比较；</p> <p>（4）获取了应收账款坏账准备计提</p>  |



|  |  |
|--|--|
|  | <p>计算表，抽样进行了应收账款的账龄测试，确认坏账准备计提方法是否按照政策执行，重新测算了计提金额是否准确；</p> <p>（5）选取样本对应收账款实施函证程序，并检查期后回款情况，根据回函和期后回款情况，评价管理层对应收账款可收回性的判断是否存在重大偏差。</p> |
|--|--|

#### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估有研复材公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算有研复材公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督有研复材公司的财务报告过程。

#### 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工作的过程中，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：

（1）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。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）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。

（4）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，就可能导致对有研复材公司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有研复材公司不能持续经营。

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

（6）就有研复材公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

（项目合伙人）


中国注册会计师：


中国 北京

二〇二六年四月三日





### 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位: 有研金属材料(北京)股份有限公司

单位: 人民币元

| 项 目            | 附注   | 2025年12月31日             | 2024年12月31日             |
|----------------|------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产:</b>   |      |                         |                         |
| 货币资金           | 五、1  | 99,262,124.51           | 129,290,250.76          |
| 结算备付金          |      |                         |                         |
| 拆出资金           |      |                         |                         |
| 交易性金融资产        | 五、2  | 10,000,000.00           |                         |
| 衍生金融资产         |      |                         |                         |
| 应收票据           | 五、3  | 38,545,867.91           | 35,235,772.38           |
| 应收账款           | 五、4  | 295,663,538.00          | 308,322,664.17          |
| 应收款项融资         | 五、5  | 28,222,387.66           | 9,636,746.48            |
| 预付款项           | 五、7  | 4,226,294.16            | 6,836,591.00            |
| 应收保费           |      |                         |                         |
| 应收分保账款         |      |                         |                         |
| 应收分保合同准备金      |      |                         |                         |
| 其他应收款          | 五、6  | 4,765,641.02            | 5,016,586.42            |
| 其中: 应收利息       |      |                         |                         |
| 应收股利           |      |                         |                         |
| 买入返售金融资产       |      |                         |                         |
| 存货             | 五、8  | 151,404,909.21          | 171,418,916.79          |
| 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         | 五、9  | 9,958,981.92            | 6,694,465.86            |
| <b>流动资产合计</b>  |      | <b>642,049,744.39</b>   | <b>672,451,993.86</b>   |
| <b>非流动资产:</b>  |      |                         |                         |
| 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         |      |                         |                         |
| 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           | 五、10 | 205,647,507.82          | 197,277,177.64          |
| 在建工程           | 五、11 | 14,076,693.07           | 4,095,485.12            |
| 生产性生物资产        |      |                         |                         |
| 油气资产           |      |                         |                         |
| 使用权资产          | 五、12 | 26,179,251.61           | 32,439,484.17           |
| 无形资产           | 五、13 | 162,350,610.41          | 39,565,107.76           |
| 开发支出           |      |                         |                         |
| 商誉             |      |                         |                         |
| 长期待摊费用         | 五、14 | 1,646,430.22            | 2,559,142.26            |
| 递延所得税资产        | 五、15 | 7,822,616.65            | 8,169,039.95            |
| 其他非流动资产        | 五、16 | 144,470.00              | 131,486,143.47          |
| <b>非流动资产合计</b> |      | <b>417,867,579.78</b>   | <b>415,591,580.37</b>   |
| <b>资产总计</b>    |      | <b>1,059,917,324.17</b> | <b>1,088,043,574.23</b> |

法定代表人:

樊建中

主管会计工作负责人:

赵霞

会计机构负责人:

陈巍





合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 有研金属材料(北京)股份公司

单位: 人民币元

| 项                   | 附注   | 2025年12月31日             | 2024年12月31日             |
|---------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动负债:</b>        |      |                         |                         |
| 短期借款                | 五、18 | 27,219,119.32           | 33,420,000.00           |
| 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                | 五、19 |                         | 13,000,000.00           |
| 应付账款                | 五、20 | 155,199,877.07          | 217,390,098.49          |
| 预收款项                | 五、22 |                         | 283,620.00              |
| 合同负债                | 五、23 | 2,634,533.22            | 1,853,000.20            |
| 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              | 五、24 | 10,050,036.60           | 9,635,322.68            |
| 应交税费                | 五、25 | 10,321,952.79           | 3,215,667.01            |
| 其他应付款               | 五、21 | 4,479,721.64            | 15,073,770.03           |
| 其中: 应付利息            |      |                         |                         |
| 应付股利                |      |                         | 1,593,321.34            |
| 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         | 五、26 | 6,930,972.19            | 6,656,719.61            |
| 其他流动负债              | 五、27 | 324,669.26              | 154,090.15              |
| <b>流动负债合计</b>       |      | <b>217,160,882.09</b>   | <b>300,682,288.17</b>   |
| <b>非流动负债:</b>       |      |                         |                         |
| 保险合同准备金             |      |                         |                         |
| 长期借款                |      |                         |                         |
| 应付债券                |      |                         |                         |
| 其中: 优先股             |      |                         |                         |
| 永续债                 |      |                         |                         |
| 租赁负债                | 五、28 | 21,358,954.14           | 28,019,167.52           |
| 长期应付款               | 五、29 | 1,952,849.10            |                         |
| 长期应付职工薪酬            |      |                         |                         |
| 预计负债                |      |                         |                         |
| 递延收益                | 五、30 | 3,847,603.89            | 2,634,471.61            |
| 递延所得税负债             | 五、15 | 4,546,562.82            | 5,582,545.67            |
| 其他非流动负债             |      |                         |                         |
| <b>非流动负债合计</b>      |      | <b>31,705,969.95</b>    | <b>36,236,184.80</b>    |
| <b>负债合计</b>         |      | <b>248,866,852.04</b>   | <b>336,918,472.97</b>   |
| <b>股东权益:</b>        |      |                         |                         |
| 股本                  | 五、31 | 371,238,468.00          | 371,238,468.00          |
| 其他权益工具              |      |                         |                         |
| 其中: 优先股             |      |                         |                         |
| 永续债                 |      |                         |                         |
| 资本公积                | 五、32 | 254,072,190.24          | 254,028,276.79          |
| 减: 库存股              |      |                         |                         |
| 其他综合收益              |      |                         |                         |
| 专项储备                | 五、33 | 6,946,278.45            | 3,900,236.53            |
| 盈余公积                | 五、34 | 9,037,887.69            | 4,163,696.28            |
| 一般风险准备              |      |                         |                         |
| 未分配利润               | 五、35 | 164,681,939.37          | 112,655,875.49          |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> |      | <b>805,976,763.75</b>   | <b>745,986,553.09</b>   |
| 少数股东权益              |      | 5,073,708.38            | 5,138,548.17            |
| <b>股东权益合计</b>       |      | <b>811,050,472.13</b>   | <b>751,125,101.26</b>   |
| <b>负债和股东权益总计</b>    |      | <b>1,059,917,324.17</b> | <b>1,088,043,574.23</b> |

法定代表人: 樊建中

主管会计工作负责人: 赵霞

会计机构负责人: 陈巍





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：有研金属复合材料（北京）股份公司

单位：人民币元

| 项 目            | 附注   | 2025年12月31日           | 2024年12月31日           |
|----------------|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |      |                       |                       |
| 货币资金           |      | 97,626,022.22         | 123,972,162.96        |
| 交易性金融资产        |      | 10,000,000.00         |                       |
| 衍生金融资产         |      |                       |                       |
| 应收票据           |      | 29,096,409.00         | 30,552,513.53         |
| 应收账款           | 十六、1 | 225,187,532.52        | 242,922,881.40        |
| 应收款项融资         |      | 19,387,001.64         | 142,680.50            |
| 预付款项           |      | 22,010,983.52         | 24,750,249.08         |
| 其他应收款          | 十六、2 | 58,080,444.00         | 98,745,513.01         |
| 其中：应收利息        |      |                       |                       |
| 应收股利           |      |                       | 3,461,632.14          |
| 存货             |      | 78,316,931.83         | 102,841,236.46        |
| 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         |      | 8,962,264.17          | 1,438,572.81          |
| <b>流动资产合计</b>  |      | <b>548,667,588.90</b> | <b>625,365,809.75</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |      |                       |                       |
| 债权投资           |      |                       |                       |
| 其他债权投资         |      |                       |                       |
| 长期应收款          |      |                       |                       |
| 长期股权投资         | 十六、3 | 342,341,773.07        | 282,341,773.07        |
| 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           |      | 21,938,531.92         | 24,929,558.57         |
| 在建工程           |      | 2,626,082.88          | 1,829,113.44          |
| 生产性生物资产        |      |                       |                       |
| 油气资产           |      |                       |                       |
| 使用权资产          |      | 19,620,970.78         | 23,502,534.21         |
| 无形资产           |      | 7,104,522.14          | 6,178,680.94          |
| 开发支出           |      |                       |                       |
| 商誉             |      |                       |                       |
| 长期待摊费用         |      |                       |                       |
| 递延所得税资产        |      | 4,924,908.06          | 5,494,095.95          |
| 其他非流动资产        |      |                       | 19,154.87             |
| <b>非流动资产合计</b> |      | <b>398,556,788.85</b> | <b>344,294,911.05</b> |
| <b>资产总计</b>    |      | <b>947,224,377.75</b> | <b>969,660,720.80</b> |

法定代表人：

樊建中

主管会计工作负责人：

赵彩霞  
3

会计机构负责人：

陈巍





母公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 有研金属复合材料(北京)股份有限公司

单位: 人民币元

| 项 目              | 附注 | 2025年12月31日           | 2024年12月31日           |
|------------------|----|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动负债:</b>     |    |                       |                       |
| 短期借款             |    | 9,995,119.32          | 10,000,000.00         |
| 交易性金融负债          |    |                       |                       |
| 衍生金融负债           |    |                       |                       |
| 应付票据             |    |                       | 13,000,000.00         |
| 应付账款             |    | 97,322,953.13         | 150,814,977.81        |
| 预收款项             |    |                       |                       |
| 合同负债             |    | 2,424,444.02          | 1,426,593.72          |
| 应付职工薪酬           |    | 3,948,490.20          | 4,917,226.90          |
| 应交税费             |    | 6,602,952.43          | 931,957.27            |
| 其他应付款            |    | 47,465,198.14         | 45,977,909.23         |
| 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      |    | 4,884,887.33          | 4,443,902.27          |
| 其他流动负债           |    | 307,325.73            | 107,682.35            |
| <b>流动负债合计</b>    |    | <b>172,951,370.30</b> | <b>231,620,249.55</b> |
| <b>非流动负债:</b>    |    |                       |                       |
| 长期借款             |    |                       |                       |
| 应付债券             |    |                       |                       |
| 其中: 优先股          |    |                       |                       |
| 永续债              |    |                       |                       |
| 租赁负债             |    | 16,686,223.61         | 21,284,966.30         |
| 长期应付款            |    | 1,952,849.10          |                       |
| 长期应付职工薪酬         |    |                       |                       |
| 预计负债             |    |                       |                       |
| 递延收益             |    | 3,747,603.89          | 2,634,471.61          |
| 递延所得税负债          |    | 2,943,145.62          | 3,525,380.13          |
| 其他非流动负债          |    |                       |                       |
| <b>非流动负债合计</b>   |    | <b>25,329,822.22</b>  | <b>27,444,818.04</b>  |
| <b>负债合计</b>      |    | <b>198,281,192.52</b> | <b>259,065,067.59</b> |
| <b>股东权益:</b>     |    |                       |                       |
| 股本               |    | 371,238,468.00        | 371,238,468.00        |
| 其他权益工具           |    |                       |                       |
| 其中: 优先股          |    |                       |                       |
| 永续债              |    |                       |                       |
| 资本公积             |    | 294,500,656.58        | 294,456,743.13        |
| 减: 库存股           |    |                       |                       |
| 其他综合收益           |    |                       |                       |
| 专项储备             |    | 2,802,391.98          | 1,240,687.48          |
| 盈余公积             |    | 9,037,887.69          | 4,163,696.28          |
| 未分配利润            |    | 71,363,780.98         | 39,496,058.32         |
| <b>股东权益合计</b>    |    | <b>748,943,185.23</b> | <b>710,595,653.21</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> |    | <b>947,224,377.75</b> | <b>969,660,720.80</b> |

法定代表人: 樊建中

主管会计工作负责人: 赵霞

会计机构负责人: 陈巍





合并利润表  
2025年度

编制单位：有研金属复合材料（北京）股份公司

单位：人民币元

| 项目                          | 附注   | 2025年度         | 2024年度         |
|-----------------------------|------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入                     | 五、36 | 574,630,855.94 | 609,639,769.60 |
| 其中：营业收入                     | 五、36 | 574,630,855.94 | 609,639,769.60 |
| 利息收入                        |      |                |                |
| 已赚保费                        |      |                |                |
| 手续费及佣金收入                    |      |                |                |
| 二、营业总成本                     | 五、36 | 510,378,435.81 | 542,250,005.82 |
| 其中：营业成本                     | 五、36 | 407,073,851.53 | 440,548,885.32 |
| 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                       | 五、37 | 4,718,793.04   | 4,120,858.17   |
| 销售费用                        | 五、38 | 13,991,633.67  | 11,933,683.27  |
| 管理费用                        | 五、39 | 36,048,054.85  | 32,050,719.06  |
| 研发费用                        | 五、40 | 45,588,420.72  | 52,301,184.90  |
| 财务费用                        | 五、41 | 2,957,682.00   | 1,294,675.10   |
| 其中：利息费用                     |      | 2,351,172.62   | 3,545,546.36   |
| 利息收入                        |      | 206,840.98     | 673,940.44     |
| 加：其他收益                      | 五、42 | 12,414,785.24  | 13,445,039.88  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）             | 五、43 | 9,769.96       | 429,293.36     |
| 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          |      |                | 429,293.36     |
| 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）           | 五、44 | 121,379.36     | -3,557,426.82  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）           | 五、45 | -2,063,010.84  | -1,316,433.04  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）           | 五、46 | 4,842,969.87   | -174,208.36    |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）           |      | 79,578,313.72  | 76,216,028.80  |
| 加：营业外收入                     | 五、47 | 925,881.66     | 319,776.98     |
| 减：营业外支出                     | 五、48 | 598,578.44     | 195,517.37     |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）         |      | 79,905,616.94  | 76,340,288.41  |
| 减：所得税费用                     | 五、49 | 11,096,318.32  | 7,901,810.36   |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）           |      | 68,809,298.62  | 68,438,478.05  |
| （一）按经营持续性分类                 |      | 68,809,298.62  | 68,438,478.05  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）       |      | 68,809,298.62  | 68,438,478.05  |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）       |      |                |                |
| （二）按所有权归属分类                 |      | 68,809,298.62  | 68,438,478.05  |
| 1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） |      | 68,900,255.29  | 65,547,798.77  |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）        |      | -90,956.67     | 2,890,679.28   |
| 六、其他综合收益的税后净额               |      |                |                |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额        |      |                |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益          |      |                |                |
| 1.重新计量设定受益计划变动额             |      |                |                |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益          |      |                |                |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动            |      |                |                |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动            |      |                |                |
| 5.其他                        |      |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益           |      |                |                |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益           |      |                |                |
| 2.其他债权投资公允价值变动              |      |                |                |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额        |      |                |                |
| 4.其他债权投资信用减值准备              |      |                |                |
| 5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）   |      |                |                |
| 6.外币财务报表折算差额                |      |                |                |
| 7.其他                        |      |                |                |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额         |      |                |                |
| 七、综合收益总额                    |      | 68,809,298.62  | 68,438,478.05  |
| 归属于母公司股东的综合收益总额             |      | 68,900,255.29  | 65,547,798.77  |
| 归属于少数股东的综合收益总额              |      | -90,956.67     | 2,890,679.28   |
| 八、每股收益：                     |      |                |                |
| （一）基本每股收益（元/股）              |      | 0.19           | 0.20           |
| （二）稀释每股收益（元/股）              |      | 0.19           | 0.20           |

法定代表人：

樊建中  
中樊印建

主管会计工作负责人：

赵霞  
5  
霞赵印彩

会计机构负责人：

陈巍  
陈巍





母公司利润表  
2025年度

编制单位：有研金属复合材料（北京）股份公司

单位：人民币元

| 项目                         | 附注   | 2025年度         | 2024年度         |
|----------------------------|------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                     | 十六、4 | 367,646,031.49 | 365,392,026.05 |
| 减：营业成本                     | 十六、4 | 269,081,440.86 | 256,205,334.06 |
| 税金及附加                      |      | 1,337,047.10   | 1,362,080.98   |
| 销售费用                       |      | 10,453,906.58  | 8,387,569.69   |
| 管理费用                       |      | 17,982,440.94  | 18,768,401.41  |
| 研发费用                       |      | 29,151,685.54  | 41,099,437.58  |
| 财务费用                       |      | -1,541,631.23  | 91,993.73      |
| 其中：利息费用                    |      | 1,349,808.56   | 2,123,086.20   |
| 利息收入                       |      | 2,904,101.06   | 2,043,523.30   |
| 加：其他收益                     |      | 10,979,914.76  | 12,714,412.42  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 十六、5 | 9,769.96       | 3,890,925.50   |
| 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         | 十六、5 |                | 429,293.36     |
| 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）          |      | -99,344.63     | -3,432,389.34  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          |      | -1,535,840.32  | -1,119,799.29  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          |      | 4,830,796.48   | 184,010.16     |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）          |      | 55,366,437.95  | 51,714,368.05  |
| 加：营业外收入                    |      | 505,012.71     | 13,053.27      |
| 减：营业外支出                    |      | 238,777.47     | 87,246.13      |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）        |      | 55,632,673.19  | 51,640,175.19  |
| 减：所得税费用                    |      | 6,890,759.12   | 4,124,936.25   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）          |      | 48,741,914.07  | 47,515,238.94  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）     |      | 48,741,914.07  | 47,515,238.94  |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）     |      |                |                |
| 五、其他综合收益的税后净额              |      |                |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         |      |                |                |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额           |      |                |                |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益        |      |                |                |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动          |      |                |                |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动          |      |                |                |
| 5. 其他                      |      |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益          |      |                |                |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益         |      |                |                |
| 2. 其他债权投资公允价值变动            |      |                |                |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |      |                |                |
| 4. 其他债权投资信用减值准备            |      |                |                |
| 5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |      |                |                |
| 6. 外币财务报表折算差额              |      |                |                |
| 7. 其他                      |      |                |                |
| 六、综合收益总额                   |      | 48,741,914.07  | 47,515,238.94  |

