

证券代码：601118

证券简称：海南橡胶

公告编号：2024-056

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公司 2023 年年度报告信息披露 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送的《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》），公司及各相关方就《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词释义与公司《2023年年度报告》一致。部分合计数若与各明细数之和存在尾数差异，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%，主要原因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；公司称通过完成并购，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，农业行业确认收入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）补充披露自产橡胶的主要来源、金额、生产加工及销售模式，并说明与前述分行业情况数据的匹配性。

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：

单位：万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减
农业	3,727,375.54	3,660,085.91	1.81	151.99	151.44	0.21pts
橡胶贸易	2,775,886.87	2,708,644.24	2.42	99.92	98.52	0.68pts
橡胶初加工	1,088,824.15	1,058,210.81	2.81	328.35	320.11	1.91pts
橡胶种植	153,147.56	195,150.99	-27.43	13.30	15.99	-2.95pts
橡胶深加工	56,519.56	51,000.30	9.77	-12.59	-7.21	-5.24pts
仓储物流	12,850.92	11,224.86	12.65	-5.31	-7.20	1.78pts
原木销售	8,641.86	3,421.07	60.41	14.17	164.86	-22.52pts
橡胶木加工	3,750.27	6,145.19	-63.86	88.67	119.06	-22.73pts

注：上述细分行业数据含对内销售。

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：

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减
橡胶产品	3,720,046.03	3,655,515.79	1.73	152.91	151.63	0.50pts
国产全乳胶	466,352.21	457,722.48	1.85	48.63	44.31	2.94pts
国产浓缩乳胶	116,634.77	114,454.43	1.87	-41.91	-41.65	-0.44pts
国产轮胎胶	1,412,336.31	1,394,321.21	1.28	474.64	484.89	-1.73pts
国外橡胶制品	1,855,126.70	1,784,879.21	3.79	116.81	113.74	1.38pts
其他初加工产品	14,261.04	15,477.73	-8.53	-46.28	-46.80	1.06pts
乳胶丝	35,018.10	31,488.48	10.08	-5.83	0.71	-5.84pts
发泡制品	21,501.46	19,511.82	9.25	-21.74	-17.65	-4.50pts
橡胶木材	7,329.51	4,570.12	37.65	-11.43	56.66	-27.10pts

注：上述细分产品数据含对内销售。

三、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；

公司主营业务按照细分地区情况如下：

单位：万元

分地区	2023年营业收入	2022年营业收入	增幅(%)
收入合计	3,727,375.54	1,479,168.85	151.99
中国	1,872,248.83	672,386.83	178.45
亚洲(不含中国)	1,296,524.99	627,262.84	106.70
欧洲	262,248.73	81,628.34	221.27
北美	240,170.57	96,514.75	148.84
其他地区	56,182.41	1,376.08	3,982.80

公司客户分布于全球各地，涵盖了世界前十大轮胎厂。在并购合盛农业之后，得益于合盛农业的销售网络布局，公司在中国和北美的销售量显著提升，在亚洲、欧洲以及非洲等其他地区的销售量亦有所增长。

四、 补充披露自产橡胶的主要来源、金额、生产加工及销售模式，并说明与前述分行业情况数据的匹配性。

主要来源	所属地区	自产橡胶产量(万吨)	销售量(万吨)	销售金额(万元)	生产加工及销售模式
境内 25 家基地分公司	海南	11.71	11.81	131,903.99	组织在 25 家基地分公司自有胶园采割原料，运送至公司下属子公司金橡公司加工，由金橡公司开展销售
合盛农业 Hevecam 种植园	喀麦隆	2.22	2.05	21,932.02	组织在自有种植园采割原料，并运送至在喀麦隆的自有加工厂进行加工，产品由加工厂开展销售
合盛农业 Sudcam 种植园					
合盛农业 JEL 种植园	马来西亚	0.02	0.02	239.10	组织在自有种植园采割原料，运送至合盛农业在马来西亚的自有加工厂进行加工，产品由加工厂开展销售
合计		13.95	13.88	153,147.56	

注：上表自产橡胶产量为公司自有胶园橡胶原料产量，原料采割收集后运送至公司自有加工厂进行加工；2023年公司下属加工厂（含受托管理的KM公司及ART公司）共加工生产橡胶产品约140万吨。

