

证券代码：301036

证券简称：双乐股份

公告编号：2023-030

双乐颜料股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2022 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内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

双乐颜料股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 5 月 12 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对双乐颜料股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2023〕第 134 号）（以下简称“问询函”）公司董事会对此高度重视，积极组织相关各方对问询函中涉及的问题进行了逐项核查，现就问询函中的问题，回复说明如下：

问题一

2021年、2022年，你公司分别实现营业收入13.36亿元、12.71亿元，分别同比下降1.34%、4.89%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为0.95亿元、0.29亿元，分别同比下降39.74%、69.92%，你公司营业收入及净利润连续两年下滑。你公司2023年一季度报告显示，公司2023年一季度实现营业收入3.14亿元、实现净利润-12.51万元，分别同比下降3.97%、100.47%。请你公司结合近两年一期所处行业变动情况、业务开展情况、市场竞争情况、同行业可比公司情况、主要客户及销售金额变动情况、产品价格及成本变动情况等，量化分析近两年一期营业收入及净利润大幅下滑的原因，相关因素是否具有持续性影响，是否对你公司持续经营能力产生不利影响。

请年审会计师核查并发表明确意见。

一、 公司回复：

（一）结合近两年一期所处行业变动情况、业务开展情况、市场竞争情况、同行业可比公司情况、主要客户及销售金额变动情况、产品价格及成本变动情况等，量化分析近两年一期营业收入及净利润大幅下滑的原因

1、公司2022年度与2021年度利润表主要项目变动情况

单位：万元

项目名称	2022年	2021年	变化金额	变动比例
营业收入	127,070.55	133,610.44	-6,539.89	-4.89%
营业成本	114,110.13	109,628.77	4,481.36	4.09%
销售费用	987.99	1,297.16	-309.17	-23.83%
管理费用	3,899.89	4,321.41	-421.52	-9.75%
研发费用	5,386.37	5,644.81	-258.44	-4.58%
财务费用	793.68	1,681.93	-888.25	-52.81%
其他收益	2,228.78	618.97	1,609.81	260.08%
信用减值损失	-2.23	322.98	-325.21	-100.69%
资产减值损失	-627.62	-262.06	-365.56	139.50%
营业外收入	25.59	39.78	-14.19	-35.68%
营业外支出	58.08	251.15	-193.07	-76.87%
利润总额	2,754.88	10,947.89	-8,193.01	-74.84%
所得税费用	-111.04	1,421.05	-1,532.09	-107.81%
净利润	2,865.92	9,526.84	-6,660.92	-69.92%

2022年，公司营业收入为127,070.55万元，同比下降了6,539.89万元，同比下降4.89%。具体详见“问题一、（一）3、收入下降原因”。

2022年，公司归属于上市公司股东的净利润为2,865.92万元，同比下降了6,660.92万元，同比下降69.92%，除受收入下降的影响外，其他原因主要为：

（1）受主要材料及能源价格上涨、产量下降等因素影响，公司产品成本有所上涨；具体详见“问题一、（一）6、产品价格及成本变动情况”。

（2）2022年6月份补缴税款1,454.22万元，其中增值税1,322.01万元计入产品营业成本，其余税款计入税金及附加。

公司于2022年6月份收到国家税务总局泰州市税务局第二稽查局《税务处理决定书》（泰税二稽处【2022】75号），补缴税款1454.22万元（其中增值税1,322.01，城市维护建设税66.10

万元，教育费附加 39.66 万元，地方教育附加 26.44 万元)，补缴增值税 1,322.01 计入营业成本；补缴城市维护建设税 66.10 万元，教育费附加 39.66 万元，地方教育附加 26.44 万元计入税金及附加。

具体内容详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于公司收到〈税务处理决定书〉的公告》（公告编号：2022-022）。

2、公司 2023 年一季度与 2022 年同期利润表主要项目变动情况

单位：万元

项目名称	2023年1-3月	2022年1-3月	变化金额	变动比例
营业收入	31,399.57	32,699.31	-1,299.74	-3.97%
营业成本	27,924.82	27,911.32	13.50	0.05%
销售费用	320.26	253.20	67.06	26.48%
管理费用	966.21	891.78	74.43	8.35%
研发费用	1,259.31	1,431.05	-171.74	-12.00%
财务费用	324.33	151.50	172.83	114.08%
其他收益	117.49	1,540.42	-1,422.93	-92.37%
信用减值损失	-217.91	-175.26	-42.65	24.33%
资产减值损失	-342.41	-122.28	-220.13	180.02%
营业外收入	5.79	26.35	-20.56	-78.02%
营业外支出	33.24	29.49	3.75	12.73%
利润总额	-16.34	3,156.94	-3,173.28	-100.52%
所得税费用	-3.83	500.45	-504.28	-100.77%
净利润	-12.51	2,656.49	-2,669.00	-100.47%

注：2023 年一季度数据未经审计（下同）。

2023 年一季度，公司营业收入为 31,399.57 万元，同比下降了 1,299.74 万元，同比下降 3.97%，主要系 2023 年一季度铬系颜料销售收入下降 1,376.97 万所致。具体详见“问题一、（一）3、收入下降原因”。

2023 年一季度，公司归属于上市公司股东的净利润为-12.51 万元，同比下降了 2,669.00 万元，同比下降 100.47%，除受收入下降的影响外，主要为其他收益减少 1,422.93 万元，系上年同期收到政府上市奖励所致。

3、收入下降原因

2022 年度及 2021 年度公司产品销售数量、营业收入及营业成本情况如下：

单位：吨、万元

主营类别	产品类型	2022 年度			2021 年度			2022 年度较 2021 年度变动		
		数量	销售收入	销售成本	数量	销售收入	销售成本	销售数量变动比例	销售收入变动比例	销售成本变动比例
主营	酞菁颜料	19,048.13	87,750.20	80,198.73	19,350.67	87,299.49	74,180.41	-1.56%	0.52%	8.11%
	铬系颜料	10,669.50	25,279.62	20,395.19	14,656.83	33,062.21	22,944.33	-27.20%	-23.54%	-11.11%
	颜料紫	209.71	5,594.08	5,952.69	269.04	7,295.22	7,671.75	-22.05%	-23.32%	-22.41%
	铜酞菁	1,542.51	4,883.52	4,634.25	1,241.90	3,691.32	3,444.42	24.21%	32.30%	34.54%
	其他产品		3,345.72	2,723.32		1,996.08	1,149.87		67.61%	136.84%
主营业务小计		31,469.85	126,853.14	113,904.19	35,518.44	133,344.32	109,390.79	-11.40%	-4.87%	4.13%
其他业务			217.41	205.94		266.12	237.98		-18.30%	-13.47%
合计			127,070.55	114,110.13		133,610.44	109,628.77		-4.89%	4.09%

2023 年 1-3 月及 2022 年同期公司产品销售数量、营业收入及营业成本情况如下：

单位：吨、万元

主营类别	产品类型	2023 年 1-3 月			2022 年 1-3 月			2023 年 1-3 月较上年同期变动		
		数量	销售收入	销售成本	数量	销售收入	销售成本	销售数量变动比例	销售收入变动比例	销售成本变动比例
主营	酞菁颜料	5,025.20	22,503.51	20,396.76	4,830.15	22,414.48	19,931.02	4.04%	0.40%	2.34%
	铬系颜料	2,348.80	5,577.74	4,351.49	2,922.53	6,954.71	4,978.47	-19.63%	-19.80%	-12.59%
	颜料紫	61.87	1,547.90	1,536.56	36.4	1,019.19	1,076.39	70.00%	51.87%	42.75%

主营类别	产品类型	2023年1-3月			2022年1-3月			2023年1-3月较上年同期变动		
		数量	销售收入	销售成本	数量	销售收入	销售成本	销售数量变动比例	销售收入变动比例	销售成本变动比例
	铜酞菁	314.81	980.45	912.55	455.84	1,424.08	1,261.14	-30.94%	-31.15%	-27.64%
	其他产品		751.58	705.84		820.44	602.53		-8.39%	17.15%
	主营业务小计	7,751.01	31,361.18	27,903.20	8,244.91	32,632.90	27,849.55	-5.99%	-3.90%	0.19%
	其他业务		38.39	21.62		66.41	61.77		-42.18%	-65.00%
	合计		31,399.57	27,924.82		32,699.31	27,911.32		-3.97%	0.05%

2022年，公司营业收入为127,070.55万元，同比下降了6,539.89万元，同比下降4.89%；2023年一季度，公司营业收入为31,399.57万元，同比下降了1,299.74万元，同比下降3.97%，主要原因为：

