

关于恒天海龙股份有限公司
2025 年度财务报告非标准审计意见
的专项说明

众环专字（2026）3700014号



关于恒天海龙股份有限公司 2025年度财务报告非标准审计意见的专项说明

众环专字(2026)3700014号

深圳证券交易所:

我们接受委托,对恒天海龙股份有限公司(以下简称“恒天海龙公司”)2025年度财务报表进行了审计,并于2026年4月28日出具了保留意见的审计报告(报告编号:众环审字(2026)3700026)。根据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14号——非标准审计意见及其涉及事项的处理》和《深圳证券交易所股票上市规则》的相关要求,就相关事项说明如下:

一、非标准审计意见涉及的主要内容

(一) 保留意见涉及的主要内容

恒天海龙公司2025年度木浆贸易业务收入总额350,584.49万元,净额收入2,982.07万元。截至2025年12月31日木浆贸易业务相关存货账面余额26,629.51万元,预付账款账面余额13,489.62万元,合同负债账面余额31,681.60万元,应付账款账面余额2,586.67万元,应收账款账面余额846.50万元。

在对上述贸易业务核查的过程中,我们无法对最终销售实现情况实施有效的穿透核查程序,也无法对贸易类存货执行有效的现场监盘程序。基于前述原因,我们无法对恒天海龙公司开展的木浆贸易业务的真实性获取充分、适当的审计证据,也无法判断对公司财务报表相关项目可能产生的影响。

(二) 与持续经营相关的重大不确定性涉及的主要内容

恒天海龙公司欠付子公司山东海龙博莱特化纤有限责任公司24,888.94万元及利息,于2026年3月10日收到安丘市人民法院《执行通知书》((2026)鲁0784执740号),要求公司立即按照(2025)鲁07民终4337号判决书所确定的义务履行完毕,逾期不履行,则强制执行。同时,公司持有的子公司山东海龙博莱特化纤有限责任公司51.2622%股权已于2024年11月被法院查封,查封期限三年。如附注二、2所述,公司管理层已制定应对计划,但 these 事项表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。本段内容不影响已



发表的审计意见。

二、发表保留意见的理由和依据

1、合并财务报表整体重要性水平

我们根据审计准则的规定在确定重要性水平时，以经常性业务的税前利润作为计量基础，并基于经常性业务的税前利润的 5%确定了恒天海龙公司 2025 年财务报表层次的重要性水平为 700.00 万元。对于以营利为目的的企业，收入和利润总额是大多数财务报表使用者最为关注的财务指标，因此我们根据经常性业务的税前利润的 5%确定财务报表层次重要性水平。

2、发表带有解释性说明的保留意见的理由和依据

（1）发表保留意见的理由和依据

根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》第八条规定，当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：（一）在获取充分、适当的审计证据后，注册会计师认为错报单独或汇总起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；（二）注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性。

如“一、（一）保留意见涉及的主要内容”所述，我们无法就审计报告中“形成保留意见的基础”部分所述的事项获得充分、适当的审计证据。我们认为上述事项对财务报表可能产生的影响重大，但仅对财务报表特定要素、账户产生影响，不具有广泛性，故发表了保留意见。

（2）发表与持续经营相关的重大不确定性的理由和依据

根据《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》第二十一条规定，如果运用持续经营假设是适当的，但存在重大不确定性，且财务报表对重大不确定性已作出充分披露，注册会计师应当发表无保留意见，并在审计报告中增加以“与持续经营相关的重大不确定性”为标题的单独部分，以：（一）提醒财务报表使用者关注财务报表附注中对本准则第十八条所述事项的披露；（二）说明这些事项或情况表明存在可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性，并说明该事项并不影响发表的审计意见。

基于恒天海龙公司的经营情况和财务状况，我们判断存在导致对其持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性，因此，我们在审计报告中增加了“与持续经营相关的重大不确定性”



部分。上述与持续经营相关的重大不确定性部分涉及事项不影响注册会计师所发表审计意见的依据如下：恒天海龙公司在财务报表附注中对与持续经营相关的重大不确定性作出了充分披露，该事项未导致财务报表重大错报，因此，我们认为与持续经营相关的重大不确定性不影响审计意见。

3、对报告期财务状况、经营成果和现金流量的影响

(1) 保留意见对报告期财务状况、经营成果和现金流量的影响


如“一、(一) 保留意见涉及的主要内容”所述，恒天海龙公司 2025 年度木浆贸易业务收入总额 350,584.49 万元，净额收入 2,982.07 万元。截至 2025 年 12 月 31 日木浆贸易业务相关存货账面余额 26,629.51 万元，预付账款账面余额 13,489.62 万元，合同负债账面余额 31,681.60 万元，应付账款账面余额 2,586.67 万元，应收账款账面余额 846.50 万元。虽涉及影响金额重大，但仅对财务报表特定要素、账户产生影响。


(2) 与持续经营相关的重大不确定性对报告期财务状况、经营成果和现金流量的影响


如“一、(二) 与持续经营相关的重大不确定性涉及的主要内容”所述，我们认为上述事项不会对恒天海龙公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。

上述专项说明仅供恒天海龙股份有限公司按照相关规定在深圳证券交易所与 2025 年年度报告同时披露之用，不得作其他用途使用。



中国注册会计师： 
徐瑞松

中国注册会计师： 
唐婷

中国注册会计师： 
史昀昊

中国·武汉

2026年4月28日





营业执照

统一社会信用代码

914201060819786608B



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 肆仟玖佰玖拾万圆人民币
成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 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楼

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(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)



登记机关

2025年11月18日



业信用信息公示系统网址：
<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0017829

说明

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



发证机关:

二〇一四年二月二十五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 石文先

主任会计师:

经营场所: 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楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 42010005

批准执业文号: 鄂财会发(2013) 25号

批准执业日期: 2013年10月28日





中国注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

姓名 徐瑞松
性别 男
出生日期 1984-11-24
工作单位 北京永拓会计师事务所(普通合伙) 山东分所
身份证号 370783198411243314
Identity card No.



证书编号: 110001024735
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

2014 年 09 月 16 日
/m /d

注册单位变更事项登记
Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

北京永拓会计师事务所(普通合伙) 山东分所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014 年 5 月 13 日
/m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京永拓会计师事务所(普通合伙) 山东分所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014 年 5 月 13 日
/m /d



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

注册单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2015 年 7 月 30 日
/m /d

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015 年 7 月 30 日
/m /d



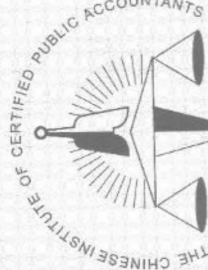


姓名 Full name 王 琳
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1978-08-11
Working unit 中审众环会计师事务所（特
殊普通合伙）
Identity card No. 420102197808110623

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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





中国注册会计师协会



姓名 史昉昊
 Full name 史昉昊
 性别 男
 Sex 男
 出生日期 1991-03-03
 Date of birth 1991-03-03
 工作单位 永拓会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
 Working unit 永拓会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
 身份证号码 370782199103030032
 Identity card No. 370782199103030032



证书编号: 110001020206
 No. of Certificate 110001020206
 批准注册协会: 山东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会
 发证日期: 2024 年 05 月 31 日
 Date of Issuance 2024 年 05 月 31 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

山东分所
CPAs
永拓会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
2025 年 7 月 30 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

山东分所
CPAs
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
2025 年 7 月 30 日



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

年 月 日

