证券代码:603980 证券简称:吉华集团 公告编号:2023-038

浙江吉华集团股份有限公司关于上海证券交易所2022年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

浙江吉华集团股份有限公司(以下简称"公司")于2023年5月17日收到上海证券交易所上市公司管理一部《关于浙江吉华集团股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函〔2023〕0545号)(以下简称"监管工作函"),公司现就《监管工作函》提出的问题回复如下:

一、关于公司业绩

年报显示,2022年公司实现营业收入19.31亿元,同比下降14.29%,归母净利润-2.10亿元,扣非后归母净利润-2.44亿元,均属于公司2017年上市以来的首次由盈转亏。公司主营产品毛利率下滑明显,染料及中间体毛利率为-0.81%,同比减少17.36个百分点。此外,年报披露江苏基地的不正常生产加重了公司压力。请公司:(1)结合市场环境、主要原材料、产品价格波动情况,对比同行业公司同类产品毛利率情况,说明公司主要产品本期毛利率大幅下滑的原因;(2)补充披露江苏基地不正常生产的原因、本期产能利用率及变化、相关资产折旧及减值计提等对公司成本费用的影响,以及公司已采取及拟采取的应对措施,相关资产减值计提是否充分;(3)结合行业竞争格局、行业周期、产能利用率、主要客户的订单情况以及客户稳定性等,分析公司报告期业绩亏损的原因,公司持续盈利能力是否存在不确定性。请年审会计师发表意见(监管工作函第一条)

公司回复:

(一)结合市场环境、主要原材料、产品价格波动情况,对比同行业公司同类产品毛利率情况,说明公司主要产品本期毛利率大幅下滑的原因

公司2022年度和2021年度毛利率情况见下:

财务指标	2022年度	2021年度	变动比例
营业收入(万元)	193,169.39	225,364.07	-14.29
营业成本(万元)	189,824.23	187,971.78	0.99
毛利率(%)	1.73	16.59	-14.86

从上表可见,公司2022年度毛利率较2021年度下滑,具体原因分析如下:

1.市场环境

中国染料产量已占据全球总产量的70%以上,中国不仅是最大的染料产出国,也是最大的染料需求国和出口国。2021年,我国各省市分散染料出口总量为100,868.11吨,出口总额达71,200.54万美元。2022年相关数据尚未披露。根据中国染料工业协会提供的数据,2020年-2022年国内染料总产量分别为76.9万吨、83.5万吨、81.2万吨。从染料的下游市场来看,根据国家统计局数据,2022年印染行业规模以上企业印染布产量556.22亿米,同比下降7.52%。需求不足是当前染料行业生产面临的突出问题,同时近两年国内染料市场供应增加导致竞争加剧,近几年盈利水平较低。

2.主要原材料的采购价格波动

公司主要原材料受煤、石油等大宗资源性化工品影响。2021年由于地缘政治风险、宏观经济变化、能源双控,大宗资源性化工品价格大幅上涨,加之2022年度俄乌冲突的影响,公司原材料整体采购成本处于历史高位。我们选取公司采购量前十的原材料进行分析,其近两年的采购单价波动情况如下:

原料名称	2022年度采购金额(万元)	2021年度采购金额(万元)	2022年度平均采购价格(元/吨)	2021年度平均采购价格(元/吨)	变动比率(%)
原材料1	14,696.45	12,132.80	5,023.36	3,818.08	31.57
原材料2	11,054.49	10,103.96	37,916.27	39,526.00	-4.07
原材料3	9,173.67	8,687.18	20,975.70	22,319.24	-6.02
原材料4	9,043.46	9,501.14	19,182.67	22,217.77	-13.66
原材料5	3,827.75	2,186.94	46,231.37	40,430.76	14.35
原材料6	3,741.33	3,735.50	3,916.59	3,666.10	6.83
原材料7	3,086.28	3,538.58	36,500.06	37,641.15	-3.03
原材料8	2,259.15	2,542.57	27,052.38	27,335.09	-1.03
原材料9	783.38	1,981.67	1,159.60	644.16	80.02

从上表可知,公司第一大采购额的原材料1呈现大幅上涨,2022年度较2021年度均价上涨31.57%,主要系煤炭等资源性产品受能源双控、地缘政治等因素影响,价格大幅上涨所致。原材料6、原材料9等大宗化工原料受能源双控影响,原材料价格持续上涨,且处于历史高位。原材料2、原材料3、原材料4、原材料7、原材料8系染料中间体,受石油价格间接影响,2022年2月底发生的俄乌冲突导致石油价格迅速上涨,下半年石油价格宽幅下跌,上述材料采购价格有所下降。此外染料中间体直接受染料需求不足影响,部分原材料价格较去年同期略有下降。

3.产品价格波动

公司主要产品(前五大)的销售价格波动情况如下:

单位:元/吨

产品名称	2022年度	2021年度	变动比率(%)
产品1	21,800	22,300	-2.24
产品2	36,300	38,100	-4.72
产品3	26,200	26,100	0.38
产品4	21,900	22,800	-3.95
产品5	19,600	21,100	-7.11

2022年度,公司所处的染料细分领域分散染料,市场竞争较为激烈,部分竞争对手通过降价方式来抢占市场获取客户资源,由于市场供大于求,公司只能随着市场行情调整相应的价格。

