

信息披露

广西农投糖业集团股份有限公司关于深圳证券交易所2023年报问询回复的公告

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。

根据深圳证券交易所《关于对广西农投糖业集团股份有限公司2023年年度报告问询函》(公司部年报问询函(2024)第02号)(以下简称“问询函”)的要求,广西农投糖业集团股份有限公司(曾用名南宁糖业股份有限公司,以下简称“糖业公司”、“广西农投”(农糖业))对问询函中的问题,进行了认真分析和答复,相关问题经公司年审会计师事务所致信会计师事务所(特殊普通合伙)发表了核查意见,现就《问询函》中提及的问题回复如下:

问题一、2023年公司实现营业收入336,543.07万元,较上年同期增长18.60%,归属于上市公司股东的净利润为12,754.53万元,较上年同期增长106.02%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非净利润”)为-1,769.71万元,较上年同期增长97.09%。扣非净利润已连续三年亏损。其中,第一季度至第四季度实现的营业收入分别为1,169,981.70万元、51,632.53万元、38,007.77万元和128,045.58万元,净利润分别为59,496.13万元、-1,482.24万元、-381.64万元和1,313.75万元。

1.结合报告期内公司所处行业情况、主营业务开展情况、原材料价格波动、下游市场需求、毛利率变动,同行业公司情况等,说明净利润大幅增长的原因及合理性。公司回复:2023年公司实现营业收入336,543.07万元,较上年同期增长18.60%,归属于上市公司股东的净利润2,754.53万元,较上年同期增长106.02%。公司归母净利润大幅增长的原因如下:(1)2023年国内消费复苏好于预期,全年糖价维持在相对高位。

白糖糖属于农产品高附加值产品,供需关系是驱动白糖价格波动的主要因素。在供给方面,2022年下半年广西干旱天气频发,高温干旱天气频发,根据中国糖业行业协会数据,2022/23榨季广西糖料蔗产量412.2万吨,同比减少17.7%;糖产量17.7万吨,同比减少13.89%。受广西白糖减产影响,2022/23榨季全国产糖857万吨,同比减少1.7%,2023年,受国际糖价上涨及人民币汇率升值的影响,进口糖成本增加,配额外进口加工亏损幅度扩大,配额外进口利润被压缩国内进口量减少,根据海关总署数据,2023年全年我国进口糖397万吨,同比减少24.7%,打破2020年以来连续三年进口量超过500万吨的情况,进口糖数量大幅下降。据国家统计局数据,2023年1-12月的我国累计成品糖产量为12.706万吨,同比上升同期增长13.2%。

在需求方面,2023年端午节后,原糖受供应紧张影响走强强劲,加2023年内消费复苏好于预期,白糖价格从2023年4月份开始走高,5月国内白糖现货产区价格突破7000元/吨,白糖期货主力合约也突破7100元/吨。

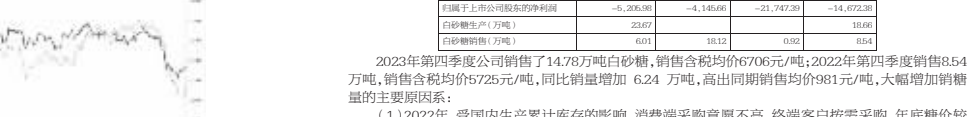


图1.白糖价格走势趋势

根据广西农糖科技官网数据,图1为2023年1月31日白糖期货成交价为6958元/吨,2023年12月29日白糖期货成交价为6743元/吨,较年初同比增长13.73%,全年最高成交价为7625元/吨,最低成交价为6547元/吨。

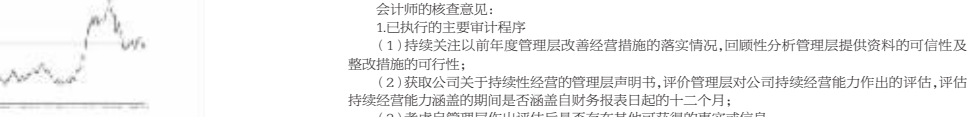


图2.广西白糖现货成交价格

(2)原材料价格变动相对较小,行业毛利率无明显差异。2023/24榨季广西糖料蔗收购价格平均为430元/吨,优良品种原料蔗收购价格平均为520元/吨。2023/24榨季广西糖料蔗收购价格平均为430元/吨,优良品种原料蔗收购价格平均为520元/吨。2023/24榨季广西糖料蔗收购价格平均为430元/吨,优良品种原料蔗收购价格平均为520元/吨。

受受益于高糖价带来的收益增加以及原料蔗收购价格涨幅相对较小,国内制糖企业盈利状况明显改善,2023年公司毛利率较2022年上升6.27%。根据公开数据查询,公司同行业企业中中粮糖业2023年毛利率较2022年上升7.09%,对比2023年如下:

Table comparing Guangxi Nongtu and Zhongnongyu's financial metrics for 2023 and 2022.

