证券代码:002319 证券简称:乐通股份 公告编号:2024-037

珠海市乐通化工股份有限公司关于对深圳证券交易所2023年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

珠海市乐通化工股份有限公司(以下简称"公司"、"我司"、"乐通股份")于2023年5月21日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对珠海市乐通化工股份有限公司2023年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2024〕第221号,以下简称"问询函")。公司积极组织相关工作人员就《问询函》所列的问题和要求进行了认真复核,就提出的有关事项回复如下:

问题一:年报显示,你公司化学原料及化学制造品制造业务本期实现业务收入37,916.82万元,同比下降4.00%,产品销售量19,346吨,同比上升2.84%,实现毛利率24.69%,同比增加4.86%。请你公司列示本年度主要产品的平均售价、单位原料成本、直接人工成本等及其变动情况,解释业务收入和产品销量变动方向不一致的原因,说明导致本期毛利率增加的主要因素,相关因素是否具有可持续性。

公司回复:

1、2022-2023年油墨业务销售情况表

单位:万元/吨、元/KG

项目	2023年度	2022年度	变动额	变动幅度
油墨销售收入	37,916.82	39,498.31	-1,581.49	-4.00%
油墨业务毛利	9,361.66	7,836.46	1,525.20	19.46%
油墨业务毛利率	24.69%	19.84%	4.86%	24.45%
销售量(吨)	19,346.00	18,493.00	853	4.61%
销售单价	19.60	21.36	-1.76	-8.24%
成本单价	14.76	17.12	-2.36	-13.79%
单位材料成本	13.44	15.69	-2.25	-14.34%

从上表可知:公司的2023年油墨销售收入同比下降4.00%,2023年油墨产品销售量同比增加4.61%,2023年毛利率同比增加4.86%,平均售价同比下降8.24%,单位材料成本同比下降14.34%。本期油墨业务毛利率同比增加4.86%的主要是原材料成本下降所致。油墨销售收入和产品销量变动方向不一致的原因主要是2023年公司为抢占销售市场,低价推出了新型油墨涂料拉低了产品的平均售价。

2、2022-2023年营业成本的构成

主要产品分类	项目	2023年金额	2023年占营业成本比重	2022年金额	2022年占营业成本比重	营业成本占比变动率
凹印油墨	原材料	260,017,830.48	89.42%	290,210,444.50	89.92%	-0.50%
	直接人工	8,432,398.90	2.90%	8,208,377.10	2.54%	0.36%
	折旧	8,630,475.38	2.97%	8,441,152.11	2.62%	0.35%
	其他	5,885,701.24	2.02%	6,087,963.62	1.89%	0.13%
其他油墨	原材料	2,358,137.16	0.81%	3,409,755.84	1.06%	-0.25%
	直接人工	76,474.58	0.03%	96,442.30	0.03%	0.00%
	折旧	78,270.96	0.03%	99,177.23	0.03%	0.00%
	其他	53,378.23	0.02%	71,529.02	0.02%	0.00%

从上表数据分析可知:公司油墨项目的主要产品营业成本构成要素2023年同比变化都不大。其中2022年、2023年原材料占营业成本的比重分别为89.92%及89.42%。

3、2022-2023年公司油墨主要产品的平均售价情况 单位:元

主要产品	2023年平均售价	2023年销售数量	2023年销售收入	2022年平均售价	2022年销售数量	2022年销售收入	售价的变动率
凹印油墨	19.42	19,304,872.85	374,821,385.28	21.19	18,408,927.15	390,123,125.41	-8.38%
其他油墨	104.93	41,425.00	4,346,850.57	57.66	84,293.00	4,859,952.20	81.99%
小计	19.60	19,346,297.85	379,168,235.85	21.36	18,493,220.15	394,983,077.61	-8.24%

从上表可知2023年油墨产品平均售价同期对比下降8.24%,主要原因是本期销售数量较大但销售单价较低产品同比增加较多(可见本题回复第五小点),故拉低了2023年平均售价。

4、油墨业务毛利率与同行业对比情况

公司名称及行业	2023年度	2022年度	波动率
科斯伍德	20.33%	10.00%	103.27%
天龙集团(油墨事业部)	24.25%	20.18%	20.16%
东方新材	27.46%	24.64%	11.42%
杭华股份	24.56%	18.66%	31.62%
行业平均毛利率	24.15%	18.37%	31.46%
乐通股份	24.69%	19.84%	24.67%

如上表所列,公司2023年年度毛利率为24.69%,在行业可比公司中毛利率居中。2023年度同行业可比公司油墨业务平均毛利率24.15%,行业平均毛利率与本公司毛利率差异不大。

5、2022-2023年油墨产品按销售价格分段、销售数量对比情况表

销售价格分段	2023年销售数量	2022年销售数量	销售数量变动额	销售数量变动率
10元以下	1,834,828.00	48,477.00	1,786,351.00	3684.95%
10-20元	11,358,586.78	11,906,000.36	-547,413.58	-4.60%
20-30元	4,669,077.88	5,296,656.45	-627,578.57	-11.85%
30-50元	1,299,434.99	1,006,312.54	293,122.45	29.13%
50元以上	184,370.20	235,773.80	-51,403.60	-21.80%
合计	19,346,297.85	18,493,220.15	853,077.70	4.61%

如上表所列,公司2023年销售价格在10元以下的油墨产品数量相对2022年大幅增加,增长率为3684.95%。增长主要原因为公司为了打开销售市场销路,占据市场有利地位,配合客户需要公司推行市场新型-油墨涂料新产品。这部分产品销售数量较大但销售单价较低,拉低了平均售价。

综上所述,公司销售业务收入和产品销量变动方向不一致的原因,主要是2023年销售价格较低的新产品数量同比较多。2023年毛利率增加的主要因素是原材料采购成本下降所致,相关因素随市场波动因素较多。

问题二:年报显示,你公司期末货币资金余额为1,751.03万元,短期借款余额为19,526.81万元,资产负债率达88.39%。

(1)请你公司补充列示短期借款明细情况,包括但不限于借款期限、利率、借款方、到期日等;

公司回复:

1、公司2023年短期借款明细情况

贷款银行	借款金额	年份	借款利率	借款起始日	借款终止日
珠海农村商业银行股份有限公司高新支行	55,000,000.00	2023年	4.95%	2023/1/1	2023/11/22
			4.75%	2023/11/23	2024/11/23
	28,000,000.00	2023年	5.00%	2023/1/1	2023/6/6
			4.95%	2023/6/7	2024/6/7
	45,000,000.00	2023年	5.00%	2023/1/1	2023/6/6
			4.95%	2023/6/7	2024/6/7
	18,000,000.00	2023年	4.95%	2023/1/1	2023/11/22
			4.75%	2023/11/23	2024/11/23
	49,000,000.00	2023年	4.95%	2023/1/1	2023/11/22
			4.75%	2023/11/23	2024/11/23
短期利息	268,125.00	2023年	4.75% /4.95%	2023/12/22	2023/12/31
合计	195,268,125.00				

从上述表可知公司短期借款余额为19,526.81万元,主要是由珠海农村商业银行股份有限公司高新支行的贷款本金和年末短期贷款利息构成。

(2)请结合未来一年公司经营性现金流、融资能力、营运资金需求等情况,说明你公司是否存在较大的偿债风险,你公司已采取和拟采取的应对措施。

公司回复:

(一)流动性风险

2023年公司主要流动性风险指标如下:

项目	2023年12月31日	2022年月31日
货币资金	17,510,342.26	6,262,685.61
流动资产	264,572,718.30	280,859,845.33
资产总额	607,488,209.64	634,093,592.76
流动负债	526,735,181.83	560,468,723.55
短期借款	195,268,125.00	195,269,138.89
其他应付款	125,754,181.78	130,897,147.84
其中:应付股权并购款及利息	170,715,027.75	165,815,434.47
负债总额	528,138,036.44	560,468,723.55
流动比例	50.23%	50.11%
资产负债率	86.94%	88.39%
其他应付款占流动负债比例	23.87%	23.35%

如上表所列,公司近年资产负债率较高,已超过80%,流动比例已超过50%左右,公司存在流动性风险。公司流动性风险主要由于为其他应付款中的应付股权并购款17,071.50万元,占流动负债比例为23.87%。

