

立信会计师事务所（特殊普通合伙）  
关于柳州化工股份有限公司  
业绩预告相关事项的监管工作函  
的回复



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

关于柳州化工股份有限公司

业绩预告相关事项的监管工作函的回复

信会师函字[2026]第 ZB014 号

上海证券交易所上市公司管理一部：

贵部于近期出具的《关于柳州化工股份有限公司业绩预告相关事项的监管工作函》（上证公函【2026】第 0223 号）（以下简称“监管工作函”）已收悉。立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”、“我们”）作为柳州化工股份有限公司（以下简称“柳化股份”、“公司”）2025 年年报审计机构，对监管工作函中要求会计师核查的问题现回复如下：

问题一、业绩预告显示，公司 2025 年净利润同比下降，原因主要是报告期内各类双氧水产品市场价格低于上年同期水平，公司产品销售价格同比下降，同时报告期内公司产量略有下滑，导致单位生产成本上升，两者共同导致营业收入与毛利率同比减少。公司 2025 年第三季度报告显示，前三季度资产减值损失为-60.66 万元。

请公司：(1)补充披露报告期内公司前十大客户的名称、客户类型、销售内容、收入确认金额、应收账款余额、信用政策、回款情况、成立时间、合作时长，说明是否存在关联关系。(2)分产品、分销售区域补充披露报告期毛利率变动情况，结合产品价格以及原材料、能源、运费等生产成本的变动情况，分析毛利率变动的原因及合理性。(3)说明毛利率、净利润下降的情况下，本年度主要资产是否存在减值迹象及其依据、减值计提的金额及减值测试的具体过程，减值相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。(4)请公司结合目前主营业务发展情况等，说明公司的持续经营能力是否存在重大不确定性，以及公司后续拟增强公司盈利能力与经营稳健性的措施，并充分提示相关风险。

公司回复：

一、补充披露报告期内公司前十大客户的名称、客户类型、销售内容、收入确认金额、应收账款余额、信用政策、回款情况、成立时间、合作时长，说明是否存在关联关系。

报告期内公司前十大客户情况：

单位：万元

序号	客户名称	客户类型	销售内容	收入确认金额	应收账款余额	信用政策	2026年1月回款金额	成立时间	合作时长	是否存在关联
1	贵州雅友新材料有限公司	终端客户	双氧水(27.5%)	1,817	232	赊销60天	144	2021.09.16	2023.3至今	否
2	广西仙鹤新材料有限公司	终端客户	双氧水(27.5%)	1,308	246	赊销75天	0	2021.11.23	2024.4至今	否
3	浙江自贸区九安物贸有限公司	经销商	双氧水(27.5%)	1,223	-	现款现货	--	2019.12.13	2024.3至今	否
4	玖龙纸业(北海)有限公司	终端客户	双氧水(27.5%)	795	-	--	--	2021.09.01	2024.9-2025.9	否
5	广州皓水化工有限公司	经销商	双氧水(27.5%)、双氧水(50%)食品级	791	-	现款现货	--	2014.11.11	2015.6至今	否
6	贵州磷化经贸供应链有限公司	终端客户	双氧水(27.5%)	724	-	赊销30天	--	2014.05.29	2024.5至今	否
7	成都锐兆科技有限公司	经销商	双氧水(27.5%)	615	-	现款现货	--	2010.08.13	2023.8至今	否
8	柳州利源贸易有限公司	经销商	双氧水(27.5%)	546	-	现款现货	--	2022.12.02	2024.8至今	否
9	广西中伟新能源科技有限公司	终端客户	双氧水(27.5%)	514	-	现款现货	--	2021.02.08	2021.11至今	否
10	贵州恒轩新能源材料有限公司	终端客户	双氧水(27.5%)	498	-	赊销30天	--	2021.10.18	2023.1至今	否

注 1：成都锐兆科技有限公司，注册地址为四川省成都市成华区龙潭工业园区，主营化工产品销售、危险化学品经营，系公司经销客户。其主要向公司采购工业级 27.5%双氧水，销售运输方式为送到，公司按照合同约定，将产品直发至其指定的贵州省区域：贵州磷化开瑞科技有限责任公司、贵州开磷股份公司矿肥公司、贵阳开磷化肥有限公司、贵州磷化新材料有限责任公司、贵州安达新能源有限公司等厂家，合作流程规范，履约良好。