我们比较了同行业可比上市公司闰土股份(002440)、浙江龙盛(600352)、福莱蒽特(605566)主要产品销售价格与公司产品变动情况,具体如下:

单位:元/吨

公司	2022年度	2021年度	变动比率(%)
吉华集团	24,139.72	25,883.43	-6.74
闰土股份	23,203.30	24,300.15	-4.51
浙江龙盛	38,191.06	38,272.26	-0.21
福莱蒽特	39,603.83	38,312.93	3.37

从上表可知,除福莱蒽特外,同行业可比上市公司主要产品销售单价与公司均呈现下降趋势。其中公司与闰土股份产品差异较小,公司销售单价低于浙江龙盛和福莱蒽特,主要系浙江龙盛主要生产德司达系列产品,该类产品主要用于高牢度(高日晒、高水洗)等运动面料、汽车内饰、高档织物面料的染色,福莱蒽特主营高水洗、高牢度等染料,产品主要用于运动面料的染色,上述染料的市场定价较高。

4.同行业可比上市公司经营情况

染料行业整体毛利率均呈现不同幅度的下降,公司同行业可比上市公司毛利率近三年均呈现下降趋势,具体变动如下:

单位:万元

公司名称	2022年度		2021年度		2020年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
吉华集团	193,169.39	1.73%	225,364.07	16.59%	183,223.13	25.44%
浙江龙盛	2,122,564.27	30.11%	1,665,981.96	33.79%	1,560,544.18	40.63%
闰土股份	626,796.78	20.62%	557,226.51	27.37%	522,813.02	26.86%
福莱蒽特	102,989.90	16.83%	118,116.19	26.54%	99,794.18	31.57%

从上表可知,同行业可比上市公司毛利率均呈现下降趋势,公司下降比例高于同行业可比上市公司且毛利率与其存在一定的差异,主要系公司与同行业可比上市公司之间的产品结构不同。公司生产产品主要为通用染料,售价较低,受市场价格下降波动影响较大,同行业可比上市公司销售专用染料比例较高,议价能力较强,毛利下滑较通用染料少。浙江龙盛主要生产德司达系列产品,该类产品主要用于高牢度(高日晒、高水洗)等运动面料、汽车内饰、高档织物面料的染色,毛利率较高。福莱蒽特主营高水洗、高牢度等染料,产品主要用于运动面料的染色,毛利率较高。公司染料属于通用型染料,产品主要用于服装、床上面料、箱包等领域,公司的产品整体销售单价低于同行业可比上市公司。但是行业整体趋势均呈现毛利率下降趋势。

(二)补充披露江苏基地不正常生产的原因、本期产能利用率及变化、相关资产折旧及减值计提等对公司成本费用的影响,以及公司已采取及拟采取的应对措施,相关资产减值计提是否充分

1.江苏基地不正常生产的原因

2022年,外部政治经济形势整体严峻,国内外染料行业经济低迷,下游市场需求不振,公司整体订单有所下滑,公司对相关产线继续生产和江东集中生产进行了效益分析,综合决定生产模式以江东为主江苏为辅。江苏生产的H酸和硫酸,目前实际的市场需求有限,公司对其经营方案采用守稳出货为主。

2.本期江苏基地产能利用率及变化如下:

单位:吨

类别	产能	2022年度		2021年度	
		产量	产能利用率(%)	产量	产能利用率(%)
分散染料	70,000	9,868.00	14.10	5,294.43	7.56
H酸	20,000				
硫酸	330,000	43,168.93	13.08	32,233.79	9.77

2021年度江苏基地产能利用率均低于10%,主要系受响水事件影响,江苏基地一直属于环保整改阶段,2021年6月份开始才陆续恢复生产,由于市场整体需求不足,恢复生产后公司将主要生产计划放在江东厂区,故整体产能利用率较低。2022年度由于市场需求未见回暖,公司继续采用以江东为主江苏为辅的生产模式,故2022年度江苏基地的产能利用率仍属于较低水平。

3.相关资产折旧及减值计提对成本费用的影响

江苏产线所产生的资产折旧和减值计提对成本的影响情况如下:

单位:万元

项目	2022年度	占营业成本比率(%)
资产折旧	11,390.55	6.00
减值损失	7,339.89	3.87
营业成本	189,824.23	

4.公司已采取及拟采取的应对措施

1)根据生产现状,优化人员结构,按"生产一岗,后勤一人多岗"原则,提高工作效能,压缩冗员费用,降低生产成本;

2)落实骨干人员降本增效责任,将降本成绩与管理人员考核挂钩,提高管理人员降本增效的能动性;

3)鼓励经营创收,利用公司现有的各项经营资质,如硫酸生产、污水处理指标等,积极开拓产品线,利用污水处理富余产能处置园区内企业废水等措施,实现增产创收;

4)积极拓展销售渠道,尤其加强小、特、新等高附加值产品的销售。鼓励直销业务,开拓印染厂终端优质客户,与其建立战略合作伙伴关系,提供纺织印染整体解决方案。

综上,公司对江苏产线计提减值,系结合目前市场环境、公司实际在手订单、未来生产安排等因素综合分析后确定,具有合理性。公司聘请独立第三方评估机构对相关产线的减值进行测算,并在此基础上确认相应的资产减值准备,减值计提金额合理、充分。