法定代表人：

樊建中  
中樊印

主管会计工作负责人：

赵霞  
霞赵印

会计机构负责人：

陈巍  
陈巍





合并现金流量表

2025年度

编制单位：有研金属复合材料（北京）股份公司

单位：人民币元

| 项 目                          | 附注   | 2025年度                | 2024年度                  |
|------------------------------|------|-----------------------|-------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |      |                       |                         |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               |      | 602,227,139.16        | 473,584,097.31          |
| 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                      |      | 10,951,251.74         | 14,917,327.85           |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 五、50 | 23,348,933.91         | 18,356,287.83           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>            |      | <b>636,527,324.81</b> | <b>506,857,712.99</b>   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               |      | 417,895,184.38        | 353,333,778.75          |
| 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（适用新三板/北交所） |      |                       |                         |
| 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              |      | 98,937,458.85         | 94,792,417.33           |
| 支付的各项税费                      |      | 34,180,655.63         | 34,185,488.76           |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 五、50 | 33,735,926.62         | 31,606,726.75           |
| <b>经营活动现金流出小计</b>            |      | <b>584,749,225.48</b> | <b>513,918,411.59</b>   |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>         | 五、51 | <b>51,778,099.33</b>  | <b>-7,060,698.60</b>    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>        |      |                       |                         |
| 收回投资收到的现金                    | 五、50 | 10,000,000.00         | 1,618,531,000.00        |
| 取得投资收益收到的现金                  |      | 10,356.16             | 455,014.48              |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额    |      | 5,168,755.00          | 15,000.00               |
| 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               |      |                       |                         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>            |      | <b>15,179,111.16</b>  | <b>1,619,001,014.48</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金      |      | 37,640,368.88         | 146,147,523.65          |
| 投资支付的现金                      | 五、50 | 20,000,000.00         | 1,618,531,000.00        |
| 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               |      |                       |                         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>            |      | <b>57,640,368.88</b>  | <b>1,764,678,523.65</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>         |      | <b>-42,461,257.72</b> | <b>-145,677,509.17</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>        |      |                       |                         |
| 吸收投资收到的现金                    |      |                       | 232,500,000.00          |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金          |      |                       | 2,500,000.00            |
| 取得借款收到的现金                    |      | 31,219,119.32         | 33,420,000.00           |
| 发行债券收到的现金（适用新三板/北交所）         |      |                       |                         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金               |      |                       |                         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>            |      | <b>31,219,119.32</b>  | <b>265,920,000.00</b>   |
| 偿还债务支付的现金                    |      | 37,420,000.00         | 62,700,000.00           |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金            |      | 14,475,127.03         | 6,753,589.67            |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润          |      | 1,593,321.34          | 4,794,093.45            |
| 支付其他与筹资活动有关的现金               | 五、50 | 18,660,188.09         | 2,863,974.48            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>            |      | <b>70,555,315.12</b>  | <b>72,317,564.15</b>    |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>         |      | <b>-39,336,195.80</b> | <b>193,602,435.85</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>    |      | <b>-8,772.06</b>      | <b>8,217.61</b>         |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>        | 五、51 | <b>-30,028,126.25</b> | <b>40,872,445.69</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额               | 五、51 | 129,290,250.76        | 88,417,805.07           |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>        | 五、51 | <b>99,262,124.51</b>  | <b>129,290,250.76</b>   |

法定代表人：樊建中

主管会计工作负责人：赵霞

会计机构负责人：陈巍





母公司现金流量表  
2025年度

编制单位：有研金属复合材料（北京）股份公司

单位：人民币元

| 项 目                       | 附注 | 2025年度         | 2024年度           |
|---------------------------|----|----------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |    |                |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |    | 374,997,966.82 | 212,735,901.86   |
| 收到的税费返还                   |    | 3,561.77       |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 34,965,792.46  | 16,164,139.81    |
| 经营活动现金流入小计                |    | 409,967,321.05 | 228,900,041.67   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 293,251,398.81 | 198,574,874.76   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | 49,886,747.51  | 48,009,655.72    |
| 支付的各项税费                   |    | 13,809,882.98  | 17,225,303.02    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 21,151,433.92  | 33,532,790.98    |
| 经营活动现金流出小计                |    | 378,099,463.22 | 297,342,624.48   |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | 31,867,857.83  | -68,442,582.81   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |    |                |                  |
| 收回投资收到的现金                 |    | 10,000,000.00  | 1,618,531,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 3,471,988.30   | 455,014.48       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    | 6,687,683.67   |                  |
| 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            |    | 41,491,916.70  | 85,048,414.73    |
| 投资活动现金流入小计                |    | 61,651,588.67  | 1,704,034,429.21 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 5,381,441.24   | 1,779,768.54     |
| 投资支付的现金                   |    | 80,000,000.00  | 1,671,531,000.00 |
| 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            |    |                | 160,000,000.00   |
| 投资活动现金流出小计                |    | 85,381,441.24  | 1,833,310,768.54 |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | -23,729,852.57 | -129,276,339.33  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |    |                |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |    |                | 230,000,000.00   |
| 取得借款收到的现金                 |    |                | 10,000,000.00    |
| 发行债券收到的现金（适用新三板/北交所）      |    |                |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |    |                | 25,699,844.62    |
| 筹资活动现金流入小计                |    |                | 265,699,844.62   |
| 偿还债务支付的现金                 |    | 10,000,000.00  | 26,000,000.00    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |    | 12,390,516.09  | 916,132.78       |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |    | 12,093,629.91  | 355,920.77       |
| 筹资活动现金流出小计                |    | 34,484,146.00  | 27,272,053.55    |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |    | -34,484,146.00 | 238,427,791.07   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |    |                |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |    |                |                  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |    | 123,972,162.96 | 83,263,294.03    |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |    |                |                  |
|                           |    | 97,626,022.22  | 123,972,162.96   |

法定代表人：

樊建中  
中樊印建

主管会计工作负责人

赵霞  
霞赵印彩

会计机构负责人：

陈巍  
陈巍



合并股东权益变动表  
2025年度

单位：人民币元

| 项目                 | 2025年度         |               |     |    |                |       |        |      |              |        | 少数股东权益         | 股东权益合计 |                |              |                |
|--------------------|----------------|---------------|-----|----|----------------|-------|--------|------|--------------|--------|----------------|--------|----------------|--------------|----------------|
|                    | 归属于母公司股东权益     |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
|                    | 股本             | 其他权益工具<br>优先股 | 永续债 | 其他 | 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             |
| 一、上年年末余额           | 371,238,468.00 |               |     |    | 254,028,276.79 |       |        |      | 4,163,696.28 |        | 112,655,875.49 |        | 745,986,553.09 | 5,138,548.17 | 751,125,101.26 |
| 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、本年年初余额           | 371,238,468.00 |               |     |    | 254,028,276.79 |       |        |      | 4,163,696.28 |        | 112,655,875.49 |        | 745,986,553.09 | 5,138,548.17 | 751,125,101.26 |
| 三、本年年末余额           |                |               |     |    | 43,913.45      |       |        |      | 4,874,191.41 |        | 52,026,063.88  |        | 59,990,210.66  | -64,839.79   | 59,925,370.87  |
| (一) 综合收益总额         |                |               |     |    | 43,913.45      |       |        |      | 4,874,191.41 |        | 68,900,255.29  |        | 68,900,255.29  | -90,956.67   | 68,809,298.62  |
| (二) 股东投入和减少资本      |                |               |     |    | 43,913.45      |       |        |      |              |        |                |        | 43,913.45      |              | 43,913.45      |
| 1. 股东投入的普通股        |                |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本   |                |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额   |                |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
| 4. 其他              |                |               |     |    | 43,913.45      |       |        |      |              |        |                |        | 43,913.45      |              | 43,913.45      |
| (三) 利润分配           |                |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
| 1. 提取盈余公积          |                |               |     |    |                |       |        |      | 4,874,191.41 |        | -16,874,191.41 |        | -12,000,000.00 |              | -12,000,000.00 |
| 2. 提取一般风险准备        |                |               |     |    |                |       |        |      | 4,874,191.41 |        | -4,874,191.41  |        |                |              |                |
| 3. 对股东的分配          |                |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
| 4. 其他              |                |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
| (四) 股东权益内部结转       |                |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
| 1. 资本公积转增股本        |                |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
| 2. 盈余公积转增股本        |                |               |     |    |                |       |        |      |              |        |                |        |                |              |                |
| 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. 本年提取            |                |               |     |    |                |       |        |      | 3,046,041.92 |        |                |        | 3,046,041.92   | 26,116.88    | 3,072,158.80   |
| 2. 本年使用            |                |               |     |    |                |       |        |      | 8,128,242.74 |        |                |        | 8,128,242.74   | 153,418.20   | 8,281,660.94   |
| (六) 其他             |                |               |     |    |                |       |        |      | 5,082,200.82 |        |                |        | 5,082,200.82   | 127,301.32   | 5,209,502.14   |
| 四、本年年末余额           | 371,238,468.00 |               |     |    | 254,072,190.24 |       |        |      | 9,037,887.69 |        | 164,681,939.37 |        | 805,976,763.75 | 5,073,708.38 | 811,050,472.13 |

法定代表人： 陈建中

主管会计工作负责人： 陈彩霞

会计机构负责人： 陈巍

陈建中

陈彩霞

陈巍



合并股东权益变动表 (续)  
2025年度

单位: 人民币元

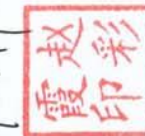
编制单位: 有研金属复合材料有限公司 (北京) 股份公司  
2024年度

| 项目                     | 归属于母公司股东权益     |     |        |  |                |        |        |              |               |        | 少数股东权益         | 股东权益合计 |                |                |                |
|------------------------|----------------|-----|--------|--|----------------|--------|--------|--------------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 股本             |     | 其他权益工具 |  | 资本公积           | 减: 库存股 | 其他综合收益 | 专项储备         | 盈余公积          | 一般风险准备 |                |        | 未分配利润          | 其他             | 小计             |
|                        | 优先股            | 永续债 | 其他     |  |                |        |        |              |               |        |                |        |                |                |                |
| 一、上年年末余额               | 201,030,475.00 |     |        |  | 81,251,262.00  |        |        | 1,170,743.36 | 9,353,047.34  |        | 107,581,673.72 |        | 400,387,201.42 | 48,781,519.32  | 449,168,720.74 |
| 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、本年初余额                | 201,030,475.00 |     |        |  | 81,251,262.00  |        |        | 1,170,743.36 | 9,353,047.34  |        | 107,581,673.72 |        | 400,387,201.42 | 48,781,519.32  | 449,168,720.74 |
| 三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列) | 170,207,993.00 |     |        |  | 172,777,014.79 |        |        | 2,729,493.17 | -5,189,351.06 |        | 5,074,201.77   |        | 345,599,351.67 | -43,642,971.15 | 301,956,380.52 |
| (一) 综合收益总额             |                |     |        |  |                |        |        |              |               |        | 65,547,798.77  |        | 65,547,798.77  | 2,890,679.28   | 68,438,478.05  |
| (二) 股东投入和减少资本          | 81,238,468.00  |     |        |  | 196,083,591.73 |        |        |              |               |        |                |        | 277,322,059.73 | -45,091,154.47 | 232,230,905.26 |
| 1. 股东投入的普通股            | 81,238,468.00  |     |        |  | 196,083,591.73 |        |        |              |               |        |                |        | 277,322,059.73 | 2,500,000.00   | 279,822,059.73 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本       |                |     |        |  |                |        |        |              |               |        |                |        |                |                |                |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额       |                |     |        |  |                |        |        |              |               |        |                |        |                |                |                |
| 4. 其他                  |                |     |        |  |                |        |        |              |               |        |                |        |                |                |                |
| (三) 利润分配               |                |     |        |  |                |        |        |              |               |        |                |        |                |                |                |
| 1. 提取盈余公积              |                |     |        |  |                |        |        |              | 4,751,523.89  |        | -4,751,523.89  |        |                | -47,591,154.47 | -47,591,154.47 |
| 2. 提取一般风险准备            |                |     |        |  |                |        |        |              | 4,751,523.89  |        | -4,751,523.89  |        |                | -1,593,321.34  | -1,593,321.34  |
| 3. 对股东的分配              |                |     |        |  |                |        |        |              |               |        |                |        |                |                |                |
| 4. 其他                  |                |     |        |  |                |        |        |              |               |        |                |        |                |                |                |
| (四) 股东权益内部结转           | 88,969,525.00  |     |        |  | -23,306,576.94 |        |        |              | -9,940,874.95 |        | -55,722,073.11 |        |                |                |                |
| 1. 资本公积转增股本            | 23,306,576.94  |     |        |  | -23,306,576.94 |        |        |              |               |        |                |        |                |                |                |
| 2. 盈余公积转增股本            | 9,940,874.95   |     |        |  |                |        |        |              | -9,940,874.95 |        |                |        |                |                |                |
| 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                  | 55,722,073.11  |     |        |  |                |        |        |              |               |        | -55,722,073.11 |        |                |                |                |
| (五) 专项储备               |                |     |        |  |                |        |        |              |               |        |                |        |                |                |                |
| 1. 本年提取                |                |     |        |  |                |        |        | 2,729,493.17 |               |        |                |        | 2,729,493.17   | 150,895.38     | 2,880,318.55   |
| 2. 本年使用                |                |     |        |  |                |        |        | 7,563,730.30 |               |        |                |        | 7,563,730.30   | 153,418.20     | 7,717,148.50   |
| (六) 其他                 |                |     |        |  |                |        |        | 4,834,237.13 |               |        |                |        | 4,834,237.13   | 2,592.82       | 4,836,829.95   |
| 四、本年年末余额               | 371,238,468.00 |     |        |  | 254,028,276.79 |        |        | 3,900,236.53 | 4,163,696.28  |        | 112,655,875.49 |        | 745,986,553.09 | 5,138,548.17   | 751,125,101.26 |

法定代表人: 樊建中  
主管会计工作负责人: 李海平  
会计机构负责人: 陈巍

樊建中  
李海平  
陈巍

樊建中  
李海平  
陈巍



母公司股东权益变动表

2025年度

编制单位：有研金属复合材料有限公司（北京）股份公司



| 项 目                    | 2025年度         |     |        |    |                |       | 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           | 未分配利润 | 其他             | 股东权益 |
|                        | 优先股            | 永续债 | 其他     | 其他 |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 一、上年年末余额               | 371,238,468.00 |     |        |    | 294,456,743.13 |       |    |        | 4,163,696.28 | 39,496,058.32  |       | 710,595,653.21 |      |
| 加：会计政策变更               |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 前期差错更正                 |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 其他                     |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 二、本年年初余额               | 371,238,468.00 |     |        |    | 294,456,743.13 |       |    |        | 4,163,696.28 | 39,496,058.32  |       | 710,595,653.21 |      |
| 三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列） |                |     |        |    | 43,913.45      |       |    |        | 4,874,191.41 | 31,867,722.66  |       | 38,347,532.02  |      |
| （一）综合收益总额              |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| （二）股东投入和减少资本           |                |     |        |    | 43,913.45      |       |    |        |              | 48,741,914.07  |       | 48,741,914.07  |      |
| 1. 股东投入的普通股            |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本       |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额       |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 4. 其他                  |                |     |        |    | 43,913.45      |       |    |        |              |                |       | 43,913.45      |      |
| （三）利润分配                |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 1. 提取盈余公积              |                |     |        |    |                |       |    |        | 4,874,191.41 | -16,874,191.41 |       | -12,000,000.00 |      |
| 2. 对股东的分配              |                |     |        |    |                |       |    |        | 4,874,191.41 | -4,874,191.41  |       | -12,000,000.00 |      |
| 3. 其他                  |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| （四）股东权益内部结转            |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 1. 资本公积转增股本            |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 2. 盈余公积转增股本            |                |     |        |    |                |       |    |        |              |                |       |                |      |
| 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. 本年提取                |                |     |        |    |                |       |    |        | 1,561,704.50 |                |       | 1,561,704.50   |      |
| 2. 本年使用                |                |     |        |    |                |       |    |        | 2,976,960.13 |                |       | 2,976,960.13   |      |
| （六）其他                  |                |     |        |    |                |       |    |        | 1,415,255.63 |                |       | 1,415,255.63   |      |
| 四、本年年末余额               | 371,238,468.00 |     |        |    | 294,500,656.58 |       |    |        | 9,037,887.69 | 71,363,780.98  |       | 748,943,185.23 |      |

法定代表人：

樊建中



主管会计工作负责人：

赵彩霞



会计机构负责人：

陈巍



母公司股东权益变动表 (续)