从上表可以看出,公司毛利率变动情况与同行业公司无明显差异。(3)公司产销两旺效果明显,主营业务盈利能力大幅改善。

二是降本增效,降本增效效果明显。公司针对糖料蔗种植投入进行精准管理,子公司广西糖业利用有限公可自建糖厂自建基本完成,生产能力大幅提升,2023年投产建设项目一子公司广西侨恒糖业股份有限公司(以下简称侨恒公司)年产4万吨纸浆大型项目,工业包装项目一期建成投产,产能将从原来的6万吨提升到11万吨。

三是推进降本增效成果。以全面预算管理为抓手,在“第一费用”“第二费用”以及人力、财务、销售管理等五个环节实施“卓越成本管控行动”,严控全年年度技改费用,设备维修费用及生产原料采购成本,加强生产标准化管理,提高生产标准化管理,降低生产成本,降本增效措施效果明显。2023年公司管理费用同比上升减少6,467.29万元,财务费用同比上升减少6,157.49万元。

四是打造专业团队,把控好销售节奏。改革广西广西糖业市场开发有限公司,组建市场营销专业团队,逐步打造一支具有国际视野的高素质营销队伍。2023年10-11月,根据广西糖业集团甘蔗生产情况,公司2023/24榨季广西糖料蔗收购价格同比增长30%,涨幅2023/24榨季糖料蔗收购价格同比增长30%,涨幅2023/24榨季糖料蔗收购价格同比增长30%。

此外,公司于2023年末通过公开挂牌转让南宁香山糖业有限责任公司(以下简称香山制糖公司)全部股权,2023年度香山制糖公司不再纳入公司合并范围,2022年香山制糖公司带来亏损3236万元。

五、上述,受受益于白糖糖价格上涨,公司产销两旺效果以及公司不再受香山制糖公司影响,公司2023年实现了扭亏为盈,归母净利润同比增长大幅增长,符合预期。

2.结合主营业务生产经营情况,在手订单、现金流状况、资产负债结构,你是否采取或拟采取的提高盈利能力的具体措施,说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性,是否触及本所《股票上市规则》第9.8.1条规定的“连续三年净利润为负且持续经营能力存在重大不确定性”的其他风险警示情形。公司回复:公司持续经营能力不存在重大不确定性,具体情况如下:(1)主营业务稳步经营情况

2023年公司实现营业收入336,543.07万元,较上年同期增长18.60%,主营业务收入情况增长态势。公司的主要产品为白糖糖以及相关产品。白糖糖作为一种大宗商品,价格公开透明,市场交易活跃,产品销售主要受价格因素影响。公司下游客户主要包括佛山南海海味食品股份有限公司(以下简称海味食品)、天津新哈哈振食品原料贸易有限公司(以下简称新哈哈集团)、李锦记(新会)食品有限公司(以下简称李锦记)、广州百事可乐有限公司(以下简称百事可乐)等大型生产企业终端客户以及广西西华糖业股份有限公司(以下简称西华糖业)、惠丰安糖业(上海)有限公司(以下简称惠丰安)、广西西糖糖业股份有限公司(以下简称西糖糖业)、中农中糖(北京)商贸有限公司(以下简称中农糖业)等。白糖糖属于大宗商品,除了部分信譽较好的终端客户一定制长期外,公司销售主要以充卡后货为主,且自销自行提货。公司目前在手订单情况如下:

Table showing current orders with columns for contract type, quantity, and value.

目前制约国内糖业发展的主要问题还是原料蔗不足,国内种植普遍产量能力有限,各糖企的竞争力主要体现在原料蔗产量上。2023/24榨季,公司甘蔗种植面积种植面积为575万亩,甘蔗入榨总产量约为332.2万吨。2024年,借助各地政府推行“退蔗还粮”政策,公司大力发展甘蔗种植面积,截至2024年5月1日,已种甘蔗面积约为78万亩,同比增长约16%,为公司2024/25榨季甘蔗总产量的提高打下了坚实的基础。

(2)资产负债结构及现金流状况①报告期末,公司资产负债结构如下:

Table showing balance sheet data for 2023 and 2022.

报告期末,公司的资产负债率为96.90%,相较较好,与上年末的96.33%相比有所下降。②2023年公司经营活动产生的现金流量净额65,120.17万元,经营活动现金流量状况较上年有明显改善,公司经营活动产生的现金流量净额-45,470.47万元,公司利息费用比上有所减少,公司的“造血”能力正在增强。

2022-2023年现金流量对比:

Table comparing cash flow for 2022 and 2023.

2021-2023年利息保障倍数

Table showing interest coverage ratios for 2021, 2022, and 2023.