(三)结合行业竞争格局、行业周期、产能利用率、主要客户的订单情况以及客户稳定性等,分析公司报告期业绩亏损的原因,公司持续盈利能力是否存在不确定性

1.行业竞争格局

从整个行业市场份额来看,目前,我国染料行业内的企业达300多家,但市场份额集中在少数几个大型染料企业中。根据中国染料工业协会数据显示,2021年中国染料年产量83.50万吨,再结合各企业公告,2021年从产量口径来看,我国染料行业前三大生产企业分别是浙江龙盛、闰土股份和公司。三家企业市场份额占比超过50%,行业集中度较高。由于染料行业属于较为成熟的行业,且目前国内染料行业面临产能过剩、污染严重等问题,因此我国染料行业竞争较为激烈。

2.行业周期

染料行业的发展与其下游纺织印染行业的发展有着较大的相关性,下游纺织印染行业的景气度对公司染料产品的市场需求影响重大。此外,国内外经济发展的周期性变化会对纺织印染行业产生周期性的影响,进而导致国内染料市场需求发生周期性变化,引起染料产品供求关系的变化和市场价格的波动。染料行业面临国内外形势将呈现新的变化。国际方面,全球经济增长放缓给我国印染行业外贸出口带来较大压力,出口规模将呈现收缩趋势。国内方面,大众对绿色消费、健康消费、文化消费的需求更为活跃,行业转型升级的内生动力将进一步增强。

3.产能利用率

公司与同行业可比上市公司近两年的产能利用率情况如下:

公司	2022年度产能(吨)	2022年度产能利用率	2021年度产能(吨)	2021年度产能利用率
吉华集团	71,331.68	83.92%	72,244.76	84.99%
浙江龙盛	207,318.00	69.11%	227,571.00	75.86%
闰土股份	166,044.67	69.77%	145,242.95	63.15%

从上表可见,公司与同行业可比上市公司产能利用率均呈现下降趋势,主要系行业整体需求下降,具有合理性。公司与同行业可比上市公司相比产能利用率略高,公司产能利用率近两年较为稳定。

4.主要客户的订单情况以及客户稳定性

公司近两年前十大销售客户变动情况如下:

单位:吨、万元

2021年度排名	2022年度排名	客户名称	2022年销售金额	2021年销售金额	销售金额变动%
1	1	客户1	4,866.93	5,918.91	-17.77
5	2	客户2	4,585.73	4,483.66	2.28
4	3	客户3	4,067.35	4,607.95	-11.73
3	4	客户4	3,834.56	4,777.23	-19.73
29	5	客户5	3,145.01	1,392.08	125.92
22	6	客户6	3,055.70	1,545.42	97.73
8	7	客户7	2,853.83	3,075.08	-7.19
6	8	客户8	2,760.36	4,117.63	-32.96
7	9	客户9	2,752.32	3,139.06	-12.32
9	10	客户10	2,501.80	2,736.68	-8.58
10	11	客户11	2,151.43	2,665.91	-19.30
2	13	客户12	1,959.23	4,816.91	-59.33

从上表可见,公司前十大客户较为稳定,其中客户5和客户6在2022年度新增为公司前十大客户,主要系上述两家客户有互联网销售优势,作为公司互联网营销中间商,销售额在2022年有较大增长,从2021年排名第29名和第22名上升至2022年的第5名和第6名。2021年排名第2的客户13在2022年从前十大客户退出,主要系2021年公司向其销售其他分散染料,2022年产品结构调整,客户13减少向公司采购业务,其销售排名从2021年第2名下滑至2022年第14名。

综上,报告期内公司前十大客户有所变动,主要系客户自身需求、产品结构等发生变化,但是客户仍与公司存在业务往来,客户稳定性较高。

5.报告期业绩亏损的原因分析

公司近两年主要业绩指标情况如下:

财务指标	2022年度(万元)	2021年度(万元)	2022年度变动比例(%)	2021年度变动比例(%)
营业收入	193,169.39	225,364.07	-14.29	23.00
营业成本	189,824.23	187,971.78	0.99	37.60
税金及附加	1,392.63	1,537.09	-9.40	21.19
期间费用	19,259.96	33,792.21	-43.00	4.77
投资收益	9,619.99	17,409.18	-44.74	69.55
公允价值变动收益	-560.86	429.96	-230.44	-95.41
资产减值损失	-13,276.14	-2,314.95	473.50	-23.97
信用减值损失	357.41	-1,192.59	-129.97	262.67
净利润	-21,385.95	13,225.19	-261.71	-42.23

从上表可知,2022年度公司营业收入为193,169.39万元,与2021年同期相比下降14.29%;公司营业成本为189,824.23万元,与2021年同期相比上涨0.99%;销售规模和毛利率的下降,导致公司2022年度营业利润减少34,047.13万元。

2022年度公司为降低投资风险,购买产品由高收益的信托产品转化为低收益稳健型理财产品,2022年度公司投资收益及公允价值变动收益合计9,059.13万元,与2021年相比下降44.74%。

同时因市场需求下降,市场竞争导致的公司销售价格下降、江苏吉华公司非正常生产、理财产品逾期等因素影响,公司对存货、固定资产、其他非流动资产等计提资产减值损失,2022年度计提各类减值损失合计13,276.14万元,较2021年度增加10,961.19万元。