2025年度

| 项 目                    | 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 | 股东权益合计         |
|------------------------|----------------|-----|--------|--------|----------------|-------|--------|--------------|---------------|----------------|----|----------------|
|                        | 优先股            | 永续债 | 其他     |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
|                        |                |     | 2024年度 | 2025年度 |                |       |        |              |               |                |    |                |
| 一、上年年末余额               | 201,030,475.00 |     |        |        | 85,253,213.07  |       |        | 490,534.93   | 9,353,047.34  | 52,454,416.38  |    | 348,581,686.72 |
| 加：会计政策变更               |                |     |        |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
| 前期差错更正                 |                |     |        |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
| 其他                     |                |     |        |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
| 二、本年初余额                | 201,030,475.00 |     |        |        | 85,253,213.07  |       |        | 490,534.93   | 9,353,047.34  | 52,454,416.38  |    | 348,581,686.72 |
| 三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列) | 170,207,993.00 |     |        |        | 209,203,530.06 |       |        | 750,152.55   | -5,189,351.06 | -12,958,358.06 |    | 362,013,966.49 |
| (一) 综合收益总额             |                |     |        |        |                |       |        |              |               | 47,515,238.94  |    | 47,515,238.94  |
| (二) 股东投入和减少资本          | 81,238,468.00  |     |        |        | 232,510,107.00 |       |        |              |               |                |    | 313,748,575.00 |
| 1. 股东投入的普通股            | 81,238,468.00  |     |        |        | 232,510,107.00 |       |        |              |               |                |    | 313,748,575.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本       |                |     |        |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额       |                |     |        |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
| 4. 其他                  |                |     |        |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
| (三) 利润分配               |                |     |        |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
| 1. 提取盈余公积              |                |     |        |        |                |       |        |              | 4,751,523.89  | -4,751,523.89  |    |                |
| 2. 对股东的分配              |                |     |        |        |                |       |        |              | 4,751,523.89  | -4,751,523.89  |    |                |
| 3. 其他                  |                |     |        |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
| (四) 股东权益内部结转           | 88,969,525.00  |     |        |        | -23,306,576.94 |       |        |              | -9,940,874.95 | -55,722,073.11 |    |                |
| 1. 资本公积转增股本            | 23,306,576.94  |     |        |        | -23,306,576.94 |       |        |              |               |                |    |                |
| 2. 盈余公积转增股本            | 9,940,874.95   |     |        |        |                |       |        |              | -9,940,874.95 |                |    |                |
| 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                  | 55,722,073.11  |     |        |        |                |       |        |              |               | -55,722,073.11 |    |                |
| (五) 专项储备               |                |     |        |        |                |       |        |              |               |                |    |                |
| 1. 本年提取                |                |     |        |        |                |       |        | 750,152.55   |               |                |    | 750,152.55     |
| 2. 本年使用                |                |     |        |        |                |       |        | 2,594,583.60 |               |                |    | 2,594,583.60   |
| (六) 其他                 |                |     |        |        |                |       |        | 1,844,431.05 |               |                |    | 1,844,431.05   |
| 四、本年年末余额               | 371,238,468.00 |     |        |        | 294,456,743.13 |       |        | 1,240,687.48 | 4,163,696.28  | 39,496,058.32  |    | 710,595,653.21 |

单位：人民币元

编制单位：有研金属复合材料有限公司 (北京) 股份有限公司



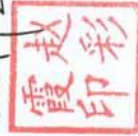
法定代表人：

樊建中



主管会计工作负责人：

赵彩霞



会计机构负责人：

陈巍



## 一、公司的基本情况

有研金属复合材料（北京）股份公司(以下简称“本公司”或“公司”)系由北京市怀柔区市场监督管理局批准，由有研科技集团有限公司（2022年11月22日，名称变更为中国有研科技集团有限公司）和有研工程技术研究院有限公司共同出资6,000.00万元组建的有限责任公司，成立于2019年09月19日。公司以2024年1月31日为基准日整体变更为股份有限公司，于2024年5月23日取得北京市怀柔区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110116MA01MPDX9U），注册资本29,000.00万元，注册地及总部办公地址为北京市怀柔区雁栖经济开发区兴科东大街11号。2024年6月18日，公司完成股权融资，注册资本变更为37,123.8468万元。

本公司属有色金属压延加工行业，经营范围：有色金属合金制造；有色金属压延加工；锻件及粉末冶金制品制造；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广等。本公司主要产品包括金属基复合材料、双金属复合材料、特种铝合金制品和其他特种合金制品、特种铜合金制品等。

本财务报表由本公司董事会批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、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(以下简称证监会)《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》（2023年修订）的披露相关规定编制。

### 2. 持续经营

本公司对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本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于2025年12月31日的财务状况以及2025年度经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。



### 3. 营业周期

本公司将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作为正常营业周期。本公司主要业务的营业周期通常小于12个月。

### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

本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   | 该事项在本财务报表附注中的披露位置 | 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款项 | 五、6.1. (3)        | 单项计提坏账的应收款项均单独披露       |
| 重要在建工程项目         | 五、11. (2)         | 单个项目的预算金额大于合并净资产总额的10% |
| 账龄超过1年或逾期的重要应付款项 | 五、20. (2)         | 金额超过≥100万元             |

### 6. 同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本公司判断控制的标准为，本公司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回报金额。

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

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、



少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

## 8. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币财务报表折算

本公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

## 10. 金融工具

### (1) 金融工具的确认和终止确认

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。

满足下列条件的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：1) 收取金融资产现金流量的权利届满；2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为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金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的



金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本公司需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异以及对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款。

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

金融资产同时符合下列条件的，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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，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转出，计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：应收款项融资。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量



且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

### (3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了由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以外，本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### 1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时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。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，（除与套期会计有关外，）所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### (4) 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资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，是指本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。本公司考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：交易对象关系、金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。



本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

#### 应收款项的减值测试方法：

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

对于应收票据、应收账款等，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于其他应收款，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的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，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；按照组合计算预期信用损失不能反映其风险特征的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组合，在组合的基础上评估信用风险。

#### ① 应收票据

基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

| 组合分类     | 预期信用损失会计估计政策                                |
|----------|---|
| 银行承兑汇票组合 | 管理层评价该类款项具有较低的信用风险，按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备 |
| 商业承兑汇票组合 | 按照预期信用损失率计提减值准备，与应收账款组合划分相同                 |

#### ② 应收账款

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于应收账款交易对象关系作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

| 组合分类       | 预期信用损失会计估计政策               |
|------------|----------------------------|
| 合并范围内关联方组合 | 管理层评价该类款项具有较低的信用风险，不计提坏账准备 |
| 其他组合       | 按照预期信用损失率计提减值准备            |



### ③其他应收款

除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其他应收款交易对象关系作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

| 组合分类       | 预期信用损失会计估计政策               |
|------------|----------------------------|
| 合并范围内关联方组合 | 管理层评价该类款项具有较低的信用风险，不计提坏账准备 |
| 其他组合       | 按照预期信用损失率计提减值准备            |

对于划分为风险组合的应收账款及其他应收款，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，编制应收账款及其他应收款账龄分布与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

| 项目        | 预期信用损失率（%） |
|-----------|------------|
| 1年以内（含1年） | 3.00       |
| 1-2年      | 10.00      |
| 2-3年      | 15.00      |
| 3-4年      | 30.00      |
| 4-5年      | 50.00      |
| 5年以上      | 100.00     |

本公司在资产负债表日计算应收票据、应收账款及其他应收款的预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收票据、应收账款及其他应收款减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为应收票据、应收账款及其他应收款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计分录。

### （5）金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本公司已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，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其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，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融



资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。)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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。)之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

#### (6) 衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具，例如商品远期合同，对商品价格风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

#### (7) 金融资产和金融负债的抵销

本公司的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时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本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）本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。

### 11. 存货

本公司存货主要包括原材料、库存商品、低值易耗品、在产品、委托加工物资等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

### 12. 长期股权投资



本公司长期股权投资主要为对子公司的投资。

### (1) 投资成本的确定

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；以资产清偿债务方式进行债务重组取得的长期股权投资，按照放弃债权的公允价值及可直接归属于该投资的税金等其他成本作为初始投资成本；以非货币性资产交换取得的长期股权投资，以换出资产的公允价值/账面价值及相关税费作为初始投资成本。

### (2) 后续计量

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

### (3) 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益。

母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自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损益，与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股



权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

### 13. 固定资产

本公司固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

| 序号 | 类别      | 折旧年限(年) | 预计残值率(%) | 年折旧率(%)     |
|----|---------|---------|----------|-------------|
| 1  | 房屋及建筑物  | 20-50   | 5-10     | 1.80-4.75   |
| 2  | 机器设备    | 3-10    | 0-10     | 9.00-33.33  |
| 3  | 运输工具    | 5       | 5-10     | 18.00-19.00 |
| 4  | 办公设备及其他 | 3-10    | 0-10     | 9.00-33.33  |

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、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。

### 14. 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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

| 项目     | 结转固定资产的标准          |
|--------|--------------------|
| 房屋及建筑物 | 满足建筑完工验收标准         |
| 机器设备   | 完成安装调试达到设计要求并完成试生产 |

### 15. 借款费用



本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或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，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 16. 使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

### (1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：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发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④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，属于为生产存货而发生的除外。

### (2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

#### 使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

#### 使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

### 17. 无形资产

#### (1) 无形资产的确认及计价方法

本公司无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、软件、特许权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

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。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目        | 预计使用寿命（年） | 依据     |
|-----------|-----------|--------|
| 土地使用权     | 50        | 法定年限   |
| 专利权及非专利技术 | 10        | 预期受益年限 |
| 软件        | 5         | 预期受益年限 |
| 特许权       | 3-10      | 法定年限   |

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。

#### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及其他费用等。

本公司根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本公司评估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；本公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本公司带来经济利益；本公司有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

### 18. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、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项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。

本公司在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本公司以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 19. 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括装修费等本公司已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊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。

### 20. 合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

### 21. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、职工福利费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期



间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

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)。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 22. 租赁负债

### (1) 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

#### 1) 租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

#### 2) 折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：①本公司自身情况，即公司的偿债能力和信用状况；②“借款”的期限，即租赁期；③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。本公司以银行贷款利率/相关租赁合同利率/本公司最近一期类似资产抵押贷款利率/企业发行的同期债券利率等为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。



## (2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司采用修订后的折现率。

## (3) 重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后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。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；②担保余值预计的应付金额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动（该情形下，采用修订后的折现率折现）；④购买选择权的评估结果发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）。

## 23. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，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，按照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和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才



可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 24. 收入确认原则和计量方法

### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始时，按照单项履约义务所承诺商品或服务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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本公司向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

附有质量保证条款的合同，本公司对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本公司将其作为单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本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。本公司确认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。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品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，本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。

满足下列条件之一时，本公司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) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。3) 在本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本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，本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，本公司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，本公司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或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利。2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客



户。3) 本公司已将该商品的实物转移给客户。4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。5) 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，如有变化，作为会计估计变更进行会计处理。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收货应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

## (2) 收入确认的具体方法

本公司的营业收入主要为销售商品收入和提供服务收入。

### ①销售商品收入

本公司商品销售主要为金属基复合材料和特种合金加工制品等产品的销售。销售商品主要属于某一时点履行的履约义务。

境内商品销售，通常情况下本公司按照合同约定将产品运至约定的交货地点，由购买方确认合格验收时确认收入。

境外商品销售，对于根据合同约定先发货至国外客户仓库的商品，本公司在客户实际领用时确认收入；FOB、CFR 和 CIF 的国际业务，承运人提货时客户取得商品控制权，本公司在承运人提货时确认收入。

### ②提供服务收入

本公司提供服务收入主要为受托加工服务或技术研发服务等。

受托加工服务主要属于某一时点履行的履约义务，在加工服务完成，将加工完成后的产品运至约定的交货地点，由购买方确认合格验收时确认加工服务收入。



技术研发服务，首先根据合同内容判断是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。

## 25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；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(1元)计量。

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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。

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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（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本公司提供贷款的，本公司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本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。



本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

## 27. 租赁

### （1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

### （2）本公司作为承租人

#### 1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产和租赁负债的确认和计量参见附注三、“16. 使用权资产”以及“22. 租赁负债”。

#### 2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。



租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

### 3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

## (3) 本公司为出租人

本公司作为出租人，如果一项租赁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，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

### 1) 融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为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折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本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。

### 2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本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。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

## 28. 终止经营

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（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。

在利润表中，本公司在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

## 29. 重要会计政策和会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

无。

### （2）重要会计估计变更

无。

## 四、税项

### 1. 主要税种及税率

| 税种      | 计税依据  | 税率（%）  |
|---------|---|--------|
| 增值税     | 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，在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 |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税计缴   | 7、5    |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的增值税计缴   | 3      |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的增值税计缴   | 2      |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计缴   | 15、25  |

不同企业所得税税率纳税主体说明：

| 纳税主体名称           | 所得税税率（%） |
|------------------|----------|
| 有研金属复合材料（北京）股份公司 | 15       |
| 厦门火炬特种金属材料有限公司   | 25       |
| 有研金属复合材料（廊坊）有限公司 | 25       |
| 有研金属复材（忻州）有限公司   | 25       |
| 有研金属复合材料（东莞）有限公司 | 25       |
| 北京有研特材科技有限公司     | 25       |



## 2. 税收优惠

(1) 本公司属于高新技术企业，于2021年10月25日取得高新技术企业认定，有效期三年，即2021年至2023年适用15%的企业所得税税率；2024年10月29日通过高新技术企业复审，获得高新技术企业证书，编号为GR202411001443，有效期三年，即2024年至2026年适用15%的企业所得税税率。

(2) 依据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税[2023]6号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税[2023]12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。即对小型微利企业年应纳税所得额不超过300万元的部分，均执行减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。二级子公司有研金属复合材料（东莞）有限公司于2025年度享受该税收优惠；三级子公司北京有研特材科技有限公司于2025年度享受该税收优惠。

(3) 根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号）有关规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。本公司2025年度享受该税收优惠。

## 五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2025年1月1日，“年末”系指2025年12月31日，“本年”系指2025年1月1日至12月31日，“上年”系指2024年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

### 1. 货币资金

| 项目            | 年末余额          | 年初余额           |
|---------------|---------------|----------------|
| 库存现金          | 214.88        | 208.39         |
| 银行存款          | 99,259,284.75 | 129,287,417.95 |
| 其他货币资金        | 2,624.88      | 2,624.42       |
| 存放财务公司存款      |               |                |
| 合计            | 99,262,124.51 | 129,290,250.76 |
| 其中：存放在境外的款项总额 |               |                |



## 2. 交易性金融资产

| 项目                        | 年末余额          | 年初余额 |
|---------------------------|---------------|------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产    | 10,000,000.00 |      |
| 其中：银行理财产品                 | 10,000,000.00 |      |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |               |      |
| 其中：债务工具投资                 |               |      |
| 混合工具投资                    |               |      |
| 其他                        |               |      |
| 合计                        | 10,000,000.00 |      |

## 3. 应收票据

### (1) 应收票据分类列示

| 项目     | 年末余额          | 年初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 10,529,226.51 | 12,555,206.86 |
| 商业承兑汇票 | 28,016,641.40 | 22,680,565.52 |
| 合计     | 38,545,867.91 | 35,235,772.38 |

### (2) 按坏账计提方法分类列示

| 类别        | 年末余额          |        |              |          | 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 | 40,014,028.26 | 100.00 | 1,468,160.35 | 3.67     | 38,545,867.91 |
| 其中：银行承兑汇票 | 10,529,226.51 | 26.31  |              |          | 10,529,226.51 |
| 商业承兑汇票    | 29,484,801.75 | 73.69  | 1,468,160.35 | 4.98     | 28,016,641.40 |
| 合计        | 40,014,028.26 | 100.00 | 1,468,160.35 | 3.67     | 38,545,867.91 |

(续)

| 类别        | 年初余额 |        |      |          | 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 |      |        |      |          |      |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 类别        | 年初余额          |        |              |          | 账面价值          |
|-----------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|
|           | 账面余额          |        | 坏账准备         |          |               |
|           | 金额            | 比例 (%) | 金额           | 计提比例 (%) |               |
| 按组合计提坏账准备 | 36,435,830.01 | 100.00 | 1,200,057.63 | 3.29     | 35,235,772.38 |
| 其中：银行承兑汇票 | 12,555,206.86 | 34.46  |              |          | 12,555,206.86 |
| 商业承兑汇票    | 23,880,623.15 | 65.54  | 1,200,057.63 | 5.03     | 22,680,565.52 |
| 合计        | 36,435,830.01 | 100.00 | 1,200,057.63 | 3.29     | 35,235,772.38 |

1) 应收票据按组合计提坏账准备

| 名称        | 年末余额          |              |          |
|-----------|---------------|--------------|----------|
|           | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 商业承兑汇票小计  | 29,484,801.75 | 1,468,160.35 | —        |
| 1年以内（含1年） | 21,147,426.06 | 634,422.78   | 3.00     |
| 1-2年      | 8,337,375.69  | 833,737.57   | 10.00    |
| 2-3年      |               |              |          |
| 3-4年      |               |              |          |
| 4-5年      |               |              |          |
| 5年以上      |               |              |          |
| 银行承兑汇票小计  | 10,529,226.51 |              |          |
| 银行承兑汇票    | 10,529,226.51 |              |          |
| 合计        | 40,014,028.26 | 1,468,160.35 | —        |

(续)

| 名称        | 年初余额          |              |          |
|-----------|---------------|--------------|----------|
|           | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 商业承兑汇票小计  | 23,880,623.15 | 1,200,057.63 | —        |
| 1年以内（含1年） | 16,971,495.51 | 509,144.87   | 3.00     |
| 1-2年      | 6,909,127.64  | 690,912.76   | 10.00    |
| 2-3年      |               |              |          |
| 3-4年      |               |              |          |
| 4-5年      |               |              |          |
| 5年以上      |               |              |          |
| 银行承兑汇票小计  | 12,555,206.86 |              |          |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 名称     | 年初余额          |              |          |
|--------|---------------|--------------|----------|
|        | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 银行承兑汇票 | 12,555,206.86 |              |          |
| 合计     | 36,435,830.01 | 1,200,057.63 | —        |

(3) 应收票据本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别     | 年初余额         | 本年变动金额     |       |       |    | 年末余额         |
|--------|--------------|------------|-------|-------|----|--------------|
|        |              | 计提         | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 |              |
| 商业承兑汇票 | 1,200,057.63 | 268,102.72 |       |       |    | 1,468,160.35 |
| 合计     | 1,200,057.63 | 268,102.72 |       |       |    | 1,468,160.35 |

(4) 年末已质押的应收票据

无。

(5) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

| 项目     | 年末终止确认金额 | 年末未终止确认金额     |
|--------|----------|---------------|
| 银行承兑汇票 |          | 75,787.83     |
| 商业承兑汇票 |          | 25,523,596.19 |
| 合计     |          | 25,599,384.02 |

4. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

| 账龄        | 年末账面余额         | 年初账面余额         |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内(含1年) | 300,488,747.08 | 308,690,381.13 |
| 1-2年      | 1,990,116.64   | 6,219,478.62   |
| 2-3年      | 591,328.77     | 3,587,611.88   |
| 3-4年      | 2,457,155.96   | 351,419.47     |
| 4-5年      | 351,419.47     |                |
| 5年以上      | 78,731.44      | 93,731.44      |
| 合计        | 305,957,499.36 | 318,942,622.54 |



