

有研稀土新材料股份有限公司
2025 年度
审计报告

索引	页码
审计报告	1-3
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	13-92



审计报告

XYZH/2026QDAA3B0044

有研稀土新材料股份有限公司

有研稀土新材料股份有限公司:

一、 审计意见

我们审计了有研稀土新材料股份有限公司（以下简称有研稀土公司）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，公允反映了有研稀土公司 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的独立性要求，我们独立于有研稀土公司，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、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估有研稀土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稀土公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督有研稀土公司的财务报告过程。

四、 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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对有研稀土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稀土公司不能持续经营。

（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）就有研稀土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。



（本页无正文）

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：

李锐

中国注册会计师：

尹景林

中国 北京

二〇二六年四月十六日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：五新稀土新材料股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	八、（一）	610,380.70	3,022,485.31
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	八、（二）	500,000.00	
应收账款	八、（三）	264,965,846.42	218,206,464.74
应收款项融资	八、（四）	181,075,074.57	162,196,289.91
预付款项	八、（五）	7,570,309.14	8,199,937.52
应收资金集中管理款	八、（六）	283,740,702.38	201,346,745.87
其他应收款	八、（七）	2,477,837.61	1,892,781.79
其中：应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	八、（八）	436,380,861.07	528,482,714.61
其中：原材料	八、（八）	90,024,461.87	109,332,464.53
库存商品（产成品）	八、（七）	129,137,287.98	171,912,788.96
合同资产			
△保险合同资产			
△分出再保险合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	八、（九）	259,243.86	101,073.37
其他流动资产	八、（十）	47,541,153.66	68,924,048.56
流动资产合计		1,225,121,409.41	1,192,372,541.68
非流动资产：			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
☆可供出售金融资产			
其他债权投资			
☆持有至到期投资			
长期应收款	八、（十一）	1,441,274.91	1,847,073.40
长期股权投资			
其他权益工具投资	八、（十二）	101,133,518.48	64,604,781.62
其他非流动金融资产	八、（十三）	103,275,443.24	99,292,672.16
投资性房地产			
固定资产	八、（十四）	586,841,292.58	613,406,407.43
其中：固定资产原价	八、（十四）	904,528,747.75	889,968,045.40
累计折旧	八、（十四）	317,687,455.17	276,061,847.14
固定资产减值准备	八、（十四）		499,790.83
在建工程	八、（十五）	40,918,142.05	4,977,313.05
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	八、（十六）	647,386.64	5,440,608.11
无形资产	八、（十七）	73,743,699.84	64,886,386.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	八、（十八）	19,715,178.55	24,354,469.84
递延所得税资产	八、（十九）	6,000,379.27	5,441,782.92
其他非流动资产	八、（二十）	9,635,103.65	8,215,057.43
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		943,351,419.21	892,466,552.33
资产总计		2,168,472,828.62	2,084,839,094.01

单位负责人：

李淑波

主管会计工作负责人：

任晓南

会计机构负责人：

张天昊



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：有研稀土新材料股份有限公司

单位：人民币元

目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	八、（二十一）	522,345,943.21	604,432,879.99
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	八、（二十二）	212,330,000.00	20,411,800.00
应付账款	八、（二十三）	135,496,465.65	167,673,536.10
预收款项			
合同负债	八、（二十四）	30,460,835.83	10,750,686.30
△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			
△预收保费			
应付职工薪酬	八、（二十五）	18,330,240.40	15,844,022.81
其中：应付工资	八、（二十五）	6,571,515.43	3,468,119.85
应付福利费			
＝其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	八、（二十六）	4,832,890.46	5,979,964.39
其中：应交税金		4,830,542.32	5,253,993.45
其他应付款	八、（二十七）	128,847,133.20	21,508,345.52
其中：应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	八、（二十八）	30,484,735.40	140,920,135.43
其他流动负债	八、（二十九）	4,917,035.87	1,961,444.26
流动负债合计		1,088,045,280.02	989,482,814.80
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
△保险合同负债			
△分出再保险合同负债			
租赁负债	八、（三十）		1,825,571.79
长期应付款	八、（三十一）	87,705,088.93	108,562,426.88
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	八、（十九）	8,008,647.40	7,938,327.39
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		95,713,736.33	118,326,326.06
负债合计		1,183,759,016.35	1,107,809,140.86
所有者权益：			
股本	八、（三十二）	133,030,241.00	133,030,241.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	八、（三十三）	325,984,436.87	325,984,436.87
减：库存股			
其他综合收益	八、（三十四）	20,543,246.13	18,988,310.70
其中：外币报表折算差额			
专项储备	八、（三十五）		
盈余公积	八、（三十六）	129,064,157.08	125,589,512.10
其中：法定公积金	八、（三十六）	129,064,157.08	125,589,512.10
任意公积金			
■储备基金			
■企业发展基金			
■利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润	八、（三十七）	319,166,640.46	338,102,723.53
归属于母公司股东权益合计		927,788,721.54	941,695,224.20
■少数股东权益		56,925,090.73	35,334,728.95
股东权益合计		984,713,812.27	977,029,953.15
负债和股东权益总计		2,168,472,828.62	2,084,839,094.01

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：有研稀土新材料股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		105,806.22	2,388,973.95
交易性金融资产			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十二、（一）	425,043,617.79	594,640,534.08
应收款项融资		71,790,794.83	74,421,790.08
预付款项		2,183,101.93	3,132,334.06
应收资金集中管理款		91,418,493.35	43,069,840.15
其他应收款	十二、（二）	955,521.18	26,155,040.60
其中：应收股利			
存货		84,412,261.41	139,415,721.84
其中：原材料		36,889,951.17	34,372,734.72
库存商品（产成品）		27,416,207.98	90,482,512.45
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		108,104.58	101,073.37
其他流动资产		35,152,302.61	37,699,650.47
流动资产合计		711,170,003.91	921,024,958.60
非流动资产：			
债权投资			
☆可供出售金融资产			
其他债权投资			
☆持有至到期投资			
长期应收款		649,952.03	758,542.12
长期股权投资	十二、（三）	469,183,537.09	473,138,460.70
其他权益工具投资		101,133,518.48	64,604,781.62
其他非流动金融资产		103,275,443.24	99,292,672.16
投资性房地产			
固定资产		63,825,458.67	67,535,185.56
其中：固定资产原价		162,235,953.46	164,285,462.00
累计折旧		98,410,494.79	96,250,485.61
固定资产减值准备			499,790.83
在建工程			1,693,210.62
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		12,155,470.24	23,650,152.58
无形资产		6,235,036.86	111,422.70
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		271,609.45	728,882.59
递延所得税资产		4,538,656.92	6,271,510.61
其他非流动资产		624,340.00	1,415,216.95
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		761,893,022.98	739,200,038.21
资产总计		1,473,063,026.89	1,660,224,996.81

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

于淑波

任晓军

张天昊





母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：有研稀土新材料股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		209,105,026.06	566,747,532.77
交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		42,330,000.00	20,411,800.00
应付账款		92,073,166.31	37,719,871.64
预收款项			
合同负债		19,428,993.32	8,502,589.51
应付职工薪酬		12,136,166.25	9,080,864.16
其中：应付工资		2,921,661.00	172,350.00
应付福利费			
=其中：职工奖励及福利基金			
应交税费		1,720,883.30	1,110,595.12
其中：应交税金		1,720,883.30	522,167.56
其他应付款		107,430,002.08	7,106,514.90
其中：应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		11,069,249.65	13,541,192.45
其他流动负债		1,833,156.69	801,709.12
流动负债合计		497,126,643.66	665,022,669.67
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,331,217.73	11,161,764.23
长期应付款		35,491,413.32	37,050,969.51
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		9,734,859.94	10,667,162.75
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		47,557,490.99	58,879,896.49
负 债 合 计		544,684,134.65	723,902,566.16
股东权益			
股本		133,030,241.00	133,030,241.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		286,279,630.10	330,524,553.71
减：库存股			
其他综合收益		20,543,246.13	18,988,310.70
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积		129,064,157.08	125,589,512.10
其中：法定公积金		129,064,157.08	125,589,512.10
任意公积金			
=储备基金			
=企业发展基金			
=利润归还投资			
未分配利润		359,461,617.93	328,189,813.14
股东权益合计		928,378,892.24	936,322,430.65
负债和股东权益总计		1,473,063,026.89	1,660,224,996.81

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

于海波

任晓南

张云果



合并利润表

2025年度

编制单位：有研稀土新材料股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		2,377,081,958.58	2,452,281,028.62
其中：营业收入	八、（三十八）	2,377,081,958.58	2,452,281,028.62
△利息收入			
△手续费及佣金收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,388,911,265.73	2,630,948,219.12
其中：营业成本	八、（三十八）	2,172,391,750.14	2,446,669,269.77
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减：摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减：分出再保险财务收益			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加		6,889,747.29	8,392,367.70
销售费用	八、（三十九）	11,018,679.21	11,778,146.30
管理费用	八、（四十）	44,844,252.15	44,250,053.95
研发费用	八、（四十一）	130,686,347.64	97,706,204.24
财务费用	八、（四十二）	23,080,489.30	22,152,177.16
其中：利息费用	八、（四十二）	23,215,853.83	25,091,784.19
利息收入	八、（四十二）	368,875.11	-671,547.89
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	八、（四十二）	-336,630.00	-3,742,174.12
其他			
加：其他收益	八、（四十三）	9,740,654.56	15,593,998.65
投资收益（损失以“-”号填列）	八、（四十四）	902,485.88	274,489.14
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	八、（四十五）	698,135.92	274,489.14
△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）	八、（四十五）	3,982,771.08	4,465,040.62
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八、（四十六）	2,623,362.28	-11,462,527.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八、（四十七）	-36,244,857.86	-118,440,057.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、（四十八）	-562,622.72	-1,671,462.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-31,387,313.95	-289,907,708.83
加：营业外收入	八、（四十九）	230,553.20	2,746,945.25
其中：政府补助			
减：营业外支出	八、（五十）	798,548.19	341,782.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-31,955,308.94	-287,502,546.41
减：所得税费用	八、（五十一）	572,222.07	3,749,427.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-32,527,531.01	-291,251,973.68
（一）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		-15,461,438.09	-197,429,340.20
*少数股东损益		-17,066,092.92	-93,822,633.48
（二）按经营持续性分类			
持续经营净利润		-32,527,531.01	-291,251,973.68
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		1,554,935.43	1,047,170.17
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	八、（五十二）	1,554,935.43	1,047,170.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,554,935.43	1,047,170.17
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	八、（五十二）	1,554,935.43	1,047,170.17
4.企业自身信用风险公允价值变动			
△5.不能转损益的保险合同金融变动			
6.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.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
△5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期工具的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
△9.可转损益的保险合同金融变动			
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动			
11.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	八、（五十二）	-30,972,595.58	-290,204,803.51
归属于母公司所有者的综合收益总额		-13,906,502.65	-196,382,170.03
*归属于少数股东的综合收益总额		-17,066,092.92	-93,822,633.48

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

于敏波

倪晓军

张天昊





母公司利润表

2025年度

编制单位：有研稀土新材料股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十二、（四）	1,731,930,899.67	1,853,698,541.09
减：营业成本	十二、（四）	1,621,469,818.38	1,850,790,126.02
税金及附加		1,118,848.82	1,285,038.29
销售费用		4,895,339.09	7,294,130.49
管理费用		26,260,177.67	19,966,626.96
研发费用		71,269,551.31	41,989,304.20
财务费用		13,584,785.36	17,684,915.73
其中：利息费用		13,976,757.29	18,869,935.90
利息收入		198,089.18	-655,669.96
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		-561,572.28	-1,928,183.49
其他			
加：其他收益		1,129,345.34	4,837,797.07
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、（五）	50,426,405.17	126,964.15
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		313,342.02	126,964.15
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）		3,982,771.08	4,465,040.62
信用减值损失（损失以“-”号填列）		456,774.56	-557,559.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-13,507,670.00	-32,307,719.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）		29,604.09	91,842.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		35,849,609.28	-108,675,235.48
加：营业外收入		8,064.59	767,983.97
其中：政府补助			
减：营业外支出		513,175.79	32,146.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		35,344,498.08	-107,939,398.19
减：所得税费用		598,048.31	1,216,149.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		34,746,449.77	-109,155,548.04
（一）持续经营净利润		34,746,449.77	-109,155,548.04
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额		1,554,935.43	1,047,170.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,554,935.43	1,047,170.17
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		1,554,935.43	1,047,170.17
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. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
☆5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		36,301,385.20	-108,108,377.87