(二)公司短期不会存在较大的偿债风险

(1)公司油墨主营业务经营各年相对稳定,且近年油墨业务收入规模每年保持在3.7亿元以上,综合毛利率保持在20%以上,经营活动净现金流入近四年保持在2000万左右,且2023年随着经济逐步回稳好转收入增加明显,公司盈利情况逐渐得到改善。

以下为公司近五年油墨业务收入、毛利率及经营现金流情况统计:

单位:万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度	平均值
经营活动现金流入小计	32,881.84	28,482.44	34,096.59	30,298.55	37,031.59	32,558.20
经营活动现金流出小计	29,554.51	26,652.52	32,496.03	27,538.76	35,074.88	30,263.34
经营活动产生的现金流量净额	3,327.33	1,829.92	1,600.56	2,759.78	1,956.71	2,294.86
营业收入	38,657.51	40,345.97	38,774.14	31,456.37	38,305.50	37,507.90
油墨业务毛利	9,361.66	7,836.46	6,677.04	6,923.63	7,490.04	7,660.98
油墨业务毛利率	24.69%	19.84%	17.76%	23.69%	23.55%	21.91%
净利润	363.36	-3,142.92	-3,714.70	730.98	-29,149.14	-6,982.48
扣非后净利润	252.87	-3,153.92	-3,944.65	-3,054.82	-28,864.40	-7,752.98

由上表可知,公司2023年由历年亏损转为盈利,公司盈利能力得到改善。且公司近五年油墨业务收入平均销售规模在3亿元以上,经营活动产生的现金流量净额平均在2,000万元,综合毛利率保持在20%左右。

(2)目前公司定向增发募集资金工作已获得中国证券监督管理委员会批复,公司正在积极推进向实际控制人定向发行股票募集资金工作,补充流动资金,降低资产负债率,解决流动资金问题

2023年3月23日,公司召开2023年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司符合向特定对象发行A股股票条件的议案》等事项,公司拟向公司控股股东深圳市大晟资产管理有限公司的全资子公司深圳市优悦美晟企业管理有限公司定向发行股票数量不超过10,401,188股,发行价格为13.46元/股,募集资金总额不超过14,000万元(含本数)。

2023年11月10日,公司收到中国证券监督管理委员会于2023年11月7日出具的《关于同意珠海市乐通化工股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可[2023]2511号),同意公司向特定对象发行股票的注册申请,批复自同意注册之日起12个月内有效。

本次募集资金,扣除发行费用后,募集资金净额将全部用于偿还债务及补充流动资金。以下为公司模拟补充流动资金后,资产负债率波动对比情况:

单位:万元

项目	2023年末(定增前)	定向股票发行募集资金金额	定增后
资产总额	60,748.82	---	60,873.33
负债总额	52,813.80	-14,000.00	38,810.80
净资产	7,935.02	14,000.00	22,062.53
资产负债率	86.94%	---	63.76%

注:假设上述股票定向发行募集资金工作公司已在2024年完成,同时偿还公司外部债务。

如上表所列,公司若能完成向特定对象发行股票募集资金,并偿还外部债务,公司的资产负债率将由定增前的86.94%降低至63.76%,资产负债率显著降低,资本结构将进一步优化,有利于缓解公司业务经营管理带来的现金流压力,同时增强公司抗风险能力和持续融资能力,更好的助力公司主营业务的持续快速增长。

(3)目前公司在手客户订单较稳定

2024年1-4月,公司油墨业务含税发货额预计为1.6亿元,未来预计2024年油墨含税发货额约有4.5亿元左右,同比2023年油墨业务订单有10%增长,全年油墨收入预计4.5亿元。但受宏观经济、行业发展、市场竞争等因素影响,上述订单的实现可能会存在一定的偏差。

(4)股权并购款已协商延期

公司已与崔佳、肖时强签署股权并购款延期支付协议,相关股权并购款已经延期至2024年12月31日,公司在未来一年内将不存在诉讼风险。

综上分析,公司虽然除2023年外的前四个会计年度扣除非经常性损益前后净利润均为负值,但是公司主营业务油墨业务经营稳定,近五年油墨业务收入规模每年保持在3亿元以上,综合毛利率保持在20%左右,经营活动净现金流入近五年保持在2,000万左右,公司2023年由历年亏损转为盈利,公司盈利能力得到改善,在手客户订单较稳定,公司经营情况在不断好转;另外目前公司管理层正在积极推进向特定对象发行股票偿还债务及补充流动资金工作,解决资产负债率较高的问题,公司不存在可持续经营风险。

(5)在外部融资渠道方面,公司积极拓宽融资渠道

珠海市政府为了解决中小企业融资难的问题,专门成立了珠海华金普惠金融服务有限公司,为中小企业提供"转贷资金"服务,珠海的大部分中小企业包括乐通股份、乐通新材均通过该公司进行续贷;公司与珠海农商行关系维护正常,公司有充足的资产抵押物用于借款抵押,公司2023年度已取得珠海农商行1.95亿元信用额度,足以保证公司持续经营。

综上所述,公司短期贷款不会存在较大的偿债风险。

问题三:年报显示,你公司本期前五大客户合计销售金额占年度销售总额比例为66.90%,较上年增加16.53%。

(1)请你公司列示近两期前五大客户的具体情况,包括但不限于名称、注册地点、成立时间、业务规模,并说明公司向上述客户销售产品类别、销售金额、定价依据及公允性、近一年的回款情况、合作期限等;

公司回复:

1、2023年前五大销售客户的具体情况

单位:万元

排名	客户名称(合并)	客户名称	2023年销售金额	占年度销售总额比例	2023年回款	注册地点
第一名	客户一	客户一(1)	9,210.48	23.82%	11,762.39	江苏省
		客户一(2)	1,772.77	4.59%	1,984.09	江苏省
		客户一(3)	313.38	0.81%	386.72	辽宁省
		客户一(4)	0.59	0.00%	0.36	江苏省
		小计	11,297.22	29.22%	14,133.56	
第二名	客户二	客户二(1)	2,659.76	6.88%	2,938.10	重庆市
		客户二(2)	2,095.71	5.42%	2,593.15	天津市
		客户二(3)	1,808.04	4.68%	2,037.86	浙江省
		客户二(4)	985.34	2.55%	1,211.26	江苏省
		小计	7,548.86	19.53%	8,780.37	
第三名	客户三	客户三(1)	3,218.02	8.32%	3,534.21	上海市
		客户三(2)	679.62	1.76%	801.13	广东省
		客户三(3)	470.31	1.22%	764.06	安徽省
		客户三(4)	263.43	0.68%	294.63	辽宁省
		小计	4,631.39	11.98%	5,394.03	
第四名	客户四	客户四	1,235.58	3.20%	985.10	浙江省
第五名	客户五	客户五	1,150.00	2.97%	1,128.41	安徽省
			25,863.05	66.90%	30,421.48	

续接2023年上表:

排名	客户名称(合并)	客户名称	客户成立时间	业务规模	合作期限	销售产品类别	销售定价依据
第一名	客户一	客户一(1)	2019-8-19	1.5亿元	3年	凹版油墨	集团公开招标定价
		客户一(2)	1998-9-2	1.2亿元	6年	凹版油墨	
		客户一(3)	2014-1-21	1000万	6年	凹版油墨	
		客户一(4)	2017-12-29	1.5亿元	3年	凹版油墨	
		小计					
第二名	客户二	客户二(1)	2002-3-29	1亿元	10年以上	凹版油墨	集团公开招标定价
		客户二(2)	1995-4-26	1亿元	10年以上	凹版油墨	
		客户二(3)	1996-3-27	2.5亿元以上	10年以上	凹版油墨	
		客户二(4)	2011-6-23	2.5亿元	10年以上	凹版油墨	
		小计					
第三名	客户三	客户三(1)	2002-8-23	1亿元以上	10年以上	凹版油墨	集团公开招标定价
		客户三(2)	2010-4-28	5000万	10年以上	凹版油墨	
		客户三(3)	2016-1-25	5000万	7年	凹版油墨	
		客户三(4)	2000-7-12	4000万	7年	凹版油墨	
		小计					
第四名	客户四	客户四	2016-12-21	1000万	2年	涂料	合同议价
第五名	客户五	客户五	2013-10-16	150万	2年	凹版油墨	合同议价
	合计						

