



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

**关于四川金顶（集团）股份有限公司
2025 年年度报告的信息披露监管问询函的回复**

中国·北京
BEIJING CHINA

中审亚太

关于四川金顶（集团）股份有限公司 2025年年度报告的信息披露监管问询函的回复

上海证券交易所上市公司管理二部：

贵部于近日出具的《关于四川金顶（集团）股份有限公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2026】0941 号）（以下简称“《监管问询函》”）已收悉。我们对四川金顶（集团）股份有限公司（以下简称“四川金顶”或“公司”）信息披露监管问询函所列问题认真进行了落实，现回复如下：

一、关于非标审计意见。年报显示，年审会计师对你公司 2025 年度财务报告出具了保留意见审计报告，并对内部控制出具了否定意见审计报告。相关非标意见均涉及你公司全资子公司中辉金属（天津）有限公司（以下简称中辉金属）在未履行既定审批程序的情况下向供应商预付采购款。截至 2025 年末，该款项余额为 1,800 万元，公司已全额计提信用减值损失。审计机构无法就该交易的背景、商业实质、款项性质及可收回性获取充分、适当的审计证据。另据公告，2025 年 12 月 25 日，中辉金属与北京中冶中矿有色金属进出口有限公司（以下简称中冶中矿）签订《铅锭采购合同》，支付货款 1,980 万元，后合同中止履行，中冶中矿仅退还 110 万元，剩余 1,870 万元未退还，公司已于 2026 年 4 月就该买卖合同纠纷提起诉讼。

请公司补充披露：（1）中冶中矿的股权结构、主营业务、资信状况、与公司及控股股东、董高是否存在关联关系；公司与中冶中矿的历史合

作情况，报告期开展的交易的业务背景、决策程序，是否履行了供应商准入及资信评估等必要风控程序；结合中辉金属过往业务模式及主营范围，说明报告期开展该业务的原因及合理性，相关业务是否具有商业实质；（2）结合合同条款，说明上述预付款项的支付时点、金额是否符合合同约定；并穿透核实相关资金最终流向，说明是否存在直接或间接流向控股股东、实际控制人、董高及其关联方的情况。

请年审会计师就问题（1）（2）发表明确意见，并说明对有关事项执行的审计程序及结论。针对非标意见涉及事项，说明具体原因及障碍。

公司回复：

（一）中冶中矿的股权结构、主营业务、资信状况、与公司及控股股东、董高是否存在关联关系；公司与中冶中矿的历史合作情况，报告期开展的交易的业务背景、决策程序，是否履行了供应商准入及资信评估等必要风控程序；结合中辉金属过往业务模式及主营范围，说明报告期开展该业务的原因及合理性，相关业务是否具有商业实质；

1、中冶中矿的相关情况

公司通过天眼查等第三方软件查询，中冶中矿为自然人独资的有限责任公司，唯一股东为王兰，持股比例 100%，企业类型为有限责任公司（自然人独资），属于小微企业。该公司成立于 2007 年，经营范围为：“销售有色金属、机械设备、化肥；货物进出口；技术开发；销售谷物、豆类、油料。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”，主要从事金属及金属矿批发。根

据天眼查以及公司风控管理部实地调查，该公司存在以下值得高度关注的重大资信风险：

(1) 注册资本大幅减资。中冶中矿注册资本曾为 6,500 万元，但 2024 年 10 月注册资本从 6,500 万元大幅削减至 500 万元，减资幅度高达约 92%，其履约能力显著下降。

(2) 参保人数极低。根据该公司 2024 年工商年报，中冶中矿参保人数仅为 1 人。

(3) 注册地址、合同联系地与实际不符。中冶中矿工商注册地址为北京市丰台区田各庄 280 号 4 号楼 206 室。但公司风控管理部于 2026 年 1 月 24 日实地核查发现，该地址现场是维也纳国际酒店，无法找到中冶中矿办公场所；合同预留联系地址（北京市通州区光华路 5 号），经现场及地图核查均无法找到该公司。

经公司核查，未发现中冶中矿与公司、控股股东及实际控制人、董事、高级管理人员之间存在关联关系，双方董事、监事、高管亦无任职重合的情形。

2、公司与中冶中矿业务往来情况

经核查，公司及下属子公司此前与中冶中矿无任何历史合作往来，中冶中矿为新增供应商。

(1) 报告期交易的业务背景

2025 年 12 月 29 日，集团召开总经理办公会，公司时任董事长梁斐介绍公司下属全资子公司——中辉金属公司的业务规划。会议决议同意金顶集团向中辉金属公司提供借款 2000 万元，资金用途为摆放资金余额，

出具资金证明，若未来用于贸易业务对外支付，需通过相应的集团内部审批流程。

(2) 决策程序及风控程序履行情况

因时任董事长凌驾于内部控制之上，在业务开展过程中导致公司在对子公司重大交易授权审批、大额资金支付审批等方面的内部控制出现了重大缺陷，主要表现为：

A. 未经审批授权对外签订特定大额购销合同，未履行供应商准入及资信评估等必要风控程序。

B. 在特定交易中未经审批授权对外支付大额款项。

C. 在特定交易中违规持有及使用银行 U 盾、印鉴等重要物品，公司时任董事长凌驾于内部控制之上，造成子公司中辉金属银行 U 盾及预留印鉴在特定交易中未按公司规定持有及使用的情形。

D. 信息传递环节失效，公司时任董事长向总经理办公会提供失实信息，直接导致管理层在不知情的情况下作出错误授权且未能及时干预的情形。

3、根据公司后续核查情况，该供应商资信及履约能力存在异常。公司与中冶中矿业务开展的业务合理性和商业实质存疑。

因公司时任董事长向总经理办公会提供的失实信息，直接导致经营管理层在不知情的情况下作出错误授权且未能及时干预，且子公司中辉金属在未履行公司既定审批程序的情况下，对外签订重大采购合同并支付预付款项，截至 2025 年 12 月 31 日，相关款项余额为人民币 1,800 万元。该事项表明公司在对子公司重大交易授权审批、大额资金支付审批的内部控制和风险控制等方面存在缺陷，从后续核查情况看，该供应商资信及履约

能力存在异常，相关业务合理性和商业实质存疑。

(二) 结合合同条款，说明上述预付款项的支付时点、金额是否符合合同约定；并穿透核实相关资金最终流向，说明是否存在直接或间接流向控股股东、实际控制人、董高及其关联方的情况。

中辉金属与中冶中矿于 2025 年 12 月 25 日签订《铅锭采购合同》，预估金额 3 亿元，合同约定：“乙方每批次订货的预付款金额为该批次货物货值的三分之一（货值以双方确认的订货通知为准），作为甲方该批次备货及发货的前提条件”。“仅针对当月实际发货的所有批次货物进行统一结算，当月发货对应的全部尾款（各批次尾款= 该批次货值- 该批次已支付预付款），乙方应在当月月底最后一周内与甲方完成结算并支付。”

随后双方于 2025 年 12 月 26 日至 2026 年 1 月 8 日期间陆续签署 6 份《订货通知》，连续订购“电解铅锭”，据此形成 7 笔合同订金支付，相关明细如下：

单位：人民币元

日期	时间	交易对方	支付金额	订单编号	订单签订时间	订单货值	订单预付款	是否匹配
2025 / 12 / 29	14:27:52	中冶中矿	6,000,000	DHTZ-2025-001	2025 / 12 / 26	27,000,000	9,000,000	是
2025 / 12 / 29	14:42:42	中冶中矿	3,000,000		/			
2025 / 12 / 30	16:58:12	中冶中矿	6,000,000	DHTZ-2025-002	2025 / 12 / 29	18,000,000	6,000,000	是
2025 / 12 / 31	14:16:36	中冶中矿	3,000,000	DHTZ-2025-003	2025 / 12 / 30	9,000,000	3,000,000	是
2026 / 1 / 5	19:47:07	中冶中矿	1,000,000	DHTZ-2026-001	2026 / 1 / 4	3,000,000	1,000,000	是