(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

| 类别        | 年末余额           |        |               |          | 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 | 305,957,499.36 | 100.00 | 10,293,961.36 | 3.36     | 295,663,538.00 |
| 其中：账龄分析组合 | 305,957,499.36 | 100.00 | 10,293,961.36 | 3.36     | 295,663,538.00 |
| 其他组合      |                |        |               |          |                |
| 合计        | 305,957,499.36 | 100.00 | 10,293,961.36 | 3.36     | 295,663,538.00 |

(续)

| 类别        | 年初余额           |        |               |          | 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 | 318,942,622.54 | 100.00 | 10,619,958.37 | 3.33     | 308,322,664.17 |
| 其中：账龄分析组合 | 318,942,622.54 | 100.00 | 10,619,958.37 | 3.33     | 308,322,664.17 |
| 其他组合      |                |        |               |          |                |
| 合计        | 318,942,622.54 | 100.00 | 10,619,958.37 | 3.33     | 308,322,664.17 |

1) 应收账款按组合计提坏账准备

| 账龄        | 年末余额           |               |          |
|-----------|----------------|---------------|----------|
|           | 账面余额           | 坏账准备          | 计提比例 (%) |
| 1年以内（含1年） | 300,488,747.08 | 9,014,662.40  | 3.00     |
| 1-2年      | 1,990,116.64   | 199,011.67    | 10.00    |
| 2-3年      | 591,328.77     | 88,699.32     | 15.00    |
| 3-4年      | 2,457,155.96   | 737,146.79    | 30.00    |
| 4-5年      | 351,419.47     | 175,709.74    | 50.00    |
| 5年以上      | 78,731.44      | 78,731.44     | 100.00   |
| 合计        | 305,957,499.36 | 10,293,961.36 | —        |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

(续)

| 账龄         | 年初余额           |               |          |
|------------|----------------|---------------|----------|
|            | 账面余额           | 坏账准备          | 计提比例 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 308,690,381.13 | 9,260,711.44  | 3.00     |
| 1-2年       | 6,219,478.62   | 621,947.87    | 10.00    |
| 2-3年       | 3,587,611.88   | 538,141.78    | 15.00    |
| 3-4年       | 351,419.47     | 105,425.84    | 30.00    |
| 4-5年       |                |               |          |
| 5年以上       | 93,731.44      | 93,731.44     | 100.00   |
| 合计         | 318,942,622.54 | 10,619,958.37 | —        |

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别        | 年初余额          | 本年变动金额      |       |           |    | 年末余额          |
|-----------|---------------|-------------|-------|-----------|----|---------------|
|           |               | 计提          | 收回或转回 | 转销或核销     | 其他 |               |
| 按单项计提坏账准备 |               |             |       |           |    |               |
| 按组合计提坏账准备 | 10,619,958.37 | -308,326.12 |       | 17,670.89 |    | 10,293,961.36 |
| 合计        | 10,619,958.37 | -308,326.12 |       | 17,670.89 |    | 10,293,961.36 |

(4) 本年实际核销的应收账款

| 项目        | 核销金额      |
|-----------|-----------|
| 实际核销的应收账款 | 17,670.89 |

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

| 单位名称 | 应收账款年末余额       | 占应收账款年末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备年末余额 |
|------|----------------|-----------------|--------------|
| 第一名  | 35,518,100.01  | 11.61           | 1,065,543.00 |
| 第二名  | 31,363,029.94  | 10.25           | 940,890.90   |
| 第三名  | 25,582,176.73  | 8.36            | 767,465.30   |
| 第四名  | 19,758,267.00  | 6.46            | 592,748.01   |
| 第五名  | 13,455,572.55  | 4.40            | 403,667.18   |
| 合计   | 125,677,146.23 | 41.08           | 3,770,314.39 |



5. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

| 项目   | 年末余额          | 年初余额         |
|------|---------------|--------------|
| 应收票据 | 28,222,387.66 | 9,636,746.48 |
| 合计   | 28,222,387.66 | 9,636,746.48 |

(2) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

| 项目   | 年末终止确认金额      | 年末未终止确认金额 |
|------|---------------|-----------|
| 应收票据 | 26,708,047.59 |           |
| 合计   | 26,708,047.59 |           |

(3) 应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

无。

(4) 其他说明

无。

6. 其他应收款

| 项目    | 年末余额         | 年初余额         |
|-------|--------------|--------------|
| 应收利息  |              |              |
| 应收股利  |              |              |
| 其他应收款 | 4,765,641.02 | 5,016,586.42 |
| 合计    | 4,765,641.02 | 5,016,586.42 |

6.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

| 款项性质    | 年末账面余额       | 年初账面余额       |
|---------|--------------|--------------|
| 应收出口退税款 | 2,294,503.94 | 3,135,393.18 |
| 往来款项    | 1,971,109.46 | 1,426,316.78 |
| 保证金及押金  | 855,725.02   | 983,193.02   |
| 备用金     | 110,818.65   | 20,000.00    |
| 信用减值准备  | -466,516.05  | -548,316.56  |
| 合计      | 4,765,641.02 | 5,016,586.42 |



(2) 其他应收款按账龄列示

| 账龄        | 年末账面余额       | 年初账面余额       |
|-----------|--------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 4,273,445.94 | 4,984,008.58 |
| 1-2年      | 566,078.32   | 248,666.06   |
| 2-3年      | 62,204.47    | 57,000.00    |
| 3-4年      | 55,200.00    | 125,228.34   |
| 4-5年      | 125,228.34   |              |
| 5年以上      | 150,000.00   | 150,000.00   |
| 合计        | 5,232,157.07 | 5,564,902.98 |

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

| 类别        | 年末余额         |        |            |          | 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 | 86,400.00    | 1.65   | 86,400.00  | 100.00   |              |
| 按组合计提坏账准备 | 5,145,757.07 | 98.35  | 380,116.05 | 7.39     | 4,765,641.02 |
| 其中：账龄分析组合 | 5,145,757.07 | 98.35  | 380,116.05 | 7.39     | 4,765,641.02 |
| 其他组合      |              |        |            |          |              |
| 合计        | 5,232,157.07 | 100.00 | 466,516.05 | 8.92     | 4,765,641.02 |

(续)

| 类别        | 年初余额         |        |            |          | 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 | 216,768.00   | 3.90   | 216,768.00 | 100.00   |              |
| 按组合计提坏账准备 | 5,348,134.98 | 96.10  | 331,548.56 | 6.20     | 5,016,586.42 |
| 其中：账龄分析组合 | 5,348,134.98 | 96.10  | 331,548.56 | 6.20     | 5,016,586.42 |
| 其他组合      |              |        |            |          |              |
| 合计        | 5,564,902.98 | 100.00 | 548,316.56 | 9.85     | 5,016,586.42 |



1) 其他应收款按单项计提坏账准备

| 名称            | 年初余额       |            | 年末余额      |           |          | 计提理由    |
|---------------|------------|------------|-----------|-----------|----------|---------|
|               | 账面余额       | 坏账准备       | 账面余额      | 坏账准备      | 计提比例 (%) |         |
| 宝鸡市红炎钛业有限公司   | 86,400.00  | 86,400.00  | 86,400.00 | 86,400.00 | 100.00   | 债务人经营异常 |
| 东莞市本为电子科技有限公司 | 130,368.00 | 130,368.00 |           |           |          | 违约无法收回  |
| 合计            | 216,768.00 | 216,768.00 | 86,400.00 | 86,400.00 | —        | —       |

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

| 账龄        | 年末余额         |            |          |
|-----------|--------------|------------|----------|
|           | 账面余额         | 坏账准备       | 计提比例 (%) |
| 1年以内（含1年） | 4,273,445.94 | 128,203.38 | 3.00     |
| 1-2年      | 566,078.32   | 56,607.83  | 10.00    |
| 2-3年      | 62,204.47    | 9,330.67   | 15.00    |
| 3-4年      | 55,200.00    | 16,560.00  | 30.00    |
| 4-5年      | 38,828.34    | 19,414.17  | 50.00    |
| 5年以上      | 150,000.00   | 150,000.00 | 100.00   |
| 合计        | 5,145,757.07 | 380,116.05 | —        |

（续）

| 账龄        | 年初余额         |            |          |
|-----------|--------------|------------|----------|
|           | 账面余额         | 坏账准备       | 计提比例 (%) |
| 1年以内（含1年） | 4,984,008.58 | 149,520.25 | 3.00     |
| 1-2年      | 118,298.06   | 11,829.81  | 10.00    |
| 2-3年      | 57,000.00    | 8,550.00   | 15.00    |
| 3-4年      | 38,828.34    | 11,648.50  | 30.00    |
| 4-5年      |              |            |          |
| 5年以上      | 150,000.00   | 150,000.00 | 100.00   |
| 合计        | 5,348,134.98 | 331,548.56 | —        |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

| 坏账准备           | 第一阶段         | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计         |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|------------|
|                | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |            |
| 2025年1月1日余额    | 331,548.56   |                      | 216,768.00           | 548,316.56 |
| 2025年1月1日余额在本年 | —            | —                    | —                    | —          |
| —转入第二阶段        |              |                      |                      |            |
| —转入第三阶段        |              |                      |                      |            |
| —转回第二阶段        |              |                      |                      |            |
| —转回第一阶段        |              |                      |                      |            |
| 本年计提           | 48,567.49    |                      |                      | 48,567.49  |
| 本年转回           |              |                      | 130,368.00           | 130,368.00 |
| 本年转销           |              |                      |                      |            |
| 本年核销           |              |                      |                      |            |
| 其他变动           |              |                      |                      |            |
| 2025年12月31日余额  | 380,116.05   |                      | 86,400.00            | 466,516.05 |

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别        | 年初余额       | 本年变动金额    |            |       |    | 年末余额       |
|-----------|------------|-----------|------------|-------|----|------------|
|           |            | 计提        | 收回或转回      | 转销或核销 | 其他 |            |
| 按单项计提坏账准备 | 216,768.00 |           | 130,368.00 |       |    | 86,400.00  |
| 按组合计提坏账准备 | 331,548.56 | 48,567.49 |            |       |    | 380,116.05 |
| 合计        | 548,316.56 | 48,567.49 | 130,368.00 |       |    | 466,516.05 |



(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称 | 款项性质  | 年末余额         | 账龄        | 占其他应收款年末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备年末余额   |
|------|-------|--------------|-----------|----------------------|------------|
| 第一名  | 出口退税款 | 2,294,503.94 | 1年以内      | 43.85                | 68,835.12  |
| 第二名  | 代缴关税  | 1,695,167.95 | 1年以内      | 32.40                | 50,855.04  |
| 第三名  | 押金    | 476,862.00   | 1-2年      | 9.11                 | 47,686.20  |
| 第四名  | 押金    | 100,000.00   | 3-4年、5年以上 | 1.91                 | 65,000.00  |
| 第五名  | 押金    | 100,000.00   | 5年以上      | 1.91                 | 100,000.00 |
| 合计   | —     | 4,666,533.89 | —         | 89.18                | 332,376.36 |

7. 预付款项

(1) 预付款项账龄

| 项目   | 年末余额         |        | 年初余额         |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额           | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 1年以内 | 4,213,402.40 | 99.69  | 6,836,591.00 | 100.00 |
| 1-2年 | 12,891.76    | 0.31   |              |        |
| 2-3年 |              |        |              |        |
| 3年以上 |              |        |              |        |
| 合计   | 4,226,294.16 | 100.00 | 6,836,591.00 | 100.00 |

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

| 单位名称 | 年末余额         | 账龄   | 占预付款项年末余额合计数的比例 (%) |
|------|--------------|------|---------------------|
| 第一名  | 789,717.14   | 1年以内 | 18.69               |
| 第二名  | 669,504.00   | 1年以内 | 15.84               |
| 第三名  | 478,286.79   | 1年以内 | 11.32               |
| 第四名  | 455,608.04   | 1年以内 | 10.78               |
| 第五名  | 285,360.00   | 1年以内 | 6.75                |
| 合计   | 2,678,475.97 | —    | 63.38               |



8. 存货

(1) 存货分类

| 项目     | 年末余额           |                   |                |
|--------|----------------|-------------------|----------------|
|        | 账面余额           | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值           |
| 原材料    | 27,937,051.09  | 41,855.12         | 27,895,195.97  |
| 在产品    | 37,570,284.56  | 142,542.15        | 37,427,742.41  |
| 库存商品   | 53,335,800.68  | 2,261,532.08      | 51,074,268.60  |
| 委托加工物资 | 884,572.95     |                   | 884,572.95     |
| 发出商品   | 34,362,978.99  | 239,849.71        | 34,123,129.28  |
| 合计     | 154,090,688.27 | 2,685,779.06      | 151,404,909.21 |

(续)

| 项目     | 年初余额           |                   |                |
|--------|----------------|-------------------|----------------|
|        | 账面余额           | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值           |
| 原材料    | 31,003,916.37  | 213,318.87        | 30,790,597.50  |
| 在产品    | 63,174,550.63  |                   | 63,174,550.63  |
| 库存商品   | 46,250,832.74  | 551,415.86        | 45,699,416.88  |
| 委托加工物资 | 3,285,223.86   |                   | 3,285,223.86   |
| 发出商品   | 29,384,015.48  | 914,887.56        | 28,469,127.92  |
| 合计     | 173,098,539.08 | 1,679,622.29      | 171,418,916.79 |

(2) 存货跌价准备

| 项目   | 年初余额         | 本年增加         |    | 本年减少         |    | 年末余额         |
|------|--------------|--------------|----|--------------|----|--------------|
|      |              | 计提           | 其他 | 转回或转销        | 其他 |              |
| 原材料  | 213,318.87   | 41,199.36    |    | 212,663.11   |    | 41,855.12    |
| 在产品  |              | 142,542.15   |    |              |    | 142,542.15   |
| 库存商品 | 551,415.86   | 1,987,957.05 |    | 277,840.83   |    | 2,261,532.08 |
| 发出商品 | 914,887.56   | 239,849.71   |    | 914,887.56   |    | 239,849.71   |
| 合计   | 1,679,622.29 | 2,411,548.27 |    | 1,405,391.50 |    | 2,685,779.06 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

9. 其他流动资产

| 项目      | 年末余额         | 年初余额         |
|---------|--------------|--------------|
| 增值税留抵税额 |              | 2,786,763.71 |
| 预缴企业所得税 | 973,275.34   | 210,001.67   |
| 待抵扣进项税  | 23,442.41    | 3,697,700.48 |
| IPO中介费用 | 8,962,264.17 |              |
| 合计      | 9,958,981.92 | 6,694,465.86 |

10. 固定资产

| 项目     | 年末余额           | 年初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 固定资产   | 205,647,507.82 | 197,277,177.64 |
| 固定资产清理 |                |                |
| 合计     | 205,647,507.82 | 197,277,177.64 |

(1) 固定资产情况

| 项目         | 房屋建筑物          | 机器设备           | 运输工具         | 办公设备及其他      | 合计             |
|------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值     |                |                |              |              |                |
| 1. 年初余额    | 116,649,111.04 | 139,332,127.02 | 1,544,925.23 | 2,347,120.89 | 259,873,284.18 |
| 2. 本年增加金额  |                | 25,712,085.02  |              | 200,475.62   | 25,912,560.64  |
| (1) 购置     |                | 2,640,764.89   |              | 200,475.62   | 2,841,240.51   |
| (2) 在建工程转入 |                | 23,071,320.13  |              |              | 23,071,320.13  |
| (3) 企业合并增加 |                |                |              |              |                |
| (4) 其他     |                |                |              |              |                |
| 3. 本年减少金额  |                | 119,048.67     |              | 3,253.08     | 122,301.75     |
| (1) 处置或报废  |                | 119,048.67     |              | 3,253.08     | 122,301.75     |
| 4. 年末余额    | 116,649,111.04 | 164,925,163.37 | 1,544,925.23 | 2,544,343.43 | 285,663,543.07 |
| 二、累计折旧     |                |                |              |              |                |
| 1. 年初余额    | 17,612,146.21  | 42,524,958.34  | 1,168,078.55 | 986,697.90   | 62,291,881.00  |
| 2. 本年增加金额  | 3,062,602.62   | 14,069,387.81  | 62,549.46    | 276,225.86   | 17,470,765.75  |
| (1) 计提     | 3,062,602.62   | 14,069,387.81  | 62,549.46    | 276,225.86   | 17,470,765.75  |
| (2) 其他     |                |                |              |              |                |
| 3. 本年减少金额  |                | 47,963.40      |              | 2,873.64     | 50,837.04      |
| (1) 处置或报废  |                | 47,963.40      |              | 2,873.64     | 50,837.04      |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 项目        | 房屋建筑物         | 机器设备           | 运输工具         | 办公设备及其他      | 合计             |
|-----------|---------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| 4. 年末余额   | 20,674,748.83 | 56,546,382.75  | 1,230,628.01 | 1,260,050.12 | 79,711,809.71  |
| 三、减值准备    |               |                |              |              |                |
| 1. 年初余额   |               | 304,225.54     |              |              | 304,225.54     |
| 2. 本年增加金额 |               |                |              |              |                |
| (1) 计提    |               |                |              |              |                |
| 3. 本年减少金额 |               |                |              |              |                |
| (1) 处置或报废 |               |                |              |              |                |
| 4. 年末余额   |               | 304,225.54     |              |              | 304,225.54     |
| 四、账面价值    |               |                |              |              |                |
| 1. 年末账面价值 | 95,974,362.21 | 108,074,555.08 | 314,297.22   | 1,284,293.31 | 205,647,507.82 |
| 2. 年初账面价值 | 99,036,964.83 | 96,502,943.14  | 376,846.68   | 1,360,422.99 | 197,277,177.64 |

11. 在建工程

| 项目   | 年末余额          | 年初余额         |
|------|---------------|--------------|
| 在建工程 | 14,076,693.07 | 4,095,485.12 |
| 工程物资 |               |              |
| 合计   | 14,076,693.07 | 4,095,485.12 |

(1) 在建工程情况

| 项目               | 年末余额          |      |               |
|------------------|---------------|------|---------------|
|                  | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          |
| 先进金属基复合材料产业化项目一期 | 11,450,610.19 |      | 11,450,610.19 |
| 柔性打磨机器人打磨工作站     | 1,469,026.63  |      | 1,469,026.63  |
| 信息化系统开发          | 768,719.30    |      | 768,719.30    |
| 其他待安装设备等         | 388,336.95    |      | 388,336.95    |
| 合计               | 14,076,693.07 |      | 14,076,693.07 |

