南联环资

NEEQ: 837273

四川南联环资科技股份有限公司

Sichuan Nanlian Huanzi Technology Co.,Ltd

年度报告

2025

公司年度大事记

2025 年 4 月公司子公司湖南南联环资科技有限责任公司收到湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。

2025 年 8 月公司在第十届“创客中国”四川省中小企业创新创业大赛“专精特新”专题预选赛（企业组）比赛中荣获优胜奖。

2025 年 11 月公司获得中国粉体网颁发的“2025 年度全国石英行业优秀供应商”奖项。

2025 年 11 月公司通过四川省经济和信息化厅等部门认定为 2025 年四川省企业技术中心。

2025 年 11 月公司取得“一种石油压裂返排砂的回收利用处理工艺”的发明专利。

重要提示

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

二、公司负责人曾伟、主管会计工作负责人王静及会计机构负责人（会计主管人员）曾伟保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 6
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 7
第三节 重大事件 16
第四节 股份变动、融资和利润分配.....21
第五节 行业信息 25
第六节 公司治理 26
第七节 财务会计报告.....31
附件 会计信息调整及差异情况.....132

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	董事会秘书处

释义

释义项目		释义
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司、本公司、南联环资	指	四川南联环资科技股份有限公司
《公司章程》	指	四川南联环资科技股份有限公司章程
股东会	指	四川南联环资科技股份有限公司股东会
董事会	指	四川南联环资科技股份有限公司董事会
监事会	指	四川南联环资科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
主办券商	指	华福证券股份有限公司
会所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
全资子公司、乐山南联	指	乐山市南联环资科技有限责任公司
全资子公司、成都南联	指	成都南联科技有限公司
全资子公司、重庆南联	指	重庆南联环资石英砂有限责任公司
全资子公司、青川南联	指	青川县南联环资科技有限责任公司
全资子公司、湖南南联	指	湖南南联环资科技有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
财务报表附注	指	四川南联环资科技股份有限公司财务报表附注
本期、报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
期末、本期期末	指	2025 年 12 月 31 日

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	四川南联环资科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Sichuan Nanlian Huanzi Technology Co.,Ltd		
	NLHZ		
法定代表人	曾伟	成立时间	2011 年 1 月 20 日
控股股东	控股股东为（曾伟）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（曾伟），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C42 废弃资源综合利用业-C422 非金属废料和碎屑加工处理-C4220 非金属废料和碎屑加工处理		
主要产品与服务项目	石英砂系列（粗加工产品、水洗产品、烘干产品及粉体产品）钾长石系列产品（粉体产品）、技术研发与咨询、货运服务等		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	南联环资	证券代码	837273
挂牌时间	2016 年 5 月 12 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	65,441,200
主办券商（报告期内）	华福证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	福建省福州市台江区江滨中大道 380 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨玉春	联系地址	成都市成华区建材路 37 号九熙广场 3 期 1 栋 1211 号
电话	028-84445168	电子邮箱	63698639@qq.com
传真	028-84445168		
公司办公地址	江油市马角镇龙宫村	邮政编码	621717
公司网址	www.scnlhz.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91510781567632877P		
注册地址	四川省绵阳市江油市马角坝镇滨江路 77 号 4 栋 1 楼 1 号等 7 处		
注册资本（元）	65,441,200	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

公司是国内专业从事石英砂尾矿、尾砂、尾泥、钾长石尾砂等非金属矿固废综合处理与资源化高值利用的集生产销售、技术研发、技术服务、物流运输为一体的科技环保型运营商，拥有稳定高效的研发、管理团队。截止目前，公司已获得 59 项技术专利，并拥有多项自有技术和产品配方，凭借多年来在石英砂、钾长石等固废原料综合处理与资源化高值利用技术上的经验积累，形成了稳定的商业模式和涵盖“研、产、销、运”较为成熟的运营体系，公司利用石英砂、钾长石固废为主要原料通过磁选、色选、脱泥、烘干、分级、级配、细磨、重选、造粒等工艺生产出的“蜀硅”牌系列石英砂产品和“蜀钾”牌系列钾长石产品已在浮法日用玻璃、新型墙体建材、精密铸造、石油钻井、陶瓷胚体釉料、无碱玻璃纤维、精细化工、防水涂料、水泥制品、冶金耐火材料、特种砂浆、饲料添加剂等多个领域实现市场化应用。随着国家环保要求力度的日趋严厉和已实施的《固体废物污染环境防治法》、《环境保护法》、《环境保护税法》多项法律法规的要求，石英砂和钾长石等非金属矿固废处理已成刚性需求，巨大的市场需求为公司进入快速成长期提供了较大的选择空间。目前，公司的商业模式和发展模式已成熟，产能的跨区域复制性和技术的延展性极强，具备较强的跨周期盈利能力和极强的市场竞争优势。

报告期内，公司按照年初制定的 2025 年度经营目标计划，调度企业一切资源，合理计划、组织、指挥、协调，以市场需求为导向，以技术进步为核心，以加强企业内部管理为基础，以提高产品质量为宗旨，以增加企业效益为最终目标，最终确保年度计划的顺利实现。

2025 年度公司全年实现营业收入 143,862,239.76 元，营业利润 11,213,999.71 元，利润总额 11,068,928.88 元，归属于挂牌公司股东的净利润 10,278,156.01 元，较上年增加 4.96%；基本每股收益 0.16 元；总资产 380,556,873.74 元，净资产 221,068,332.45 元，净资产较上年增长 3.91%；每股净资产 3.38 元，较上年增加 0.13 元，加权平均净资产收益率 4.72%。

(二)　行业情况

中国现已发现 171 种矿产资源，查明资源储量的有 158 种，已查明的矿产资源总量约占世界的 12%，仅次于美国和俄罗斯，居世界第三位。但是人均资源量少，矿物资源面临“贫细杂”形势，矿山废弃物及尾矿等二次资源急需“资源化”。

石英砂是玻璃、陶瓷、铸造、化工、涂料等行业的重要工业原料，我国年需求量在 2 亿吨以上，石英砂固废年增量 8,000 万吨。除少部分石英砂固废做简易处置进入下游应用，大部分石英砂固废出于经济性和技术性考虑无法进一步处理，仅能以填埋、乱排、堆积等方式处理，频繁造成山体滑坡、泥石流、塌方等生态灾害，占据企业生产经营场地，扰乱正常生产进度，影响企业的可持续性发展。自 2016 年起，对石英砂生产矿企固废处理的环保督查持续收紧，违规排放处置石英砂固废将面临停产与罚款。其中，《固体废物污染环境防治法》规定对未按要求处理尾矿类固体废物的企业处以封场和 5 万元以上 20 万元以下的罚款；《中华人民共和国环境保护税法》规定对尾矿尾砂类固体废弃物收取 15-20 元/吨的环保税。大型企业作为重点监管对象，正在面临极大的环保政策违规压力，中小型企业同样面临关停减产风险。寻求石英砂固废的整体处理途径已成为所有石英砂生产矿企必须面临和解决的难题。

石英砂生产企业的传统工艺是利用石英原矿生产石英砂，产品主要向玻璃企业销售，工艺技术和经营模式单一。其生产过程中产生的石英砂固废包括尾砂、磁尾砂、尾矿、尾泥等，由于组份复杂、品位较低，无工业利用价值，传统企业几乎没有涉足石英砂固废整体处理领域，更无相关的技术积累和市场

推广。如为求生存进行处置，整体处理成本极高，更无法实现高值化利用。同时，受运输成本和下游客户定价因素影响，很难覆盖众多应用市场并形成市场化销售。目前来看，传统企业很难找到可形成产销闭环、经济上有效的石英砂整体处理与资源化的运营模式。

公司经过十五年的发展，摸索出一套较完整的处理及高值化利用技术方案，使用自主知识产权的加工工艺和加工设备，设备与工艺高度适配，固废利用率近 100%，整个工艺过程实现无二次污染和固废产生，环保合法合规，创造了很好的社会效益和较好的经济效益。

在政策面上，影响行业发展的主要法规《固体废物污染环境防治法》、《中华人民共和国环境保护税法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国可再生能源法》、《中华人民共和国循环经济促进法》，后续随着执法部门对于违规行为的处罚和惩治力度越来越大，固废处理刚性需求将越来越强，行业的发展将越来越壮大，亦有利于公司的加速发展。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	2024 年 12 月公司控股子公司湖南南联环资科技有限责任公司取得高新技术企业证书(证书编号：GR202443003253)。 2023 年 11 月公司获得四川省经济和信息化厅公布的四川省“专精特新”企业称号（文件编号：绵经信企业〔2024〕100 号）。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	143,862,239.76	119,119,745.52	20.77%
毛利率%	19.19%	22.91%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	10,278,156.01	9,792,097.65	4.96%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,123,499.61	9,704,845.38	4.31%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	4.72%	4.71%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.65%	4.67%	-
基本每股收益	0.16	0.15	6.67%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	380,556,873.74	371,556,446.22	2.42%
负债总计	159,488,541.29	158,803,033.78	0.43%
归属于挂牌公司股东的净资产	221,068,332.45	212,753,412.44	3.91%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.38	3.25	3.91%

资产负债率%（母公司）	42.67%	41.06%	-
资产负债率%（合并）	41.91%	42.74%	-
流动比率	1.46	1.43	-
利息保障倍数	3.15	3.34	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	-7,963,560.98	-6,993,050.76	13.88%
应收账款周转率	2.38	2.30	-
存货周转率	2.18	2.26	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	2.42%	13.73%	-
营业收入增长率%	20.77%	20.30%	-
净利润增长率%	4.96%	-2.17%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	6,452,259.81	1.70%	5,803,261.74	1.56%	11.18%
应收票据	40,842,695.82	10.73%	46,148,123.74	12.42%	-11.50%
应收账款	61,492,694.87	16.16%	59,350,701.96	15.97%	3.61%
存货	60,878,436.97	16.00%	46,014,831.72	12.38%	32.30%
固定资产	126,503,341.15	33.24%	124,935,075.02	33.62%	1.26%
在建工程	30,431,716.28	8.00%	34,443,350.27	9.27%	-11.65%
无形资产	2,018,633.62	0.53%	2,095,654.42	0.56%	-3.68%
短期借款	64,474,856.05	16.94%	40,783,557.78	10.98%	58.09%
长期借款	8,540,000.00	2.24%	7,000,000.00	1.88%	22.00%

项目重大变动原因

1) 报告期末公司应收票据较上年末减少 11.50%，主要系公司本期收款收到的银行承兑汇票减少所致。
2) 报告期末公司应收账款较上年末增加 3.61%，主要系部分核心客户的重要项目款项尚未收回所致。
3) 报告期末公司存货较上年末增加 32.30%，主要系公司的产品特点决定了公司的存货规模，且公司期末结存的库存商品及在产品主要为根据客户订单以及常规产品备货。
4) 报告期末公司在建工程较上年减少 11.65%，主是系公司在建的设施、设备转固所致。
5) 报告期末公司短期借款较上年末增加 58.09%，主要系公司及全资子公司贷款增加所致。
6) 报告期末公司长期借款较上年末增加 22.00%，主要系公司及全资子公司贷款增加所致。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	143,862,239.76	-	119,119,745.52	-	20.77%
营业成本	116,253,523.94	80.81%	91,827,505.93	77.09%	26.60%
毛利率%	19.19%	-	22.91%	-	-
销售费用	666,485.40	0.46%	915,421.34	0.77%	-27.19%
管理费用	5,292,036.75	3.68%	6,044,707.99	5.07%	-12.45%
研发费用	7,140,242.60	4.96%	4,682,225.20	3.93%	52.50%
财务费用	5,747,276.94	3.99%	5,212,458.44	4.38%	10.26%
信用减值损失	-20,967.93	-0.01%	-845,238.34	-0.71%	-97.52%
资产减值损失	311,768.70	0.22%	-207,821.82	-0.17%	-250.02%
其他收益	2,594,258.74	1.80%	2,260,700.33	1.90%	14.75%
资产处置收益	4,175.42	0.00%	20,566.89	0.02%	-79.70%
营业利润	11,213,999.71	7.79%	11,062,834.66	9.29%	1.37%
营业外收入	47,056.61	0.03%	185,963.68	0.16%	-74.70%
营业外支出	192,127.44	0.13%	370,002.14	0.31%	-48.07%
净利润	10,278,156.01	7.14%	9,792,097.65	8.22%	4.96%

项目重大变动原因

1) 报告期公司营业收入较上年同期增加 20.77%，主要系公司订单增加所致。
2) 报告期公司营业成本较上年同期增加 26.60%，主要系公司订单增加的同时，市场竞争导致毛利率减少所致。
3) 报告期公司销售费用较上年同期减少 27.19%，主要系公司销售业务费及销售车辆费用减少所致。
4) 报告期公司研发费用较上年同期增加 52.50%，主要系公司项目加大研发投入所致。
5) 报告期公司信用减值损失较上年同期减少 97.52%，主要系公司订单规模增长带动应收账款结构优化所致。
6) 报告期公司资产减值损失较上年同期减少 250.02%，主要系公司部分呆滞存货处置所致。
7) 报告期公司资产处置收益较上年同期减少 79.70%，主要系公司本期固定资产处置减少所致。
8) 报告期公司营业外收入较上年同期减少 74.70%，主要系公司偶发性收入减少及废旧物资处置减少所致。
9) 报告期公司营业外支出较上年同期减少 48.07%，主要系公司非流动资产损坏报废损失减少所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	143,862,239.76	119,119,745.52	20.77%
其他业务收入	0	0	0%