2026 / 1 / 9	13:53:19	中冶中矿	500,000	DHTZ-2026-002	2026 / 1 / 7	1,500,000	500,000	是
2026 / 1 / 10	19:11:29	中冶中矿	300,000	DHTZ-2026-003	2026 / 1 / 8	900,000	300,000	是
合计			19,800,000	/	/	59,400,000	19,800,000	/

经公司核查，本次业务资金往来情况如下：

1、2025年12月29日，公司直接向中辉金属转出款项1,000万元，通过子公司四川顺采建筑材料有限公司向中辉金属转出款项1,000万元，合计2,000万元。

2、2025年12月29日至2026年1月10日，中辉金属向中冶中矿累计支付预付款1,980万元，交易对手均为“北京中冶中矿有色金属进出口有限公司”。

截至目前，公司无法获知中冶中矿在收款后进一步的资金流转记录，由于中冶中矿仅退还资金共计110万元。2026年4月，中辉金属公司就剩余欠款追偿事宜向天津市滨海新区人民法院提起民事诉讼，诉请中冶中矿返还剩余款项1870万元。该案一审审理终结后判令中辉金属公司胜诉；中冶中矿公司不服一审判决，在法定期限内提起上诉。截至目前，本案二审已审结，经天津市第三中级人民法院组织调解，双方达成调解协议，中冶中矿将分四期归还公司全部货款及相应利息，详见公司披露的公司临2026-047号公告。若中冶中矿后续未履行调解协议，中辉金属公司将就全部未支付款项申请强制执行程序，届时，中辉金属公司可依法向受理法院申请律师调查令，调取中冶中矿收取1980万元资金后的全量资金流转信息。

经公司核查，暂无法判断相关资金是否存在通过中冶中矿后续账户安排直接或间接流向公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关联方的情形。

会计师回复：

针对上述事项，我们执行如下核查程序：

1、了解并评价公司及中辉金属采购与付款、合同审批、预付款审批、用印和资金支付等相关内部控制的设计及运行情况。

2、获取并检查中辉金属与中冶中矿签订的采购合同、付款审批资料、银行回单、会计凭证、账务处理记录、期后退款资料和诉讼材料。

3、对中冶中矿执行公开工商信息、司法涉诉、被执行、税务、资信状况和关联关系公开信息查询。

4、访谈公司管理层、相关业务人员及财务人员，了解交易背景、业务决策过程、供应商选择依据、合同履行异常原因、内部审批执行情况和追偿安排，并获取相关的书面说明。

5、检查中辉金属及其曾用名上海顺采金属资源有限公司相关银行账户流水、银行对账单及账户注销资料，核查公司及子公司向中辉金属划款、中辉金属向中冶中矿付款以及期后退款情况。

6、结合诉讼进展、期后退款情况、对手方资信状况及公司追偿安排，复核公司对相关款项计提信用减值损失的依据，并评价该事项对公司2025年度财务报表审计意见和内部控制审计意见的影响。

核查结论：

我们未发现公司披露的中冶中矿基本工商信息、历史合作情况、合同

及订货通知对应关系、已支付及已退回款项情况与我们已取得的审计证据存在重大不一致。

由于中冶中矿未对函证作出有效回复，我们未能与其相关人员取得有效联系，亦未能取得中冶中矿收款后的完整银行流水、货物备货及交付等充分履约证据。因此，我们无法就中辉金属向中冶中矿支付大额预付款事项的交易背景、商业实质、款项性质及可收回性获取充分、适当的审计证据，也无法实施进一步有效审计程序；同时，我们未能取得充分资料穿透判断相关资金最终流向，无法判断相关资金是否存在通过中冶中矿后续账户安排直接或间接流向公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关联方的情形。

基于上述情况，我们无法确定公司对上述款项的会计处理及相关披露是否完全恰当，亦无法确定是否有必要对相关财务报表项目及披露作出进一步调整。该事项构成我们对公司 2025 年度财务报表出具保留意见、对公司 2025 年度内部控制出具否定意见所涉及事项的重要组成部分。

二、关于贸易业务及预付账款。年报显示，公司主营石灰石开采、加工及销售。2025 年度，公司以代理形式开展了电池、煤炭、活牛等贸易业务，实现收入 158.61 万元，同比增长 4.20%，贸易业务采用赊销、票据等方式结算。截至 2025 年末，公司预付款项余额 5,795.28 万元，较期初大幅增长 152.69%，其中涉及对宁南鑫沅矿业开发有限公司（以下简称宁南鑫沅）和会东县景安矿业有限公司（以下简称会东景安）预付款项余额分别为 1,500 万元和 615.32 万元，均涉及贸易业务。

请公司补充披露：（1）分产品披露报告期内贸易业务业务背景、业

务模式、货物流转路径、资金流及票据流情况，主要客户、供应商及交易金额；结合相关业务货物流转情况、主要客户与供应商与公司及控股股东等是否存在关联关系，说明公司贸易业务是否具有商业实质；（2）结合公司主营业务战略、人员及资源配备，说明报告期内新增贸易业务的主要考虑及商业合理性，是否与公司主营业务、发展战略相符；贸易业务的会计核算方法，结合《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定，说明贸易业务采用总额法还是净额法确认收入，依据是否充分；（3）预付款项余额同比大幅增长的原因及合理性；宁南鑫沅、会东景安的股权结构、主营业务、资信状况、与你公司及控股股东、实际控制人、董高是否存在关联关系；说明与上述两家供应商开展业务的具体背景、采购内容、合同金额、预付比例及付款时间，穿透核实相关预付款项资金的最终流向，说明是否存在直接或间接流向控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关联方的情况，是否涉及通过预付款项进行资金占用或利益输送的情况。（4）公司其他主要预付款项供应商的具体情况，包括预付对象名称、主营业务、与公司的合作历史及关联关系，采购内容、合同金额、预付比例、付款时间、约定交货或服务时间、实际执行情况等。

请年审会计师就上述问题发表明确意见，并说明对有关项目执行的审计程序及结论。

公司回复：

（一）分产品披露报告期内贸易业务业务背景、业务模式、货物流转路径、资金流及票据流情况，主要客户、供应商及交易金额；结合相

关业务货物流转情况、主要客户与供应商与公司及控股股东等是否存在关联关系，说明公司贸易业务是否具有商业实质；

主要贸易业务统计表

贸易产品类别	业务背景	业务模式	货物流转路径	资金流及票据流情况	主要客户
电池	公司下属控股子公司新工绿氢主要从事储能、移动智能储充装备研发制造，为新能源电站、公共机构、工商业及终端用户提供一系列综合解决方案。在此背景下同步开展相关电池贸易业务。	代理人模式	供应商负责将产品交付至我方指定的客户地点	1、电池贸易资金采购业务为预付款形式，根据验收情况支付尾款；销售业务为货到分期付款； 2、电池贸易根据送货单来统计购进量与销售量； 3、电池采购根据送货单进行结算，收到送货单+购进发票+合同做购进成本入账； 4、电池销售根据送货签收单进行销售结算，收到送货单+合同，确认了收入，进行开票。	重庆立研汽车技术有限公司
煤炭	依托公司自有的铁路物流运输业务所积累的客户资源，开展相关煤炭贸易业务。	代理人模式	供应商运送至下游客户指定地点	1、接单采购，客户下达采购需求，同时与上游供应商签订采购合同，发货指令。 2、预付货款，根据客户要求发货至指定地点，根据客户验收单，发货磅单，进项发票与上游进行结算，货款多退少补。 3、客户验收合格后，给客户开具增值税发票，并进行结算。 4、收客户货款。	1、四川蜀物能源有限公司 2、攀枝花市杰焱工贸有限责任公司