二、分产品、分销售区域补充披露报告期毛利率变动情况，结合产品价格以及原材料、能源、运费等生产成本的变动情况，分析毛利率变动的原因及合理性。

经公司财务部门初步测算，2025年度，公司营业收入13,740.03万元，同比下降16.67%；双氧水产量（折27.5%）15.53万吨，同比下降8.21%；实现归属于上市公司股东的净利润628万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少2,389.53万元，同比下降79.19%；归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润602万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少2,765.53万元，同比下降82.12%。

（一）产品价格变动影响

公司主要自产产品27.5%双氧水（营收占比86.87%）及50%双氧水销售收入、成本和毛利率情况如下表：

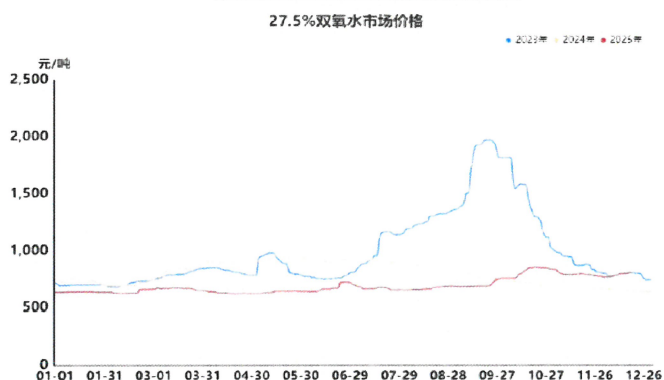
产品	27.5%双氧水			50%双氧水		
	2025年	2024年	同比	2025年	2024年	同比
销售数量（吨）	145,890.11	138,135.39	5.61%	2,085.79	15,682.33	-86.70%
销售收入（万元）	11,818.13	12,847.41	-8.01%	319.54	2,473.11	-87.08%
销售成本（万元）	11,110.46	9,788.18	13.51%	313.06	2,078.23	-84.94%
其中：运费（万元）	1,955.00	1,461.00	33.81%	16.15	10.88	48.44%
销售单价（元/吨）	810.07	930.06	-12.90%	1,532.00	1,577.00	-2.85%
其中：扣除运费后销售单价（出厂价，元/吨）	676.07	824.29	-17.98%	1,454.56	1,570.07	-7.36%
单位销售成本（元/吨）	761.56	708.59	7.48%	1,500.91	1,325.20	13.26%
其中：扣除运费后单位销售成本（元/吨）	627.56	602.83	4.10%	1,423.49	1,318.27	7.98%
毛利（万元）	707.66	3,059.23	-76.87%	6.48	394.88	-98.36%
毛利率（%）	5.99%	23.81%	减少17.82%	2.03%	15.97%	减少13.94%

注2：上表单价均为不含税价格

从上表分析，公司主营27.5%双氧水产品销售价格同比下降12.90%，出厂单价同比下降17.98%，每吨出厂单价下降148元，由此带来毛利减少约2,159万元；根据百川盈孚统计，2025年全国双氧水均价694元/吨，同比下降13.54%；行业平均利润处于-21元/吨的水平。相比之下，我公司27.5%双氧水含税出厂均价达到764元/吨（不含税676.07元/吨），较全国均价高出约10%。这主要得益于以

下三方面因素：一是区位优势，华南地区整体价格普遍高于全国其他区域；二是灵活的销售策略，通过动态订单调配，在产能受限阶段优先保障高价订单，在提升整体均价的同时维持了客户满意度；三是积极的价格预判与机制，在行情上行阶段减少价格锁定，灵活随市调整，而在价格下行前提前锁定订单，并辅以阶梯

图：2025年27.5%双氧水价格对比



报价策略，从而保持售价处于相对高位。

（图片来源：百川盈孚）

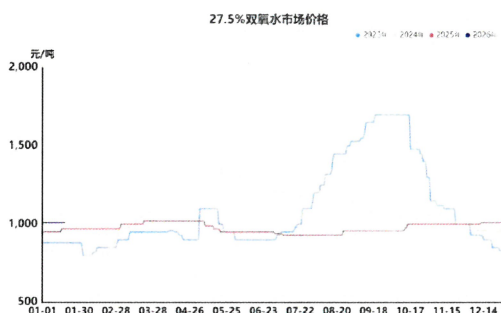
## （二）销售区域及运输方式影响

2025年公司双氧水产品销售区域主要在广西、广东、贵州，产品销售方式分为客户自提和送货上门，销售方式的不同、运输距离长短也会直接影响毛利率情况。下表为公司自产27.5%双氧水毛利率分析情况：

