公司代码:688456 公司简称:有研粉材

有研粉末新材料股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、重大风险提示

公司已在本报告中描述了存在的风险事项,敬请查阅第三节"管理层讨论与分析"中详述公司可能面对的风险因素及对策部分的内容。

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

4、公司全体董事出席董事会会议。

5、信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

□是 √否

7、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至2025年12月31日,有研粉末新材料股份有限公司母公司期末可供分配利润为人民币65,462,327.33元,公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润,本次利润分配预案如下:

公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.37元(含税)。截至2025年12月 31日,公司总股本103,660,000股,以此计算合计拟派发现金红利人民币24,567,420元(含税)。本年度公司现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润比例为35.13%,本年度不进行资本公积转增股本、不送红股。该利润分配方案尚需公司2025年度股东会审议后方可实施。

母公司存在未弥补亏损

□适用 √不适用

8、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节公司基本情况

1、公司简介

1.1公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	有研粉材	688456	–

1.2公司存托凭证简况

□适用 √不适用

1.3联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜珊	王妍
联系地址	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖路3号1幢	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖路3号1幢
电话	010-61666627	010-61666627
传真	010-61666627	010-61666627
电子信箱	yyfm@gripm.com	wangyan@gripm.com

2、报告期公司主要业务简介

2.1主要业务、主要产品或服务情况

公司主要产品包括铜基金属粉体材料、微电子锡基焊粉材料、3D打印粉体材料和电子浆料等,主要用于粉末冶金、超硬工具、微电子封装/组装、摩擦材料、催化剂、电工合金、电碳制品、导电材料、热管理材料、3D打印等领域,其终端产品广泛应用于汽车、高铁、机械、航空、航天、化工、电子信息、国防军工、光伏新能源等诸多领域。公司产品销售采用"原材料价格+加工费"的定价模式,并在实际生产中采取以销定产的生产模式,公司生产周期较短,存货周转较快,转移和分散了金属价格波动风险。

公司现有主要业务分为四个板块:先进铜基金属粉体材料(有研重冶、有研合肥、英国Makin、有研泰国)、微电子锡基焊粉材料(康普锡威、康普山东)、3D打印粉体材料(有研增材)、电子浆料(有研纳微)。有研泰国于2024年投产,目前已形成稳定的批量供货能力,客户遍及欧洲和东南亚等地。有研增材山东基地预计2026年10月投产。

2.2主要经营模式

1、盈利模式

公司盈利模式为原材料+加工费模式。公司主要通过采购铜、锡、银、镍等金属原材料,充分利用公司在有色金属粉体制备和应用方面的核心技术,为客户提供铜基金属粉体材料、微电子互连材料和3D打印金属粉体材料等产品,满足下游客户在粉末冶金、超硬工具、微电子互连封装/组装、光伏新能源、摩擦材料、催化剂、电工合金、电碳制品、导电导热材料、3D打印、高端液冷散热材料等领域的具体需求。公司依托核心底层根技术为下游领域客户提供多样定制化产品,快速响应终端客户需求。

2、研发模式

公司实施以自主研发为主、合作(联合)研发为辅的研发模式,充分利用国家级创新平台,北京市金属粉体材料概念验证平台等,搭建了以市场为导向、以创新为驱动的研发体系,通过各公司、各部门的密切配合,集中科研资源,推动关键技术在产品端、工艺端和应用端的创新突破,促进商业化价值的科技成果转化生产,提升公司的核心技术水平。

3、采购模式

公司采购的主要原材料为铜、锡、银、镍等,与战略供应商签订年度战略采购协议,同时结合大宗原材料(如铜、锡、镍等)价格走势,结合产品订单情况,选取合适的时机确定采购规模和价格。目前,公司与一些规模较大的优质供应商建立了长期的合作关系,拥有稳定的原材料供货渠道。对新供应商的技术、品质、价格、供货速度及持续供货能力等进行严格的评价后,选择优质供应商列入合格供应商名单,下达采购订单。

4、生产模式

有研粉材整体采用以销定产、合理备货的核心生产模式,结合多基地专业化分工、精益化与智能化生产,兼顾标准粉体规模化量产与高端定制化特种粉末柔性开发,围绕电解、雾化等核心工艺组织开展铜基、锡基、3D打印金属粉等产品生产,配套全流程质量管控与大宗金属原料战略采购体系,同时依托国内外生产基地协同布局,实现高效交付、成本可控及高端应用场景的快速适配。

5、销售模式

有研粉材作为国内铜基金属粉体、锡基焊粉领域龙头,销售模式以"技术驱动、市场导向、全球布局"为核心,构建了"技术营销为核心、全流程服务为支撑,直销为主、经销为辅"的一体化销售体系;直销聚焦下游核心客户,依托生产基地实现区域就近供货,经销补充覆盖中小客户及零散市场,并通过境外子公司布局全球市场;定价采用"原材料价格+加工费"模式,结合权威平台定价与自身技术附加值确定价格,有效对冲金属价格波动风险;客户运营面围绕下游行业龙头及高附加值领域客户,通过技术交流、定制化服务建立长期稳定合作。整体销售模式与公司发展战略高度契合,有力支撑公司行业龙头地位及海内外市场拓展。

2.3所处行业情况

(1). 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

(1)公司所属行业

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业为"制造业"中的"C33 金属制品业"。根据《国民经济行业分类(GB/T4754-2017)》,公司所处行业为"C33 金属制品业"中的"C3399 其他未列明金属制品制造"。根据国家统计局 2018 年修订的《战略性新兴产业分类》,公司产品均属于"3新材料产业"之"3.2先进有色金属材料"。

(2)行业发展特点和阶段

有研粉材所处的有色金属粉体材料行业,是支撑先进制造与战略新兴产业的基础材料产业,目前正处于高质量发展与国产替代加速的关键阶段。行业兼具技术密集型属性与高成长性的特点,技术壁垒集中在粉末制备、球度化、氧含量控制等关键环节,工艺呈现多元化,高端产品因高纯度、高球形度等要求技术门槛极高,而中低端产能则存在结构性过剩,呈现明显的高端化转型趋势。同时,行业国产替代加速推进,此前高端粉体长期依赖进口,近年在政策驱动下,以有研粉材为代表的头部企业技术突破,自给率持续提升,行业集中度也逐步提高,凭借技术、产能优势引领发展。下游需求高景气,覆盖电子信息、新能源、航空航天、3D打印等多个高增长赛道,其中3D打印用高端粉末等新兴品类增速显著,成为行业重要增长极。从发展阶段来看,全球市场由欧美日寡头主导,已进入成熟稳定阶段;国内行业历经起步、成长、快速发展后,目前步入高质量发展期,正从中低端向高端粉体自主可控、规模化放量升级,产能与市场规模稳步增长,未来将向精细化、智能化、绿色化方向迈进,同时逐步提升在全球供应链中的话语权,有研粉材作为国内行业龙头,深度受益于行业发展趋势,在核心品类上占据市场优势。