贸易产品类别	业务背景	业务模式	货物流转路径	资金流及票据流情况	主要客户
活牛	拓宽公司供应链渠道，与上下游合作伙伴共同推进当地畜牧业整合，形成产销一体，以实现“科技赋能产业、提高农民收入、助力乡村振兴”。	代理人模式	供应商运送至下游客户指定地点	1、接单采购，客户下达采购需求，同时与上游供应商签订采购合同，发货指令。 2、预付货款，根据客户要求发货至指定地点，根据客户验收单，发货磅单，进项发票与上游进行结算，货款多退少补。 3、客户验收合格后，给客户开具增值税发票，并进行结算。 4、收客户货款。	凉山阿斯牛牛农文旅有限公司成都分公司
牛肉	为拓宽公司供应链贸易渠道，与上下游合作伙伴共同推进当地畜牧业整合，形成产销一体，以实现“科技赋能产业、提高农民收入、助力乡村振兴”。	代理人模式	供应商运送至下游客户指定地点	1、接单采购，客户下达采购需求，同时与上游供应商签订采购合同，发货指令。 2、预付货款，根据客户要求发货至指定地点，根据客户验收单，发货磅单，进项发票与上游进行结算，货款多退少补。 3、客户验收合格后，给客户开具增值税发票，并进行结算。 4、收客户货款。	上海元弥实业有限公司
锰矿	为拓宽公司供应链贸易渠道，与上下游合作伙伴开展锰矿贸易。	代理人模式	供应商运送至下游客户指定地点	1、接单采购，客户下达采购需求，同时与上游供应商签订采购合同，发货指令。 2、预付货款，根据客户要求发货至指定地点，根据客户验收单，发货磅单，进项发票与上游进行结算，货款多退少补。 3、客户验收合格后，给客户开具增值税发票，并进行结算。 4、收客户货款。	贵州武陵锰业有限公司

贸易产品类别	业务背景	业务模式	货物流转路径	资金流及票据流情况	主要客户
磷矿石	公司在稳定发展非金属石灰石矿山开采和加工业务的基础上，以磷矿贸易为入手，熟悉磷矿产品市场规模、业务模式。	代理人模式	供应商运送至下游客户指定地点	1、接单采购，客户下达采购需求，同时与上游供应商签订采购合同，发货指令。 2、预付货款，根据客户要求发货至指定地点，根据客户验收单，发货磅单，进项发票与上游进行结算，货款多退少补。 3、客户验收合格后，给客户开具增值税发票，并进行结算。 4、收客户货款。	昆明星胜力贸易有限公司、常州晋陵锦鸿实业投资发展有限公司
沥青混凝土	成品沥青混凝土拌合后温度快速下降，低温会直接影响路面施工质量，无法常规入库长时间存放，行业普遍采用按需定制、即时生产、即时运输、直接交付的供货方式。	代理人模式	根据客户需求从下游采购沥青混凝土销售给客户，沥青混凝土拌合站（生产成品）→专业沥青运输车→下游客户施工现场（直接摊铺使用）	我公司向上游供方采购付款、下游客户向我公司付款（销售回款）	河南耐鹏建设工程有限公司

贸易产品类别	业务背景	业务模式	货物流转路径	资金流及票据流情况	主要客户
石灰石	公司以现有高品位、高储量的优质石灰石矿山为依托，整合周边石灰石加工资源，丰富公司石灰石产品结构，提升市场竞争力。	代理人模式	下游客户自提	1、石灰石贸易资金销售及采购均为先款后货； 2、石灰石贸易根据原始磅单来统计购进量与销售量； 3、石灰石采购根据磅单购进结算，收到结算单+购进发票+合同做购进成本入账； 4、石灰石销售根据磅单进行销售结算，收到结算单+合同，确认了收入，进行开票。	1、四川华瑞晟通贸易有限责任公司 2、四川融泰商贸有限责任公司 3、乐山市广成贸易有限公司 4、四川省万氏物流有限公司 5、四川万诚物流有限公司 6、四川韦航建材有限责任公司 7、贸易泓川创科(四川)科技有限公司
电解槽、CO2 浓度监测仪设备及系统	下游企业明阳氢燃在鄂尔多斯与有氢燃汽轮机示范项目，有氢气需求，存在采购 PEM 电解槽和二氧化碳检测设备配套的需求	代理人模式	企业入库后再发往客户模式	1、每一批次交易具体产品、数量、价格、交付时间、交付地址，均以双方签字盖章确认的合同或《订货单》为准； 2、先款后货； 3、根据合同或订货单、物流凭证、验收单据、发票进行成本的确认； 4、根据合同或订货单、物流凭证、验收单据、发票进行收入的确认。	无锡明阳氢燃动力科技有限公司

续上表：

贸易产品类别	主要供应商	交易金额(万元)	报表收入(万元)	主要客户、供应商与公司及控股股东等是否存在关联关系	贸易业务是否具有商业实质	业务单位

贸易产品类别	主要供应商	交易金额 (万元)	报表收入 (万元)	主要客户、供应商与公司 及控股股东等是否存在 关联关系	贸易业务是否具有商业实质	业务单位
电池	重庆贝思众远动力系统有限公司	213.59	19.89	否	1、合同真实签订； 2、真实物流签收单； 3、真实的收付款银行流水； 4、上下游正规的增值税专用发票； 5、上下游供应商与客户与公司无关联交易。 6、所有合同、物流凭证、收付款审批记录均完整存档。	深圳元泰
煤炭	1、新疆东耀日晟供应链管理有限责任公司 2、成都数琏科技有限公司	492.88	7.15	否	1、合同真实签订； 2、双方盖章的结算单； 3、真实收付款银行流水； 4、上下游正规的增值税专用发票； 5、上下游供应商与客户与公司无关联交易； 6、所有合同、运输凭证、收付款审批记录均完整存档。	供应链
活牛	1、四川省智合华道农业科技有限公司 2、成都宇博志诚科技有限公司 3、北京川溪科技有限公司	16,718.05	32.24	否	1、合同真实签订； 2、双方盖章的结算单； 3、真实收付款银行流水； 4、上下游正规的增值税专用发票； 5、上下游供应商与客户与公司无关联交易； 6、所有合同、运输凭证、收付款审批记录均完整存档。	供应链
牛肉	徐州康味美农业科技有限公司	8,049.07	7.94	否	1、合同真实签订； 2、双方盖章的结算单； 3、真实收付款银行流水； 4、上下游正规的增值税专用发票；	供应链

贸易产品类别	主要供应商	交易金额 (万元)	报表收入 (万元)	主要客户、供应商与公司 及控股股东等是否存在 关联关系	贸易业务是否具有商业实质	业务单位
					5、上下游供应商与客户与公司无关联交易； 6、所有合同、运输凭证、收付款审批记录均完整存档。	
锰矿	松桃翔华贸易有限公司	1,302.30	14.88	否	1、合同真实签订； 2、双方盖章的结算单； 3、真实收付款银行流水； 4、上下游正规的增值税专用发票； 5、上下游供应商与客户与公司无关联交易； 6、所有合同、运输凭证、收付款审批记录均完整存档。	供应链
磷矿石	宁南鑫沅矿业开发有限公司、会东县景安矿业有限公司	1,966.40	24.23	否	1、合同真实签订； 2、双方盖章的结算单； 3、真实收付款银行流水； 4、上下游正规的增值税专用发票； 5、上下游供应商与客户与公司无关联交易； 6、所有合同、运输凭证、收付款审批记录均完整存档。	顺宇矿业、顺宏矿业
沥青混凝土	洛阳玖通工程有限公司、洛阳亚红商贸有限公司	490.39	16.80	否	1、合同真实签订； 2、双方盖章的结算单； 3、真实收付款银行流水； 4、上下游正规的增值税专用发票； 5、上下游供应商与客户与公司无关联交易； 6、所有合同、运输凭证、收付款审批记录均完整存档。	洛阳金鼎

