

证券代码:601118 证券简称:海南橡胶 公告编号:2024-0256

海南天然橡胶产业集团股份有限公司关于上海证券交易所对本公司2023年度财务报告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法律责任。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司(以下简称“海南橡胶”或“公司”)于近期收到上海证券交易所发来的关于海南天然橡胶产业集团股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函(上证公函[2024]0826号,以下简称“监管工作函”),公司及相关部门就“监管工作函”关注的问题逐项进行认真核查,现就函件相关内容及回复公告如下。

如无特别说明,本回复中使用的简称或名称均与《公司2023年年度报告》一致。部分合计数字与各明细项之和存在尾数差异,系为四舍五入所致。

问题一:关于主营业务

年报披露,公司2023年度实现营业收入376.87亿元,同比增加145.18%,主要实现为合并合盛农业集团有限公司(以下简称“合盛农业”)业务规模扩大;公司持续推进完成并购,全年实现天然橡胶销售贸易量超380万吨。同时年报披露,报告期内公司自产橡胶产品13.95万吨,同比增加20.05%。分行业看,农业业务收入372.74亿元,公司未进一步披露细分行业信息。分产品看,橡胶产品确认收入372亿元,橡胶木材确认收入0.73亿元。分地区看,境内外业务收入,占比基本相当,较上年度业务结构有所变化。

请公司:(1)按照橡胶种植、橡胶初加工、橡胶深加工、橡胶贸易等细分行业类别,对主营业务分行业情况进行补充披露;(2)按照主要产品划分,对主营业务分产品情况进行补充披露;(3)结合并购后各主要子公司业务开展情况及主要产品销售区域,说明主营业务分地区情况变化的原因;(4)补充披露露产橡胶的主要来源、金额、生产加工及销售模式,并说明前述分行业情况数据的准确性。

公司回复如下:

一、按照橡胶种植、橡胶初加工、橡胶深加工、橡胶贸易等细分行业类别,对主营业务分行业情况进行补充披露:

公司主营业务按照细分行业情况如下:

Table with 7 columns: 行业, 营业收入, 营业成本, 毛利率(%), 营业收入比上年同期增减(%), 营业成本比上年同期增减(%), 毛利率比上年同期增减(%). Rows include 农业, 橡胶贸易, 橡胶初加工, 橡胶深加工, 橡胶种植, 橡胶贸易, 橡胶初加工, 橡胶深加工, 橡胶种植.

注:上述细分行业数据均为内部销售。

二、按照主要产品划分,对主营业务分产品情况进行补充披露:

公司主营业务按照细分产品情况如下:

Table with 7 columns: 分产品, 营业收入, 营业成本, 毛利率(%), 营业收入比上年同期增减(%), 营业成本比上年同期增减(%), 毛利率比上年同期增减(%). Rows include 橡胶产品, 橡胶初加工, 橡胶深加工, 橡胶贸易, 其他橡胶产品, 橡胶产品, 橡胶初加工, 橡胶深加工, 橡胶贸易.

注:上述细分产品数据均为内部销售。

三、结合前报告期内各主要子公司业务开展情况及主要产品销售区域,说明主营业务分地区情况变化的原因:

公司主营业务按照地区分布情况如下:

Table with 5 columns: 分地区, 2023年营业收入, 2022年营业收入, 增幅(%), 营业收入比上年同期增减(%). Rows include 农业, 橡胶贸易, 橡胶初加工, 橡胶深加工, 橡胶种植.

注:上表合计橡胶产品产量为公司自有园割胶原料产量,原料经剥胶后运至公司自有加工厂进行加工。2023年公司下属工厂(含受托管理的KM公司及ART公司)加工生产橡胶产品约140万吨。

问题二:关于持续经营能力与关联交易

年报披露,公司2023年度实现归母净利润2.97亿元,同比增加288.91%;扣非归母净利润-0.63亿元,同比减少52.30%。长期以来自产自用橡胶,本期非经营性损益中,非流动资产处置损益2.83亿元,同比增加67.63%。营业收入13.94亿元,同比增长311.32%。报告期内公司发生多项关联交易,其中2023年12月,公司披露关于“低产园用于生产发展用地经济补偿关联交易的公告”,海垦控股集团下属农场拟使用公司77,306.84亩低产园用于茶等产业发展、农移民安置项目,涉及经济补偿金额合计13.92亿元。股权受让后公司将持续终止上述土地使用权限。