2、2022年前五大销售客户的具体情况

排名	客户名称	2022年销售金额	占年度销售总额比例	2022年回款	注册地点
第一名	客户一	12,678.75	31.43%	14,167.15	江苏省
第二名	客户二	2,437.19	6.04%	2,811.24	重庆市
第三名	客户三	1,815.70	4.50%	2,205.87	浙江省
第四名	客户四	1,797.96	4.46%	1,689.74	天津市
第五名	客户五	1,589.36	3.94%	1,105.69	江苏省
合计		20,318.96	50.37%	21,979.70	

续接2022年上表:

排名	客户名称	成立时间	业务规模	合作期限	销售产品类别	销售定价依据
第一名	客户一	2019-8-19	1.5亿元	3年	凹版油墨	合同议价
第二名	客户二	2002-3-29	1亿元	10年以上	凹版油墨	合同议价
第三名	客户三	1996-3-27	2.5亿元	10年以上	凹版油墨	合同议价
第四名	客户四	1995-4-26	1亿元	10年以上	凹版油墨	合同议价
第五名	客户五	1998-9-2	5000万	6年	凹版油墨	合同议价
合计						

从上表可知:2023年前五大销售客户的销售额占总销售额的66.90%,2022年前五大销售客户销售额占总销售额为50.37%,同比增长16.53%;2023年销售收入前五大客户同比增长16.53%的主要原因是2023年和2022年统计口径不一致所致。

3、2022-2023年前五大销售按合并统计口径如下:

序号	2023年客户名称	2023年销售金额	2023年占年度销售总额比例	2022年客户名称	2022年销售金额	2022年占年度销售总额比例	销售占比变动情况
1	客户一	112,972,247.73	29.22%	客户一	143,146,853.69	35.48%	-6.26%
2	客户二	75,488,638.11	19.53%	客户二	71,876,709.57	17.82%	1.71%
3	客户三	46,313,858.61	11.98%	客户三	43,973,860.03	10.90%	1.08%
4	客户四	12,355,769.01	3.20%	客户四	8,848,585.43	2.19%	1.01%
5	客户五	11,499,983.52	2.97%	客户五	8,436,854.64	2.09%	0.88%
6	合计	258,630,496.98	66.90%	合计	276,282,863.36	68.48%	-1.58%

4、2022-2023年前五大销售按单家公司统计口径如下:

序号	客户名称	2023年销售金额	2023年占年度销售总额比例	客户名称	2022年销售金额	2022年占年度销售总额比例	销售占比变动情况
1	客户一	92,104,830.25	23.83%	客户一	126,787,519.39	31.43%	-7.60%
2	客户二	32,180,226.77	8.32%	客户二	24,371,867.66	6.04%	2.28%
3	客户三	26,597,642.90	6.88%	客户三	18,157,043.74	4.50%	2.38%
4	客户四	20,957,149.18	5.42%	客户四	17,979,597.93	4.46%	0.96%
5	客户五	18,080,435.16	4.68%	客户五	15,893,600.80	3.94%	0.74%
6	合计	189,920,284.26	49.13%	合计	203,189,629.52	50.37%	-1.24%

如上表所知,按合并口径统计,2022年、2023年前五大客户年度销售额的占比分别是68.48%、66.9%,同比变化差异不大;按单家客户口径统计,2022年、2023年前五大客户年度销售额的占比分别是50.37%、49.13%,同比变化差异也不大,单家客户的前五大销售额占比还有少许下降。

(2)请你公司结合行业发展趋势、同业竞争态势、公司本期业务发展情况,解释销售更加集中的原因及合理性。

公司回复:

20122-2023年同行业主要客户销售占比对比表

单位:万元

公司名称	2023年前5大客户销售额	2023年占年度销售比例	2022年前5大客户销售额	2022年占年度销售比例	销售占比变动情况
乐通股份	25,863.04	66.90%	20,318.96	68.48%	-1.58%
杭华股份	24,213.79	20.35%	22,572.63	19.81%	0.54%
天龙集团	40,663.32	98.01%	22,191.13	90.44%	7.57%
新东方材料	4,586.02	11.69%	4,804.34	11.90%	-0.21%

由上表可知:公司2022年、2023年主要客户销售占年度总销售额比例分别为:68.48%、66.9%,杭华股份2022年、2023年的主要客户销售占年度销售比为19.81%、20.35%;天龙集团2022年、2023年的主要客户销售占年度销售比为90.44%、98.01%;新东方材料2022年、2023年的主要客户销售占年度销售比为11.9%、11.69%。因各公司经营化工油墨的品种不同故前五大销售占比会有所不同。但行业内各公司销售占比变动情况差异都不大。

公司2022-2023年销售业务比较集中主要是因为:因公司所从事的化学原料及化学制造品行业属危险品行业,国家对环保及安全监管不断加强,环保要求的进一步提高,化工企业技术设备必须升级改造,来降低生产过程中的VOCs的排放。因设备改造升级成本偏高,故油墨市场很多中小客户因承受不了改造成本高昂及技术升级的创新要求而出现关闭、停业、停产、倒闭以及破产等现象,公司从2020年起销售政策一改以往的只要有盈利,无论客户规模大与小,都积极合作的模式,调整为与资本强劲、技术先进、货款回笼及时的大客户合作的销售方式,侧重发展优质大客户,与大客户合作能规避中小客户随时停产倒闭带来的货款违约风险。

综上所述,由于这几年经济形势不稳定,中小企业客户应收货款回款不稳定,风险很大,所以公司销售政策的调整导致公司前五大客户销售量比例提高,但公司对主要客户不存在依赖风险,反而能因客户集中有效降低运输成本,提升企业的盈利能力。

问题四:年报显示,你公司本期应收账款期末账面余额为15,960.35万元,其中按账龄组合计提坏账准备的应收账款余额为13,713.04万元,本期坏账计提比例为5.37%,较上期下降0.63%。

(1)根据你公司会计政策,按账龄组合计提坏账的应收账款分别按照年限计提5%至100%的坏账比例,本期共计提736.04万元,请详细说明前述金额的计算过程,并结合同行业可比公司计提政策、账龄组合迁徙率、预期损失率计算过程等,说明你公司会计政策是否和行业保持一致,按组合计提坏账准备的应收款计提比例是否充分、合理。请年审会计师说明针对有关事项执行的审计程序、获取的审计证据是否充分、是否发现异常情形等;

(2)你公司本期应收账款坏账准备收回或转回317.85万元,详细说明应收账款收回或转回对应的款项涉及对象、发生时间、金额、减值准备的计提时间、收回或转回的理由及合理性、前期坏账计提的合理性等。请年审会计师说明针对有关事项执行的审计程序、获取的审计证据是否充分、是否发现异常情形。

(一)公司回复

1、公司应收账款坏账准备具体计算过程

(1)报告期公司应收账款预期信用损失的确定方法依据金融工具准则制定

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法依据会计准则金融工具减值相关准则确认。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款,本公司按单项计提预期信用损失。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的判断,依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。

(2)具体应收账款账龄组合坏账准备计算过程

公司首先对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款,公司按单项计提预期信用损失。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时,公司将应收账款按账龄作为划分为账龄组合,按参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,按账龄与整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失计提坏账准备。账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下:

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
1年以内	5
1-2年	10
2-3年	30
3-4年	50
4-5年	50
5年以上	100

具体坏账准备计算过程如下:

账龄	期末余额:应收账面余额①	应收账款预期信用损失率(%)②	应计提坏账准备①*②
1年以内	134,971,277.26	5	6,748,563.86
1-2年	905,750.22	10	90,575.02
2-3年	627,644.67	30	188,293.40
3-4年	487,439.64	50	243,719.82
4-5年	98,173.89	50	49,086.95
5年以上	40,131.58	100	40,131.58
合计	137,130,417.26	5.37	7,360,370.63

如上表所列,公司依据坏账准备计提政策,将除单项层面计提预期信用损失外的应收账款,划分为账龄组合,参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,按账龄与整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