公司2023年自产橡胶13.95万吨，自产橡胶的销售量为13.88万吨，销售金额为153,147.56万元，与前述主营业务分行业情况表中橡胶种植行业的营业收入相匹配。

问题二：关于持续经营能力及关联交易

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%；扣非净利润-9.63亿元，同比减少52.30%，长期处于扣非亏损状态。本期非经常性损益中，非流动资产处置损益2.83亿元，同比增加67.63%，营业外收入13.94亿元，同比增加311.32%。报告期内公司发生多项关联交易，其中2023年12月7日，公司披露《关于低产胶园用于产业发展用地经济补偿暨关联交易的公告》称，海垦控股集团下属农场公司拟使用公司77,306.84亩低产胶园用于油茶等产业发展、水库移民安置项目，涉及的经济补偿金额合计13.92亿元，胶园交付后公司将协商终止相关土地使用权租赁。

请公司：（1）补充披露上述交易的具体定价依据及会计处理，结合相关土地的来源、橡胶树的种植情况和生长阶段、同地区或同行业可比交易等，说明定价的公允性及该交易是否存在商业实质；（2）结合橡胶产品市场价格走势、营业外收入及非经常性损益的认定，量化分析公司营业收入大幅增加但扣非净利润下降的原因；（3）结合行业环境、公司竞争力、同行业可比公司经营等情况等，说明公司扣非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。请年审会计师就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依据及会计处理，结合相关土地的来源、橡胶树的种植情况和生长阶段、同地区或同行业可比交易等，说明定价的公允性及该交易是否存在商业实质；

（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《关于低产胶园用于产业发展用地经济补偿的议案》，为认真贯彻落实习近平总书记关于油茶产业发展、树立大食物观等重要指示精神与党中央、国务院和海南省委、省政府关于保障粮油安全的重大决策部署，结合《海南省油茶生产三年行动方案(2023-2025年)》工作要求，以及水库移民安置等实际情况，海南省农垦投资控股集团有限公司（以下简称“海垦控股集团”）下属农场公司使用公司部分低产胶园用于油茶等产业发展，同时为水库移民安置及垦区周边群众提供就业机会。基于上述情况，公司下属的西培分公司、龙江分公司、邦溪分公司、红华分公司、西达分公司、红光分公司、西联分公司、中坤分公司分别与项目用地主体（均为海垦控股集团的子公司）签署协议，明确用地涉及的经济补偿等相关事宜。就使用胶园的经济补偿，各农场公司以18,000元/亩的价格补偿公司下属各分公司，交易具体情况如下：

分公司	用地主体	项目用途	用地面积 (亩)	补偿金额 (万元)
海南橡胶西培分公司	海南农垦西培农场有限公司	天角潭水利枢纽工程移民生产安置项目	2,241.40	4,034.52
海南橡胶龙江分公司	海南农垦龙江农场有限公司	苗圃基地建设项目	2,154.00	3,877.20
海南橡胶邦溪分公司	海南农垦龙江农场有限公司	苗圃基地建设项目	685.78	1,234.40

分公司	用地主体	项目用途	用地面积 (亩)	补偿金额 (万元)
海南橡胶红华分公司	海南农垦红华农场有限公司	柚子及油茶种植项目	3,164.58	5,696.24
海南橡胶西达分公司	海南农垦西达农场有限公司	油茶一期和二期种植项目	44,011.00	79,219.80
海南橡胶红光分公司	海南农垦西达农场有限公司	油茶一期和二期种植项目	8,305.00	14,949.00
海南橡胶西联分公司	海南农垦西联农场有限公司	菠萝蜜种植项目	4,745.08	8,541.14
海南橡胶中坤分公司	海南农垦中坤农场有限公司	迈湾水利工程移民生产安置项目	12,000.00	21,600.00
合计			77,306.84	139,152.30

上述产业发展项目用地面积合计约77,306.84亩，约占公司当前全球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70,967.68万元，剩余补偿款68,184.63万元已于2024年3月收到。

