

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		2022年		营业成本占比变动率
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
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			2022年			售价的变动率
	平均售价	销售数量	销售收入	平均售价	销售数量	销售收入	
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

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度	平均值
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

项目	2023 年末（定增前）	定向股票发行募集资金金额	定增后
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		2023 年销售金额	占年度销售总额比例	2023 年回款	注册地点
	客户名称（合并）	客户名称				
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		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
	客户名称(合并)	客户名称					
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 年销售情况			2022 年销售情况			销售占比变动情况
	客户名称	销售金额	占年度销售总额比例	客户名称	销售金额	占年度销售总额比例	
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 年销售情况		客户名称	2022 年销售情况		销售占比变动情况
		销售金额	占年度销售总额比例		销售金额	占年度销售总额比例	
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		2022 年		销售占比变动情况
	前 5 大客户销售额	占年度销售比例	前 5 大客户销售额	占年度销售比例	
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性质，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		
	应收账款余额①	应收账款预期信用损失率（%）②	应计提坏账准备①*②

账龄	期末余额		
	应收账款余额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

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	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	单项全额 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

账龄	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
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贷款的合理性，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。

综上所述，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获取公司借款合同、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%
车辆维修保养费	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 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。

综上所述，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