- (1) 铬系颜料销售收入下降，主要是销售数量的减少，因我国出台了“木器涂料中有害物质限量”、“建筑用墙面涂料中有害物质限量”、“车辆涂料中有害物质限量”、“工业防护涂料中有害物质限量”等国家标准，对于部分涂料的铅铬含量进行了限制，于2020年12月起陆续实施。由于前述部分应用领域的原有标准即限制了铅铬含量，铬系颜料已较少在木器、建筑、车辆等领域应用，公司铬系颜料销售收入较上年有所下降。
- (2) 系原产于印度的进口酞菁类颜料存在倾销影响，销售价格较低。该因素对公司酞菁颜料的销售产生不利影响。
- (3) 受外部宏观因素影响，客户需求量降低，销量下降。铬系颜料、酞菁颜料及颜料紫销售均受到影响。

4、同行业可比公司情况

公司与同行业可比上市公司近两年一期营业收入及净利润对比分析如下：

单位：万元

项目	双乐股份	百合花	七彩化学	宇虹颜料
2023年1-3月营业收入	31,399.57	55,306.37	26,357.77	
2022年营业收入	127,070.55	246,804.49	120,855.27	18,163.79
2021年营业收入	133,610.44	245,729.56	134,689.62	19,936.97
2023年1-3月净利润	-12.51	1,616.42	-1,480.49	-
2022年净利润	2,865.92	22,549.82	1,131.28	556.83
2021年净利润	9,526.84	29,149.60	20,024.32	1,138.39

说明：宇虹颜料不公布2023年一季度报告。

由上表见，同行业可比公司中七彩化学与宇虹颜料营业收入及净利润均呈下降趋势，百合花2022年较2021年度净利润下降6,599.79万元，七彩化学下降18,893.04万元，宇虹颜料下降581.56万元。此外，百合花2023年一季度较2022年同期净利润下降5,195.78万元，七彩化学下降3,945.51万元。公司净利润变动趋势与同行业公司一致。

5、主要客户及销售金额变动情况

2023年1-3月、2022年度及2021年度前20名客户收入对比分析情况如下（已将受同一实际控制人控制的销售客户的销售收入合并计算）：

单位：万元

序号	客户名称	2023年1-3月销售收入	2022年销售收入	2021年销售收入	备注
1	客户-A	1,091.42	4,510.09	4,312.33	两年一期前20名
2	客户-B	639.83	2,539.60	2,816.65	两年一期前20名
3	客户-C	322.01	2,043.44	1,326.46	两年一期前20名
4	客户-D	832.02	1,848.34	3,121.77	两年一期前20名
5	客户-E	326.45	1,805.95	2,210.94	两年一期前20名
6	客户-F	332.88	1,613.68	2,104.77	两年一期前20名
7	客户-G	291.72	1,612.10	348.92	2022年及2023年1-3月前20名客户
8	客户-H	269.46	1,541.35	1,530.91	两年一期前20名
9	客户-I	296.98	1,536.37	1,291.62	两年一期前20名
10	客户-J	303.33	1,506.78	2,012.91	两年一期前20名
11	客户-K	222.63	1,504.66	1,738.46	2021年及2022年前20名客客户
12	客户-L	230.44	1,404.42	952.39	2022年前20名客客户
13	客户-M	227.01	1,386.13	1,595.20	2021年及2022年前20名客客户

序号	客户名称	2023年1-3月销售收入	2022年销售收入	2021年销售收入	备注
14	客户-N	142.76	1,331.78	1,631.01	2021年及2022年前20名客客户
15	客户-O	273.60	1,325.11	1,395.47	两年一期前20名
16	客户-P	245.00	1,210.18	1,111.04	2021年及2022年前20名客客户
17	客户-Q	435.66	1,203.13	1,706.57	两年一期前20名
18	客户-R	452.19	1,185.16	980.06	2022年及2023年1-3月前20名客户
19	客户-S	257.08	1,181.33	1,419.98	2021年及2022年前20名客客户
20	客户-T	201.50	1,150.27	1,229.43	2021年及2022年前20名客客户
21	客户-U	45.23	1,138.62	1,836.69	2021年前20名客户
22	客户-V	347.72	1,125.33	1,255.15	2021年及2023年1-3月前20名客户
23	客户-W	204.70	875.22	1,736.32	2021年前20名客户
24	客户-X	404.95	642.71	-	2023年1-3月前20名客户
25	客户-Y	341.21	975.40	640.86	2023年1-3月前20名客户
26	客户-Z	332.66	970.45	676.19	2023年1-3月前20名客户
27	客户-AA	277.28	881.52	851.17	2023年1-3月前20名客户
28	客户-AB	276.97	-	-	2023年1-3月前20名客户
29	客户-AC	275.05	684.17	137.72	2023年1-3月前20名客户
	合计	9,899.73	40,733.29	41,970.99	
	占当期营业收入比例	31.53%	32.06%	31.41%	

上述29家主要客户2023年1-3月、2022年及2021年分别销售9,899.73万元、40,733.29万元及41,970.99万元，占当期营业收入比例变化不大。2023年一季度，新增6家客户进入前二十名，分别为客户-X、客户-Y、客户-Z、客户-AA、客户-AB及客户-AC，主要与客户的采购周期及生产经营计划有关，全年来看，公司的主要客户较为稳定。客户-AB为公司2023年新增客户，该公司主要从事化工产品销售。

2022年度与2021年度主要客户变动分析如下：

- (1) 客户-L及客户-G 2022年度销售金额较2021年度有所增加，主要系其为铜酞菁的主要客户，其销售增加金额与铜酞菁收入规模增加一致；
- (2) 客户-D 2022年度销售金额较2021年度下降40.79%，主要系其为颜料紫的主要客户，与颜料紫收入规模减少一致；
- (3) 其余客户2022年度销售金额较2021年度略有下降，系受全球经济形势影响，国

内外市场未能有效复苏，市场整体需求下降所致，与公司整体营业收入略有下降一致。

6、产品价格及成本变动情况

公司主要产品酞菁颜料、铬系颜料、铜酞菁类产品销售单价及成本单价变动情况如下表所示：

大类	销售单价（万元/每吨）				
	2023年1-3月	2022年	2021年	2023年1-3月与2022年同期变动比例	2022年与2021年变动比例
酞菁颜料	4.48	4.61	4.51	-3.50%	2.11%
铬系颜料	2.37	2.37	2.26	-0.21%	5.04%
铜酞菁	3.11	3.17	2.97	-0.31%	6.51%

大类	成本单价（万元/每吨）				
	2023年1-3月	2022年	2021年	2023年1-3月与2022年同期变动比例	2022年与2021年变动比例
酞菁颜料	4.06	4.21	3.83	-1.64%	9.83%
铬系颜料	1.85	1.91	1.57	8.76%	22.11%
铜酞菁	2.90	3.00	2.77	4.78%	8.32%

由上表可见，2022年酞菁颜料、铬系颜料、铜酞菁销售单价较2021年有所上升，但销售成本单价上升幅度更加明显，是导致公司净利润下降的主要原因。2023年一季度酞菁颜料、铬系颜料、铜酞菁销售单价较2022年同期有所下降，酞菁颜料销售成本单价下降幅度较小，但铬系颜料、铜酞菁销售成本单价上升幅度更加明显，是导致公司净利润下降的主要原因。

酞菁系列及铬系颜料生产所需的原材料主要包括材料-B、材料-C、材料-A、材料-G等。2021年以来，原油价格持续走高，与之相关的材料-B等石化产品的价格相应上涨；材料-C等大宗金属的价格亦受全球经济形势等影响而显著提升。受原材料价格大幅上涨的影响，叠加国际物流不畅、货运价格高等因素，公司所处细分行业内企业的营业成本均明显增加。2022年公司生产所需主要原材料价格上涨较多，致使直接材料成本增加，销售成本单价上升。

（1）近两年一期公司主要原材料采购均价对比分析

2022年及2021年公司主要原材料采购均价具体情况如下：

单位：元/吨

主要原材料	2022年采购均价	2021年采购均价	2022年较上年波动
材料-A	2,909.58	2,514.78	15.70%
材料-B	8,387.39	6,395.16	31.15%
材料-C	68,558.18	67,693.41	1.28%
材料-D	20,104.78	18,347.95	9.58%
材料-E	1,300.55	1,085.22	19.84%

材料-F	15,226.56	15,049.73	1.17%
材料-G	13,032.10	10,048.53	29.69%
材料-H	178,421.74	126,468.11	41.08%
材料-I	126,932.23	85,980.58	47.63%
材料-J	1,474.76	1,206.89	22.20%