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

于敦波

任路楠

张天昊





合并现金流量表

2025年度

编制单位：有研稀土新材料股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,743,410,356.77	1,870,239,791.42
△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			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
▲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			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		11,742,086.81	18,244,460.51
收到其他与经营活动有关的现金		158,244,073.39	85,726,298.01
经营活动现金流入小计		1,913,396,516.97	1,974,210,549.94
购买商品、接受劳务支付的现金		1,578,011,295.08	1,873,782,640.52
△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			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保单质押贷款净增加额			
▲支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
▲支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		144,298,182.12	142,893,981.87
支付的各项税费		25,406,019.98	28,413,970.76
支付其他与经营活动有关的现金		88,198,977.71	49,075,312.42
经营活动现金流出小计		1,835,914,474.89	2,094,155,905.57
经营活动产生的现金流量净额	八、（五十三）	77,482,042.08	-119,945,355.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,037,420,000.00	3,665,738,000.00
取得投资收益收到的现金		954,522.52	290,958.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		38,476,355.00	30,176,010.00
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		16,712,400.29	40,445,846.55
投资活动现金流入小计		6,093,563,277.81	3,736,650,815.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		54,126,955.13	15,699,713.37
投资支付的现金		6,072,191,298.85	3,675,738,000.00
▲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		98,953,128.26	11,747,573.02
投资活动现金流出小计		6,225,271,382.25	3,703,185,286.39
投资活动产生的现金流量净额		-131,708,104.44	33,465,528.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		38,710,000.00	
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,030,298,650.00	1,203,901,753.53
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,169,008,650.00	1,203,901,753.53
偿还债务支付的现金		1,094,037,760.00	1,103,612,493.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,879,324.10	23,564,059.11
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		53,545.30	
支付其他与筹资活动有关的现金		3,694,401.21	3,902,859.50
筹资活动现金流出小计		1,117,611,485.31	1,131,079,412.14
筹资活动产生的现金流量净额		51,397,164.69	72,822,341.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		416,793.05	3,219,318.13
五、现金及现金等价物净增加额	八、（五十三）	-2,412,104.61	-10,438,167.46
加：期初现金及现金等价物余额	八、（五十三）	3,022,485.31	13,460,652.77
六、期末现金及现金等价物余额	八、（五十三）	610,380.70	3,022,485.31

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

于毅波 任磊 张云昊





母公司现金流量表

2025年度

编制单位：有研稀土新材料股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,562,551,754.95	1,555,407,766.52
收到的税费返还		181,446.49	184,266.52
收到其他与经营活动有关的现金		98,904,827.24	49,659,614.92
经营活动现金流入小计		1,661,638,028.68	1,605,251,647.96
购买商品、接受劳务支付的现金		1,187,329,378.65	1,653,659,346.68
支付给职工及为职工支付的现金		70,417,046.07	68,031,812.61
支付的各项税费		1,585,149.14	1,970,205.08
支付其他与经营活动有关的现金		43,604,468.43	22,099,143.25
经营活动现金流出小计		1,302,936,042.29	1,745,760,507.62
经营活动产生的现金流量净额		358,701,986.39	-140,508,859.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,101,481,000.00	1,956,733,000.00
取得投资收益收到的现金		50,445,478.21	134,582.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		502,946.00	
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		62,163.38	32,239,657.61
投资活动现金流入小计		3,152,491,587.59	1,989,107,239.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,373,602.67	4,508,748.62
投资支付的现金		3,176,542,298.86	1,966,733,000.00
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		48,348,653.21	
投资活动现金流出小计		3,231,264,554.74	1,971,241,748.62
投资活动产生的现金流量净额		-78,772,967.15	17,865,491.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		563,321,750.00	1,116,649,253.53
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		663,321,750.00	1,116,649,253.53
偿还债务支付的现金		921,737,760.00	973,522,493.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,438,745.19	16,208,114.35
支付其他与筹资活动有关的现金		13,677,805.53	15,557,698.03
筹资活动现金流出小计		945,854,310.72	1,005,288,305.91
筹资活动产生的现金流量净额		-282,532,560.72	111,360,947.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		320,373.75	1,682,162.25
五、现金及现金等价物净增加额	十二、（六）	-2,283,167.73	-9,600,258.79
加：期初现金及现金等价物余额	十二、（六）	2,388,973.95	11,989,232.74
六、期末现金及现金等价物余额	十二、（六）	105,806.22	2,388,973.95

单位负责人：

主管会计工作负责人：

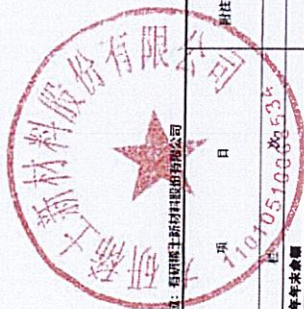
会计机构负责人：

于敦波

倪路楠

张天昊





合并股东权益变动表

2025年度

项 目		归属于母公司所有者权益														少数股东权益		股东权益合计
		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	小计					
		优先股	永续债	其他														
附注	股本	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			
一、上年年末余额	133,030,241.00					325,984,436.87		18,988,310.70		125,589,512.10		338,102,723.53	941,695,224.20	35,334,728.95	977,029,953.15			
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
其他																		
二、本年初余额	133,030,241.00					325,984,436.87		18,988,310.70		125,589,512.10		338,102,723.53	941,695,224.20	35,334,728.95	977,029,953.15			
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,554,935.43		3,474,644.98		-18,936,083.07	-13,906,502.66	21,590,361.78	7,683,859.12			
（一）综合收益总额								1,554,935.43				-15,461,438.09	-13,906,502.66	-17,066,092.92	-39,972,595.56			
（二）股东投入和减少资本																		
1. 股东投入的普通股																		
2. 其他权益工具持有者投入资本																		
3. 股份支付计入股东权益的金额																		
4. 其他																		
（三）专项储备提取和使用																		
1. 提取专项储备																		
2. 使用专项储备																		
（四）利润分配																		
1. 提取盈余公积																		
其中：法定公积金																		
任意公积金																		
盈余公积																		
专项发展基金																		
专项储备																		
2. 提取一般风险准备																		
3. 对股东的分配																		
4. 其他																		
（五）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. 专项公积																		
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																		
四、本年年末余额	133,030,241.00					325,984,436.87		20,543,246.13		129,064,157.08		319,166,840.46	927,788,721.54	56,925,080.73	984,713,812.27			

会计机构负责人：张云昊

主管会计工作负责人：张云昊

于敏波





合并股东权益变动表 (续)

2025年度

上年金额												单位：人民币元
归属于母公司股东权益												
股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	
	优先股	永续债	其他									
15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	
133,030,241.00				325,984,436.87		17,941,140.53		125,589,512.10		535,532,063.73	1,138,077,394.23	

张永兴

张永兴

于敦波

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司股东权益变动表

2025年度

编制单位：河南新丰新材料股份有限公司

单位：人民币元													
项 目	附注	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	股东权益合计	
			优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
加：会计政策变更		133,030,241.00				330,524,553.71		18,988,310.70		125,589,512.10	328,189,813.14	936,322,430.65	
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额		133,030,241.00				330,524,553.71		18,988,310.70		125,589,512.10	328,189,813.14	936,322,430.65	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-44,244,923.61		1,554,935.43		3,474,644.98	31,271,004.79	-7,943,538.41	
（一）综合收益总额								1,554,935.43				36,301,985.20	
（二）股东投入和减少资本						-44,244,923.61					34,746,449.77	-44,244,923.61	
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													
（三）专项储备提取和使用													
1. 提取专项储备													
2. 使用专项储备													
（四）利润分配									7,977,290.15			7,977,290.15	
1. 提取盈余公积									-7,977,290.15			-7,977,290.15	
其中：法定公积金													
任意公积金													
2. 盈余公积										3,474,644.98	-3,474,644.98		
3. 企业发展基金										3,474,644.98	-3,474,644.98		
4. 专项储备投资													
2. 对股东的分配													
3. 其他										3,474,644.98	-3,474,644.98		
（五）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													
1. 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													
四、本年年末余额		133,030,241.00				286,279,630.10		20,543,246.13		129,064,157.08	359,461,617.93	928,378,892.24	

单位负责人：

主管会计工作负责人：

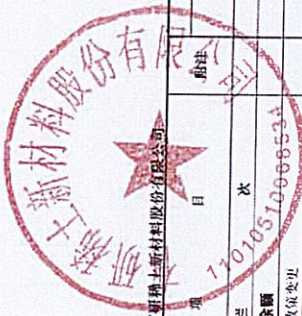
会计机构负责人：

张永兴

任晓峰

于敦波





母公司股东权益变动表 (续)
2025年度

单位: 人民币元									
项目	附注	股本			其他权益工具			上年金额	
		12	13	14	15	16	17	18	19
一、上年年末余额		133,030,241.00				330,524,553.71		17,941,140.53	21
加: 会计政策变更								17,941,140.53	
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额		133,030,241.00				330,524,553.71		17,941,140.53	20
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)									
(一) 综合收益总额								1,047,170.17	21
(二) 所有者投入和减少股本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 专项储备提取和使用									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
其中: 法定公积金									
任意公积金									
盈余公积									
企业发放基金									
利润分配									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
(五) 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. 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									
四、本年年末余额		133,030,241.00				330,524,553.71		18,988,310.70	22

单位负责人: 于敦波

主管会计工作负责人: 任晓峰

会计机构负责人: 张永兴



一、公司的基本情况

(一) 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

有研稀土新材料股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系于2001年12月经中华人民共和国国家经济贸易委员会“国经贸企改(2001)1270号”《关于同意设立有研稀土新材料股份有限公司的批复》批准,由中国有研科技集团有限公司(原名北京有色金属研究总院)、北京科技风险投资股份有限公司、中国节能投资公司、上海科维思投资有限公司及甘肃稀土集团有限责任公司(原名为甘肃稀土公司)共同出资成立。2005年5月增资4,500万元,其中:中国有研科技集团有限公司增资875万元,中国铝业公司为新增股东,投资金额为3,625万元,增资后本公司注册资本为10,000万元,各股东认缴注册资本额和出资比例为:

出资人	出资金额(万元)	比例(%)
中国有研科技集团有限公司	3,625.00	36.25
中国铝业公司	3,625.00	36.25
北京科技风险投资股份有限公司	1,100.00	11.00
中国节能环保集团公司	1,000.00	10.00
上海科维思投资有限公司	550.00	5.50
甘肃稀土集团有限责任公司	100.00	1.00
合计	10,000.00	100.00

2012年6月28日,本公司召开股东大会审议通过《关于中国铝业公司将所持公司股份无偿划转给所属中国稀有稀土股份有限公司的议案》,同意该项股权划转。此次变更后,本公司股权结构如下:

出资人	出资金额(万元)	比例(%)
中国有研科技集团有限公司	3,625.00	36.25
中国稀有稀土股份有限公司	3,625.00	36.25
北京科技风险投资股份有限公司	1,100.00	11.00
中国节能环保集团公司	1,000.00	10.00
上海科维思投资有限公司	550.00	5.50
甘肃稀土集团有限责任公司	100.00	1.00
合计	10,000.00	100.00

2013年12月23日,本公司召开第二次临时股东大会,审议通过《关于公司股东将所持公司全部或部分股份转让给有研新材料股份有限公司的议案》,同意中国有研科技集团有限公司、北京科技风险投资股份有限公司、中国节能环保集团公司、上海科维思投资有限公司、甘肃稀土集团有限责任公司将持有的本公司全部股份转让给有研新材料



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

股份有限公司；同意中国稀有稀土股份有限公司将持有的本公司 21.25%股份转让给有研新材料股份有限公司。2014 年 1 月完成工商变更登记。

2014 年 3 月，本公司召开第一次临时股东大会，审议通过《关于公司股东有研新材料股份有限公司向公司增资的议案》，有研新材料股份有限公司以 37 台（套）机器设备（固定资产）向本公司增资 1,027.2830 万元，本次增资后，本公司总股本增加至 101,128,448 股，股权结构如下：

出资人	出资金额（万元）	比例（%）
有研新材料股份有限公司	8,612.84	85.17
中国稀有稀土股份有限公司	1,500.00	14.83
合计	10,112.84	100.00

2016 年 12 月 15 日，本公司母公司有研新材料股份有限公司召开第六届董事会第三十二次会议，同意向本公司增资 32,761.48 万元，其中 3,190.18 万元计入股本，29,571.30 万元计入资本公积。2017 年 5 月份本公司完成工商登记变更，本次增资完成后，本公司总股本增加至 133,030,241 股，股权结构如下：

出资人	出资金额（万元）	比例（%）
有研新材料股份有限公司	11,803.02	88.7244
中国稀有稀土股份有限公司	1,500.00	11.2756
合计	13,303.02	100.00

2023 年 9 月，中国稀土集团有限公司、中国有研科技集团有限公司、有研新材料股份有限公司及有研稀土新材料股份有限公司签订《关于有研稀土新材料股份有限公司的股份转让协议》，协议约定：有研新材料股份有限公司将持有的有研稀土新材料股份有限公司 38.72%国有股权以非公开协议转让方式转让给中国稀土集团有限公司、将持有的有研稀土 5%国有股权以非公开协议转让方式转让给中国有研科技集团有限公司，中国稀土集团有限公司、中国有研科技集团有限公司同意受让有研新材料股份有限公司转让的前述有研稀土新材料股份有限公司股份。国务院国有资产监督管理委员会于 2023 年 10 月 20 日发布《关于有研稀土新材料股份有限公司国有股权非公开协议转让有关事项的批复》（国资产权〔2023〕497 号），批准该股份转让事项。股份转让完成后，有研稀土的股本结构如下：

出资人	出资金额（万元）	比例（%）
有研新材料股份有限公司	5,986.36	45.00
中国稀土集团有限公司	5,151.51	38.72
中国稀有稀土股份有限公司	1,500.00	11.28
中国有研科技集团有限公司	665.15	5.00
合计	13,303.02	100.00



企业统一社会信用代码: 91110000710929252E

住所: 北京市西城区新街口外大街 2 号

法定代表人: 于敦波

注册资本: 13,303.0241 万元

公司类型: 其他股份有限公司(非上市)

所处行业: 本公司属于有色金属冶炼和压延加工业的工业企业。

经营范围: 稀土材料的研究、开发、生产、销售; 稀土、有色金属的销售; 与稀土相关材料、设备的研制、销售; 肥料的研究、开发、生产; 化学试剂和助剂、专项化学用品、信息化学品、环境污染处理专用药剂材料的研究、开发、生产、销售(危险化学品除外); 稀土技术咨询、技术转让、技术服务; 实业投资; 进出口业务。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。))。

