

**关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司
2025 年度
带有强调事项段的无保留意见审计报告
的专项说明**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2025 年度带有强调事项段的无保留意见的专项说明

致同专字（2026）第 371A004858 号

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了股份有限公司（以下简称 晨鸣纸业公司）2025 年度财务报表，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和相关财务报表附注，并于 2026 年 3 月 30 日出具了带有强调事项段的无保留意见的审计报告（致同审字（2026）第 371A006537 号）。我们的审计是依据中国注册会计师执业准则进行的。

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》及《深圳证券交易所股票上市规则》的相关要求，我们对本所就该公司上述财务报表出具的保留意见说明如下：

一、审计报告中强调事项段的内容

如财务报表附注五、25、26 和 34，附注十四、1 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，晨鸣纸业公司存在部分已到期未能偿还的债务，目前晨鸣纸业公司已与绝大多数金融机构及债权人达成债务展期、降息、重组及和解事宜；如财务报表附注五、24，附注十二、2 和附注十三、1 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，晨鸣纸业公司存在作为被告的未决诉讼、仲裁及执行案件，并导致部分资产被冻结或查封，目前部分涉诉案件已达成和解，剩余部分案件正在积极协商。本强调事项段内容不影响已发表的审计意见。

二、合并财务报表整体重要性水平

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的重要性》确定重要性。我们按照晨鸣纸业公司期末资产总额 5,062,014.89 万元的 0.1% 计算 2025 年的重要性水平为 5,062.01 万元。上期我们选取了晨鸣纸业公司近三年营业收入的平均数作为

重要性水平的基准，发生变化的原因为本期晨鸣纸业公司期末净资产较小并且持续经营能力存在一定不确定性，采用资产总额作为确定重要水平的基准更能反映晨鸣纸业公司的实际情况。

三、发表带强调事项段的无保留意见的理由和依据

根据《中国注册会计师审计准则第 1503 号——在审计报告中增加强调事项段和其他事项段》第八条规定，如果认为有必要提醒财务报表使用者关注已在财务报表中列报或披露，且根据职业判断认为对财务报表使用者理解财务报表至关重要的事项，注册会计师在已获取充分、适当的审计证据证明该事项在财务报表中不存在重大错报的条件下，应当在审计报告中增加强调事项段。强调事项段应当仅提及已在财务报表中列报或披露的信息。

晨鸣纸业公司已在财务报表附注中对未决诉讼和逾期负债事项作出了充分披露，根据我们的职业判断，该事项对财务报表使用者理解财务报表至关重要，认为有必要提醒财务报表使用者关注该事项。因此，我们在审计报告中增加强调事项段，通过明确提供补充信息的方式，提醒财务报表使用者关注已在财务报表中披露的该事项。

四、强调事项不影响审计意见的依据

基于获取的审计证据，我们认为上述强调事项段中涉及事项是对财务报表使用者理解财务报表至关重要的事项，管理层已在财务报表中恰当列报或披露。按照《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》的规定，该事项不会导致注册会计师发表非无保留意见。因此，我们在审计报告中增加的强调事项段不影响审计意见，发表无保留意见是恰当的。

五、上期非标事项在本期的情况

（一）上期审计报告中非标准审计意见所涉及事项

持续经营能力

如财务报表附注二所述，晨鸣纸业公司连续亏损，2024 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净亏损为 72.02 亿元；截至 2024 年 12 月 31 日的资产负债率升至 79.79%，流动比率为 0.36。报告期内晨鸣纸业公司出现流动性困难，金融机构借款、供应商货款出现逾期，多个银行账户被冻结及部

分资产查封，因债务逾期引发多起诉讼及仲裁案件，且部分生产线停工停产，面临较大的经营风险和财务风险。

上述事项或情形表明存在可能导致对晨鸣纸业公司持续经营能力产生疑虑的重大不确定性。晨鸣纸业公司已在财务报表附注中披露了可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的主要事项和部分应对措施，但化解债务和复工复产的进度存在重大不确定性，晨鸣纸业公司管理层（以下简称管理层）未能充分披露消除上述持续经营能力重大不确定性的切实措施，对于管理层基于未来正常经营判断所确认的 2024 年末递延所得税资产累计余额 179,063.90 万元，我们无法获取充分的审计证据用以判断是否具备企业会计准则所规定的确认条件。

（二）上期审计报告中非标准审计意见所涉及事项在本期消除或变化情况

截至 2026 年 3 月 30 日，晨鸣纸业公司已全面复工复产，管理层针对可能的持续经营能力的不确定性制定了详细的应对方案，同时 2025 年度管理层在确认递延所得税资产时，充分考虑未来的盈利情况和相关暂时性差异的转回时间，我们认为上期审计报告中非标准审计意见所涉及事项在本期消除。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

中国注册会计师

中国·北京

二〇二六年三月三十日