本次交易补偿对象为项目用地胶园内的橡胶树资产，补偿范围包括对橡胶树的投入、资产价值及未来收入预计。土地来源于公司向海垦控股集团租赁的国有划拨土地，不涉及土地补偿。根据《海南省人民政府关于印发海南省征地统一年产值标准和海南省征地青苗及地上附着物补偿标准的通知》（琼府〔2014〕36号），橡胶树的补偿金额根据胶园实际株数及单株补偿价格确定。其中，亩合理株数不超过40株/亩；单株补偿金额按照橡胶树的不同生长阶段，分为42、133、324和450元/株四种。

参照上述补偿标准，根据公司胶园资产情况，结合公司后续涉及的林木采伐、职工安置等费用，在平等协商的基础上，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。

本次交易价格参照政府补偿标准，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. 交易合同约定：（1）关于土地交付：根据交易涉及的用地情况安排分批交付土地，具体交付时间公司与各交易对手协商确定，交付时间不晚于2023年12月31日，交付时双方签署土地移交确认书对交付时间、面积等事宜进行确认。（2）关于土地清理：公司林权范围内涉及公司的橡胶树、青苗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，按照交易对手的项目规划开展林木采伐工作，由此可能产生的砍伐费用由公司自行承担。如因交易对手的项目推

迟等原因导致无法砍伐，公司有权选择以评估作价方式向交易对手出售相关生物资产，具体协议由双方商定。（3）关于支付方式：交易对手方应于2023年12月31日前向公司支付合同价款的51%，剩余款项应于2024年3月31日前支付完毕。

2. 在国家、海南省政府、海垦控股集团关于油茶种植、水库安置等方案确定后，公司及相关农场陆续开展了低产胶园清理工作，组织开展了苗木清单整理、测材、补偿、清理等各项工作；在完成上述工作后，与交易对手完成土地移交；在土地移交工作完成后，将补偿收入确认为营业外收入。

3. 土地交付过程中产生的成本主要包括地上生物资产的价值、土地范围内居民用地的赔偿成本，该类成本相应冲减营业外收入。基于交易协议约定，地上成熟苗木资产将通过未来处置取得相关经济利益，公司测算了其预计可变现价值，将相应的资产价值从生产性生物资产转入其他流动资产核算，预计可变现价值与资产价值的差额冲减营业外收入。具体会计处理如下：

项目	会计科目	金额（万元）	说明
确认补偿收入	借：银行存款	70,967.68	2023年12月已收取的51%的款项
	借：其他应收款	68,184.63	2024年3月已收回
	贷：营业外收入	139,152.31	
确认交易相关成本	借：其他流动资产	12,368.68	地上生物资产成本
	贷：生产性生物资产	21,336.05	
	贷：营业外收入	-8,967.37	
	贷：其他应付款	820.76	居民用地的赔偿成本
	贷：营业外收入	-820.76	

综上所述，公司对上述交易的会计处理符合企业会计准则，相关处理合规。

二、结合橡胶产品市场价格走势、营业外收入及非经常性损益的认定，量化分析公司营业收入大幅增加但扣非净利润下降的原因；

（一）橡胶产品市场价格走势情况

1. 国内天然橡胶价格情况

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%。其中一季度弱势下跌，二季度以后在产区厄尔尼诺气候和轮储事件的影响下，价格开始震荡上行，四季度由于国外产区进入生产旺季，供应增加，价格冲高回落，12月中旬受收储预期以及国外产区产量不足预期的影响，盘面反弹。全年价格位于11500-15000元/吨区间震荡，年内最低价格11620元/吨，年内最高价格14800元/吨。2023年每吨平均价格同比下降204元。（数据源自wind）