本公司的母公司为有研新材料股份有限公司。

本财务报表业经本公司于 2026 年 4 月 16 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定, 并基于本附注四“重要会计政策和会计估计”所述会计政策和估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

本集团会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

(二) 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础, 除交易性金融资产等以公允价值计量外, 以历史成本为计价原则。

(四) 企业合并



本集团作为合并方，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。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

（五）合并财务报表的编制方法

1. 合并范围的确定原则

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

2. 合并财务报表编制的原则、程序及方法

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。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。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，对上年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。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最



终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动,应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司,经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并的,应在取得控制权的报告期,补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如:通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并,编制合并报表时,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动,在购买日所属当期转为投资损益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,在合并财务报表中,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本溢价或股本溢价,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的,在编制合并财务报表时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资损益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

(六) 合营安排分类及共同经营的会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债,以及按份额确认持有的资产和承担的负债,根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的,仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

(七) 现金及现金等价物的确定标准



本集团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系指持有期限不超过 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。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。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人民币,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。

2. 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”外,均按业务发生时的即期汇率折算;利润表中的收入与费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额,在所有者权益“其他综合收益”项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

(九) 金融资产和金融负债

1. 金融资产

(1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征,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。

本集团将同时符合下列条件的金融资产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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;以摊余成本进行后续计量。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产,按照实际利率法摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失,计入当期损益。本集团分类该类的金融具体包括:应收账款、应收票据、其他应收款等。

本集团将同时符合下列条件的金融资产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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产所产生的所有利得或损失,除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算



的该金融资产利息之外，均计入其他综合收益；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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本集团分类该类的金融具体包括：应收款项融资等。

本集团按照实际利率法确认利息收入。该利息收入根据金融资产账面余额（未扣减减值准备）乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本集团将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本集团指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，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中转出，计入留存收益。本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性工具投资包括：其他权益工具投资等。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融资产，本集团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初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产产生的利得或损失，计入当期损益。本集团分类该类的金融具体包括：交易性金融资产等。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产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。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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集团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集团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。

(3) 预期信用损失

1) 适用范围

本集团以预期信用损失为基础,对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:①债权投资;②租赁应收款;③合同资产;④应收账款等。

2) 预期信用损失的确定方法及会计处理

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,是指本集团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。

本集团对于下列各项目,始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备:①《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成应收款项或合同资产损失准备,但只包括不包含重大融资成分的项目,不包扩包含重大融资成分的项目。②应收融资经营租赁款;③应收经营租赁款。

除上述项目外,对其他项目,本集团按照下列情形计量损失准备:①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产,本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备;②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产,本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;③购买或源生已发生信用减值的金融资产,本集团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。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率,来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是,如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的,可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常情况下,如果逾期超过 30 日,则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息,证明即使逾期超过 30 日,信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。

以组合为基础的评估。对于金融工具,本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据,而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可



行的,所以本集团按照金融工具类型为共同风险特征,对其进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

预期信用损失计量。①金融资产,信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。②租赁应收款项,信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。其中,用于确定预期信用损失的现金流量,与本集团按照租赁准则用于计量租赁应收款项的现金流量保持一致。

应收票据、应收账款以及其他应收款计提预期信用损失方法见“四、(十一)应收票据”以及“四、(十二)应收款项”。

2. 金融负债

(1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除下列各项外,本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债:①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同,以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的,按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

(2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的,终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,不存在主要市场的,以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值,并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次,即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值,最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。



本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下,如果用以确定公允价值的近期信息不足,或者公允价值的可能估计金额分布范围很广,而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的,该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

4. 金融资产和金融负债的抵销

本集团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)本集团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)本集团计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5. 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具:(1)如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。(2)如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具(或其组成部分)进行分类时,考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务,则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的,相关利息、股利(或股息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,本集团作为权益的变动处理,不确认权益工具的公允价值变动。

(十) 套期工具

套期工具,是指本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

本集团对满足套期会计准则的套期工具采用以下会计处理原则:

1. 公允价值套期



套期工具产生的利得或损失计入当期损益。

套期工具为本集团选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资（或其组成部分）的，该套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。

2. 现金流量套期

（1）套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，应当按照下列两项的绝对额中较低者确定：①套期工具自套期开始的累计利得或损失；②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额应当为当期现金流量套期储备的变动额。

（2）套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），应当计入当期损益。

现金流量套期储备的金额，本集团按照下列规定处理：

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

2）对于不属于本部分 1）涉及的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

3）如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，本集团在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备金额，按照下列规定进行处理：

1）被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额应当予以保留，并按照本准则第二十五条的规定进行会计处理。

2）被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。预期不再极可能发生的被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额应当予以保留，并按照本准则第二十五条的规定进行会计处理。

（3）境外经营净投资套期



对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本集团按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

1) 套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失相应转出，计入当期损益。

2) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

(十一) 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，不计提坏账准备
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

(十二) 应收款项

1. 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
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
非关联方组合	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。根据本公司的历史经验，不同板块的客户群体发生损失的情况存在显著差异，因此在计算减值准备时区分不同业务板块的客户群体，分别确定损失率。

项目	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0.13
1-2 年	11.55
2-3 年	62.33
3 年以上	100.00

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用



减值损失”, 贷记“坏账准备”。相反, 本集团将差额确认为减值利得, 做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失, 认定相关应收账款无法收回, 经批准予以核销的, 根据批准的核销金额, 借记“坏账准备”, 贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备, 按其差额借记“信用减值损失”。

2. 其他应收款

本集团按照下列情形计量其他应收款损失准备: ①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产, 本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备; ②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产, 本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备; ③购买或源生已发生信用减值的金融资产, 本集团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。

以组合为基础的评估。对于其他应收款, 本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据, 而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行, 所以本集团按照金融工具类型为共同风险特征, 对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

(十三) 存货

本集团存货主要包括原材料、周转材料、包装物、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

存货实行永续盘存制, 存货在取得时按实际成本计价; 领用或发出存货, 采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价, 对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因, 预计其成本不可收回的部分, 提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取; 其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

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。

(十四) 合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

合同资产, 是指本集团已向客户转让商品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。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品, 因已交付其中一项商品而有权收取款项, 但收取该款项还取决于交付另一项商品的, 本集团将该收款权利作为合同资产。



2. 合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法,参照上述(十一&十二)应收票据及应收款项相关内容描述。

会计处理方法,本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失,如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额,本集团将其差额确认为减值损失,借记“资产减值损失”,贷记“合同资产减值准备”。相反,本集团将差额确认为减值利得,做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失,认定相关合同资产无法收回,经批准予以核销的,根据批准的核销金额,借记“合同资产减值准备”,贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备,按其差额借记“资产减值损失”。

(十五) 长期股权投资

1. 确定对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的判断

本集团长期股权投资主要包括本集团持有的能够对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资,以及对其合营企业的权益性投资。

控制是指本集团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。

共同控制是指按相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有的权利的合营安排。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表,通过在被投资单位财务和经营决策制定过程中的发言权实施重大影响;本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份,如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,则不能形成重大影响。在确定能否对被投资单位施加重大影响时,本集团一方面会考虑本集团直接或间接持有的被投资单位的表决权股份,同时考虑本集团和其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响,如被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资成本确定、后续计量及损益确认方法

以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。



以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：本集团按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，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作为投资成本；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；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本集团对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的利润或现金股利确认为投资收益。

采用权益法核算时，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有比例计算归属于投资企业的部分的基础上确认投资收益。

3. 长期股权投资的变更

对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，原持有的适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本，其公允价值与账面价值之间的差额，转入改按权益法核算的当期损益。上述计算所得的



初始投资成本,与按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额,前者大于后者的,不调整长期股权投资的账面价值;前者小于后者的,差额调整长期股权投资的账面价值,并计入当期营业外收入。

对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的长期股权投资,在编制个别财务报表时,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资为指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具,原计入其他综合收益的累计公允价值变动不得转入当期损益。

本集团对因处置部分股权投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响,处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(财会[2017]7 号)》核算的,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

投资方因处置部分权益性投资等原因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重大影响,适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(财会[2017]7 号)》核算的,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资,在处置该项投资时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(十六) 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征,即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年,单位价值超过 5,000 元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他设备。按其取得时的成本作为入账的价值,其中,外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费,以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出;自行建造固定资产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成;投资者投入的固定资产,按投资合同或协议约定的价值作为入账价值,但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。



与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

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，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团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	25-50	5	1.9-3.8
2	机器设备	5-25	5	3.8-19
3	运输设备	4-20	5	4.75-23.75
4	办公设备及其他设备	5-12	5	7.92-19

本集团于每年年度终了，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。

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

(十七) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

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。

(十八) 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，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。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款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予以资本化；一般借款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加权平均利率，确定资本化金额。



符合资本化条件的资产,是指需要经过相当长时间(通常指 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、投资性房地产和存货等资产。

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。

(十九) 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术、软件、商标权等,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。

本集团对非同一控制下企业合并中取得的被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产,在对被购买方资产进行初始确认时,满足以下条件之一的,按公允价值确认为无形资产:1. 源于合同性权利或其他法定权利;2. 能够从被购买方中分离或者划分出来,并能单独或与相关合同、资产和负债一起,用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

土地使用权从出让起始日起,按其出让年限平均摊销;专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核,如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的,则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

(二十) 研究与开发

本集团的研究开发支出根据其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,分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:

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



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

(二十一) 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的固定资产更新改造支出、办公室装修费用等，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。

(二十二) 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

(二十三) 非金融长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

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，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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。

出现减值的迹象如下：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌幅度；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；



7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(二十四) 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团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。

(二十五) 职工薪酬

本集团的职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本集团的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，以及其他短期薪酬。

本集团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，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2. 离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

本集团的设定提存计划，是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险以及企业年金等，在职工为本集团提供服务的会计期间，按当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团建立企业年金，企业年金资金由本集团和个人共同缴纳。公司缴纳部分从本集团的成本中列支，个人缴费部分由本集团在职工工资中代扣代缴。

本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本集团以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。



设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3. 辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。对于职工虽然没有与本集团解除劳动合同，但未来不再为本集团提供服务，不能为本集团带来经济利益，本集团承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的，如发生“内退”的情况，在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理，在其正式退休日期之后，按照离职后福利处理。

本集团向职工提供辞退福利的，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时、本集团确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

对于辞退福利预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利，实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，本集团选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

4. 其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，本公司按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或者净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：服务成本；其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

(二十六) 股份支付

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

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。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。



以现金结算的股份支付，按照本集团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，按照本集团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。

(二十七) 收入

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、技术服务收入等。

本集团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，本集团在合同开始时，按照各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。

交易价格是本集团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。本集团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，本集团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，本集团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。

本集团在合同中的履约义务满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1. 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。
2. 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。
3. 在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团考虑下列迹象：

1. 本集团就该商品或服务享有现时收款权利。



2. 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。
3. 本集团已将该商品的实物转移给客户。
4. 本集团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。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示, 合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或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。

(二十八) 合同成本

1. 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

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

合同取得成本, 即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的, 作为合同取得成本确认为一项资产; 该资产摊销期限不超过一年的, 在发生时计入当期损益。增量成本, 是指本集团不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出(如无论是否取得合同均会发生的差旅费等), 在发生时计入当期损益, 但是, 明确由客户承担的除外。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销, 计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时, 首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失; 然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的, 超出部分应当计提减值准备, 并确认为资产减值损失。

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

(二十九) 政府补助



政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及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。

本集团的政府补助区分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中,与资产相关的政府补助,是指本集团取得的、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,本集团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。

确认为递延收益的与资产相关的政府补助,在相关资产使用寿命内按照年限平均方法分期计入损益。

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或冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

本集团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集团两种情况,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集团提供贷款的,本集团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(或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用,实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销,冲减相关借款费用)。

2. 财政将贴息资金直接拨付给本集团,本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

本集团已确认的政府补助需要退回的,在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理:

1. 初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值。
2. 存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益。



3. 属于其他情况的,直接计入当期损益。

(三十) 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团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的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。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。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产,当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时,应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

(三十一) 租赁

租赁,是指在一定期间内,出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日,本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利,本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的,本集团将合同予以分拆,并分别对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,本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

1. 本集团作为承租人

在租赁期开始日,本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产按照成本进行初始计量,包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额),发生的初始直接费用以及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。本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则,租赁资产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。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量,折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的,本集团采用增量借款利率作为折现率。

本集团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,并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。



租赁期开始日后,发生下列情形的,本集团重新确定租赁付款额,并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债:对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化、续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致等导致租赁期变化;根据担保余值预计的应付金额发生变动,或者用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。

在对租赁负债进行重新计量时,本集团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,本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债,并将相关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或相关资产成本。

2. 本集团作为出租人

在租赁开始日,本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时,基于原租赁产生的使用权资产,而不是原租赁的标的资产,对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理,本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下,在租赁期开始日,本集团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。本集团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。

本集团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。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。

经营租赁下,在租赁期内各个期间,本集团采用直线法(或其他系统合理的方法),将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。与经营租赁有关的初始直接费用资本化,在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊,分期计入当期损益。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。

(三十二) 公允价值计量

1. 公允价值初始计量

本集团对于以公允价值进行计量的资产和负债,考虑该资产或负债的特征,采用市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格计量公允价值。以公允价值计量相关资产或负债时,市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易,是在当前市场条件下的有序交易;出售资产或者转移负债的



有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行；采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

2. 估值技术

本集团以公允价值计量相关资产或负债，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，在应用估值技术时，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

3. 公允价值层次划分

本集团根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定公允价值计量结果所属的层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(三十三) 终止经营

终止经营，是指本集团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。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更及影响

无。

（二）会计估计变更及影响

无。

（三）重要前期差错更正及影响

无。

六、税项

（一）主要税种及税率



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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）