2、结合同行业可比公司计提政策、账龄组合迁徙率、预期损失率计算过程等,说明你公司会计政策是否和行业保持一致,按组合计提坏账准备的应收款计提比例是否充分、合理性

(1)公司近2年坏账准备计提对比情况 单位:万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	较上期波动
应收账款余额	159,603,528.15	193,457,139.10	-17.50%
其中:按账龄组合计提坏账准备的应收账款	137,130,417.26	170,682,768.21	-19.66%
坏账准备余额	29,833,481.52	33,021,534.29	-9.65%
其中:按账龄组合计提的坏账准备	7,360,370.63	10,247,163.40	-28.17%
账龄组合坏账计提比例	5.37%	6%	-10.50%

如上表所列,公司2023年按账龄组合计提坏账准备的应收账款余额波动与之对应计提坏账准备余额,变化趋势一致。

(2)与同行业可比公司坏账计提政策情况

①同行业可比公司应收账款坏账计提政策

报告期内,同行业可比公司应收账款坏账计提信用政策具体如下:

名称	应收账款坏账计提信用政策	坏账政策与本公司是否存在较大差异
乐通股份	本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法依据会计准则金融工具减值相关准则确认。对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款,本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的判断,依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。	--
东方材料	对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产等单独进行减值测试,确认预期信用损失,计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,依据信用风险特征将应收票据、应收账款、应收款项融资等划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。对于划分为组合的应收票据、应收账款及应收款项融资,参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口与未来12个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。	否
杭华股份	按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产。应收账款——账龄组合,以账龄确定组合依据,参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。	否
天龙集团	当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的判断,依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如:(1)账龄组合,以账龄为信用风险组合确认依据,参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,计算预期信用损失。(2)关联方组合,以合并范围内关联方款项确认依据,结合当前状况以及对未来经济状况的预测预期信用损失。	否
科德教育	于划分为组合的应收账款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期信用损失率对照表,计算预期信用损失。	否

注:上表统计取自可比公司的年报或招股说明书。

如上表所列,公司与同行业可比公司应收账款坏账计提政策未见较大差异。

②坏账准备计提比例情况与同行业对比情况

公司名称 \ 计提比例	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
东方材料	5%	10%	30%	50%	50%	100%
杭华股份	5%	10%	40%	80%	80%	100%
科斯伍德	5%	10%	20%	40%	100%	100%
天龙集团	1%-5%	20%	50%	100%	100%	100%
乐通股份	5%	10%	30%	50%	50%	100%

如上表所列,公司与同行业可比公司坏账计提比例差异不大。

②按账龄组合固定损失率和按照迁徙率计算的预期损失率对比情况

账龄	期末余额	固定损失率(%)	按固定损失率计提坏账	应收账款预期信用损失率(%)	按预期信用损失率计提坏账
1年以内	134,971,277.26	5	6,748,563.86	0.28	377,919.58
1-2年	905,750.22	10	90,575.02	8.32	75,358.42
2-3年	627,644.67	30	188,293.40	23.59	148,061.38
3-4年	487,439.64	50	243,719.82	66.67	324,976.01
4-5年	98,173.89	50	49,086.95	100.00	98,173.89
5年以上	40,131.58	100	40,131.58	100.00	40,131.58
合计	137,130,417.26		7,360,370.63		1,064,620.85

如上表所列,公司使用应收账款固定坏账损失率计提的坏账准备已显著高于账龄组合按照迁徙率计算的预期信用损失率计提的坏账准备,公司坏账准备计提充分。

综上分析,公司坏账准备计提所使用的坏账计提比例充分且具有合理性。

3、应收账款收回或转回对应的款项涉及对象、发生时间、金额、减值准备的计提时间、收回或转回的理由及合理性、前期坏账计提的合理性

1、公司本期收回长账龄应收账款的明细、交易内容、坏账计提及转回明细情况

客户名称	截止2022年应收金额	交易内容	账龄	坏账准备计提方法	坏账准备计提金额	2023年度收回应收账款	2023年度坏账转回金额	坏账准备转回原因	后续是否与公司发生交易及金额
广东华日科技有限公司	10,440,663.96	油墨产品	5年以上	单项金额计提	10,440,663.96	301,260.00	301,260.00	应收抵货款,冲减应收账款	否
上海启屹广告有限公司	6,440,675.22	互联网广告服务	1-3年	账龄组合计提	1,774,493.97	6,440,675.22	1,774,493.97	应收回款	否
合计	16,881,339.18				12,215,157.93	6,741,935.22	2,075,753.97		

如上表所列,公司本期收回长账龄应收账款674.19万元,转回坏账准备计提金额207.58万元,2023年度坏账准备计提及转回具有合理性。

2、公司近2年应收账款账龄结构及计提的坏账准备

账龄	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以内	134,971,277.26	162,539,785.78
1-2年	905,750.22	1,852,237.54
2-3年	627,644.67	6,152,439.42
3-4年	487,439.64	98,173.89
4-5年	98,173.89	35,334.00
5年以上	22,513,242.47	22,779,168.47
小计	159,603,528.15	193,457,139.10
减:坏账准备	29,833,481.52	33,021,534.29
合计	129,770,046.63	160,435,604.81

从应收账款账龄分布可以看出,由于1年以内的应收账款金额减少2,756.85万元,导致按账龄组合计算的坏账准备减少(转回)137.84万元。

(四)年审会计师核查过程及核查意见

1、核查程序

年审会计师履行了以下主要程序:

①获取公司坏账准备计提表,对于按照单项层面评估可收回性的应收账款,选取样本复核管理层基于客户的财务状况和资信情况、历史还款记录及未来现金流量等对可收回性进行评估的依据,包括客户的背景信息、以往的交易历史和回款情况、前瞻性考虑因素等,并与审计过程中取得的相关证据进行比较分析;

②实施风险评估程序,对于采用账龄组合计提坏账准备的应收账款,检查历史回款和坏账数据,并结合可比上市公司相关会计政策和坏账计提比例,评价管理层坏账准备计提方法和所采用的关键假设的合理性。复核账龄组合的合理性,选取样本测试应收账款账龄,并测试坏账准备计提金额的准确性;

③对于在组合基础上采用减值矩阵确定预期信用损失的应收账款,复核和评价管理层估计的预期信用损失率的依据及其合理性,并对迁徙率、历史损失率进行重新计算,选取样本测试应收账款账龄的准确性,以及重新计算预期信用损失计提金额的准确性。

2、核查结论

基于年审会计师已执行的核查程序,会计师认为:

①公司2023年应收账款账龄组合坏账准备计提准确;

②公司应收账款账龄组合坏账准备计提及转回合理、充分。

问题五:年报显示,你公司本期预付款期末余额为374.96万元,其中期末余额第一名的预付对象为澳润华贸易投资有限公司,余额为349.53万元。请你公司说明与交易对方的具体交易内容、结算方式及金额,并说明其与你公司、公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人是否存在关联关系或可能造成利益倾斜的关系,相关预付比例是否符合商业惯例,是否存在款项实际流向控股股东、实际控制人及其关联方的情形。请年审会计师说明针对有关事项执行的审计程序、获取的审计证据是否充分、是否发现异常情形。

(一)公司回复

1、公司与澳润华贸易投资有限公司具体采购交易内容、结算方式及金额情况

(1)预付账款采购交易基本情况

具体交易内容	合同采购金额	截止2023年12月31日预付金额	预付比例	合同结算方式	期后采购入库时间	资金是否流向实际控制人及其他关联方
油墨树脂	HKD1,928,500	HKD 1,928,500	100%	合同约定付款方式:100%预付款	2024-1-8报关,2024-1-10入库	否
油墨树脂	HKD 1,928,500	HKD 1,928,500	100%	合同约定付款方式:100%预付款	2024-3-25与2024-4-27报关,2024-3-28与2024-4-30入库	否

(2)预付采购交易的合理性

油墨树脂为公司生产油墨产品所需的主要原材料之一,2023年之前,该部分原材料公司大部分从国内供应商处采购,生产厂家在日本,考虑到在境内代理商处采购,供货不稳定且价格相对较高。于是,公司找到该厂家在澳门的代理商澳润华贸易投资有限公司合作,有利于供货保障及采购成本管控。国外进口原材料,需要预付100%的货款,具有商业合理性。公司于2023年12月预付款项349.53万元,相关款项直接支付划转给预付供应商银行账户。截止2024年4月30日,该部分进口原材料已全部办理了进口报关登记手续,并合格验收入库,不存在相关采购资金流向控股股东、实际控制人及其关联方的情况。

