

关于山东三匹马出行科技股份有限公司
2025 年度财务报告非标准审计意见
的专项说明
上会业函字(2026)第 0543 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）
中国 上海



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于山东三匹马出行科技股份有限公司
2025 年度财务报告非标准审计意见
的专项说明

上会业函字(2026)第 0543 号

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

我所接受委托，业已完成山东三匹马出行科技股份有限公司（以下简称“山东三匹马公司”）2025 年度财务报表的审计工作，并于 2026 年 4 月 28 日出具了上会师报字(2026)第 8597 号与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告。

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》、《监管规则适用指引—审计类第 1 号》和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》的相关要求，现将非标准审计意见涉及事项情况说明如下：

一、非标准审计意见涉及的主要内容

如审计报告中“与持续经营相关的重大不确定性”所述“我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二、2 所述，截至 2025 年 12 月 31 日止，山东三匹马公司 2025 年发生净亏损-3,428,256.67 元，2025 年营业收入 0.00 元，连续三年营业收入为零，主营业务收入持续为零导致持续经营能力存在重大不确定性。2025 年 1 月 22 日，陈爱呈先生通过收购山东三匹马公司控股股东的股权，成为山东三匹马公司第一大股东。陈爱呈先生收购的目的是拟协助公众公司开展化学品及大宗商品贸易业务，原计划于 2024 年 12 月 31 日后的十二个月内将其名下的化工新材料相关业务置入山东三匹马公司。由于市场环境发生了重大变化，且资产及业务置入的过程较为复杂，收购人陈爱呈先生计划将资产收购业务延迟于 2026 年下半年履行。上述事项对公司可能产生重大不确定性的影响，公司正在积极采取措施，本公司管理层及本



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

公司董事会确信在 2025 年 12 月 31 日后的十二个月内能够顺利将化工新材料业务置入。这些事项或情况，表明存在可能导致对山东三匹马公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。”

二、发表带有解释性说明的无保留意见的理由和依据

1、重要性

在执行财务报表审计中，我们按照《中国注册会计师审计准则第 1221 号-计划和执行审计工作时的重要性》确定重要性水平。考虑到山东三匹马公司连续三年营业收入为零，我们选取净资产作为确定重要性水平的基准。按照上述计算基准 148.63 万元的 1%计算得出的金额为 1.5 万元。同时由于山东三匹马公司持续经营能力存在重大不确定性，2025 年度的审计风险较高，我们将山东三匹马公司 2025 年度财务报表实际执行的整体重要性水平确定为上述经验百分比的 50%，即 0.75 万元。

2、带有解释性说明的无保留意见涉及事项的具体情况和山东三匹马公司对此进行的会计处理情况

山东三匹马公司 2025 年发生净亏损-3,428,256.67 元，2025 年营业收入为零元，连续三年营业收入为零。截止 2025 年 12 月 31 日，公司未分配利润-3,632,808.65 元，股东权益合计 1,486,270.92 元。虽然山东三匹马公司在附注二、2 披露了拟采取的改善措施，但效果不太明显，我们认为山东三匹马公司持续经营能力仍存在重大不确定性。该事项对山东三匹马公司 2025 年度的会计处理不产生实质性影响。

(1) 广泛性

因资产注入的延迟履行，存在持续经营重大不确定性，但会计师认为其影响不具有广泛性。公司在附注二、2 披露了详细的应对措施，公司管理层及公司董事会确信在 2025 年 12 月 31 日后的十二个月内能够顺利将化工新材料业务置入。

3、解释性说明涉及事项不影响我们发表审计意见的依据

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，以提醒财务报表使用者关注财务报表附注中与持续经营重大不确定性相关的事项或情况的披露。

该事项不影响已发表的审计意见。我们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，以提醒使用者关注。

三、上期导致非标准审计意见涉及事项在本期的情况

上期导致非标准审计意见涉及事项对山东三匹马公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况和 2025 年度的经营成果、现金流量无具体金额的影响。

本专项说明仅供山东三匹马出行科技股份有限公司按照相关规定在全国中小企业股份转让系统与 2025 年年度报告同时披露之用，未经本事务所书面同意，不得作其他用途使用。

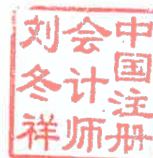
上会会计师事务所（特殊普通合伙）



中国 上海

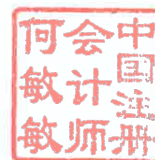
中国注册会计师：

刘冬祥



中国注册会计师：

何敏敏



二〇二六年四月二十八日

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

利安达会计师事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014年 2月 10日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

德勤会计师事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014年 2月 10日

姓名 刘冬祥
性别 男
出生日期 1977-12-14
工作单位 深圳万隆众天会计师事务所有限公司
身份证号码 362427771214391



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.

440300401036

证书编号:
No. of Certificate

深圳市注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 2005 9 30

发证日期:
Date of Issuance 年 月 日



刘冬祥 440300401036

本复印件已审核与原件一致





姓名: 何敏敏
 Full name: 何敏敏
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1987-10-26
 Date of birth: 1987-10-26
 工作单位: 上海会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
 Working unit: 上海会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
 身份证号码: 360502198710267112
 Identity card No.: 360502198710267112



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.

证书编号: 310000084631
 No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015 年 12 月 30 日
 Date of Issuance



何敏敏 310000084631



2015年12月30日
 年度注册

本复印件已审核与原件一致

证书序号: 0001116

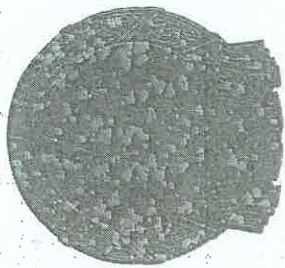
说明

- 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》。



二〇一七年十二月十八日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称: 上海会计师事务所(特殊普通合伙)

张晓荣

合伙人

注册会计师

经营场所: 上海市静安区威海路755号25层

组织形式: 特殊普通合伙制

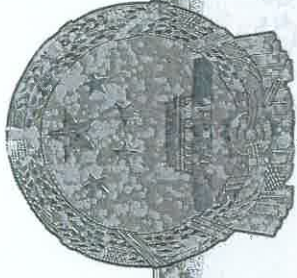
执业证书编号: 31000008

批准执业文号: 沪财会〔98〕160号(转制批文 沪财会〔2013〕71号)

批准执业日期: 1998年12月28日(转制日期 2013年12月11日)

本复印件已审核与原件一致





营业执照

统一社会信用代码

310106086242261L

照编号:06000009202512170070

扫描二维码
了解更多信息、
许可、监管信息、
体验更多应用服务。



名称 上海会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 张健, 张晓荣, 耿磊, 巢序, 朱清滨, 杨滢, 江燕

出资额 人民币3390.0000万元整

成立日期 2013年12月27日

主要经营场所 上海市静安区威海路755号25层

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; 法律、法规规定的其他业务。
【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12月17日

本复印件已审核与原件一致