注：公司原材料采购均价包含运费，故比市场均价略高。

2023年1-3月及2022年同期公司主要原材料采购均价具体情况如下：

单位：元/吨

主要原材料	2023年1-3月采购均价	2022年1-3月采购均价	2023年1-3月较2022年同期波动
材料-A	2,920.73	2,798.33	4.37%
材料-B	8,103.11	7,802.75	3.85%
材料-C	68,193.45	71,497.03	-4.62%
材料-D	18,333.37	22,428.38	-18.26%
材料-E	1,260.98	1,256.52	0.35%
材料-F	15,229.03	15,272.77	-0.29%
材料-G	13,000.00	12,719.05	2.21%
材料-H	325,363.64	158,237.95	105.62%
材料-I	183,000.00	110,428.57	65.72%
材料-J	1,480.00	1,462.12	1.22%

注：公司原材料采购均价包含运费，故比市场均价略高。

(2) 近两年一期公司主要原材料市场均价对比分析

2022年及2021年公司主要原材料市场均价具体情况如下：

单位：元/吨

主要原材料	2022年市场均价	2021年市场均价	2022年较上年波动
材料-A	2,895.14	2,632.29	9.99%
材料-B	8,500.00	6,620.83	28.38%
材料-C	67,670.41	68,260.73	-0.86%
材料-D	20,013.78	18,871.88	6.05%
材料-E	1,315.95	1,104.03	19.19%
材料-F	15,180.41	15,143.75	0.24%
材料-G	13,237.84	10,522.92	25.80%
材料-H	172,216.22	133,562.50	28.94%
材料-I	126,364.86	96,379.17	31.11%
材料-J	1,474.86	1,211.46	21.74%

2023年1-3月及2022年同期公司主要原材料市场均价具体情况如下：

单位：元/吨

主要原材料	2023年1-3月市场均价	2022年1-3月市场均价	2023年1-3月较2022年同期波动
材料-A	2,907.00	2,867.00	1.40%
材料-B	8,250.00	8,090.00	1.98%
材料-C	68,523.00	71,579.50	-4.27%
材料-D	18,449.00	22,032.00	-16.26%
材料-E	1,281.00	1,297.00	-1.23%
材料-F	15,225.00	15,267.50	-0.28%
材料-G	12,970.00	13,390.00	-3.14%
材料-H	300,500.00	157,300.00	91.04%
材料-I	206,800.00	111,150.00	86.05%
材料-J	1,464.00	1,461.00	0.21%

说明：市场均价数据来源上海有色金属网和卓创资讯网

综上所述，近两年一期，公司主要原材料采购均价变动情况与市场均价变动一致。

（二）相关因素是否具有持续性影响，是否对你公司持续经营能力产生不利影响

1、原材料价格波动及折旧等制造费用上升

公司产品的主要生产成本为原材料，原材料的价格受市场供需关系等因素影响，在一定周期内会呈现不同程度的波动，原材料价格的上涨不具有持续性。由于在建项目的陆续完工结转，新增固定资产较多，使得本期折旧等制造费用增加，随着公司产销量的增加以及产能利用率的提高，单位产品的制造费用将会有所下降，折旧等制造费用上升不具有持续性。

公司将进一步强化成本核算，加强生产环节的成本控制；通过工艺改进、优化设备配置降低材料消耗。同时，积极跟踪大宗原材料市场价格走势，加强与供应商的有效沟通，尽可能降低或避免因原材料价格波动导致生产成本上升的风险。同时，公司将综合考虑市场环境、原材料价格波动等因素适当调整销售价格，降低原材料价格上涨对公司业绩的不利影响并依托较强的综合实力持续进行市场拓展，提高公司主要产品的销售数量，降低单位产品成本。

公司将积极采取措施应对市场变化，前述情形不会对公司持续经营能力产生不利影响。

2、铬系颜料销售数量下降

公司的铬系颜料主要应用于涂料和塑料领域，除国内销售外，亦存在部分外销。受我国出台的相关政策影响，铬系颜料将从国内的涂料领域逐步退出，对公司铬系颜料在国内该领域的需求产生一定影响。

公司将加快环保型复合颜料、新型环保型颜料的产业化进程并尽快投放市场；持续进行塑料等领域的市场开拓，并持续拓展铬系颜料的海外市场销售，提升铬系颜料在其他应用领域的市场占有率；从而保证公司的盈利能力和盈利水平不受到重大不利影响。

公司将积极采取措施化解上述不利因素对公司经营的影响，该等情形不会对公司持续经营能力产生不利影响。

3、外部宏观因素等影响

外部宏观因素、俄乌冲突、国际贸易摩擦等因素影响，全球经济面临极大挑战，海外贸

易收缩，全球贸易和经济修复不确定性增强，给公司业务带来了诸多风险和挑战；我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力。中国染料工业协会代表国内酞菁类颜料产业，向调查机关提起对原产于印度的进口酞菁类颜料进行反倾销调查的申请。公司已立案向调查机关登记参加调查，2023年2月商务部最终认定，原产于印度的进口酞菁类颜料存在倾销，国内酞菁类颜料产业受到实质损害，而且倾销与实质损害之间存在因果关系。根据《反倾销条例》第三十八条规定，商务部向国务院关税税则委员会提出征收反倾销税的建议，国务院关税税则委员会根据商务部的建议作出决定，自2023年2月27日起，对原产于印度的进口酞菁类颜料征收反倾销税。

公司将积极拓展国内外市场，不断拓宽销售渠道，积极采取措施化解上述不利因素对公司经营的影响，该等情形不会对公司持续经营能力产生不利影响。

二、 年审会计师核查程序及意见：

（一）会计师实施的核查程序包括但不限于：

- （1） 对近两年一期的营业收入及净利润进行对比分析，了解大幅下滑的原因；
- （2） 访谈公司高管、查阅行业公开资料，了解公司所处行业的情况，公司业务开展情况以及市场竞争情况，结合公司行业变动情况、业务开展情况、市场竞争情况、同行业可比公司情况等，分析公司营业收入及净利润波动的原因及其合理性；
- （3） 对公司营业收入构成及变化情况进行分析，按产品类别分析收入及成本变动情况，了解变动原因；
- （4） 对公司主要客户及其销售收入进行对比分析，重点关注是否存在新增及异常波动的客户；
- （5） 执行年报审计程序过程中，从营业收入的会计记录中选取样本，核对销售合同、发票、出库单、货运回单、提单，检查客户签收情况；
- （6） 执行年报审计程序过程中，对销售收入确认期间进行截止性测试；
- （7） 检查应收账款期后回款情况，对主要客户的销售金额及应收账款余额进行函证确认；
- （8） 了解并检查公司主要原材料的价格及其变动趋势与市场上相同或相近原材料的价格及其走势相比是否存在显著异常；
- （9） 执行年报审计程序过程中，检查生产成本的归集、分配是否准确、完整，已销售产品的成本结转是否正确；分析公司净利润变动的原因；
- （10） 执行年报审计程序过程中，对公司的期末库存组织实施监盘；
- （11） 执行年报审计程序过程中，对当期主要材料的采购情况进行函证确认，从而确定相关存货的采购的真实性。

（二）核查意见

基于执行的上述核查程序，会计师认为：

上述双乐股份关于报告期内营业收入及净利润大幅下滑的原因，以及相关因素是否具有持续性影响和是否对公司持续经营能力产生不利影响的情况说明，与我们在核查过程中了解

到的情况没有重大不一致。

问题二

报告期内，你公司颜料紫产品毛利率为-6.14%，且近年来持续为负。请你公司结合相关产品推出时间、近三年市场开拓及生产销售情况、下游需求变动、在手订单情况等说明上述产品毛利率为负的原因及合理性，是否具有可持续性，相关业务开展的必要性，并说明相关存货以及相关生产线固定资产是否存在减值迹象，资产减值计提是否充分。

请年审会计师核查并发表明确意见。

一、 公司回复：

1、结合相关产品推出时间、近三年市场开拓及生产销售情况、下游需求变动、在手订单情况等说明上述产品毛利率为负的原因及合理性，是否具有可持续性，相关业务开展的必要性。

颜料紫于 2019 年 11 月推出市场，产品推出市场后，公司积极开拓相关客户，2020 年度颜料紫实现销售收入 4,350.56 万元，2021 年度颜料紫实现销售收入 7,295.22 万元，较上年增加 67.68%；2022 年度颜料紫实现销售收入 5,594.08 万元，较上年下降 23.32%，主要系外部宏观因素影响市场疲软，下游客户对产品采购有所减少。

(1) 近三年颜料紫的生产销售数量、销售收入、销售成本、毛利率情况如下：

单位：吨、万元

2022 年度					2021 年度					2020 年度				
生产数量	销售数量	销售收入	销售成本	毛利率	生产数量	销售数量	销售收入	销售成本	毛利率	生产数量	销售数量	销售收入	销售成本	毛利率
222.70	209.705	5,594.08	5,952.69	-6.41%	282.25	269.04	7,295.22	7,671.75	-5.16%	195.74	166.55	4,350.56	4,827.48	-10.96%