2、公司与澳润华贸易投资有限公司不存在潜在关联方关系

2019年珠海市高新区五山金濠印花厂原计划租用公司闲置厂房进行生产经营,并先行用公司办公楼一楼108室注册了珠海市高新区五山金濠印花厂,后该公司在办理安全环保等手续时无法获批通过,后续五山金濠印花厂并未发生任何生产经营活动,也未实际承租公司厂房和办公楼,一直无人办公。因此该公司注册地仍是公司办公楼一楼108室。

珠海市高新区五山金濠印花厂在办理年报时所用的电话号码与珠海市乐通实业有限公司一致。主要原因是乐通实业工商年报原申报人员因个人原因在乐通实业离职后,于2023年3月入职珠海市利源海润贸易有限公司,担任该公司工商年报填报人并代为申报五山金濠印花厂的工商年报。然而,乐通实业经办人员在填报该公司工商年报时并未及时更新信息,故显示的仍为原工商年报经办人的资料信息。此外,上市公司原总裁刘明自2019年辞去公司总裁职务后,不再担任上市公司董监高已近5年。

综上所述,预付澳润华贸易投资有限公司款项具备商业合理性,不存在潜在关联方交易及相关采购资金流向流向控股股东、实际控制人及其关联方的情况。

(二)年审会计师核查过程及核查意见

1、核查程序

年审会计师履行了以下主要程序:

①与公司管理层访谈公司预付澳润华贸易投资有限公司采购货款的合理性,是否存在潜在关联方关系及资金占用;

②获取与澳润华贸易投资有限公司相关采购合同、资金支付流水,分析预付采购支付的合理性;

③查询澳润华贸易投资有限公司工商信息,分析是否存在潜在关联方关系。

2、核查结论

基于年审会计师已执行的核查程序,会计师认为:

公司预付澳润华贸易投资有限公司款项具备商业合理性,不存在潜在关联方交易及相关采购资金流向流向控股股东、实际控制人及其关联方的情况。

问题六:年报显示,你公司本期产生利息支出1,484.83万元,较上期减少-7.96%,短期借款期末余额为19,526.81万元,其他应付款期末余额为18,069.92万元,负债规模较上期基本一致。请你公司结合本期有息负债的规模、利率等,详细说明本期利息支出的计算过程,利息支出下降的原因及合理性,是否存在少计费用以及费用跨期的情况。请年审会计师说明针对有关事项执行的审计程序、获取的审计证据是否充分、是否发现异常情形。

(一)公司回复

1、公司2023年财务费用利息支出的计算过程

借款类型	借款金额	年份	借款利率	借款起始日	借款终止日	应确认的财务利息
银行贷款	55,000,000.00	2023年	4.95%	2023/1/1	2023/11/22	2,749,251.81
			4.75%	2023/11/23	2024/11/23	
	28,000,000.00	2023年	5.00%	2023/1/1	2023/6/6	1,376,616.68
			4.95%	2023/6/7	2024/6/7	
	45,000,000.00	2023年	5.00%	2023/1/1	2023/6/6	2,206,437.50
			4.95%	2023/6/7	2024/6/7	
	18,000,000.00	2023年	4.95%	2023/1/1	2023/11/22	875,825.00
			4.75%	2023/11/23	2024/11/23	
	49,000,000.00	2023年	4.95%	2023/1/1	2023/11/22	2,384,190.28
			4.75%	2023/11/23	2024/11/23	
股权并购款-崔佳	81,039,000.00	2023年	3.85%	2023/1/1	2025/4/30	1,469,876.78
股权并购款-肖诗强	34,731,000.00	2023年	3.85%	2023/1/1	2025/4/30	3,429,716.50
合计	310,770,000.00					14,491,914.55

2、财务费用利息支出下降的原因及合理性,是否存在少计费用以及费用跨期的情况

(1)公司近2年财务费用利息支出项目明细对比情况 单位:万元

利息支出项目明细	2023年度	2022年度	较上期波动
银行贷款利息费用	9,592,321.27	10,717,042.96	-10.49%
股权并购款款利息费用	4,899,593.28	4,925,253.12	-0.52%
使用权资产利息摊销费用	159,925.22	37,910.70	321.85%
续贷融资手续费	195,000.00	150,807.55	29.30%
票据贴现手续费	1,554.55	300,852.32	-99.48%
合计	14,848,394.32	16,131,866.65	-7.96%

如上表所列,公司2023年度财务费用利息支出较2022年下降7.96%,主要为银行贷款利息费以及票据贴现手续费的减少导致的财务费用利息支出的减少。具体减少原因分析如下:

①银行贷款利息支出

2023年公司银行贷款利息支出较上期减少10.49%,主要为从2023年公司短期银行贷款利率较2022年下降较大,导致公司贷款融资成本下降较大。公司2022年、2023年度贷款利息率变动情况如下:

银行贷款本金	年份	借款利率	借款起始日	借款终止日	备注
55,000,000.00	2022年	5.60%	2022/1/1	2022/11/23	2022年12月开始贷款利息率由5..6%下降至4.95%
		4.95%	2022/11/24	2023/11/24	
28,000,000.00	2022年	5.60%	2022/1/1	2022/6/21	2022年7月开始贷款利息率由5..6%下降至5%
		5.00%	2022/6/22	2023/6/22	
45,000,000.00	2022年	5.60%	2022/1/1	2022/6/21	2022年7月开始贷款利息率由5..6%下降至5%
		5.00%	2022/6/22	2023/6/22	
18,000,000.00	2022年	5.60%	2022/1/1	2022/11/23	2022年12月开始贷款利息率由5..6%下降至4.95%
		4.95%	2022/11/24	2023/11/24	
49,000,000.00	2022年	5.60%	2022/1/1	2022/11/23	2022年12月开始贷款利息率由5..6%下降至4.95%
		4.95%	2022/11/24	2023/11/24	

如上表所列公司银行贷款利率均出现较大幅度的下降,部分贷款利率从2022年7月开始由5.6%调整至4.95%,利息降幅达11.61%,导致公司2023年贷款利息下降较大。

②票据贴现手续费支出

2023年公司票据贴现手续费支出支出较上期减少99.48%,主要为2023年公司将获取银行承兑票据主要对外背书支付供应商货款,导致向银行票据贴现手续费金额减少。

综上分析,公司2023年财务费用利息支出较上期减少具有合理性,不存在少计提财务费用利息支出或财务费用利息支出跨期的情况。

(二)年审会计师核查过程及核查意见

1、核查程序

年审会计师履行了以下主要程序:

①获取公司贷款合同、贷款台账,分析复核公司财务费用利息支出计算金额的准确性;

②与公司管理层访谈,分析公司2023年财务费用利息支出下降的原因及合理性;

③对公司财务费用利息支出进行截止测试,分析是否存在跨期财务利息支出。

2、核查结论

基于年审会计师已执行的核查程序,会计师认为:

公司2023年度财务费用利息支出减少具有合理性,不存在跨期或少计提利息情况。

问题七:年报显示,你公司本期管理费用4,582.53万元,较上期减少19.36%,其中修理费282.38万元,较上年下滑60.21%。请你公司结合修理费等费用的构成、公司2023年业务的开展情况,说明你公司本期管理费用尤其是修理费下滑的原因,是否存在少计费用以及费用跨期的情况。请年审会计师说明针对有关事项执行的审计程序、获取的审计证据是否充分、是否发现异常情形。

(一)公司回复

1、公司2023年度管理费波动情况 单位:万元

项目	2023年度	2022年度	较上期波动金额	波动率
职工薪酬	2,131.29	2,421.85	-290.56	-12.00%
水电费	129.92	153.60	-23.68	-15.42%
差旅费	202.80	119.33	83.47	69.95%
折旧及摊销费	983.18	1,052.18	-69.00	-6.56%
公司经费	92.91	71.55	21.36	29.86%
业务招待费	383.52	485.11	-101.59	-20.94%
修理费	282.38	709.60	-427.22	-60.21%
咨询费	207.77	373.50	-165.73	-44.37%
其他	168.76	296.30	-127.54	-43.05%
合计	4,582.54	5,683.02	-1,100.48	-19.36%