6.公司持续盈利能力不存在不确定性

公司本期业绩下滑,主要系受外部环境和自身经营情况综合影响所致,公司所处行业具有一定的周期性,随着宏观经济逐渐恢复,公司下游产品的需求回暖,公司所在市场的需求将有所提升。同时公司自身资金充足,通过积极调整生产计划、优化人员结构等方式提高公司资产收益率、降低公司成本费用,可以实现公司盈利情况的好转,预计公司持续盈利情况不存在不确定性。

(四)年审会计师意见

针对上述情况,我们实施了以下核查程序:

1.查阅相关行业报告,了解公司所处行业竞争格局、行业周期,分析行业波动与公司经营情况波动是否一致;

2.比较公司主要原材料近两年的采购单价,检查相应的采购订单,检查公司采购单价的准确性;

3.比较公司主要产品、主要客户近两年的销售单价,检查相应的销售合同,检查公司销售单价的准确性;

4.查阅同行业可比上市公司年度报告,比较同行业可比上市公司主要产品销售单价、毛利率变动情况;

5.询问公司管理层,了解公司近两年财务指标变动的原因,了解江苏基地经营情况,以及公司管理层相应的应对措施;

6.取得公司折旧计算表和资产减值测算过程,复核江苏基地相关资产折旧和减值计提情况,取得评估机构出具的评估报告并进行复核;

7.对公司闲置的固定资产进行监盘,查看资产使用情况;

8.获取公司产能和实际产量数据,分析公司产能利用率情况,关注公司近两年前十大客户的波动情况,结合在手订单等关注公司未来订单的持续和客户的稳定性。

经核查,我们认为:

1.公司毛利率大幅下降,受公司所处行业需求下降,公司销售价格下降以及公司整体采购成本上升综合影响;

2.江苏基地不正常生产主要系行业需求下降,公司综合考虑成本效益后,对部分产能充裕的产线予以调整,公司已按照相应的会计政策对资产计提折旧,并对部分闲置资产计提相应的资产减值准备,具有合理性;

3.公司正在通过采取优化人员结构、积极增加创收渠道、降本增效等各项措施应对现有的情况,预计公司持续盈利能力不存在不确定性。

二、关于其他非流动资产

年报显示,2022年公司其他非流动资产账面余额1.61亿元,计提减值准备5929.66万元,上年未计提。其中,预付购置长期资产款项期末账面余额2529.89万元,本期计提减值准备2529.21万元。转入其他非流动资产的逾期信托期末账面余额1.36亿元,本期计提减值准备3400.45万元。请公司补充披露:(1)预付购置长期资产款项的交易背景、交易对手方,是否与公司及实际控制人存在关联关系,相关款项是否存在流入控股股东、实际控制人及其他关联方的情形,本期大额计提减值准备的原因;(2)逾期信托的具体情况,包括底层资产投向、投资时间、投资金额、投资期限、预计收益率、逾期时间、已收回金额和投资余额,并说明计提减值准备比例与金额的合理性,相关资产减值计提是否充分,并就逾期信托的可收回性风险进行提示;(3)公司是否存在通过计提其他非流动资产减值进行利润调节的情况。请年审会计师发表意见。(监管工作函第二条)

公司回复:

(一)预付购置长期资产款项的交易背景、交易对手方,是否与公司及实际控制人存在关联关系,相关款项是否存在流入控股股东、实际控制人及其他关联方的情形,本期大额计提减值准备的原因

1.预付购置长期资产款项的交易背景、交易对手方

(1)交易背景

2015年江苏吉华化工有限公司(以下简称江苏吉华)看好硫酸产品的未来发展趋势,拟投资相关产线。通过行业相关人员介绍,公司与孟莫克化工成套设备(上海)有限公司(以下简称孟莫克公司)开展相关业务洽谈,双方于2015年就带热回收和溶剂吸收再生系统的硫磺制酸专有技术配套的设备采购签署了《专有设备采购合同》,并于2016年5月签署了补充协议。合同约定设备总金额5,620.42万元,2016年度至2017年度,江苏吉华按照合同约定陆续支付相应的货款,截至2017年12月31日累计支付2,529.21万元。后续由于受到2018年环保政策调整和2019年响水事故的影响引发的安全整治和产业政策调整,项目未能如期进行推进。

(2)交易对手

孟莫克公司系MECS INTERNATIONAL HOLDING SARL(以下简称MECS 国际)全资子公司,MECS 国际专注于为硫酸生产行业提供工艺技术、专有特供设备和技术服务,为客户提供高端产品和解决方案,是世界领先的硫酸装置的主要设计者和承包商。MECS国际原隶属于杜邦公司,2021年,由绿动资本(Asia Green Fund)、BroadPeak Global LP(BroadPeak Global)和沙特阿拉伯工业投资公司(Dusser)组成的买方团与杜邦公司(纽交所:DD)签署了协议,以5.10亿美元现金收购包含MECS国际在内的杜邦清洁技术。2022年1月,上述收购正式完成,杜邦清洁技术正式更名为伊莱森清洁技术公司(以下简称伊莱森),并以独立身份拥有其前身的所有专利和技术。孟莫克公司作为杜邦清洁技术中的业务构成,成为伊莱森子公司。

2. 是否与公司及实际控制人存在关联关系,相关款项是否存在流入控股股东、实际控制人及其他关联方的情形

孟莫克公司现隶属于伊莱森子公司,伊莱森现属于国外财团投资设立的有限公司,与公司及实际控制人不存在关联关系。相关款项系公司支付的货款,不存在流入控股股东、实际控制人及其他关联方的情形。