贸易产品类别	主要供应商	交易金额 (万元)	报表收入 (万元)	主要客户、供应商与公司 及控股股东等是否存在 关联关系	贸易业务是否具有商业实质	业务单位
石灰石	1、四川兑晟建筑材料有限公司 2、乐山市均宣矿业有限公司	1,009.49	7.92	否	1、合同真实签订； 2、真实物流凭证（过磅单据）； 3、双方盖章的结算单； 4、真实的收付款银行流水； 5、上下游正规的增值税专用发票； 6、上下游供应商与客户与公司无关联交易。 7、所有合同、物流凭证、收付款审批记录均完整存档。	快点物流
电解槽、CO2浓度监测仪设备及系统	成都岷山新工新能源科技有限公司	1,216.00	14.16	否	1、双方签字确认的合同； 2、真实物流凭证； 3、真实的收款银行流水； 4、上下游正规的增值税专用发票； 5、上下游供应商与客户与公司无关联交易； 6、所有合同、物流凭证、收付款审批记录均完整存档。	四川新工

（二）结合公司主营业务战略、人员及资源配置，说明报告期内新增贸易业务的主要考虑及商业合理性，是否与公司主营业务、发展战略相符；贸易业务的会计核算方法，结合《企业会计准则第14号——收入》相关规定，说明贸易业务采用总额法还是净额法确认收入，依据是否充分；

我公司聚焦现有建材产业核心业务，在稳定发展非金属矿山开采和加工业务的基础上，调整设置建材事业部、战略新兴事业部以及物贸事业部的业务单元布局。新增贸易业务与公司主营业务、发展战略相符。根据《企业会计准则第14号——收入》相关规定，公司贸易业务收入采用净额法

核算。从业务实质看，净额法适用于企业作为代理人角色的情况，其核心条件包括以下三点：第一，企业不承担向客户转让商品的主要责任。第二，企业不承担存货风险。第三，企业没有自主定价权。我司按净额法确认收入依据充分。

（三）预付款项余额同比大幅增长的原因及合理性；宁南鑫沅、会东景安的股权结构、主营业务、资信状况、与你公司及控股股东、实际控制人、董高是否存在关联关系；说明与上述两家供应商开展业务的具体背景、采购内容、合同金额、预付比例及付款时间，穿透核实相关预付款项资金的最终流向，说明是否存在直接或间接流向控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关联方的情况，是否涉及通过预付款项进行资金占用或利益输送的情况。

2025年底，公司预付款项余额5,795.28万元，较期初大幅增长152.69%，预付款项余额同比大幅增长的原因主要有以下几方面：

1、北川禹鼎为了购买圆包山采矿权向北川羌族自治县土地统征储备中心预付2,012.06万元，主要是用于实施拆迁的安置补偿款。

2、公司开展磷矿贸易业务，对宁南鑫沅和会东景安分别预付1,500万元和1,100万元，截止报告期末，宁南鑫沅和会东景安预付款项余额分别为1,500万元和615.32万元。

3、公司下属控股子公司新工绿氢在报告期开展了德阳和丰县两地新能源装备生产基地的建设，导致预付设备款、材料款增加。

以上内容具备真实业务背景，与公司业务扩展匹配，具备商业合理性。

宁南鑫沅、会东景安两家公司相关情况如下表所示：

	宁南鑫沅	会东景安
--	------	------

	宁南鑫沅	会东景安
股权结构	注册资本：1000 万元 股东：宋彬 95%、石文川 5% 实控人：宋彬 法定代表人：石文川	注册资本：1 亿元 股东： 1. 云南航雄贸易有限公司 80% 2. 罗云林 13% 3. 新余睿和达成管理咨询（有限合伙）4.6% 4. 常硕 2.4% 法定代表人：石磊
主营业务	磷矿开采、加工、销售	铅锌矿、磷矿勘探、开采、洗选及销售
资信状况	1. 多起被执行人记录（劳务、借贷、合同、工程款纠纷）。 2. 2025-2026 年存在增值税、企业所得税欠税。	1. 多起被执行人、保证合同纠纷。 2. 2026 年新增执行案件。 3. 股东股权冻结，2026 年存在增值税欠税。 4. 2023-2024 年 2 次林业相关行政处罚。
与你公司及控股股东、实际控制人、董高是否存在关联关系	否	否
开展业务的具体背景	本公司与宁南鑫沅于 2024 年 11 月首次建立业务合作关系，本次预付款系第三次合作，双方签订《磷矿石买卖合同》（合同编号：XY-SY-20241202）。	双方于 2024 年 12 月首次建立业务合作关系，签订《磷矿石买卖合同》（合同编号：JA20241211）。
采购内容	磷矿石	磷矿石
合同金额	暂定含税总金额为人民币 3006.25 万元（对应暂定数量 32,500 吨，单价 925 元/吨）。	暂定含税总金额为人民币 1100 万元，具体结算以双方签字盖章的结算单为准。
预付比例及付款时间	按保证金方式预付，合同约定预付 3,000 万元，2025 年 1 月 8 日实际支付 1,500 万元。	100%（先款后货），2025 年 1 月 3 日实际支付 1100 万元。
是否存在直接或间接流向控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关联方的情况，是否涉及通过预付款项进行资金占用或利益输送的情况	1、实际预付情况：2025 年 1 月，我司按合同约定向宁南鑫沅支付预付款（保证金）人民币 1,500 万元，未达到合同约定的 3,000 万元。 2、后续执行及退款情况：自 2025 年 1 月支付预付款后，宁南鑫沅未依据合同及本公司采购计划向本公司供货。经双方沟通，宁南鑫沅于 2026 年 3 月底将	1、实际付款情况：2025 年 1 月，公司按合同约定向会东景安预付货款 1,100 万元，款项全额到账后合同生效。 2、实际供货情况：截至 2025 年 12 月，景安矿业累计向公司发货磷矿石 12,791.12 吨，对应货款总额为人民币 4,846,782.71 元。截至 2025 年 12 月末，剩余预付货款金额为人民币 6,153,217.29 元。 3、后续处理：鉴于供应商实际供货进度远低于合同计划，且合同有效期届满后仍未完成供货，公司已按合同约定及内部管理制度要求，及时启动剩余预付款的催收程序，截至 2026

	宁南鑫沅	会东景安
	<p>该笔预付款 1,500 万元全额退还给本公司，双方无其他未了结的债权债务。</p> <p>综上：在公司已取得的银行回单、合同、结算资料、期后退款资料、公开信息查询及相关方说明范围内，未发现资金直接流向公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关联方的情形；但公司未取得供应商收款后的全部后续资金流水，无法对全部后续资金流向作出完全穿透判断。</p>	<p>年 4 月底该预付款余额已全部退回我司。</p> <p>综上：在公司已取得的银行回单、合同、结算资料、期后退款资料、公开信息查询及相关方说明范围内，未发现资金直接流向公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关联方的情形；但公司未取得供应商收款后的全部后续资金流水，无法对全部后续资金流向作出完全穿透判断。</p>

（四）公司其他主要预付款项供应商的具体情况，包括预付对象名称、主营业务、与公司的合作历史及关联关系，采购内容、合同金额、预付比例、付款时间、约定交货或服务时间、实际执行情况等。