如上表所列,公司管理费用较上期下降19.36%,主要为修理费、咨询费、业务招待费、折旧及摊销费、职工薪酬的减少,具体减少原因分析如下:

(1)修理费

本期修理费282.38万元,较上期减少60.21%,主要原因为2022年湖州子公司以及公司本部发生的零星工程较多,主要为防火门的更换、内墙粉刷工程、墙砖项目等,2023年主要零星修理项目完成,导致零星维修费减少。

①公司近2年修理费用构成对比情况如下:

项目名称	2023年度	2022年度	变动率
公共区域维护费用	2,101,729.31	5,297,914.75	-37.10%
公共电梯维修费	36,932.19	36,382.08	1.51%
宿舍零星工程维护	168,316.83	832,565.22	-79.78%
日常设备零星维修	174,729.29	667,399.88	-73.82%
车辆修理保养费	342,128.19	261,774.87	30.70%
合计	2,823,835.81	7,096,036.80	-60.21%

公共区域维护费用,主要为公司厂区各门窗更新、地面平整、墙面粉刷等零售维护工程。2023年公区域维护费用较2022年下降较大,主要为湖州子公司在2022年依据环保监管的要求,对厂区进场进行维护更新,2023年相关维护工程逐渐完工,导致2023年维修费减少。

(2)咨询费

本期咨询费207.77万元,较上期减少44.37%,主要原因为公司2022年因重大资产重组终止,原支付的九州证券200万元财务顾问服务费,在2022年全部结转为管理费用,导致2022年咨询费大幅增加。

(3)折旧摊销费用

本期折旧摊销费较上期减少6.56%,主要原因为:湖州子公司因2022年5、6月份部分车间产线进行技改,将计提的折旧费用在管理费用科目进行核算,导致2022年管理费用折旧费用增加。

(4)职工薪酬

本期职工薪酬较上期减少12%,主要原因为湖州子公司因2022年5、6月份部分车间产线技改期间发放的生产人员职工薪酬计入2022年的管理费用进行核算,导致2023年管理费用职工薪酬较2022年减少。

(5)业务招待费

公司招待费主要核算公司管理人员的招待费用和办公室招待用烟酒茶等费用支出。2023年招待费为384万元,2022年招待费为485万元,2021年招待费为421万元,2023年招待费虽比2022年减少101万元,比2021年仅减少37万元。主要是因为2021、2022年公司因重组、部分车间产线技术改造等重大事项对外招待较多,2023年公司无此类事项。2024年一季度招待费33万元,2023年一季度同期招待费为38万元,2024年一季度同比下降5万元。

综上分析,公司2023年管理费用下降具有合理性,不存在少计提费用以及费用跨期的情况。

(二)年审会计师核查过程及核查意见

1、核查程序

年审会计师履行了以下主要程序:

①与公司管理访谈了解公司2023年管理费用下降的原因及合理性;

②获取公司管理费用明细台账、分析各项费用下降的原因及合理性;

③获取公司修理费用台账,分析2023年修理费大幅下降的原因及合理性;

③查询公司期后管理费用支出情况,分析是否存在跨期费用。

2、核查结论

基于年审会计师已执行的核查程序,会计师认为:

公司2023年管理费用下降具有合理性,不存在少计提费用以及费用跨期的情况。

特此公告。

珠海市乐通化工股份有限公司董事会

2024年6月6日

(上接D34版)

3、德马吉

(1)2020-2022年商誉减值测试结果

单位:万元

项目	2022年	2021年	2020年
商誉账面余额①	11,629.64	11,629.64	33,099.37
未确认归属于少数股东权益的商誉价值②	-	-	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉余额③=①+②	11,629.64	11,629.64	33,099.37
资产组的公允价值④	257.22	770.58	1,062.81
包含整体商誉的资产组的公允价值⑤=③+④	11,886.86	12,400.22	34,162.18
资产组预计未来现金流量的现值(回收金额)⑥	257.22	14,238.92	12,692.45
商誉减值损失(大于0时)⑦=⑤-⑥	11,629.64	-	21,469.73

经测试,2020年、2022年德马吉商誉出现减值迹象,分别计提了21,469.73万元、11,629.64万元减值准备,商誉账面价值为0元。

(2)2020-2022年商誉减值测试关键参数

①2020年商誉减值测试参数

单位:万元

项目		2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	稳定期
营业收入	金额	15,830.02	20,495.07	25,160.12	30,768.56	36,377.01	36,377.01
	增长率	137.46%	29.47%	22.76%	22.29%	18.23%	0.00%
成本		11,841.19	15,075.62	18,485.50	22,553.31	26,621.12	26,621.12
毛利率		25.20%	26.44%	26.53%	26.70%	26.82%	26.82%
期间费用		3,757.52	4,310.51	4,713.69	5,246.09	5,784.18	5,784.18
净利率		1.31%	5.26%	7.20%	8.47%	9.50%	9.50%
税前折现率		12.06%	12.06%	12.06%	12.06%	12.06%	12.06%
可回收金额		12,692.00					

②2021年商誉减值测试参数

单位:万元

项目		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	稳定期
营业收入	金额	19,395.88	23,363.77	27,478.45	28,978.45	29,978.45	29,978.45
	增长率	90.82%	20.46%	17.61%	5.46%	3.45%	0.00%
成本		13,704.76	16,480.03	19,359.67	20,398.56	21,091.15	21,091.15
毛利率		29.30%	29.50%	29.50%	29.60%	29.60%	29.60%
期间费用		4,874.92	5,158.63	5,461.44	5,652.46	5,840.67	5,840.67
净利率		3.43%	6.13%	8.07%	8.44%	8.49%	8.49%
税前折现率		11.97%	11.97%	11.97%	11.97%	11.97%	11.97%
可回收金额		14,238.92					

③2022年商誉减值测试参数

单位:万元

项目		2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	稳定期
营业收入	金额	5,848.53	7,310.66	8,407.26	9,247.99	9,710.39	9,710.39
	增长率	196.77%	25.00%	15.00%	10.00%	5.00%	0%
成本		4,443.69	5,445.57	6,137.00	6,612.75	6,798.55	6,798.55
毛利率		24.00%	25.50%	27.00%	28.50%	30.00%	30.00%
期间费用		1,547.50	1,763.50	1,889.71	2,129.20	2,343.31	2,343.31
净利率		-2.77%	1.05%	4.18%	5.12%	5.49%	5.49%
税前折现率		10.48%	10.48%	10.48%	10.48%	10.48%	10.48%
可回收金额		257.22					

会展行业受不确定性因素影响较为严重,2020年开始德马吉收入受到巨大冲击。2020年度收入仅6,666.33万元,年末进行商誉评估时,基于会展行业未来发展规划及公司情况,分为恢复与增长两个时段,结合在手及跟踪订单情况进行预测,当年测试出现减值迹象,计提了21,469.73万元减值准备。

2021年度德马吉继续开拓固展业务,收入上升至10,164.56万元,年末进行商誉评估时,预计随着公共卫生领域管理水平的改善,临展业务收入在预测期将逐年上升,固展业务德马吉拥有一定的项目资源储备,经谨慎预估预测期收入会保持一定的增长。当年测试的收入较上年预测收入规模、净利率有所下降,未出现减值迹象。

但2022年因上海地区上半年基本居家办公,加上回款滞后、资金紧张,部分骨干员工流失,收入急剧下滑,仅有1,970.73万元。年末进行商誉评估时,充分考虑德马吉的经营状况及会展行业政策的变动,业务各方面还需要逐步恢复,结合已签约订单的履行情况及跟进订单的预测获取情况,经测试再次出现减值迹象,当年计提了11,629.64万元减值准备。

近三年的预测均为基于市场行业环境及德马吉自身业务开展情况进行的测试,评估方法和关键参数的选取过程不存在差异,计提减值主要是业务拓展及实施不达预期。

三、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

1、复核管理层对资产组的认定和商誉分摊至资产组的方法;

2、了解各资产组的历史业绩情况及发展规划,以及宏观经济和所属行业的发展趋势;

3、评价管理层估算资产组可收回金额时采用的假设和方法;