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	3%、6%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	5%、7%
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%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
土地使用税	土地使用面积	2 元/m ² 、5 元/m ² 、6 元/m ² 、9 元/m ²
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

存在企业不同纳税主体的说明：

纳税主体名称	所得税税率
有研稀土新材料股份有限公司	15%
乐山有研稀土新材料有限公司	15%
有研稀土高技术有限公司	15%
廊坊国嘉磁性材料有限公司	20%
雄安稀土功能材料创新中心有限公司	25%
有研稀土（青岛）有限公司	25%
有研稀土（荣成）有限公司	15%

（二）税收优惠及批文

（1）本年度本公司继续被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，证书编号：GR202311005612，有效期三年，自 2023 年度至 2025 年度适用 15%的企业所得税税率。

（2）本年度二级子公司乐山有研稀土新材料有限公司被四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省经济和信息化厅、四川省国家税务局联合认定为高新技术企业，证书编号：GR202551001682，有效期三年，本公司 2025 年度至 2027 年度适用 15%的企业所得税税率。

（3）本年度二级子公司有研稀土高技术有限公司被河北省科学技术厅、河北省财政厅、国家税务局总局、河北省地方税务局联合认定为高新技术企业，证书编号：GR202513002441，有效期三年，2025 年度至 2027 年度适用 15%的企业所得税税率。



(4) 本年度二级子公司有研稀土(荣成)有限公司被山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合认定为高新技术企业，证书编号：GR202437000542，有效期三年，自 2024 年度至 2026 年度适用 15%的企业所得税税率。

(5) 本公司二级子公司廊坊国嘉磁性材料有限公司为小型微利企业，根据财税〔2023〕6 号——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〕12 号——财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

(6) 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)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%抵减应纳税增值税税额，本公告所称先进制造业企业是指高新技术企业(含所属的非法人分支机构)中的制造业一般纳税人，本公司及本公司二级子公司有研稀土高技术有限公司、有研稀土(荣成)有限公司符合先进制造业企业标准，按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额。

(7) 依据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)的规定，本公司二级子公司廊坊国嘉磁性材料有限公司符合小型微利企业的标准，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加，执行期限 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。



七、企业合并及合并财务报表

(一) 纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有表决权 (%)	投资额	取得方式
1	乐山有研稀土新材料有限公司	2	1	四川省乐山市	四川省乐山市	稀土材料	11,000,000.00	100.00	100.00	15,174,960.70	1
2	有研稀土高技术有限公司	2	1	河北省廊坊市	河北省廊坊市	稀土材料	322,800,000.00	100.00	100.00	322,800,000.00	1
3	廊坊国嘉磁性材料有限公司	2	1	河北省廊坊市	河北省廊坊市	稀土材料	15,000,000.00	67.00	67.00	11,013,500.00	1
4	雄安稀土功能材料创新中心有限公司	2	1	河北省保定市	河北省保定市	稀土材料	79,960,000.00	50.03	50.03	40,000,000.00	1
5	有研稀土(荣成)有限公司	2	1	山东省威海市	山东省威海市	稀土材料	130,000,000.00	51.00	51.00	80,195,076.39	1
	有研稀土(青岛)有限公司	3	1	山东省青岛市	山东省青岛市	稀土材料	35,000,000.00	51.00	51.00	27,245,247.82	1

注：企业类型：1 境内非金融子企业；2 境内金融子企业；3 境外子企业；4 事业单位；5 基建单位。

取得方式：1 投资设立；2 同一控制下的企业合并；3 非同一控制下的企业合并；4 其他。



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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）

（二）重要非全资子公司情况

1. 少数股东

序号	子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
1	廊坊国嘉磁性材料有限公司	33.00%	38,562.52	53,545.30	6,142,769.27
2	雄安稀土功能材料创新中心有限公司	49.97%	591,278.35		45,503,680.11
3	有研稀土（荣成）有限公司	49.00%	-17,695,933.79		5,278,641.35

2. 主要财务信息

项目	本金额		
	廊坊国嘉磁性材料有限公司	雄安稀土功能材料创新中心有限公司	有研稀土（荣成）有限公司
流动资产	11,938,819.17	88,066,537.88	333,384,186.67
非流动资产	6,794,224.37	9,524,567.77	210,075,522.89
资产合计	18,733,043.54	97,591,105.65	543,459,709.56
流动负债	118,591.20	3,430,291.90	521,527,324.44
非流动负债		3,107,904.31	11,996,935.36
负债合计	118,591.20	6,538,196.21	533,524,259.80
营业收入	5,487,106.35	36,075,518.23	548,986,534.86
净利润	116,856.12	1,183,148.58	-36,114,150.61
综合收益总额	116,856.12	1,183,148.58	-36,114,150.61
经营活动现金流量	4,786,951.38	-8,352,643.71	-143,573,868.29

（续）

项目	上年金额		
	廊坊国嘉磁性材料有限公司	雄安稀土功能材料创新中心有限公司	有研稀土（荣成）有限公司
流动资产	10,319,978.31	87,999,455.37	381,996,514.90
非流动资产	8,430,379.88	11,186,518.79	236,545,877.49
资产合计	18,750,358.19	99,185,974.16	618,542,392.39
流动负债	90,503.48	3,600,211.21	629,062,775.86
非流动负债		5,716,002.09	22,430,016.16
负债合计	90,503.48	9,316,213.30	651,492,792.02
营业收入	9,219,444.63	33,411,245.92	464,475,776.58
净利润	600,957.36	1,550,984.34	-194,215,653.11



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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	上年金额		
	廊坊国嘉磁性材料有限公司	雄安稀土功能材料创新中心有限公司	有研稀土（荣成）有限公司
综合收益总额	600,957.36	1,550,984.34	-194,215,653.11
经营活动现金流量	-2,852,265.91	6,673,708.08	2,067,288.59

(三) 本年合并范围的变化

无。

(四) 本年发生的同一控制下企业合并情况

无。

(五) 本年发生的非同一控制下企业合并情况

无。

(六) 本年发生的吸收合并

无。

(七) 子公司使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(八) 纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

无。

(九) 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况

无。

(十) 子公司向母公司转移资金的能力受到严格限制的情况

无。

八、财务报表重要项目的说明

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 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，除另有注明外，货币单位为人民币元。

(一) 货币资金

1. 货币资金余额

项目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	610,380.70	3,022,485.31



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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）

项目	年末余额	年初余额
其他货币资金		
合计	610,380.70	3,022,485.31
其中：存放在境外的款项总额		

（二）应收票据

票据种类	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	500,000.00		500,000.00			
合计	500,000.00		500,000.00			

（三）应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	265,312,303.36	346,456.94	213,456,190.54	598,004.93
1-2 年			7,001,022.46	1,652,743.33
2-3 年			449,190.00	449,190.00
3 年以上	11,017,374.80	11,017,374.80	10,756,729.80	10,756,729.80
合计	276,329,678.16	11,363,831.74	231,663,132.80	13,456,668.06

2. 应收账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的应收账款	11,017,374.80	3.99	11,017,374.80	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	265,312,303.36	96.01	346,456.94	0.13	264,965,846.42
合计	276,329,678.16	100.00	11,363,831.74	4.11	264,965,846.42

（续）



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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	11,205,919.80	4.84	11,205,919.80	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	220,457,213.00	95.16	2,250,748.26	1.02	218,206,464.74
合计	231,663,132.80	100.00	13,456,668.06	5.81	218,206,464.74

3. 按单项计提应收账款坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
山西京宇天成科技有限公司	10,075,006.24	10,075,006.24	100.00	预计无法收回
重庆优睿科技有限公司	942,368.56	942,368.56	100.00	预计无法收回
合计	11,017,374.80	11,017,374.80	100.00	—

4. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

(1) 账龄组合

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	265,277,303.36	100.00	346,456.94	213,306,790.54	96.82	598,004.93
1-2 年				7,001,022.46	3.18	1,652,743.33
合计	265,277,303.36	100.00	346,456.94	220,307,813.00	100.00	2,250,748.26

(2) 采用余额百分比或其他组合方法计提坏账准备

组合名称	年末余额			年初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	35,000.00			149,400.00		
合计	35,000.00			149,400.00		

5. 收回或转回的坏账准备情况



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前 累计已计提坏 账准备金额	转回或收回原 因、方式
重庆优睿科技有限公司	188,545.00	188,545.00	款项已收回
合计	188,545.00	188,545.00	-

6. 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

单位名称	年末余额	占应收账款年 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备年末 余额
深圳荧磁光电科技有限公司	21,488,073.68	7.78	28,063.81
歌尔股份有限公司	20,907,297.09	7.57	27,305.30
南通正海磁材有限公司	20,085,000.00	7.27	26,231.37
杭州千石科技有限公司	20,055,870.00	7.26	26,193.33
宁波韵升新能源汽车材料有限公司	13,942,502.60	5.05	18,209.16
合计	96,478,743.37	34.93	126,002.97

(四) 应收款项融资

项目	年末余额	年初余额
应收票据	181,075,074.57	162,196,289.91
应收账款		
合计	181,075,074.57	162,196,289.91

1. 年末已背书或贴现且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
银行承兑汇票	868,069,498.66	
商业承兑汇票		
合计	868,069,498.66	

(五) 预付账款

1. 预付账款账龄

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,184,573.47	90.98	6,359,755.28	77.56
1-2 年	53,998.56	0.68	872,409.98	10.64
2-3 年	35,694.82	0.45	158,492.78	1.93
3 年以上	622,772.64	7.89	809,279.48	9.87



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
小计	7,897,039.49	100.00	8,199,937.52	100.00
减：减值准备	326,730.35	-		-
合计	7,570,309.14	-	8,199,937.52	-

2. 按欠款方归集的年末余额前五名的预付款项

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备
中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司	1,832,500.00	23.20	
荣成弘远铸造有限公司	1,546,332.16	19.58	
四川大渡河电力股份有限公司	1,145,299.49	14.50	
威海朱口金属表面处理有限公司	1,049,714.98	13.29	
江苏奥普达炉业设备有限公司	1,035,000.00	13.11	
合计	6,608,846.63	83.68	

(六) 应收资金集中管理款

项目	年末余额	年初余额
资金归集	283,740,702.38	201,346,745.87
合计	283,740,702.38	201,346,745.87

(七) 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	2,477,837.61	1,892,781.79
合计	2,477,837.61	1,892,781.79

1. 其他应收款项

(1) 按账龄披露其他应收款项

款项性质	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	2,038,174.13	2,608.73	1,183,912.78	3,042.34
1-2 年	500,000.00	57,727.79	568,438.19	134,192.18
2-3 年			548,224.53	270,559.19



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

款项性质	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
3 年以上	10,363,745.09	10,363,745.09	10,545,471.52	10,545,471.52
合计	12,901,919.22	10,424,081.61	12,846,047.02	10,953,265.23

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	7,675,950.00	59.49	7,675,950.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,225,969.22	40.51	2,748,131.61	52.59	2,477,837.61
合计	12,901,919.22	100.00	10,424,081.61	80.79	2,477,837.61

(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	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	7,675,950.00	59.75	7,675,950.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,170,097.02	40.25	3,277,315.23	63.39	1,892,781.79
合计	12,846,047.02	100.00	10,953,265.23	85.27	1,892,781.79

年末单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
荣成市财政局	7,675,950.00	7,675,950.00	100.00	预计无法收回
合计	7,675,950.00	7,675,950.00	-	—

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

1) 账龄组合



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	1,997,458.13	38.52	2,608.73	1,085,199.28	21.40	3,042.34
1-2 年	500,000.00	9.64	57,727.79	568,438.19	11.21	134,192.18
2-3 年				548,224.53	10.81	270,559.19
3 年以上	2,687,795.09	51.84	2,687,795.09	2,869,521.52	56.58	2,869,521.52
合计	5,185,253.22	100.00	2,748,131.61	5,071,383.52	100.00	3,277,315.23

2) 采用余额百分比或其他组合方法计提坏账准备

组合名称	年末余额			年初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	40,716.00			98,713.50		
合计	40,716.00			98,713.50		

3) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	3,277,315.23		7,675,950.00	10,953,265.23
年初余额在本年				
—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	-529,183.62			-529,183.62
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	2,748,131.61		7,675,950.00	10,424,081.61

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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	款项性质	年末余额	占其他应收款年末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末 余额
荣成市财政局	保证金	7,675,950.00	59.49	7,675,950.00
王卫波	其他	1,097,830.81	8.51	1,097,830.81
朱口集团有限公司新材 料加工分公司	加工费	1,092,378.98	8.47	1,092,378.98
威海朱口金属表面处理 有限公司	押金	500,000.00	3.88	57,727.79
合计	-	10,366,159.79	80.35	9,923,887.58

(八) 存货

存货种类	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
自制半成品及在产品	160,104,833.61	166,888.18	159,937,945.43
库存商品	156,514,580.19	27,377,292.21	129,137,287.98
原材料	91,374,261.36	1,349,799.49	90,024,461.87
发出商品	37,018,465.22		37,018,465.22
委托加工物资	20,262,787.29	86.72	20,262,700.57
合计	465,274,927.67	28,894,066.60	436,380,861.07

(续)

存货种类	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
自制半成品及在产品	224,010,107.42	33,179,482.32	190,830,625.10
库存商品	187,581,758.13	15,668,969.17	171,912,788.96
原材料	117,879,755.78	8,547,291.25	109,332,464.53
发出商品	51,262,196.15	10,965,046.88	40,297,149.27
委托加工物资	17,475,725.77	1,366,039.02	16,109,686.75
合计	598,209,543.25	69,726,828.64	528,482,714.61