预付对象名称	北川羌族自治县土地统征储备中心	四川科玛智行科技有限公司	汝州市军创建设工程有限公司
主营业务	政府单位	L4 级自动驾驶算法、相关硬件及无人车相关零部件。	建设工程施工
与公司的合作历史及关联关系	此次合作前，无相关合作。	2025 年四川新工全资子公司德阳新工与科玛智行签订低速自动+套件采购合同，此次合作前，无相关合作。	此次合作前，无相关合作
采购内容	用于实施拆迁的安置补偿款。	低速自动驾驶套件。	石子、机制砂
合同金额	6706.87 万元	435 万元	合同未约定总金额，按实际结算。
预付比例	30%	95.00%	/
付款时间	2025 年 2 月支付 890 万元，2025 年 4 月支付 1122.06 万元。	2025 年 8 月支付 69.9 万元，2025 年 10 月支付 343.35 万元。	2025 年 10 月支付 100 万元，2025 年 11 月支付 100 万元。
约定交货或服务时间	此款项是北川禹鼎为了购买圆包山采矿权需向该政府单位支付用于实施拆迁的安置补偿款，未约定交货或服务时间。	自合同签订生效之日起，交货时间为 45 天。	供货合同期限内组织生产供货。

实际执行情况	仅支付 30%预付款。	暂存在四川科玛处，算法与硬件联调匹配中，等待需要时取货。	目前无供货，且已经签订合同解除协议，目前对方已退回 30 万元，剩余预付款预计在 6 月底全部收回。
--------	-------------	------------------------------	--

会计师回复：

针对上述事项，我们执行如下核查程序：

- 1、了解和评价与贸易业务收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性。
- 2、选取贸易业务与客户签订的销售合同，检查有关商品控制权转移等关键合同条款；评价四川金顶对于收入确认会计政策以及自身在贸易业务交易中是主要责任人还是代理人的判断是否符合企业会计准则的规定。
- 3、了解报告期新增贸易业务的业务背景、业务模式、人员资源配置、客户和供应商选择标准、资金结算方式及风险控制措施。
- 4、获取公司贸易业务分产品明细、收入成本明细、获取主要客户和供应商清单、合同、磅单、验收资料、发票、收付款银行流水及账务处理记录等。
- 5、对主要客户、供应商执行函证程序，并结合期后收付款、期后结算等资料，对未回函或回函不符项目执行替代程序。
- 6、对宁南鑫沅、会东景安及其他主要预付款对象，检查采购合同、付款审批、银行回单、期后到货或退款资料、履约能力资料及公开资信信息，关注预付款项形成原因、商业合理性、期后执行情况及减值风险。
- 7、结合公司银行流水、供应商退款情况、公开信息查询、关联方清单比对及相关访谈情况，关注相关贸易业务及预付款项是否存在资金闭环、异常资金往来或关联方资金占用迹象。

核查结论：

经核查，我们未发现公司报告期主要贸易业务合同、结算、物流或验收、发票、收付款等资料与账面记录存在重大不一致；未发现主要贸易业务客户、供应商与公司及控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间存在关联关系；未发现相关贸易业务存在明显无真实货物或货权流转、资金空转或闭环交易的情形。

基于已执行的审计程序，公司贸易业务主要通过组织上下游交易、匹配客户需求、协调货源供应等方式取得代理贸易收益。结合相关合同条款、货物流转路径、公司在交易中承担的主要责任、存货风险、定价权及信用风险等因素，公司将相关贸易业务按代理人模式采用净额法确认收入具有合理性，符合《企业会计准则第 14 号——收入》的相关规定。

关于宁南鑫沅、会东景安及其他主要预付款项，我们检查了相关合同、付款审批、银行回单、结算资料、期后收付款资料及公开资信信息。宁南鑫沅预付款项已于期后全额退回，会东景安预付款项已通过部分供货结算并于期后收回剩余款项。基于已执行的审计程序，未发现上述预付款项在财务报表列报和减值判断方面存在重大异常。我们未取得宁南鑫沅、会东景安等供应商收款后的全部后续银行流水，无法对供应商收款后的全部后续资金流向作出完全穿透判断。基于已取得的公司银行流水、交易资料、期后回款资料、公开信息查询及关联方清单比对结果，我们未发现相关预付款项直接流向公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关联方的情形，亦未发现构成关联方资金占用或利益输送的直接证据。

三、关于经营情况。公司 2025 年实现营业收入 6.05 亿元，同比增加

69.65%；归母净利润 723.45 万元，同比扭亏为盈；扣非归母净利润-157.20 万元，同比减亏。截至 2025 年末，公司固定资产账面价值 6.51 亿元，较期初增加 1.07 亿元，主要系 2025 年度洛阳金鼎环保建材产业基地项目在建工程转固 1.45 亿元；此外，公司 2024 年度金顶顺采废石（尾矿）综合利用项目在建工程转固 2.58 亿元。

请公司补充披露：（1）报告期内石灰石业务前五名客户的具体情况，包括客户名称、销售金额、销售数量、销售单价、关联关系、信用政策、回款情况等；结合行业供需格局、区域市场价格走势、公司产销量及销售单价的变动情况，量化分析石灰石业务营业收入大幅增长的原因及可持续性。（2）结合各业务板块收入变化、毛利率变化、期间费用变动等因素，说明在营业收入大幅增长的情况下，扣非净利润仍为负值的原因。

（3）结合商业混凝土及废石尾矿业务的经营情况及财务数据，说明有关投资是否达到预期效益，有关固定资产是否出现减值迹象、资产减值是否充分。

请年审会计师就上述问题发表明确意见，并说明对有关项目执行的审计程序及结论。

公司回复：

（一）报告期内石灰石业务前五名客户的具体情况，包括客户名称、销售金额、销售数量、销售单价、关联关系、信用政策、回款情况等；结合行业供需格局、区域市场价格走势、公司产销量及销售单价的变动情况，量化分析石灰石业务营业收入大幅增长的原因及可持续性。

1、报告期内石灰石业务前五名客户情况

序号	客户名称	销售品种	销售金额（含税）元	销售数量吨	销售单价（含税）元/吨	关联关系	信用政策、回款情况
1	峨眉山市剑秀商贸有限公司	500万吨骨料产品	58,314,898.40	1,089,152.88	53.54	无	预收款
2	峨眉山市朝瑞商贸有限公司	500万吨骨料产品	36,432,122.24	675,192.54	53.96	无	预收款
3	峨眉山市利升生矿产品经营部	石灰石类产品	27,939,041.40	901,259.40	31.00	无	预收款
4	四川兑晟建筑材料有限公司	回填料产品	27,382,034.18	1,309,142.62	20.92	无	预收款
5	四川峨眉山西南水泥有限公司	统料产品	25,763,876.32	920,138.44	28.00	无	预收款

报告期内，公司石灰石业务实现营业收入 473,030,887.26 元，较上年增加 193,776,106.75 元，增幅 69.39%。石灰石业务收入增长主要由销量增长、产品结构优化及废石尾矿综合利用生产线投产后骨料产品销售增加共同推动。

从市场需求看，2025 年度公司所在区域基础设施建设、产业园区建设及周边工程项目对建筑骨料、石灰石等基础建材存在持续需求，公司依托自有矿山资源、铁路专用线及周边客户基础，石灰石产品销售规模较上年增加。从产品结构看，金顶顺采废石（尾矿）综合利用生产线于 2024 年末转固，2025 年度全年贡献骨料产品产销规模，丰富了公司产品结构，并对石灰石业务收入增长形成重要支撑。

从销售政策和回款情况看，公司主要石灰石客户仍以预收款或先款后

货模式为主，前五大客户与公司不存在关联关系，回款风险整体可控。报告期内石灰石业务收入增长具有真实销售基础和经营背景。

从可持续性看，公司拥有石灰石矿山资源和区位优势，废石尾矿综合利用生产线投产后产品品类更加丰富，对未来收入规模具有一定支撑。但石灰石及骨料产品需求仍受区域基建投资、房地产及工程建设景气度、市场竞争、运输半径和产品价格波动等因素影响，收入增长幅度能否持续仍存在不确定性。公司将结合市场需求变化、产品结构优化和客户拓展情况，持续提升主营业务经营质量。