主营业务成本	116,253,523.94	91,827,505.93	26.60%
其他业务成本	0	0	0%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
石英砂系列产品	113,410,532.71	87,656,234.58	22.71%	21.00%	27.03%	-3.67%
钾长石系列产品	30,451,707.05	28,597,289.36	6.09%	19.93%	25.31%	-4.03%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

报告期内公司营业收入为 143,862,239.76 元，较上年同期增长 20.77%，主要原因系经过近几年的产品结构调整，公司产品逐步适应了市场需求，产品订单增加较多，公司产品市场占有率得以提高，营业收入增长。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	18,630,747.34	12.95%	否
2	客户二	18,316,658.91	12.73%	否
3	客户三	15,077,076.01	10.48%	否
4	客户四	10,626,230.00	7.39%	否
5	客户五	10,092,168.14	7.02%	否
合计		72,742,880.40	50.57%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	19,284,604.69	11.72%	否
2	供应商二	14,115,354.74	8.58%	否
3	供应商三	10,820,462.44	6.57%	否
4	供应商四	10,611,102.36	6.45%	否
5	供应商五	9,488,381.24	5.77%	否
合计		64,319,905.47	39.09%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-7,963,560.98	-6,993,050.76	13.88%
投资活动产生的现金流量净额	-3,839,600.59	-9,042,113.48	-57.54%
筹资活动产生的现金流量净额	12,452,159.64	16,399,623.80	-24.07%

现金流量分析

1) 报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 13.88%，主要系公司部分核心客户的重要项目未能及时收款所致。
2) 报告期内公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 57.54%，主要系公司本部技改，机器等固定资产投入减少所致。
3) 报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 24.07%，主要系公司减少银行贷款和融资租赁所致。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
成都南联	控股子公司	石英砂、钾长石销售	5,000,000.00	41,210,892.95	12,697,329.48	36,085,027.18	1,891,994.18
乐山南联	控股子公司	钾长石生产与销售	30,000,000.00	67,267,370.39	32,971,416.86	31,524,684.80	335,023.22
重庆南联	控股子公司	石英砂生产与销售、固废处理技术	10,000,000.00	21,826,158.19	13,621,058.96	1,132,075.44	545,303.55
青川南联	控股子公司	资源再生技术、矿产品销售	10,000,000.00	23,117,288.05	11,877,109.48	11,436,861.47	591,576.35
湖南南联	控股子公司	石英砂生产与销售、固废处理技术	20,000,000.00	17,304,922.86	15,235,456.67	260,585.86	-328,700.03

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	7,140,242.60	4,682,225.20
研发支出占营业收入的比例%	4.96%	3.93%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科以下	16	17
研发人员合计	18	19
研发人员占员工总量的比例%	16.22%	17.27%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	59	66
公司拥有的发明专利数量	8	6

（四） 研发项目情况

公司围绕石英砂、钾长石固废处理与资源化高值利用，开展了多项技术研发，研发目的是为了更加高效环保的实现固废资源化处理，循环利用，变废为宝，同时将固废处理与新材料的开发利用有效结合，目前公司在石英砂尾砂、磁尾砂、尾矿等方面的固废处理与高值化利用已处于量产转换阶段，目前石英砂尾泥、尾矿的工业高值化处理已建成，同时该技术服务已延伸到油气压裂反排液沉砂的收集与再利用领域，预计未来公司将形成百万吨级的石英砂固废处理能力，服务区域将从中国西部逐步拓展到中、东、北部地区。公司开展的各项技术研发项目，有效填补了国内石英砂固废处理细分领域的技术空白，并成为行业的开拓者和引领者。随着公司在石英砂固废处理方面的技术突破，未来将更加有效的提升公司与石英砂矿企的粘合度，尽一步增加公司的盈利能力和市场竞争能力。

六、 对关键审计事项说明

□适用 √不适用

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

1、经营依法诚信。公司严格遵守国家各种法律法规以及各种相关合同，及时通报与债权人权益相关的重大信息，充分考虑和保障债权人的合法权益，照章按时纳税，保证与相关方良好的合作关系，维护公平竞争的市场秩序，为公司的长远发展提供了必要的条件。

2、股东权益保护。公司严格按照《公司法》、《证券法》及股转系统相关法律法规的要求，不断完善治理结构，规范公司运作，加强信息披露管理和投资者关系管理，不断提升公司治理水平，充分保障全体股东的合法权益。

3、职工权益保护。公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规，依法与员工签订劳动合同，保护员工的合法权益。公司按时、足额向员工发放劳动报酬、缴纳社保，并依法制定实施《员工薪酬管理制度》、《绩效考核管理办法》等管理制度。公司坚持以真诚善待员工，多措并举，激发员工积极性，尽可能为社会提供更多就业机会。

4、固废利用，塑造循环经济。为“绿水青山”“碳中和”事业添砖加瓦。坚持非金属矿固废处理与高值化利用模式，为有效解决非金属矿固废，塑造循环经济企业的典范做出应有的贡献。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
一、应收账款余额较大的风险	随着公司主营业务的增加，产品涉及的客户和行业也增加，其中几个主要行业如玻璃、陶瓷等行业账期较长，且新增了部分石英砂支撑剂客户，相应增加了应收账款，因此应收账款余额较大。2023、2024、2025 年年末应收账款账面价值分别 4,440.97 万元、5,935.07 万元、6,149.27 万元，占同期总资产的比例分别

	为 13.59%、15.97%、16.16%，应收账款占资产总额的比例较高。 虽然公司在筛选客户时较为严格，目前应收账款所涉及的客户其资信程度和经营状况均良好，且在行业内均具有一定的市场地位，尚未出现较大的坏账风险。若上述客户的经营出现问题，可能会使公司承接的业务量减少，从而降低公司的营业收入和盈利能力。同时，主要客户经营业绩波动可能会使公司对其应收账款的回款速度降低，甚至面临发生坏账的风险，从而对公司的经营业绩产生不良影响。
二、存货余额较高的风险	考虑生产工艺的要求和上游供应商的生产不连续性等因素，公司必须保持足够的存货以确保生产的连续性。2023、2024、2025 年年末存货余额分别为 3,518.30 万元、4,601.48 万元、6,087.84 万元，占流动资产总额的比重分别为 21.54%、23.58%、29.38%，占资产总额的比重分别为 10.77%、12.38%、16.00%，占比相比去年有所增加。 从存货结构来看，原材料和库存商品是存货的主要构成部分。尽管公司生产工艺特点决定了公司存货规模，且公司期末结存的库存商品及在产品主要为根据客户订单以及常规产品备货。但公司存货绝对金额较大，如果公司未来不能良好的控制存货规模，导致存货持续大幅增加，将产生由于存货占用资金导致经营效率下降的风险。
三、公司治理风险	公司在有限责任公司时期治理不完善，公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，股份公司成立后，公司制定了适应公司发展需要的《公司章程》、三会议事规则，并建立关联交易、对外投资、对外担保、投资者关系管理等方面的内部控制制度，建立健全了法人治理结构。但鉴于股份公司成立时间较短，公司治理机制的运行情况尚待观察，公司及管理层规范治理公司意识的提高、相关制度执行及完善均需要一定过程。因此，公司虽然制定各项制度，但短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。
四、实际控制人变更风险	公司控股股东、实际控制人曾伟先生质押股份两次，分别为 4,000,000 股、8,000,000 股，占公司总股本 18.34%，4,000,000 股质押期限为 2023 年 11 月 30 日至 2026 年 11 月 26 日，8,000,000 股质押期限为 2024 年 1 月 25 日至 2027 年 1 月 25 日。股权质押主要用于支持公司发展，对公司生产经营不会产生不利影响，但如果曾伟先生到期不能及时偿还借款而质押权人要求实现质权的，有可能会导致控股股东、实际控制人发生变更。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措
					起始	终止				

								企业		施
1	成都南联	4,000,000	4,000,000	3,920,000	2025/3/31	2027/3/31	连带	是	已事前及时履行	不涉及
2	重庆南联	4,285,200	4,000,000	3,848,800	2025/11/18	2027/12/5	连带	是	已事前及时履行	不涉及
3	成都南联	3,000,000	3,000,000	3,000,000	2025/12/5	2026/12/3	连带	是	已事前及时履行	不涉及
4	乐山南联	4,000,000	3,000,000	3,000,000	2025/9/30	2026/9/30	连带	是	已事前及时履行	不涉及
5	成都南联	3,000,000	3,000,000	3,000,000	2025/12/29	2028/12/26	连带	是	已事前及时履行	不涉及
6	成都南联	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2025/5/20	2026/5/19	连带	是	已事前及时履行	不涉及
7	乐山南联	4,000,000	1,000,000	1,000,000	2025/10/15	2026/10/15	连带	是	已事前及时履行	不涉及
9	四川南联	6,500,000	6,500,000	6,500,000	2025/12/11	2026/12/10	连带	是	已事前及时履行	不涉及
10	四川南联	5,000,000	5,000,000	5,000,000	2025/12/11	2026/12/10	连带	是	已事前及时履行	不涉及
11	四川南联	4,644,000	4,400,000	3,596,700	2025/10/20	2027/10/20	连带	是	已事前及时履行	不涉及
12	四川南联	6,996,000	6,600,000	1,805,100	2024/8/29	2026/8/29	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	47,425,200	42,500,000	36,670,600	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

按合同约定执行

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	47,425,200.00	36,670,600.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	10,000,000.00	0
销售产品、商品，提供劳务	5,000,000.00	1,132,075.44
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	52,800.00	52,800.00
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	14,811,828.47
提供担保	0	153,090,830.00
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司关联方为公司业务提供担保，不收取任何费用，不会对公司股东利益造成损害，对公司的生产经营将产生积极影响。同时，上述关联担保为公司单方纯受益行为，根据相关监管规定可豁免审议披露。

关联方资金拆借系公司为满足日常生产经营资金需要向关联方拆入资金，不收取利息，公司为受益者，不会对公司股东利益造成损害，对公司的生产经营将产生积极影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2016 年 5 月 12 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016 年 5 月 12 日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司	2016 年 5 月 12 日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 5 月 12 日	-	挂牌	无偿提供资金承诺	无偿提供资金给公司使用的承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

1、关于避免同业竞争的承诺

公司董事、监事及高级管理人员作出承诺：“本人未参与投资任何与南联环资的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。在今后的任何时间，本人不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与南联环资生产的产品或经营的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；保证与本人关系密切的家庭成员不直接或间接从事、参与或进行与南联环资的生产、经营相竞争的任何经营活动。上述承诺长期有效，除非本人不再担任上述职务届满两年。如有违反，本人愿根据法律、法规的规定承担相应法律责任。”

报告期内，未出现公司董事、监事及高级管理人员违背上述承诺的情形，该承诺有效并正常履行。

2、关于规范关联交易的承诺

公司、公司董事、监事及高级管理人员作出承诺：“1、本人/公司将尽力减少本人/公司或本人/公司所实际控制企业与公司之间的关联交易。对于无法避免的任何业务来往或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定；2、本人/公司保证严格遵守中国证监会、全国中小企业股份转让系统公司等相关主管部门的规定及《四川南联环资科技股份有限公司章程》、《四川南联环资科技股份有限公司关联交易管理制度》等规定，不利用职位便利谋取不当的利益，不损害公司及其他股东的合法权益；3、公司监事如认为公司与本人或本人所实际控股企业之间的关联交易损害了公司或其他股东的利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如果审计或评估的结果表明关联交易确实损害了公司或其他股东的利益，且有证据表明本人不正当地利用董事地位或对公司的控制力，本人愿意就上述关联交易对公司或公司其他股东所造成的损失依法承担赔偿责任。上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

报告期内，公司发生的关联交易均属公司正常经营事项，不存在严重违背上述承诺的情形。

3、公司实际控制人无偿提供资金支持公司发展的承诺

公司实际控制人、控股股东曾伟出具承诺：“本人作为四川南联环资科技股份有限公司的股东，持有公司 1677.53 万股，占总股份的 25.63%，为公司实际控制人。在公司的经营过程中，本人会根据公司的资金使用要求无偿将自有资金提供给公司使用，主要用于公司日常流动资金周转、技术改造和设备采购的资金需要。本人承诺：（1）、本人提供给公司使用的资金均为无偿使用；（2）、在不影响公司日常资金使用的前提下，本人向公司收回资金。”

报告期内，公司实际控制人及控股股东曾伟无偿提供资金支持公司发展，以上承诺有效并正常履行。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
固定资产	机械设备	质押	39,828,610.41	10.47%	长期应付款抵押
无形资产	土地使用权、房屋建筑物	质押	2,015,721.82	0.53%	银行借款抵押
在建工程	机械设备	质押	4,606,031.29	1.21%	长期应付款抵押
总计	-	-	46,450,363.52	12.21%	-