3. 本期大额计提减值准备的原因

江苏吉华自2019年开始,一直属于停工整改阶段,公司于2021年收到复产批复陆续开始恢复生产。2022年8月开始,江苏吉华由于市场需求不足继续停工。2022年度结合市场行情及公司现有产线的情况,公司重新评估硫磺制酸产线的可行性和经济效益,结合江苏生产情况、江苏所在工业园区的环保政策,该项目继续实施的可行性较低,公司拟终止该合同的履行,前期支付的2,529.21万元预计无法收回,故本期对上述款项全额计提减值准备。

(二)逾期信托的具体情况,包括底层资产投向、投资时间、投资金额、投资期限、预计收益率、逾期时间、已收回金额和投资余额,并说明计提减值准备比例与金额的合理性,相关资产减值计提是否充分,并就逾期信托的可收回性风险进行提示

1.逾期信托的具体情况如下:

单位:万元

逾期信托名称	底层资产投向	投资时间	投资金额	投资期限	预计收益率	逾期时间	已收回本金	投资余额
中融-骥达11号集合资金信托计划	"大厂工业园区委托区域"项目开发建设	2020/3/10	1,000.00	2020/3/10-2021/3/11	8.00%	延期至2027/12/31	70.04	929.96
陆家嘴信托-尊元66号集合资金信托计划	认购融创西南房地产开发(集团)有限公司发行的"融创西南房地产开发(集团)有限公司2020年私募债券1号"	2020/12/28	2,300.00	2020/12/28-2022/3/28	7.30%	延期至2023/12/31	2,075.51	224.49
陆家嘴信托-华鼎18号集合资金信托计划	济南万达城建设有限公司2020年私募债券1号	2021/5/18	5,000.00	2021/5/18-2022/12/15	7.10%	延期至全部信托财产变现之日	0.00	5,000.00
中建投信托·安泉593号(青岛融创)集合资金信托计划	向东方影都融创投资有限公司(简称"东方影都融创")发放信托贷款,用于其项下东方影都A-4-2住宅项目一期(简称"标的项目")的后续开发建设	2021/3/31	5,000.00	2021/3/31-2022/9/30	7.00%	2023/2/9起进入清算期,延期至信托财产全部变现并完成向受益人分配之日止	301.05	4,698.95
中融-丰腾83号集合资金信托计划	武汉市武昌区姚家岭村K1地块、K2地块项目开发	2021/4/30	3,000.00	2021/4/30-2022/4/30	7.50%	2023/3/31进入延长期,延期至对应的信托财产全部变现完毕且受托人宣布该信托单位终止之日	233.89	2,766.11
合计								13,619.51

2.说明计提减值准备比例与金额的合理性,相关资产减值计提是否充分

(1)公司各个信托减值计提情况如下:

单位:万元

逾期信托名称	信托余额	减值计提金额	计提比例
中融-骥达11号集合资金信托计划	929.96	588.28	63.26%
陆家嘴信托-尊元66号集合资金信托计划	224.49	49.75	22.16%
陆家嘴信托-华鼎18号集合资金信托计划	5,000.00	1,108.07	22.16%
中建投信托·安泉593号(青岛融创)集合资金信托计划	4,698.95	1,041.35	22.16%
中融-丰腾83号集合资金信托计划	2,766.11	613.01	22.16%
合计	13,619.51	3,400.46	

(2)减值计提的合理性和充分性

本次信托减值,公司根据企业会计准则的相关规定,以预期信用损失为基础,同时参考其他上市公司披露的相关信息,对上述信托产品进行减值测试并根据测试结果计提减值准备,公司结合目前已有还款计划的信托,参照5年回收期,对信托产品的现值进行折现。根据使用资金主体和保证人的企业评级结合担保情况确认折现率,相关测试参数均系外部公开数据,减值测试方法与其他上市公司相似,具有合理性,相关减值计提充分。

3.逾期信托的可收回性风险进行提示。

公司将继续与各信托公司保持积极沟通,对项目进展、资金使用、抵质押物情况、交易对手增信措施执行、履约能力等方面持续保持跟踪,并及时履行信息披露义务,根据各逾期信托的最新进展发布《关于信托产品逾期兑付事项进展公告》,向投资者揭示逾期信托的可收回性风险。

(三)公司是否存在通过计提其他非流动资产减值进行利润调节的情况

综上,公司其他非流动资产计提的减值准备,均系公司根据2022年度相应的预付款、信托产品进展情况,结合公司实际业务规划、信托产品对应回款能力等计提,不存在通过计提其他非流动资产进行利润调节的情况。

(四)年审会计师意见

针对上述事项,我们实施了以下核查程序:

1. 查阅江苏吉华与孟莫克公司签订的设备采购合同,检查相关合同执行条款,检查江苏吉华支付孟莫克公司预付款的银行回单;

2. 询问公司与孟莫克公司项目相关人员了解项目进度和合同执行情况;

3. 查阅孟莫克公司相关工商资料,了解其股东构成,通过公开信息检索,了解孟莫克公司及其控股股东情况;

4. 对孟莫克进行现场访谈,了解双方开展业务的背景,了解合同实际履行情况;

5. 查阅由北京市君泽君(南京)律师事务所出具的《江苏吉华化工有限公司与孟莫克化工成套设备(上海)有限公司因不可抗力解除专有设备采购合同法律意见书》,了解合同相关条款中公司的法律责任;