2、公司第一大客户峨眉山市剑秀商贸有限公司与公司第二大供应商四川睿政数据科技有限公司关联关系的说明

（1）四川睿政数据科技有限公司基本情况

名称：四川睿政数据科技有限公司

统一社会信用代码：915111500MA66MLGR38

类型：其他有限责任公司

法定代表人：王剑川

注册资本：伍佰万元整

成立日期：2018年06月14日

住所：峨眉山市胜利街道九里镇新农村2组167号、168号

经营范围：一般项目：软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；智能控制系统集成；信息系统集成服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；计算机系统服务；专业设计服务；货物进出口；建筑工程机械

与设备租赁；机械设备销售；软件销售；建筑材料销售；工程管理服务；土石方工程施工；市政设施管理；机械设备租赁；普通机械设备安装服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；园林绿化工程施工；城市绿化管理；建筑装饰材料销售；水泥制品销售；劳务服务（不含劳务派遣）；商业综合体管理服务；矿物洗选加工；建筑用石加工。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；建筑劳务分包；住宅室内装饰装修；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；施工专业作业；文物保护工程监理；文物保护工程施工；城市建筑垃圾处置（清运）；特种设备安装改造修理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（以登记机关核定的经营方位为准）。

股东情况：

股东姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	出资日期
坤茂泽海（成都）数据科技有限公司	332.0	货币	2029-12-31
四川浩翔运通企业管理有限公司	68.0	货币	2029-12-31
成都盛世为华节能科技有限公司	100.0	货币	2029-12-31

（2）峨眉山市剑秀商贸有限公司的基本情况

名称：峨眉山市剑秀商贸有限公司

统一社会信用代码：91500241MA5U6P7W0W

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人：李茂林

注册资本：贰佰万元整

成立日期：2016年07月01日

住所：峨眉山市胜利街道滨湖东路19号

经营范围：一般项目：建筑材料销售；非金属矿及制品销售；轻质建筑材料销售；建筑装饰材料销售；建筑砌块销售；国内贸易代理；保温材料销售；金属结构销售；机械设备销售；选矿。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

股东情况：

股东姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	出资日期
王剑川	100.0	货币	2026-11-29
李茂林	100.0	货币	2026-11-29

（3）经公司核查，公司第一大客户峨眉山市剑秀商贸有限公司（以下简称“剑秀商贸”）与公司第二大供应商四川睿政数据科技有限公司（以下简称“四川睿政”）存在关联关系，剑秀商贸股东王剑川和李茂林合计持有四川睿政股东——坤茂泽海（成都）数据科技有限公司 90%股权。同时，王剑川和李茂林分别为四川睿政和剑秀商贸法定代表人。

四川睿政是公司下属子公司四川金顶顺采矿业有限公司按照国家法律法规及公司招投标制度进行招标选定的建设单位，采购内容为“峨眉山市金顶顺采废石（尾矿）综合利用生产线建设项目设计-采购-施工+融资+运营（EPC+F+O）项目”，该项目已在 2024 年 12 月达到预定可使用状态并通过阶段性验收，并于 2024 年 12 月完成转固。目前项目运营正常，达到预期效益。同时，根据合同约定，项目建成投产后，由四川睿政负责加工运营，为期 4 年。公司 2025 年度向四川睿政公司采购的加工费用 7817.84 万元，工程款 724.84 万元，合计采购金额为 8542.68 万元。

公司下属子公司与峨眉山市剑秀商贸有限公司在 2025 年签订石灰石销售合同，2025 年销售金额为 5831.49 万元，公司与剑秀商贸的具体销售

情况见下表：

销售品种	销售数量	销售单价（不含税）	合并层面销售收入（不含税）	销售单位成本（不含税）	合并层面销售成本（不含税）	毛利率
500万吨骨料类产品	1,089,152.88	47.38	51,606,104.78	34.19	37,236,253.81	27.85%

公司与剑秀商贸之间的业务合作基于真实的业务需求，符合行业特点，双方交易价格参照市场价格确定，该客户与其他客户采用相同且一贯的预付款销售政策，与公司其他大客户在销售价格、毛利率等方面无重大差异，上述业务开展具备真实商业实质，定价公允、决策程序完备、资金往来规范，不存在利益输送、非经营性资金占用、损害上市公司及中小股东合法权益的情形。

（二）结合各业务板块收入变化、毛利率变化、期间费用变动等因素，说明在营业收入大幅增长的情况下，扣非净利润仍为负值的原因。

1、毛利上升、毛利率下降

石灰石业务：营业收入较上年增加 1.94 亿，增幅 69.39%；营业成本较上年增加 1.51 亿元，增幅 80.43%。营业成本主要是受 2024 年 12 月废石（尾矿）综合利用生产线建设项目转固的影响，2025 年增加折旧费用 2075.03 万元，且废石（尾矿）项目生产的骨料产品加工费成本高，2025 年共产生加工费成本 5642.32 万元，导致毛利率比去年同期下降 4.39 个百分点。（见下表）

商品混凝土及水泥稳定碎石业务：洛阳金鼎环保建材产业基地项目（一期）建设的一条双 240 混凝土生产线 2025 年 5 月开始试生产，产能

和收入未得到充分释放，加之生产线本年内转固，导致设备折旧等固定成本成本增加、单位制造费用偏高，经营情况不及预期。（见下表）

主营业务分产品情况

分产品	本年营业收入（元）	本年营业成本（元）	毛利率（%）
石灰石	473,030,887.26	339,116,383.79	28.31
氧化钙	24,313,454.03	23,510,480.55	3.30
物流行业	41,827,858.13	33,998,689.92	18.72
商品混凝土及水泥稳定碎石	20,982,884.36	22,009,561.43	-4.89
其他	45,055,576.01	36,947,883.27	17.99
合计数	605,210,659.79	455,582,998.96	24.72

续上表：

分产品	营业收入比上年增减（元）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（元）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
石灰石	193,776,106.75	69.39	151,164,877.76	80.43	-4.39
氧化钙	21,824,801.25	876.97	12,612,736.46	115.74	341.20
物流行业	4,136,339.28	10.97	809,347.57	2.44	6.77
商品混凝土及水泥稳定碎石	20,982,884.36	不适用	22,009,561.43	不适用	不适用
其他	7,745,516.03	20.76	7,230,554.87	24.33	-2.36
合计数	248,465,647.67	69.65	193,827,078.09	74.05	-1.90

2、期间费用增加

科目	本期数（元）	上年同期数（元）	变动比例（%）
销售费用	2,981,646.90	1,837,259.31	62.29
管理费用	59,155,125.30	54,192,742.31	9.16
财务费用	25,982,764.07	18,203,897.47	42.73

销售费用比去年同期增加 62.29%，主要是业务扩展，销售人员增加导致人工成本上涨所致。

管理费用比去年同期增加 9.16%，主要是折旧摊销、人工成本增加所致。

财务费用比去年同期增加 42.73%，主要是顺采矿业废石（尾矿）综合利用生产线建设项目和洛阳金鼎环保建材产业基地项目（一期）转固后，

借款利息由资本化转为费用化；北川禹鼎分期购买采矿权导致利息摊销增加。

3、计提的信用减值损失增加

本期计提的信用减值损失比去年同期增加 2,033.76 万元，主要是下属全资子公司中辉金属（天津）有限公司计提 1,800 万元的坏账准备。

4、税金及附加增加

税金及附加较去年同期增加 841.40 万元，主要是石灰石产量增加导致资源税增加 665.91 万元。

综上，2025 年度公司收入增长推动经营业绩改善，亏损已较上年明显收窄，但中辉金属信用减值损失、财务费用、折旧摊销、税金及附加增加以及部分新业务培育期亏损等因素抵消了经营改善效果，导致扣非归母净利润仍为负。