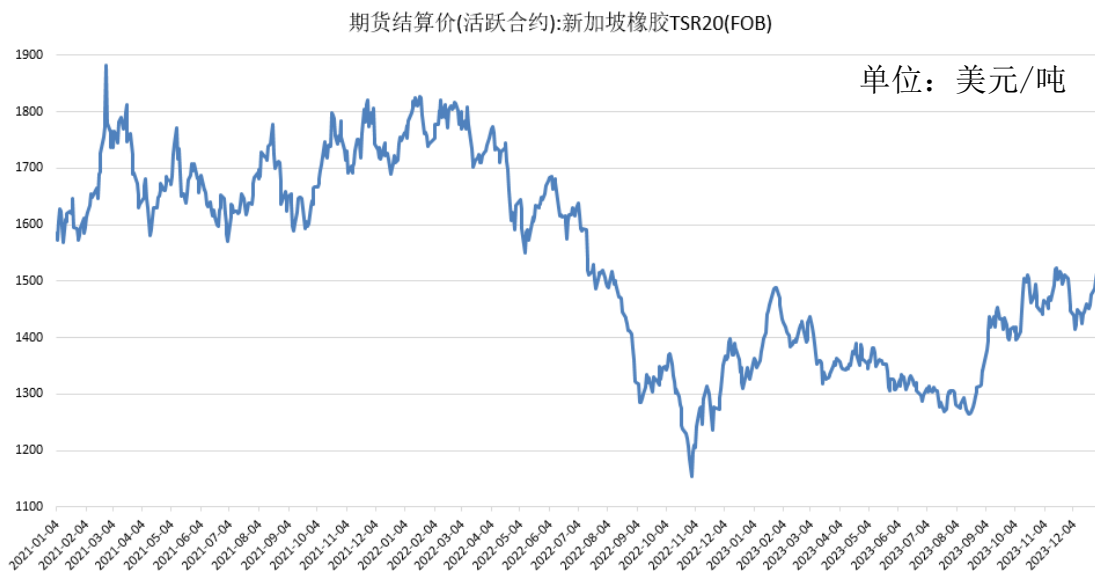
单位：元/吨



2. 国外天然橡胶价格情况

2023年，SICOM 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%。其中一季度和二季度弱势下跌，三季度以后在产区厄尔尼诺气候和中国轮储事件的影响下，橡胶价格开始震荡上行，四季度随着天然橡胶主产区进入生产旺季，SICOM TSR20价格冲高回落，12月中旬受中国收储的预期以及天然橡胶主产区产量不足预期的影响，盘面反弹。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。（数据源自wind）

3. 公司营业收入同比大幅增加的主要原因



公司2023年实现营业收入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，子公司上海龙橡、云南海胶2023年营业收入同比分别增加21.98亿元、7.11亿元。上海龙橡2023年营业收入增长主要为扩大市场占有率及终端客户覆盖率，大力拓展进口胶采销，2023年度上海龙橡各主要品种销量较2022年度增长约24万吨；云南海胶2023年营业收入增长主要系通过提高终端供应能力，扩大混合胶采销份额，2023年度云南海胶各主要品种销量较2022年度增长约8.7万吨。

4. 公司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，如上述橡胶产品市场价格走势分析，2023年国内天然橡胶期货主力合约平均价格12899元/吨，较2022年下降204元/吨，国外SICOM 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胶战略资源安全保障能力，公司进一步聚焦主责主业，推动天然橡胶生产能力建设和环保设施改造升级，持续扩大业务规模，生产投入和资金需求也随之增加，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、同行业可比公司经营等情况等，说明公司扣非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，广泛用于国计民生各个领域。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，种植园能够吸引到的劳动力数量逐年减少，东南亚及非洲种植园持续出现劳动力短缺的现象，增加了橡胶种植的人工成本。同时，由于自然灾害侵袭造成橡胶树报废死亡、亩存株数减少，以及近年来橡胶价格持续低迷降

低胶农更新种植的积极性，导致树龄结构老化，平均每亩胶园产胶量降低，加之作为劳动密集型的橡胶产业人工生产成本持续增加，导致天然橡胶种植端毛利长期相对倒挂。另外，由于全球经济增速放缓，橡胶加工企业受订单减少、开工率不足、原料短缺等不利因素影响，毛利水平很低甚至倒挂。

（二）公司行业竞争力

公司是目前全球最大的天然橡胶种植、加工、贸易企业，主要生产指标稳居全球首位。公司在全球经营管理土地面积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%，中国境内自营橡胶种植园333万亩，约占全国天然橡胶种植面积的20%；天然橡胶加工量140万吨（含受托管理的KM公司和ART公司），约占全球产量的10%；全球销售贸易量超过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%，在天然橡胶行业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一些薄弱环节，如受中国自然气候条件和人工成本相对较高等因素影响，与东南亚相比，在天然橡胶生产种植上不具备比较优势；加工厂自动化、智能化水平不高，产品附加值较低；全球客户资源和贸易网络优势尚未充分发挥，市场竞争力有待进一步提升。