(九) 一年内到期的其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应收款	259,243.86	101,073.37
合计	259,243.86	101,073.37

(十) 其他流动资产



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	29,196,771.22	42,411,744.62
待结算专项科研经费	18,344,382.44	26,512,303.94
合计	47,541,153.66	68,924,048.56

（十一）长期应收款

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁	1,702,742.58	2,223.81	1,700,518.77	1,951,712.90	3,566.13	1,948,146.77
其中：未实现融资收益	182,213.20	237.97	181,975.22	251,826.94	505.86	251,321.08
小计	1,702,742.58	2,223.81	1,700,518.77	1,951,712.90	3,566.13	1,948,146.77
减：一年内到期的长期应收款	259,243.86		259,243.86	101,073.37		101,073.37
合计	1,443,498.72	2,223.81	1,441,274.91	1,850,639.53	3,566.13	1,847,073.40



(十二) 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动				年末余额
		追加投资	减少投资	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	其他
江苏国盛稀土有限公司	35,502,657.55				1,828,934.40	33,673,723.15
中稀(四川)稀土有限公司	13,282,630.88			14,321.09		13,296,951.97
赣州齐飞新材料有限公司	9,626,304.82			3,410,738.07		13,037,042.89
湖南国磁动力科技有限公司	4,667,953.03			32,419.06		4,700,372.09
稀土催化创新研究院(东营)有限公司	1,525,235.34			128,894.18		1,654,129.52
安石固锂(北京)新材料科技有限公司		34,771,298.86				34,771,298.86
合计	64,604,781.62	34,771,298.86		3,586,372.40	1,828,934.40	101,133,518.48

2. 本年非交易性权益工具投资

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
江苏国盛稀土有限公司		20,060,028.41			非交易目的持有	
中稀(四川)稀土有限公司		1,296,951.97			非交易目的持有	
赣州齐飞新材料有限公司		3,037,042.89			非交易目的持有	
湖南国磁动力科技有限公司			299,627.91		非交易目的持有	
稀土催化创新研究院(东营)有限公司		74,129.52			非交易目的持有	



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
 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	本期确认的 股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	指定为以公允价值计量且 其变动计入其他综合收益 的原因	其他综合收益 转入留存收益 的原因
合计		24,468,152.79	299,627.91		-	



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

(十三) 其他非流动金融资产

项目	年末余额	年初余额
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	103,275,443.24	99,292,672.16
其中：权益工具投资	103,275,443.24	99,292,672.16
合计	103,275,443.24	99,292,672.16

(十四) 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	586,841,292.58	613,406,407.43
固定资产清理		
合计	586,841,292.58	613,406,407.43

1. 固定资产情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
账面原值合计	889,968,045.40	58,485,961.20	43,925,258.85	904,528,747.75
其中：房屋及建筑物	355,572,077.69	25,609,278.15	29,446,674.40	351,734,681.44
机器设备	490,386,602.48	30,528,368.10	13,890,701.97	507,024,268.61
运输工具	6,101,380.58	321,192.00	126,520.35	6,296,052.23
电子设备	1,606,629.85	375,774.36		1,982,404.21
办公设备	6,629,697.30	111,854.09	461,362.13	6,280,189.26
其他	29,671,657.50	1,539,494.50		31,211,152.00
累计折旧合计	276,061,847.14	58,092,743.58	16,467,135.55	317,687,455.17
其中：房屋及建筑物	54,581,285.69	10,054,793.89	5,967,301.30	58,668,778.28
机器设备	210,486,744.82	45,719,991.96	10,034,565.28	246,172,171.50
运输工具	4,829,089.26	302,233.48	37,712.26	5,093,610.48
电子设备	96,400.10	53,585.71		149,985.81
办公设备	2,872,466.09	303,411.21	427,556.71	2,748,320.59
其他	3,195,861.18	1,658,727.33		4,854,588.51
固定资产净值合计	613,906,198.26			586,841,292.58
其中：房屋及建筑物	300,990,792.00			293,065,903.16
机器设备	279,899,857.66			260,852,097.11
运输工具	1,272,291.32			1,202,441.75
电子设备	1,510,229.75			1,832,418.40
办公设备	3,757,231.21			3,531,868.67



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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	本年增加	本年减少	年末余额
其他	26,475,796.32			26,356,563.49
固定资产减值合计	499,790.83		499,790.83	
其中：房屋及建筑物				
机器设备	499,790.83		499,790.83	
运输工具				
电子设备				
办公设备				
其他				
固定资产账面价值	613,406,407.43			586,841,292.58
其中：房屋及建筑物	300,990,792.00			293,065,903.16
机器设备	279,400,066.83			260,852,097.11
运输工具	1,272,291.32			1,202,441.75
电子设备	1,510,229.75			1,832,418.40
办公设备	3,757,231.21			3,531,868.67
其他	26,475,796.32			26,356,563.49



(十五) 在建工程

1. 在建工程情况

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
先进稀土材料产业公共技术服务平台扩建项目	27,626,539.91		27,626,539.91	2,279,787.86		2,279,787.86
高精度微尺寸、长服役稳定性稀土永磁体项目				1,693,210.62		1,693,210.62
2#库房及设备间、污水处理间	607,181.00		607,181.00			
4000kVA 变送电电力工程	6,780,747.40		6,780,747.40			
HDDR 炉设计制作-自研	1,197,464.11		1,197,464.11			
卤化物设备试制	4,625,118.56		4,625,118.56			
机器设备	81,091.07		81,091.07	1,004,314.57		1,004,314.57
合计	40,918,142.05		40,918,142.05	4,977,313.05		4,977,313.05



2. 重要的在建工程变动情况

工程名称	预算数 (元)	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	本年其他减少	年末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
先进稀土材料产业公共服务平台扩建项目	42,000,000.00	2,279,787.86	25,346,752.05			27,626,539.91	91.28%	91.28%				自有资金
合计	42,000,000.00	2,279,787.86	25,346,752.05			27,626,539.91	-	-				-



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

(十六) 使用权资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
账面原值合计	14,633,550.71	1,322,711.28	9,982,869.19	5,973,392.80
其中：房屋及建筑物	8,820,062.61	1,322,711.28	4,169,381.09	5,973,392.80
机器设备	5,813,488.10		5,813,488.10	
累计折旧合计	9,192,942.60	3,499,669.42	7,366,605.86	5,326,006.16
其中：房屋及建筑物	4,542,152.11	2,336,971.77	1,553,117.72	5,326,006.16
机器设备	4,650,790.49	1,162,697.65	5,813,488.14	
账面净值合计	5,440,608.11			647,386.64
其中：房屋及建筑物	4,277,910.50			647,386.64
机器设备	1,162,697.61			
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
账面价值合计	5,440,608.11			647,386.64
其中：房屋及建筑物	4,277,910.50			647,386.64
机器设备	1,162,697.61			

(十七) 无形资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
原价合计	89,458,436.56	19,801,005.76	9,123,074.85	100,136,367.47
其中：土地使用权	66,883,312.28	13,410,085.00	9,114,074.85	71,179,322.43
专利权	3,400,218.03	5,749,752.83		9,149,970.86
非专利技术	18,012,500.00	543,000.00		18,555,500.00
软件	1,153,406.25	98,167.93		1,251,574.18
商标权	9,000.00		9,000.00	
累计摊销合计	24,572,050.19	2,979,937.33	1,159,319.89	26,392,667.63
其中：土地使用权	8,150,515.36	1,341,614.42	1,150,319.89	8,341,809.89
专利权	3,394,144.83	356,454.78		3,750,599.61
非专利技术	12,999,166.56	1,038,575.00		14,037,741.56
软件	19,223.44	243,293.13		262,516.57
商标权	9,000.00		9,000.00	
减值准备合计				
其中：土地使用权				



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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	本年增加	本年减少	年末余额
专利权				
非专利技术				
软件				
商标权				
账面价值合计	64,886,386.37			73,743,699.84
其中: 土地使用权	58,732,796.92			62,837,512.54
专利权	6,073.20			5,399,371.25
非专利技术	5,013,333.44			4,517,758.44
软件	1,134,182.81			989,057.61
商标权				

(十八) 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
改造工程款	24,041,872.08	4,497,788.45	8,945,531.93		19,594,128.60
技术服务维护	115,095.21		115,095.21		
装修费	197,502.55		76,452.60		121,049.95
合计	24,354,469.84	4,497,788.45	9,137,079.74		19,715,178.55

(十九) 递延所得税资产/负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产				
信用减值准备	1,530,454.60	10,201,785.57	1,621,715.71	10,650,397.40
资产减值准备	2,908,226.42	18,892,602.91	1,311,888.71	8,745,924.70
应付职工薪酬	936,639.59	6,244,263.89	936,639.59	6,244,263.89
新租赁准则-租赁负债税会差异	72,524.67	483,497.80	805,744.69	5,371,631.25
内部未实现销售利润	507,589.80	3,383,932.00	712,831.34	4,752,209.04
计入其他综合收益的其他金额资产公允价值变动	44,944.19	299,627.91	52,962.88	353,085.85
合计	6,000,379.27	39,505,710.08	5,441,782.92	36,117,512.13



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税负债				
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	4,241,316.49	28,275,443.24	3,643,900.82	24,292,672.16
计入其他综合收益的其他工具投资公允价值变动	3,670,222.92	24,468,152.79	3,475,739.05	23,171,593.69
新租赁准则-使用权资产税会差异	97,107.99	647,386.62	818,687.52	5,457,916.85
合计	8,008,647.40	53,390,982.65	7,938,327.39	52,922,182.70

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	21,916,545.63	75,243,796.79
可抵扣亏损	630,097,569.20	460,971,589.16
合计	652,014,114.83	536,215,385.95

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年度	年末余额	年初余额	备注
2025 年		32,922,353.35	
2026 年	10,677,612.79	10,765,235.26	
2027 年	6,817,439.56	6,817,439.56	
2028 年	100,505,237.82	101,885,375.41	
2029 年	308,581,185.58	308,581,185.58	
2030 年及以后	203,516,093.45		
合计	630,097,569.20	460,971,589.16	

（二十）其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付房屋、设备款	9,047,541.00	8,185,953.23
预付工程款	587,562.65	29,104.20
合计	9,635,103.65	8,215,057.43

（二十一）短期借款



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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）

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	522,345,943.21	604,432,879.99
合计	522,345,943.21	604,432,879.99

注 1：本公司为补充日常生产经营所需营运资金，于 2025 年 3 月 21 日向中国工商银行股份有限公司北京海淀支行进行贷款，贷款期限在 1 年以内。截至 2025 年末，该贷款含息余额合计 50,032,236.11 元。期末贷款利率为 2.11%，担保方式为信用借款。

注 2：本公司为补充日常生产经营所需营运资金，于 2025 年 11 月 14 日向中国民生银行股份有限公司北京什刹海支行进行贷款，贷款期限在 1 年以内。截至 2025 年末，该贷款含息余额合计 21,840,071.71 元，期末贷款利率为 2.11%，担保方式为信用借款。

注 3：本公司为补充日常生产经营所需营运资金，分别于 2025 年 9 月 25 日、2025 年 12 月 4 日、2025 年 12 月 9 日、2025 年 12 月 12 日、2025 年 12 月 15 日，向招商银行股份有限公司北京市分行进行贷款，贷款期限均在 1 年以内。截至 2025 年末，该贷款含息余额合计 71,951,358.75 元。期末贷款利率为 2.11%，担保方式为信用借款。

注 4：本公司为补充日常生产经营所需营运资金，分别于 2025 年 2 月 17 日、2025 年 4 月 3 日、2025 年 4 月 10 日、2025 年 4 月 17 日，向上海浦东发展银行股份有限公司北京和平里支行进行贷款，贷款期限在 1 年以内。截至 2025 年末，该贷款含息余额合计 65,281,359.49 元，期末贷款利率为 2.27%，担保方式为信用借款。

注 5：二级子公司有研稀土（荣成）有限公司为补充日常生产经营所需营运资金，分别于 2025 年 8 月 11 日、2025 年 8 月 18 日、2025 年 8 月 25 日、2025 年 12 月 18 日向中国民生银行股份有限公司威海分行进行贷款，贷款期限均在 1 年以内。截至 2025 年末，该贷款含息余额合计 60,053,624.99 元。其中，8 月提款的期末贷款利率为 3.05%、12 月提款的期末贷款利率为 2.80%，担保方式为信用借款。

注 6：二级子公司有研稀土（荣成）有限公司为补充日常生产经营所需营运资金，分别于 2025 年 4 月 18 日、2025 年 4 月 24 日、2025 年 12 月 9 日向中信银行股份有限公司威海分行进行贷款，贷款期限均在 1 年以内。截至 2025 年末，该贷款含息余额合计 70,062,180.54 元。其中，4 月提款的期末贷款利率为 2.90%、12 月提款的期末贷款利率为 2.95%，担保方式为信用借款。

注 7：二级子公司有研稀土（荣成）有限公司为补充日常生产经营所需营运资金，于 2025 年 10 月 10 日向渤海银行北京分行进行贷款，贷款期限均在 1 年以内。截至 2025 年末，该贷款含息余额合计 50,042,777.78 元。期末贷款利率为 2.80%，担保方式为信用借款。

注 8：二级子公司有研稀土（荣成）有限公司为补充日常生产经营所需营运资金，于 2025 年 12 月 23 日向华夏银行北京知春支行进行贷款，贷款期限均在 1 年以内。截至 2025 年末，该贷款含息余额合计 20,011,000.00 元。期末贷款利率为 2.20%，担保方式为信用借款。