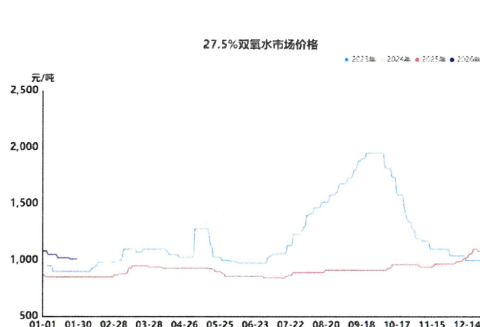
地区	运输方式	销售数量(吨)	销售收入(万元)	销售单价(元/吨)	销售成本(万元)	其中：生产成本(万元)	运费(万元)	运费占销售收入的比例(%)	毛利(万元)	毛利率(%)
1	2	3	4	5=4/3	6=7+8	7	8	9=8/4	10=4-6	11=10/4
广西	自提	17,419	1,193	685	1,050	1,050.00	0	-	143	11.99
	送到	65,476	5,340	816	4,875	4,118.00	757	14.18%	465	8.71
	小计	82,895	6,533	788	5,925	5,168.00	757	11.59%	608	9.31
广东	自提	11,952	764	639	701	701.00	0	-	63	8.25
	送到	3,490	314	900	299	210.00	89	28.34%	15	4.78
	小计	15,442	1,078	698	1,000	911.00	89	8.26%	78	7.24
贵州	自提	3,367	220	652	202	202.00	0	-	18	8.18
	送到	44,185	3,988	903	3,984	2,875.00	1,109	27.81%	4	0.10
	小计	47,553	4,208	885	4,186	3,077.00	1,109	26.35%	22	0.52

合计		145,890	11,819	810.07	11,111	9,156.00	1,955	16.54%	708	5.99
----	--	---------	--------	--------	--------	----------	-------	--------	-----	------

广西市场价格走势图（含税）



广东市场价格走势图（含税）



（图片来源：百川盈孚）

2025 年，公司销售占比较大的广西和贵州区域，客户选择送货上门的运输方式比较多。由于公司送货成本摊薄了利润，所以各地区自提的毛利率均高于送到。由于双氧水是液体产品，其运输有一定的经济半径（通常为 500 公里以内，50%浓品运输从经济性上考虑，相应经济半径会有所增加），所以在广西区内销售的产品由于运距相较于区外近，运输成本相对较低。贵州多山，物流成本显著高于平原地区。故运费在成本中的占比贵州最高、广西最低，而相应的毛利率贵州最低、广西最高。

### （三）产品成本变动影响

本期公司因装置检修等因素使得双氧水产量(折 27.5%)下降，导致单位产品分摊的制造费用增加，致使单位成本较上期上升 3.45%，由此带来毛利减少约 310 万元，但公司成本控制仍优于行业平均水平。成本变动如下：

成本构成项目	2025 年度 (15.10 万吨) (注 3)			2024 年度 (16.92 万吨)			单位成本变动 金额 (元)	单位成本变动 比例 (%)
	总金额 (万元)	单位成本 (元/吨)	占总成本 比例 (%)	总金额 (万元)	单位成本 (元/吨)	占总成本 比例 (%)		
一、直接材料	7,204.82	476.95	77.42	8057.72	476.15	79.96	0.80	0.17
其中：氢气	3,685.81	244.00	39.61	4193.69	247.82	41.61	-3.82	-1.54
其他化工原材料	1,167.23	77.27	12.54	1,438.61	85.01	14.28	-7.74	-9.11
能源（电、水、气）	2351.78	155.69	25.27	2425.42	143.32	24.07	12.36	8.62
二、人工成本	524.20	34.70	5.63	423.91	25.05	4.21	9.65	38.53

三、制造费用	1,576.71	104.38	16.94	1595.99	94.31	15.84	10.07	10.67
合计	9,305.73	616.03	100.00	10,077.62	595.51	100.00	20.52	3.45

注 3：本期公司双氧水产量为 15.53 万吨（折 27.5%），因检修期间外购部分 50%双氧水用于生产 27.5%双氧水，该部分生产不损耗氢气和其他化工原材料，耗电成本占比低暂忽略，产量约 0.43 万吨，占总产量 2.77%，故为更准确与去年同期成本对比，上表计算成本将扣除外购 50%双氧水成本及对应产量，实际按 15.10 万吨计。