（三）可比公司经营情况

项目	PT. Kirana Megatara	Sri Trang Agro-Industry Public Company Limited	海南橡胶
类型	印度尼西亚上市公司	泰国上市公司	中国上市公司
经营地	集中于印度尼西亚	全球性	全球性
业务范围	天然橡胶及棕榈的种植、加工及贸易	天然橡胶、橡胶手套、物流、生产研发、IT服务	橡胶种植、加工、贸易等
产品种类	SIR（印尼标胶），RSS（烟片胶），浓缩乳胶	STR（泰国标胶），STRCV（泰国恒粘胶），STRMIX（泰国混合胶），SIR（印尼标胶），缅甸胶块，RSS（烟片胶），浓缩乳胶	全乳胶、浓缩乳胶、10#、20#标准胶、10#子午胶、胶清胶、混合胶、RSS（烟片胶）、SIR（印尼标胶）等
币种	万元人民币	万元人民币	万元人民币
2023年收入	454,615	1,712,278	3,768,725
同比增减	-20.05%	-19.46%	145.18%
2023年毛利	29,957	165,911	80,017
同比增减	-14.74%	-45.36%	140.11%
2023年毛利率	6.59%	9.69%	2.12%
同比增减	0.41pts	-4.59pts	-0.04pts

变动说明	原料不足导致产量下降，下游订单不足，销售量同比减少	手套市场萎缩，收入和利润大幅下滑	并购合盛农业后营收大幅增加。橡胶价格处于历史低位，固定生产成本高，主营业务毛利率低
------	---------------------------	------------------	---

由于橡胶价格浮动较大，各公司销售策略不一致，经营效果存在差异，同行业之间可比性较弱。同时，海南橡胶作为集天然橡胶种植、加工、销售、贸易等为一体的中国天然橡胶产业集团，具有可比性的公司为云南农垦集团有限责任公司和广东省农垦集团公司旗下的橡胶公司，由于上述公司均未上市，难以获取可比财务数据。

为便于理解，公司对同行业境外公司所在地区披露年报数据进行了整理，汇率以当年平均汇率折算。需要说明的是，不同地区对于成本项目的核算内容和范围存在差异。

如上所述，2023年，同为行业龙头的Sri Trang Agro-Industry Public Company Limited（泰国诗董）也出现了毛利大幅下滑，印度尼西亚最大的天然橡胶企业PT Kirana Megatara Tbk（KM公司）营业收入和毛利也明显下滑。

综上所述，公司近年来扣非后净利润长期为负主要受橡胶产品价格长期低迷、公司各板块盈利水平不高、全球经济增速放缓和市场需求不足等综合影响。

虽然公司近年来扣非后净利润为负，但天然橡胶市场正展现出价格回暖的积极态势，公司也正在大力开展降本增效，加强内部精细化管理，压缩管理费用和生产成本；通过优化贷款融资结构，控制汇率波动影响，降低财务费用；积极开拓新产品和新业务，寻找新的利润增长点，提升公司核心竞争力，改善和增强公司的经营能力。具体情况如下：

种植端继续打造200万亩标准化胶园，积极推进天然橡胶基地建设项目和良种良法补助项目，对有提升潜力的低产低质胶园，适度加大投资改造力度，提升综合生产能力；持续深化橡胶生产管理体制改革，强化核心胶工队伍建设，不断提高割胶效率和供给能力；系统谋划胶园土地资源利用管理，提升胶园综合产出效益。