请公司:(1)补充披露上述交易的具体定价原则及会计处理,结合相关土地来源、橡胶种植的特殊情况和生产阶段、同地区同行业可比交易等,说明定价的公允性及是否存在存在非商业实质;(2)结合合盛农业的市场价格走势,营业收入及非经常性损益的占比,量化分析公司营业收入大幅增长且扣非净利润下降的原因;(3)结合行业环境、公司竞争力、同行业公司经营等情况等,说明公司扣非净利润长期为负的原因,是否对控股股东的关联交易存在重大依赖,是否存在年末调节利润的情况。请年审会计师对公司会计处理的合规性和持续经营能力发表明确意见,请独立董事就关联交易及定价的公允性发表明确意见。

公司回复如下:

一、补充披露上述交易的具体定价原则及会计处理,结合相关土地来源、橡胶种植的特殊情况和生产阶段、同地区同行业可比交易等,说明定价的公允性及是否存在存在非商业实质:

(一)交易基本情况

公司第六届董事会第二十六次会议、2023年第四次临时股东大会审议通过了《关于低产园用于生产发展用地经济补偿的议案》,为认真落实习近平总书记关于“三农”工作重要指示,树立大食物观等重要讲话精神,结合中央、国务院和海南省委、省政府关于保障粮食安全的重大决策部署,结合海南省油茶产业发展三年行动方案(2023-2025年)工作要求,以及水肥使用效率和茶等产业情况,海南省橡胶控股集团(以下简称“海南橡胶集团”)下属农场拟使用公司部分低产园用于油茶等产业发展,同时为水肥使用效率和茶等产业提供技术支持。基于上述情况,公司下属的两部分公司,龙工分公司、海南分公司(以下简称“两分公司”)在龙工分公司、海南分公司分别签订项目用地使用权转让(均为海南橡胶集团子公司)框架协议,明确用途涉及经济补偿等相关事宜。就使用低产园的经济补偿,各农场公司以18,000元/亩的价格补偿给公司下属各分公司,交易具体情况如下:

Table with 6 columns: 分公司, 当地主体, 项目用途, 项目面积(亩), 补偿金额(万元), 补偿单价(元/亩). Rows include 海南橡胶西部分公司, 海南橡胶南部分公司, 海南橡胶北部分公司, 海南橡胶东部分公司, 海南橡胶西部分公司, 海南橡胶南部分公司, 海南橡胶北部分公司, 海南橡胶东部分公司.

上述产业发展有限公司用地面积合计约77,306.84亩,约占公司当前账面范围内经营管理土地总面积的1.55%,不会对公司橡胶种植端的持续经营造成重大不利影响。补偿金额共计139,152.30万元,截至2023年12月31日,公司已收到补偿款67,906.78万元,剩余补偿款68,184.63万元已于2024年3月收到。

本次交易价格为参照项目用地面积内的橡胶树资产,补偿范围包括对橡胶树的资产、投资价值及未来收益预计,土地来源于公司向海垦控股集团租赁的国有划拨地,不涉及土地补偿。根据海南省人民政府(2014)36号,橡胶树的补偿年限按照橡胶树的年限和橡胶树龄计算,其中,亩补偿标准不超过400棵/亩;种植补偿按照橡胶树的亩不同生长期段,分为42、133、234、450、600棵/亩。

参照上述补偿标准,根据项目用地面积情况,结合公司后续签订的林木采购、施工、安置等费用,在平均补偿标准下,按照橡胶树补偿标准的上限,海垦控股集团下属农场公司确定本次经济补偿标准为18,000元/亩。

本次交易价格为参照项目补偿标准,经各方充分协商确定,定价公允、合理。

(二)会计处理情况

针对上述交易,公司的会计处理情况如下:

1. 交易合同签订:(1)关于土地交付,根据交易双方约定的用途进行分期交付土地,具体交付时间与公司各方协商一致确定,交付时间于2023年12月31日,交付双方签署土地移交确认书并对交付时间、面积等事项进行确认。(2)关于土地清理:公司林农园内部涉及公司的种植地、苗圃等地上生物资产所有权归公司所有。公司应在土地交付后的12个月内,按照交易对手的协议将地上林木采伐工作,由此可能产生的采伐费用由公司自行承担。如因交付对手的项目提前等原因导致无法砍伐,公司有权选择将交付作价方式向公司自行出售相关生物资产,具体协议由双方商定。(3)关于支付方支付:交易对手应于2023年12月31日前向公司支付合同金额的51%,剩余款项应于2024年3月31日前支付完毕。

2. 在海南、海南省政府、海垦控股集团关于油茶种植、水肥库等方案确定后,公司及相关部门陆续开展了低产园清理工作,组织开展了苗木清整、测树、补植、清理等各项工作;在完成上述工作后,公司与交付对手完成土地移交;在土地移交工作完成后,将橡胶树收入纳入营业收入。

3. 获取和检查交易相关资料,基于交易双方提供的土地移交清单,土地移交范围内因使用地的补偿成本,该成本应计入当期营业外收入。基于交易双方提供的土地移交清单,土地移交范围内因使用地的补偿成本,该成本应计入当期营业外收入。基于交易双方提供的土地移交清单,土地移交范围内因使用地的补偿成本,该成本应计入当期营业外收入。基于交易双方提供的土地移交清单,土地移交范围内因使用地的补偿成本,该成本应计入当期营业外收入。

综上,上述交易,公司上述交易的会计处理符合企业会计准则,相关处理合理。

二、结合合盛农业的市场价格走势,营业收入及非经常性损益的占比,量化分析公司营业收入大幅增长且扣非净利润下降的原因:

(一)橡胶产品市场价格走势情况

2023年,天然橡胶价格先抑后扬。上海期货交易所天然橡胶期货价格从年初的12840元/吨,上涨至年末14100元/吨,涨幅9.8%。其中一、二季度期货下跌,二季度以后在厄尔尼诺气候持续影响的作用下,价格开始震荡上行,四季度由于国内产区进入生产旺季,供应增加,价格冲高回落,12月中旬受收储预期以及国内产区产量不足预期的影响,盘面回升,全年价格位于11500-15000元/吨区间震荡,年内最高价格11620元/吨,年内最低价格14800元/吨。2023年每吨平均价格同比下降204元。(数据来源wind)

单位:美元/吨



期货结算价(含增值税)上海期货交易所橡胶期货2020P01

2. 国外天然橡胶价格情况

2023年,SIAM TSR20价格先跌后涨,从年初的1354美元/吨上涨至年末1542美元/吨,涨幅13.8%。其中一、二季度期货下跌,三季度以后在厄尔尼诺气候和中国经济结构变化的影响下,橡胶价格开始震荡上行,四季度受国内天然橡胶主产区产量不足预期的影响,盘面回升,全年价格位于1250-1550美元/吨区间震荡,年内最低价格1265美元/吨,年内最高价格1542美元/吨,2023年每吨平均价格同比下降154美元/吨。(数据来源wind)

单位:美元/吨



期货结算价(含增值税)上海期货交易所橡胶2020P01

3. 公司营业收入同比大幅增加的主要原因

公司2023年度实现营业收入376.87亿元,同比增加223.16亿元,增幅145.18%。其中,公司自2023年2月起将合盛农业纳入合并报表,合盛农业2023年2-12月实现营业收入192.76亿元,是公司营业收入大幅增加的主要原因。另外,子公司上海橡胶、云南橡胶2023年营业收入分别同比增加21.98亿元、7.11亿元。上海橡胶2023年度营业收入增长主要由于“大市场”有奇及终端客户需求,“大市场”项目收口采购,2023年度上海橡胶各主要品牌销量较2022年度增长约24万吨;云南橡胶2023年营业收入增长主要通过提高终端供应能力,扩大混合胶采购份额,2023年度云南橡胶各主要品牌销量较2022年度增长约8.7万吨。