（三）结合商业混凝土及废石尾矿业务的经营情况及财务数据，说明有关投资是否达到预期效益，有关固定资产是否出现减值迹象、资产减值是否充分。

业务	经营情况	生产数量	合并层面销售数量
混凝土业务	洛阳金鼎环保建材产业基地项目（一期）建设的一条双 240 混凝土生产线 2025 年 5 月开始试生产，实现了公司销售收入的增长。但由于生产线新投产，产能未得到充分释放，设备折旧等固定成本较高，且受行业性因素影响，包括市场需求萎缩、价格竞争加剧，经营情况不及预期。	74,880.86 方	74,880.86 方
废石尾矿业务	废石尾矿项目经营情况良好，全年实现毛利 4,842.84 万元，毛利率为 25.76%。骨料产品售价高，增加了公司经营性现金流。	4,726,572.17 吨	4,572,358.27 吨

续上表：

业务	营业收入（元）	营业成本（元）	投资是否达到预期效益	是否出现减值迹象
混凝土业务	17,696,806.92	18,979,793.95	年设计产能约 120 万方，因混凝土业务 2025 年 5 月开始试生产，生产经营初期，产能未得到充分释放，2025 年实际产量为 7.49 万方，产能利用率为 6.24%，经济指标暂未及预期，但不改变项目中长期盈利逻辑，后续公司将根据市场变化调整生产经营安排。	否
废石尾矿业务	188,000,739.69	139,572,364.73	投资达到预期效益	否

会计师回复：

针对上述事项，我们执行如下核查程序：

1、抽样检查主要客户销售合同、发货磅单、验收、开票、收款及期后回款资料，关注收入确认时点、销售真实性和截止性。

2、执行分析性程序，包括各业务板块本期收入、成本、毛利率与上期比较分析，各业务板块毛利率与同行业比较分析等分析性程序。

3、结合应收账款审计，选取重要客户，通过独立函证的方式确认应收账款金额和销售收入金额，并检查应收账款回款情况。

4、对前五大客户以及本期新增客户进行访谈，关注交易规模匹配度、商业合理性等。

5、复核主要业务板块成本归集和成本结转，关注废石尾矿项目转固后折旧、加工费、商品混凝土试生产成本及固定制造费用对毛利率的影响。

6、复核期间费用、财务费用、税金及附加、信用减值损失等主要损益项目变动情况，关注中辉金属信用减值损失对当期利润的影响。

7、获取洛阳金鼎环保建材产业基地项目、金顶顺采废石（尾矿）综合利用项目等固定资产、在建工程转固资料和减值迹象识别资料。

8、针对洛阳金鼎商混业务投产初期毛利为负、经营效益不及预期的情况，了解管理层对产能释放、市场需求、期后订单、预计现金流及可收回金额的判断，评价管理层未计提固定资产减值准备的依据是否存在重大不合理。

核查结论：

经核查，我们未发现公司石灰石业务主要客户销售金额、销售数量、销售单价、信用政策及回款情况与我们已取得的审计证据存在重大不一致；未发现报告期石灰石业务收入确认在真实性、准确性和截止性方面存在重大异常。石灰石及骨料产品收入增长的持续性受区域市场需求、工程建设进度、产品价格、运输半径及市场竞争等因素影响，我们不对未来收入增长可持续性作保证性判断。

公司关于收入增长但扣非净利润仍为负值的说明，与我们已执行的分析性程序和已取得的审计证据未见重大不一致。

对于固定资产减值事项，金顶顺采废石（尾矿）综合利用生产线 2025 年度已形成较大产销规模和正向毛利贡献，我们未发现其相关固定资产存在明显减值迹象。洛阳金鼎商混业务 2025 年度处于投产初期，毛利率为负，经营效益暂未达到预期，基于已执行的审计程序，我们未发现管理层关于相关固定资产无需计提减值准备的判断存在重大不合理。

四、关于流动性风险及偿债能力。年报显示，公司 2025 年末资产负债率为 79.85%，同比上升 0.33 个百分点。公司流动比率为 0.39，速动比率为 0.26，均远低于 1；货币资金 6,666.08 万元，较期初下降 32.06%；短期借款 1.69 亿元，同比增长 94.49%；一年内到期的非流动负债 1.17

亿元，同比增长 29.44%；短期借款与一年内到期的非流动负债合计 2.86 亿元远高于货币资金余额。同时，公司 2025 年经营活动产生的现金流量净额 5,340.35 万元，同比下降 51.18%，近三年资本性支出持续高于经营活动净现金流入。

请公司：（1）补充披露一年内到期的有息负债还款安排，并结合货币资金、短期债务到期情况、经营现金流及融资渠道等，说明公司是否存在短期偿债风险。（2）结合公司近三年资本性支出持续高于经营活动净现金流入的情况，说明公司在维持大规模资本投入的同时，经营活动现金流大幅下降的原因及合理性，相关资本性支出是否具有必要性及紧迫性，是否存在进一步加剧流动性风险的情形。

请年审会计师就上述问题（1）（2）发表明确意见，并说明对有关项目执行的审计程序及结论。

公司回复：

（一）补充披露一年内到期的有息负债还款安排，并结合货币资金、短期债务到期情况、经营现金流及融资渠道等，说明公司是否存在短期偿债风险。

截至 2025 年末，公司短期借款与一年内到期的非流动负债合计 2.86 亿元，其中，一年内到期的有息负债金额为 2.62 亿元，具体到期情况及还款安排如下表所示：

一年内到期的有息负债明细表

单位：元

负债主体	金融机构	有息负债金额	到期日	还款安排
四川金铁阳物流	中国邮政储蓄银行峨	5,000,000.00	2026/3/13	已完成续贷

有限责任公司	眉山市名山路支行			
四川金铁阳物流 有限责任公司	中国邮政储蓄银行峨 眉山市名山路支行	3,300,000.00	2026/3/20	已完成续贷
四川金铁阳物流 有限责任公司	中国银行都江堰大道 支行	10,000,000.00	2026/8/25	到期还款,安排 续贷
四川金顶顺采矿 业有限公司	兴业银行成都草堂支 行	8,320,000.00	2026/3/13	已完成续贷
四川金顶顺采矿 业有限公司	四川峨眉山农商行	20,000,000.00	2026/3/28	已完成续贷
四川金顶顺采矿 业有限公司	成都银行乐山分行	14,500,000.00	2026/6/20	到期还款,安排 续贷
四川金顶顺采矿 业有限公司	成都银行乐山分行	3,500,000.00	2026/9/23	到期还款,安排 续贷
四川金顶顺采矿 业有限公司	中国银行都江堰大道 支行	10,000,000.00	2026/9/25	到期还款,安排 续贷
四川金顶顺采矿 业有限公司	徽商银行成都金牛支 行	28,000,000.00	2026/10/30	到期还款,安排 续贷
四川金顶顺采矿 业有限公司	渤海银行成都分行	10,000,000.00	2026/5/9	到期还款
四川金顶顺采矿 业有限公司	中国银行都江堰大道 支行	21,296,297.00	2026/12/31	到期还款,安排 续贷
四川金顶顺采矿 业有限公司	四川峨眉山农商行	1,000,000.00	2026/12/31	到期还款,安排 续贷
四川金顶(集团) 股份有限公司	上海银行成都金沙支 行	50,000,000.00	2026/10/29	到期还款,安排 续贷
四川顺采供应链 管理有限公司	贵阳银行成都龙泉驿 支行	10,000,000.00	2026/12/28	公司走注销流 程,贷款已归还
四川顺采兴蜀钙 业有限公司	中国邮政储蓄银行峨 眉山名山路支行	100,000.00	2026/12/31	到期还款
四川顺采建筑材 料有限公司	中国邮政储蓄银行峨 眉山名山路支行	200,000.00	2026/12/31	到期还款
洛阳金鼎建筑材 料有限公司	交通银行洛阳分行	29,255,850.00	2026/12/31	项目贷款,以自 有资金偿还
洛阳金鼎建筑材 料有限公司	建设银行洛阳分行	8,000,000.00	2026/12/31	项目贷款,以自 有资金偿还
四川金顶(集团) 股份有限公司	兴业银行新华大道支 行	30,000,000.00	2026/6/6	已完成续贷
合计:		262,472,147.00	/	/