(续)

| 项目           | 年初余额         |      |              |
|--------------|--------------|------|--------------|
|              | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 光纤自动化加工设备    | 1,768,141.59 |      | 1,768,141.59 |
| 柔性打磨机器人打磨工作站 | 1,469,026.63 |      | 1,469,026.63 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 项目       | 年初余额         |      |              |
|----------|--------------|------|--------------|
|          | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 其他待安装设备等 | 858,316.90   |      | 858,316.90   |
| 合计       | 4,095,485.12 |      | 4,095,485.12 |

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

| 工程名称                 | 年初余额 | 本年增加          | 本年减少       |          | 年末余额          |
|----------------------|------|---------------|------------|----------|---------------|
|                      |      |               | 转入固<br>定资产 | 其他<br>减少 |               |
| 先进金属基复合材料<br>产业化项目一期 |      | 11,450,610.19 |            |          | 11,450,610.19 |
| 合计                   |      | 11,450,610.19 |            |          | 11,450,610.19 |

(续表)

| 工程名称                 | 预算数<br>(万元) | 工程累<br>计投入<br>占预算<br>比例<br>(%) | 工程<br>进度 | 利息资<br>本化累<br>计金额 | 其中：<br>本年利<br>息资本<br>化金额 | 本年利<br>息资本<br>化率<br>(%) | 资金来源                |
|----------------------|-------------|--------------------------------|----------|-------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|
| 先进金属基复合材<br>料产业化项目一期 | 43,032.34   | 2.66                           | 2.66%    |                   |                          |                         | 金融机构<br>贷款、自<br>有资金 |
| 合计                   | 43,032.34   | —                              | —        |                   |                          |                         | —                   |

12. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

| 项目        | 房屋建筑物         | 运输工具       | 合计            |
|-----------|---------------|------------|---------------|
| 一、账面原值    |               |            |               |
| 1. 年初余额   | 44,274,819.47 |            | 44,274,819.47 |
| 2. 本年增加金额 | 15,355.95     | 687,120.33 | 702,476.28    |
| (1) 租入    |               | 687,120.33 | 687,120.33    |
| (2) 租赁变更  | 15,355.95     |            | 15,355.95     |
| 3. 本年减少金额 | 66,073.74     |            | 66,073.74     |
| (1) 处置    | 66,073.74     |            | 66,073.74     |
| 4. 年末余额   | 44,224,101.68 | 687,120.33 | 44,911,222.01 |
| 二、累计折旧    |               |            |               |
| 1. 年初余额   | 11,835,335.30 |            | 11,835,335.30 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

| 项目        | 房屋建筑物         | 运输工具       | 合计            |
|-----------|---------------|------------|---------------|
| 2. 本年增加金额 | 6,884,517.89  | 28,630.00  | 6,913,147.89  |
| (1) 计提    | 6,884,517.89  | 28,630.00  | 6,913,147.89  |
| 3. 本年减少金额 | 16,512.79     |            | 16,512.79     |
| (1) 处置    | 16,512.79     |            | 16,512.79     |
| 4. 年末余额   | 18,703,340.40 | 28,630.00  | 18,731,970.40 |
| 三、减值准备    |               |            |               |
| 1. 年初余额   |               |            |               |
| 2. 本年增加金额 |               |            |               |
| (1) 计提    |               |            |               |
| 3. 本年减少金额 |               |            |               |
| (1) 处置    |               |            |               |
| 4. 年末余额   |               |            |               |
| 四、账面价值    |               |            |               |
| 1. 年末账面价值 | 25,520,761.28 | 658,490.33 | 26,179,251.61 |
| 2. 年初账面价值 | 32,439,484.17 |            | 32,439,484.17 |

### 13. 无形资产

#### (1) 无形资产明细

| 项目         | 软件         | 土地使用权          | 专利权及非专利技术    | 特许权          | 合计             |
|------------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值     |            |                |              |              |                |
| 1. 年初余额    | 362,558.35 | 37,996,636.10  | 5,891,233.12 | 3,472,800.00 | 47,723,227.57  |
| 2. 本年增加金额  |            | 124,696,000.00 | 37,617.00    | 2,092,672.14 | 126,826,289.14 |
| (1) 购置     |            | 124,696,000.00 | 37,617.00    | 2,092,672.14 | 126,826,289.14 |
| (2) 内部研发   |            |                |              |              |                |
| (3) 企业合并增加 |            |                |              |              |                |
| (4) 其他     |            |                |              |              |                |
| 3. 本年减少金额  |            |                | 10,215.00    |              | 10,215.00      |
| (1) 处置     |            |                | 10,215.00    |              | 10,215.00      |
| 4. 年末余额    | 362,558.35 | 162,692,636.10 | 5,918,635.12 | 5,565,472.14 | 174,539,301.71 |
| 二、累计摊销     |            |                |              |              |                |
| 1. 年初余额    | 233,019.58 | 4,735,504.10   | 2,779,946.76 | 409,649.37   | 8,158,119.81   |
| 2. 本年增加金额  | 46,015.69  | 2,838,199.37   | 502,110.70   | 648,842.12   | 4,035,167.88   |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 项目        | 软件         | 土地使用权          | 专利权及非专利技术    | 特许权          | 合计             |
|-----------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| (1) 计提    | 46,015.69  | 2,838,199.37   | 502,110.70   | 648,842.12   | 4,035,167.88   |
| 3. 本年减少金额 |            |                | 4,596.39     |              | 4,596.39       |
| (1) 处置    |            |                | 4,596.39     |              | 4,596.39       |
| 4. 年末余额   | 279,035.27 | 7,573,703.47   | 3,277,461.07 | 1,058,491.49 | 12,188,691.30  |
| 三、减值准备    |            |                |              |              |                |
| 1. 年初余额   |            |                |              |              |                |
| 2. 本年增加金额 |            |                |              |              |                |
| (1) 计提    |            |                |              |              |                |
| 3. 本年减少金额 |            |                |              |              |                |
| (1) 处置    |            |                |              |              |                |
| 4. 年末余额   |            |                |              |              |                |
| 四、账面价值    |            |                |              |              |                |
| 1. 年末账面价值 | 83,523.08  | 155,118,932.63 | 2,641,174.05 | 4,506,980.65 | 162,350,610.41 |
| 2. 年初账面价值 | 129,538.77 | 33,261,132.00  | 3,111,286.36 | 3,063,150.63 | 39,565,107.76  |

14. 长期待摊费用

| 项目  | 年初余额         | 本年增加       | 本年摊销         | 本年其他减少 | 年末余额         |
|-----|--------------|------------|--------------|--------|--------------|
| 装修费 | 2,512,706.83 | 170,788.67 | 1,037,065.28 |        | 1,646,430.22 |
| 其他  | 46,435.43    |            | 46,435.43    |        |              |
| 合计  | 2,559,142.26 | 170,788.67 | 1,083,500.71 |        | 1,646,430.22 |

15. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

| 项目             | 年末余额          |              | 年初余额          |              |
|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                | 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         | 15,219,286.91 | 2,447,496.21 | 14,352,180.39 | 2,069,898.54 |
| 内部交易未实现利润      | 2,482,569.95  | 526,971.19   | 752,560.22    | 188,140.06   |
| 新租赁准则-租赁负债税会差异 | 28,074,767.09 | 4,846,010.87 | 34,675,887.13 | 5,911,001.35 |
| 可抵扣亏损          | 8,553.52      | 2,138.38     |               |              |
| 合计             | 45,785,177.47 | 7,822,616.65 | 49,780,627.74 | 8,169,039.95 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

| 项目              | 年末余额          |              | 年初余额          |              |
|-----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                 | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      |
| 新租赁准则-使用权资产税会差异 | 26,179,251.61 | 4,546,562.82 | 32,439,484.17 | 5,582,545.67 |
| 合计              | 26,179,251.61 | 4,546,562.82 | 32,439,484.17 | 5,582,545.67 |

16. 其他非流动资产

| 项目       | 年末余额       |      |            | 年初余额           |      |                |
|----------|------------|------|------------|----------------|------|----------------|
|          | 账面余额       | 减值准备 | 账面价值       | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 预付房屋、设备款 | 144,470.00 |      | 144,470.00 | 11,586,143.47  |      | 11,586,143.47  |
| 预付土地出让金  |            |      |            | 119,900,000.00 |      | 119,900,000.00 |
| 合计       | 144,470.00 |      | 144,470.00 | 131,486,143.47 |      | 131,486,143.47 |

17. 所有权或使用权受到限制的资产

| 项目   | 年末            |               |      |      |
|------|---------------|---------------|------|------|
|      | 账面余额          | 账面价值          | 受限类型 | 受限情况 |
| 固定资产 | 28,703,407.09 | 16,542,507.41 | 抵押借款 | 抵押   |
| 无形资产 | 4,533,144.00  | 3,210,977.00  | 抵押借款 | 抵押   |
| 合计   | 33,236,551.09 | 19,753,484.41 | —    | —    |

(续)

| 项目   | 年初            |               |      |      |
|------|---------------|---------------|------|------|
|      | 账面余额          | 账面价值          | 受限类型 | 受限情况 |
| 固定资产 | 28,703,407.09 | 17,834,160.65 | 抵押借款 | 抵押   |
| 无形资产 | 4,533,144.00  | 3,301,639.88  | 抵押借款 | 抵押   |
| 合计   | 33,236,551.09 | 21,135,800.53 | —    | —    |



18. 短期借款

(1) 短期借款分类

| 借款类别 | 年末余额          | 年初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 质押借款 |               |               |
| 抵押借款 | 224,000.00    | 11,420,000.00 |
| 保证借款 | 7,000,000.00  | 7,000,000.00  |
| 信用借款 | 19,995,119.32 | 15,000,000.00 |
| 合计   | 27,219,119.32 | 33,420,000.00 |

注：截止2025年12月31日，厦门火炬特种金属材料有限公司22.40万抵押借款，抵押物为厦门市同安区同源路327号、329号、331号工业房地产。北京有研特材科技有限公司700.00万保证借款由厦门火炬特种金属材料有限公司提供连带责任保证。

(2) 已逾期未偿还的短期借款

无。

19. 应付票据

| 票据种类   | 年末余额 | 年初余额          |
|--------|------|---------------|
| 银行承兑汇票 |      | 13,000,000.00 |
| 商业承兑汇票 |      |               |
| 合计     |      | 13,000,000.00 |

20. 应付账款

(1) 应付账款列示

| 项目         | 年末余额           | 年初余额           |
|------------|----------------|----------------|
| 货款         | 69,967,659.91  | 102,069,730.46 |
| 工程款        | 11,486,666.78  | 15,240,271.18  |
| 设备款        | 4,507,170.48   | 10,455,644.78  |
| 加工费        | 35,613,447.39  | 56,611,825.50  |
| 票据已背书未到期还原 | 25,599,384.02  | 23,138,728.81  |
| 其他         | 8,025,548.49   | 9,873,897.76   |
| 合计         | 155,199,877.07 | 217,390,098.49 |

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

| 单位名称 | 年末余额          | 未偿还或结转的原因 |
|------|---------------|-----------|
| 第一名  | 16,285,739.11 | 未结算       |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 单位名称 | 年末余额          | 未偿还或结转的原因 |
|------|---------------|-----------|
| 第二名  | 15,541,823.09 | 未结算       |
| 第三名  | 13,569,661.67 | 未结算       |
| 第四名  | 4,177,457.19  | 未结算       |
| 第五名  | 1,972,914.12  | 未结算       |
| 第六名  | 1,438,000.00  | 未结算       |
| 合计   | 52,985,595.18 | —         |

注：其中第一名账龄超过1年的应付账款余额为2,191,424.26元，第二名账龄超过1年的应付账款余额为2,676,407.81元，第三名账龄超过1年的应付账款余额为2,178,965.86元，第四名账龄超过1年的应付账款余额为2,388,000.00元，第五名账龄超过1年的应付账款余额为15,929.20元，第六名账龄超过1年的应付账款余额为1,438,000.00元。

## 21. 其他应付款

| 项目    | 年末余额         | 年初余额          |
|-------|--------------|---------------|
| 应付利息  |              |               |
| 应付股利  |              | 1,593,321.34  |
| 其他应付款 | 4,479,721.64 | 13,480,448.69 |
| 合计    | 4,479,721.64 | 15,073,770.03 |

### 21.1 应付股利

| 项目                | 年末余额 | 年初余额         |
|-------------------|------|--------------|
| 普通股股利             |      | 1,593,321.34 |
| 划分为权益工具的优先股\永续债股利 |      |              |
| 合计                |      | 1,593,321.34 |

### 21.2 其他应付款

#### (1) 按款项性质列示其他应付款

| 款项性质   | 年末余额         | 年初余额          |
|--------|--------------|---------------|
| 押金及保证金 | 19,491.68    | 130,980.00    |
| 关联公司款项 | 3,814,308.91 | 12,068,744.89 |
| 其他往来款项 | 645,921.05   | 1,280,723.80  |
| 合计     | 4,479,721.64 | 13,480,448.69 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

## 22. 预收款项

| 类别   | 年末余额 | 年初余额       |
|------|------|------------|
| 预收房租 |      | 283,620.00 |
| 合计   |      | 283,620.00 |

## 23. 合同负债

| 项目       | 年末余额         | 年初余额         |
|----------|--------------|--------------|
| 预收货款及服务费 | 2,634,533.22 | 1,853,000.20 |
| 合计       | 2,634,533.22 | 1,853,000.20 |

## 24. 应付职工薪酬

### （1）应付职工薪酬分类

| 项目           | 年初余额         | 本年增加          | 本年减少          | 年末余额          |
|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 短期薪酬         | 9,211,463.76 | 85,663,908.70 | 85,229,098.80 | 9,646,273.66  |
| 离职后福利-设定提存计划 | 423,858.92   | 13,522,139.93 | 13,542,235.91 | 403,762.94    |
| 辞退福利         |              | 239,732.94    | 239,732.94    |               |
| 一年内到期的其他福利   |              |               |               |               |
| 合计           | 9,635,322.68 | 99,425,781.57 | 99,011,067.65 | 10,050,036.60 |

### （2）短期薪酬

| 项目          | 年初余额         | 本年增加          | 本年减少          | 年末余额         |
|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 5,391,791.04 | 65,889,635.77 | 65,941,855.41 | 5,339,571.40 |
| 职工福利费       | 78,655.00    | 5,622,203.48  | 5,629,348.58  | 71,509.90    |
| 社会保险费       | 252,547.02   | 5,623,591.72  | 5,625,880.81  | 250,257.93   |
| 其中：医疗保险费    | 247,409.30   | 5,183,188.05  | 5,185,275.38  | 245,321.97   |
| 工伤保险费       | 5,137.72     | 395,016.04    | 395,217.80    | 4,935.96     |
| 生育保险费       |              | 45,387.63     | 45,387.63     |              |
| 其他          |              | -             | -             |              |
| 住房公积金       |              | 5,795,923.00  | 5,795,923.00  |              |
| 工会经费和职工教育经费 | 3,488,470.70 | 2,218,030.92  | 1,721,567.19  | 3,984,934.43 |
| 短期带薪缺勤      |              |               |               |              |
| 短期利润分享计划    |              |               |               |              |
| 其他短期薪酬      |              | 514,523.81    | 514,523.81    |              |
| 合计          | 9,211,463.76 | 85,663,908.70 | 85,229,098.80 | 9,646,273.66 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

**（3）设定提存计划**

| 项目     | 年初余额       | 本年增加          | 本年减少          | 年末余额       |
|--------|------------|---------------|---------------|------------|
| 基本养老保险 | 411,014.40 | 9,933,405.55  | 9,952,997.36  | 391,422.59 |
| 失业保险费  | 12,844.52  | 362,114.71    | 362,618.88    | 12,340.35  |
| 企业年金缴费 |            | 3,226,619.67  | 3,226,619.67  |            |
| 合计     | 423,858.92 | 13,522,139.93 | 13,542,235.91 | 403,762.94 |

**25. 应交税费**

| 项目              | 年末余额          | 年初余额         |
|-----------------|---------------|--------------|
| 增值税             | 1,956,656.69  | 715,042.58   |
| 印花税             | 166,685.23    | 191,320.84   |
| 企业所得税           | 6,772,022.89  | 843,868.57   |
| 城市维护建设税         | 180,333.75    | 105,209.00   |
| 房产税             | 179,384.49    | 179,384.49   |
| 土地使用税           | 35,906.10     | 35,906.10    |
| 个人所得税           | 863,113.35    | 1,047,968.13 |
| 教育费附加（含地方教育费附加） | 167,850.29    | 96,897.19    |
| 车船税             |               | 70.11        |
| 合计              | 10,321,952.79 | 3,215,667.01 |

**26. 一年内到期的非流动负债**

| 项目          | 年末余额         | 年初余额         |
|-------------|--------------|--------------|
| 一年内到期的长期应付款 | 215,159.24   |              |
| 一年内到期的租赁负债  | 6,715,812.95 | 6,656,719.61 |
| 合计          | 6,930,972.19 | 6,656,719.61 |

**27. 其他流动负债**

**（1）其他流动负债分类**

| 项目     | 年末余额       | 年初余额       |
|--------|------------|------------|
| 待转销项税额 | 324,669.26 | 154,090.15 |
| 合计     | 324,669.26 | 154,090.15 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

28. 租赁负债

| 项目           | 年末余额          | 年初余额          |
|--------------|---------------|---------------|
| 租赁付款额        | 31,056,499.78 | 38,968,115.67 |
| 减：未确认融资费用    | 2,981,732.69  | 4,292,228.54  |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 6,715,812.95  | 6,656,719.61  |
| 合计           | 21,358,954.14 | 28,019,167.52 |

29. 长期应付款

| 项目            | 年末余额         | 年初余额 |
|---------------|--------------|------|
| 租赁付款额         | 2,476,415.03 |      |
| 减：未确认融资费用     | 308,406.69   |      |
| 减：一年内到期的长期应付款 | 215,159.24   |      |
| 合计            | 1,952,849.10 |      |