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

注 9: 二级子公司乐山有研稀土新材料有限公司为补充日常生产经营所需营运资金, 分别于 2025 年 8 月 8 日、2025 年 12 月 26 日向中国工商银行股份有限公司北京海淀支行进行贷款, 贷款期限均在 1 年以内。截至 2025 年末, 该贷款含息余额合计 2,978,233.16 元。期末存量贷款利率均为 2.11%, 担保方式为信用借款。

注 10: 二级子公司乐山有研稀土新材料有限公司为补充日常生产经营所需营运资金, 分别于 2025 年 9 月 17 日、2025 年 10 月 10 日向招商银行股份有限公司乐山分行进行贷款, 贷款期限均在 1 年以内。截至 2025 年末, 该贷款含息余额合计 10,006,538.88 元。期末贷款利率均为 2.14%, 担保方式为信用借款。

注 11: 二级子公司有研稀土高技术有限公司为补充日常生产经营所需营运资金, 分别于 2025 年 9 月 29 日、2025 年 11 月 14 日, 向中国建设银行股份有限公司北京安华支行进行贷款, 贷款期限均在 1 年以内。截至 2025 年末, 该贷款含息余额合计 50,051,568.17 元。期末贷款利率均为 2.11%, 担保方式为信用借款。

注 12: 二级子公司有研稀土高技术有限公司为补充日常生产经营所需营运资金, 分别于 2025 年 3 月 20 日、2025 年 4 月 21 日、2025 年 8 月 1 日, 向中国工商银行股份有限公司北京海淀支行进行贷款, 贷款期限均在 1 年以内。截至 2025 年末, 该贷款含息余额合计 50,034,993.63 元。期末贷款利率均为 2.11%, 担保方式为信用借款。

(二十二) 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	212,330,000.00	20,411,800.00
商业承兑汇票		
合计	212,330,000.00	20,411,800.00

(二十三) 应付账款

项目	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	129,682,542.57	160,972,227.70
1-2 年	1,445,765.30	3,199,193.66
2-3 年	1,875,028.86	1,341,346.10
3 年以上	2,493,128.92	2,160,768.64
合计	135,496,465.65	167,673,536.10

(二十四) 合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收货款	30,460,835.83	10,750,686.30
合计	30,460,835.83	10,750,686.30



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

(二十五) 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	14,705,343.40	132,585,719.60	129,793,544.17	17,497,518.83
离职后福利-设定提存计划	1,138,679.41	17,894,508.30	18,200,466.14	832,721.57
辞退福利		291,606.62	291,606.62	
合计	15,844,022.81	150,771,834.52	148,285,616.93	18,330,240.40

2. 短期薪酬列示

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	3,468,119.85	102,780,922.04	99,677,526.46	6,571,515.43
职工福利费		10,686,714.60	10,686,714.60	
社会保险费	1,721,740.76	8,034,940.03	8,221,173.16	1,535,507.63
其中: 医疗保险费及生育保险费	1,314,706.28	7,443,611.25	7,587,703.17	1,170,614.36
工伤保险费	407,034.48	591,328.78	633,469.99	364,893.27
住房公积金	33,464.31	7,473,711.89	7,463,796.89	43,379.31
工会经费和职工教育经费	9,482,018.48	2,332,097.33	2,466,999.35	9,347,116.46
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
其他短期薪酬		1,277,333.71	1,277,333.71	
合计	14,705,343.40	132,585,719.60	129,793,544.17	17,497,518.83

3. 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	1,071,024.73	13,021,929.92	13,303,361.37	789,593.28
失业保险费	19,784.29	484,355.44	490,989.74	13,149.99
企业年金缴费	47,870.39	4,388,222.94	4,406,115.03	29,978.30
合计	1,138,679.41	17,894,508.30	18,200,466.14	832,721.57

(二十六) 应交税费

项目	年初余额	本年应交	本年已交	年末余额
增值税	3,090,880.38	13,161,406.67	14,500,415.79	1,751,871.26
印花税	415,853.91	2,160,258.68	2,006,720.58	569,392.01
资源税		2,481.00	1,881.00	600.00



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

项目	年初余额	本年应交	本年已交	年末余额
企业所得税	730,943.09	1,291,317.04	1,694,394.39	327,865.74
城市维护建设税	188,301.71	314,162.46	499,176.78	3,287.39
房产税	241,367.67	3,106,534.32	3,110,332.02	237,569.97
土地使用税	224,093.74	1,023,264.46	1,202,662.58	44,695.62
个人所得税	362,552.95	1,973,612.40	1,138,947.50	1,197,217.85
教育费附加(含地方教育费附加)	137,543.38	248,441.60	383,636.84	2,348.14
其他税费	588,427.56	680,149.30	570,534.38	698,042.48
合计	5,979,964.39	23,961,627.93	25,108,701.86	4,832,890.46

(二十七) 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	128,847,133.20	21,508,345.52
合计	128,847,133.20	21,508,345.52

1. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
预提费用	17,411,687.58	10,992,804.70
往来款	2,930,145.23	3,086,546.09
押金及保证金	5,044,906.09	2,874,906.09
技术奖酬金	456,991.73	1,266,549.00
应付暂收款	411,012.01	818,837.99
代扣代缴款项	610,365.34	719,588.07
代扣个人款项	482,176.72	644,930.13
关联公司款项	100,065,694.44	158,400.00
其他款项	1,434,154.06	945,783.45
合计	128,847,133.20	21,508,345.52

(二十八) 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	29,800,000.00	137,100,000.00
一年内到期的租赁负债	684,735.40	3,820,135.43
合计	30,484,735.40	140,920,135.43



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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）

注 1：二级子公司有研稀土（荣成）有限公司为补充日常生产经营所需营运资金，2025 年 3 月 14 日向中中信银行威海分行贷款 3,000.00 万元，贷款期限为 2025 年 3 月 14 日至 2026 年 9 月 13 日，贷款利率为固定利率 2.80%，本期累计还款 20.00 万元，本期期末余额合计为 2,980.00 万元，未偿还本金中一年以内到期金额为 2,980.00 万元。

（二十九）其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待转销项税额	3,988,748.41	1,811,130.52
长期借款计提利息	25,495.58	150,313.74
其他	902,791.88	
合计	4,917,035.87	1,961,444.26

（三十）租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	698,257.38	5,849,411.97
减：未确认的融资费用	13,521.98	203,704.75
重分类至一年内到期的非流动负债	684,735.40	3,820,135.43
租赁负债净额		1,825,571.79

（三十一）长期应付款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
长期应付款				
专项应付款	108,562,426.88	127,527,528.63	148,384,866.58	87,705,088.93
合计	108,562,426.88	127,527,528.63	148,384,866.58	87,705,088.93

1. 专项应付款明细

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
专项科研经费	107,026,581.57	127,527,528.63	147,530,041.27	87,024,068.93
运营经费及设备补贴	1,535,845.31		854,825.31	681,020.00
合计	108,562,426.88	127,527,528.63	148,384,866.58	87,705,088.93

（三十二）股本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
有研新材料股份有限公司	59,863,609.00	45.00			59,863,609.00	45.00



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
中国稀土集团有限公司	51,515,120.00	38.72			51,515,120.00	38.72
中国稀有稀土股份有限公司	15,000,000.00	11.28			15,000,000.00	11.28
中国有研科技集团有限公司	6,651,512.00	5.00			6,651,512.00	5.00
合计	133,030,241.00	100.00			133,030,241.00	100.00

（三十三）资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	314,713,912.09			314,713,912.09
其他资本公积	11,270,524.78			11,270,524.78
合计	325,984,436.87			325,984,436.87
其中：国有独享资本公积				



(三十四) 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额							年末余额
		本期合并范围增加	本年所得税前发生额	减:前期计入其他综合收益当期转入损益	减:前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减:所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	18,988,310.70		1,757,438.00			202,502.57	1,554,935.43		20,543,246.13
其中:其他权益工具投资公允价值变动	18,988,310.70		1,757,438.00			202,502.57	1,554,935.43		20,543,246.13
二、将重分类进损益的其他综合收益									
其他综合收益合计	18,988,310.70		1,757,438.00			202,502.57	1,554,935.43		20,543,246.13



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

(三十五) 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		18,238,621.64	18,238,621.64	
合计		18,238,621.64	18,238,621.64	

(三十六) 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	125,589,512.10	3,474,644.98		129,064,157.08
合计	125,589,512.10	3,474,644.98		129,064,157.08

(三十七) 未分配利润

项目	本年金额	上年金额
上年年末余额	338,102,723.53	535,532,063.73
期初调整金额		
本年年初余额	338,102,723.53	535,532,063.73
本年增加	-15,461,438.09	-197,429,340.20
其中：本年净利润转入	-15,461,438.09	-197,429,340.20
盈余公积弥补亏损转入		
资本公积弥补亏损转入		
其他调整因素		
本年减少	3,474,644.98	
其中：本年提取盈余公积	3,474,644.98	
本年提取一般风险准备		
本年分配现金股利		
转增资本		
其他减少		
本年年末余额	319,166,640.46	338,102,723.53

(三十八) 营业收入及成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,368,124,509.74	2,168,257,606.16	2,438,538,468.48	2,439,980,556.66
其他业务	8,957,448.84	4,134,143.98	13,742,560.14	6,688,713.11
合计	2,377,081,958.58	2,172,391,750.14	2,452,281,028.62	2,446,669,269.77



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

(三十九) 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	4,722,265.02	4,731,304.77
中介代理费	2,763,466.37	3,459,081.54
包装费	940,124.48	782,445.26
样品及产品损耗	818,885.87	703,396.82
办公费	197,323.70	686,969.81
业务经费	545,848.70	682,503.24
广告费	27,081.49	86,776.15
折旧费	25,155.37	22,873.62
其他	978,528.21	622,795.09
合计	11,018,679.21	11,778,146.30

(四十) 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	26,362,967.67	21,797,246.56
折旧及摊销	11,090,657.79	10,004,072.24
房屋租赁及物业费	413,334.34	3,179,041.43
修理费	351,576.11	1,328,210.32
水电费	1,115,751.67	1,096,436.81
残疾人就业保障金	733,915.61	582,994.80
差旅费	437,808.67	413,204.61
聘请中介机构费	832,196.41	340,598.70
业务招待费	221,927.01	288,586.75
办公费	341,266.59	252,903.96
综合服务费	9,517.83	216,450.94
专利费	78,175.51	360.00
车辆费用	160,445.14	179,103.55
绿化排污费	542,322.28	157,904.95
其他	2,152,389.52	4,412,938.33
合计	44,844,252.15	44,250,053.95

(四十一) 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
材料费	96,368,896.70	59,387,474.09



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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
职工薪酬	16,929,096.16	19,805,293.93
燃料动力费	9,796,867.74	10,350,951.77
加工费	1,750,491.99	2,866,519.25
租赁费		1,201,494.48
折旧与摊销	1,088,581.70	1,010,487.86
出版鉴定专利费	209,188.00	336,993.64
分析测试费	1,415,801.14	334,802.84
专家咨询费	32,936.90	133,883.45
国内差旅费	266,515.26	119,760.44
修理费	134,560.50	95,848.63
其他费用	2,693,411.55	2,062,693.86
合计	130,686,347.64	97,706,204.24

(四十二) 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	23,215,853.83	25,091,784.19
减：利息收入	368,875.11	-671,547.89
汇兑净损益	-336,630.00	-3,742,174.12
其他支出	570,140.58	131,019.20
合计	23,080,489.30	22,152,177.16

(四十三) 其他收益

项目	本年金额	上年金额	是否为政府补助
增值税进项税加计抵减	4,894,326.21	8,658,179.05	否
代扣代缴个人所得税手续费返还	20,621.58	50,020.18	否
政府补助	4,825,906.77	6,885,799.42	是
合计	9,740,854.56	15,593,998.65	—
其中：政府补助	4,825,906.77	6,885,799.42	—

(四十四) 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	4,349.96	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	898,135.92	274,489.14
合计	902,485.88	274,489.14



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

(四十五) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
其他非流动金融资产	3,982,771.08	2,841,219.39
长采订单市价变动		1,623,821.23
合计	3,982,771.08	4,465,040.62

(四十六) 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	2,092,836.32	-2,061,024.60
其他应收款坏账损失	529,183.62	-9,397,936.53
长期应收款坏账损失	1,342.32	-3,566.13
合计	2,623,362.26	-11,462,527.26

(四十七) 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-35,918,127.51	-118,440,057.14
其他	-326,730.35	
合计	-36,244,857.86	-118,440,057.14

(四十八) 资产处置收益

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
非流动资产处置收益	-562,622.72	-1,671,462.34	-562,622.72
合计	-562,622.72	-1,671,462.34	-562,622.72

(四十九) 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
无法支付的款项	217,407.91	2,725,946.43	217,407.91
非流动资产毁损报废利得	8,545.29	19,083.73	8,545.29
其他	4,600.00	1,915.09	4,600.00
合计	230,553.20	2,746,945.25	230,553.20

(五十) 营业外支出

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
滞纳金及罚款支出	948.69	118,651.70	948.69
非流动资产毁损报废损失	789,988.86	36,352.57	789,988.86



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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	计入本年非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	3,000.00	8,500.00	3,000.00
其他支出	4,610.64	178,278.56	4,610.64
合计	798,548.19	341,782.83	798,548.19

（五十一）所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	1,291,317.04	2,796,937.87
递延所得税费用	-719,094.97	952,489.40
合计	572,222.07	3,749,427.27