近三年颜料紫的平均销售价格以及平均成本单价情况如下：

项目		2022 年度	2021 年度	2020 年度
价格变动	平均售价（万元/吨）	26.68	27.12	26.12
	较上期增长幅度	-1.62%	3.80%	-
	平均售价变动对毛利率的影响	-1.73%	4.07%	-
成本变动	平均成本（万元/吨）	28.39	28.52	28.99
	较上期增长幅度	-0.45%	-1.62%	-
	平均成本变动对毛利率的影响	0.48%	1.73%	-
毛利率		-6.41%	-5.16%	-10.96%
毛利率变动		-1.25%	5.80%	-

2022 年末，公司颜料紫的在手订单为 36.2 吨，2023 年第一季度，公司颜料紫实现的销售数量为 61.87 吨，销售收入为 1,547.90 万元，销售成本为 1,536.56 万元，毛利率为 0.73%。

综上所述，近三年颜料紫的平均售价较为稳定，毛利率持续为负的原因系产品平均成本较高。产品的主要生产成本为原材料及制造费用，原材料的价格受市场供需关系等因素影响，在一定周期内会呈现不同程度的波动，原材料价格的上涨不具有持续性，在 2022 年末部分原材料价格已有下降趋势，如主要原材料材料-O 在 2023 年第一季度的平均采购单价为 20.74 万元/吨，2022 年度的平均采购单价为 23.59 万元/吨；同时，随着颜料紫产销量的增加以及产能利用率的不断提高，单位产品的制造费用将会有所下降，产品平均成本将会下降。

此外，公司将进一步强化成本核算，加强生产环节的成本控制；通过工艺改进、优化设备配置降低材料消耗。同时，积极跟踪大宗原材料市场价格走势，加强与供应商的有效沟通，尽可能降低或避免因原材料价格波动导致生产成本上升的风险。同时，公司将综合考虑市场环境、原材料价格波动等因素适当调整销售价格，降低原材料价格波动对公司业绩的不利影响并依托较强的综合实力持续进行市场拓展，提高公司主要产品的销售数量，降低单位产品成本。

近年来，我国颜料行业在产品性能、质量、稳定性、工艺等方面有了明显提高，但产品结构仍不尽合理，产品大多为附加值较低的常规品种，同质化现象较为严重。高档颜料及专用型颜料相对较少，尚需依赖进口。公司在颜料紫的颜料化加工、表面处理等已研发出专有工艺，产品粒径分布均匀，具有高光泽、低粘度、易分散等特性，专用于特种油墨、高端纺丝等领域，具有较高的产品品质及市场占有率。同时，公司依托于技术和工艺优势持续进行品类、应用性能等方面的研发和创新，公司产品呈现更加多元化、专业化的发展趋势。

综上，公司将继续加大颜料紫的产品开发及改进力度，加强市场开拓并积极采取措施改变颜料紫毛利率为负的情况，前述情形从长期来看不具有持续性。

2、说明相关存货以及相关生产线固定资产是否存在减值迹象，资产减值计提是否充分。

(1) 2022 年末颜料紫的相关余额及计提的存货跌价准备情况

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。针对库存商品和发出商品，公司以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；针对需要经过加工的原材料，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后

的金额，确定其可变现净值；存在销售订单的，其可变现净值以合同价格为基础计算，其余超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司与颜料紫相关的存货包括库存商品、发出商品以及原材料（材料-O、材料-P、材料-Q等），2022年末，前述存货的账面余额及计提的存货跌价准备金额如下：

单位：万元

项目	账面余额	存货跌价准备
库存商品（颜料紫）	1,822.30	174.46
发出商品（颜料紫）	8.67	0.65
原材料（材料-O、材料-P、材料-Q等）	308.53	81.25

综上所述，公司按照企业会计准则的相关规定计提了存货跌价准备，计提金额充分。

（2）相关生产线固定资产是否存在减值迹象，资产减值计提是否充分

颜料紫的生产车间为TA8车间，该车间主要生产高性能产品，具体包括颜料紫以及高性能颜料。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条关于减值迹象的规定以及公司具体情况，2022年末公司对相关生产线固定资产进行了减值迹象分析，具体说明如下：

序号	相关规定	公司具体情况	是否存在减值迹象
1	资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌	公司的固定资产均处于正常使用状态，且有购置新的固定资产，在对新购置的固定资产进行比价的过程中，未发现原有固定资产的市价出现大幅度下降	否
2	企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响	公司经营所处的行业在全球范围内具有广阔的市场前景，企业所处的经济、技术或者法律等环境以及资产在近期均未发生重大不利变化，未对公司产生不利影响	否
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低	国内市场基准利率未发生大幅提高的情况	否
4	有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏	公司于每个会计年度结束时对固定资产进行盘点，历次固定资产盘点过程中均未发现证据表明主要资产出现已经陈旧过时或者其实体已经损坏的情形	否
5	资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置	公司于每个会计年度结束时对固定资产进行盘点，历次固定资产盘点过程中均未发现主要资产存在闲置或者终止使用的情形，亦未制定提前处置的相关计划	否
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等	颜料紫相关生产线的产能利用率较低	是
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象	无	否

综上所述，公司颜料紫相关的资产组（TA8高性能车间）的产能利用率较低，存在减值

迹象，公司聘请了银信资产评估有限公司的评估专家对该资产组进行了减值测试。

根据银信评报字（2023）第 010124《双乐颜料泰兴市有限公司以财务报告为目的拟进行固定资产减值测试所涉及的固定资产可收回金额》的资产评估报告，公司设备成新率较高，资产组的可回收金额大于账面价值。经评估，TA8 高性能车间的固定资产账面价值为 13,635.81 万元，可回收金额为 14,852.24 元，公司颜料紫相关的固定资产无需计提减值准备。

二、 年审会计师核查程序及意见：

（一）会计师实施的核查程序包括但不限于：

- （1） 获取公司颜料紫近 3 年的生产数量、销售数量、销售收入、销售成本及毛利率并进行对比分析，了解波动的原因并分析其合理性；
- （2） 对公司销售部门进行访谈，了解相关产品推出时间、近三年市场开拓及生产销售情况、下游需求变动、在手订单情况；了解颜料紫毛利率为负的原因及合理性，是否具有可持续性以及业务开展的必要性；
- （3） 获取颜料紫近 3 年相关存货明细表，了解公司计提存货跌价准备的方法及计提金额，对存货跌价准备金额重新进行测试，分析公司存货跌价准备计提的充分性、合理性；
- （4） 获取颜料紫对相关存货及固定资产清单并执行监盘程序，在监盘过程中关注及了解资产的存放状态及是否存在积压情况等，分析相关存货及固定资产是否存在减值迹象以判断减值准备计提的合理性和充分性；
- （5） 对公司利用资产评估专家对存在减值迹象的固定资产的可回收金额的评估报告进行分析复核，评价资产评估师独立性和胜任能力、评估测算过程等，评价资产减值测试方法是否符合企业会计准则的规定，分析相关资产减值准备计提的充分性及合理性。

（二）核查意见

基于执行的上述核查程序，会计师认为：

上述双乐股份关于颜料紫产品毛利率为负的原因及合理性，是否具有可持续性，相关业务开展的必要性，对相关存货以及相关生产线固定资产是否存在减值迹象，资产减值计提是否充分的说明，与我们在核查过程中了解到的情况没有重大不一致。基于执行的核查程序，我们未发现双乐股份相关存货以及相关生产线固定资产的资产减值计提不充分或不符合企业会计准则的情况。

问题三

年报显示，你公司存货期末余额为 3.11 亿元，较期初增长 34.92%。报告期内你公司对存货计提跌价准备金额为 627.62 万元。

(1) 请你公司结合行业发展情况、生产模式、业务特征、市场需求、在手订单及业务拓展情况、采购价格变化趋势、同行业公司情况等说明公司原材料、在产品、库存商品、周转材料等各类存货增长的原因及合理性，与营业收入变动幅度是否匹配。

(2) 结合存货主要内容、存放地点、存货状态、库龄、对应在手订单及执行情况、跌价准备测试过程等，说明你公司产品是否存在积压、滞销情形，存货余额大幅增加而存货跌价准备计提金额较少的原因，并说明存货跌价准备计提金额是否充分、谨慎。

请年审会计师核查并发表明确意见。

一、 公司回复：

(一) 请你公司结合行业发展情况、生产模式、业务特征、市场需求、在手订单及业务拓展情况、采购价格变化趋势、同行业公司情况等说明公司原材料、在产品、库存商品、周转材料等各类存货增长的原因及合理性，与营业收入增长幅度是否匹配。