各项成本变动主要原因：

1. 直接材料成本：本期氢气单位成本与上期基本持平，符合实际生产工艺消耗；本期其他化工原材料单位成本较上期略有下降，主要是除个别原材料价格同比稍微有所上涨外，其他化工原材料价格同比均下降，同时公司做好市场预测，加强物价和项目预算审计，进一步降低采购成本；能源单位成本较上期略有上涨，主要是本期公司年度检修力度高于上期，相应的电力、水、蒸汽等综合单位成本增加。

#### （1）原料价格变动对生产成本的影响

公司生产 27.5%双氧水主要化工原材料有氢气、蒽醌、重芳烃、氧化铝球等，本期除了氧化铝球价格同比稍微有所上涨以外，其他化工原材料价格同比均下降。除了市场因素，公司业务部门加强物价和项目预算审计，重点做好市场预测和供方第三方审核，在确保公司生产经营需要同时又进一步降低了采购成本。

#### 2024 年-2025 年主要化工原材料采购价格比较表（注 4）

名称	单位	占生产成本比例（%）	采购价格		单价变动	
			2025 年	2024 年	金额	比例（%）
氢气	元/立方米	39.61	1.22	1.22	-	-
蒽醌	元/吨	3.57	34,620.73	40,970.17	-6,349.44	-15.50
重芳烃	元/吨	1.62	5,887.58	6,752.62	-865.04	-12.81
氧化铝球	元/吨	6.08	5,431.15	5,337.11	94.04	1.76

注 4：以上表格单价为不含税价

#### （2）能源、化工原料消耗对成本变动的的影响

本期公司能源及主要化工原料消耗变动较大的主要原因：一是本期公司检修力度高于上期，所致产量同比上期下降 8.25%，生产的波动消耗同比增加，电力、水、蒸汽等综合单位成本增加；二是本期开始，公司自产低温水，每吨产品电单耗约增加 16 度；三是本期生产系统出现短期波动，为了提高工作液再生效果，

增加了活性氧化铝球消耗量，以提高工作液蒽醌组分含量，使得本期氧化铝球消耗增加。

2024年-2025年单位消耗变动较大的原料、动力比较表

名称	单位	占生产成本比例 (%)	单位成本消耗		消耗变动	
			2025年	2024年	数量	比例 (%)
电 (注5)	度	15.25	176.71	152.13	24.57	16.15
蒸汽	吨	1.78	0.055	0.035	0.02	58.43
水 (注6)	元	7.92	83.07	69.42	13.66	19.68
氧化铝球	千克	6.08	6.7589	5.0518	1.71	33.79

注5：2024年8月29日前，公司公用工程使用的循环水、5℃水、仪表空气等消耗折成电耗成本与柳化氯碱有限公司进行结算，自2024年8月29日开始，前述公用工程用量按流量计数量分别进行结算，不再折算为电耗。为与2024年口径一致且具有可比性，上表将2024年折算的公用工程消耗扣除后实际单位电耗为152.13度（2024年年报问询函披露数据为216.91度，其中循环水电耗约38.73度）。

注6：公司用水包含工业水、低压循环水、高压循环水、低温水、纯水等，种类较多不分项罗列，仅综合列示单位成本金额。其中（见注5），为与2024年口径一致且具有可比性，已将2024年折算成电耗部分的用水成本加至该列。

2. 人工成本：本期人工成本变动较大主要原因，一是公司员工较上期有所增加，薪酬支出增大；二是本期产量下降，相应的单位人工成本增加。

3. 制造费用：因本期产量下降，相应的制造费用摊销增加。

#### （四）小结

综上，2025年公司利润受到以下三方面主要因素影响：一是行业整体行情走弱，2025年上半年国内双氧水行业普遍亏损，尽管10月起实现阶段性扭亏，但全年行业利润仍为负值，市场整体景气度低于上年；二是区域竞争格局变化，广西市场新增双氧水产能125万吨，并集中在北部湾地区释放，导致公司在当地造纸和新能源客户的区位优势减弱，为应对竞争，部分销售转向贵州等偏远地区，运输距离拉长，运费上升，整体毛利率受到挤压；三是本年度公司双氧水产量下降，导致单位产品成本上升。尽管销售价格降幅与全国均价基本同步，但由于公司成本控制优于行业平均水平，且华南区域售价仍高于全国均价，因此在行业整体亏损的背景下，公司仍能维持微利。公司认为，当前毛利率水平的变化具有其