(五十二) 归属于母公司所有者的其他综合收益

1. 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本年金额			上年金额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,757,438.00	202,502.57	1,554,935.43	1,068,499.82	21,329.65	1,047,170.17
其中：其他权益工具投资公允价值变动	1,757,438.00	202,502.57	1,554,935.43	1,068,499.82	21,329.65	1,047,170.17
二、以后将重分类进损益的其他综合收益						
三、其他综合收益合计	1,757,438.00	202,502.57	1,554,935.43	1,068,499.82	21,329.65	1,047,170.17

2. 其他综合收益各项目的调节情况

项目	上年年初余额	上年增减变动金额	本年年初余额	本年增减变动金额	本年年末余额
其他权益工具投资公允价值变动	17,941,140.53	1,047,170.17	18,988,310.70	1,554,935.43	20,543,246.13
合计	17,941,140.53	1,047,170.17	18,988,310.70	1,554,935.43	20,543,246.13



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

(五十三) 合并现金流量表

1. 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		—
净利润	-32,527,531.01	-291,251,973.68
加: 资产减值准备	36,244,857.86	118,440,057.14
信用减值损失	-2,623,362.26	11,462,527.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,092,743.58	55,130,747.25
使用权资产折旧	3,499,669.42	3,211,738.24
无形资产摊销	2,979,937.33	3,247,365.04
长期待摊费用摊销	9,137,079.74	4,953,039.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	562,622.72	1,671,462.34
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	781,443.57	17,268.84
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-3,982,771.08	-4,465,040.62
财务费用(收益以“-”号填列)	22,734,668.62	21,025,500.91
投资损失(收益以“-”号填列)	-902,485.88	-274,489.14
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-566,615.04	578,470.46
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-124,163.86	374,018.94
存货的减少(增加以“-”号填列)	56,183,726.03	109,698,247.69
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-34,284,331.00	33,935,824.17
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-37,723,446.66	-187,700,120.45
其他		
经营活动产生的现金流量净额	77,482,042.08	-119,945,355.63
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	610,380.70	3,022,485.31



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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
减：现金的期初余额	3,022,485.31	13,460,652.77
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,412,104.61	-10,438,167.46

2. 现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
现金	610,380.70	3,022,485.31
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	610,380.70	3,022,485.31
可随时用于支付的其他货币资金		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金及现金等价物余额	610,380.70	3,022,485.31
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		

（五十四）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	10.35	7.0288	72.75
应收账款			
其中：美元	2,451,892.52	7.0288	17,233,862.14
应付账款			
其中：美元	1,200.00	7.0288	8,434.56

九、或有事项

截止至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

十、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十一、关联方及关联交易

（一）关联方关系

1. 控股股东及最终控制方



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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）

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
有研新材料股份有限公司	北京市	稀有、稀土、贵金属、有色金属及其合金，硅、锆和化合物单晶及其衍生产品，以及半导体材料、稀土材料、稀有材料、贵金属材料、光电材料的研究、开发、生产、销售。	84,655.3332	45.00	45.00

本公司的最终控制方是：中国有研科技集团有限公司。

2. 子企业

子企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
乐山有研稀土新材料有限公司	四川省乐山市	稀土材料	11,000,000.00	100.00	100.00
有研稀土高技术有限公司	河北省廊坊市	稀土材料	322,800,000.00	100.00	100.00
廊坊国嘉磁性材料有限公司	河北省廊坊市	稀土材料	15,000,000.00	67.00	67.00
雄安稀土功能材料创新中心有限公司	河北省保定市	稀土材料	79,960,000.00	50.03	50.03
有研稀土（荣成）有限公司	山东省威海市	稀土材料	130,000,000.00	51.00	51.00
有研稀土（青岛）有限公司	山东省青岛市	稀土材料	50,000,000.00	100.00	100.00

3. 其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业		
	有研亿金新材料有限公司	稀土材料
	有研国晶辉新材料有限公司	综合服务
	有研翠铂林科技（北京）有限公司	稀土材料
	国标（北京）检验认证有限公司	检测服务
	国合通用测试评价认证股份公司	检测服务
	有研工程技术研究院有限公司	综合服务
	有研资源环境技术研究院（北京）有限公司	稀土材料



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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）

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容
	有研兴友科技服务（北京）有限公司	综合服务
	有科期刊出版（北京）有限公司	综合服务
	有研（广东）新材料技术研究院	综合服务
	有研金属复合材料（北京）股份公司	稀土材料
	有研金属复合材料（廊坊）有限公司	稀土材料
	北京市海淀区北太平庄街道有研总院社区卫生服务站	综合服务
其他关联方	国联汽车动力电池研究院有限责任公司	检测服务
	朱口集团有限公司新材料加工分公司	加工费
	威海朱口金属表面处理有限公司	加工费
	朱口集团有限公司弘宇工程分公司	装修改造
	荣成弘远铸造有限公司	加工费
	广西稀有稀土贸易有限公司	稀土材料
	广西国盛稀土新材料有限公司	稀土材料
	中稀（凉山）稀土有限公司	技术服务
	中稀江西稀土有限公司	稀土材料
	新丰广晟稀土开发有限公司	稀土材料
	湖南国磁动力科技有限公司	稀土材料
	中稀（广西）金源稀土新材料有限公司	稀土材料
	中国稀土集团国际贸易有限公司	稀土材料
	江苏国盛新材料有限公司	技术服务
	中稀（微山）稀土新材料有限公司	稀土材料
	中稀广西稀土有限公司	稀土材料
	中国稀土集团资源科技股份有限公司	稀土材料
	中稀（湖南）稀土开发有限公司	技术服务
	中稀依诺威（山东）磁性材料有限公司	稀土材料
	中稀（山东）稀土有限公司	稀土材料
	中国稀土集团产业发展有限公司	稀土材料
	龙岩市稀土开发有限公司	技术服务
	惠州市福益乐永磁科技有限公司	稀土材料
	中稀（江苏）稀土有限公司	技术服务
	中稀（凉山）磁性材料有限公司	稀土材料



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容
	广东广晟有色金属进出口有限公司	稀土材料
	德庆兴邦稀土新材料有限公司	稀土材料
	广东省富远稀土有限公司	稀土材料
	清远市嘉禾稀有金属有限公司	稀土材料
	中稀金龙（长汀）稀土有限公司	稀土材料
	中稀（深圳）稀有稀土有限公司	稀土材料
	赣州稀土龙南冶炼分离有限公司	稀土材料
	中稀（赣州）稀土有限公司	稀土材料
	中国稀有稀土股份有限公司	稀土材料
	山东微山湖稀土有限公司	稀土材料
	南方稀土国际贸易有限公司	稀土材料
	江西赣锋锂业集团股份有限公司	稀土材料
	广晟有色金属股份有限公司	稀土材料
	中稀国际贸易有限公司	稀土材料
	山东南稀金石新材料有限公司	稀土材料
	中稀（福建）稀土矿业有限公司长汀分公司	稀土材料
	广州建丰稀土有限公司	稀土材料
	中稀（凉山）稀土贸易有限公司	稀土材料
	中稀（江苏）稀土有限公司	稀土材料
	四川省冕宁县方兴稀土有限公司	稀土材料

（二）关联交易

1. 购买商品/接受劳务

关联方类型及关联方名称	业务性质	本年金额	上年金额
控股股东及最终控制方			
其中：中国有研科技集团有限公司	综合服务	7,915,538.64	490,896.22
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业			
其中：国标（北京）检验认证有限公司	检测服务	1,108,383.01	3,328,500.72
国标（北京）检验认证有限公司	采购商品	23,191.14	
有研工程技术研究院有限公司	综合服务		526,453.66
有研兴友科技服务（北京）有限公司	综合服务	2,293.99	384,143.29
国合通用测试评价认证股份公司	检测服务		79,835.85



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

关联方类型及关联方名称	业务性质	本年金额	上年金额
有科期刊出版(北京)有限公司	综合服务	170,150.00	57,820.75
有研资源环境技术研究院(北京)有限公司	综合服务	130,265.49	23,722.83
北京市海淀区北太平庄街道有研总医院社区卫生服务站	综合服务		20,880.00
上海有色金属工业技术监测中心有限公司	检测服务		
国合通用(青岛)测试评价有限公司	检测服务	8,344.00	
有研(广东)新材料技术研究院	综合服务	7,200.00	
有研翠铂林科技(北京)有限公司	采购商品	12,654.86	7,964.60
其他关联方			
其中: 中国稀土集团国际贸易有限公司	采购商品	34,785,840.71	79,582,780.53
中稀(江苏)稀土有限公司	采购商品		46,997,287.60
中稀(凉山)磁性材料有限公司	采购商品		32,723,451.32
广西国盛稀土新材料有限公司	采购商品	1,955,752.21	29,096,205.14
广东广晟有色金属进出口有限公司	采购商品	187,293,362.85	28,944,247.78
中稀(广西)金源稀土新材料有限公司	采购商品	19,769,911.50	22,948,615.03
德庆兴邦稀土新材料有限公司	采购商品		20,327,433.63
中稀(凉山)稀土贸易有限公司	采购商品	8,106,194.69	31,571,681.41
中稀金龙(长汀)稀土有限公司	采购商品		14,274,336.27
广西稀有稀土贸易有限公司	采购商品	4,134,070.81	12,946,194.66
中稀(微山)稀土新材料有限公司	采购商品	12,598,877.88	11,274,180.93
广东省富远稀土有限公司	采购商品	778,761.06	7,221,238.94
清远市嘉禾稀有金属有限公司	采购商品		7,137,168.15
中稀(深圳)稀有稀土有限公司	采购商品	4,424,778.76	11,940,884.95
赣州稀土龙南冶炼分离有限公司	采购商品		2,876,106.19
中稀(凉山)稀土有限公司	采购商品		2,604,849.56
中国稀土集团资源科技股份有限公司	采购商品	41,132,212.40	2,389,380.53
中稀国际贸易有限公司	采购商品	3,946,902.65	2,290,491.15
江苏国盛新材料有限公司	采购商品	3,569,084.07	1,398,407.08
中稀依诺威(山东)磁性材料有限公司	采购商品	1,546.90	1,328,046.32
四川省冕宁县方兴稀土有限公司	采购商品	5,090,973.45	819,610.61
山东南稀金石新材料有限公司	加工服务	16,247,787.60	918,870.80



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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）

关联方类型及关联方名称	业务性质	本年金额	上年金额
江西赣锋锂业集团股份有限公司	采购商品		154,867.26
广州建丰稀土有限公司	采购商品		53,097.35
威海朱口金属表面处理有限公司	加工服务	1,767,406.62	
荣成弘远铸造有限公司	加工服务	29,952,428.76	
定南大华新材料资源有限公司	采购商品	7,801,769.92	
赣州稀土友力科技开发有限公司	采购商品	9,307,079.64	
广东省稀土产业集团有限公司	采购商品	26,115,044.25	
中稀（永州）稀土新材料有限公司	采购商品	37,700,884.96	
国联汽车动力电池研究院有限责任公司	综合服务	2,712,542.80	
云南保山稀有稀土有限公司	采购商品	21,063,716.82	
广东晟源永磁材料有限责任公司	采购商品	137,843.95	
合计	-	489,642,530.90	376,739,651.11

2. 销售商品/提供劳务

关联方类型及关联方名称	业务性质	本年金额	上年金额
控股股东及最终控制方			
其中：中国有研科技集团有限公司	技术服务	627,177.03	9,210,585.39
有研新材料股份有限公司	技术服务	306,712.49	1,247,200.19
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业			
其中：国标（北京）检验认证有限公司	加工服务		774,796.46
国标（北京）检验认证有限公司	销售商品	73,088.49	267,433.64
国合通用测试评价认证股份公司	销售商品	173,097.35	257,805.30
国合通用测试评价认证股份公司	技术服务		283,018.87
国合通用测试评价认证股份公司	加工服务		292,035.40
有研金属复合材料（廊坊）有限公司	综合服务	52,928.30	712,240.25
有研亿金新材料有限公司	销售商品	180,884.96	638,230.09
有研亿金新材料（山东）有限公司	销售商品	508,849.56	
有研资源环境技术研究院（北京）有限公司	销售商品	816,749.46	175,964.6
有研（广东）新材料技术研究院	销售商品		9,292.04
有研金属复合材料（北京）股份公司	销售商品		8,849.56
有研翠铂林科技（北京）有限公司	销售商品	13,230.09	3,805.32
有研工程技术研究院有限公司	销售商品	74,884.95	1,518.98



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

关联方类型及关联方名称	业务性质	本年金额	上年金额
有研工程技术研究院有限公司	加工服务	90,265.48	1,592.92
有研国晶辉新材料有限公司	销售商品	49,557.52	
其他关联方			
其中：中国稀土集团国际贸易有限公司	销售商品	1,152,858.38	32,544,456.83
中稀（凉山）稀土贸易有限公司	销售商品		29,787,610.62
中稀依诺威（山东）磁性材料有限公司	销售商品	1,332,561.54	4,338,938.04
中稀（凉山）稀土有限公司	销售商品	2,830,188.68	2,477,876.10
中稀广西稀土有限公司	技术服务	976,415.10	1,464,622.64
中稀（福建）稀土矿业有限公司长汀分公司	技术服务	974,528.30	1,464,150.94
国联汽车动力电池研究院有限责任公司	加工服务	842,389.41	406,752.21
国联汽车动力电池研究院有限责任公司	销售商品	732,743.36	173,451.33
荣成弘远铸造有限公司	综合服务	3,645,263.44	26,422.02
威海朱口金属表面处理有限公司	销售商品	12,725.67	
中稀（广西）金源稀土新材料有限公司	销售商品	378,097.34	15,929.20
中国稀土集团资源科技股份有限公司	销售商品	12,389.41	27,433.63
赣州稀土（龙南）有色金属有限公司	销售商品	442.48	
赣州稀土龙南冶炼分离有限公司	销售商品	442.48	
广西国盛稀土新材料有限公司	销售商品	442.48	
山东南稀金石新材料有限公司	销售商品	18,535,398.24	
中稀（深圳）稀有稀土有限公司	销售商品	4,181.14	
中稀（微山）稀土新材料有限公司	销售商品	14,908,184.08	
合计	-	49,306,677.21	86,612,012.57