(3)主要技术门槛(建议科技创新部核实填写)

有色金属粉体材料技术门槛主要包括材料成分设计、工艺装备融合、产品应用开发等,材料成分设计方面,如球形金属粉体材料制备技术,涉及到材料成分的设计开发,多种金属材料的配比和组分直接关系到合金粉体性能的发挥,需要经过一定的经验积累和实验数据结合有关理论优化确定;工艺装备融合方面,如电解工艺,生产流程长,工艺复杂,电解各各参数影响因素多且互相制约,工艺优化与装备集成配套存在很大的技术难度,同时不同领域对铜粉的差异化要求较大,公司掌握了连续制备装置与技术、自动化技术、智能化控制技术等关键技术,并实现了工业化生产;在3D打印金属粉体材料方面,通过多年雾化球形粉末制备的研究,掌握成套球形金属粉末制备关键技术,设计并制造了适用于球形金属粉末的雾化装备,通过新型雾化器结构设计、雾化机理的研究和雾化工艺参数的优化,显著的提高了成品粉末收得率,进一步提高了粉体的品质;产品应用开发方面,如在微电子互连材料领域,随着电子信息产品的高速发展,技术快速迭代带来电子信息产品的"软小轻薄"化方向发展,与之带来的结果就是单位焊点承担的力学和电学负载载荷呈指数增加,这对电子互连材料的性能和焊点的可靠性不断提出更高的要求,需要针对客户的需求有针对性地进行开发,甚至需要提供全流程的技术知道,这需要具备长期的技术沉淀和积累。

(2). 公司所处的行业地位分析及其变化情况

有研粉材是我国有色金属粉体材料领域龙头企业,在铜基粉体、微电子锡基焊粉、3D 打印金属粉体三大核心领域具备显著行业领先地位。公司依托央企背景与国家级研发平台,拥有多项核心专利与行业标准制定权,客户覆盖高端制造、航空航天、电子信息等领域头部企业,技术、产能与客户壁垒突出,抓住光伏、新能源、电子信息等领域机遇,在高端粉体国产替代中发挥引领作用,掌握了MIM用粉体、散热器用粉体、电子浆料用粉体等多种有色金属粉体材料的应用技术,推动下游应用领域关键技术的迭代升级,在新能源、高端装备、电子信息、光伏、MLCC镍粉等新兴赛道,加快产能布局,切入半导体与新能源国产替代赛道。公司行业地位由传统粉体龙头,逐步升级为覆盖 3D 打印、光伏、半导体等高端领域的综合型粉体材料平台,核心竞争力与行业影响力持续增强。

(3). 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

(1)高端粉体制备与微纳技术突破

公司在前沿材料(纳米材料)领域取得关键进展,微纳铜粉、银包铜粉等产品通过客户验证并小批量销售。3D打印粉体掌握球形金属粉体制备核心技术,生产的3D打印铝合金粉产品性能指标优异,核心设备实现自主设计,生产线自建,形成较高技术壁垒。

(2)第二增长曲线加速成型

公司战略性地将增材制造与高端电子浆料及配套粉体作为两大新赛道,构建"第二增长曲线"。虽然目前收入占比不高,但凭借高技术壁垒和高毛利率,已成为核心利润增长点。3D打印粉体材料产业基地项目已成立有研增材山东子公司,深化业务布局;高端电子浆料及配套粉体规划产业化,电子浆料及配套粉体板块技术成熟度及订单量将显著提升。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	2,144,747,992.53	1,722,255,998.11	24.53	1,580,944,413.19
归属于上市公司股东的净资产	1,264,433,400.26	1,207,254,755.46	4.74	1,164,078,371.62
营业收入	3,903,526,582.28	3,228,899,167.89	20.89	2,681,010,298.01
利润总额	77,168,000.84	64,569,695.45	19.51	61,884,567.07
归属于上市公司股东的净利润	69,930,356.63	59,382,495.87	17.76	55,119,337.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,501,885.24	32,911,281.16	56.49	23,963,145.37
经营活动产生的现金流量净额	-94,458,348.11	-2,813,372.83	-3,257.48	1,157,540.91
加权平均净资产收益率(%)	5.73	5.06	增加0.67个百分点	4.89
基本每股收益(元/股)	0.67	0.57	17.54	0.53
稀释每股收益(元/股)	0.67	0.57	17.54	0.53
研发投入占营业收入的比例(%)	3.46	3.43	增加0.03个百分点	3.94

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	795,686,885.14	994,434,005.83	1,058,869,032.98	1,054,536,658.33
归属于上市公司股东的净利润	10,336,836.90	25,423,207.47	15,902,154.42	18,268,157.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,414,113.46	20,542,039.91	8,415,856.32	14,129,875.55
经营活动产生的现金流量净额	-123,313,930.37	39,406,430.53	2,178,238.46	-12,729,086.73

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位: 股

截至报告期末普通股股东总数(户)	9,624
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	10,719
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国有研科技集团有限公司	0	37,638,000	36.31	0	无	0	国有法人
招商银行股份有限公司-永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金	4,948,519	4,948,519	4.77	0	无	0	其他
重庆机电股份有限公司	0	4,900,500	4.73	0	无	0	国有法人
北京华鼎新基石股权投资基金(有限合伙)	-1,033,400	3,806,350	3.67	0	无	0	境内非国有法人
邵逸群	780,090	780,090	0.75	0	无	0	境内自然人
高盛国际-自有资金	703,269	703,269	0.68	0	无	0	其他
王平	81,788	621,375	0.6	0	无	0	境内自然人
有研鼎盛投资发展有限公司	-1,030,000	583,250	0.56	0	无	0	国有法人
陈兆兵	565,800	565,800	0.55	0	无	0	境内自然人
李家佑	530,000	530,000	0.51	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国有研科技集团有限公司与子公司有研鼎盛投资发展有限公司为一致行动人						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

存托凭证持有人情况

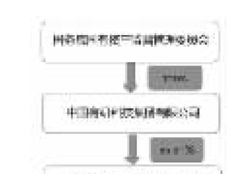
□适用 √不适用

截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

□适用 √不适用

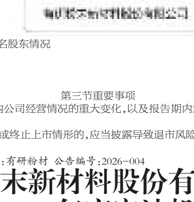
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:688456 证券简称:有研粉材 公告编号:2026-004

有研粉末新材料股份有限公司 关于续聘2026年度审计机构的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

●拟续聘的会计师事务所名称:信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称信永中和)

●有研粉末新材料股份有限公司(以下简称公司)于2026年4月23日召开了第三届董事会第五次会议,会议审议通过了《关于公司续聘2026年度审计机构的议案》,公司拟续聘信永中和作为公司2026年度财务及内控审计机构,聘期一年。该议案尚需提请公司2025年年度股东会审议。现将相关事宜公告如下:

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

(一)机构信息

1.基本信息

名称:信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期:2012年3月2日

组织形式:特殊普通合伙企业

注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

首席合伙人:谭小青先生

截至2025年12月31日,信永中和合伙人(股东)257人,注册会计师1799人。签署过证券服务业务审计报告的注册会计师人数超过700人。

信永中和2024年度业务收入为40.54亿元(含统一经营),其中,审计业务收入为25.87亿元,证券业务收入为9.76亿元。2024年度,信永中和上市公司年报审计项目383家,收费总额4.71亿元,涉及的主要行业包括制造业,信息传输、软件和信息技术服务业,交通运输、仓储和邮政业,电力、热力、燃气及水生产和供应业,金融业,文化、体育和娱乐业,批发和零售业,建筑业,采矿业,租赁和商务服务业,水利、环境和公共设施管理业等。公司同行业上市公司审计客户家数为255家。

2.投资者保护能力

信永中和已按照有关法律法规要求投保职业保险,职业保险累计赔偿限额和职业风险基金之和超过2亿元,职业风险基金计提或职业保险购买符合相关规定。

1)乐视网信息技术(北京)股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷案,北京金融法院作出一审判决((2021)京74民初111号),判决本所就相应日期之后曾买入过乐视网股票的原告投资者的损失,承担0.5%的连带赔偿责任,金额为500余万元。本所已提起上诉,截至目前,本案尚在二审诉讼程序中。

2)苏州扬子江新型材料股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷案,苏州市中级人民法院作出一审判决((2023)苏05民初1736号),判决本所承担5%的连带赔偿责任,金额为0.07余万元。截至目前,本案尚在二审诉讼程序中。

3)恒信玺利实业股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷案,拉萨市中级人民法院作出一审判决((2025)藏01民初11、12号),判决本所承担20%的连带赔偿责任,金额为0.15余万元。本案已结案。

除上述三项外,信永中和近三年无其他因执业行为在相关民事诉讼中承担民事责任的情况。

3.诚信记录

信永中和会计师事务所截至2025年12月31日的近三年因执业行为受到刑事处罚0次、行政处罚3次、监督管理措施21次、自律监管措施8次和纪律处分1次。76名从业人员近三年因执业行为受到刑事处罚0次、行政处罚8次、监督管理措施21次、自律监管措施11次和纪律处分2次。

(二)项目信息

1. 基本信息

拟签字项目合伙人:李祝善先生,2009年获得中国注册会计师资质,2007年开始从事上市公司审计,2018年开始在信永中和执业,2022年开始为本公司提供审计服务,近三年签署和复核的上市公司超过5家。

拟担任项目质量复核合伙人:崔西福先生,2005年获得中国注册会计师资质,2009年开始从事上市公司审计,2013年开始在信永中和执业,2021年开始为本公司提供审计服务,近三年签署和复核的上市公司超过5家。

拟签字注册会计师: 杨献坡先生,2012年获得中国注册会计师资质,2010年开始从事上市公司审计,2019 年开始在信永中和执业,2023年开始为本公司提供审计服务,近三年签署和复核的上市公司1家。

2. 诚信记录

项目合伙人、签字注册会计师、项目质量复核合伙人近三年无执业行为受到刑事处罚,无受到证监会及其派出机构、行业主管部门的行政处罚、监督管理措施,无受到证券交易场所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分等情况。

3. 独立性

信永中和会计师事务所及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量复核合伙人等从业人员不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》《中国注册会计师独立性准则第1号-财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》对独立性要求的情形。

4. 审计收费

本期审计费用63万元,其中年报审计48万元(境内),内控审计15万元。系按照会计师事务所提供审计服务所需的专业技能、工作性质、承担的工作量,以所需工作人员日数和每个工作人员日收费标准确定。

二、拟续聘会计师事务所履行的程序

(一)公司董事会审计委员会意见

公司董事会审计委员会就公司拟续聘会计师事务所的事项查阅了拟聘会计师事务所的基本情况、资质、人员信息、业务规模、投资者保护能力、独立性和诚信记录等证明材料后,认为信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)具备证券、期货从业执业资格,能够为公司提供真实公允的审计服务,满足公司年度财务审计工作的要求,同意将续聘会计师事务所事项提交公司董事会审议。

(二)董事会审议情况

2026年4月23日,公司召开第三届董事会第五次会议,审议通过了《关于公司续聘2026年度审计机构的议案》,同意将本议案提交公司2025年年度股东会审议。

表决结果:7票赞成,0 票弃权,0 票反对

(三)生效日期

本次续聘审计机构议案事项尚需提交公司股东会审议,并自公司2025年年度股东会审议通过之日起生效。

特此公告。

有研粉末新材料股份有限公司董事会

2026年4月25日

证券代码:688456 证券简称:有研粉材 公告编号:2026-006

有研粉末新材料股份有限公司 关于董事、高级管理人员2026年度薪酬方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

有研粉末新材料股份有限公司(以下简称公司)于2026年4月23日召开公司第三届董事会第五次会议,审议《关于公司董事2026年度薪酬方案的议案》《关于公司高级管理人员2026年度薪酬方案的议案》,方案综合考虑了公司的实际情况及行业、地区的薪酬水平和职务贡献等因素,其中《关于公司高级管理人员2026年度薪酬方案的议案》经董事会审议通过,《关于公司董事2026年度薪酬方案的议案》因涉及全体董事的薪酬,基于谨慎原则,全体董事回避表决,同意将议案直接提交公司股东会审议。现将具体内容公告如下:

一、本方案适用对象及适用期限

适用对象:公司2026年度任期内的董事、高级管理人员

适用期限:2026年1月1日至2026年12月31日

二、薪酬方案

(一)董事薪酬方案

1.独立董事津贴标准

公司独立董事津贴为9.6万元/年/人(税前),不领取其他薪酬。

2.非独立董事薪酬方案

在公司担任具体行政职务(含董事长)的非独立董事,按照其在公司所担任的岗位领取薪酬,薪酬主要由岗位工资、绩效工资、专项奖励(如有)构成,绩效工资公司将根据每年生产经营实际情况及本人绩效进行考核于年终(或次年)发放,不领取董事职务报酬。

其他未在公司担任具体行政职务的非独立董事,不在公司领取薪酬,亦不领取董事职务报酬。

(二)高级管理人员薪酬方案

1.公司高级管理人员根据其在公司担任的具体管理职务,按公司相关薪酬与绩效考核管理制度领取薪酬。

2.公司高级管理人员的薪酬主要由基本年薪、绩效年薪、中长期激励、专项奖励(如有)构成,绩效年薪公司将根据每年生产经营实际情况及本人绩效进行考核于年终(或次年)发放。

三、审议程序

(一)公司于2026年4月20日召开第三届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议,审议《关于公司董事2026年度薪酬方案的议案》《关于公司高级管理人员2026年度薪酬方案的议案》,其中《关于公司董事2026年度薪酬方案的议案》全体委员回避表决,议案直接提交董事会审议;《关于公司高级管理人员2026年度薪酬方案的议案》经薪酬与考核委员会审议通过并一致同意提交董事会审议。