综上所述,公司现金流充足,在保障正常生产经营的情况下,具备有息负债到期偿还能力。(3)提高盈利能力的具体措施

2024年,公司将继续在甘蔗种植、降本增效等方面持续发力,逐步提升公司在糖业行业的盈利能力。一是稳定甘蔗种植面积,科技赋能夯实发展基础。2023年12月14日,习近平总书记赴广西考察考察指出,广西是我国糖业主产区,要把这一特色优势做强做优,为保障国家糖业安全、促进农民增收致富、带动乡村振兴作出更大贡献。公司将围绕“稳面积、提单产、强科技、促增收”的思路,重点抓好“稳面积”这篇大文章,把稳面积作为首要任务,把提高单产作为主攻方向,把科技赋能作为重要支撑,把促进增收作为最终目标,推动广西糖业高质量发展。

二是持续加大技改投入,提升产品质量。2023年,公司计划投资技改项目,重点围绕糖业生产关键环节,加大技改投入,提升产品质量。三是加强品牌建设,提升品牌影响力。公司将加大品牌建设力度,提升品牌影响力,增强市场竞争力。

四是强化资金管理,提升资金使用效率。公司将加强资金管理,提升资金使用效率,降低财务费用。五是加大研发投入,提升创新能力。公司将加大研发投入,提升创新能力,推动糖业科技进步。

根据公司实际情况,结合单项计提坏账准备情况,公司近三年对上述应收款项合理计提坏账准备情况如下:

Table showing bad debt provisions for 2021, 2022, and 2023.

(1)应收往来款项余额7,694.79万元具体情况如下:

Table showing details of receivables with columns for debtor name, amount, and status.

(4)应收账款的账龄分析:公司于2022年6月制定了《南宁糖业股份有限公司应收账款清收行动方案》,成立了由公司总经理任组长的应收账款清收领导小组,组成财务催收专班,日常经营催收专班等专项催收小组,聘请律师事务所等中介机构作为公司应收账款的服务机构,结合前瞻性因素,确认预期信用损失率,专人负责催收;二是按企业会计准则要求计提坏账准备;三是按逾期经营相关责任人严肃追责问责;四是建立健全应收账款清收长效机制。对于应收款项清收,实行常态化治理。2023年公司持续加强逾期应收账款的清收工作,通过诉讼等手段收回469.59万元逾期款项。对于逾期时间比较长或者通过诉讼程序后仍未收回的应收账款,公司根据实际情况和预计收回的可能性按单项计提了坏账准备。

针对应收账款减值问题,公司于2022年6月制定了《南宁糖业股份有限公司应收账款清收行动方案》,成立了由公司总经理任组长的应收账款清收领导小组,组成财务催收专班,日常经营催收专班等专项催收小组,聘请律师事务所等中介机构作为公司应收账款的服务机构,结合前瞻性因素,确认预期信用损失率,专人负责催收;二是按企业会计准则要求计提坏账准备;三是按逾期经营相关责任人严肃追责问责;四是建立健全应收账款清收长效机制。对于应收款项清收,实行常态化治理。2023年公司持续加强逾期应收账款的清收工作,通过诉讼等手段收回469.59万元逾期款项。对于逾期时间比较长或者通过诉讼程序后仍未收回的应收账款,公司根据实际情况和预计收回的可能性按单项计提了坏账准备。

综上,2023年末公司按单项计提的应收账款坏账准备是充分、合理的。3.结合应收账款坏账准备计提方法,说明坏账准备计提的充分性、合理性,应收账款坏账准备计提是否充分。公司回复:(1)账龄组合中各项参数取值依据

对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款,公司以预期信用损失为基础进行减值会计处理的,实际执行采用基于平均历史坏账率模型,参照历史信用损失经验,结合前瞻性因素,确认预期信用损失率,并计提应收账款坏账准备。公司基于平均历史坏账率模型确定应收账款减值准备过程中:(1)确定应收账款组合及账龄,组合分为:“应收广西糖业合并范围内客户、应收其他客户”,账龄划分五年账龄;②按照各组合应收账款分布情况,计算各年度未收回而迁徙至下一个年度的应收账款的比例,即迁徙率,采用近年平均迁徙率;

③按照五年账龄分布使用平均迁徙率计算账龄组合应收账款的历史损失率;④考虑前瞻性因素对历史损失率做出调整,得到预期信用损失率;⑤用计算出的预期信用损失率结合组合账面分布计算出应收账款坏账准备。(2)2021-2023年末,公司应收账款账龄组合迁徙率、预期信用损失率计算结果以及坏账准备计提情况如下:

①公司2023年末应收账款各账龄的迁徙率及预期信用损失率,情况如下:

Table showing migration rates and expected credit loss rates for 2023.

②2021年-2023年末,公司应收账款账龄组合坏账准备计提情况:

Table showing bad debt provisions for 2021, 2022, and 2023.

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。

2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。2021年末银行存款余额802.21亿元,2022年末银行存款余额802.21亿元,2023年末银行存款余额802.21亿元。