资产权利受限事项对公司的影响

报告期内公司存在无形资产、固定资产、在建工程抵押给融资租赁公司而获取借款的情况，账面价值合计 46,450,363.52 元，占总资产的 12.21%，资产受限对公司经营不会产生重大影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	51,134,042	78.14%	235,354	51,369,396	78.50%
	其中：控股股东、实际控制人	4,355,305	6.66%	-161,479	4,193,826	6.41%
	董事、监事、高管	99,941	0.15%	26,403	126,344	0.19%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	14,307,158	21.86%	-235,354	14,071,804	21.50%
	其中：控股股东、实际控制人	12,420,000	18.98%	161,479	12,581,479	19.23%
	董事、监事、高管	1,887,158	2.88%	-396,833	1,490,325	2.28%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		65,441,200	-	0	65,441,200	-
普通股股东人数		212				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	曾伟	16,775,305	0	16,775,305	25.63%	12,581,479	4,193,826	12,000,000	
2	四川海特航空创业投资基金合伙企业（有限合伙）	13,671,800	0	13,671,800	20.89%		13,671,800		
3	曾显焱	3,523,700	0	3,523,700	5.38%		3,523,700		
4	深圳市丹桂顺资产管理	3,051,971	0	3,051,971	4.66%		3,051,971		

	有限公司－丹桂顺之实事求是伍号私募证券投资基金								
5	张岸	3,000,000	0	3,000,000	4.58%		3,000,000		
6	洪跃华	2,843,600	0	2,843,600	4.35%		2,843,600		
7	成都博源投资管理有限公司－共青城睿源创业投资合伙企业（有限合伙）	1,953,200	0	1,953,200	2.98%		1,953,200		
8	四川裕鑫股权投资基金管理有限公司－裕鑫壹号新三板私募基金	1,930,000	0	1,930,000	2.95%		1,930,000		
9	北京汇元友邦科技有限公司	1,350,000	0	1,350,000	2.06%		1,350,000		
10	四川创投富达投资管理有限公司－绵阳富达创新创业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,136,200	0	1,136,200	1.74%		1,136,200		
合计		49,235,776	0	49,235,776	75.22%	12,581,479	36,654,297	12,000,000	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

曾伟、曾显焱系父女关系；四川海特航空创业投资基金合伙企业（有限合伙）及成都博源投资管理有限公司－共青城睿源创业投资合伙企业（有限合伙）同系成都博源资本管理有限公司旗下管理的基金公司。除上述情况外，前十大股东不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

公司控股股东、实际控制人为曾伟先生（拥有公司股份 1677.53 万股，占比 25.63%），同时也是南联环资前身南联有限的创始人之一。曾伟先生长期从事石英尾矿深加工处理方面的研究，在其主导下南联环资独立研发出石英砂固废处理技术并沿用至今。自 2012 年 2 月至今，曾伟先生历任公司执行董事、董事长、总经理。

曾伟，男，1968 年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士，高级工程师，四川省评标专家，西南科技大学毕业生就业导师。1989 年 7 月毕业于四川建材工业学院（现西南科技大学）地质勘查本科专业，2000 年 7 月—2002 年 6 月，在四川大学工商管理学院在职攻读 EMBA，获工商管理硕士学位。1989 年 7 月—2000 年 1 月，在成都玻璃厂工作，历任科员、副处长、车间主任、分厂厂长；2000 年 2 月—2006 年 3 月，在明达玻璃（成都）有限公司工作，历任车间主任、厂长、总经理助理；2006 年 4 月-2011 年 10 月，任四川鑫烽建材有限责任公司副总经理；2011 年 11 月至今，任四川鑫烽建材有限责任公司执行董事兼总经理；2012 年 2 月至 2015 年 11 月，任南联有限执行董事兼总经理。2015 年 12 月南联环资成立后，担任南联环资董事长、总经理。

报告期内，控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节　行业信息

是否自愿披露

□是 √否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
曾伟	董事长、总经理	男	1968 年 1 月	2022 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 13 日	16,775,305	0	16,775,305	25.63%
高犹信	董事、副总经理	男	1974 年 12 月	2022 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 13 日	1,412,099	-352,930	1,059,169	1.62%
杨玉春	董事、董秘	女	1986 年 3 月	2022 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 13 日	387,500	-17,500	370,000	0.57%
邝启宇	董事	男	1974 年 6 月	2022 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 13 日				
张立红	独立董事	女	1972 年 4 月	2022 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 13 日				
唐蓉	独立董事	女	1962 年 9 月	2022 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 13 日				
陈斌	监事会主席	男	1987 年 7 月	2022 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 13 日	187,500	0	187,500	0.29%
任俊杰	监事	男	1970 年 9 月	2022 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 13 日				
粟斌	职工代表监事	男	1987 年 5 月	2024 年 7 月 24 日	2025 年 5 月 13 日				
王静	财务总监	女	1990 年 7 月	2023 年 11 月 16 日	2025 年 5 月 13 日				

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

除公司董事长兼总经理曾伟为公司控股股东、实际控制人外，其他人员与控股股东，实际控制人无关联关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	11	0	0	11
销售人员	6	0	0	6
财务人员	5	0	1	4
生产人员	89	5	5	89
员工总计	111	5	6	110

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	11	10
专科	10	6
专科以下	88	92
员工总计	111	110

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、人员变动:报告期末，公司员工人数减少 1 人，减少比例-0.90%。主要是员工离职，从而员工人数减少。

2、员工薪酬制度:公司员工的薪酬包括基本工资、绩效工资、奖金、津贴、年假等。公司实行劳动合同制，按照《劳动法》与员工签订《劳动合同》，按国家有关法律法规及地方相关社会保障制度，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险、住房公积金。

3、人员培训:多年以来公司一直注重员工的培训和职业生涯发展状况，制定了系统的培训计划与人才培养培训制度及其流程。公司的培训类型主要有：

（1）每周召开与培训学习相结合的例会；

（2）聘请内部各个部门专家持续为员工定期举办培训，增强员工的专业技能；

（3）聘请外部专家来企业授课，将专业知识与公司的实际情况相结合，改进公司的不足之处；

（4）对新进员工进行岗前培训，试用期岗位技能培训实习，后续的在职专业课程培训，不断提高

员工素质。

4、公司尚未有承担费用的离退休职工。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

自股份公司成立之日起，公司依法设立了股东会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。三会会议召开符合法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

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

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、资产、人员、财务和机构方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，具有完整的业务系统和面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

1、业务独立性－－公司具有独立的生产经营场所、完整的业务流程以及独立的设计、采购、营业等业务部门。公司具有独立于公司股东的生产经营场所。公司从技术开发、质量管理体系构建到物料采购、业务拓展及对外销售，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销和研发体系，具有面向市场独立经营的能力，公司在业务上具有完全的独立性。

2、资产独立性－－公司及其前身有限公司设立及定向增发时，各股东出资均已足额到位。公司具有公司业务运营所需的独立的固定资产、知识产权。报告期内公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为上述企业或人员提供担保的情况。公司具有开展生产经营所必备的资产，其资产具有独立性。

3、人员独立性－－公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司的总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及

其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。公司现任总经理、董事会秘书等高级管理人员，均在公司工作并仅在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同及保密协议，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

4、财务独立性——公司已建立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立，不存在被控股股东、实际控制人不当控制的情况。

5、机构独立性——公司已设立股东会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员；公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，公司组织机构具有独立性。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司严格按照《会计准则》建立了会计核算体系，建立了完善的会计核算制度，确保了业务和会计信息的一致性，同时，进一步加强了预算和成本核算的执行，健全了财务监督和管理制度，化解会计核算工作中存在的风险，报告期内财务运行情况良好。

（一）内部控制制度建设情况——依据相关法律法规的要求，结合公司实际情况，公司制定、修订了一批内部管理制度，公司董事会严格按照公司内部控制制度进行公司内部管理及运行。

1、关于会计核算体系——报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系——报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系——报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（二）董事会关于内部控制的说明——公司董事会认为，公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合自身实际情况制定的，符合现代企业规范管理、治理的要求。公司内部控制制度在公司业务运营的各关键环节，均得到了较好的执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用。公司内部的管理与控制是一项长期而持续的系统工程，需要在公司运营的实际操作中不断改进、不断完善。今后公司还会持续根据经营状况及发展情况不断调整内部控制制度，加强制度的执行与监督，促进公司平稳发展。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司共召开 1 次股东会，1 次股东会均使用现场投票、网络投票相结合的方式进行投票表决，中小股东权利得到充分保障。

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	众环审字（2026）1100081 号			
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	胡兵	谭慧娟		
	2 年	3 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	4 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	23			

审 计 报 告

众环审字（2026）1100081 号

四川南联环资科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了四川南联环资科技股份有限公司（以下简称“南联环资”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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，公允反映了南联环资 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于南联环资，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定收入的确认及存货的计价是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
1、收入：南联环资主要从事石英砂、钾长石粉等产品的生产与销售业务，销售产品收入确认政策的相关信息披露详见财务报表附注“四 29”、“六 34”。 由于销售收入是南联环资的重要财务指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时间的固有风险，因此，我们将收入的确认识别为关键审计事项。	我们针对上述关键审计事项执行的主要审计程序包括： （1）对南联环资销售和财务负责人进行访谈，了解南联环资的经营模式、主要客户情况和销售政策等，基于了解的内部控制情况，对销售与收款执行穿行测试和控制测试，以评价管理层与销售、收款相关的内部控制制度的设计合理性和运行有效性； （2）抽样检查销售合同，识别合同中的履约义务，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的要求； （3）抽样检查本期主要客户的出库过磅、结算等单据，确认本期收入确认的真实和准确性； （4）对本期主要客户进行函证，确认其销售金额和应收账款余额的准确性； （5）对收入和成本进行分析性复核，包括对各月度的收入、成本、毛利率波动分析，并与以前期间进行比较；确认变动趋势及变动原因是否存在异常，以评价其合理性； （6）检查资产负债表日前后收入确认情况，检查货物签收单据的签字时间，以检查是否存在跨期收入情况。
2、存货：南联环资产成品形状不规则且易散落，不便于进行称重计量，导致存货的价值可能存在潜在错报，因此我们将存货的计价识别为关键审计事项。相关信息披露详见财务报表附注“四 12”、“六 7”。	我们针对上述关键审计事项执行的主要审计程序包括： （1）对南联环资生产和财务负责人进行访谈，了解和评价与成本核算、存货出入库及盘点相关业务的内部控制的设计合理性和执行有效性； （2）选取样本，核对录入 ERP 系统的信息与合同规定条款是否一致，包括但不限于采购量、规格、品名，核实存货入账准确性； （3）对本期主要供应商进行函证，确认其采购金额和应付账款余额的准确性； （4）对存货执行计价测试程序，判断存货计价的准确性； （5）对期末存货进行减值测试，分析存货跌价准备的合理性、完整性； （6）对于库存存货，实施监盘程序，获取并检查所有类型的仓库物料清单，取得盘点计划和过程资料，

	并对存货进行抽盘，分析存货监盘结果。

四、其他信息

南联环资管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

南联环资管理层（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，管理层负责评估南联环资的持续经营能力，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南联环资、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督南联环资的财务报告过程。

六、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：

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

误导致的重大错报的风险。

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对南联环资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南联环资不能持续经营。

（五）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。

（六）就南联环资中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

本页无正文，为四川南联环资科技股份有限公司审计报告（众环审字（2026）1100081号）签章页。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

（项目合伙人）　_____

胡 兵

中国注册会计师：_____

谭慧娟

中国·武汉　　2026年4月24日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	6,452,259.81	5,803,261.74
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			

应收票据	六、2	40,842,695.82	46,148,123.74
应收账款	六、3	61,492,694.87	59,350,701.96
应收款项融资	六、4	7,209,500.00	2,542,360.00
预付款项	六、5	22,518,141.16	28,977,705.60
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、6	5,715,485.56	3,673,869.76
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、7	60,878,436.97	46,014,831.72
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、8	2,086,736.90	2,672,138.68
流动资产合计		207,195,951.09	195,182,993.20
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	六、9		
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	126,503,341.15	124,935,075.02
在建工程	六、11	30,431,716.28	34,443,350.27
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、12	385,525.34	663,772.59
无形资产	六、13	2,018,633.62	2,095,654.42
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、14	699,296.74	945,311.00
递延所得税资产	六、15	1,322,409.52	1,290,289.72
其他非流动资产	六、16	12,000,000.00	12,000,000.00
非流动资产合计		173,360,922.65	176,373,453.02
资产总计		380,556,873.74	371,556,446.22
流动负债：			

短期借款	六、17	64,474,856.05	40,783,557.78
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、18	22,590,000.00	3,181,837.43
应付账款	六、19	12,625,011.55	36,593,272.13
预收款项			
合同负债	六、20	779,098.77	331,932.93
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、21	1,669,743.77	3,055,358.94
应交税费	六、22	1,743,562.45	2,190,713.42
其他应付款	六、23	1,510,451.70	1,744,319.79
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、24	27,726,892.34	26,314,675.08
其他流动负债	六、25	8,887,235.96	22,625,844.14
流动负债合计		142,006,852.59	136,821,511.64
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、26	8,540,000.00	7,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、27	92,734.36	286,195.75
长期应付款	六、28	6,927,743.53	13,616,134.51
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、15	1,921,210.81	1,079,191.88
其他非流动负债			
非流动负债合计		17,481,688.70	21,981,522.14
负债合计		159,488,541.29	158,803,033.78
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、29	65,441,200.00	65,441,200.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	六、30	11,701,364.41	11,701,364.41
减：库存股			
其他综合收益	六、31	-159,600.00	-159,600.00
专项储备			
盈余公积	六、32	13,553,999.90	12,552,292.78
一般风险准备			
未分配利润	六、33	130,531,368.14	123,218,155.25
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		221,068,332.45	212,753,412.44
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		221,068,332.45	212,753,412.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计		380,556,873.74	371,556,446.22