加工端坚持市场导向、终端客户需求导向，优化全球加工厂布局，提高产能利用率，优化基础管理和产品结构，满足高端产品需求，输出管理标准，掌控更多天然橡胶资源。

深加工端密切关注主材浓乳和其他辅材市场价格变动情况，适时保质保量采购，优化生产流程，降低生产成本；持续提高产品质量，优化产品结构，提高产品品牌竞争力。

贸易端利用现有的销售渠道，拓展合成胶等新品种业务，适时开展与轮胎行业、农业相关大宗产品经营业务，打造新的营收增长点。

橡胶木加工大力提升木材采伐和加工能力，保障橡胶木更新顺利开展，同时积极拓展国内橡胶木市场，提升市场份额，提高橡胶木利用价值，实现差异化、品牌化、市场化发展。

（四）与控股股东的关联交易

公司与控股股东2023年重大非日常关联交易如下：

单位：万元

交易对方	标的	交易类别	交易金额	当年产生收益
海南农垦果蔬产业集团有限公司	海南农垦臻品热带果业有限公司	与关联人设立合资公司	6,500	/
海垦控股集团	海南农垦集团财务有限公司	关联人共同增资	10,000	/
海南农垦鼎盛不动产管理有限公司	海南王府井海垦免税品经营有限责任公司40%股权	向关联人转让股权	4,415.93	3,657.41
海垦控股集团下属农场公司	7.73万亩低产胶园	用地补偿	139,152.31	129,364.18
海垦控股集团土地综合整治项目公司	1.09万亩低产胶园	用地补偿	32,005.62	/
海南农垦商贸物流产业集团有限公司	海南农垦现代物流集团有限公司94.49%股权	向关联人转让股权	18,111	8,264.54

上述产生收益较高的股权转让交易系公司聚焦主责主业，集中资源重点发展橡胶种植、加工、贸易等产业核心环节的重要举措。7.73万亩低产胶园用地补偿交易系公司积极履行社会责任，配合海南省最新制定的发展油茶产业工作要求、协助做好水库移民安置等工作所作出的安排。根据2023年9月制定的《海南省油茶生产三年行动方案(2023-2025年)》，海垦控股集团需完成10万亩的新增油茶种植任务，鉴于海垦控股集团其他下属公司可用于种植油茶的土地有限，因此双方协商由海垦控股集团利用公司的残次老旧胶园种植油茶。

海南农垦作为全国第三大农垦以及海南省属最大的国有企业，除承担国家天然橡胶战略之外，还承担着国家南繁育种战略，以及海南省保供稳价、重大产业

项目、保障就业、促进地方经济发展等社会责任，存在着产业用地需求。虽然海垦控股集团在海南省拥有土地面积近1000万亩，但是除由公司租赁的胶园土地外，其他大部分土地已承包给垦区职工群众；随着海南省城镇化进程发展，各地方市县也缺少集中连片的土地，海垦控股集团在产业规划用地中难以避免使用公司胶园土地。

综上，公司与控股股东的关联交易给公司带来了收益，但其具有合理的交易背景且作价公允，对关联方不存在重大依赖的情形，不存在年末调节利润的情况。

会计师核查程序及意见：

我们主要实施了以下核查程序：

1. 获取与低产胶园用于产业发展用地经济补偿交易相关的董事会决议、股东大会决议，检查关联交易决策权限和程序，判断关联交易的合法与合规性，以及是否经过恰当的授权审批；

2. 获取海南省政府的相关文件或方案；获取海垦控股集团关于项目实施的具体规划、项目方案和决策程序，核实关联交易的背景和合理性；

3. 获取和检查交易相关协议、工作方案、土地移交手续、银行收款单据（含期后收款）等；询问公司相关人员，就项目基本情况、土地清理和交付情况等进行了了解和确认；并向交易对手方函证余额及发生额，核查关联交易的真实性；

4. 将交易价格与本年和以前年度的类似交易价格进行比较，核查关联交易定价公允性；

5. 获取公司的收入明细表，了解营业收入等利润表项目变动情况，结合公开信息查询市场价格走势等，分析公司扣非净利润下降、长期为负的原因和合理性；

6. 了解公司经营业绩相关风险，获取公司管理层对公司持续经营能力的评价结果、公司对于持续亏损拟采取的改善盈利能力的措施，分析其合理性。

经核查，我们认为：公司关于低产胶园用于产业发展用地经济补偿的交易事宜的会计处理合规；公司持续经营能力不存在重大不确定性。

独立董事意见：

经核查，海垦控股集团下属农场公司使用公司77,306.84亩低产胶园用于油茶等产业发展、水库移民安置项目，本次关联交易已经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，关联董事、关联股东已在相关会议回避表决，履行了必要的决策程序和信息披露义务。交易的补偿标准参照《海

南省人民政府关于印发海南省征地统一年产值标准和海南省征地青苗及地上附着物补偿标准的通知》（琼府〔2014〕36号），根据公司胶园资产情况，结合公司后续涉及的林木采伐、职工安置等费用，在平等协商的基础上，按照橡胶树补偿标准的上限确定。