1、公司存货余额变动情况具体如下

单位：万元

项目名称	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年末较 2021 年末 变化额	2022 年末较 2021 年末 变化率
原材料	4,430.78	3,434.72	996.06	29.00%
周转材料	630.56	678.01	-47.45	-7.00%
在产品	1,669.77	1,388.01	281.76	20.30%
库存商品	21,948.74	14,556.81	7,391.93	50.78%
半成品	2,176.94	2,884.74	-707.80	-24.54%
发出商品	261.76	121.33	140.43	115.74%
合计	31,118.54	23,063.62	8,054.92	34.92%

由上表得知，公司存货期末余额较上年增加 8,054.92 万元、增长比例 34.92%，主要系期末库存商品增加 7,391.93、原材料增加 996.06 万元、半成品减少 707.80 万元万元所致。

库存商品及半成品期末余额按物料类别的变动情况如下：

单位：万元、吨

物料名称	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2022 年末较 2021 年末数 量变化额	2022 年末较 2021 年末平 均单价变化
	数量	金额	数量	金额		
酞菁颜料	3,481.51	14,800.25	2,111.18	9,264.89	1,370.33	-0.14
铬系产品	2,338.53	4,529.82	1,931.59	3,446.95	406.94	0.15
铜酞菁	937.35	2,521.06	1,025.14	2,739.63	-87.79	0.02
颜料紫	65.42	1,822.30	52.77	1,588.06	12.65	-2.24
其他	728.08	452.25	700.28	402.03	27.79	0.05
合计	7,550.88	24,125.68	5,820.95	17,441.55	1,729.93	0.20

2022 年末库存商品及半成品金额较上年末增加较大，主要原因：(1) 酞菁颜料、铬系产品、颜料紫数量较上年末分别增长了 64.91%、21.07%、23.97%；(2) 因外部宏观因素引起的市场需求减少以及对公司生产带来的不确定性，公司期末提高产品库存量，故期末存货余额较上年增加较多。

原材料期末余额主要物料变动情况如下：

单位：万元

物料名称	2022年12月31日		2021年12月31日		2022年末较 2021年末数量 变化额	2022年末较 2021年末金额 变化
	数量	金额	数量	金额		
材料-K	420.11	598.54	371.19	496.75	48.92	101.80
材料-C	122.39	718.37	157.48	978.89	-35.09	-260.52
材料-F	135.91	185.42	0.00	0.00	135.91	185.42
材料-D	89.35	150.18	57.78	99.06	31.57	51.12
材料-L	55.56	224.20	30.20	131.47	25.35	92.72
材料-M	53.44	218.84	40.43	177.29	13.00	41.55
材料-H	8.92	159.37	3.96	49.56	4.96	109.82
材料-N	107.93	331.97	0.00	0.00	107.93	331.97
材料-O	15.95	303.43	3.56	82.17	12.39	221.27
材料-G	122.56	140.77	205.56	232.11	-83.00	-91.34
合计	1,132.11	3,031.10	870.17	2,247.29	261.95	783.81
原材料余额		4,430.78		3,434.72		996.06
原材料占比		68.41%		65.43%		78.69%

注：公司原材料品类较多，选取 2022 年末原材料余额前十名的物料与 2021 年末进行比较。

由上表可知，公司原材料余额增加主要为材料-K、材料-F、材料-L、材料-H、材料-N及材料-O，系公司期末考虑提高产品库存量，适当增加原材料备货，以满足客户交期的需求。

2、结合行业发展情况、生产模式、业务特征、市场需求、在手订单及业务拓展情况、采购价格变化趋势、同行业公司情况等说明公司原材料、在产品、库存商品、周转材料等各类存货增长的原因及合理性

(1) 生产模式、业务特征、在手订单及业务拓展情况对存货增长的影响

公司共有兴化厂区（南区：兴化市张郭镇人民路 2 号，东区：兴化市张郭镇长安路）和泰兴厂区（泰兴经济开发区疏港路 18 号）两个生产基地。

公司采用自主生产的模式。公司每年年初制定生产计划；实际执行时，客户中心根据月度销售需求、办事处上报客户情况、市场行情等形成月度销售计划；生产部门依据月度销售计划，结合生产能力和存货数量，制定月度生产计划。各生产工段根据实际生产能力，按计划安排生产任务。公司对每批产品进行严格的质量检验，产品合格后方可入库和对外销售。

公司生产所用原材料主要为材料-B、材料-C、材料-A、材料-F 等基础化工产品，供应较为稳定，采购周期一般为 15 天以内。因颜料生产工序存在差异，公司酞菁颜料的生产周期一般为 3 至 7 天，铬系颜料生产周期在 4 天左右。产品生产完毕入库之后，公司主要根据客户发货指令安排发货。公司通常会对需求较多的常规品种提前备货，各类产品库存周期一般在 5 至 30 天，影响公司销售周期的因素主要为产品运输时间，周期通常为 7 天以内。

公司产品的周转速度较快，从原材料采购到产品实现销售所需时间通常在 1 个月至 2 个月之间。基于公司生产模式和业务特征，公司需要保留一定规模的存货以保证公司正常生产与销售。2022 年因外部宏观因素及印度反倾销调查的影响，公司期末提高了备货。

报告期末，公司在手订单与期后 2023 年一季度销售情况如下：

单位：万元

期末在手订单金额	2023 年一季度收入	期末在手订单金额/2023 年一季度收入
4,349.97	31,399.57	13.85%

由上表可见，期末在手订单不能完全反映客户在期后的产品需求情况，因此，公司需根据客户提出的未来需求意向及对市场预判而提前采购材料及组织生产备货，而非根据客户实际订单储备，导致公司期末未执行订单金额与期末存货余额不存在简单比例相关性。

(2) 行业发展、市场需求的变化

随着精细化工各细分行业的快速发展、颜料制造行业生产和技术的转移，国际颜料制造行业向亚洲转移，环保型、高性能颜料因绿色环保且性能优良，将成为颜料行业生产和消费的主流。公司的酞菁颜料与同色谱的其他颜料相比具备更为优异的颜色性能和环保性能，酞菁系列产品为公司主要盈利来源。公司根据不同客户、不同下游产品对颜料的耐久性、耐候牢度、耐热性、耐溶剂和耐迁移性等性能要求向专用型发展。同时，自 2023 年 2 月 27 日起，商务部对原产于印度的进口酞菁类颜料征收反倾销税。为了扩大酞菁颜料产品的规模，公司增加了相应的期末库存，而铜酞菁作为酞菁颜料产品的中间产物，可以直接对外销售，也可以用于酞菁颜料产品的生产，其期末库存也增加较多，同时期末出于宏观外部因素及印度反倾销调查的影响，期末存货金额有所增加。

当前，公司铬系颜料主要用于涂料和塑料领域，除国内销售外，亦存在部分外销。故铬系颜料仍具有一定的市场需求，期末出于宏观外部因素的影响，期末存货金额有所增加。

(3) 采购价格变化对存货增长的影响

公司主要原材料的采购均价变化具体见“问题一、(一)、6”，公司主要原材料的采购均价同比增加，其中材料-B 采购单价同比上涨 31.15%、材料-A 采购单价同比上涨 15.70%，原材料采购价格的不断上涨使得公司结存存货金额增加较大。

(4) 同行业公司情况对比

同行业上市公司存货余额变动情况具体如下：

单位：万元

同行业上市公司	存货分类	2022 年末余额	同期变化比例
百合花	原材料	14,021.22	-26.72%
	半成品	18,566.55	-6.24%
	库存商品	34,275.74	32.53%
	发出商品	674.10	
	小计	67,537.62	4.23%
七彩化学	原材料	8,394.68	-17.49%
	周转材料	64.82	-1.56%
	在产品	1,417.77	-36.13%
	库存商品	17,539.67	51.62%
	发出商品	993.23	
	半成品	11,153.48	30.10%
	委托加工物资	72.66	-90.12%
小计	39,636.30	18.90%	
宇虹颜料	原材料	1,116.53	11.82%

同行业上市公司	存货分类	2022 年末余额	同期变化比例
	库存商品	2,341.62	-22.48%
	发出商品	111.19	68.73%
	小计	3,569.34	-12.62%
双乐股份	原材料	4,430.78	29.00%
	周转材料	630.56	-7.00%
	在产品	1,669.77	20.30%
	库存商品	21,948.74	50.78%
	半成品	2,176.94	-24.54%
	发出商品	261.76	115.74%
	小计	31,118.54	34.92%

由上表可知，同行业公司除宇虹颜料外存货期末余额较上年年末均有不同程度的上涨，其中百合花期末存货上涨主要系库存商品的上涨，七彩化学期末存货上涨主要系库存商品及半成品的上涨，宇虹颜料期末原材料及发出商品上涨。相较于同行业公司，双乐股份的存货增长比例较高，主要原因系双乐股份期末出于外部宏观因素及印度反倾销调查的影响，公司扩大存货备货。