法定代表人：曾伟　　主管会计工作负责人：王静　　会计机构负责人：曾伟

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		5,887,522.23	5,573,490.19
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		30,540,715.14	26,869,898.54
应收账款	十六、1	41,988,301.17	40,460,540.36
应收款项融资		3,008,350.00	1,542,360.00
预付款项		15,445,692.32	13,318,927.98
其他应收款	十六、2	22,176,650.74	19,742,328.49
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		46,069,336.46	37,432,960.10
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,265,931.85	1,267,788.17
流动资产合计		166,382,499.91	146,208,293.83
非流动资产：			
债权投资			

其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	74,534,054.92	74,534,054.92
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		98,941,755.69	85,770,286.38
在建工程		24,285,567.84	33,473,741.10
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		168,234.78	252,352.26
无形资产		2,018,633.62	2,095,654.42
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		537,588.00	825,311.00
递延所得税资产		571,951.94	600,794.26
其他非流动资产			
非流动资产合计		201,057,786.79	197,552,194.34
资产总计		367,440,286.70	343,760,488.17
流动负债：			
短期借款		53,063,819.43	28,530,938.90
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		22,590,000.00	3,181,837.43
应付账款		18,395,234.26	40,091,550.28
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		855,383.88	1,862,592.37
应交税费		1,247,002.92	1,743,264.01
其他应付款		16,781,716.61	12,529,470.10
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		6,958,338.20	330,965.62
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		23,884,614.79	22,984,427.34
其他流动负债		4,872,038.04	10,367,559.27
流动负债合计		148,648,148.13	121,622,605.32
非流动负债：			
长期借款		2,000,000.00	7,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债		-	58,233.89
长期应付款		4,306,746.34	11,526,419.01
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		1,835,564.28	957,237.22
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,142,310.62	19,541,890.12
负债合计		156,790,458.75	141,164,495.44
所有者权益（或股东权益）：			
股本		65,441,200.00	65,441,200.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		11,631,864.98	11,631,864.98
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		13,553,999.90	12,552,292.78
一般风险准备			
未分配利润		120,022,763.07	112,970,634.97
所有者权益（或股东权益）合计		210,649,827.95	202,595,992.73
负债和所有者权益（或股东权益）合计		367,440,286.70	343,760,488.17

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		143,862,239.76	119,119,745.52
其中：营业收入	六、34	143,862,239.76	119,119,745.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		135,537,474.98	109,285,117.92
其中：营业成本	六、34	116,253,523.94	91,827,505.93
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			

提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、35	437,909.35	602,799.02
销售费用	六、36	666,485.40	915,421.34
管理费用	六、37	5,292,036.75	6,044,707.99
研发费用	六、38	7,140,242.60	4,682,225.20
财务费用	六、39	5,747,276.94	5,212,458.44
其中：利息费用		5,154,508.60	4,654,964.04
利息收入		1,229.92	2,571.44
加：其他收益	六、40	2,594,258.74	2,260,700.33
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、41	-20,967.93	-845,238.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、42	311,768.70	-207,821.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、43	4,175.42	20,566.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,213,999.71	11,062,834.66
加：营业外收入	六、44	47,056.61	185,963.68
减：营业外支出	六、45	192,127.44	370,002.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,068,928.88	10,878,796.20
减：所得税费用	六、46	790,772.87	1,086,698.55
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		10,278,156.01	9,792,097.65
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,278,156.01	9,792,097.65
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		10,278,156.01	9,792,097.65
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			

（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		10,278,156.01	9,792,097.65
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		10,278,156.01	9,792,097.65
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.16	0.15
（二）稀释每股收益（元/股）		0.16	0.15

法定代表人：曾伟　　主管会计工作负责人：王静　　会计机构负责人：曾伟

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六、4	111,304,380.42	103,173,025.64
减：营业成本	十六、4	91,871,745.09	83,190,063.67
税金及附加		304,168.51	357,952.41
销售费用		193,227.99	446,060.31
管理费用		2,485,094.64	2,001,008.46
研发费用		6,012,865.21	3,259,888.79
财务费用		4,976,524.19	4,370,994.50
其中：利息费用		4,465,716.08	3,844,932.30
利息收入		816.61	1,756.87
加：其他收益		2,590,089.15	2,202,566.13
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	2,000,000.00	1,500,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-204,619.20	-1,216,040.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）		311,768.70	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,157,993.44	12,033,582.70
加：营业外收入		28,362.74	182,257.64
减：营业外支出		51,005.50	28,460.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,135,350.68	12,187,379.58
减：所得税费用		118,279.46	983,791.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,017,071.22	11,203,588.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,017,071.22	11,203,588.05
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		10,017,071.22	11,203,588.05
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		76,086,481.46	88,159,858.43
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,268,794.12	2,683,171.68
收到其他与经营活动有关的现金	六、47	1,655,258.34	5,235,059.27
经营活动现金流入小计		80,010,533.92	96,078,089.38
购买商品、接受劳务支付的现金		65,556,724.85	70,194,763.17
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		9,733,760.57	8,314,931.01
支付的各项税费		5,231,489.99	9,344,602.71
支付其他与经营活动有关的现金	六、47	7,452,119.49	15,216,843.25
经营活动现金流出小计		87,974,094.90	103,071,140.14
经营活动产生的现金流量净额		-7,963,560.98	-6,993,050.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,839,600.59	9,042,113.48
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		3,839,600.59	9,042,113.48

投资活动产生的现金流量净额		-3,839,600.59	-9,042,113.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		73,400,000.00	40,740,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、47	16,000,000.00	34,250,000.00
筹资活动现金流入小计		89,400,000.00	74,990,000.00
偿还债务支付的现金		47,670,000.00	33,003,297.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,074,167.09	4,622,501.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、47	22,203,673.27	20,964,577.50
筹资活动现金流出小计		76,947,840.36	58,590,376.20
筹资活动产生的现金流量净额		12,452,159.64	16,399,623.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		648,998.07	364,459.56
加：期初现金及现金等价物余额		5,803,261.74	5,438,802.18
六、期末现金及现金等价物余额		6,452,259.81	5,803,261.74

法定代表人：曾伟　　主管会计工作负责人：王静　　会计机构负责人：曾伟

(六)　母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		39,708,050.34	58,641,055.88
收到的税费返还		2,268,794.12	2,683,171.68
收到其他与经营活动有关的现金		36,143,044.58	14,356,589.53
经营活动现金流入小计		78,119,889.04	75,680,817.09
购买商品、接受劳务支付的现金		67,357,116.91	44,849,176.30
支付给职工以及为职工支付的现金		6,303,911.11	5,081,749.93
支付的各项税费		3,432,011.78	4,913,650.53
支付其他与经营活动有关的现金		6,978,977.45	28,990,699.20
经营活动现金流出小计		84,072,017.25	83,835,275.96
经营活动产生的现金流量净额		-5,952,128.21	-8,154,458.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,000,000.00	1,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
投资活动现金流入小计		2,000,000.00	1,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,306,030.22	8,696,354.24
投资支付的现金		0	223,205.00
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			
投资活动现金流出小计		2,306,030.22	8,919,559.24
投资活动产生的现金流量净额		-306,030.22	-7,419,559.24
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		55,000,000.00	28,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12,000,000.00	30,250,000.00
筹资活动现金流入小计		67,000,000.00	58,750,000.00
偿还债务支付的现金		33,500,000.00	20,676,333.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,393,789.76	3,844,614.42
支付其他与筹资活动有关的现金		20,534,019.77	18,120,179.69
筹资活动现金流出小计		60,427,809.53	42,641,127.35
筹资活动产生的现金流量净额		6,572,190.47	16,108,872.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		314,032.04	534,854.54
加：期初现金及现金等价物余额		5,573,490.19	5,038,635.65
六、期末现金及现金等价物余额		5,887,522.23	5,573,490.19

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	65,441,200.00				11,701,364.41		-159,600.00		12,552,292.78		123,218,155.25		212,753,412.44
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	65,441,200.00				11,701,364.41		-159,600.00		12,552,292.78		123,218,155.25		212,753,412.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,001,707.12		7,313,212.89		8,314,920.01
（一）综合收益总额											10,278,156.01		10,278,156.01
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									1,001,707.12		-2,964,943.12		-1,963,236.00
1．提取盈余公积									1,001,707.12		-1,001,707.12		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-1,963,236.00		-1,963,236.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	65,441,200.00				11,701,364.41		-159,600.00		13,553,999.90		130,531,368.14		221,068,332.45

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	65,441,200.00				11,701,364.41		-159,600.00		11,431,933.97		114,546,416.41		202,961,314.79
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	65,441,200.00				11,701,364.41		-159,600.00		11,431,933.97		114,546,416.41		202,961,314.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,120,358.81		8,671,738.84		9,792,097.65
（一）综合收益总额											9,792,097.65		9,792,097.65
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									1,120,358.81		-1,120,358.81		

1．提取盈余公积									1,120,358.81		-1,120,358.81		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	65,441,200.00				11,701,364.41		-159,600.00		12,552,292.78		123,218,155.25		212,753,412.44

法定代表人：曾伟　　主管会计工作负责人：王静　　会计机构负责人：曾伟

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	65,441,200.00				11,631,864.98				12,552,292.78		112,970,634.97	202,595,992.73
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	65,441,200.00				11,631,864.98				12,552,292.78		112,970,634.97	202,595,992.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,001,707.12		7,052,128.10	8,053,835.22
（一）综合收益总额											10,017,071.22	10,017,071.22
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									1,001,707.12		-2,964,943.12	-1,963,236.00
1．提取盈余公积									1,001,707.12		-1,001,707.12	
2．提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配											-1,963,236.00	-1,963,236.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	65,441,200.00				11,631,864.98				13,553,999.90		120,022,763.07	210,649,827.95

项目	2024 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	65,441,200.00				11,631,864.98				11,431,933.97		102,887,405.73	191,392,404.68
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	65,441,200.00				11,631,864.98				11,431,933.97		102,887,405.73	191,392,404.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,120,358.81		10,083,229.24	11,203,588.05
（一）综合收益总额											11,203,588.05	11,203,588.05
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									1,120,358.81		-1,120,358.81	
1．提取盈余公积									1,120,358.81		-1,120,358.81	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												

4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	65,441,200.00				11,631,864.98				12,552,292.78		112,970,634.97	202,595,992.73

四川南联环资科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

四川南联环资科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于2011年1月20日在四川省绵阳市江油市工商行政管理局注册成立，统一社会信用代码：91510781567632877P，注册地址位于四川省绵阳市江油市马角坝镇滨江路77号4栋1楼1号等7处。公司法定代表人：曾伟。注册资本及股本65,441,200.00元。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事一般项目：石英砂微粉深加工、销售；利用尾矿等固废为原料生产、销售石英砂、石油支撑剂、砂浆、陶粒、建筑砌块和墙板、防火材料和耐火材料、陶瓷成品釉；非金属矿固废处理与资源化技术的研发与咨询服务；高纯石英原料制备技术和粉体节能造粒制备技术的研发与咨询服务；矿产品销售；普通货物运输。(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)

本财务报告经公司董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出。

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的子公司共 5 家，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本集团本年合并范围较上年无变化。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本集团自报告期末至少 12 个月内具有持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项。

三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

四、重要会计政策和会计估计

以下披露内容已涵盖了本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注四、29“收入”31“政府补助”。

1、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、营业周期

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

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本集团采用人民币为记账本位币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项　目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项计提金额超过税前利润5%
重要的应收款项核销	单项应收款项核销金额超过税前利润5%
重要的在建工程	单项工程预算金额在300.00万元以上

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（2）合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，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自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

②处置子公司

a 一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

b 分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

i．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ii．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

iii．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，调整合并资产负债表中的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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：①确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；②确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；③确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注四、15“长期股权投资”。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

（1）金融工具的分类

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

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：①业务模式是以收取合同现金流量为目标；②合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（债务工具）：①业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；②合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计

量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配。②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。③该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。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，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。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。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该

金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

⑤以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

⑥以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：①收取金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则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。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并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。

11、金融资产减值

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风

险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》（2017）规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司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。对于租赁应收款，本公司选择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。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

各类金融资产信用损失的确定方法：

①应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

②应收款项、其他应收款

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的应收款项外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项　目	确定组合的依据
账龄组合	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备。
合并关联方组合	关联方应收款项。
信用风险极低的金融资产组合	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收账款。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项　目	计提方法
账龄组合	按整个存续期的预期信用损失计提坏账准备。
合并关联方组合	不计提坏账准备。

项　目	计提方法
信用风险极低的金融资产组合	不计提坏账准备。

组合中，账龄组合预期信用损失率列示如下：

账龄	应收账款预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00	20.00
3-4 年（含 4 年）	50.00	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