本次交易定价符合相关法律法规的规定，审议决策程序合法有效，不存在损害公司及广大中小股东利益的情形。

问题三：关于合盛农业

年报披露，报告期内公司通过协议转让和要约收购的方式取得合盛农业68.10%的股权，完成重大资产重组。合盛农业主营天然橡胶种植、加工及贸易，2021年度和2022年度经审计净利润分别为4212.82万元和-7990.20万元，2023年度实现营业收入192.76亿元，净利润-5.17亿元，收购首年即出现大额亏损。并购合盛农业产生的商誉期末账面原值16.99亿元，本期未计提商誉减值。

请公司：（1）补充披露合盛农业的主营业务情况，包括但不限于主营业务分行业情况、分产品情况、分地区情况明细；（2）结合合盛农业近三年的关键财务指标变化情况，说明合盛农业本期出现大幅亏损的原因，与收购前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；（3）补充披露合盛农业贸易业务的采购及销售模式、结算方式、收入确认方法、前五名客户及供应商情况、是否存在关联关系、是否为终端销售等，并结合购销协议主要条款、资金与货物流转情况等说明是否存在缺乏商业实质的贸易业务；（4）补充披露合盛农业的商誉减值测试的具体情况，包括但不限于关键假设、主要参数选取及依据、具体计算过程等，结合主营业务、经营情况及所处行业未来发展趋势，未计提商誉减值的合理性。

请年审会计师说明针对境外收入及主要资产、商誉执行的具体审计程序，是否利用第三方工作，是否存在审计受限情况及对审计意见的影响，并发表明确意见。请评估机构就商誉减值测试情况发表意见。

公司回复如下：

一、补充披露合盛农业的主营业务情况，包括但不限于主营业务分行业情况、分产品情况、分地区情况明细；

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月主营业务情况如下：

(一) 合盛农业主营业务按照细分行业情况如下：

单位：万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
农业	1,927,617.13	1,865,289.24	3.23
橡胶贸易	1,079,839.53	1,040,053.12	3.68
橡胶初加工	826,533.76	797,452.62	3.52
橡胶种植	21,243.57	27,783.51	-30.79

注：上述细分行业数据含对内销售。

(二) 合盛农业主营业务按照细分产品情况如下：

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
橡胶产品	1,927,617.13	1,865,289.24	3.23
国产全乳胶	93,989.55	92,062.24	2.05
国产轮胎胶	851,824.94	833,859.01	2.11
国外橡胶制品	977,742.56	935,334.85	4.34
其他初加工产品	4,059.80	4,033.14	0.66

注：上述细分产品数据含对内销售。

(三) 合盛农业主营业务按照细分地区情况如下：

单位：万元

分地区	营业收入
收入合计	1,927,617.13
中国	949,874.29
亚洲（不含中国）	536,666.78
欧洲	191,915.47
北美	195,712.20
其他地区	53,448.40

二、结合合盛农业近三年的关键财务指标变化情况，说明合盛农业本期出现大幅亏损的原因，与收购前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；

(一) 合盛农业近三年关键财务数据

公司自2023年2月起将合盛农业纳入合并报表，合盛农业近三年关键财务数据如下：

单位：万元

	2023 全年	2022 全年	2021 全年
营业收入	2,044,126.05	1,811,709.20	1,585,945.04
营业成本	1,975,347.62	1,717,315.01	1,512,716.82
毛利	68,778.43	94,394.19	73,882.27
毛利率	3.36%	5.21%	4.66%

财务费用	45,340.01	21,361.09	14,121.74
信用减值损失	-18,465.61	-32.37	2,311.58
资产减值损失	-6,908.72	-7,177.72	-2,340.32
利润总额	-78,895.58	4,735.43	2,698.72
净利润	-84,687.99	-7,990.20	4,212.82

合盛农业2023全年实现营业收入2,044,126.05万元，同比增长12.83%。虽然2023年平均销售价格由2022年的1,875美元/吨下降至1,511美元/吨，但是通过与海南橡胶的业务整合，2023年销售量增加至192万吨，较2022年、2021年分别增长48万吨、55万吨，推动了营业收入的增长。

合盛农业2023年-2021年分别实现毛利68,778.43万元、94,394.19万元、73,882.27万元，毛利的变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美元/吨、282美元/吨。