(二)公司于2026年4月23日召开第三届董事会第五次会议,审议《关于公司董事2026年度薪酬方案的议案》《关于公司高级管理人员2026年度薪酬方案的议案》,其中《关于公司董事2026年度薪酬方案的议案》全体董事回避表决,议案直接提交股东会审议;《关于公司高级管理人员2026年度薪酬方案的议案》关联董事回避表决,董事会已审议通过该议案。

四、其他规定

1.上述薪酬均含税,其应缴纳的个人所得税均由公司统一代扣代缴。

2.在公司领取津贴或薪酬的董事、高级管理人员因换届、改选、任期内辞职等原因离任的,薪酬按其实际任期根据公司相关薪酬制度计算并予以发放。

3.按照国家和地方的有关规定,公司依法为在公司领取薪酬的非独立董事和高级管理人员办理五险一金。

4.公司董事2026年度薪酬方案尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后执行;公司高级管理人员2026年度薪酬方案经董事会审议通过后执行。

特此公告。

有研粉末新材料股份有限公司董事会

2026年 4 月25日

证券代码:688456 证券简称:有研粉材 公告编号:2026-002

有研粉末新材料股份有限公司关于2025年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司监管指引第2号一一上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号一一规范运作》等有关规定,公司编制了2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告。2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况如下:

一、募集资金基本情况

(一)募集资金金额和资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)2021年1月26日出具的《关于同意有研粉末新材料股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可〔2021〕251号),公司获准向社会公开发行人民币普通股3,000万股,每股面值人民币1.00元,每股发行价为人民币10.62元,合计募集资金人民币318,600,000元,扣除发行费用人民币34,664,220.14元(不含税),募集资金净额为人民币283,935,779.86元。本次募集资金已于2021年3月12日全部到位,天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对本次发行的募集资金到位情况进行了审验,并出具了"天职业字[2021]13158号"《验资报告》。

(二)募集资金使用和结余情况

截至2025年12月31日,公司累计已使用募集资金金额为人民币264,344,177.79元,累计投入募集资金项目总额为人民币248,748,272.11元,累计收到募集资金利息收入扣减手续费净额为16,452,893.56元;其中,公司2025年度使用募集资金金额为人民币13,752,927.44元,2025年投入募集资金项目为人民币13,658,587.82元,2025年收到募集资金利息扣除手续费净额为505,215.50元。同时,公司2025年募集资金余额为人民币35,608,498.11 元,具体情况如下:

项目	金额(元)
截至期初募集资金余额	48,863,725.89
减:本年度直接投入募投项目	13,658,587.82
本年度支付发行费用及增值税税金	94,339.62
加:募集资金利息收入扣减手续费净额	505,215.50
加:汇兑损益	492.38
减:用于现金管理金额	30,000,550.00
减:募投项目结项补充流动资金	8,008.22
募集资金专户期末余额	5,607,948.11

二、募集资金管理和存储情况

(一)募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,公司依照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》《上市公司监管指引第2号一一上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关法律法规的规定,结合公司实际情况,制定了《有研粉末新材料股份有限公司募集资金管理办法》(以下简称《募集资金管理办法》),对募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及使用情况的监督等进行了规定。

根据《募集资金管理办法》,公司从2021年3月12日起对募集资金实行专户存储,在银行设立募集资金使用专户,并与开户银行、保荐机构签订了《募集资金专户存储三方监管协议》和《募集资金专户存储四方监管协议》,对募集资金的使用实施严格审批,以保证专款专用。三方监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异,截至2025年12月31日,公司均严格按照该《募集资金专户存储三方监管协议》和《募集资金专户存储四方监管协议》的规定,存放和使用募集资金。

(二)募集资金专户存储情况

截至2025年12月31日,公司共有4个募集资金专户,募集资金存放情况如下:

开户主体	开户银行	银行账号	募集资金存放金额(元)	备注
有研粉材	华夏银行股份有限公司北京怀柔支行	10249000000696706	0.00	募集资金专户
有研粉材	华夏银行股份有限公司北京怀柔支行	10249000000696693	5,607,946.66	募集资金专户
有研粉材	华夏银行股份有限公司北京怀柔支行	10249000000696717	1.45	募集资金专户
有研泰国	中国工商银行(泰国)股份有限公司	5100151261	0.00	募集资金专户
	中国工商银行(泰国)股份有限公司	5100022337	0.00	泰铢账户

注:中国工商银行(泰国)股份有限公司5100022337泰铢账户余额为0.02泰铢。

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一)募集资金投资项目的资金使用情况

截至2025年12月31日,募集资金投资项目(以下简称"募投项目")的资金使用情况详见"募集资金使用情况对照表"(附件1)。

(二)募投项目先期投入及置换情况

公司于2021年4月28日召开第一届董事会第七次会议、第一届监事会第四次会议,审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金的议案》,同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金为人民币28,698,450.62元,其中:以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为23,767,639.30元,以自筹资金支付的发行费用金额为4,930,811.32元。上述事项已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)鉴证,并出具了《有研粉末新材料股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的专项鉴证报告》(天职业字[2021]25012号)。长江证券承销保荐有限公司已对上述事项进行了核查并出具了《长江证券承销保荐有限公司关于有研粉末新材料股份有限公司使用募集资金置换预先投入自筹资金以及调整部分募集资金投资项目拟投入募集资金金额的核查意见》。

公司于2021年5月24日将28,698,450.62元募集资金转至公司自有资金银行账户,完成了募集资金投资项目预先投入的置换工作。

(三)用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

截至2025年12月31日,公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

(四)对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况

公司为提高募集资金使用效率,将部分暂时闲置募集资金通过结构性存款等存款方式或购买安全性高、流动性好、一年以内的短期保本型理财产品等方式进行现金管理,投资产品的期限不超过12个月。

公司于2025年4月24日召开第三届董事会第二次会议及第三届监事会第二次会议,审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意在确保不影响募集资金投资项目实施及募集资金安全的情况下,拟使用额度不超过人民币5,000万元的闲置募集资金进行现金管理,用于购买安全性高、流动性好、发行主体有保本约定、单项产品期限最长不超过一年的各种存款、理财产品或中国证监会认可的其他投资产品种等。本次现金管理决议的有效期限自公司董事会审议通过之日起的12个月内有效,在上述额度和期限范围内,资金可以循环滚动使用。保荐机构长江证券承销保荐有限公司对该议案发表了核查意见。

截至2025年12月31日,公司使用闲置募集资金进行现金管理的情况如下:

序号	受托银行	产品名称	投资金额(万元)	认购日	到期日	收益类别	预期收益率	是否到期
1	华夏银行股份有限公司北京怀柔支行	七天通知存款	1,000		滚存	保本固定收益	2.00%	是
2	湘财证券股份有限公司	收益凭证	1,000	2024.12.26	2025.6.25	保本固定收益	2.40%	是
3	招商银行股份有限公司北京世纪城支行	结构性存款	3,000	2025.1.16	2025.4.18	保本浮动收益	2.00%	是
4	招商银行股份有限公司北京世纪城支行	结构性存款	3,000	2025.5.09	2025.8.11	保本浮动收益	2.00%	是

(五)节余募集资金使用情况

1.公司于2024年5月27日召开了公司第二届董事会第二十一次临时会议、第二届监事会第四次临时会议,审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的议案》,同意公司募投项目"新建粉体材料基地建设项目"和"泰国产业基地建设项目"结项并将节余募集资金用于永久补充流动资金。保荐机构对该事项发表了无异议的核查意见。具体内容详见公司于2024年5月29日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《有研粉末新材料股份有限公司关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的公告》(公告编号:2024-018)。

公司结合实际经营情况,为进一步提高募集资金使用效率,将上述募投项目结项后的节余募集资金17,747,560.93元永久补充公司流动资金,用于公司日常生产经营活动,进一步充盈公司现金流,提升公司经济效益。具体金额见下表:

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额(	累计投入募集资金金额②	利息及理财收益(扣除手续费)③	预计节余募集资金金额(④=(-(+③)
新建粉体材料基地建设项目	100,000,000	100,000,000	99,308,407.35	1,856,175.55	2,547,768.20
泰国产业基地建设项目	97,069,200	97,069,200	87,427,933.62	5,558,526.35	15,199,792.73
合计	197,069,200	197,069,200	186,736,340.97	7,414,701.90	17,747,560.93

2.公司于2025年12月31日召开了公司第三届董事会第十次临时会议,审议通过了《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》,同意公司募投项目"有研粉末科技创新中心建设项目"结项并将节余募集资金用于永久补充流动资金。保荐机构对该事项发表了无异议的核查意见。具体内容详见公司于2026年1月1日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《有研粉末新材料股份有限公司关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》(公告编号:2025-045)。

公司根据实际利息到账情况,将上述募投项目结项后的节余募集资金34,768,551.89元永久补充公司流动资金,用于公司日常生产经营活动,进一步充盈公司现金流,提升公司经济效益。具体金额见下表:

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额(	累计投入募集资金金额②	利息及理财收益(扣除手续费)③	节余募集资金金额(④=(-(+③)
有研粉末科技创新中心建设项目	100,000,000	86,866,579.86	62,011,931.14	9,913,903.17	34,768,551.89
合计	100,000,000	86,866,579.86	62,011,931.14	9,913,903.17	34,768,551.89

四、变更募投项目的资金使用情况

截至2025年12月31日,公司不存在变更募投项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

截至2025年12月31日,公司已按《上市公司监管指引第2号一一上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号一一规范运作》等有关法律法规的规定及时、真实、准确、完整地披露了本公司募集资金的存放及实际使用情况,不存在募集资金管理违规的情况。本公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务,公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放、管理与实际使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

会计师事务所认为,有研粉材公司上述募集资金年度存放、管理与实际使用情况专项报告已经按照《上市公司监管指引第 2 号一一上市公司募集资金管理和使用的监管要求》(证监会公告〔2012〕44号)、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号一规范运作》及相关格式指引的规定编制,在所有重大方面如实反映了有研粉材公司2025年度募集资金的实际存放、管理与实际使用情况。

七、保荐机构对公司年度募集资金存放、管理与实际使用情况所出具的专项核查报告的结论性意见

经核查,保荐机构认为:截至2025年12月31日,公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金并对募集资金使用情况进行了披露,募集资金具体使用情况与披露情况一致,不存在变相改变募集资金用途、被控股股东占用、违规委托理财等情形,不存在未经履行审议程序擅自变更募集资金用途的情形募集资金使用及管理的违规情形。

八、上网披露的公告附件

(一)《长江证券承销保荐有限公司关于有研粉末新材料股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的核查意见》;

(二)信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《有研粉末新材料股份有限公司2025年度募集资金年度存放、管理与实际使用情况鉴证报告》。

特此公告。

有研粉末新材料股份有限公司董事会

2026年4月25日

附件1:

募集资金使用情况对照表

单位:元

募集资金总额		318,600,000.00		本年度投入募集资金总额								13,658,587.82
变更用途的募集资金总额		–		已累计投入募集资金总额								248,748,272.11
变更用途的募集资金总额比例		–										
承诺投资项目	已变更项目,含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
有研粉末科技创新中心建设项目	–	107,536,500	86,866,579.86	86,866,579.86	13,658,587.82	62,011,931.14	-24,854,648.72	71.39	2025年12月	不适用	不适用	否
新建粉体材料基地建设项目	–	100,000,000	100,000,000.00	100,000,000	0	99,308,407.35	-691,592.65	99.31	2023年7月			否
泰国产业基地建设项目	–	97,069,200	97,069,200.00	86,524,065.12	0	87,427,933.62	903,868.50	101.04	2024年6月			否
补充流动资金	–	100,000,000	0.00	–	–		–	–	不适用	不适用	不适用	否
合计	–	404,605,700	283,935,779.86	273,390,644.98	13,658,587.82	248,748,272.11	-24,642,372.87	90.99	–	–	–	–
未达到计划进度原因(分具体募投项目)			不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况			公司于2021年4月28日召开第一届董事会第七次会议、第一届监事会第四次会议,审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金的议案》,同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金为人民币28,698,450.62元,其中:以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为23,767,639.30元,以自筹资金支付的发行费用金额为4,930,811.32元。2021年5月24日,公司于2021年5月24日将28,698,450.62元募集资金转至公司自有资金银行账户,完成了募集资金投资项目预先投入的置换工作。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况			无									
对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况			公司于2025年4月24日召开第三届董事会第二次会议及第三届监事会第二次会议,审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意在确保不影响募集资金投资项目实施及募集资金安全的情况下,拟使用额度不超过人民币5,000万元的闲置募集资金进行现金管理,用于购买安全性高、流动性好、发行主体有保本约定、单项产品期限最长不超过一年的各种存款、理财产品或中国证监会认可的其他投资产品种等。本次现金管理决议的有效期限自公司董事会审议通过之日起的12个月内有效,在上述额度和期限范围内,资金可以循环滚动使用。公司独立董事对该议案发表了明确同意的独立意见,保荐机构长江证券承销保荐有限公司对该议案发表了核查意见。									
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况			无									
募集资金结余的金额及形成原因			公司募投项目"新建粉体材料基地建设项目"结余募集资金2,547,768.20元(含利息收入1,856,175.55元),"泰国产业基地建设项目"结余募集资金15,199,792.73元(含利息收入5,558,526.35元),"有研粉末科技创新中心建设项目"结余募集资金34,768,551.89元(含利息收入9,913,903.17元),主要系公司审慎使用募集资金,加强项目建设各个环节费用的控制,降低项目建设成本和费用,以及在确保不影响募投项目建设和募集资金安全的前提下,使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益和存款利息收入所致,同时"泰国产业基地建设项目""有研粉末科技创新中心建设项目"公司以部分自有资金出资项目建设致使项目结余资金较多。									
募集资金其他使用情况			无									