30. 递延收益

(1) 递延收益分类

| 项目   | 年初余额         | 本年增加          | 本年减少          | 年末余额         | 形成原因 |
|------|--------------|---------------|---------------|--------------|------|
| 政府补助 | 2,634,471.61 | 11,732,300.00 | 10,519,167.72 | 3,847,603.89 | 纵向课题 |
| 合计   | 2,634,471.61 | 11,732,300.00 | 10,519,167.72 | 3,847,603.89 | —    |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(2) 政府补助项目

| 负债项目                        | 年初余额       | 本年新增补助金额     | 本年计入营业外收入金额 | 本年计入其他收益金额   | 本年冲减成本费用金额 | 其他变动       | 年末余额       | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------------------------|------------|--------------|-------------|--------------|------------|------------|------------|-------------|
| XX 铝基复合材料 XX 轨道铸件研制         | 92,022.33  |              |             |              |            |            | 92,022.33  | 与资产/收益相关    |
| XX 铝合金粉末                    | 74,939.54  |              |             |              |            |            | 74,939.54  | 与资产/收益相关    |
| XX 铝基复合材料锻件工程化研制            | 634,951.91 |              |             |              |            |            | 634,951.91 | 与收益相关       |
| 特种功能梯度铜合金一体化激光 3D 制造技术研究与应用 | 240,828.82 |              |             |              |            |            | 240,828.82 | 与收益相关       |
| 特种服役构件用高强韧铝基复合材料及构件制备       | 570,421.99 | 1,150,000.00 |             | 788,921.99   |            | 931,500.00 |            | 与收益相关       |
| 高模量及超高模量铝基复合材料构件质量评价与控制     | 358,227.47 | 40,100.00    |             | 353,258.68   |            |            | 45,068.79  | 与收益相关       |
| XX 大规格 XX 铝合金 XX 管材研制       | 399,873.36 |              |             | -23,183.66   |            |            | 423,057.02 | 与资产/收益相关    |
| 极端环境特种服役构件用金属基复合材料考核与示范应用   | 122,325.17 | 115,200.00   |             | 237,525.17   |            |            |            | 与收益相关       |
| 超大规模高强韧铝合金复合电磁铸造技术原型设计和研究   | 140,881.02 | 150,000.00   |             | 175,367.57   |            |            | 115,513.45 | 与资产/收益相关    |
| XX 高强铝合金粉末研制                |            | 970,000.00   |             | 388,000.00   |            | 582,000.00 |            | 与资产/收益相关    |
| 高导热石墨硅铝 XX 壳体研究             |            | 2,500,000.00 |             | 2,500,000.00 |            |            |            | 与收益相关       |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 负债项目                                   | 年初余额         | 本年新增补助金额      | 本年计入营业外收入金额 | 本年计入其他收益金额   | 本年冲减成本费用金额 | 其他变动         | 年末余额         | 与资产相关/与收益相关 |
|--|--------------|---------------|-------------|--------------|------------|--------------|--------------|-------------|
| 三维纳米网络增强金属复合材料规模化制造与示范应用               |              | 1,399,000.00  |             | 866,047.62   |            | 532,952.38   |              | 与收益相关       |
| 多功能铝硅 XX 封装壳体研制                        |              | 3,020,000.00  |             | 1,910,027.97 |            | 188,750.00   | 921,222.03   | 与收益相关       |
| XX 力热 XX 设计                            |              | 1,088,000.00  |             | 1,088,000.00 |            |              |              | 与收益相关       |
| 新能源汽车传动轴超高强铝合金材料工艺人工智能设计与应用验证          |              | 1,200,000.00  |             |              |            |              | 1,200,000.00 | 与收益相关       |
| 初晶硅增强 A390 铝合金凝固温度场、浓度场的耦合模拟及其精确控制技术开发 |              | 100,000.00    |             |              |            |              | 100,000.00   | 与收益相关       |
| 合计                                     | 2,634,471.61 | 11,732,300.00 |             | 8,283,965.34 |            | 2,235,202.38 | 3,847,603.89 |             |

### 31. 股本

| 投资者名称             | 年初余额           |          | 本期增加         | 本期减少       | 年末余额           |          |
|-------------------|----------------|----------|--------------|------------|----------------|----------|
|                   | 投资金额           | 所占比例 (%) |              |            | 投资金额           | 所占比例 (%) |
| 中国有研科技集团有限公司      | 187,457,160.00 | 50.50    | 1,330,047.00 |            | 188,787,207.00 | 50.85    |
| 有研工程技术研究院有限公司     | 73,551,540.00  | 19.81    |              |            | 73,551,540.00  | 19.81    |
| 北京复迈辉咨询管理中心（有限合伙） | 18,297,550.00  | 4.93     |              | 242,351.00 | 18,055,199.00  | 4.86     |
| 厦门火炬集团创业投资有限公司    | 14,275,421.00  | 3.85     |              |            | 14,275,421.00  | 3.85     |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

| 投资者名称                      | 年初余额           |          | 本期增加         | 本期减少         | 年末余额           |          |
|----------------------------|----------------|----------|--------------|--------------|----------------|----------|
|                            | 投资金额           | 所占比例 (%) |              |              | 投资金额           | 所占比例 (%) |
| 深圳市远致星火私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）  | 12,946,429.00  | 3.49     |              |              | 12,946,429.00  | 3.49     |
| 北京复迈虹咨询管理中心（有限合伙）          | 10,693,750.00  | 2.88     |              | 1,087,696.00 | 9,606,054.00   | 2.59     |
| 国华卫星应用产业基金（南京）合伙企业（有限合伙）   | 7,767,857.00   | 2.09     |              |              | 7,767,857.00   | 2.09     |
| 比亚迪股份有限公司                  | 5,178,571.00   | 1.39     |              |              | 5,178,571.00   | 1.39     |
| 新疆众和股份有限公司                 | 5,178,571.00   | 1.39     |              |              | 5,178,571.00   | 1.39     |
| 中信证券投资有限公司                 | 5,178,571.00   | 1.39     |              |              | 5,178,571.00   | 1.39     |
| 钢研投资有限公司                   | 5,178,571.00   | 1.39     |              |              | 5,178,571.00   | 1.39     |
| 中航航空产业链引导投资(天津)合伙企业（有限合伙）  | 5,178,571.00   | 1.39     |              |              | 5,178,571.00   | 1.39     |
| 有研鼎盛投资发展有限公司               | 5,178,571.00   | 1.39     |              |              | 5,178,571.00   | 1.39     |
| 苏州元禾厚望鑫材一期创业投资合伙企业（有限合伙）   | 4,913,450.00   | 1.32     |              |              | 4,913,450.00   | 1.32     |
| 浙江南方装备创业投资基金合伙企业（有限合伙）     | 2,589,286.00   | 0.70     |              |              | 2,589,286.00   | 0.70     |
| 中国国有企业混合所有制改革基金有限公司        | 2,589,286.00   | 0.70     |              |              | 2,589,286.00   | 0.70     |
| 建投投资有限责任公司                 | 2,589,286.00   | 0.70     |              |              | 2,589,286.00   | 0.70     |
| 南通元禾厚望创新成长一期股权投资合伙企业（有限合伙） | 2,496,027.00   | 0.67     |              |              | 2,496,027.00   | 0.67     |
| 合计                         | 371,238,468.00 | 100.00   | 1,330,047.00 | 1,330,047.00 | 371,238,468.00 | 100.00   |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

### 32. 资本公积

| 项目   | 年初余额           | 本年增加      | 本年减少 | 年末余额           |
|------|----------------|-----------|------|----------------|
| 股本溢价 | 254,028,276.79 | 43,913.45 |      | 254,072,190.24 |
| 合计   | 254,028,276.79 | 43,913.45 |      | 254,072,190.24 |

### 33. 专项储备

| 项目    | 年初余额         | 本年增加         | 本年减少         | 年末余额         |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 安全生产费 | 3,900,236.53 | 8,128,242.74 | 5,082,200.82 | 6,946,278.45 |
| 合计    | 3,900,236.53 | 8,128,242.74 | 5,082,200.82 | 6,946,278.45 |

### 34. 盈余公积

| 项目     | 年初余额         | 本年增加         | 本年减少 | 年末余额         |
|--------|--------------|--------------|------|--------------|
| 法定盈余公积 | 4,163,696.28 | 4,874,191.41 |      | 9,037,887.69 |
| 合计     | 4,163,696.28 | 4,874,191.41 |      | 9,037,887.69 |

### 35. 未分配利润

| 项目                    | 本年             | 上年             |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 调整前上年末未分配利润           | 112,655,875.49 | 107,581,673.72 |
| 调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                |                |
| 调整后年初未分配利润            | 112,655,875.49 | 107,581,673.72 |
| 加：本年归属于母公司所有者的净利润     | 68,900,255.29  | 65,547,798.77  |
| 减：提取法定盈余公积            | 4,874,191.41   | 4,751,523.89   |
| 应付普通股股利               | 12,000,000.00  |                |
| 转增资本                  |                | 55,722,073.11  |
| 本年年末余额                | 164,681,939.37 | 112,655,875.49 |

### 36. 营业收入、营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本情况

| 项目   | 本年发生额          |                | 上年发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 532,658,838.40 | 390,055,438.53 | 559,114,867.24 | 413,932,885.98 |
| 其他业务 | 41,972,017.54  | 17,018,413.00  | 50,524,902.36  | 26,615,999.34  |
| 合计   | 574,630,855.94 | 407,073,851.53 | 609,639,769.60 | 440,548,885.32 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

| 合同分类      | 本年发生额          |                | 上年发生额          |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 产品类型      | 532,658,838.40 | 390,055,438.53 | 559,114,867.24 | 413,932,885.98 |
| 其中：金属复合材料 | 347,266,026.18 | 252,357,591.53 | 407,018,460.02 | 299,459,046.63 |
| 特种合金加工制品  | 185,392,812.22 | 137,697,847.00 | 152,096,407.22 | 114,473,839.35 |
| 按经营地区分类   | 532,658,838.40 | 390,055,438.53 | 559,114,867.24 | 413,932,885.98 |
| 其中：国内     | 441,338,227.33 | 317,462,651.59 | 438,767,205.96 | 314,550,962.97 |
| 国外        | 91,320,611.07  | 72,592,786.94  | 120,347,661.28 | 99,381,923.01  |

37. 税金及附加

| 项目              | 本年发生额        | 上年发生额        |
|-----------------|--------------|--------------|
| 城市维护建设税         | 982,768.15   | 1,004,763.48 |
| 教育费附加（含地方教育费附加） | 891,791.79   | 883,003.08   |
| 房产税             | 1,381,442.34 | 1,390,154.83 |
| 土地使用税           | 843,635.70   | 272,518.20   |
| 车船使用税           | 3,064.92     | 3,064.92     |
| 印花税             | 612,410.15   | 566,643.15   |
| 其他              | 3,679.99     | 710.51       |
| 合计              | 4,718,793.04 | 4,120,858.17 |

38. 销售费用

| 项目      | 本年发生额         | 上年发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 职工薪酬    | 6,617,051.31  | 6,078,597.49  |
| 业务招待费   | 2,249,847.21  | 1,566,469.38  |
| 差旅费及交通费 | 1,288,996.50  | 1,058,805.62  |
| 展览及会务服务 | 1,155,611.59  | 1,202,322.95  |
| 出版鉴定费   | 425,666.57    | 351,217.87    |
| 折旧与摊销   | 325,658.85    | 342,256.61    |
| 房屋租赁费   | 272,997.12    | 266,678.43    |
| 海外保险及货险 | 35,645.93     | 486,649.77    |
| 其他      | 1,620,158.59  | 580,685.15    |
| 合计      | 13,991,633.67 | 11,933,683.27 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

### 39. 管理费用

| 项目         | 本年发生额         | 上年发生额         |
|------------|---------------|---------------|
| 职工薪酬       | 22,870,411.95 | 20,597,285.28 |
| 折旧与摊销      | 5,462,000.04  | 4,026,464.21  |
| 中介机构服务费    | 1,567,567.07  | 2,271,850.29  |
| 物业及园区综合服务费 | 1,279,035.73  | 876,060.19    |
| 办公费等       | 1,019,579.09  | 940,942.34    |
| 差旅交通费      | 965,917.00    | 890,154.71    |
| 专利费        | 821,510.75    | 1,058,579.32  |
| 残疾人就业保障金   | 655,235.97    | 474,930.04    |
| 燃料动力费      | 378,605.68    | 367,528.67    |
| 租赁费        | 393,001.32    | 165,462.38    |
| 其他         | 635,190.25    | 381,461.63    |
| 合计         | 36,048,054.85 | 32,050,719.06 |

### 40. 研发费用

| 项目    | 本年发生额         | 上年发生额         |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬  | 20,194,978.51 | 22,173,899.49 |
| 加工费   | 7,674,091.06  | 10,567,129.10 |
| 材料费   | 7,308,094.82  | 7,099,181.52  |
| 折旧与摊销 | 4,882,582.74  | 4,656,668.06  |
| 分析测试费 | 1,900,177.19  | 2,655,376.66  |
| 燃料动力费 | 1,251,354.29  | 1,625,750.31  |
| 其他    | 2,377,142.11  | 3,523,179.76  |
| 合计    | 45,588,420.72 | 52,301,184.90 |

### 41. 财务费用

| 项目     | 本年发生额        | 上年发生额         |
|--------|--------------|---------------|
| 利息费用   | 2,351,172.62 | 3,545,546.36  |
| 减：利息收入 | 206,840.98   | 673,940.44    |
| 加：汇兑损失 | 732,106.56   | -2,075,086.59 |
| 其他支出   | 81,243.80    | 498,155.77    |
| 合计     | 2,957,682.00 | 1,294,675.10  |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

#### 42. 其他收益

| 产生其他收益的来源 | 本年发生额         | 上年发生额         |
|-----------|---------------|---------------|
| 政府补助      | 11,602,168.18 | 11,573,171.82 |
| 个税手续费返还   | 81,427.94     | 46,372.67     |
| 增值税加计抵减   | 731,189.12    | 1,825,495.39  |
| 合计        | 12,414,785.24 | 13,445,039.88 |

#### 43. 投资收益

| 项目                 | 本年发生额    | 上年发生额      |
|--------------------|----------|------------|
| 处置交易性金融资产取得的投资收益   | 9,769.96 |            |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |          | 429,293.36 |
| 合计                 | 9,769.96 | 429,293.36 |

#### 44. 信用减值损失

| 项目         | 本年发生额       | 上年发生额         |
|------------|-------------|---------------|
| 应收票据坏账损失   | -268,102.72 | -391,295.78   |
| 应收账款坏账损失   | 308,326.12  | -2,970,116.04 |
| 其他应收款坏账损失  | 81,800.51   | -196,015.00   |
| 应收款项融资坏账损失 | -644.55     |               |
| 合计         | 121,379.36  | -3,557,426.82 |

#### 45. 资产减值损失

| 项目       | 本年发生额         | 上年发生额         |
|----------|---------------|---------------|
| 存货跌价损失   | -2,063,010.84 | -1,119,799.29 |
| 固定资产减值损失 |               | -196,633.75   |
| 合计       | -2,063,010.84 | -1,316,433.04 |

#### 46. 资产处置收益（损失以“-”号填列）

| 项目                   | 本年发生额     | 上年发生额       |
|----------------------|-----------|-------------|
| 持有待售处置组处置收益          |           |             |
| 非流动资产处置收益            |           |             |
| 其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益 |           |             |
| 未划分为持有待售的非流动资产处置收益   |           |             |
| 其中：固定资产处置收益          | 11,752.22 | -328,687.77 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

| 项目        | 本年发生额        | 上年发生额       |
|-----------|--------------|-------------|
| 无形资产处置收益  | 4,830,796.48 |             |
| 使用权资产终止确认 | 421.17       | 154,479.41  |
| 合计        | 4,842,969.87 | -174,208.36 |

#### 47. 营业外收入

| 项目      | 本年发生额      | 上年发生额      | 计入本年非经常性损益的金额 |
|---------|------------|------------|---------------|
| 政府补助    | 329,264.96 | 252,802.00 | 329,264.96    |
| 无法支付的款项 | 4,865.00   | 54,096.66  | 4,865.00      |
| 违约赔偿    | 591,733.94 | 10,000.00  | 591,733.94    |
| 其他      | 17.76      | 2,878.32   | 17.76         |
| 合计      | 925,881.66 | 319,776.98 | 925,881.66    |

#### 48. 营业外支出

| 项目          | 本年金额       | 上年金额       | 计入本年非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 非流动资产毁损报废损失 | 60,661.47  | 13,769.71  | 60,661.47     |
| 赔偿金、违约金等支出  | 136,368.00 | 8,849.56   | 136,368.00    |
| 滞纳金及罚款支出    | 401,318.99 | 172,305.07 | 401,318.99    |
| 其他          | 229.98     | 593.03     | 229.98        |
| 合计          | 598,578.44 | 195,517.37 | 598,578.44    |

#### 49. 所得税费用

##### （1）所得税费用

| 项目      | 本年发生额         | 上年发生额        |
|---------|---------------|--------------|
| 当年所得税费用 | 11,785,877.87 | 8,344,897.75 |
| 递延所得税费用 | -689,559.55   | -443,087.39  |
| 合计      | 11,096,318.32 | 7,901,810.36 |

##### （2）会计利润与所得税费用调整过程

| 项目               | 本年发生额         |
|------------------|---------------|
| 本年合并利润总额         | 79,905,616.94 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 11,985,842.54 |
| 子公司适用不同税率的影响     | 2,309,802.48  |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

| 项目                             | 本年发生额         |
|--------------------------------|---------------|
| 调整以前期间所得税的影响                   | 2,312,315.92  |
| 非应税收入的影响                       |               |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 1,656,521.85  |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        |               |
| 本年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        | -216,902.09   |
| 研发费加计扣除的影响                     | -6,951,262.38 |
| 所得税费用                          | 11,096,318.32 |

#### 50. 现金流量表项目

##### （1）与经营活动有关的现金

##### 1) 收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目     | 本年发生额         | 上年发生额         |
|--------|---------------|---------------|
| 纵向合同款  | 11,732,300.00 | 7,726,700.00  |
| 政府补助   | 3,793,573.99  | 5,861,128.18  |
| 租赁收入   | 991,433.78    | 1,260,460.00  |
| 利息收入   | 206,826.80    | 696,351.14    |
| 违约赔偿收入 | 435,000.00    |               |
| 往来款    | 6,189,799.34  | 2,811,648.51  |
| 合计     | 23,348,933.91 | 18,356,287.83 |