6.查看企业逾期信托的原始信托协议,并收集信托公司发布的逾期信托的原因和最新进展;

7.通过向信托公司发出询证函以确认企业逾期信托的期末余额;

8.查询相似上市公司对类似情况的处理方式并计提减值准备;

9.获取公司已有的逾期信托还款计划等资料,对公司资产减值的测算过程进行复核。

经核查,我们认为公司计提其他非流动资产减值系根据预付款实际合同预计履行情况、信托产品实际执行等因素综合考虑后确定,不存在通过计提其他非流动资产减值进行利润调节的情况。

三、关于存货跌价准备

年报显示,报告期公司计提存货跌价准备2408.8万元,相较去年同期的807.50万元,同比大幅增加;转回或转销金额为1315.27万元,主要为库存商品与原材料。请公司:(1)区分业务板块补充披露上述计提跌价准备存货的具体类型、金额、库龄结构及保质期,并结合价格变化、在手订单、主要产品销售、是否存在库存积压及同行业可比公司情况等,说明本期对原材料以及库存商品计提的存货跌价准备大幅增加的原因;(2)补充披露存货跌价准备期后转回或转销明细构成,转回或转销比例较高的原因及合理性;(3)结合存货可变现净值的预测情况说明存货跌价准备计提金额的合理性;公司是否存在通过计提存货跌价损失进行利润调节的情况。请年审会计师发表意见。(监管工作函第三条)

公司回复:

(一)区分业务板块补充披露上述计提跌价准备存货的具体类型、金额、库龄结构及保质期,并结合价格变化、在手订单、主要产品销售、是否存在库存积压及同行业可比公司情况等,说明本期对原材料以及库存商品计提的存货跌价准备大幅增加的原因

1.按业务板块披露计提跌价准备存货具体类型、金额、库龄结构及保质期

截至2022年12月31日,公司计提跌价准备的存货详细情况如下:

单位:万元

业务类别	存货账面原值	跌价金额	存货账面价值	质保期
分散染料	16,730.15	1,097.18	15,632.97	无保质期限制
活性染料	3,329.16	1,126.55	2,202.61	2-3年
H酸	920.06	617.89	302.16	无保质期限制
硫酸	206.39	138.14	68.25	无保质期限制
其他	1,288.90	299.25	989.65	无保质期限制
合计	22,474.65	3,279.01	19,195.64	

(续上表)

业务类别	库龄				合计
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
分散染料	12,439.24	1,005.35	294.15	2,991.42	16,730.15
活性染料	2,401.20	274.06	247.80	406.10	3,329.16
H酸	0.00	0.00	0.00	920.06	920.06
硫酸	0.00	0.00	0.00	206.39	206.39
其他	547.38	201.62	83.76	456.14	1,288.90
合计	15,387.81	1,481.02	625.71	4,980.11	22,474.65
占比	68.47%	6.59%	2.78%	22.16%	100.00%

从上表可以看出,公司计提跌价存货主要系分散染料和活性染料,占整体跌价存货比例89.25%,其中1年以上分散染料占同类存货比例为25.65%,1年以上的活性染料占同类存货比例27.87%,H酸、硫酸跌价存货均系3年以上。活性染料由于其产品存在2-3年保质期,超保质期部分基本无实际使用价值。

2.结合产品价格变化、在手订单、主要产品销售、是否存在库存积压及同行业可比公司情况等,说明本期对原材料以及库存商品计提的存货跌价准备大幅增加的原因

(1)结合产品价格变化、在手订单、主要产品销售、是否存在库存积压及同行业可比公司情况等说明库存商品跌价上涨原因

2022年度和2021年度,公司原材料和库存商品存货跌价准备计提情况见下:

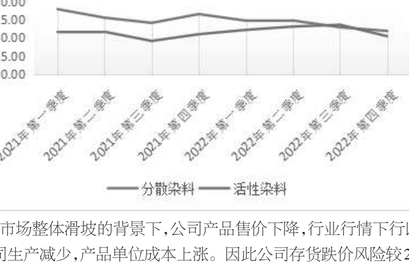
单位:万元

期间	原材料			库存商品		
	账面原值	跌价金额	计提比例	账面原值	跌价金额	计提比例
2022年度	10,677.57	183.29	1.72%	52,300.38	2,427.22	4.64%
2021年度	11,740.27	170.60	1.45%	50,348.23	1,155.50	2.30%
变动比例	-9.05%	7.43%	18.13%	3.88%	110.06%	102.22%

从上表可见,公司2022年度存货跌价计提金额较2021年度有所增加,主要系库存商品计提的存货跌价准备增加,原因分析如下:

1)公司产品售价的波动

近几年经历了宏观政策变化以及环保政策升级等行情,2022年染料行业供需格局呈现相对过剩状态。公司近两年分散、活性染料售价(元/公斤)走势见下:



根据上图,在市场整体滑坡的背景下,公司产品售价下降,行业行情下行以及环保升级要求的提升导致公司生产减少,产品单位成本上涨。因此公司存货跌价风险较2021年末有所增加。

2)在手订单情况

公司2022年末和2021年末在手订单情况如下:

单位:吨、万元

项目	年度/期间	合同数量	合同金额(含税)
分散染料	2022/12/31	2,420.93	5,634.16
	2021/12/31	1,922.94	4,843.50
	变动比例	25.90%	16.32%
活性染料	2022/12/31	186.43	511.09
	2021/12/31	202.21	561.60
	变动比例	-7.81%	-9.00%