4、复核现金流量预测数据和所采用折现率的合理性,包括所属资产组的预计产值、未来价格、增长率、预计毛利率以及相关费用等,并与相关资产组的历史数据进行比较分析;

5、评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、评估过程和独立性。

(二)核查意见

经核查,年审会计师认为,公司对商誉测算关键参数的选取、主要指标和预测指标的确认依据及减值测试的结果是公允的,期末商誉减值准备计提金额恰当。

问题11、报告期末,你公司实际担保余额合计486,986.58万元,占公司净资产的231.42%。请你公司:

(1)结合业务特点、业务开展及资金需求情况,说明担保总额远超净资产的原因及合理性,对比行业数据说明你公司实际担保余额占净资产比例是否处于行业较高水平,如是,请说明原因并充分提示风险。

(2)结合被担保人财务状况、运营状况、偿债能力及你公司持股比例,逐项说明担保事项对公司的影响、存在的风险,子公司、参股公司的其他股东是否按出资比例提供同等担保,如否,请补充披露主要原因,结合说明上述担保是否遵循了合法、审慎、互利、安全的原则,担保风险是否可控,是否存在损害上市公司利益的情形。

回复:

一、结合业务特点、业务开展及资金需求情况,说明担保总额远超净资产的原因及合理性,对比行业数据说明你公司实际担保余额占净资产比例是否处于行业较高水平,如是,请说明原因并充分提示风险。

截至2023年报告期末,公司实际担保余额合计486,986.58万元,占公司归母净资产的231.42%。上述对外担保中,对控股子公司或孙公司的担保余额为118,076.84万元,对公司参与的PPP项目公司担保余额为368,909.74万元。公司的对外担保中,基本是对子公司(或孙公司)和PPP项目公司提供的担保,是为公司各项主营业务的正常发展需求而提供的增信措施。

(一)PPP业务的情况说明

PPP模式又称公私合作模式,是指政府与社会资本,在基础设施及公共服务类项目领域,以特许权协议为基础,最终实现投入资源的效率最大化和公共利益最大化的一种项目实施方式。2019年3月7日,财政部发布《关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》(财金〔2019〕10号)载明,确保每一年度本级全部PPP项目从一般公共预算列支的财政支出责任,不超过当年本级一般公共预算支出的10%。新签约项目不得从政府性基金预算、国有资本经营预算安排PPP项目运营补贴支出。建立PPP项目支出责任预警机制,对财政支出责任占比超过7%的地区进行风险提示,对超过10%的地区严禁新项目入库。

规范的PPP项目应当符合以下条件"1.属于公共服务领域的公益性项目,合作期限原则上在10年以上,按规定履行物有所值评价、财政承受能力论证程序;2.社会资本负责项目投资、建设、运营并承担相应风险,政府承担政策、法律等风险;3.建立完全与项目产出绩效相挂钩的付费机制,不得通过降低考核标准等方式,提前锁定、固化政府支出责任;4.项目资本金符合国家规定比例,项目公司股东以自有资金按时足额缴纳资本金;5.政府方签约主体应为县级及县级以上人民政府或其授权的机关或事业单位;6.按规定纳入全国PPP综合信息平台项目库,及时充分披露项目信息,主动接受社会监督"。

(二)公司从事PPP业务的情况说明

公司不仅是该等PPP项目的社会资本投资方,亦是该等PPP项目的工程承包方,自该等PPP项目的建设中获得施工收入是公司承接该等PPP项目的主要原因。PPP项目公司融资用途即为支付PPP项目中的建设工程成本,为推进PPP项目公司融资到位而提供的对外担保,亦有利于公司对该等PPP项目公司的应收工程款回款。

公司所承接PPP项目为符合财政部PPP中心项目管理库的入库标准和财金〔2019〕10号要求的规范PPP项目。根据财金〔2019〕10号,规范的PPP项目中由社会资本负责项目投资、建设及运营,公司与政府授权机构签署的PPP合同中亦约定由公司负责协助项目公司融资;因此,在PPP项目融资过程中,为履行公司与PPP项目合作协议项下的协助融资职责,促使项目公司融资到位和为项目公司争取优惠融资条件,公司按贷款银行要求为相关SPV公司提供了对外担保。

(三)可比公司的对外担保情况

节能铁汉2023年对外实际担保余额为61.13亿元,占其公司净资产的115.50%;东方园林2023年对外实际担保余额为27.61亿元,占其公司净资产的-1,402.31%;美晨生态2023年对外实际担保余额为21.63亿元,占其公司净资产的647.82%。被担保对象与我公司基本一致,同样是为控股子公司(孙公司)对外开展业务提供的增信措施。公司2023年对外实际担保余额为48.70亿元,占公司净资产的231.42%。因此,公司对外担保净资产占比情况是符合行业特性的。

(四)风险提示

项目公司回款主要依赖于地方政府的财政收入或专项拨款。若公司合作的地方政府财政紧张,将可能影响项目公司回款。如果被担保公司出现未能偿还借款的情况,对外担保逾期事项可能会导致公司面临诉讼、承担连带责任保证责任风险。

二、结合被担保人财务状况、运营状况、偿债能力及你公司持股比例,逐项说明担保事项对公司的影响、存在的风险,子公司、参股公司的其他股东是否按出资比例提供同等担保,如否,请补充披露主要原因,结合说明上述担保是否遵循了合法、审慎、互利、安全的原则,担保风险是否可控,是否存在损害上市公司利益的情形。

(一)被担保的项目公司情况

公司不仅是该等PPP项目的社会资本投资方,亦是该等PPP项目的工程承包方,自该等PPP项目的建设中获得施工收入是公司承接该等PPP项目的主要原因。PPP项目公司融资用途即为支付PPP项目中的建设工程成本,为推进PPP项目公司融资到位而提供的对外担保,亦有利于公司对该等PPP项目公司的应收工程款回款。

序号	被担保人	公司持股比例	2023年净利润(万元)	是否进入运营期
1	泗阳新源水务工程有限责任公司	间接持股50%	604.9	是
2	鲁甸县岭甸环境工程有限公司	90%	1,603.64	是
3	江苏惠民水务有限公司	间接持股50%	2.49	是
4	西峡县龙乡岭南建设工程有限公司	15%	2,277.53	是
5	乌鲁木齐市岭秀匠心投资建设有限责任公司	70%	2,424.92	是
6	广西崇左市岭南城市建设有限责任公司	89.9%	-539.96	是
7	昌吉市岭海工程管理服务有限公司	65%	-438.52	是
8	岭南水务(紫金)有限公司	95%	-6.88	是
9	黄山润宁生态建设有限公司	34%	-1.53	否,施工中
10	岭南水务(连平)有限公司	87.90%	-1,127.45	协商解除中
11	江苏岭源水务有限责任公司	45%	1.38	否,施工中
12	监利县锦沙湖湿地公园有限公司	89%	-86.86	协商解除中
13	岭南水务(汕尾)有限公司	51%	493.87	是
14	阿克苏绿秀项目管理有限责任公司	95%	727.38	是

公司对SPV项目公司的担保已履行了必要的审议程序和信息披露义务。SPV公司中泗阳新源水务工程有限责任公司(以下简称"泗阳新源")、江苏惠民水务有限公司(以下简称"惠民水务")、江苏岭源水务有限责任公司(以下简称"岭源水务")的其他股东亦提供了担保。其中,泗阳新源由公司和北京碧水源科技股份有限公司(以下简称"碧水源")按5:3的持股比例为全部债务提供担保;惠民水务由公司和碧水源按5:3的持股比例为全部债务提供担保;岭源水务由公司和碧水源按4.5:4的持股比例为全部债务提供担保。

SPV公司,其股东主要为社会资本方和政府方出资代表。财金〔2019〕10号载明,各级财政部门要将规范运作放在首位,严格按照要求实施规范的PPP项目,不得包括"通过签订阴阳合同,或由政府方或政府方出资代表为项目融资提供各种形式的担保、还款承诺等方式,由政府实际兜底项目投资建设运营风险的。"的相关行为。据此,公司为SPV公司提供担保过程中,政府方出资代表没有相应为SPV公司融资提供担保。