3. 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益对公司影响
有研新材料股份有限公司	有研稀土新材料股份有限公司	机器设备	2025-1-1	2025-12-31	-1,282,798.03	-1,282,798.03
有研新材料股份有限公司	有研稀土新材料股份有限公司	房屋	2025-1-1	2025-12-31	-588,990.84	-588,990.84
中国有研科技集团有限公司	有研稀土新材料股份有限公司	房屋	2025-1-1	2025-12-31	-737,371.42	-737,371.42
有研稀土新材料股份有限公司	有研工程技术研究院有限公司	房屋	2025-1-1	2025-12-31	149,416.52	149,416.52
中国有研科技集团有限公司	有研稀土新材料股份有限公司	房屋	2025-1-1	2025-12-31	-217,974.58	-217,974.58
有研工程技术研究院有限公司	有研稀土高技术有限公司	设备	2025-1-1	2025-12-31	-617,903.35	-617,903.35



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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）

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益对公司影响
有研稀土新材料股份有限公司	有研资源环境技术研究院（北京）有限公司	房屋	2025-1-1	2025-12-31	35,422.02	35,422.02
雄安稀土功能材料创新中心有限公司	有研国晶辉新材料有限公司	机器设备	2025-1-1	2025-12-31	49,557.52	49,557.52
中国有研科技集团有限公司	有研稀土新材料股份有限公司	房屋	2025-1-1	2025-12-31	-1,409,160.63	-1,409,160.63

4. 其他关联交易

关联方名称	交易类型	交易金额
有研新材料股份有限公司	资金集中利息收入	144,555.21

（三）关联方往来余额

1. 关联方应收账款

关联方	年末余额	年初余额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业		
其中：有研亿金新材料有限公司	35,000.00	149,400.00
其他关联方		
其中：中国稀土集团资源科技股份有限公司		6,000.00
荣成弘远铸造有限公司	2,505,442.99	
减：坏账准备	3,272.15	16.82
合计	2,537,170.84	155,383.18

2. 关联方预付账款

关联方	年末余额	年初余额
控股股东及最终控制方		
其中：中国有研科技集团有限公司		1,961.00
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业		
其中：有科期刊出版（北京）有限公司	21,500.00	14,179.25
有研工程技术研究院有限公司	123,299.97	
其他关联方		
其中：荣成弘远铸造有限公司	1,546,332.16	1,858,325.63
威海朱口金属表面处理有限公司	1,049,714.98	561,879.99
朱口集团有限公司新材料加工分公司		177,981.67
合计	2,740,847.11	2,614,327.54



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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. 关联方其他应收款

关联方	年末余额	年初余额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业		
其中：有研金属复合材料（廊坊）有限公司		57,997.50
有研工程技术研究院有限公司	40,716.00	40,716.00
其他关联方		
其中：朱口集团有限公司新材料加工分公司		1,148,378.98
威海朱口金属表面处理有限公司	500,000.00	500,000.00
减：坏账准备	57,727.79	1,149,780.73
合计	482,988.21	597,311.75

4. 关联方应付账款

关联方	年末余额	年初余额
控股股东及最终控制方		
其中：中国有研科技集团有限公司	73,460.00	
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业		
其中：国标（北京）检验认证有限公司	73,746.33	369,746.47
有研工程技术研究院有限公司	123,580.67	361,100.03
国合通用测试评价认证股份公司		37,735.85
有研资源环境技术研究院（北京）有限公司	3,362.83	3,362.83
其他关联方		
其中：中稀（微山）稀土新材料有限公司		1,394,711.66
广东晟源永磁材料有限责任公司	155,763.67	
广西稀有稀土贸易有限公司		150,000.00
江苏国盛新材料有限公司	229,000.00	33,185.84
广西国盛稀土新材料有限公司		48,000.00
国联汽车动力电池研究院有限责任公司		3,366.50
合计	658,913.50	2,401,209.18

5. 关联方合同负债

关联方	年末余额	年初余额
控股股东及最终控制方		
其中：中国有研科技集团有限公司	1,100,000.00	1,241,705.33
有研新材料股份有限公司		306,712.49



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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	年末余额	年初余额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业		
其中：有研资源环境技术研究院（北京）有限公司		500.00
其他关联方		
其中：中稀（凉山）稀土有限公司		943,396.23
中稀江西稀土有限公司	750,000.00	750,000.00
新丰广晟稀土开发有限公司	500,000.00	500,000.00
湖南国磁动力科技有限公司	284,400.00	142,200.00
合计	2,634,400.00	3,884,514.05

6. 关联方其他应付款

关联方	年末余额	年初余额
控股股东及最终控制方		
其中：中国有研科技集团有限公司	100,065,694.44	158,400.00
合计	100,065,694.44	158,400.00

十二、母公司主要财务报表项目注释

（一）应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	425,213,588.52	169,970.73	594,102,897.56	252,214.52
1-2 年			1,033,933.48	244,082.44
2-3 年				
3 年以上	10,075,006.24	10,075,006.24	10,075,006.24	10,075,006.24
合计	435,288,594.76	10,244,976.97	605,211,837.28	10,571,303.20

2. 应收账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的 应收账款	10,075,006.24	2.31	10,075,006.24	100.00	
按信用风险特征组合计 提坏账准备的应收账款	425,213,588.52	97.69	169,970.73	0.04	425,043,617.79



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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 (%)	
合计	435,288,594.76	100.00	10,244,976.97	2.35	425,043,617.79

(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	10,075,006.24	1.66	10,075,006.24	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	595,136,831.04	98.34	496,296.96	0.08	594,640,534.08
合计	605,211,837.28	100.00	10,571,303.20	1.75	594,640,534.08

3. 按单项计提应收账款坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
山西京宇天成科技有限公司	10,075,006.24	10,075,006.24	100.00	预计无法收回
合计	10,075,006.24	10,075,006.24	100.00	—

4. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

(1) 账龄组合

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	130,144,246.17	100.00	169,970.73	89,964,258.56	98.86	252,214.52
1-2 年 (含 2 年)				1,033,933.48	1.14	244,082.44
合计	130,144,246.17	100.00	169,970.73	90,998,192.04	100.00	496,296.96

(2) 采用余额百分比或其他组合方法计提坏账准备

组合名称	年末余额			年初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方	295,069,342.35			504,138,639.00		



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

组合名称	年末余额			年初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
合计	295,069,342.35			504,138,639.00		

5. 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
有研稀土 (荣成) 有限公司	166,432,897.97	38.24	
有研稀土高技术有限公司	120,337,096.24	27.65	
歌尔股份有限公司	20,907,297.09	4.80	27,305.31
南通正海磁材有限公司	20,085,000.00	4.61	26,231.37
宁波韵升新能源汽车材料有限公司	13,942,502.60	3.20	18,209.16
合计	341,704,793.90	78.50	71,745.84

(二) 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	955,521.18	26,155,040.60
合计	955,521.18	26,155,040.60

1. 其他应收款项

(1) 按账龄披露其他应收款项

款项性质	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	956,717.50	1,196.32	26,020,143.16	346.96
1-2 年				
2-3 年			267,027.56	131,783.16
3 年以上				
合计	956,717.50	1,196.32	26,287,170.72	132,130.12

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	956,717.50	100.00	1,196.32	0.13	955,521.18
合计	956,717.50	100.00	1,196.32	0.13	955,521.18

（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的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	26,287,170.72	100.00	132,130.12	0.50	26,155,040.60
合计	26,287,170.72	100.00	132,130.12	0.50	26,155,040.60

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

1)账龄组合

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	916,001.50	100.00	1,196.32	123,761.32	31.67	346.96
1-2 年						
2-3 年				267,027.56	68.33	131,783.16
合计	916,001.50	100.00	1,196.32	390,788.88	100.00	132,130.12

2)采用余额百分比或其他组合方法计提坏账准备

组合名称	年末余额			年初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	40,716.00			25,896,381.84		
合计	40,716.00			25,896,381.84		

3)其他应收款坏账准备计提情况



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

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)	
年初余额	132,130.12			132,130.12
年初余额在本年				
--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	-130,933.80			-130,933.80
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	1,196.32			1,196.32

(3) 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	占其他应收款年 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备
个人	其他	267,027.56	27.91	348.74
个人	其他	123,761.32	12.94	161.63
有研工程技术研究院有限公司	房屋租赁费	40,716.00	4.26	
上海宝华国际招标有限公司安徽分公司	保证金及押金	9,516.00	0.99	12.43
合计	-	441,020.88	46.10	522.80

(三) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	473,138,460.70	13,895,076.39	17,850,000.00	469,183,537.09
小计	473,138,460.70	13,895,076.39	17,850,000.00	469,183,537.09
减: 长期股权投资减值准备				
合计	473,138,460.70	13,895,076.39	17,850,000.00	469,183,537.09



2. 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备	其他
子公司	473,138,460.70	473,138,460.70								
乐山有研稀 土新材料有 限公司	15,174,960.70	15,174,960.70								
有研稀土高 技术有限公 司	322,800,000.00	322,800,000.00								15,174,960.70
廊坊国嘉磁 性材料有限 公司	11,013,500.00	11,013,500.00								322,800,000.00
有研稀土 (荣成)有 限公司	66,300,000.00	66,300,000.00	13,895,076.39							11,013,500.00
有研稀土 (青岛)有 限公司	17,850,000.00	17,850,000.00		17,850,000.00						80,195,076.39
雄安稀土功 能材料创新 中心有限公 司	40,000,000.00	40,000,000.00								40,000,000.00
联营企业										
合计	473,138,460.70	473,138,460.70	13,895,076.39	17,850,000.00						469,183,537.09



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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)

(四) 营业收入及成本

项目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,691,875,971.00	1,589,880,499.41	1,836,828,161.36	1,836,418,752.06
其他业务	40,054,928.67	31,589,318.97	16,870,379.73	14,371,373.96
合计	1,731,930,899.67	1,621,469,818.38	1,853,698,541.09	1,850,790,126.02

(五) 投资收益

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	50,108,713.19	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	313,342.02	126,964.15
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,349.96	
合计	50,426,405.17	126,964.15

(六) 母公司现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		—
净利润	34,746,449.77	-109,155,548.04
加：资产减值准备	13,507,670.00	32,307,719.49
信用减值损失	-456,774.56	557,559.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,094,786.66	10,656,651.79
使用权资产折旧	11,125,703.48	13,233,730.38
无形资产摊销	169,138.67	5,182.44
长期待摊费用摊销	457,273.14	495,637.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-29,604.09	-91,842.36
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	505,111.20	2,582.21
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-3,982,771.08	-4,465,040.62
财务费用(收益以“-”号填列)	13,356,540.32	17,776,512.89
投资损失(收益以“-”号填列)	-50,426,405.17	-126,964.15
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,724,835.00	1,525,903.11
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,126,786.68	-309,753.26
存货的减少(增加以“-”号填列)	41,495,790.43	86,435,231.20
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	210,162,581.98	-932,477.36
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	76,378,447.32	-188,423,944.89



有研稀土新材料股份有限公司财务报表附注
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
其他		
经营活动产生的现金流量净额	358,701,986.39	-140,508,859.66
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	105,806.22	2,388,973.95
减：现金的期初余额	2,388,973.95	11,989,232.74
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,283,167.73	-9,600,258.79

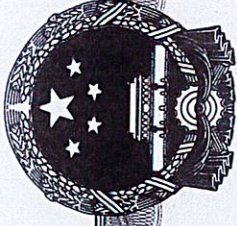
十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无

十四、财务报告批准

本财务报告于 2026 年 4 月 16 日由本公司批准报出。





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（特殊普通合伙）

类型

特殊普通合伙企业

执行事务合伙人

李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围

许可项目：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）；技术转让、技术推广；软件开发、技术咨询、技术交流、技术服务、技术咨询；网络与信息安全软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；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）（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。）

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

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



2022年 01月 27日

国家企业信用信息公示系统网址：

<http://www.gsxt.gov.cn>

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报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



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

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》。

发证机关：北京市财政局

二〇一一年一月五日

中华人民共和国财政部制



姓名: 李祝善
证书编号: 110001590331

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: 李祝善
Full name: 李祝善
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1977-06-18
Date of birth: 1977-06-18
工作单位: 中瑞岳华会计师事务所有限公司
Working unit: 中瑞岳华会计师事务所有限公司
身份证号: 231005197706181515
Identity card No: 231005197706181515



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018年12月28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
2018年12月28日

注意事项

- 一、注册会计师执行业务, 必须按照有关规定, 出示证书。
- 二、本证书只限本人使用, 不得转让、涂改。
- 三、注册会计师独立执行业务时, 应持本证书, 并加盖注册会计师协会印章。
- 四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废, 办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the news paper.

110001590331

北京注册会计师协会

证书编号: 110001590331
Name of certificate: 110001590331
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: Beijing Institute of CPAs
发证日期: 2018年12月28日
Date of issuance: 2018年12月28日





姓名 性别 出生日期 工作单位 身份证号
Full name Sex Date of birth Working unit Identity card
刘 男 1978-03-03 山东永中和会计师事务所有限公司 370206197803031617



年度检验登记

Annual Renewal Registration

2021年

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



证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance

110004230167

山东省注册会计师协会
y m d
2011 04 08