合理性。

**三、说明毛利率、净利润下降的情况下，本年度主要资产是否存在减值迹象及其依据、减值计提的金额及减值测试的具体过程，减值相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。**

公司在核实后进行回复并补充披露。

**四、请公司结合目前主营业务发展情况等，说明公司的持续经营能力是否存在重大不确定性，以及公司后续拟增强公司盈利能力与经营稳健性的措施，并充分提示相关风险。**

公司主营业务为双氧水生产及销售，产能 16 万吨，2024 年产量 16.9 万吨，2025 年产量 15.5 万吨，生产经营稳定，2025 年收入下降主要系双氧水销售价格下降影响。公司资产结构较为稳定，以流动资产为主，报告期末资产负债率为 10%，无有息负债，债务结构良好。资产总额中，货币资金占资产总额 70%，占比较高；现金比率以及流动比率分别是 7.44 和 8.78，说明公司资金充裕，偿债能力较强，公司的持续经营能力不存在重大不确定性。

尽管公司具备持续经营能力，但在当下复杂多变的市场环境中，仍面临着诸多挑战与风险，市场需求波动、行业竞争加剧等因素，均可能对公司的经营业绩产生影响。公司主要面临的风险如下：

①产品市场价格和需求变化导致盈利能力下降的风险

目前公司产品单一，仅双氧水系列相关产品，且整体业务规模在行业内相对有限，导致公司在区域市场中的定价话语权较弱。近年来，国内双氧水产能持续增加，产品同质化现象日益突出，市场竞争不断加剧。与此同时，下游市场需求增长呈现逐步放缓态势，行业供需压力日益凸显。在此背景下，公司正面临因产品市场价格波动与市场需求变化所带来的盈利下滑风险。

②退市风险

受制于自身产能小、产品单一的因素，公司年营业收入不足 2 亿元，且短期内依靠自身产能发挥不会有大幅度的提升，若公司 2025 年度业绩出现亏损，根据《上海证券交易所股票上市规则》退市新规，公司将面临最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业

收入低于 3 亿元触发退市的风险。

后续公司拟通过以下措施增强盈利能力与经营稳健性：一是管好用好现有装置，最大限度地提高企业现有经营水平，加大技术改造工作力度，降本增效，提升公司盈利水平；二是加强营销工作管理，创新销售模式，加大市场调查研究力度，不断拓宽销售渠道，进一步提升产品质量和售后服务水平；三是加强成本控制，实施内部挖潜，降低运行成本；四是加大高纯双氧水市场开发力度，切实增强产品结构调节能力；五是加快优质资产引入工作，提升公司持续经营能力。

问题二、公司 2025 年第三季度报告显示，前三季度公司发生管理费用、销售费用、研发费用分别为 887.26 万元、53.80 万元、42.46 万元，财务费用为-992.39 万元，其中包括利息收入 1,012.08 万元。请公司：(1)补充披露报告期内销售费用、管理费用、研发费用的明细、同比变化情况、变化原因及合理性，说明上述费用变化与公司经营发展情况是否匹配；(2)补充披露报告期内利息收入的明细、对应合同条款、测算过程，说明利息收入与货币资金规模的匹配性；(3)列示非经常性损益的明细内容及同比变化情况，说明非经常性损益的确认是否符合《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》的相关规定。

公司回复：

一、补充披露报告期内销售费用、管理费用、研发费用的明细、同比变化情况、变化原因及合理性，说明上述费用变化与公司经营发展情况是否匹配

1、销售费用变化情况

(单位：万元)

项目	本期金额	上期金额	同比	变动情况
职工薪酬	64.77	64.84	-0.11%	
差旅费	6.03	4.85	24.33%	本期为积极开拓市场、增加订单产生的差旅支出增加所致
业务费	5.39	7.82	-31.07%	公司实施了一系列通过加强成本费用管控、细化项目预算管理等降本增效措施
办公费	0.74	1.12	-33.93%	
其他	2.07	3.54	-41.53%	
合计	79	82.17	-3.86%	

销售费用明细数据同比虽有较大变动，但基数较小，实际金额相差绝对值不大，公司认为与实际经营情况相匹配。

## 2、管理费用变化情况

(单位：万元)