③债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

⑤长期应收款（包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款除外）

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

12、存货

（1）存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

（2）存货发出的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法。

13、合同资产

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四、11“金融资产减值”的测试方法及会计处理方法”。

14、持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，

在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

15、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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对价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时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。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，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初始投资成本。

②通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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。

公司按照应享有或应分担的被投资单位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；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；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（简称“其他所有者权益变动”），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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③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，计入当期损益。部分处置权

益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益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结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益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比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转人丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

16、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产－出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

17、固定资产

（1）固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，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；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

（2）折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

（3）固定资产处置

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。

18、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

19、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间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。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本

化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

20、使用权资产

使用权资产的确定方法及会计处理方法，参见本附注四、33“租赁”。

21、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。②后续计量在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项　目	预计使用寿命（月）	摊销方法	残值率（%）	依据
土地使用权	547	直线法	0.00	土地使用年限
软件	60	直线法	0.00	预计收益期

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司无使用寿命不确定的无形资产。

（4）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；④有足够的技术、

财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

23、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

25、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司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，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以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。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司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，本公司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，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。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）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

26、租赁负债

租赁负债的确认方法及会计处理方法，参见本附注四、33“租赁”。

27、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；③该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

28、股份支付

本公司的股份支付是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。本公司的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

（1）以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（2）以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。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。

29、收入

（1）收入确认和计量所采用的会计政策

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

取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务；②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品或服务等。

（2）具体原则：

①本公司销售包运费产品时，以客户处过磅单或取得客户签署的发运单后确认销售商品收入；

②本公司销售客户自提的产品时，在取得客户签署的过磅单或其他转移产品所有权凭

证后确认销售商品收入。

30、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

31、政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日

常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：①商誉的初始确认；②既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的

账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：①纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

33、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，本公司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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

（1）本公司作为承租人

①使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：a 租赁负债的初始计量金额；b 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；c 公司发生的初始直接费用；d 公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采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，本公司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。

本公司按照本附注四、23“长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

②租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：a 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；b 取决于指数或比率的可变租赁付款额；c 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；d 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；e 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。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。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若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，将差额计入当期损益：a 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司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；b 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

③短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期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。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

④租赁变更

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变

更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更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。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（2）本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司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。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

①经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

②融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注四、10“金融工具”进行会计处理。

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。

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：a 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁

投资净额作为租赁资产的账面价值；b 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注四、10“金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

（3）售后租回交易

公司按照本附注四、29“收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注四、10“金融工具”。

②作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“（2）本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注四、10“金融工具”。

34、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期内，无重大的会计政策变更。

（2）会计估计变更

本报告期内，无重大的会计估计变更。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入和适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、9%、6%
企业所得税	按应纳税所得额	15%、25%（注 1）

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴纳的流转税	7%、5%
教育费附加	应缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	应缴纳的流转税	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	1.2%

注 1：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
四川南联环资科技股份有限公司	15%
成都南联科技有限公司	25%
乐山市南联环资科技有限责任公司	15%
青川县南联环资科技有限责任公司	25%
重庆南联环资石英砂有限责任公司	25%
湖南南联环资科技有限责任公司	15%

2、税收优惠及批文

（1）企业所得税

根据财政部、海关总署、国家税务总局公告2011年第58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》和财政部、税务总局、国家发展改革委公告2020年第23号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，四川南联环资科技股份有限公司自2015年1月1日起，按15%的企业所得税税率缴纳企业所得税。乐山市南联环资科技有限责任公司自2019年1月1日起，按15%的企业所得税税率缴纳企业所得税。西部大开发税收优惠政策的适用期限至2030年12月31日。

本公司子公司湖南南联环资科技有限责任公司于2024年12月16日由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR202443003253，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的相关规定，湖南南联环资科技有限责任公司2025年度按15%的税率计缴企业所得税。

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13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》（财政部 税务总局公告2023年第12号），自2025年1月1日至2027年12月31日，对年应纳税所得额不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

本公司子公司成都南联科技有限公司、青川县南联环资科技有限责任公司、湖南南联环资科技有限责任公司、重庆南联环资石英砂有限责任公司本年享受上述小型微利企业所得税税收优惠。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

1、货币资金

项　目	年末余额	年初余额
现金		
银行存款	6,452,259.81	5,803,261.74
其他货币资金		
合　计	6,452,259.81	5,803,261.74
其中：存放在境外的款项总额		

注：货币资金无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

项　　目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	40,842,695.82	44,248,123.74
商业承兑汇票		2,000,000.00
小　　计	40,842,695.82	46,248,123.74
减：坏账准备		100,000.00
合　　计	40,842,695.82	46,148,123.74

（2）年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项　目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		8,785,953.11
商业承兑汇票		
合　计		8,785,953.11

（3）按坏账计提方法分类披露

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					
按组合计提坏账准备	40,842,695.82	100.00			40,842,695.82
其中：银行承兑汇票	40,842,695.82	100.00			40,842,695.82
商业承兑汇票					
合　计	40,842,695.82	____		____	40,842,695.82

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					
按组合计提坏账准备	46,248,123.74	100.00	100,000.00	0.22	46,148,123.74
其中：银行承兑汇票	44,248,123.74	95.68			44,248,123.74
商业承兑汇票	2,000,000.00	4.32	100,000.00	5.00	1,900,000.00
合　计	46,248,123.74	____	100,000.00	____	46,148,123.74

3、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	50,983,816.19	43,287,629.58
1-2 年（含 2 年）	11,398,608.17	15,614,259.28

账龄	年末余额	年初余额
2-3 年（含 3 年）	2,744,336.71	4,705,083.47
3-4 年（含 4 年）	1,107,485.64	650,549.79
4-5 年（含 5 年）	250,549.79	426,394.30
5 年以上	126,394.30	
小计	66,611,190.80	64,683,916.42
减：坏账准备	5,118,495.93	5,333,214.46
合　计	61,492,694.87	59,350,701.96

（2）按坏账计提方法分类列示

种类	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(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	66,611,190.80	100.00	5,118,495.93	7.68	61,492,694.87
其中：账龄组合	66,611,190.80	100.00	5,118,495.93	7.68	61,492,694.87
合　计	66,611,190.80	100.00	5,118,495.93	——	61,492,694.87

（续）

种类	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(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	64,683,916.42	100.00	5,333,214.46	8.25	59,350,701.96
其中：账龄组合	64,683,916.42	100.00	5,333,214.46	8.25	59,350,701.96
合　计	64,683,916.42	100.00	5,333,214.46	——	59,350,701.96

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额	年初余额

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	50,983,816.19	2,549,190.82	5.00	43,287,629.58	2,164,381.48	5.00
1-2 年（含 2 年）	11,398,608.17	1,139,860.82	10.00	15,614,259.28	1,561,425.94	10.00
2-3 年（含 3 年）	2,744,336.71	548,867.34	20.00	4,705,083.47	941,016.70	20.00
3-4 年（含 4 年）	1,107,485.64	553,742.82	50.00	650,549.79	325,274.90	50.00
4-5 年（含 5 年）	250,549.79	200,439.83	80.00	426,394.30	341,115.44	80.00
5 年以上	126,394.30	126,394.30	100.00			
合　计	66,611,190.80	5,118,495.93	——	64,683,916.42	5,333,214.46	——

注：按账龄组合计提坏账的确认标准及说明，见附注四、11 金融资产减值。

（3）坏账准备的情况

类　别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款	5,333,214.46	-214,718.53				5,118,495.93
合　计	5,333,214.46	-214,718.53				5,118,495.93

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	计提的坏账准备
四川长宁天然气开发有限责任公司	14,361,666.47	21.56	872,976.46
四川中恒瑞环保新材料有限公司	5,941,175.89	8.92	297,058.79
成都灏钰供应链管理有限公司	4,030,615.70	6.05	201,530.79
绵阳市啸威商贸有限公司	3,429,535.56	5.15	171,476.78
青川晶虹硅业有限公司	3,072,621.89	4.61	153,631.09
合　计	30,835,615.51	46.29	1,696,673.91

4、应收款项融资

（1）应收款项融资情况

项　目	年末余额	年初余额

项　目	年末余额	年初余额
应收票据	7,209,500.00	2,542,360.00
应收账款		
合　计	7,209,500.00	2,542,360.00

（2）应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

项　目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	2,542,360.00		4,667,140.00		7,209,500.00	
应收账款						
合　计	2,542,360.00		4,667,140.00		7,209,500.00	

（3）年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项　目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
应收票据	5,456,341.28	
合　计	5,456,341.28	

5、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	20,374,879.56	90.48	17,045,612.20	58.82
1-2 年（含 2 年）	1,931,634.48	8.58	10,898,829.40	37.61
2-3 年（含 3 年）	158,707.12	0.70	1,033,264.00	3.57
3 年以上	52,920.00	0.24		
合　计	22,518,141.16	100.00	28,977,705.60	100.00

（2）按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例（%）
四川省国投草业集团有限责任公司	9,610,366.94	42.68
成都捷盛通物流有限公司	3,531,575.16	15.68
乐山市沙湾联盛玻陶原料厂	3,527,743.70	15.67

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例（%）
重庆欣汇建材有限责任公司	2,197,584.61	9.76
无锡市凯泽生物科技有限公司	796,431.10	3.54
合　计	19,663,701.51	87.33

6、其他应收款

项　　目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,715,485.56	3,673,869.76
合　　计	5,715,485.56	3,673,869.76

（1）其他应收款

①按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	2,882,544.22	3,217,805.37
1-2 年（含 2 年）	2,750,964.75	601,650.57
2-3 年（含 3 年）	563,249.23	81,841.80
3-4 年（含 4 年）	81,841.80	
小　计	6,278,600.00	3,901,297.74
减：坏账准备	563,114.44	227,427.98
合　计	5,715,485.56	3,673,869.76

②按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
职工备用金借款	1,540,539.21	596,763.07
代收代付的往来款	67,418.99	107,678.75
押金保证金	4,477,041.80	2,996,941.80
即征即退增值税	193,600.00	199,914.12
小　计	6,278,600.00	3,901,297.74

款项性质	年末余额	年初余额
减：坏账准备	563,114.44	227,427.98
合　计	5,715,485.56	3,673,869.76

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	227,427.98			227,427.98
年初账面余额在本年：				
——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	335,686.46			335,686.46
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	563,114.44			563,114.44

④坏账准备的情况

类　别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	227,427.98	335,686.46				563,114.44
合　计	227,427.98	335,686.46				563,114.44

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
深圳市融资租赁（集团）有限公司	押金保证金	1,265,000.00	注 1	20.15	106,500.00

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
重庆谈石融资租赁有限公司	押金保证金	1,000,000.00	注 2	15.93	80,000.00
北京京城国际融资租赁有限公司	押金保证金	900,200.00	注 3	14.34	75,015.00
胡青	职工备用金借款	516,366.60	1 年以内	8.22	25,818.33
永丰金国际租赁有限公司	押金保证金	400,000.00	2-3 年	6.37	80,000.00
合　计	——	4,081,566.60		65.01	367,333.33

注 1：1 年以内 400,000.00 元，1-2 年 865,000.00 元。

注 2：1 年以内 400,000.00 元，1-2 年 600,000.00 元。

注 3：1 年以内 300,100.00 元，1-2 年 600,100.00 元。

7、存货

（1）存货的分类

项　目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	22,870,121.22		22,870,121.22
低值易耗品	1,962,635.19		1,962,635.19
库存商品	35,772,769.40	207,821.82	35,564,947.58
在产品	480,732.98		480,732.98
合　计	61,086,258.79	207,821.82	60,878,436.97

（续）

项　目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,495,517.33		5,495,517.33
低值易耗品	1,654,404.77		1,654,404.77
库存商品	38,704,340.51	519,590.52	38,184,749.99
合同履约成本	680,159.63		680,159.63

项　目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
合　计	46,534,422.24	519,590.52	46,014,831.72

8、其他流动资产

项　目	年末余额	年初余额
待认证进项税	1,426,359.54	1,925,402.15
待抵扣进项税		4,970.05
其他	660,377.36	741,766.48
合　计	2,086,736.90	2,672,138.68

9、其他权益工具投资

（1）其他权益工具投资情况

项　　目	年末余额	年初余额
重庆蒋陶石英砂有限公司		
合　　计		

（2）非交易性权益工具投资情况

项　目	本年确认的股利收入	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
重庆蒋陶石英砂有限公司			168,000.00		可预计的未来对该权益工具长期持有	
合　计			168,000.00			

10、固定资产

项　目	年末余额	年初余额
固定资产	126,503,341.15	124,935,075.02
固定资产清理		
合　计	126,503,341.15	124,935,075.02