##### 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目   | 本年发生额         | 上年发生额         |
|------|---------------|---------------|
| 付现费用 | 30,472,086.21 | 24,120,812.95 |
| 转拨经费 | 2,235,202.38  | 4,848,100.00  |
| 往来款  | 1,028,638.03  | 2,637,813.80  |
| 合计   | 33,735,926.62 | 31,606,726.75 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到的重要的与投资活动有关的现金

| 项目    | 本年发生额         | 上年发生额            |
|-------|---------------|------------------|
| 结构性存款 | 10,000,000.00 |                  |
| 国债逆回购 |               | 1,618,531,000.00 |
| 合计    | 10,000,000.00 | 1,618,531,000.00 |

2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

| 项目    | 本年发生额         | 上年发生额            |
|-------|---------------|------------------|
| 结构性存款 | 20,000,000.00 |                  |
| 国债逆回购 |               | 1,618,531,000.00 |
| 合计    | 20,000,000.00 | 1,618,531,000.00 |

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目      | 本年发生额         | 上年发生额        |
|---------|---------------|--------------|
| 租赁负债    | 12,298,688.09 | 2,863,974.48 |
| IPO 服务费 | 6,361,500.00  |              |
| 合计      | 18,660,188.09 | 2,863,974.48 |

2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

| 项目    | 年初余额          | 本年增加          |              | 本年减少          |              | 年末余额          |
|-------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|       |               | 现金变动          | 非现金变动        | 现金变动          | 非现金变动        |               |
| 短期借款  | 33,420,000.00 | 31,219,119.32 |              | 37,420,000.00 |              | 27,219,119.32 |
| 租赁负债  | 38,968,115.67 |               | 702,567.04   | 6,158,569.24  | 2,455,613.69 | 31,056,499.78 |
| 长期应付款 |               |               | 1,952,849.10 |               |              | 1,952,849.10  |
| 合计    | 72,388,115.67 | 31,219,119.32 | 2,655,416.14 | 43,578,569.24 | 2,455,613.69 | 60,228,468.20 |

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

主要包括票据背书转让，其中 2025 年度发生额 101,167,205.32 元，2024 年度发生额 97,540,707.75 元。



## 51. 现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

| 项目                              | 本年金额           | 上年金额           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>      | —              | —              |
| 净利润                             | 68,809,298.62  | 68,438,478.05  |
| 加: 资产减值准备                       | 2,063,010.84   | 1,316,433.04   |
| 信用减值损失                          | -121,379.36    | 3,557,426.82   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧         | 17,470,765.75  | 15,566,834.80  |
| 使用权资产折旧                         | 6,913,147.89   | 7,963,085.58   |
| 无形资产摊销                          | 4,035,167.88   | 1,726,861.50   |
| 长期待摊费用摊销                        | 1,083,500.71   | 610,114.68     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列) | -4,842,969.87  | 174,208.36     |
| 固定资产报废损失(收益以“-”填列)              | 60,661.47      | 13,769.71      |
| 公允价值变动损失(收益以“-”填列)              |                |                |
| 财务费用(收益以“-”填列)                  | 3,083,279.18   | 1,470,459.77   |
| 投资损失(收益以“-”填列)                  | -9,769.96      | -429,293.36    |
| 递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)            | 346,423.30     | -741,942.72    |
| 递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)            | -1,035,982.85  | 298,855.33     |
| 存货的减少(增加以“-”填列)                 | 17,950,996.74  | -51,016,621.50 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)            | -9,500,834.11  | -94,725,723.77 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)            | -54,527,216.90 | 38,716,355.11  |
| 其他                              |                |                |
| 经营活动产生的现金流量净额                   | 51,778,099.33  | -7,060,698.60  |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>    |                |                |
| 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                        |                |                |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>        |                |                |
| 现金的年末余额                         | 99,262,124.51  | 129,290,250.76 |
| 减: 现金的年初余额                      | 129,290,250.76 | 88,417,805.07  |
| 加: 现金等价物的年末余额                   |                |                |
| 减: 现金等价物的年初余额                   |                |                |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

| 项目           | 本年金额           | 上年金额          |
|--------------|----------------|---------------|
| 现金及现金等价物净增加额 | -30,028,126.25 | 40,872,445.69 |

**(2) 现金和现金等价物的构成**

| 项目                          | 年末余额          | 年初余额           |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| 现金                          | 99,262,124.51 | 129,290,250.76 |
| 其中：库存现金                     | 214.88        | 208.39         |
| 可随时用于支付的银行存款                | 99,259,284.75 | 129,287,417.95 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              | 2,624.88      | 2,624.42       |
| 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                      |               |                |
| 现金等价物                       |               |                |
| 其中：三个月内到期的债券投资              |               |                |
| 年末现金和现金等价物余额                | 99,262,124.51 | 129,290,250.76 |
| 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 |               |                |

**52. 股东权益变动表项目**

无。

**53. 外币货币性项目**

**(1) 外币货币性项目**

| 项目    | 年末外币余额       | 折算汇率   | 年末折算人民币余额     |
|-------|--------------|--------|---------------|
| 货币资金  | —            | —      |               |
| 其中：美元 | 64,719.42    | 7.0288 | 454,899.86    |
| 港币    | 57.96        | 0.9032 | 52.35         |
| 英镑    | 20.00        | 9.4346 | 188.69        |
| 应收账款  | —            | —      |               |
| 其中：美元 | 4,077,266.20 | 7.0288 | 28,658,288.67 |

**54. 租赁**

**(1) 本公司作为承租方**

| 项目       | 本年发生额        | 上年发生额        |
|----------|--------------|--------------|
| 租赁负债利息费用 | 1,309,729.38 | 1,761,253.37 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

| 项目                              | 本年发生额         | 上年发生额        |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| 计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用            | 1,633,830.24  | 1,324,785.92 |
| 计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外） |               |              |
| 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额               |               |              |
| 其中：售后租回交易产生部分                   |               |              |
| 转租使用权资产取得的收入                    |               |              |
| 与租赁相关的总现金流出                     | 14,418,676.30 | 4,543,247.26 |
| 售后租回交易产生的相关损益                   |               |              |
| 售后租回交易现金流入                      |               |              |
| 售后租回交易现金流出                      |               |              |

## （2）本公司作为出租方

### 1) 本公司作为出租人的经营租赁

| 项目   | 租赁收入         | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|------|--------------|--------------------------|
| 房屋租赁 | 1,040,807.32 |                          |
| 合计   | 1,040,807.32 |                          |

## 六、 研发支出

| 项目         | 本年发生额         | 上年发生额         |
|------------|---------------|---------------|
| 职工薪酬       | 20,194,978.51 | 22,173,899.49 |
| 加工费        | 7,674,091.06  | 10,567,129.10 |
| 材料费        | 7,308,094.82  | 7,099,181.52  |
| 折旧与摊销      | 4,882,582.74  | 4,656,668.06  |
| 分析测试费      | 1,900,177.19  | 2,655,376.66  |
| 燃料动力费      | 1,251,354.29  | 1,625,750.31  |
| 其他         | 2,377,142.11  | 3,523,179.76  |
| 合计         | 45,588,420.72 | 52,301,184.90 |
| 其中：费用化研发支出 | 45,588,420.72 | 52,301,184.90 |
| 资本化研发支出    |               |               |

## 七、 合并范围的变更

无。



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

## 八、在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

| 子公司名称            | 注册资本<br>(万元) | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质  | 持股比例 (%) |    | 取得方式       |
|------------------|--------------|-------|-----|---|----------|----|------------|
|                  |              |       |     |   | 直接       | 间接 |            |
| 厦门火炬特种金属材料有限公司   | 2,669.45     | 厦门市   | 厦门市 | 生产、加工高精度金属带材  | 100.00   |    | 同一控制下的企业合并 |
| 有研金属复合材料（廊坊）有限公司 | 20,000.00    | 廊坊市   | 廊坊市 | 铝基复合材料及制品、铝合金材料及制品、新型复合材料及制品、锌合金材料及制品、新型铜合金材料及制品的研发、生产及销售 | 100.00   |    | 同一控制下的企业合并 |
| 有研金属复合材料（东莞）有限公司 | 1,332.33     | 东莞市   | 东莞市 | 有色金属压延加工；有色金属合金制造；电子元器件制造；模具制造                            | 75.00    |    | 投资设立       |



(2) 重要的非全资子公司

无。

(3) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(4) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况

无。

3. 在合营企业或联营企业中的权益

无。

4. 重要的共同经营

无。

5. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

九、政府补助

1. 年末按应收金额确认的政府补助

无。

2. 涉及政府补助的负债项目

| 会计科目 | 年初余额         | 本年新增补助金额      | 本年计入营业外收入金额 | 本年转入其他收益金额   |
|------|--------------|---------------|-------------|--------------|
| 递延收益 | 2,634,471.61 | 11,732,300.00 |             | 8,283,965.34 |

(续)

| 会计科目 | 本年其他变动       | 年末余额         | 与资产/收益相关 |
|------|--------------|--------------|----------|
| 递延收益 | 2,235,202.38 | 3,847,603.89 | 与资产/收益相关 |

3. 计入当期损益的政府补助

| 会计科目  | 本年发生额         | 上年发生额         |
|-------|---------------|---------------|
| 其他收益  | 11,602,168.18 | 11,573,171.82 |
| 营业外收入 | 329,264.96    | 252,802.00    |
| 合计    | 11,931,433.14 | 11,825,973.82 |



## 十、与金融工具相关风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它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定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，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之内。

#### （1）市场风险

##### 1) 汇率风险

本公司承受汇率风险主要与美元、港币和英镑有关，除下属子公司北京有研特材科技有限公司以美元进行销售外，本公司的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，除下表所述资产及负债的美元余额和零星的英镑及港币余额外（余额系折算后人民币金额），本公司的资产及负债均为人民币余额。该等美元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

| 项目      | 2025年12月31日   | 2024年12月31日   |
|---------|---------------|---------------|
| 货币资金-美元 | 454,899.86    | 560,101.44    |
| 货币资金-港币 | 52.35         | 53.68         |
| 货币资金-英镑 | 188.69        | 181.53        |
| 应收账款-美元 | 28,658,288.67 | 29,870,562.06 |

本公司密切关注汇率变动对本公司的影响。

##### 2) 利率风险

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。本公司持有的计息金融工具如下：

| 项目       | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 固定利率金融工具 |             |             |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 项目      | 2025年12月31日   | 2024年12月31日    |
|---------|---------------|----------------|
| 金融负债    |               |                |
| 其中：短期借款 | 27,219,119.32 | 33,420,000.00  |
| 金融资产    |               |                |
| 其中：货币资金 | 99,262,124.51 | 129,290,250.76 |

## (2) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

为降低信用风险，本公司由专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。本公司应收账款中，前五名金额合计：125,677,146.23元，占本公司应收账款总额的41.08%。

## (3) 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

## 十一、公允价值的披露

### 1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

| 项目             | 年末公允价值     |            |               |               |
|----------------|------------|------------|---------------|---------------|
|                | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量    | 合计            |
| 一、持续的公允价值计量    | —          | —          | —             | —             |
| （一）交易性金融资产     |            |            | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| （二）应收款项融资      |            |            | 28,222,387.66 | 28,222,387.66 |
| （三）其他权益工具投资    |            |            |               |               |
| 持续以公允价值计量的资产总额 |            |            |               |               |



| 项目              | 年末公允价值     |            |            |    |
|-----------------|------------|------------|------------|----|
|                 | 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 |
| 持续以公允价值计量的负债总额  |            |            |            |    |
| 二、非持续的公允价值计量    | —          | —          | —          | —  |
| 非持续以公允价值计量的资产总额 |            |            |            |    |
| 非持续以公允价值计量的负债总额 |            |            |            |    |

## 2. 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

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA乘数、缺乏流动性折价等。

应收款项融资项目按照未来现金流量折现作为公允价值，因票据到期日较短现金流不进行折现，按照应收款项融资项目账面成本作为公允价值。

## 十二、关联方及关联交易

### 1. 关联方关系

#### (1) 本公司的母公司情况

| 母公司名称        | 注册地 | 业务性质                        | 注册资本                     | 母公司对本公司的持股比例 (%) | 母公司对本公司的表决权比例 (%) |
|--------------|-----|-----------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| 中国有研科技集团有限公司 | 北京  | 有色金属新材料、工艺、工程技术研发及相关产品生产与销售 | 410,000.00 <sup>注1</sup> | 50.85            | 50.85             |

本公司最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

注1：截至2025年12月，中国有研实收资本为410,000.00万元，该部分资本已完成实缴，中国有研注册资本变更登记手续尚在办理中。

#### (2) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。



**(3) 其他关联方**

| 其他关联方名称           | 与本企业关系         |
|-------------------|----------------|
| 有研增材技术有限公司        | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 国标（北京）检验认证有限公司    | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 有研工程技术研究院有限公司     | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 有研兴友科技服务（北京）有限公司  | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 有研稀土高技术有限公司       | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 北京康普锡威科技有限公司      | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 有研翠铂林科技（北京）有限公司   | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 有研亿金新材料有限公司       | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 有研粉末新材料（合肥）有限公司   | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 国合通用（青岛）测试评价有限公司  | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 有研亿金新材料（山东）有限公司   | 受同一控股股东控制的其他企业 |
| 有研半导体硅材料股份公司      | 其他关联方          |
| 湖南文昌新材科技股份有限公司    | 其他关联方          |
| 国联汽车动力电池研究院有限责任公司 | 其他关联方          |
| 南京驰韵科技发展有限公司      | 其他关联方          |

**2. 关联交易**

**(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**

| 关联方                   | 关联交易内容 | 本年发生额        | 上年发生额        |
|-----------------------|--------|--------------|--------------|
| <b>控股股东</b>           |        |              |              |
| 其中：中国有研科技集团有限公司       | 综合服务   | 2,510,999.23 | 274,561.24   |
| <b>受同一控股股东控制的其他企业</b> |        |              |              |
| 其中：有研增材技术有限公司         | 原材料    | 6,619,469.03 | 4,388,495.61 |
| 国标（北京）检验认证有限公司        | 检测服务   | 3,465,155.36 | 3,940,439.82 |
| 有研工程技术研究院有限公司         | 加工服务   |              | 2,504,424.79 |
| 有研工程技术研究院有限公司         | 原材料    | 61,770.35    | 73,852.16    |
| 有研兴友科技服务（北京）有限公司      | 综合服务   |              | 2,432,159.39 |
| 有研稀土高技术有限公司           | 综合服务   | 52,928.30    | 754,874.18   |
| 北京康普锡威科技有限公司          | 综合服务   | 69,180.53    | 277,300.88   |
| 有研翠铂林科技（北京）有限公司       | 原材料    | 98,773.34    | 195,548.66   |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 关联方               | 关联交易内容   | 本年发生额                | 上年发生额                |
|-------------------|----------|----------------------|----------------------|
| 有研亿金新材料有限公司       | 商品       | 383,628.32           | 137,168.14           |
| 有研粉末新材料（合肥）有限公司   | 原材料      | 265,265.49           | 115,044.25           |
| 国合通用（青岛）测试评价有限公司  | 检测服务     | 52,285.84            | 17,518.87            |
| <b>其他关联方</b>      |          |                      |                      |
| 其中：湖南文昌新材科技股份有限公司 | 商品       | 340,975.43           | 4,200,299.83         |
| 国联汽车动力电池研究院有限责任公司 | 检测服务     | 45,188.68            | 80,745.32            |
| 南京驰韵科技发展有限公司      | 原材料及加工服务 | 30,530.97            | 73,893.80            |
| <b>合计</b>         |          | <b>13,996,150.87</b> | <b>19,466,326.94</b> |

(2) 销售商品/提供劳务

| 关联方                   | 关联交易内容 | 本年发生额             | 上年发生额             |
|-----------------------|--------|-------------------|-------------------|
| <b>控股股东</b>           |        |                   |                   |
| 中国有研科技集团有限公司          | 技术收入   | 195,471.68        | 37,735.84         |
| <b>受同一控股股东控制的其他企业</b> |        |                   |                   |
| 有研亿金新材料有限公司           | 商品     |                   | 495,575.22        |
| 有研亿金新材料（山东）有限公司       | 商品     |                   | 247,787.61        |
| 有研工程技术研究院有限公司         | 商品     | 128,014.16        | 19,242.48         |
| <b>其他关联方</b>          |        |                   |                   |
| 南京驰韵科技发展有限公司          | 商品     | 478,545.13        |                   |
| 国联汽车动力电池研究院有限责任公司     | 商品     | 13,938.06         |                   |
| <b>合计</b>             |        | <b>815,969.03</b> | <b>800,341.15</b> |

(3) 关联租赁情况

1) 承租情况

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 本年发生额                   |                   |       |             |          |
|-------|--------|-------------------------|-------------------|-------|-------------|----------|
|       |        | 简化处理的短期租赁和低价价值资产租赁的租金费用 | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 |
|       |        |                         |                   |       |             |          |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

|              |       |              |  |              |              |  |
|--------------|-------|--------------|--|--------------|--------------|--|
| 中国有研科技集团有限公司 | 房屋建筑物 | 1,015,603.33 |  | 6,117,853.87 | 1,022,768.05 |  |
| 中国有研科技集团有限公司 | 运输工具  |              |  | 687,120.33   |              |  |
| 中国有研科技集团有限公司 | 车位租赁费 | 57,142.86    |  | 57,142.86    |              |  |

(续)

| 出租方名称            | 租赁资产种类 | 上年发生额                  |                   |              |              |               |
|------------------|--------|------------------------|-------------------|--------------|--------------|---------------|
|                  |        | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用 | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 支付的租金        | 承担的租赁负债利息支出  | 增加的使用权资产      |
| 中国有研科技集团有限公司     | 房屋建筑物  |                        |                   | 6,090,638.50 | 1,508,246.90 | -2,029,482.48 |
| 中国有研科技集团有限公司     | 房屋建筑物  | 163,814.30             |                   | 163,814.30   |              |               |
| 中国有研科技集团有限公司     | 车位租赁   | 38,095.24              |                   | 38,095.24    |              |               |
| 有研兴友科技服务（北京）有限公司 | 房屋建筑物  | 207,700.00             |                   | 207,700.00   |              |               |