项目	本期金额	上期金额	同比	变动情况
职工薪酬	786.88	716.77	9.78%	公司员工较上期有所增加
折旧	25.95	24.04	7.95%	
使用权资产折旧	52.12	52.12	0.00%	
办公费	12.48	26.35	-52.64%	公司实施了一系列通过加强成本费用管控、细化项目预算管理降本增效措施
差旅费	8.02	11.93	-32.77%	
物料消耗	1.89	2.26	-16.37%	
业务招待费	5.27	10.75	-50.98%	
水电费	3.78	4.71	-19.75%	
绿化费	5.87	38.02	-84.56%	
董事会经费	28.47	37.92	-24.92%	
其他	60.31	75.72	-20.35%	
保险费	7.23	5.30	36.42%	生产线固定资产增加后，增加生产线固定资产的财产保险标的额
修理费	4.56	1.58	188.61%	车辆保养修理费略有增加
咨询费	68.63	72.96	-5.93%	
诉讼费	64.08	31.13	105.85%	本期公司涉诉案件的标的金额高于上期涉诉金额，律师费代理费支出相应增加。
合计	1,135.54	1,111.56	2.16%	

本期管理费用同比基本持平，略有上升，主要变动原因见上表，公司认为与实际经营情况相匹配。

## 3、研发费用变化情况

(单位：万元)

项目	本期金额	上期金额	同比	变动情况
职工薪酬	36.41	34.51	5.51%	
物料消耗	14.07	7.93	77.43%	新产品（电子级、食品级）研发致使物料损耗增加
技术服务	0.00	84.91	-100.00%	上期研发电子级双氧水项目产生的技术服务费
其他	0.12	1.31	-90.84%	
合计	50.6	128.66	-60.67%	

公司研发活动虽有增加，主要集中在新产品试验，研发费用支出集中在职工薪酬和物料消耗，整体与公司经营情况匹配，符合公司的经营情况。

综上所述，公司业务单一，经营规模小，报告期内销售费用、管理费用、研发费用的整体未发生较大变化，公司认为上述费用变化与公司经营发展情况相匹配。

## 二、补充披露报告期内利息收入的明细、对应合同条款、测算过程，说明利息收入与货币资金规模的匹配性

公司货币资金采用活期存款、协定存款等方式，报告期内利息收入为1,324.4万元，其中：柳州银行利息收入为1323.7万元，其他银行利息收入为0.7万元。报告期末，货币资金为4.32亿元，占资产总额70%。

本期在柳州银行资金平均为4.2亿元，年综合平均利率3.15%，公司与柳州银行签订的协定存款，主要条款约定为：①按日计息，按季结息；②年利率0.10%-2.80%范围（最新协定2025年7月签订，之前年利率0.10%-3.20%范围）；原则上三个月进行一次协商调整。根据条款，公司2025年在柳州银行利息收入如下（单位：万元）：

计息月份	日均计息金额	利息收入合计	执行利率
1-7月	42,183.07	809.7	按年利率3.20%计息。
8-12月	43,212.17	514.0	按年利率2.80%计息。
合计		1323.7	

协定存款可以随时支取使用，公司在2024年及2025年年报中均执行了资金压力测试，确认货币资金流动性。

## 三、列示非经常性损益的明细内容及同比变化情况，说明非经常性损益的确认是否符合《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》的相关规定。

非经常性损益项目	2025年1-12月	2024年1-12月
非流动资产处置损益	0	1.71
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	28.93	68.71
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0	61.35

非经常性损益项目	2025年1-12月	2024年1-12月
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.41	-481.77
所得税影响额	-4.4	0
少数股东权益影响额（税后）	0	0
合计	24.94	-350.00

公司本年非经常性损益较上年增加 374.94 万元，主要原因一是上年公司收到有节电和增产增效奖励政府补助 41 万元；二是上年存在部分已计提辞退福利的员工退休，冲减了辞退福利 61.35 万元；三是上年因与福建三能节能科技有限责任公司破产债权纠纷诉讼达成调解，支付诉讼赔偿 480 万元。

公司非经常性损益的确认及列示，均符合《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》相关规定。

**问题三、请年审会计师对前述问题发表明确意见。年审会计师应当严格遵守审计准则等有关规则要求，保持合理的职业怀疑，制定必要、可行、有针对性的审计计划及程序，详细记录相关事项，严格履行质量控制复核制度，发表恰当的审计结论，并对公司收入确认、成本费用、资产减值等事项进行充分核查。**