(5) 原材料、在产品、库存商品、周转材料等各类存货增长的原因及合理性

2022 年末公司存货余额较上年末增长 8,054.92 万元，其中原材料增长 996.06 万元、在产品增长 281.76 万元、库存商品增长 7,391.93 万元、周转材料下降 47.45 万元。

原材料增长主要系材料采购价格持续上升及期末受宏观外部因素影响加大原材料采购和储备量所致。在产品增长幅度不大，为生产周期内在产品，增长主要系材料价格上涨。库存商品增长主要系双乐股份期末出于外部宏观因素及印度反倾销调查的影响，公司扩大存货备货，以满足客户订单需求。周转材料下降主要系生产过程中领用的配件所致。

综上，公司一般依据对客户需求的了解及市场预判而提前采购材料及组织生产备货，公司在手订单金额与存货金额间相关性较弱。存货的增加主要系本期采购单价上涨、结存单位成本上升影响所致，同时出于外部宏观因素对生产及采购的不确定性考虑增加了备货，具有合理性。

3、存货金额与收入匹配情况

报告期末，公司存货余额占收入的情况如下：

单位：万元

项目	期末余额/本年度	上年年末余额/上年度	变化金额	变化比例
存货	31,118.54	23,063.62	8,054.92	34.92%
营业收入	127,070.55	133,610.44	-6,539.89	-4.89%
存货/营业收入	24.49%	17.26%		

公司 2022 年收入较 2021 年略有下降，而期末存货占收入比例较去年增加较多，主要系出于外部宏观因素对生产及采购的不确定性考虑增加了备货，期末存货大幅增加所致。

(二) 结合存货主要内容、存放地点、存货状态、库龄、对应在手订单及执行情况、跌价准备测试过程等，说明你公司产品是否存在积压、滞销情形，存货余额大幅增加而存货

跌价准备计提金额较少的原因，并说明存货跌价准备计提金额是否充分、谨慎。

1、存货主要内容、库龄情况及状态存货存放地点如下：

存放地点	存货内容	期末存货 余额	库龄				存货跌价 准备
			1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
兴化厂 区	原材料	2,083.39	1,963.17	73.39	35.32	11.51	
	周转材料	240.06	146.64	34.78	9.58	49.06	
	在产品	331.87	331.87				
	库存商品	6,703.15	6,586.51	90.10	21.46	5.09	34.61
	半成品	1,757.58	1,757.58				4.48
	发出商品	171.10	171.10				1.85
	小计	11,287.16	10,956.87	198.26	66.36	65.67	40.94
泰兴厂 区	原材料	2,347.39	2,338.70	3.67	4.70	0.32	84.59
	周转材料	390.50	228.16	160.31	1.06	0.98	
	在产品	1,337.89	1,337.89				
	库存商品	15,245.59	15,133.94	106.07		5.58	484.43
	半成品	419.36	371.34	48.02			17.00
	发出商品	90.66	90.66				0.65
	小计	19,831.39	19,500.69	318.06	5.76	6.88	586.67
合计	31,118.54	30,457.56	516.32	72.11	72.54	627.62	

公司各类存货按照类别整齐摆放，定期组织盘点清查，及时对呆滞或损坏的存货进行清理或计提存货跌价准备，公司存货整体状态良好。存货跌价准备测试过程详见下述 5。公司一年以上的存货余额为 660.98 万元，占存货余额的 2.12%，占比较少。库龄超过 1 年的原材料及周转材料主要为用于生产特定需求产品的油溶红、宝红、备用件等，日常使用量较小，该等存货将在后续生产中持续耗用。

3、对应在手订单及执行情况具体见“问题三、（一）、2”。

4、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

5、跌价准备测试过程

截止 2022 年 12 月 31 日，对于产成品分析是否存在订单，对于已有订单部分，按照订单价格与相关订单产品对应的成本并考虑销售费用和税费后进行比较，复核是否存在跌价的情况，该情况涉及跌价 2.51 万元；

对于没有订单的，考虑相关产品最近平均售价，与相关产品的成本并考虑销售费用和税费进行比较，复核是否存在跌价的情况，该情况涉及跌价 540.52 万元；

对于相关原材料，重点核查周转较慢的部分，并向仓库保管部了解相关材料的质保期及

质量情况，对于质检不合格以及基本不再使用的复核是否存在跌价的情况。此外经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，该情况涉及跌价 84.59 万元。

6、公司产品是否存在积压、滞销情形

公司近三年存货周转情况如下：

项目	2022 年度/2022.12.31	2021 年度/2021.12.31	2020 年度/2020.12.31
存货周转率(次)	4.21	6.39	8.68
存货周转率天数	85.47	56.30	41.49
库存商品周转率(次)	6.25	11.04	15.36
库存商品周转天数	57.58	32.60	23.44

公司存货周转率分别为 4.21、6.39、8.68，库存商品周转率分别为 6.25、11.04、15.36，由此可见，报告期内，公司的存货周转率及库存商品周转率逐渐下降，库存商品周转天数逐渐上升。受整体销售收入下降以及期末存货增加的影响，存货周转速度较上年有所放缓。公司库存商品库龄基本都在一年以内，产品不存在积压、滞销情形。公司库存量偏高，主要原因系公司生产规模逐渐扩大，出于外部宏观因素对生产及采购的不确定性考虑增加了备货，将调整生产经营，使库存量恢复到正常的水平。

7、公司存货跌价准备计提合理性及充分性分析

公司期末对原材料、库存商品、发出商品及半成品进行了跌价测算，累计跌价测算金额 28,818.22 万元，占期末存货总额的 92.61%，其他存货主要为生产所需的周转材料等。因周转材料为生产过程中领用的办公用品、包装物及配件等，账面价值较小，周转速度较快，可用于后续生产，因此未发现其存在减值迹象。

公司 2022 年与同行业可比上市公司存货跌价准备计提的具体情况如下：

单位：万元

公司名称	存货账面余额	存货跌价准备	计提比例
百合花	67,537.62	1,057.20	1.57%
七彩化学	39,636.30	1,658.26	4.18%
宇虹颜料	3,569.34	0.00	0.00%
双乐股份	31,118.54	627.62	2.02%

由上表可知，报告期内公司计提存货跌价准备 627.62 万元，存货跌价准备计提比例为 2.02%，处于同行业平均水平，不存在重大差异，存货跌价准备计提金额充分、谨慎。

二、年审会计师核查程序及意见：

（一）会计师实施的核查程序包括但不限于：

- （1）了解并检查公司生产与仓储相关内控制度，访谈采购和生产部门负责人及其他相关人员，进行穿行测试和控制测试，评价相关内部控制设计是否合理，执行是否有效；

- (2) 对公司高管进行访谈，了解行业发展情况、生产模式、业务特征、市场需求、在手订单及业务拓展情况，了解公司原材料、在产品、库存商品、周转材料等各类存货增长的原因并分析其合理性，分析营业收入变动幅度与存货变动是否匹配；
- (3) 查询公开信息，了解公司主要原材料市场价格变化趋势；
- (4) 获取存货明细表，对存货科目执行分析性复核程序，包括分析存货增长的原因、各大类产品成本出现波动的原因、分析单位成本变动的原因等；
- (5) 检查报告期各期末存货库龄情况，对存货跌价准备进行测试，分析公司存货跌价准备计提的充分性、合理性；
- (6) 获取存货明细表，了解存货的主要内容、存放地点、存货状态以及库龄，对期末存货执行监盘程序，在监盘过程中关注及了解资产的存放状态及是否存在积压情况等，分析存货是否存在减值迹象以判断减值准备计提的合理性和充分性；
- (7) 选取同行业可比公司，了解其存货余额变动情况，分析比较公司与同行业可比公司在存货跌价准备计提政策和实际计提情况等方面的差异，关注公司是否存在显著异于同行业的情形。

(二) 核查意见

基于执行的上述核查程序，会计师认为：

上述双乐股份关于各类存货增长的原因，存货与营业收入变动幅度匹配性的说明，以及存货跌价准备计提金额是否充分、谨慎的情况说明，与我们在核查过程中了解到的情况没有重大不一致。基于执行的核查程序，我们未发现双乐股份的存货跌价准备计提金额不充分、不谨慎或不符合企业会计准则的情况。

问题四

报告期末，你公司货币资金余额 1,900.12 万元，流动负债合计 3.45 亿元，占负债总额的 91.64%，其中短期借款 1.57 亿元、应付账款 1.7 亿元。请结合你公司货币资金及现金流状况、货币资金受限情况、短期债务到期情况、日常经营周转资金需求、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等，分析你公司的短期偿债能力，说明是否存在流动性风险及拟采取的解决措施。