（1）固定资产情况

项　　目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合　计
一、账面原值					
1、年初余额	19,487,476.83	167,865,313.79	2,076,847.59	1,257,088.97	190,686,727.18
2、本年增加金额		21,676,301.27	193,805.31		21,870,106.58
（1）购置		2,723,742.19	193,805.31		2,917,547.50
（2）在建工程转入		18,952,559.08			18,952,559.08
3、本年减少金额		7,676,174.12	112,389.38	120,871.00	7,909,434.50
（1）处置或报废		7,676,174.12	112,389.38	120,871.00	7,909,434.50
4、年末余额	19,487,476.83	181,865,440.94	2,158,263.52	1,136,217.97	204,647,399.26
二、累计折旧					
1、年初余额	7,763,322.32	55,657,969.38	1,556,558.77	773,801.69	65,751,652.16
2、本年增加金额	1,326,123.36	13,501,573.19	187,492.29	110,112.34	15,125,301.18
（1）计提	1,326,123.36	13,501,573.19	187,492.29	110,112.34	15,125,301.18
3、本年减少金额		2,599,615.03	87,349.24	45,930.96	2,732,895.23
（1）处置或报废		2,599,615.03	87,349.24	45,930.96	2,732,895.23
4、年末余额	9,089,445.68	66,559,927.54	1,656,701.82	837,983.07	78,144,058.11
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
3、本年减少金额					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	10,398,031.15	115,305,513.40	501,561.70	298,234.90	126,503,341.15
2、年初账面价值	11,724,154.51	112,207,344.41	520,288.82	483,287.28	124,935,075.02

（2）本集团无暂时闲置的固定资产情况。

（3）本集团无通过经营租赁租出的固定资产。

（4）本集团未办妥产权证书的固定资产的情况。

项　目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	10,262,190.01	正在办理中

（5）资产抵押受限情况详见附注六、49、“所有权或使用权受限制的资产”。

11、在建工程

项　目	年末余额	年初余额
在建工程	30,431,716.28	34,443,350.27
工程物资		
合　计	30,431,716.28	34,443,350.27

（1）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
20 万吨湿法制砂线原料库房工程	1,909,100.04		1,909,100.04	1,866,239.64		1,866,239.64
尾泥车间跳汰工段输送设备及动力和控制系统安装工程	6,703,703.37		6,703,703.37	6,703,703.37		6,703,703.37
年产 10 万吨石英砂固废与资源化综合利用项目				969,609.17		969,609.17
干法制砂线改扩建工程	7,031,538.52		7,031,538.52	7,031,538.52		7,031,538.52
压裂返排液沉砂回收处理工程				12,911,221.1		12,911,221.1
支撑剂生产线技改升级工程	8,641,225.91		8,641,225.91	4,961,038.47		4,961,038.47
青川低铁石英砂、钾长石深加工生产线	6,146,148.44		6,146,148.44			
合 计	30,431,716.28		30,431,716.28	34,443,350.27		34,443,350.27

注：在建工程抵押受限情况详见附注六、49、“所有权或使用权受限制的资产”。

②重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	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
20 万吨湿法制砂线原料库房工程	3,000,000.00	1,866,239.64	42,860.40			1,909,100.04	63.64	85.00				自筹资金
尾泥车间跳汰工段输送设备及动力和控制系统安装工程	10,500,000.00	6,703,703.37				6,703,703.37	63.84	70.00				自筹资金
年产 10 万吨石英砂固废与资源化综合利用项目	10,000,000.00	969,609.17			969,609.17							自筹资金
干法制砂线改扩建工程	12,000,000.00	7,031,538.52				7,031,538.52	58.60	72.00				自筹资金
压裂返排液沉砂回收处理工程	15,000,000.00	12,911,221.10	6,041,337.98	18,952,559.08								自筹资金
支撑剂生产线技改升级工程	10,000,000.00	4,961,038.47	3,680,187.44			8,641,225.91	86.41	80.00				自筹资金
青川低铁石英砂、钾长石深加工生产线	15,000,000.00		6,146,148.44			6,146,148.44	40.97	38.00				自筹资金
合 计	75,500,000.00	34,443,350.27	15,910,534.26	18,952,559.08	969,609.17	30,431,716.28	——	——				

12、使用权资产

项　　目	房屋及建筑物	土地	合　计
一、账面原值			
1、年初余额	458,891.91	509,183.21	968,075.12
2、本年增加金额	263,035.94		263,035.94
3、本年减少金额	458,891.91		458,891.91
（1）处置			
4、年末余额	263,035.94	509,183.21	772,219.15
二、累计折旧			
1、年初余额	47,471.58	256,830.95	304,302.53
2、本年增加金额	93,216.96	84,117.48	177,334.44
（1）计提	93,216.96	84,117.48	177,334.44
3、本年减少金额	94,943.16		94,943.16
（1）处置	94,943.16		94,943.16
4、年末余额	45,745.38	340,948.43	386,693.81
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	217,290.56	168,234.78	385,525.34
2、年初账面价值	411,420.33	252,352.26	663,772.59

13、无形资产

（1）无形资产情况

项　　目	土地使用权	软件	合　计
一、账面原值			
1、年初余额	2,980,000.00	119,255.73	3,099,255.73
2、本年增加金额			

项　　目	土地使用权	软件	合　计
3、本年减少金额			
4、年末余额	2,980,000.00	119,255.73	3,099,255.73
二、累计摊销			
1、年初余额	898,903.38	104,697.93	1,003,601.31
2、本年增加金额	65,374.80	11,646.00	77,020.80
（1）计提	65,374.80	11,646.00	77,020.80
3、本年减少金额			
4、年末余额	964,278.18	116,343.93	1,080,622.11
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	2,015,721.82	2,911.80	2,018,633.62
2、年初账面价值	2,081,096.62	14,557.80	2,095,654.42

注：无通过本集团内部研究开发形成的无形资产。

（2）重要的单项无形资产情况

项　目	年末账面价值	剩余摊销期限（月）
川（2018）江油市不动产权第0000601 号	2,015,721.82	370
合　计	2,015,721.82	370

14、长期待摊费用

项　目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少额	年末余额
融资服务手续费	945,311.00	312,882.95	558,897.21		699,296.74
合　计	945,311.00	312,882.95	558,897.21		699,296.74

15、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）递延所得税资产明细

项　目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	766,452.76	5,889,432.19	774,732.39	6,180,232.96
可抵扣亏损	319,522.21	6,390,444.26	328,963.09	6,579,261.84
权益投资公允价值变动	8,400.00	168,000.00	8,400.00	168,000.00
租赁负债	38,136.31	406,100.94	60,205.35	677,216.55
内部交易未实现利润	189,898.24	1,265,988.22	117,988.89	786,592.57
合　计	1,322,409.52	14,119,965.61	1,290,289.72	14,391,303.92

（2）递延所得税负债明细

项　目	年末余额		年初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产税前加速扣除	1,885,111.06	12,567,407.04	1,020,768.02	6,805,120.10
使用权资产	36,099.75	385,525.34	58,423.86	663,772.59
合　计	1,921,210.81	12,952,932.38	1,079,191.88	7,468,892.69

16、其他非流动资产

项　目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款						
预付款项	12,000,000.00		12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00
合　计	12,000,000.00		12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00

17、短期借款

项　目	年末余额	年初余额
抵押借款	17,000,000.00	4,000,000.00
保证借款	31,000,000.00	16,500,000.00
信用借款	11,400,000.00	10,240,000.00
质押借款	5,000,000.00	10,000,000.00
短期借款应付利息	74,856.05	43,557.78
合　计	64,474,856.05	40,783,557.78

注 1：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 1 月 27 日与中国农业银行股份有限公司江油五路口支行签订借款合同，借款金额为 5,000,000.00 元，为保证借款，保证人为曾伟、王茹玉。

注 2：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 2 月 24 日与上海浦东发展银行股份有限公司绵阳分行签订借款合同，借款金额为 5,000,000.00 元，为抵押借款，抵押品为非上市股权、保证人为曾伟。

注 3：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 3 月 25 日与中国农业银行股份有限公司江油五路口支行签订借款合同，借款金额为 5,000,000.00 元，为保证借款，保证人为曾伟、王茹玉。

注 4：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 3 月 25 日与中国银行股份有限公司江油涪江路支行签订借款合同，借款金额为 6,000,000.00 元，为信用借款。

注 5：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 3 月 28 日与江油市农村商业银行股份有限公司签订借款合同，借款金额为 7,000,000.00 元，为抵押借款，抵押品为厂房、办公用房、工业用地使用权川（2018）江油市不动产权第 0000601 号、保证人为曾伟、王茹玉。

注 6：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 3 月 31 日与四川天府银行股份有限公司绵阳分行签订借款合同，借款金额为 4,500,000.00 元，为保证借款，保证人为曾伟、王茹玉。

注 7：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 7 月 10 日与上海浦东发展银行股份有限公司绵阳分行签订借款合同，借款金额为 5,000,000.00 元，为抵押借款，抵押品为非上市股权、保证人为曾伟。

注 8：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 9 月 27 日与中国建设银行股份有限公司江油支行签订借款合同，借款金额为 3,000,000.00 元，为信用借款。

注 9：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 11 月 18 日与华夏银行股份有限公司成都成龙支行签订借款合同，借款金额为 1,000,000.00 元，为保证借款，保证人为曾伟、王茹玉。

注 10：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 12 月 2 日与渤海银行股份有限公司成都分行签订借款合同，借款金额为 5,000,000.00 元，为质押借款，质押品为一种石油压裂返排砂的回收利用处理工艺、保证人：乐山市南联环资科技有限责任公司、曾伟、王茹玉。

注 11：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 12 月 11 日与兴业银行股份有限公司成都金沙支行签订借款合同，借款金额为 6,500,000.00 元，为保证借款，保证人为乐山市南联环资科技有限责任公司、曾伟、王茹玉。

注 12：本集团子公司湖南南联环资科技有限公司于 2025 年 9 月 17 日与中国工商银行股份有限公司醴陵支行签订借款合同，借款金额为 1,800,000.00 元，为信用借款。

注 13：本集团子公司乐山市南联环资科技有限责任公司于 2025 年 3 月 12 日与交通银行股份有限公司乐山分行签订借款合同，借款金额为 600,000.00 元，为信用借款。

注 14：本集团子公司乐山市南联环资科技有限责任公司于 2025 年 9 月 30 日与中国银行股份有限公司绵阳分行签订借款合同，借款金额为 3,000,000.00 元，为保证借款，保证人为四川南联环资科技股份有限公司、曾伟、王茹玉。

注 15：本集团子公司乐山市南联环资科技有限责任公司于 2025 年 10 月 15 日与中国银行股份有限公司绵阳分行签订借款合同，借款金额为 1,000,000.00 元，为保证借款，保证人为四川南联环资科技股份有限公司、曾伟、王茹玉。

注 16：本集团子公司成都南联科技有限公司于 2025 年 12 月 5 日与四川银行股份有限公司成都青羊支行签订借款合同，借款金额为 3,000,000.00 元，为保证借款，保证人为四川南联环资科技股份有限公司、曾伟、王茹玉。

注 17：本集团子公司成都南联科技有限公司于 2025 年 5 月 20 日与成都农村商业银行股份有限公司桂溪支行签订借款合同，借款金额为 2,000,000.00 元，为保证借款，保证人为四川南联环资科技股份有限公司、曾伟、王茹玉。

18、应付票据

种　类	年末余额	年初余额
商业承兑汇票	14,040,000.00	3,181,837.43
银行承兑汇票	8,550,000.00	
合　计	22,590,000.00	3,181,837.43

19、应付账款

（1）应付账款按性质列示

项　目	年末余额	年初余额
应付经营性采购款	8,348,076.97	24,856,892.68

项　目	年末余额	年初余额
应付工程设备款	1,390,547.57	10,244,140.13
应付经营性费用	2,886,387.01	1,492,239.32
合　计	12,625,011.55	36,593,272.13

20、合同负债

项　目	年末余额	年初余额
未结算商品款	880,381.62	375,084.21
减：计入其他流动负债（附注六、25）	101,282.85	43,151.28
合　计	779,098.77	331,932.93

21、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项　目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	2,260,242.87	7,136,393.66	7,726,892.76	1,669,743.77
二、离职后福利-设定提存计划	795,116.07	956,108.71	1,751,224.78	
三、辞退福利		260,587.03	260,587.03	
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合　计	3,055,358.94	8,353,089.40	9,738,704.57	1,669,743.77

（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
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,193,883.80	6,409,141.66	6,979,873.74	1,623,151.72
二、职工福利费		240,317.22	236,319.24	3,997.98
三、社会保险费	28,219.83	358,487.60	386,707.43	
其中：医疗保险费	19,535.82	253,121.31	272,657.13	
工伤保险费	8,684.01	105,366.29	114,050.30	
生育保险费				
补充医疗费				

项　目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
四、住房公积金	37,094.00	2,568.00	2,376.00	37,286.00
五、工会经费和职工教育经费	1,045.24	125,879.18	121,616.35	5,308.07
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合　计	2,260,242.87	7,136,393.66	7,726,892.76	1,669,743.77

（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
1、基本养老保险	768,092.96	917,117.97	1,685,210.93	
2、失业保险费	27,023.11	34,190.74	61,213.85	
3、企业年金缴费		4,800.00	4,800.00	
合　计	795,116.07	956,108.71	1,751,224.78	

22、应交税费

项　目	年末余额	年初余额
增值税	1,191,538.11	853,696.16
企业所得税	430,857.76	1,112,280.59
个人所得税	19,492.64	14,548.64
城市维护建设税	50,458.04	62,023.88
教育费附加	30,326.51	3,886.58
地方教育费附加	19,077.00	618.66
房产税		140,538.30
资源税	1,717.21	
印花税	95.18	218.27
地方水利建设基金		383.66
土地使用税		2,518.68
合　计	1,743,562.45	2,190,713.42

23、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	1,510,451.70	1,744,319.79
合　计	1,510,451.70	1,744,319.79