#### 年审会计师回复：

##### （一）核查程序

由于年审会计师尚未完成针对柳化股份 2025 年度财务报表的相关审计工作，就收入确认、成本费用和资产减值事项，年审会计师根据审计计划正在执行以下核查程序：

##### 1. 营业收入的确认

（1）了解与公司营业收入相关的关键内部控制，评价其内部控制设计是否合理，并测试其关键控制，评价其关键控制是否有效运行；

（2）实施收入细节查验；

（3）选取样本执行函证程序；

（4）对收入变动情况执行分析性复核程序；

（5）选取样本进行实地走访；

（6）对收入实施截止性测试。

## 2. 成本费用

(1) 了解公司采购付款、费用审批支付相关的内部控制，评价其内部控制设计是否合理，并对关键控制点进行控制测试，评价公司采购付款、费用支付内部控制运行是否有效；

(2) 选取样本实施成本费用细节查验；

(3) 检查成本计算方法是否符合准则规定；

(4) 选取样本对主要供应商执行函证程序；

(5) 对成本费用变动情况执行分析性复核程序；

(6) 检查资产负债表日后付款项目、结合存货监盘程序等，查找有无未及时入账的负债；

(7) 对成本费用实施截止性测试。

## 3. 资产减值

(1) 了解并测试与识别资产减值迹象和测算可回收金额相关的控制活动；

(2) 查阅可比公司固定资产的折旧计提政策和减值测试政策；

(3) 获取管理层聘请的资产评估师出具的评估报告和对应评估底稿，了解资产评估师资质，评价其胜任能力、专业素质和客观性；

(4) 聘请注册会计师的评估专家，了解专家的专长领域，评价注册会计师的专家的胜任能力、专业素质和客观性，评价注册会计师专家工作的恰当性；

(5) 注册会计师的评估专家复核公司在固定资产减值评估过程中的评估方法和所使用的重要参数，并评价其选取评估方法和重要参数的合理性；

(6) 复核公司减值评估过程中使用的基础数据及预测数据对应的支持性文件。

### (二) 核查意见

截至本说明出具之日止，由于我们对柳化股份 2025 年度财务报表的审计工作尚未完成，仅基于我们目前的获取的信息和资料，尚不足以发表核查意见，经审计的财务数据与业绩预告可能存在差异。我们会严格遵守审计准则等有关规则要求，保持合理的职业怀疑，按照有针对性的审计程序执行，详细记录相关事项，严格履行质量控制复核制度，发表恰当的审计结论，并对公司收入确认、成本费用、资产减值等事项进行充分核查。在形成审计意见时，根据审计准则的相关规定，综合考虑评估的重大错报风险较高的领域或识别出的特别风险、与财务报表



**立信会计师事务所(特殊普通合伙)**  
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

中涉及重大管理层判断的领域相关的重大审计判断以及本期重大交易或事项对审计的影响，确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，从而确定关键审计事项。



中国·上海

中国注册会计师：



中国注册会计师：

  
2026年3月20日

# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 0100000202603110018

扫描经营者主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息, 体验更多应用服务。



出资额 人民币15650.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

名称 立信会计师事务所(普通合伙)  
类型 特殊普通合伙(特殊普通合伙)  
执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国



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; 信息系统领域内的技术服务; 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

2026年03月11日



证书序号: 0001247

### 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:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所

# 执业证书



名称: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000006

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期: 2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



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.



2011年4月30日



姓名: 肖常和  
Full name: 肖常和  
性别: 男  
Sex: 男  
出生日期: 1972-02-01  
Date of birth: 1972-02-01  
工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
Working unit: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
身份证号码: 132425720201  
Identity card No: 132425720201

证书编号: 130000170970  
No. of Certificate: 130000170970  
注册注册会计师协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs: 上海市注册会计师协会  
发证日期: 2011年4月30日  
Date of Issue: 2011年4月30日



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.



姓名: 肖常和  
证书编号: 130000170979

年 月 日  
/ /

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.

年 月 日  
/ /



年度检验登记  
Annual Renewal Registration



年 月 日



姓名 Full name 郭晓清  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1986-01-26  
工作单位 Working unit 立信会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所  
身份证号码 Identity card No. 2301231986012632



证书编号: 310000060440

批准注册注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014年01月26日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

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



姓名: 郭晓清  
证书编号: 310000060440

年 月 日  
y m d

年 月 日  
y m d