请年审会计师核查并发表明确意见。

一、 公司回复：

1、公司货币资金及现金流状况、货币资金受限情况、短期债务到期情况、日常经营周转资金需求、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力

(1) 公司货币资金及现金流状况、货币资金受限情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 1,900.12 万元，其中可用货币资金为 1,400.12 万元，受限货币资金为银行承兑汇票保证金 500.00 万元，已于 2023 年 1 月 13 日到期退回。2022 年度，剔除以应收票据背书转让支付工程款项的影响后，公司经营活动产生的现金流量净额为 17,402.09 万元，公司经营活动获得的现金净流入，为公司未来偿付各项债务提供了有利保障。

(2) 短期债务到期情况、日常经营周转资金需求、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力

公司短期债务到期情况如下表所示：

单位：万元

项目	1 个月以内	1-6 个月	6 个月-1 年	短期债务合计
短期借款	2,514.39	4,780.00	8,400.00	15,694.39
应付账款	7,857.44	8,052.00	964.34	16,873.78
合同负债	209.57	141.06		350.63
应付职工薪酬	938.63	86.90		1,025.53
应交税费	161.67			161.67
其他应付款	21.21	116.58	1.00	138.79
其他流动负债	27.24	18.34		45.58
合计	11,730.15	13,194.88	9,365.34	34,580.02

由上表可知，公司短期债务主要为短期借款及应付账款，公司将按照短期借款到期时间以及日常经营需要及时偿付各项短期债务。

公司融资渠道主要以金融机构短期借款为主，相关融资借款利率约为 3.5%，公司借款一般用于生产经营周转使用，从偿还期限看，短期借款 15,694.39 万元到期期限为资产负债表日后 1 个月到 1 年不等，短期借款到期可续贷。公司自成立以来，未出现逾期未还贷款的情况，信贷记录及声誉良好，与各金融机构保持良好合作关系。截止至 2022 年 12 月 31 日，公司获取的银行授信额度为 43,930.00 万元，已经使用的额度为 15,180.00 万元，剩余 28,750.00 万元银行授信额度，剩余授信额度充足，流动性压力较小。

公司 2022 年末一年内需支付的应付账款 16,873.78 万元，一是可通过应收账款、应收票

据、存货等日常形成的现金流偿还，二是可使用银行借款剩余授信额度偿还。

(3) 公司的短期偿债能力

公司短期偿债能力指标如下：

指标	2022 年末
流动比率	1.59
速动比率	0.70
现金比率	0.06

公司流动比率为 1.59，大于 1，短期偿债能力良好，因 2022 年期末存货金额较大，速动比率小于 1。截止 2022 年末，公司账面应收款项融资及应收票据余额合计为 4,083.04 万元，应收票据系公司销售商品结算货款的主要手段之一，同时也是公司结算工程款及采购款的主要方式之一，公司应收票据主要为银行承兑汇票，根据实际经营需要采用贴现、到期兑现等处理方式增加公司现金流。未来，公司将持续提升应收票据管理水平，根据业务规模的扩张情况，以及生产经营、项目建设等方面的资金需求，合理配置资金，保证公司的经营稳定性。

(4) 公司拟采取的解决措施

公司将采取以下解决措施，改善公司的流动性，降低风险：

- 1) 加大市场开拓力度，增强公司盈利能力；
- 2) 提升存货周转率，加快资金回笼；
- 3) 加强应收账款信用管理，对逾期应收账款加大催收力度等措施确保应收账款及时收回；
- 4) 根据经营目标及实际运营情况，做好资金收支计划；
- 5) 通过银行信用贷款、申请新贷款等方式融资，满足公司资金需求。

综上所述，公司短期偿债能力有一定保障，不存在流动性风险。

二、 年审会计师核查程序及意见：

(一) 会计师实施的核查程序包括但不限于：

- (1) 访谈财务部负责人，了解公司融资计划、资金需求等情况，分析公司流动性风险情况；
- (2) 访谈财务部负责人，了解公司应对流动性风险防范拟采取的措施；
- (3) 获取并检查报告期内公司借款合同、借款借据和授信合同等资料，对报告期内借款进行函证，核实报告期内公司借款的金额、利率、期限、用途等信息；
- (4) 结合公司业务模式及财务状况，对公司短期偿债能力进行分析。

(二) 核查意见

基于执行的上述核查程序，会计师认为：

上述双乐股份关于短期偿债能力的分析，是否存在流动性风险及拟采取的解决措施的说明，与我们在核查过程中了解到的情况没有重大不一致。基于执行的核查程序，我们未发现双乐股份存在流动性风险的情况。

问题五

年报显示，你公司应收账款期末余额为 1.68 亿元，较期初减少 2.11%，坏账准备期末余额 879.41 万元，计提比例为 5.23%。

(1) 请你公司补充说明报告期应收账款余额、发生额与营业收入的匹配性，并结合付款模式、结算周期、信用政策等说明应收账款波动的合理性。

(2) 请你公司说明报告期前五名客户中是否存在新增客户，如是，请按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2021 年修订）》第二十五条补充披露客户名称及销售额。

(3) 请你公司说明应收账款前五名欠款方与你公司前五名客户是否存在差异，分别列示报告期内主要客户对应的应收账款余额、发生额、销售收入，并说明你对主要客户的信用政策情况，是否与主要客户的其他供应商存在较大差异，报告期内对主要客户应收账款金额与信用政策是否匹配，相关信用政策是否严格执行，是否存在应收账款逾期情况。

(4) 请你公司结合应收账款账龄分布与同行业公司比较情况、同行业可比公司坏账计提比例、期后回款情况及进度、报告期坏账实际核销情况等，说明应收账款坏账准备计提的充分性。请年审会计师核查并发表明确意见。

一、 公司回复：

(一) 请你公司补充说明报告期应收账款余额、发生额与营业收入的匹配性，并结合付款模式、结算周期、信用政策等说明应收账款波动的合理性。

1、 报告期应收账款余额与营业收入的匹配性

单位：万元

项目	2022 年度 /2022.12.31	2021 年度 /2021.12.31	变动比例
应收账款余额	16,805.24	17,167.70	-2.11%
营业收入	127,070.55	133,610.44	-4.89%
应收账款余额占营业收入比例	13.23%	12.85%	2.93%

由上表可知，报告期应收账款余额下降 2.11%，应收账款余额占营业收入比例为 13.23%，与上期对比变动幅度较小，应收账款余额的变动幅度与营业收入的变动幅度接近，应收账款余额与营业收入匹配。

2、 报告期应收账款发生额与营业收入的匹配性情况

单位：万元

项目	2022 年度
营业收入	127,070.55
合并抵消前营业收入	① 156,459.97
其中外销收入	② 5,371.63
应收账款本期增加额	③ 176,506.28

应收账款本期增加额占营业收入比例（内销）	$(①-②) / (③-②)$	113.27%
应收账款本期减少额	④	176,868.74
应收账款本期减少额占营业收入比例	④/③	113.04%

由上表可见，公司应收账款本期增加额占营业收入比例为 113.27%，应收账款本期增加额与营业收入含税金额（公司主要增值税率为 13%）匹配。应收账款本期减少额占营业收入比例 113.04%，公司营业收入回款实现情况良好。报告期应收账款发生额与营业收入匹配。

3、结合付款模式、结算周期、信用政策等说明应收账款波动的合理性

截至 2022 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名及信用期情况如下所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例	账龄	信用期(天)/结算周期	付款模式
客户-H	605.80	3.60%	1 年内	月结 90	主要为承兑汇票
客户-E	581.39	3.46%	1 年内	60	主要为承兑汇票
客户-S	539.85	3.21%	1 年内	90	银行转账、承兑汇票
客户-C	515.37	3.07%	1 年内	45	主要为承兑汇票
客户-K	449.78	2.68%	1 年内	90	银行转账、承兑汇票
合计	2,692.19	16.02%	-		

截至 2021 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名及信用期情况如下所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例	账龄	信用期(天)/结算周期	付款模式
客户-D	883.26	5.14%	1 年内	30	银行转账、承兑汇票
客户-E	846.39	4.93%	1 年内	60	主要为承兑汇票
客户-S	705.58	4.11%	1 年内	90	银行转账、承兑汇票
客户-H	623.80	3.63%	1 年内	月结 90	主要为承兑汇票
客户-V	599.48	3.49%	1 年内	60	主要为承兑汇票
合计	3,658.49	21.30%	-		

由上表可知，公司对不同类型、不同规模及不同信用等级客户制定不同的信用政策，按照合同约定及时收款。公司付款模式为银行转账、承兑汇票、月结、款到发货。结算周期对不同的客户分别适用预收款；或者给予 30 天-90 天不等信用期。