根据上表数据,公司2022年末分散染料在手订单金额高于2021年末,但是合同金额增加幅度远小于合同数量,反映了产品整体售价呈下降趋势。2022年末活性染料在手订单数较2021年末更低,且合同金额的下降幅度高于数量变动,产品跌价风险增加。

3)主要产品的销售

2022年度和2021年度,主要产品的销售数据如下:

单位:吨、万元、万元/吨

产品名称	2022年			2021年			数量变动比例	均价变动比例
	数量	金额	均价	数量	金额	均价		
产品1	9,119.70	19,874.94	2.18	8,600.83	19,218.01	2.23	6.03%	-2.24%
产品2	3,473.60	12,601.52	3.63	4,406.65	16,810.47	3.81	-21.17%	-4.72%
产品3	195.83	1,929.61	9.85	596.08	9,565.80	16.05	-67.15%	-38.63%
产品4	2,942.45	7,698.85	2.62	3,331.60	8,695.95	2.61	-11.68%	0.38%
产品5	2,411.00	2,669.75	1.11	7,590.79	8,082.22	1.06	-68.24%	4.72%
产品6	3,225.05	7,050.51	2.19	3,175.73	7,247.20	2.28	1.55%	-3.95%
产品7	1,900.33	4,359.30	2.29	2,399.53	5,803.83	2.42	-20.80%	-5.37%
产品8	2,128.23	5,257.65	2.47	2,324.10	5,452.15	2.35	-8.43%	5.11%
产品9	4,471.00	8,772.25	1.96	2,549.15	5,381.13	2.11	75.39%	-7.11%
产品10	3,392.38	6,426.27	1.89	2,884.85	5,120.19	1.77	17.59%	6.78%
合计	33,259.55	76,640.67		37,859.29	91,376.96			
占营业收入比例		39.68%			40.55%			

从上表可见,公司主要产品销售数量普遍呈现不同幅度的下降,销售居于首位的产品1,虽然销售量上涨,但是均价较2021年下降约2.24%,其余主要产品均价也大多呈现跌落趋势。

4)库存积压情况

公司跌价存货库龄情况见说明三(一)1。

5)同行业可比情况

统计公司、浙江龙盛、闰土股份、福莱蒽特两年库存商品跌价比例见下:

单位:万元

项目	年度/期间	浙江龙盛	闰土股份	福莱蒽特	同行业可比上市公司平均	公司
库存商品金额	2022/12/31	334,788.62	93,150.48	31,645.34	153,194.81	52,300.38
	2021/12/31	299,690.92	59,670.97	13,768.56	124,376.82	50,348.23
库存商品跌价金额	2022/12/31	32,462.32	5,300.89	708.64	12,823.95	2,427.22
	2021/12/31	26,430.91	3,293.50	42.53	9,922.31	1,155.50
库存商品跌价比例	2022/12/31	9.70%	5.69%	2.24%	8.37%	4.64%
	2021/12/31	8.82%	5.52%	0.31%	7.98%	2.30%

从上表可知,公司与同行业可比上市公司库存商品跌价金额比例都呈上涨趋势,变动趋势一致。公司跌价计提比例变动幅度高于同行业可比上市公司,主要系公司与同行业可比上市公司之间的产品结构不同,公司生产产品主要为通用染料,售价较低,受市场价格下降波动影响较大,同行业可比上市公司销售专用染料比例较高,议价能力较强,售价下滑较通用染料少。

综上,公司2022年度库存商品跌价大幅增加,主要系公司目前在该行业领域的产品相对单一,销售价格受市场波动较大。2022年度,由于需求掣肘,染料产量同比窄幅下滑,需求下滑幅度大于供应下滑幅度,供需格局仍然偏向于相对过剩状态,产品市场价格呈现阶梯下滑趋势。由于公司所处行业目前属于成熟稳定的发展阶段,市场竞争较为激烈,公司产品价格有所下降,而整体产品成本无相应匹配的下降,导致公司库存商品跌价大幅增加。

(2)原材料跌价计提大幅度增加说明

2021年度原材料计提跌价金额为0.50万元,2022年计提金额为63.71万元,增加部分主要系:1)在染料市场行情滑坡的背景下,部分型号染料的原料已确定为呆滞物料,无生产价值,影响金额为43.38万元;2)染料成品价格普遍下降,针对下降幅度较大的成品,公司根据生产实际情况对其所耗基础原料也计提了跌价,影响金额为26.90万元。

(二)补充披露存货跌价准备期后转回或转销明细构成,转回或转销比例较高的原因及合理性

截至2023年5月18日,公司存货跌价准备期后转回或转销情况如下:

单位:万元

染料分类	上年末跌价金额	转销	期后转销比例(%)
分散染料	957.58	603.63	63.04
高分子涂料	36.7	1.46	3.99
活性染料	1,094.58	521.53	47.65
硫酸	136.87	53.98	39.44
泡沫	151.73	6.2	4.08
总计	2,377.46	1,186.80	49.92

公司期后存货跌价准备的转销比例为49.92%,均系随着产品销售相应的存货跌价准备予以转出。期后无存货跌价准备转回,期后主要产品销售价格与2022年末预计价格比对情况如下:

单位:万元/吨

产品	期后实际销售单价	前期预计售价	差异率(%)
产品1	21,071.26	20,664.89	1.97
产品2	19,337.86	18,637.69	3.76
产品3	17,081.25	16,671.84	2.46
产品4	17,286.80	16,939.38	2.05
产品5	18,094.59	18,010.48	0.47
产品6	9,060.27	8,760.60	3.42
产品7	18,737.69	18,563.72	0.94
产品8	19,279.94	18,664.53	3.30
产品9	19,575.24	20,345.73	-3.79
产品10	20,077.56	19,481.91	3.06
产品11	20,858.89	20,616.66	1.17

从上表可见,公司计提跌价所使用的预计售价与期后实际销售单价差异较小。

(三)结合存货可变现净值的预测情况说明存货跌价准备计提金额的合理性;公司是否存在通过计提存货跌价损失进行利润调节的情况

1.公司存货的跌价计提方法

针对长期未使用,预计无法产生价值的原材料、在制品和长期未销售,预计无法销售的库存商品和发出商品,公司全额计提存货跌价准备,针对剩余部分存货,公司按照可变现净值和成本孰低,来确认相应的存货跌价。

2.公司各个存货类别的可变现净值来源情况如下::

项目	可变现净值确认方法
原材料、生产成本	根据在手订单、历史售价或类似产品的市场售价确认估计售价,结合公司历史数据预测加工至成本预估发生的成本以及相应的税额和费用,可变现净值=预计售价-预估加工至完工发生的成本-相应的销售费用和税费
发出商品、库存商品	根据在手订单、历史售价或类似产品的市场售价确认估计售价,结合公司历史数据预测相应的税额和费用,可变现净值=预计售价-相应的销售费用和税费

公司主要库存商品、发出商品的预计可变现净值计算结果如下:

单位:万元

产品类别	期末结余	预计售价来源	预计相应的税费	可变现净值
产品1	2,881.47	在手订单	57.58	2,850.38
产品2	2,359.17	在手订单	51.99	2,573.83
产品3	2,294.09	在手订单	50.19	2,484.66
产品4	1,671.07	在手订单	36.89	1,826.00
产品5	1,618.61	在手订单	35.79	1,771.65
产品6	1,599.66	在手订单	31.71	1,569.89
产品7	1,523.49	在手订单	34.32	1,699.07
产品8	1,177.87	在手订单	35.02	1,733.63
产品9	1,173.73	在手订单	29.40	1,455.43
产品10	1,126.51	在手订单	21.29	1,054.18
合计	17,425.68			

(四)年审会计师意见

针对上述事项,我们实施了以下核查程序

1.了解与存货可变现净值相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

2.复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果,评价管理层过往预测的准确性;

3.以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测,将估计售价与历史数据、期后情况等进行比较;

4.评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性;

5.测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确;

6.结合存货监盘,检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动等情形,评价管理层是否已合理估计可变现净值;

7.检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

经核查,我们认为报告期末公司已按照企业会计准则的相关规定对存货进行减值测试并根据测试结果合理计提了存货跌价准备,不存在通过计提存货跌价损失进行利润调节的情况。

四、关于固定资产减值

年报显示,公司存在闲置的固定资产账面原值为3.8亿元,账面价值为1.03亿元。公司本期新增计提固定资产减值损失3296.19万元,前期均未计提。请公司补充披露:(1)闲置固定资产的基本情况,包括主要设备或产线名称、原值、折旧计提情况及账面价值等;(2)结合固定资产闲置的原因、减值测试的具体参数,说明报告期闲置固定资产计提大额减值准备的原因及合理性,相关计提是否充分、审慎,前期未计提是否恰当;公司是否存在通过计提固定资产减值进行利润调节的情况。请年审会计师发表意见。(监管工作函第四条)

公司回复:

(一)闲置固定资产的基本情况,包括主要设备或产线名称、原值、折旧计提情况及账面价值等

公司闲置固定资产系子公司江苏吉华所拥有的对位酯生产车间和H酸生产车间,其设备构成情况如下:

单位:万元

设备名称	账面价值				原值占比
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	
设备1	7,884.40	4,823.79	633.87	2,426.74	20.74%
设备2	3,711.45	3,065.91	179.83	465.71	9.76%
设备3	3,617.56	2,306.63	229.47	1,081.46	9.52%
设备4	2,712.91	1,876.56	73.92	762.44	7.14%
设备5	2,386.15	1,556.73	138.91	690.50	6.28%
设备6	2,215.43	1,535.81	116.94	562.67	5.83%
设备7	2,041.01	1,411.87	129.39	499.75	5.37%
设备8	1,916.29	1,329.38	66.96	519.95	5.04%
设备9	1,206.22	795.49	17.27	393.46	3.17%
设备10	847.00	618.60	86.13	142.28	2.23%
设备11	808.10	456.03	89.76	262.31	2.13%
设备12	744.03	512.05	36.73	195.25	1.96%
设备13	689.01	482.73	46.18	160.11	1.81%
设备14	639.28	338.55	49.34	251.39	1.68%
设备15	628.04	44.75	583.29	0.00	1.65%
设备16	541.27	284.28	62.34	194.66	1.42%
设备17	5,421.11	2,895.54	755.87	1,769.71	14.26%
合计	38,009.27	24,334.69	3,296.19	10,378.39	100.00%

(下转B110版)