（1）其他应付款

①按款项性质列示

项　目	年末余额	年初余额
应付未付费用	138,662.39	92,354.24
应付其他往来款	389,183.74	1,651,965.55
关联方往来款	982,605.57	
合　计	1,510,451.70	1,744,319.79

24、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（附注六、26）	7,394,361.66	6,864,610.69
一年内到期的长期应付款（附注六、28）	20,139,242.87	19,208,661.74
一年内到期的租赁负债（附注六、27）	193,287.81	241,402.65
合　计	27,726,892.34	26,314,675.08

25、其他流动负债

项　目	年末余额	年初余额
未终止确认的银行承兑汇票	8,785,953.11	22,582,692.86
未终止确认的商业承兑汇票		
待转销项税	101,282.85	43,151.28
合　计	8,887,235.96	22,625,844.14

26、长期借款

项　目	年末余额	年初余额
保证借款	8,920,000.00	6,850,000.00

信用借款	7,000,000.00	7,000,000.00
长期借款应付利息	14,361.66	14,610.69
减：一年内到期的长期借款（附注六、24）	7,394,361.66	6,864,610.69
合　计	8,540,000.00	7,000,000.00

注 1：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2023 年 11 月 20 日与中国建设银行股份有限公司绵阳分行签订借款合同，借款金额为 7,000,000.00 元，为信用借款，借款期限为 3 年。

注 2：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司于 2025 年 12 月 18 日与四川银行股份有限公司成都青羊支行签订借款合同，借款金额为 2,000,000.00 元，为保证借款，保证人为曾伟、王茹玉，借款期限为 3 年。

注 3：本集团子公司乐山市南联环资科技有限责任公司于 2025 年 12 月 26 日与四川银行股份有限公司成都青羊支行签订借款合同，借款金额为 3,000,000.00 元，为保证借款，保证人为四川南联环资科技股份有限公司、曾伟、王茹玉，借款期限为 3 年。

注 4：本集团子公司成都南联科技有限公司于 2025 年 3 月 31 日与中国银行股份有限公司双流支行签订借款合同，借款金额为 4,000,000.00 元，为保证借款，保证人为四川南联环资科技股份有限公司、曾伟、王茹玉，借款期限为 2 年，已累计偿还贷款本金 80,000.00 元。

27、租赁负债

项　目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
房屋及建筑物	413,771.30	263,035.94	7,121.48	-368,124.17	88,016.27	227,788.28
土地	113,827.10		5,406.79		61,000.00	58,233.89
减：一年内到期的租赁负债（附注六、24）	241,402.65	——	——	——	——	193,287.81
合　计	286,195.75	——	——	——	——	92,734.36

注：本集团对租赁负债的流动性风险管理措施参见本附注十、3“流动性风险”。

28、长期应付款

项　目	年末余额	年初余额
长期应付款	6,927,743.53	13,616,134.51

项　目	年末余额	年初余额
专项应付款		
合　计	6,927,743.53	13,616,134.51

（1）长期应付款

项　目	年末余额	年初余额
应付融资款	27,066,986.40	32,824,796.25
减：一年内到期的长期应付款（附注六、24）	20,139,242.87	19,208,661.74
合　计	6,927,743.53	13,616,134.51

29、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+ 、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	65,441,200.00						65,441,200.00

30、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因及依据
股本溢价	11,611,364.41			11,611,364.41	
其他资本公积	90,000.00			90,000.00	
合计	11,701,364.41			11,701,364.41	

31、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		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								

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		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	
其他权益工具投资公允价值变动	-159,600.00							-159,600.00
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-159,600.00							-159,600.00

32、盈余公积

项　目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因及依据
法定盈余公积	12,552,292.78	1,001,707.12		13,553,999.90	注 1
合　计	12,552,292.78	1,001,707.12		13,553,999.90	

注 1：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

33、未分配利润

项　目	本年金额	上年金额
调整前上年年末未分配利润	123,218,155.25	114,546,416.41
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	123,218,155.25	114,546,416.41
加：本年归属于母公司股东的净利润	10,278,156.01	9,792,097.65
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减：提取法定盈余公积	1,001,707.12	1,120,358.81

项　目	本年金额	上年金额
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,963,236.00	
转作股本的普通股股利		
其他减少		
年末未分配利润	130,531,368.14	123,218,155.25

34、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项　目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	143,862,239.76	116,253,523.94	119,119,745.52	91,827,505.93
其他业务				
合　计	143,862,239.76	116,253,523.94	119,119,745.52	91,827,505.93

35、税金及附加

项　目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	172,505.32	168,443.05
教育费附加	133,097.48	92,897.64
地方教育费附加	93,867.61	61,943.00
房产税	-72,840.94	67,697.36
土地使用税	25,187.38	130,974.76
印花税	78,683.67	70,725.64
资源税	4,723.73	5,665.22
环境保护税		4,068.69
地方水利建设基金	2,685.10	383.66
合　计	437,909.35	602,799.02

36、销售费用

项　目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	323,875.52	302,306.46
办公费	3.26	8,193.92
业务招待费	70,162.45	55,458.07
差旅费	32,436.65	58,078.94
车辆费用	77,135.88	144,772.99
折旧摊销费	1,272.72	1,272.72
业务费	149,272.00	216,751.60
其他	12,326.92	128,586.64
合　计	666,485.40	915,421.34

37、管理费用

项　目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,851,576.32	2,260,620.45
服务费	781,034.48	960,888.44
办公费	112,884.24	174,793.59
折旧摊销费	994,693.03	2,042,547.70
车辆费用	45,709.50	64,904.78
业务招待费	115,443.02	206,510.64
差旅费	109,530.55	129,158.59
租赁费	74,190.91	2,160.00
其他	206,974.70	203,123.80
合　计	5,292,036.75	6,044,707.99

38、研发费用

项　目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,194,904.76	1,151,248.63
办公费	294,724.53	29,211.24
材料设备款	4,927,252.69	2,494,290.99
折旧摊销费	610,390.34	921,756.05

项　目	本年发生额	上年发生额
服务费	44,885.89	2,841.58
差旅费	666.00	16,316.41
其他费用	67,418.39	66,560.30
合　计	7,140,242.60	4,682,225.20

39、财务费用

项　目	本年发生额	上年发生额
利息支出	5,154,508.60	4,654,964.04
其中：租赁负债利息费用	12,528.27	46,075.84
减：利息收入	1,229.92	2,571.44
手续费	16,233.13	15,305.73
其他	577,765.13	544,760.11
合　计	5,747,276.94	5,212,458.44

40、其他收益

项　目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	331,778.74	258,000.00	331,778.74
个税手续费返还		167.59	
增值税即征即退	2,262,480.00	2,002,532.74	
合　计	2,594,258.74	2,260,700.33	331,778.74

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

41、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	214,718.53	-819,785.16
其他应收款坏账损失	-335,686.46	5,487.27
应收票据坏账损失	100,000.00	-30,940.45
合　计	-20,967.93	-845,238.34

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

42、资产减值损失

项　目	本年发生额	上年发生额
存货跌价准备	311,768.70	-207,821.82
合　计	311,768.70	-207,821.82

上表中，损失以“一”号填列，收益以“+”号填列。

43、资产处置收益

项　目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
使用权资产处置收益（损失“-”）	4,175.42	20,566.89	4,175.42
合　计	4,175.42	20,566.89	4,175.42

44、营业外收入

项　目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项	25,844.06	181,533.64	25,844.06
其他	21,212.55	4,430.04	21,212.55
合　计	47,056.61	185,963.68	47,056.61

45、营业外支出

项　目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款、滞纳金支出	189,127.44	362,488.83	189,127.44
其他	3,000.00	7,513.31	3,000.00
合　计	192,127.44	370,002.14	192,127.44

46、所得税费用

（1）所得税费用表

项　目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	1,226,459.00	1,718,827.66
递延所得税费用	-435,686.13	-632,129.11
合　计	790,772.87	1,086,698.55

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本年发生额
利润总额	11,068,928.88
调整事项：	
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,660,339.34
子公司适用不同税率的影响	-232,242.15
调整以前期间所得税的影响	241,775.10
归属于合营企业和联营企业的损益	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	323,536.90
税率变动的影响对期初递延所得税余额的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
加计扣除费用的影响	-1,202,636.32
所得税费用	790,772.87

47、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本年金额	上年金额
政府补助及个人所得税手续费返还	331,778.74	258,173.43
利息收入	1,229.92	2,571.44
其他营业外收入	21,212.55	4,430.04
往来款等	1,301,037.13	4,969,884.36
合　计	1,655,258.34	5,235,059.27

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本年金额	上年金额
费用性支出	3,325,237.32	6,840,212.67
营业外支出	192,127.44	370,002.14
手续费	16,233.13	15,305.73
往来款等	3,918,521.60	7,991,322.71

项　目	本年金额	上年金额
合　计	7,452,119.49	15,216,843.25

（3）收到其他与筹资活动有关的现金

项　目	本年金额	上年金额
融资款	16,000,000.00	34,250,000.00
合　计	16,000,000.00	34,250,000.00

（4）支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本年金额	上年金额
融资款及长期租赁款	22,203,673.27	20,964,577.50
合　计	22,203,673.27	20,964,577.50

48、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	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	10,278,156.01	9,792,097.65
加：资产减值准备	-311,768.70	207,821.82
信用减值损失	20,967.93	845,238.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产	15,125,301.18	15,020,552.21
使用权资产折旧	177,334.44	369,868.38
无形资产摊销	77,020.80	77,020.80
长期待摊费用摊销	558,897.21	447,947.68
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）	-4,175.42	-20,566.89
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	5,173,376.52	4,897,150.41
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-32,119.80	-347,253.75
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	842,018.93	-284,875.36

补充资料	本年金额	上年金额
存货的减少（增加以“一”号填列）	-14,551,836.55	-11,039,597.63
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-13,021,058.35	-35,946,151.69
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	-12,295,675.18	8,987,697.27
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,963,560.98	-6,993,050.76
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	6,452,259.81	5,803,261.74
减：现金的期初余额	5,803,261.74	5,438,802.18
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	648,998.07	364,459.56

（2）现金及现金等价物的构成

项　目	本年余额	上年余额
1.现金	6,452,259.81	5,803,261.74
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	6,452,259.81	5,803,261.74
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2.现金等价物		
3.期末现金及现金等价物余额	6,452,259.81	5,803,261.74
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		

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

49、所有权或使用权受限制的资产

项　　目	年末账面价值	受限原因
固定资产	39,828,610.41	银行借款抵押、长期应付款抵押
无形资产	2,015,721.82	银行借款抵押
在建工程	4,606,031.29	长期应付款抵押
合　　计	46,450,363.52	

注 1：本集团母公司四川南联环资科技股份有限公司将其持有的固定资产、无形资产（川（2018）江油市不动产权第 0000601 号）抵押给四川江油农村商业银行股份有限公司，为本公司贷款 700.00 万元，贷款情况详见附注六、17 之注 5。

50、租赁

（1）本公司作为承租人

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注六、12、27。

②计入本年损益情况

项　　目	计入本年损益	
	列报项目	金额
使用权资产的折旧	营业成本	129,862.86
使用权资产的折旧	管理费用	47,471.58
租赁负债的利息	财务费用	12,528.27
短期租赁费用（适用简化处理）	研发费用	52,800.00

③与租赁相关的现金流量流出情况

项　目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	110,044.55
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	52,800.00
合　计	——	162,844.55

七、合并范围的变更

本集团本期合并范围与上期相比未发生变化

八、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
1	成都南联科技有限公司	成都市	成都市	玻璃、陶瓷原料销售、建辅建材销售	100.00		同一控制下企业合并
2	乐山市南联环资科技有限责任公司	乐山市	乐山市	钾长石生产与销售、矿产品销售、建材销售	100.00		设立
3	青川县南联环资科技有限责任公司	广元市青川县	广元市青川县	资源再生技术、矿产品销售、建材销售	100.00		设立
4	重庆南联环资石英砂有限责任公司	重庆市	重庆市	生产销售石英砂等、固废处理技术、矿产品销售	100.00		设立
5	湖南南联环资科技有限责任公司	醴陵市	醴陵市	生产销售石英砂等、固废处理技术、普通货物运输	100.00		设立

2、在合营企业或联营企业中的权益

（1）本集团无合营企业

（2）本集团无联营企业

九、政府补助

1、 计入本年损益的政府补助

类　型	本年发生额	上年发生额
增值税即征即退	2,262,480.00	2,002,532.74
开门红激励		18,000.00
专精特新发展优秀企业奖	300,000.00	200,000.00
稳岗补贴	25,241.36	
2021 年加快推进工业转型升级绿色发展若干政策市级资金		40,000.00
安置残疾人	5,037.38	
扩岗补助	1,500.00	

类　型	本年发生额	上年发生额
合　计	2,594,258.74	2,260,532.74

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括其他权益工具投资、应收款项、应付账款、借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（1）汇率风险

汇率风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司于中国内地经营，且以人民币计价。因此，本公司目前不存在汇率风险。

（2）利率风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的银行借款。由于固定利率的借款均为短、长期银行借款、长期应付款，因此本公司认为利率风险并不重大。

2、信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本公司银行存款主要存放于国有控股银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在