公司期后回款情况如下：

单位：万元

应收账款	2022 年
账面余额	16,805.24
截止 2023 年 4 月 30 日回款金额	16,282.13
回款率	96.89%

说明：期后回款金额已与银行对账单网银流水和票据备查簿进行核对。

对比上年度，公司付款模式、结算周期、信用政策，无重大变动。且截止 2023 年 4 月 30 日，公司期后回款率已达 96.89%，根据客户信用期 30 天-90 天，应收账款金额可以信赖。应收账款的波动存在合理性。

(二) 请你公司说明报告期前五名客户中是否存在新增客户，如是，请按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2021 年修订）》第二十五条补充披露客户名称及销售额。

报告期内，公司前五名客户中不存在新增客户。具体如下：

销售收入前五名客户	是否为新增客户
客户-A	否
客户-B	否
客户-C	否
客户-D	否
客户-E	否

(三) 请你公司说明应收账款前五名欠款方与你公司前五名客户是否存在差异，分别列示报告期内主要客户对应的应收账款余额、发生额、销售收入，并说明你对主要客户的信用政策情况，是否与主要客户的其他供应商存在较大差异，报告期内对主要客户应收账款金额与信用政策是否匹配，相关信用政策是否严格执行，是否存在应收账款逾期情况。

1、应收账款前五名欠款方与销售收入前五名客户

排名	应收账款前五名欠款方	销售收入前五名客户
第一名	客户-H	客户-A
第二名	客户-E	客户-B
第三名	客户-S	客户-C
第四名	客户-C	客户-D
第五名	客户-K	客户-E

应收账款前五名欠款方与前五名客户存在差异。客户-A、客户-B、客户-D 回款情况较好均在信用期内。

客户-H、客户-S、客户-K 应收账款前五名不在收入前五的原因系公司给予其信用期分别为 90 天、90 天、75 天，账期相对较长，应收金额与信用政策相匹配。

2、报告期内主要客户对应的应收账款余额、发生额、销售收入情况

单位：万元

客户名称	期初余额	本期增加	本期减少	应收账款余额	营业收入	客户类型
------	------	------	------	--------	------	------

客户名称	期初余额	本期增加	本期减少	应收账款余额	营业收入	客户类型
客户-H	623.80	1,741.72	1,759.72	605.80	1,541.35	应收前五名
客户-E	846.39	2,040.73	2,305.72	581.39	1,805.95	应收及收入前五名
客户-S	705.58	1,334.90	1,500.62	539.85	1,181.33	应收前五名
客户-C	371.00	2,309.08	2,164.72	515.37	2,043.44	应收及收入前五名
客户-K	594.29	1,700.27	1,844.78	449.78	1,504.66	应收前五名
客户-A	354.70	5,096.41	5,092.88	358.23	4,510.09	收入前五名
客户-B	136.70	2,869.75	2,872.78	133.67	2,539.60	收入前五名
客户-D	883.26	2,088.63	2,635.51	336.38	1,848.34	收入前五名

3、主要客户的信用政策情况、与主要客户的其他供应商是否存在差异、报告期内对主要客户应收账款金额与信用政策匹配情况，相关信用政策执行以及应收账款逾期情况

截止 2022 年 12 月 31 日主要客户的信用政策等具体情况如下：

单位：万元

性质	客户名称	信用政策	与客户其他供应商是否一致	应收余额	应收账款金额与信用政策是否匹配	相关信用政策是否严格执行	是否逾期
应收前五名	客户-H	开票数量以双方核对认可的 实际验收合格产品数量为准。 发票在当月 25 日之前寄达客户， 付款期限为月结(90)天	一致	605.80	是	是	否
应收及收入前五名	客户-E	货到 60 天付款	一致	581.39	是	是	否
应收前五名	客户-S	货到 90 天付款	一致	539.85	是	是	否
应收及收入前五名	客户-C	货到 45 天付款	一致	515.37	是	是	否
应收前五名	客户-K	货到 75 天内付清货款	一致	449.78	是	是	否
收入前五名	客户-A	到货后 45 天结算	一致	358.23	是	是	否
收入前五名	客户-B	每批货款 30 天内结清	一致	133.67	是	是	否
收入前五名	客户-D	自货物进仓后 30 天内付清货款	一致	336.38	是	是	否

如上表所示，未发现公司上述客户的相关信用政策无法执行的情况，以及未发现上述客户存在应收账款逾期情况。

(四) 请你公司结合应收账款账龄分布与同行业公司比较情况、同行业可比公司坏账计提比例、期后回款情况及进度、报告期坏账实际核销情况等, 说明应收账款坏账准备计提的充分性。

1. 应收账款账龄分布与同行业公司比较情况

项目	账龄	
	1年以内占比	1年以上占比
百合花	98.51%	1.49%
七彩化学	99.99%	0.01%
宇虹颜料	96.07%	3.93%
同行业平均值	98.19%	1.81%
双乐股份	99.63%	0.37%

如上表所示, 公司应收账款账龄分布与同行业公司相比不存在重大差异。

2. 同行业可比公司坏账计提比例

报告期内公司与同行业的坏账计提比例如下:

账龄	应收账款--预期信用损失率/计提比例			
	百合花	七彩化学	宇虹颜料	双乐股份
1年以内	0.14%	1.00%	0.50%	5.00%
1至2年	37.79%	25.00%	29.15%	20.00%
2至3年	77.87%		52.82%	50.00%
3年以上	100.00%		91.60%	100.00%

同行业可比公司根据整个存续期预期信用损失率基于历史实际信用损失经验计算, 公司将预期信用损失金额与账龄计提金额进行计算对比, 按账龄计提坏账准备金额相对谨慎。

报告期内公司与同行业可比公司应收账款坏账准备实际计提比例如下:

公司	2022年12月31日	2021年12月31日
百合花	1.19%	0.97%
七彩化学	2.59%	1.01%
宇虹颜料	2.81%	3.93%
同行业平均值	2.20%	1.97%
双乐股份	5.23%	5.13%

经比对, 报告期内, 公司坏账计提比例与同行业可比公司差异不大, 且公司应收账款坏账准备的实际计提比例略高于同行业可比公司的平均水平, 公司坏账准备计提相对谨慎。

3. 应收账款期后回款情况及进度

截至2023年4月30日应收账款回款金额16,282.13万元, 期后回款率已达96.89%, 具体详见“问题五(一)、3”。

4. 报告期坏账实际核销情况

报告期内, 公司应收账款不存在坏账核销情况。

二、 年审会计师核查程序及意见:

(一) 会计师实施的核查程序包括但不限于：

- (1) 了解并检查公司销售与收款相关内控制度，访谈市场部门负责人及其他相关人员，进行穿行测试和控制测试，评价相关内部控制设计是否合理，执行是否有效；
- (2) 查阅主要客户合同约定的信用政策，了解是否与主要客户的其他供应商存在较大差异；了解主要客户的信用政策执行情况以及是否存在应收账款逾期情况；复核交易金额、应收账款余额，并对其执行函证程序；
- (3) 核查公司的销售明细及对应的销售合同、销售出库单、运输单据和签收单、销售发票等；
- (4) 获取公司应收账款明细表，分析借贷方发生额与余额变动情况、发生额与营业收入是否匹配以及应收账款的波动是否合理；
- (5) 获取报告期内公司银行对账单、票据备查簿、上述客户的往来明细账等，核查公司与上述客户的资金流水情况，了解公司与其结算方式、销售回款情况，并查验回款银行回单、银行承兑汇票等原始凭证；
- (6) 通过企业征信系统查询重要本年新增客户的相关资料，包括股东及出资信息、主要管理人员、经营状态、法律诉讼事项，分析其是否有足够的偿债能力；
- (7) 获取公司报告期各期末应收账款分客户账龄明细，查询同行业可比公司应收账款坏账计提政策及计提比例，对预期信用损失模型进行复核。

(二) 核查意见

基于执行的上述核查程序，会计师认为：

上述双乐股份关于报告期内公司应收账款余额、发生额与营业收入的匹配性，应收账款波动的合理性的情况说明；报告期前五名客户中是否存在新增客户的情况说明；应收账款前五名欠款方与公司前五名客户是否存在差异、公司对主要客户的信用政策情况，是否与主要客户的其他供应商存在较大差异，报告期内对主要客户应收账款金额与信用政策是否匹配，相关信用政策是否严格执行，是否存在应收账款逾期的情况说明；应收账款坏账准备计提的情况说明，与我们在核查过程中了解到的情况没有重大不一致。基于执行的核查程序，我们未发现双乐股份存在应收账款坏账准备计提不充分性或不符合企业会计准则的情况。

特此公告。

双乐颜料股份有限公司

董事会

2023年5月26日