注1:"截至期末承诺投入金额"以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注2:"本年度实现的效益"的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

证券代码:688456 证券简称:有研粉材 公告编号:2026-007

有研粉末新材料股份有限公司 2025年年度利润分配预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

●每股分配比例:每10股派发现金红利2.37元(含税)。不进行资本公积金转增股本,不送红股。

●本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,具体日期将在权益分派实施公告中明确。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将另行公告具体调整情况。

●本次分配预案不会触及《上海证券交易所科创板股票上市规则》第12.9.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

●公司2025年度利润分配预案已经公司第三届董事会第五次会议审议通过,尚需提交2025年年度股东会审议。

一、利润分配预案内容

(一)利润分配方案的具体内容

截至2025年12月31日,公司母公司报表中期末未分配利润为人民币65,462,327.33元。经董事会决议,公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下:

公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.37元(含税)。截至2025年12月31日,公司总股本103,660,000股,以此计算合计拟派发现金红利24,567,420元(含税)。本年度公司现金分红总额24,567,420元;本年度以现金为对价,采用集中竞价方式、要约方式已实施的股份回购金额0元,现金分红和回购金额合计24,567,420元,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例35.13%。其中,以现金为对价,采用要约方式、集中竞价方式回购股份并注销的回购(以下简称回购并注销)金额0元,现金分红和回购并注销金额合计24,567,420元,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例35.13%。

本年度不进行资本公积金转增股本、不送红股。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间,因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的,公司拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化,将另行公告具体调整情况

本次利润分配预案尚需提交2025年年度股东会审议。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

公司本次利润分配预案符合相关法律法规及《公司章程》的规定,不会触及《上海证券交易所科创板股票上市规则》第12.9.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	24,567,420	20,732,000	20,732,000
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	69,930,356.63	59,382,495.87	55,119,337.29
母公司报表本年度末累计未分配利润(元)	65,462,327.33		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	66,031,420		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0		
最近三个会计年度平均净利润(元)	61,477,396.60		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	66,031,420		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(D)是否低于3000万元	否		
现金分红比例(%)	107.41		
现金分红比例(E)是否低于30%	否		
最近三个会计年度累计研发投入金额(元)	351,169,494.25		
最近三个会计年度累计研发投入金额是否在3亿元以上	是		
最近三个会计年度累计营业收入(元)	9,813,436,048.18		
最近三个会计年度累计研发投入占累计营业收入比例(%)	3.58		
最近三个会计年度累计研发投入占累计营业收入比例(H)是否在15%以上	否		
是否触及《科创板股票上市规则》第12.9.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、公司履行的决策程序

(一)董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于2026年4月23日召开第三届董事会第五次会议,审议通过了《关于公司2025年度利润分配预案的议案》,全体董事一致同意本次利润分配预案并同意将该预案提交公司2025年年度股东会审议。

(二)审计委员会意见

公司于2026年4月20日召开第三届审计委员会2026年第一次会议,审议通过了《关于公司2025年度利润分配预案的议案》。

三、相关风险提示

(一)现金分红对上市公司每股收益、现金流状况、生产经营的影响分析

本次利润分配预案结合了公司发展阶段、未来的资金需求等因素,不会对公司经营现金流产生重大影响,不会影响公司正常经营和长期发展。

(二)其他风险说明

本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后方可实施。

特此公告。

有研粉末新材料股份有限公司董事会

2026年 4 月 25日

证券代码:688456 证券简称:有研粉材 公告编号:2026-005

有研粉末新材料股份有限公司 关于为公司、董事和高级管理人员购买责任保险的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

有研粉末新材料股份有限公司(以下简称公司)于2026年4月23日召开第三届董事会第五次会议,审议通过了《关于为公司及董事、高级管理人员购买责任保险的议案》。为完善公司风险控制体系,保障公司及董事、高级管理人员的合法权益,促进相关责任人员充分行使权利、更好地履行有关职责,根据中国证监会《上市公司治理准则》等有关规定,公司拟为公司及董事、高级管理人员购买责任保险。本事项尚需提交公司2025年年度股东会审议。现将有关事项公告如下:

一、责任保险方案

(一)投保人:有研粉末新材料股份有限公司

(二)被保险人:公司、全体董事、高级管理人员及相关人员

(三)赔偿限额:不超过人民币2,000万元/年(具体金额以保单为准)

(四)保险费用:不超过人民币10万元/年(具体金额以保单为准)

(五)保险期限:12个月

为了提高决策效率,公司董事会拟提请公司股东会在上述权限内授权经营班子办理公司董责险购买的相关事宜(包括但不限于确定保险公司;如市场发生变化,则根据市场情况确定责任限额、保费总金额及其他保险条款;选择及聘任保险经纪公司或其他中介机构;签署相关法律文件及处理与投保相关的其他事项等)。

二、审计委员会意见

同意公司为公司及全体董事、高级管理人员及相关人员,购买赔偿限额不超过人民币 2,000万元/年(具体金额以保单为准),保险费用不超过人民币10万元/年(具体金额以保单为准),保险期限为12个月的责任保险。

特此公告。

有研粉末新材料股份有限公司董事会

2026年4月25日

证券代码:688456 证券简称:有研粉材 公告编号:2026-003

有研粉末新材料股份有限公司 关于2025年度关联交易确认和2026年度日常关联交易预计的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

● 是否需要提交股东会审议:是

● 日常关联交易对上市公司的影响:本次关联交易属于公司日常性关联交易,是公司正常生产经营业务,关联交易双方主要以市场价格为定价依据,遵循平等自愿原则,交易风险可控,不存在损害公司及股东利益的情形,不会对关联人形成依赖。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易履行的审议程序

有研粉末新材料股份有限公司(以下简称公司或有研粉材)于2026年4月23日召开第三届董事会第五次会议,审议通过了《关于公司2025年度关联交易确认和2026年度日常关联交易预计的议案》。本次日常关联交易预计金额合计70,344,408.06元,本次关联交易为向关联人销售商品、销售服务、租赁房屋、采购商品、采购服务等。出席本次会议的董事对各关联方与公司2025年度日常关联交易金额进行了确认并对2026年度日常性关联交易的预计情况进行了表决,表决时关联董事回避了表决,非关联董事一致表决通过。

本议案尚需提交股东会审议,关联股东将按照规定回避表决。

公司董事会审计委员会就该议案形成了书面审核意见:本次日常关联交易符合公开、公平、公正的原则,定价公允;公司与关联方的交易符合公司日常生产经营业务需要,不会损害公司及其股东特别是中小股东的利益,也不会影响公司的独立性。关联委员回避表决,非关联委员一致同意本次关联交易事项,并同意将该事项提交公司第三届董事会第五次会议审议。