重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。本公司客户主要是大型集团公司，来自玻璃、石油、建材等行业，在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估。同时本公司执行较为谨慎的赊销政策，严格按照发货情况，结合合同条款收款。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

3、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资 金短缺的风险。本集团的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本集团的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保集团在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项　目	1 年以内	1-3 年
应付账款	12,625,011.55	
应付票据	22,590,000.00	
其他应付款	1,510,451.70	
其他流动负债	8,887,235.96	
银行借款	71,869,217.71	8,540,000.00
长期应付款	20,139,242.87	6,927,743.53
租赁负债	193,287.81	92,734.36

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项　目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				

项　目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
1、应收款项融资			7,209,500.00	7,209,500.00
2、其他权益工具投资				
持续以公允价值计量的资产总额			7,209,500.00	7,209,500.00

2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持续第三层次公允价值计量项目为：①应收款项融资：持有的应收票据期限短，以成本作为公允价值计量依据；②其他权益工具投资：本公司对非上市公司股权投资，本公司持有的在市场上无可用的观察输入值及估值技术的其他权益工具投资，以第三层次估值作为公允价值的计量依据。本公司对被投资企业重庆蒋陶石英砂有限公司的投资成本为168,000.00 元，因被投资企业重庆蒋陶石英砂有限公司历年来亏损，故按历年净资产变动作为其公允价值变动的参考，累计损失为 168,000.00 元。

十二、关联方关系及其交易

1、本集团的最终控制方是曾伟。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
高犹信	公司股东、董事、副总经理
杨玉春	公司股东、董事、董秘
侯龙	公司股东
邝启宇	董事
陈斌	公司股东、监事会主席
唐蓉	独立董事
张立红	独立董事
任俊杰	监事

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
粟斌	职工代表监事
王茹玉	曾伟之妻
曾显焱	公司股东、曾伟之女
王静	财务总监
江油市江盛矿业有限责任公司	曾伟持股 50%，高犹信任法人
成都地王实业有限公司	曾伟担任总经理，曾伟之妻王茹玉持股 45%
四川华焱汇川股权投资基金管理有限公司	杨玉春持股 80%，任法定代表人
重庆蒋陶石英砂有限公司	子公司重庆南联环资石英砂有限责任公司持股 3%

4、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
重庆蒋陶石英砂有限公司	技术服务收入	1,132,075.44	1,132,075.44

（2）关联租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		支付的租金	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
曾显焱	房屋	52,800.00	52,800.00	52,800.00	52,800.00

（3）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
曾伟、王茹玉	3,000,000.00	2025/12/3	2028/12/3	否
曾伟、王茹玉	2,000,000.00	2025/5/20	2028/5/20	否
曾伟	1,500,000.00	2021/8/26	2025/8/26	是
曾伟、王茹玉	5,500,000.00	2021/10/19	2025/9/19	是
曾伟、王茹玉	3,000,000.00	2023/12/14	2027/12/14	否
曾伟、王茹玉	3,000,000.00	2023/6/26	2027/6/26	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
曾伟、王茹玉	2,000,000.00	2023/4/20	2028/4/18	否
曾伟、王茹玉	3,000,000.00	2024/12/16	2028/12/16	否
曾伟、王茹玉	3,000,000.00	2025/9/30	2026/9/30	否
曾伟、王茹玉	1,000,000.00	2025/10/15	2026/10/15	否
曾伟、王茹玉	3,000,000.00	2025/12/26	2028/12/26	否
曾伟、王茹玉	4,000,000.00	2025/11/17	2027/11/25	否
曾伟、王茹玉	6,500,000.00	2025/12/11	2026/12/10	否
曾伟、王茹玉	7,000,000.00	2025/3/28	2026/3/27	否
曾伟	5,000,000.00	2025/7/10	2026/7/9	否
曾伟	5,000,000.00	2025/2/24	2026/2/23	否
曾伟、王茹玉	5,000,000.00	2025/1/27	2026/1/26	否
曾伟、王茹玉	5,000,000.00	2025/3/25	2026/3/24	否
曾伟、王茹玉	4,500,000.00	2025/3/31	2026/3/31	否
曾伟、王茹玉	1,000,000.00	2025/11/18	2026/11/18	否
曾伟、王茹玉	5,000,000.00	2025/12/2	2026/12/1	否
曾伟	5,000,000.00	2025/1/9	2025/7/8	是
曾伟、王茹玉	2,000,000.00	2025/12/18	2028/12/18	否
曾伟、王茹玉	6,000,000.00	2025/4/24	2027/4/24	否
曾伟、王茹玉	4,400,000.00	2025/10/16	2027/10/16	否
曾伟、王茹玉	4,400,000.00	2023/8/2	2026/8/2	否
曾伟、王茹玉	4,700,000.00	2023/9/28	2025/9/28	是
曾伟	5,500,000.00	2021/11/28	2026/11/28	否
曾伟、王茹玉	7,000,000.00	2024/3/25	2026/3/25	否
曾伟、王茹玉	8,650,000.00	2024/8/7	2026/8/7	否
曾伟、王茹玉	6,600,000.00	2024/8/26	2026/8/26	否
高犹信	490,000.00	2022/7/22	2025/7/22	是
高犹信	10,000,000.00	2022/7/18	2025/7/18	是

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
高犹信	620,000.00	2021/8/27	2025/8/26	是
高犹信	1,000,000.00	2021/8/27	2025/8/26	是
高犹信	1,000,000.00	2021/8/26	2025/8/26	是
高犹信、曾伟、王茹玉	1,700,000.00	2022/6/29	2025/6/28	是
曾伟、高犹信	5,650,830.00	2022/9/9	2026/12/9	否
高犹信	380,000.00	2021/9/17	2026/9/17	否

（4）关联方资金拆借

关联方	上年年末余额	拆入金额	归还金额	期末余额
拆入：				
曾伟		14,776,520.20	13,829,222.90	947,297.30
代垫往来：				
曾伟		35,308.27		35,308.27
王静	163.90	259,275.33	259,439.23	
高犹信	-14,971.60	9,891.10	-1,431.00	-3,649.50
陈斌	-21,512.26	-85,444.00	-12,390.00	-94,566.26
王茹玉	4,256.00	3,179.08	4,256.00	3,179.08
任俊杰	11,111.29	-41,375.77	-6,614.31	-23,650.17

（5）关键管理人员报酬

项　　目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	754,620.57	794,879.13

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
重庆蒋陶石英砂有限公司	474,112.50	23,705.63		
合　计	474,112.50	23,705.63		

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款：				
重庆蒋陶石英砂有限公司	402,878.16		4,274,378.16	
合　计	402,878.16		4,274,378.16	
其他应收款：				
陈斌	94,566.26	5,184.43	21,512.26	1,075.61
高犹信	3,649.50	182.48	38,000.00	1,900.00
任俊杰	27,730.17	1,386.51		
合　计	125,945.93	6,753.42	59,512.26	2,975.61

（2）应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		
曾伟	982,605.57	
王静		163.90
任俊杰	4,080.00	11,111.29
高犹信		23,028.40
王茹玉	3,179.08	4,256.00
合　计	989,864.65	38,559.59

十三、承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

截至2026年4月24日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1、分部信息

本公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	36,436,378.79	32,241,516.88
1 至 2 年（含 2 年）	7,397,748.01	7,733,080.36
2 至 3 年（含 3 年）	334,381.89	3,237,024.94
3 至 4 年（含 4 年）	827,233.44	158,981.30
4 至 5 年（含 5 年）	158,981.30	358,327.10
5 年以上	58,327.10	
小　计	45,213,050.53	43,728,930.58
减：坏账准备	3,224,749.36	3,268,390.22
合　计	41,988,301.17	40,460,540.36

（2）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（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	45,213,050.53	100.00	3,224,749.36	7.13	41,988,301.17
其中：账龄组合	45,156,058.13	99.87	3,224,749.36	7.14	41,931,308.77
合并关联方组合	56,992.40	0.13			56,992.40
合　计	45,213,050.53	——	3,224,749.36	——	41,988,301.17

（续表）

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（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	43,728,930.58	100.00	3,268,390.22	7.47	40,460,540.36
其中：账龄组合	41,117,910.92	94.03	3,268,390.22	7.95	37,849,520.70
合并关联方组合	2,611,019.66	5.97			2,611,019.66
合　计	43,728,930.58	——	3,268,390.22	——	40,460,540.36

组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	36,379,386.39	1,818,969.32	5.00	29,630,497.22	1,481,524.86	5.00
1-2 年（含 2 年）	7,397,748.01	739,774.80	10.00	7,733,080.36	773,308.04	10.00
2-3 年（含 3 年）	334,381.89	66,876.38	20.00	3,237,024.94	647,404.99	20.00
3-4 年（含 4 年）	827,233.44	413,616.72	50.00	158,981.30	79,490.65	50.00
4-5 年（含 5 年）	158,981.30	127,185.04	80.00	358,327.10	286,661.68	80.00
5 年以上	58,327.10	58,327.10	100.00			
合计	45,156,058.13	3,224,749.36	——	41,117,910.92	3,268,390.22	——

（3）坏账准备的情况

类　别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款	3,268,390.22	-43,640.86				3,224,749.36
合　计	3,268,390.22	-43,640.86				3,224,749.36

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	计提的坏账准备
四川长宁天然气开发有限责任公司	14,361,666.47	31.76	872,976.46
四川中恒瑞环保新材料有限公司	5,941,175.89	13.14	297,058.79
青川晶虹硅业有限公司	3,072,621.89	6.80	153,631.09
中国石油化工股份有限公司西南油气分公司	2,810,138.28	6.22	190,876.35
四川雄亮供应链管理有限公司	2,501,850.00	5.53	125,092.50
合　　计	28,687,452.53	63.45	1,639,635.19

2、 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	22,176,650.74	19,742,328.49
合　　计	22,176,650.74	19,742,328.49

（1）其他应收款

①按账龄披露

账　龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	20,027,274.64	19,451,019.34
1 至 2 年（含 2 年）	2,106,327.01	400,000.00
2 至 3 年（含 3 年）	400,000.00	53,000.00
3 至 4 年（含 4 年）	53,000.00	
小　　计	22,586,601.65	19,904,019.34
减：坏账准备	409,950.91	161,690.85
合　　计	22,176,650.74	19,742,328.49

②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
合并关联方往来款	17,977,310.36	17,029,288.22
即征即退增值税	193,600.00	199,914.12

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
职工备用金借款	761,193.47	106,767.00
代收代付的往来款	67,347.82	
押金保证金	3,587,150.00	2,568,050.00
小　　计	22,586,601.65	19,904,019.34
减：坏账准备	409,950.91	161,690.85
合　　计	22,176,650.74	19,742,328.49

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	161,690.85			161,690.85
年初账面余额在本年：				
——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	248,260.06			248,260.06
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	409,950.91			409,950.91

④坏账准备的情况

类　别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	161,690.85	248,260.06				409,950.91
合　计	161,690.85	248,260.06				409,950.91

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
青川县南联环资科技有限责任公司	合并关联方往来款	13,606,848.71	1 年以内	60.24	
乐山市南联环资科技有限责任公司	合并关联方往来款	3,962,647.31	1 年以内	17.54	
重庆谈石融资租赁有限公司	押金保证金	1,000,000.00	注 1	4.43	80,000.00
深圳市融资租赁（集团）有限公司	押金保证金	865,000.00	1 至 2 年	3.83	86,500.00
北京京城国际融资租赁有限公司	押金保证金	700,150.00	注 2	3.10	55,010.00
合　计	——	20,134,646.02	——	89.14	221,510.00

注 1：1 年以内 400,000.00 元，1-2 年 600,000.00 元。

注 2：1 年以内 300,100.00 元，1-2 年 400,050.00 元

3、 长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项　目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	74,534,054.92		74,534,054.92	74,534,054.92		74,534,054.92
合　计	74,534,054.92		74,534,054.92	74,534,054.92		74,534,054.92

（2）对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
成都南联科技有限公司	4,534,054.92			4,534,054.92		
乐山市南联环资科技有限责任公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
青川县南联环资科技有限责任公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
重庆南联环资石英砂有限责任公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
湖南南联环资科技有限责任公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
合　计	74,534,054.92			74,534,054.92		

4、 营业收入和营业成本

（1）营业收入、营业成本

项　目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	111,304,380.42	91,871,745.09	103,173,025.64	83,190,063.67
其他业务				
合　计	111,304,380.42	91,871,745.09	103,173,025.64	83,190,063.67

5、 投资收益

项　　目	本年发生额	上年发生额
子公司分红	2,000,000.00	1,500,000.00
合　　计	2,000,000.00	1,500,000.00

十七、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项　　目	金额	说明
非流动性资产处置损益	4,175.42	
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	331,778.74	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-145,070.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　　计	190,883.33	
所得税影响额	36,226.93	
少数股东权益影响额（税后）		
合　　计	154,656.40	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.72	0.16	0.16
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	4.65	0.15	0.15

本页无正文，为四川南联环资科技股份有限公司审计报告（众环审字（2026）1100081 号）财务报表附注的签章页。

四川南联环资科技股份有限公司

2026年4月24日

公司负责人： **主管会计工作负责人：** **会计机构负责人：**

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	4,175.42
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	331,778.74
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-145,070.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	190,883.33
减：所得税影响数	36,226.93
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	154,656.40

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用