(4) 关联方资金拆借

无。

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

| 关联方名称         | 关联交易内容 | 本年发生额        | 上年发生额        |
|---------------|--------|--------------|--------------|
| 南京驰韵科技发展有限公司  | 专利许可权  | 2,092,672.14 |              |
| 中国有研科技集团有限公司  | 专利许可权  |              | 3,472,800.00 |
| 中国有研科技集团有限公司  | 专利权转让  | 16,350.00    |              |
| 有研工程技术研究院有限公司 | 专利权转让  | 21,267.00    |              |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(6) 关键管理人员薪酬

| 项目名称 | 本年发生额        | 上年发生额        |
|------|--------------|--------------|
| 薪酬合计 | 3,898,408.68 | 3,359,322.51 |

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

| 项目名称  | 关联方              | 年末余额         |            | 年初余额         |            |
|-------|------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|       |                  | 账面余额         | 坏账准备       | 账面余额         | 坏账准备       |
| 应收账款  | 中国有研科技集团有限公司     | 2,740,800.00 | 892,523.90 | 4,111,674.00 | 649,157.58 |
| 应收账款  | 有研亿金新材料有限公司      |              |            | 560,000.00   | 16,800.00  |
| 应收账款  | 南京驰韵科技发展有限公司     | 540,756.00   | 16,222.68  |              |            |
| 预付账款  | 有研工程技术研究院有限公司    | 81,081.00    |            |              |            |
| 预付账款  | 中国有研科技集团有限公司     | 10,000.00    |            |              |            |
| 其他应收款 | 有研兴友科技服务（北京）有限公司 | 4,000.00     | 550.00     | 4,000.00     | 120.00     |

(2) 应付项目

| 项目名称  | 关联方              | 年末账面余额       | 年初账面余额        |
|-------|------------------|--------------|---------------|
| 合同负债  | 中国有研科技集团有限公司     | 60,400.00    | 139,267.92    |
| 合同负债  | 有研半导体硅材料股份公司     | 353,982.30   |               |
| 应付账款  | 中国有研科技集团有限公司     |              | 5,818,906.72  |
| 应付账款  | 国标(北京)检验认证有限公司   | 859,606.92   | 835,906.15    |
| 应付账款  | 有研亿金新材料有限公司      | 15,000.00    | 137,168.14    |
| 应付账款  | 有研兴友科技服务（北京）有限公司 |              | 85,160.00     |
| 应付账款  | 有研稀土高技术有限公司      |              | 57,997.50     |
| 应付账款  | 南京驰韵科技发展有限公司     | 51,481.13    | 1,110,666.18  |
| 应付账款  | 湖南文昌新材科技股份有限公司   |              | 508,150.59    |
| 其他应付款 | 中国有研科技集团有限公司     | 3,814,308.91 | 12,068,744.89 |
| 长期应付款 | 南京驰韵科技发展有限公司     | 1,952,849.10 |               |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

| 项目名称        | 关联方          | 年末账面余额     | 年初账面余额 |
|-------------|--------------|------------|--------|
| 一年内到期的非流动负债 | 南京驰韵科技发展有限公司 | 215,159.24 |        |

#### 4. 关联方承诺

无。

#### 5. 其他

无。

### 十三、 承诺及或有事项

#### 1. 重要承诺事项

无。

#### 2. 或有事项

于资产负债表日，本公司并无须作披露的重要或有事项。

### 十四、 资产负债表日后事项

2025年12月24日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意有研金属复合材料（北京）股份公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可（2025）2916号），公司获准向社会公开发行人民币普通股并在上海证券交易所科创板上市。公司已于2026年3月20日发布招股意向书，拟以每股面值1元，发行人民币普通股130,435,137股，拟发行新股占发行后总股本的26.00%，发行后总股本为501,673,605股，截至财务报告批准报出日，新股发行正在进行中。

### 十五、 其他重要事项

#### 1. 年金计划

年金计划为公司依据国家企业年金制度的相关政策在基本养老保险基础上建立的补充养老保险，根据参加计划职工的工资、级别、工龄等因素，在职工提供服务的会计期间根据规定标准计提，按照受益对象进行分配，计入相关资产成本或当期损益。公司年金缴费基数为上年员工工资总额的月均金额作为缴费基数，公司缴费比例为8%，员工个人缴费比例为2%。



十六、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

| 账龄        | 年末账面余额         | 年初账面余额         |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年） | 228,017,711.02 | 243,331,661.16 |
| 1-2年      | 1,764,610.17   | 3,844,298.39   |
| 2-3年      | 531,864.00     | 3,576,682.03   |
| 3-4年      | 2,457,155.96   | 351,419.47     |
| 4-5年      | 351,419.47     |                |
| 5年以上      |                |                |
| 合计        | 233,122,760.62 | 251,104,061.05 |

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

| 类别        | 年末余额           |        |              |          | 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 | 233,122,760.62 | 100.00 | 7,935,228.10 | 3.40     | 225,187,532.52 |
| 其中：账龄组合   | 230,998,986.71 | 99.09  | 7,935,228.10 | 3.44     | 223,063,758.61 |
| 关联方组合     | 2,123,773.91   | 0.91   |              |          | 2,123,773.91   |
| 合计        | 233,122,760.62 | 100.00 | 7,935,228.10 | 3.40     | 225,187,532.52 |

(续)

| 类别        | 年初余额           |        |              |          | 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 | 251,104,061.05 | 100.00 | 8,181,179.65 | 3.26     | 242,922,881.40 |
| 其中：账龄组合   | 246,266,455.46 | 98.07  | 8,181,179.65 | 3.32     | 238,085,275.81 |
| 关联方组合     | 4,837,605.59   | 1.93   |              |          | 4,837,605.59   |
| 合计        | 251,104,061.05 | 100.00 | 8,181,179.65 | 3.26     | 242,922,881.40 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

1) 按组合计提应收账款坏账准备

| 账龄        | 年末余额           |              |         |
|-----------|----------------|--------------|---------|
|           | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例（%） |
| 1年以内（含1年） | 226,046,610.83 | 6,781,398.32 | 3.00    |
| 1-2年      | 1,611,936.45   | 161,193.65   | 10.00   |
| 2-3年      | 531,864.00     | 79,779.60    | 15.00   |
| 3-4年      | 2,457,155.96   | 737,146.79   | 30.00   |
| 4-5年      | 351,419.47     | 175,709.74   | 50.00   |
| 5年以上      |                |              |         |
| 合计        | 230,998,986.71 | 7,935,228.10 | —       |

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别    | 年初余额         | 本年变动金额      |       |       |    | 年末余额         |
|-------|--------------|-------------|-------|-------|----|--------------|
|       |              | 计提          | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 |              |
| 按单项计提 |              |             |       |       |    |              |
| 按组合计提 | 8,181,179.65 | -245,951.55 |       |       |    | 7,935,228.10 |
| 合计    | 8,181,179.65 | -245,951.55 |       |       |    | 7,935,228.10 |

(4) 按欠款方归集年末余额前五名的应收账款

| 单位名称 | 应收账款年末余额       | 占应收账款年末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备年末余额 |
|------|----------------|-----------------|--------------|
| 第一名  | 35,518,100.01  | 15.24           | 1,065,543.00 |
| 第二名  | 31,363,029.94  | 13.45           | 940,890.90   |
| 第三名  | 19,758,267.00  | 8.48            | 592,748.01   |
| 第四名  | 13,455,572.55  | 5.77            | 403,667.18   |
| 第五名  | 13,112,030.50  | 5.62            | 393,360.92   |
| 合计   | 113,207,000.00 | 48.56           | 3,396,210.01 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

## 2. 其他应收款

| 项目    | 年末余额          | 年初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应收利息  |               |               |
| 应收股利  |               | 3,461,632.14  |
| 其他应收款 | 58,080,444.00 | 95,283,880.87 |
| 合计    | 58,080,444.00 | 98,745,513.01 |

### 2.1 应收股利

#### (1) 应收股利分类

| 项目（或被投资单位）     | 年末余额 | 年初余额         |
|----------------|------|--------------|
| 厦门火炬特种金属材料有限公司 |      | 3,461,632.14 |
| 合计             |      | 3,461,632.14 |

### 2.2 其他应收款

#### (1) 其他应收款按款项性质分类

| 款项性质   | 年末账面余额        | 年初账面余额        |
|--------|---------------|---------------|
| 押金及保证金 | 87,012.00     | 90,112.00     |
| 往来款项   | 58,087,560.00 | 95,282,872.23 |
| 备用金    |               |               |
| 信用减值准备 | -94,128.00    | -89,103.36    |
| 合计     | 58,080,444.00 | 95,283,880.87 |

#### (2) 其他应收款按账龄列示

| 账龄        | 年末账面余额        | 年初账面余额        |
|-----------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 15,560.00     | 95,113,294.16 |
| 1-2年      | 58,072,612.00 | 173,290.07    |
| 2-3年      |               |               |
| 3-4年      |               | 86,400.00     |
| 4-5年      | 86,400.00     |               |
| 5年以上      |               |               |
| 合计        | 58,174,572.00 | 95,372,984.23 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

| 类别        | 年末余额          |        |           |          |               |
|-----------|---------------|--------|-----------|----------|---------------|
|           | 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 | 86,400.00     | 0.15   | 86,400.00 | 100.00   |               |
| 按组合计提坏账准备 | 58,088,172.00 | 99.85  | 7,728.00  | 0.01     | 58,080,444.00 |
| 其中：账龄组合   | 88,172.00     | 0.15   | 7,728.00  |          | 80,444.00     |
| 关联方组合     | 58,000,000.00 | 99.70  |           |          | 58,000,000.00 |
| 合计        | 58,174,572.00 | 100.00 | 94,128.00 | 0.16     | 58,080,444.00 |

(续)

| 类别        | 年初余额          |        |           |          |               |
|-----------|---------------|--------|-----------|----------|---------------|
|           | 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 | 86,400.00     | 0.09   | 86,400.00 | 100.00   |               |
| 按组合计提坏账准备 | 95,286,584.23 | 99.91  | 2,703.36  | 0.00     | 95,283,880.87 |
| 其中：账龄组合   | 90,112.00     | 0.09   | 2,703.36  | 3.00     | 87,408.64     |
| 关联方组合     | 95,196,472.23 | 99.82  |           |          | 95,196,472.23 |
| 合计        | 95,372,984.23 | 100.00 | 89,103.36 | 0.09     | 95,283,880.87 |

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

| 名称          | 年初余额      |           | 年末余额      |           |          |         |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|---------|
|             | 账面余额      | 坏账准备      | 账面余额      | 坏账准备      | 计提比例 (%) | 计提理由    |
| 宝鸡市红炎钛业有限公司 | 86,400.00 | 86,400.00 | 86,400.00 | 86,400.00 | 100.00   | 债务人经营异常 |
| 合计          | 86,400.00 | 86,400.00 | 86,400.00 | 86,400.00 | —        | —       |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

| 账龄         | 年末余额      |          |          |
|------------|-----------|----------|----------|
|            | 账面余额      | 坏账准备     | 计提比例 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 15,560.00 | 466.80   | 3.00     |
| 1-2年       | 72,612.00 | 7,261.20 | 10.00    |
| 2-3年       |           |          |          |
| 3-4年       |           |          |          |
| 4-5年       |           |          |          |
| 5年以上       |           |          |          |
| 合计         | 88,172.00 | 7,728.00 | —        |

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

| 坏账准备           | 第一阶段         | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计        |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|-----------|
|                | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |           |
| 2025年1月1日余额    | 2,703.36     |                      | 86,400.00            | 89,103.36 |
| 2025年1月1日余额在本年 | —            | —                    | —                    | —         |
| —转入第二阶段        |              |                      |                      |           |
| —转入第三阶段        |              |                      |                      |           |
| —转回第二阶段        |              |                      |                      |           |
| —转回第一阶段        |              |                      |                      |           |
| 本年计提           | 5,024.64     |                      |                      | 5,024.64  |
| 本年转回           |              |                      |                      |           |
| 本年转销           |              |                      |                      |           |
| 本年核销           |              |                      |                      |           |
| 其他变动           |              |                      |                      |           |
| 2025年12月31日余额  | 7,728.00     |                      | 86,400.00            | 94,128.00 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

**（4）其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况**

| 类别    | 年初余额      | 本年变动金额   |       |       |    | 年末余额      |
|-------|-----------|----------|-------|-------|----|-----------|
|       |           | 计提       | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 |           |
| 按单项计提 | 86,400.00 |          |       |       |    | 86,400.00 |
| 按组合计提 | 2,703.36  | 5,024.64 |       |       |    | 7,728.00  |
| 合计    | 89,103.36 | 5,024.64 |       |       |    | 94,128.00 |

**（5）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况**

| 单位名称 | 款项性质 | 年末余额          | 账龄   | 占其他应收款年末余额合计数的比例（%） | 坏账准备年末余额  |
|------|------|---------------|------|---------------------|-----------|
| 第一名  | 内部款项 | 58,000,000.00 | 1-2年 | 99.70               |           |
| 第二名  | 加工费  | 86,400.00     | 4-5年 | 0.15                | 86,400.00 |
| 第三名  | 保证金  | 50,000.00     | 1-2年 | 0.09                | 5,000.00  |
| 第四名  | 押金   | 12,012.00     | 1-2年 | 0.02                | 1,201.20  |
| 第五名  | 保证金  | 10,000.00     | 1年以内 | 0.02                | 300.00    |
| 合计   | —    | 58,158,412.00 | —    | 99.98               | 92,901.20 |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

### 3. 长期股权投资

| 项目         | 年末余额           |      |                | 年初余额           |      |                |
|------------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|            | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 对子公司投资     | 342,341,773.07 |      | 342,341,773.07 | 282,341,773.07 |      | 282,341,773.07 |
| 对联营、合营企业投资 |                |      |                |                |      |                |
| 合计         | 342,341,773.07 |      | 342,341,773.07 | 282,341,773.07 |      | 282,341,773.07 |

#### (1) 对子公司投资

| 被投资单位            | 年初余额<br>(账面价值) | 减值准备年初<br>余额 | 本年增减变动        |      |              | 年末余额<br>(账面价值) | 减值准备年<br>末余额 |
|------------------|----------------|--------------|---------------|------|--------------|----------------|--------------|
|                  |                |              | 追加投资          | 减少投资 | 计提减值准备<br>其他 |                |              |
| 厦门火炬特种金属材料有限公司   | 142,858,200.50 |              |               |      |              | 142,858,200.50 |              |
| 有研金属复合材料（廊坊）有限公司 | 127,483,572.57 |              | 60,000,000.00 |      |              | 187,483,572.57 |              |
| 有研金属复合材料（东莞）有限公司 | 12,000,000.00  |              |               |      |              | 12,000,000.00  |              |
| 合计               | 282,341,773.07 |              | 60,000,000.00 |      |              | 342,341,773.07 |              |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

#### 4. 营业收入、营业成本

| 项目      | 本年发生额          |                | 上年发生额          |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 营业收入及成本 | 367,646,031.49 | 269,081,440.86 | 365,392,026.05 | 256,205,334.06 |
| 合计      | 367,646,031.49 | 269,081,440.86 | 365,392,026.05 | 256,205,334.06 |

#### 5. 投资收益

| 项目                 | 本年发生额    | 上年发生额        |
|--------------------|----------|--------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益     |          | 3,461,632.14 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益   | 9,769.96 |              |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |          | 429,293.36   |
| 合计                 | 9,769.96 | 3,890,925.50 |

#### 财务报表补充资料

##### 1. 本年非经常性损益明细表

| 项目   | 本年金额          | 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）   | 4,782,308.40  |    |
| 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）     | 11,931,433.14 |    |
| 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 | 9,769.96      |    |
| 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财产损失  |               |    |
| 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                 |               |    |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

| 项目                                     | 本年金额          | 说明 |
|--|---------------|----|
| 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                     | 58,699.73     |    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                      |               |    |
| 小计                                     | 16,782,211.23 |    |
| 减：所得税影响额                               | 2,740,683.50  |    |
| 少数股东权益影响额（税后）                          | -12,153.84    |    |
| 合计                                     | 14,053,681.57 | —  |



有研金属复合材料（北京）股份公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

## 2. 净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                        | 加权平均<br>净资产收益率 (%) | 每股收益 (元/股) |        |
|------------------------------|--------------------|------------|--------|
|                              |                    | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 归属于母公司普通股股东的<br>净利润          | 8.90               | 0.19       | 0.19   |
| 扣除非经常性损益后归属于<br>母公司普通股股东的净利润 | 7.08               | 0.15       | 0.15   |

有研金属复合材料（北京）股份公司  
二〇二六年四月三日



证书序号: 0014624



# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

## 会计师事务所 执业证书



名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 谭小青

主任会计师:

经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010136

批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号

批准执业日期: 2011年07月07日



发证机关: 北京市财政局

2011年7月5日

中华人民共和国财政部制



# 营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

名称 信永中和会计师事务所(普通合伙)  
 类型 特殊普通合伙企业  
 执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、曹小雷

出资额 6000 万元

成立日期 2012年03月02日

经营范围 注册会计师业务；代理记账。（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，具体经营项目以相  
 关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；  
 税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技  
 能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信  
 息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、  
 技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服  
 务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统  
 运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。  
 （除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦  
 A座8层



登记机关

2025年09月22日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日  
年 月 日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓 名: 苏俊超  
Full name: 苏俊超  
性 别: 男  
Sex: 男  
出生日期: 1987-04-10  
Date of birth: 1987-04-10  
工作单位: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所  
Working unit: 大信会计师事务所(特殊普通合  
伙)北京分所  
身份证号码: 410923198704104251  
Identity card No.



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
年 月 日  
年 月 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 日  
年 月 日

证书编号: 110101410150  
No. of Certificate

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPA 北京注册会计师协会

发证日期: 2014 年 01 月 19 日  
Date of Issuance



姓名: 苏俊超  
证书编号: 110101410150

年 月 日  
年 月 日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名：谢敏  
证书编号：110101360141

年 月 日

证书编号：110101360141

北京注册会计师协会  
Authorized Accountants of CPA

发证日期：2018 年 07 月 16 日  
Date of issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日



中国注册会计师  
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS



姓名 谢敏

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1987-12-09

Date of birth

工作单位 信永中和会计师事务所(特

殊普通合伙)

Working unit

身份证号码 371481198712094529

Identity card No.



年 月 日