公司独立董事召开专门会议就该议案进行了审议,并在独立董事专门会议上发表明确的同意意见。公司2025年度发生的关联交易及2026年预计发生的日常关联交易,符合公司业务发展需要,交易各方均遵循了自愿、公平、公正的原则,交易公允。不存在违反法律、法规、《公司章程》及相关规定的情形,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的行为,不影响公司独立性。因此,我们一致同意《关于公司2025年度关联交易确认和2026年度日常关联交易预计的议案》,并同意将该议案提交董事会和公司股东会审议。

(二)2026年度日常关联交易预计金额和类别

单位:人民币元

关联交易类别	关联人	2026年预计金额	占同类业务比例(%)	2026年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	2025年实际发生金额	占同类业务比例(%)
销售商品	厦门火炬特种金属材料有限公司	100,000.00	0.00%		69,180.53	0.00%
	有研金属复合材料(北京)股份公司	6,853,982.00	0.15%	256,637.17	6,884,734.52	0.18%
	有研工程技术研究院有限公司	712,080.00	0.02%	1,415.93	602,445.68	0.02%
	有研亿金新材料有限公司	100,000.00	0.00%		530.97	0.00%
销售服务	中国有研科技集团有限公司	8,168,868.00	54.46%	339,969.15	3,806,890.74	27.30%
出售商品/提供劳务的关联交易合计		15,934,930.00	0.35%	598,022.25	11,363,782.44	0.29%
房屋租赁	中国有研科技集团有限公司	2,000,000.00	80.00%	379,752.96	1,554,622.25	65.46%
采购商品	有研工程技术研究院有限公司				271,553.44	0.01%
	有研翠铂林科技(北京)有限公司	40,000,000.00	0.98%		42,210,978.03	1.20%
	有研亿金新材料有限公司	3,000,000.00	0.07%	437,474.07	1,494,329.56	0.04%
采购服务	有研工程技术研究院有限公司	945,754.72	9.46%		945,754.72	9.46%
	国标(北京)检验认证有限公司	778,868.00	7.79%		552,184.83	5.52%
	国合通用(青岛)测试评价有限公司	29,434.00	0.29%	176.42	9,367.93	0.09%
	上海有色金属工业技术监测中心有限公司	94,340.00	0.94%		7,877.37	0.08%
	有研兴友科技服务(北京)有限公司	4,000.00	0.04%			0.00%
	中国有研科技集团有限公司	917,498.00	9.17%	25,437.64	847,382.15	8.47%
	国合通用(重庆)测试评价认证有限公司	100,000.00	1.00%		70,566.01	0.71%
	有研资源环境技术研究院(北京)有限公司				25,613.21	0.26%
利息支出	中国有研科技集团有限公司	6,539,583.34	54.50%	1,612,500.00	1,755,833.33	18.09%
采购商品/接受劳务的关联交易合计		54,409,478.06	1.32%	2,455,341.09	49,746,062.83	1.41%
合计		70,344,408.06	0.81%	3,053,363.34	61,109,845.27	0.82%

注:1. 2026年度预计金额未经审计,2025年度实际发生金额已经审计。

(三)2025年度关联交易的预计和执行情况

单位:人民币元

关联交易类别	关联人	2025年预计金额	2025年实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
销售商品	厦门火炬特种金属材料有限公司	100,000.00	69,180.53	
	有研金属复合材料(北京)股份公司	250,000.00	6,884,734.52	业务量增加
	有研工程技术研究院有限公司	175,000.00	602,445.68	业务量增加
	有研亿金新材料有限公司	120,000.00	530.97	
	有研金属复材(忻州)有限公司	300,000.00		业务量减少
	有研医疗器械(北京)有限公司			
销售服务	有研工程技术研究院有限公司			
	中国有研科技集团有限公司	3,438,867.92	3,806,890.74	业务量增加
	有研新能源材料(江西)有限公司			
销售合计出售商品/提供劳务的关联交易合计		4,383,867.92	11,363,782.44	
房屋租赁	中国有研科技集团有限公司	1,404,255.99	1,554,622.25	
采购商品	有研工程技术研究院有限公司		271,553.44	
	国标(北京)检验认证有限公司	2,000.00		
	有研翠铂林科技(北京)有限公司	175,000,000.00	42,210,978.03	业务量减少
	有研亿金新材料有限公司	3,000,000.00	1,494,329.56	业务量减少
采购服务	有研工程技术研究院有限公司	1,000,000.00	945,754.72	
	国标(北京)检验认证有限公司	610,000.00	552,184.83	
	国合通用(青岛)测试评价有限公司	42,250.00	9,367.93	
	上海有色金属工业技术监测中心有限公司	6,450.00	7,877.37	
	有科期刊出版(北京)有限公司	10,000.00		
	中国有研科技集团有限公司	439,000.00	847,382.15	业务量增加
	国合通用测试评价认证股份公司	120,000.00		
	国联汽车动力电池研究院有限责任公司	60,000.00		
	国合通用(重庆)测试评价认证有限公司	20,000.00	70,566.01	
	有研资源环境技术研究院(北京)有限公司		25,613.21	
	北京市海淀区北太平庄街道有色金属研究总院社区卫生服务站	4,000.00		
利息支出	中国有研科技集团有限公司		1,755,833.33	
采购商品/接受劳务的关联交易合计		181,717,955.99	49,746,062.83	
合计		186,101,823.91	61,109,845.27	

二、关联人基本情况和关联关系

(一)关联方基本情况

1.中国有研科技集团有限公司

企业名称	中国有研科技集团有限公司
成立时间	1993年3月20日
注册资本	320,000.00万元
实收资本	320,000.00万元
法定代表人	赵晓晨
注册地址	北京市西城区新外大街2号
主要股东	国务院国有资产监督管理委员会
主营业务	有色金属新材料、工艺、工程技术研发、服务,以及相关 产品生产与销售
主要财务数据	2025年末资产总额213亿元,净资产148亿元,2025年营业收入152亿元,利润总额4.6亿元。
关联关系	控股股东

2.有研工程技术研究院有限公司

企业名称	有研工程技术研究院有限公司
成立时间	2018年01月11 日
注册资本	37873.06万元
实收资本	37873.06万元
法定代表人	杨志民
企业类型	有限责任公司 (法人独资)
注册地	北京市怀柔区雁栖经济开发区兴科东大街11号
主要股东	中国有研科技集团有限公司、国华军民融合产业发展基金(有限合伙)、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、重庆南方工业股权投资基金合伙企业(有限合伙)、中国国有企业混合所有制改革基金有限公司
主营业务	工程技术研究和试验发展;技术转让、技术咨询、技术服务等
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	与本公司受同一母公司控制