4. 2023年扣非净利润同比下降的主要原因

2023年公司扣非净利润-96.330万元,同比下降33,079万元,降幅52.30%。主要原因:一方面受国际经济环境持续低迷影响,橡胶产品市场平均价格整体低于2022年同期水平,加之上述橡胶市场价格走势分析,2023年国内天然橡胶期货主力合约平均价格12890元/吨,较2022年下降204元/吨,国外SIAM TSR20平均价格1385美元/吨,较2022年下降154美元/吨;另一方面为持续提升天然橡胶供应链安全保障能力,公司进一步聚焦自主生产,推动天然橡胶生产产能提升和环保设施改造升级,持续扩大生产规模,生产投入和资金需求也相应增加,加上受美元加息及汇率波动等影响,海外融资成本上升,2023年公司财务费用同比增加39,286万元,增幅139.78%,致使公司主营业务利润同比减少。

综上,橡胶价格持续走低,公司持续加大生产投入,扩大业务规模,致使资金需求和融资成本增加,主营业务利润减少,是扣非净利润下降的主要原因。

三、结合行业环境、公司竞争力、同行业公司经营等情况等,说明公司扣非净利润长期为负的原因,是否对控股股东的关联交易存在重大依赖,是否存在年末调节利润的情况。

(一)公司主营业务所处行业环境

天然橡胶与石油、煤炭、钢铁并称为四大工业原料,广泛用于国民生产各个领域。近年来,随着全球经济发展和人口结构的变化,城市化进程的加速和年轻劳动力向城市迁移,种植园逐渐转移到劳动力数量减少、东南亚及非洲种植园因劳动力短缺的现象,增加了橡胶种植的人工成本。同时,由于自然灾害频发造成橡胶树损毁死亡、苗情变数较大,以及近年来橡胶价格持续低迷降低胶农新种植的积极性,导致种植园老龄化,平均每年因“砍胶量降低”加之作为传统产业的橡胶产业工人生产积极性降低,导致天然橡胶种植端毛利长期相对偏低。另外,由于全球经济增长放缓,橡胶加工行业产能过剩,开工率不足,原料价格波动,毛利水平持续低位。

(二)公司核心竞争力

公司目前全球领先的天然橡胶种植、加工、贸易企业,主要生产指标国际全球领先。公司在全球运营管理土地面积492万亩,其中橡胶园392万亩,约占全球天然橡胶种植面积的2%,中国境内自营管理面积333万亩,约占全国天然橡胶种植面积约20%;天然橡胶种植140万亩(含受托管理的KM公司和ART公司),约占全球产量的10%,全球销售贸易量超380万吨(含受托管理的KM公司和ART公司),约占全球天然橡胶消费量的25%。在天然橡胶产业链拥有较强的行业影响力和市场竞争力,但公司在全产业链还存在着一些薄弱环节,如:中国天然橡胶加工产业链和橡胶产品等因受影响,与东南亚相比,在天然橡胶产业链上不具备传统优势(加工自动化、机械化水平不高,产品附加值较低;全球客户资源及销售网络优势尚未充分发挥,市场竞争力有待进一步提升)。

(三)扣非净利润下降原因

公司扣非净利润下降原因:1.市场价格下跌导致毛利被压缩。如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2.原材料持续攀升抬高经营成本。受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3.计提信用减值损失加大亏损。合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本

受美元加息及汇率波动影响,合盛农业2023年财务费用较2022年增幅23,978.92元。3. 计提信用减值损失加大亏损

合盛农业2023年计提信用减值损失18,465.61万元,主要系计提FIMAVE SANV应收账款坏账损失,FIMAVE SANV应收账款计提详见本回复第6部分“其他应收款第一大欠款方的情况”相关内容。(三)与收购前相比盈利能力差别较大的原因及合理性,前期估值定价和收购决策是否审慎。

合盛农业2023年2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19元、73,882.27元,毛利波动主要受销售价格影响所致,2023年的平均销售价格较2022年、2021年分别下降364元/吨、282元/吨。

(二)本期大额亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前述,合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364元/吨,导致2023年度扣非净利润26,517.76万元。2. 原材料持续攀升抬高经营成本