2025年12月31日,公司可用货币资金6666.08万元。依托非金属矿山开采及加工核心业务,公司拥有较为充足、稳定的经营活动现金流入,能够覆盖一年内到期的有息负债,与此同时,公司也将加强对集团内资金

的统筹及管理力度，根据有息负债的到期情况，合理规划安排资金，通过与各金融机构的良好沟通与合作，逐步有序地开展有息负债的归还和续贷工作。

综上，公司短期债务规模较大，偿债安排对经营现金流、银行续贷和资金统筹管理存在一定依赖。基于目前已完成和正在推进的还款及续贷安排，公司预计未来一年内到期有息负债总体可以通过自有资金、经营回款及续贷安排有序偿付。但若后续经营现金流下降、银行续贷不及预期、应收款项回收不及时或资本支出控制不力，公司仍可能面临阶段性流动性压力。公司将持续跟踪债务到期及续贷进展，并及时履行信息披露义务。

（二）结合公司近三年资本性支出持续高于经营活动净现金流入的情况，说明公司在维持大规模资本投入的同时，经营活动现金流大幅下降的原因及合理性，相关资本性支出是否具有必要性及紧迫性，是否存在进一步加剧流动性风险的情形。

公司近三年资本性支出主要用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产等开支。近三年资本性支出及经营活动产生的现金流净额情况如下表所示：

单位：万元

现金流量	2023年	2024年	2025年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,439.38	20,364.36	15,970.79
经营活动产生的现金流净额	902.86	10,938.66	5,340.35

2024年4季度以来，乐山市及周边多个工程项目进入施工高峰期，涉及公路、城市更新、水利设施、产业园区等多个板块，对水泥、石灰石等基础建材的需求集中释放，上述项目与公司生产基地（峨眉山市）空间

重合度高、运输半径短，带动公司订单集中增长，与此同时，公司投资建设的金顶顺采废石（尾矿）综合利用生产线项目投入试生产环节，丰富了公司石灰石产品品类，拓展了新市场，公司经营活动现金流量较 2023 年实现较大幅度增长；另外，2024 年度，因金顶顺采废石（尾矿）综合利用生产线项目属设计-采购-施工+融资+运营项目，为有效控制项目运营可能存在的风险，公司当年向四川睿政数据科技有限公司收取净额为 4,653.03 万元的项目保证金，该事项也是经营活动现金流量较 2023 年实现较大幅度增长的主要原因。

2025 年经营活动现金流量净额较 2024 年大幅下降的原因主要有以下几方面：

一方面，公司 2025 年度无项目保证金等大额其他与经营活动有关的现金流入，且在当年度陆续退还保证金。

另一方面，公司 2025 年度虽然各项经济业务特别是石灰石业务在收入和经营活动现金流入方面有较大幅度的提升，但由于大宗贸易业务（如：磷矿贸易、煤炭贸易等）的开展，前期需预付上游供应商款项，导致新增经营活动现金流出较大。

因此，2025 年经营活动现金流较 2024 年大幅下降有其合理性。

近三年公司资本性支出对应主要项目情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	2023 年	2024 年	2025 年
洛阳金鼎环保建材产业基地项目（一期）	6,700	5,900	620
峨眉山市金顶顺采废石（尾矿）综合利用生产线建设项目	188	13,353.78	3,033
北川禹顶圆包山冶金用白云岩采矿权			7,400
合计：	6,888	19,253.78	11,053

洛阳金鼎环保建材产业基地项目建设必要性：

自 2012 年末完成破产重整以来，公司立足现有石灰石矿山资源和铁路专用线的优势，先后完成了石灰石矿山资源增划、年产 60 万吨活性氧化钙生产线建设、现代物流园区项目建设、800 万吨石灰石生产线技改项目，目前已经形成石灰石开采、加工、产品销售及仓储物流的产业链条。但是，公司的产品结构依然比较单一，石灰石作为公司的主要产品，其产品附加值偏低，导致公司营业收入偏低，盈利能力有限。洛阳金鼎环保建材产业基地项目将在公司现有产品结构的基础上，增加商品混凝土产品的生产和销售，并为未来稳定土、机制砂、PC 构件骨料产品的生产和销售创造基础。

本项目位于洛阳市中心城区以外的最近地点承接外迁的建筑材料制造需求，并采用集中科学管理使企业生产经营整体达到绿色环保要求，保留和提升产业规模、达成环保要求、有效控制产品成本，在洛阳地区开拓新市场、构建新渠道，有助于公司扩展业务空间、提升市场占有率和行业影响力。

峨眉山市金顶顺采废石（尾矿）综合利用生产线建设项目建设必要性：

公司遵循资源循环利用的理念，采用边开采边修复的环保开采方式，引进先进设备，实行无尘生产、封闭运输，打造集开采、破碎、废石综合利用生产建筑骨料为一体的大型优质骨料生产项目。在市场方面，乐山市及周边地区近年来多项重点工程集中开工建设，一是项目建设骨料需求较大，二是重点项目的建设，必然带动地方基础设施及城镇建设对建筑骨料

的需求，骨料市场的需求将会高速增长，项目建设为公司带来新的利润增长点，促进公司高质量发展。2025 年度，生产线累计产量 472.66 万吨，合并层面销量 457.24 万吨，实现销售收入 1.88 亿元。

北川禹顶圆包山冶金用白云岩采矿权获取必要性：

通过子公司北川禹顶于 2025 年 1 月参与四川省北川羌族自治县圆包山冶金用白云岩矿采矿权的竞拍并取得采矿权，公司将按照经营规划开展相关工作。项目建成后，北川地区将作为公司重要的砂石骨料生产基地，辐射成都周边市场，拓宽公司主营业务渠道，获得更大的发展空间，进一步提高公司核心竞争力。

会计师回复：

针对上述事项，我们执行如下核查程序：

1、获取公司有息债务台账、借款合同、授信协议、银行回函、还款计划、期后还款和续贷资料，核对一年内到期有息负债金额、到期日和还款安排。

2、检查公司货币资金余额、受限资金、经营活动现金流、短期债务到期安排、融资渠道和授信额度使用情况，评价短期偿债压力。

3、获取管理层未来十二个月现金流预测、关键假设、资本性支出计划、债务偿还及续贷安排，并评价其合理性和可执行性。

4、复核近三年资本性支出项目明细、资金来源、项目必要性、紧迫性及对经营现金流和债务结构的影响。

5、结合流动比率、速动比率、资产负债率、短期借款及一年内到期非流动负债等指标，评价管理层使用持续经营假设编制财务报表的适当性

及相关披露充分性。

核查结论：经核查，我们未发现公司存在重大逾期未偿还有息债务。公司存在一定短期偿债压力，但未发现持续经营假设不适当。公司近三年资本性支出与公司业务发展方向存在一定匹配性，但资本性支出持续高于经营活动现金流净额，未来偿债安排和资本支出仍依赖经营现金流、银行续贷及资金统筹管理。若后续经营现金流不及预期、融资续贷受限或资本支出控制不力，公司可能面临阶段性流动性压力。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）



（盖章）

签字注册会计师：金四宝



签字注册会计师：王骏



2026 年 7 月 2 日