3.有研金属复合材料(北京)股份公司

企业名称	有研金属复合材料(北京)股份公司(原有研金属复材技术有限公司)
成立时间	2019年09月19 日
注册资本	37123.8468万
实收资本	37123.8468万
法定代表人	樊建中
企业类型	股份有限公司
注册地	北京市怀柔区雁栖经济开发区兴科东大街11号
主要股东	中国有研科技集团有限公司、有研工程技术研究院有限公司、北京复迈辉咨询管理中心(有限合伙)、北京复迈虹咨询管理中心(有限合伙)
主营业务	技术转让、技术咨询、技术服务等
主要财务数据	上市公司,2025年末资产总额10.6亿元,归母净资产8亿元,2025年营业收入5.7亿元,利润总额0.8亿元
关联关系	与本公司受同一母公司控制

4.有研资源环境技术研究院(北京)有限公司

企业名称	有研资源环境技术研究院(北京)有限公司
成立时间	2019年06月26日
注册资本	11,000万元
实收资本	11,000万元
法定代表人	姚国成
企业类型	有限责任公司 (法人独资)
注册地	北京市怀柔区雁栖经济开发区兴科东大街11号
主要股东	中国有研科技集团有限公司
主营业务	环境科学技术研究和试验发展;有色金属选冶技术开发与 研究等
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	与本公司受同一母公司控制

5.有研兴友科技服务(北京)有限公司

企业名称	有研兴友科技服务(北京)有限公司
成立时间	1993年5月8 日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
法定代表人	董明星
企业类型	有限责任公司 (法人独资)
注册地	北京市西城区新街口外大街2号
主要股东	中国有研科技集团有限公司
主营业务	技术开发、转让、咨询、服务;物业管理;
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	与本公司受同一母公司控制

6.厦门火炬特种金属材料有限公司

企业名称	厦门火炬特种金属材料有限公司
成立时间	1992年01月08 日
注册资本	2,669.45万元
实收资本	2,669.45万元
法定代表人	马志新
企业类型	有限责任公司 (中外合资)
注册地	厦门火炬高新区同集园同源路327号、329号、331号
主要股东	有研金属复材技术有限公司、厦门火炬集团创业投资有限 公司、柬埔寨锦兴联合投资有限公司
主营业务	有色金属合金制造;金属及金属矿批发等
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	与本公司受同一母公司控制

7.国标(北京)检验认证有限公司

企业名称	国标(北京)检验认证有限公司
成立时间	2014年07月25 日
注册资本	10,000万元
实收资本	10,000万元
法定代表人	王巍
企业类型	有限责任公司 (法人独资)
注册地	北京市怀柔区雁栖经济开发区兴科东大街11号
主要股东	国合通用测试评价认证股份公司
主营业务	金属材料及金属制品产品认证服务;质检技术服务;环境监测等
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	与本公司受同一母公司控制

8.国合通用(青岛)测试评价有限公司

企业名称	国合通用(青岛)测试评价有限公司
成立时间	2018年5月18 日
注册资本	18,000万元
实收资本	18,000万元
法定代表人	王巍
企业类型	有限责任公司 (非自然人投资或控股的法人独资)
注册地	山东省青岛市市北区四流南路80号乙【28】C1-E-20
主要股东	国合通用测试评价认证股份公司
主营业务	检验检测服务
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	与本公司受同一母公司控制

9.有研亿金新材料有限公司

企业名称	有研亿金新材料有限公司
成立时间	2000年10月18日
注册资本	89681.828万元
实收资本	89681.828万元
法定代表人	吕保国
企业类型	有限责任公司(法人独资)
注册地	北京市昌平区超前路33号1幢1至3层01
主要股东	有研新材料股份有限公司
主营业务	稀有和贵金属材料及其合金和衍生产品的生产、研究、开发
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	母公司有研新材料股份有限公司(600206.SH)与本公司受同一母公司控制

10. 有研翠铂林科技(北京)有限公司

企业名称	有研翠铂林科技(北京)有限公司(原北京翠铂林有色金属技术开发中心有限公司)
成立时间	1988年4月7日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
法定代表人	董亭义
企业类型	有限责任公司(法人独资)
注册地	北京市昌平区超前路33号1幢1层01
主要股东	有研亿金新材料有限公司(法人独资)
主营业务	稀有金属及贵金属生产、加工及贸易
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	有研亿金新材料有限公司母公司有研新材料股份有限公司(600206.SH)与本公司受同一母公司控制

11. 上海有色金属工业技术监测中心有限公司

企业名称	上海有色金属工业技术监测中心有限公司
成立时间	1994-04-27
注册资本	5,000万元
实收资本	5,000万元
法定代表人	张殿凯
企业类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
注册地	上海市嘉定区安虹路299弄17号一层108室、二层208室
主要股东	国合通用测试评价认证股份公司
主营业务	检验检测服务
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	母公司国合通用测试评价认证股份公司与本公司受同一母公司控制

12. 国合通用(重庆)测试评价认证有限公司

企业名称	国合通用(重庆)测试评价认证有限公司
成立时间	2022-11-16
注册资本	10,000万元
实收资本	10,000万元
法定代表人	李杨
企业类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
注册地	重庆市两江新区水土街道悦复大道28号6幢1-1、2-1、3-1、4-1、5-1
主要股东	国合通用测试评价认证股份公司
主营业务	检验检测服务;认证服务
主要财务数据	非上市公司,未取得其2025年度财务数据
关联关系	母公司国合通用测试评价认证股份公司与本公司受同一母公司控制

(二)履约能力分析

公司的关联公司履约能力强,历年来均未发生向公司支付款项形成坏账的情况,根据经验综合分析,未来也没有形成坏账的可能性。新增的关联方,具备相关业务的资质与能力,能够履行与公司达成的相关协议,具有履约保障能力。

三、日常关联交易主要内容

(一)关联交易主要内容

公司本次预计的日常关联交易主要是向关联方租赁房屋、采购原材料、销售公司产品、提供加工服务、出租房屋等,关联交易价格遵循公允原则,由双方协商确定,并根据公平、公正的原则签订相关交易合同。

(二)关联交易协议签署情况

公司将根据《民法典》等国家相关法律法规的规定及公司的实际需要,与关联方就上述关联交易签订具体的合同或协议。

四、日常关联交易目的和对上市公司的影响

(一)关联交易的必要性

上述预计关联交易是公司日常性交易,是公司业务发展及生产经营的正常所需,有利于公司持续稳定经营,促进公司发展,是合理的、必要的。

(二) 关联交易定价的公允性

上述预计关联交易公司主要按照市场价格定价;如无市场价,按成本加成定价; 如既无市场价,也不适合采用成本加成定价的,则经双方协商定价。交易属于关联方日常经营行为,不存在损害公司和其他股东利益的情形。

(三)关联交易的持续性

公司与上述关联方保持稳定的合作关系,上述关联交易不会对公司的独立性产生不利影响,公司的主营业务、收入及利润来源不会因此类交易对关联方形成依赖。

特此公告。

有研粉末新材料股份有限公司董事会

2026年 4 月25日