对PPP项目的担保中,PPP项目贷款的第一还款来源是政府回款或补贴资金,上述资金一般需纳入当地人大的财政预算,属于当地政府的刚性支出。公司的PPP项目均已纳入财政部PPP中心的项目管理库,该等项目所在本级行政区域的已有PPP项目的财政承受能力指标在10%以内。因此PPP项目公司的偿债能力具备一定的保障性。未来SPV公司无法获得政府付费或可行性缺口补助的风险较低。加之SPV公司亦用其应收账款即其于PPP协议项下可获得的运营期收益为银行贷款提供质押担保。因此,公司向相关SPV公司提供对外担保不会对公司生产经营及上市公司投资者权益造成重大不利影响。

(二)被担保的子公司情况

序号	被担保人	公司持股比例	2023年净利润(万元)
1	上海恒润数字科技集团股份有限公司	82.36%	-18,117.69
2	岭南设计集团有限公司	100%	-3,398.40
3	岭南水务集团有限公司	76.4855%	542.07
4	岭南(中山)供应链管理有限公司	直接96.5% 间接3.5%	-62.71
5	台山市南岭水务工程有限公司	直接59% 间接41%	55.38
6	开平市南岭水务工程有限公司	直接59% 间接41%	-189.46
7	恩平市南岭水务工程有限公司	直接59% 间接41%	663.56
8	江门市新会区南岭水务有限公司	直接80% 间接20%	-861.66
9	东莞市新港德恒水务工程有限公司	间接100%	-99.21

公司对子公司的担保已履行了必要的审议程序和信息披露义务。除上海恒润数字科技集团股份有限公司(以下简称"恒润科技")、岭南水务集团有限公司(以下简称"水务集团")以外,其他子公司均由公司直接或间接100%持股。恒润科技、水务集团均为公司控股子公司,公司对其在经营管理、财务、投资、融资等方面均能有效控制,财务风险处于公司有效控制范围之内,其他股东持股比例较低且部分为国资背景,未提供同比例担保或反担保。若相关子公司因宏观环境、行业变化等因素导致经营下滑,公司有可能存在一定的担保风险。

因此,公司向相关子公司提供对外担保不会对公司生产经营及上市公司投资者权益造成重大不利影响。

(三)逾期担保的影响及应对措施

公司向相关SPV公司提供对外担保不会对公司生产经营及上市公司投资者权益造成重大不利影响。公司一直实时关注担保项目的运营情况及政府的履约行为,如公司对子公司或SPV项目公司的担保逾期事项,公司将及时采取追讨、诉讼等措施避免或者减少损失。

问题12、报告期末,你公司研发人员数量为113人,同比下降59.64%,当期研发投入金额8,057.93万元,同比下降18.80%。请你公司说明报告期研发人员数量大幅下降的原因,是否存在劳动纠纷或潜在风险,剩余研发人员能否维持日常经营所需的研发水平,生产经营是否受到重大影响及应对措施。

回复:

公司研发人员数量下降主要是因为公司基于降本增效,对部分研发业务进行了调整,对研发部门进行了精简和合并。近几年,受国内外大形势影响,行业冲击较大,公司业绩下滑,研发投入、研发项目数量与规模均减少,研发人员数量也有较大的波动。公司与员工协商解除劳动合同符合相关的规定。而且离职的研发人员中没有核心研发人员,核心技术研发人员基本稳定,离职的研发人员工作交接顺畅,对公司研发工作的影响相对不大。

公司坚持把科学研究作为实现可持续发展的战略基础保障,为公司提供有力的技术支撑。截至2023年末,公司体系拥有2个科学研究院,6家高新技术企业,公司及子公司共获得授权专利510项,高新技术产品64项,影片著作权88项,软件著作权317项,美术著作权27项,文字作品著作权4项。

研发技术人员是公司中不可或缺的一部分,是承担保持公司核心竞争力的至关重要角色。在研发技术人员方面,公司必将持续增加投入,通过创新和技术专长,推动公司不断发展和壮大。公司面临严峻市场环境,为保持公司的竞争优势,必须降本增效。因此,公司不会片面追求增加研发技术人员人数,而是追求吸纳具备丰富研发经验的研发人才和高素质高水平的研发人才等。

问题13、报告期末,你公司递延所得税资产余额3.75亿元。请你公司分项说明2023年递延所得税资产明细金额的测算过程,并结合未来实现利润的时间和程度、可抵扣亏损的到期日、产生原因、计提事由等,说明确认递延所得税资产的依据是否充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定。

回复:

公司2023年递延所得税资产明细金额的测算过程如下:

金额单位:万元

递延所得税资产项目	资产负债表项目	可抵扣暂时性差异	未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	递延所得税资产明细:可抵扣暂时性差异	递延所得税资产明细:递延所得税资产
A	B	C	D	E=C-D	F=E*税率
信用减值准备引起的	其他应收款坏账准备	25,557.90	3,323.05	22,234.86	3,337.02
信用减值准备引起的	一年内到期长期应收款坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值准备引起的	应收股利坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值准备引起的	应收票据坏账准备	1.76	0.00	1.76	0.26
信用减值准备引起的	应收账款坏账准备	81,457.95	17,245.85	64,212.10	10,085.85
信用减值准备引起的	长期应收款坏账准备	3.01	0.20	2.82	0.67
存货跌价准备引起的	存货跌价准备	2,860.53	0.06	2,860.47	429.07
合同资产减值准备引起的	合同资产减值准备	57,559.51	117.48	57,442.03	8,772.45
合同资产减值准备引起的	其他非流动资产减值准备	3,278.17	1,584.98	1,693.18	423.30
金融资产公允价值变动及跌价引起的	其他非流动金融资产	629.80	0.00	629.80	94.47
金融资产公允价值变动及跌价引起的	长期股权投资减值准备	840.00	0.00	840.00	126.00
固定资产减值准备引起的	固定资产减值准备	1,090.99	1,090.99	0.00	0.00
在建工程减值准备引起的	在建工程减值准备	809.03	0.00	809.03	121.36
租赁引起的	使用权资产	-2,930.90	-390.03	-2,540.87	-381.13
租赁引起的	租赁负债	3,197.85	472.24	2,725.61	408.84
预计负债引起的	预计负债引起的	244.89	0.00	244.89	36.73
递延收益引起的	递延收益	16.67	0.00	16.67	2.50
可抵扣亏损引起的		236,069.19	149,663.15	86,406.04	13,136.07
内部交易未实现利润引起的	内部交易未实现利润	5,798.55	0.00	5,798.55	869.78
合计		416,484.91	173,107.97	243,376.94	37,463.24

说明:

1、集团内各纳税主体分别按未来适用税率计算可抵扣暂时性差异对应的递延所得税资产。

2、分析集团内各纳税主体未来经营情况,纳税主体有明显证据预计未来无经营业务或一直亏损,则该主体可抵扣暂时性差异不再确认递延所得税资产。

预计未来正常经营且可以获得盈利的纳税主体,则预测未来应纳税所得的时间分布,预测时,预测各项资产损失的核销、研发支出的加计扣除以及其他时间性差异转回,抵减未来应纳税所得;测算未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣的暂时性差异;计算期末应计递延所得税资产。该等纳税主体预测可抵扣亏损的到期日未来实现应纳税所得的时间分布、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损情况列示如下(由于纳税主体较多,以下以合计数列示):

金额单位:万元

项目	合计	2024年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	2031年度	2032年度	2033年度
可抵扣亏损	200,254.26	0.00	885.07	213.91	1,038.14	427.20	0.00	10,066.61	4,432.19	108,950.79	74,240.35
预计未来实现应纳税所得及时间	92,805.68	1,816.38	1,881.74	1,694.94	4,813.60	11,333.14	13,444.66	14,455.30	14,455.30	14,455.30	14,455.30
确认递延所得税资产的可抵扣亏损	86,406.04	0.00	885.07	128.11	1,027.81	406.77	0.00	10,066.61	4,432.19	54,825.24	14,634.25
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	113,848.22	0.00	0.00	85.80	10.32	20.43	0.00	0.00	0.00	54,125.55	59,606.11

注:公司依据在手订单、行业发展趋势预计未来获得订单测算营业收入,参考历史成本、税费、费用指标,预测未来实现利润。

综上所述,公司递延所得税资产依据充分、符合《企业会计准则》的相关规定。

岭南生态文旅股份有限公司

二〇二四年六月五日