（二）本期大幅亏损原因说明

1. 市场价格下跌导致毛利被压缩

如前所述，合盛农业2023年的平均销售价格较2022年下降364美元/吨，导致2023年较2022年增亏25,615.76万元。

2. 利率持续攀升拉高财务成本

受美元加息及汇率波动等影响，合盛农业2023年财务费用较2022年增加23,978.92万元。

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 SA/NV应收款坏账损失，FIMAVE SA/NV应收账款情况详见本回复第6部分“其他应收款第一名欠款方的情况”相关内容。

（三）与收购前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

如前所述，合盛农业2023年增亏主要系天然橡胶价格下跌、美元加息等不可控因素，同时叠加历史应收账款坏账损失所致。

公司收购合盛农业股权的定价基于上海东洲资产评估有限公司出具的《估值报告》，并经交易双方友好协商确定。前期《估值报告》以2021年12月31日为估值基准日，采用上市公司比较法和交易案例比较法对合盛农业进行估值分析，最终选取上市公司比较法结果作为估值结论。估值定价具体过程如下：

1. 估值方法选取

估值人员对标的公司采用了市场法（上市公司比较法、交易案例比较法）进行估值。根据两种估值方法结论的有效性，最终选取上市公司比较法结果作为估值结论。

2. 估值假设

本次估值使用了基本假设（包括交易假设、公开市场假设、企业持续经营假设）、一般假设及市场法估值特别假设。

3. 估值定价主要参数选取及依据

（1）可比上市公司：Sri Trang Agro-Industry Public Company Limited（泰国诗董）、Zeon Corporation、Batu Kawan Berhad

（2）价值比率选取：市净率（P/B比率）

（3）价值比率的修正：交易日期修正、交易情况修正、成长性、经营规模、偿债能力、运营能力、盈利能力

4. 估值结论

合盛农业剔除永续债后的股东全部权益价值为50,920.00万美元，按照基准日的总股本计算所得的每股单价为0.320美元/股。

估值定价、收购决策综合考虑了天然橡胶发展趋势、国际化橡胶种植与销售布局前景等需求，有利于提升公司对产业上下游的影响力和市场话语权，进一步增强在天然橡胶产业链的竞争优势，更高水平地整合全球橡胶资源，提高公司业务的国际化水平和持续经营能力。前期估值定价和收购决策审慎、合理。

三、 补充披露合盛农业贸易业务的采购及销售模式、结算方式、收入确认方法、前五名客户及供应商情况、是否存在关联关系、是否为终端销售等，并结合购销协议主要条款、资金与货物流转情况等说明是否存在缺乏商业实质的贸易业务；

（一）业务模式及结算方式

1. 采购模式

合盛农业贸易板块的橡胶产品采购主要来自自有加工厂和贸易商。自有加工厂生产的橡胶产品主要出售给合盛农业下属贸易公司，采购定价采用成本加成模式，采购价格结合原料采购价、加工成本及加工利润后确定。同时，合盛农业基于年度经营计划、库存储备需求、与客户的长期合同情况、对橡胶产品市场价格

的预判等因素确定存货备货策略，制定采购计划从公开市场上采购备货，存货主要存放于市场认可度较高的第三方仓库或期货交易所指定的期货交割仓库。

2. 合盛农业贸易销售模式主要包括以下三种：

(1) 现货交易。

交易双方签订合同约定品名、数量、价格、交货方式等信息，销售价格参考合同签订时期货交易所天然橡胶主力合约价格，结合相应品种的市场供需状况、仓储、运费等因素确定。合盛农业负责将商品实物交付至合同约定交货地点，交货方式包括运至客户工厂交货、由客户在指定仓库或港口自提、或在双方认可的第三方仓库办理货权转让等，标的货物在实际交货时办理货物移交手续。合盛农业在货物交付前控制商品并承担风险，在货权转移后确认收入，收入确认单据为货权转移书。

(2) 仓单交易（不含期货交割，仅适用于中国区）。

仓单是指在上期所规定的产品期限内、存放于上期所指定期货交割仓库、并经上期所指定检测机构质检合格的特定品种现货，既可用于期货合约到期交割，也可在上期所仓单管理系统或仓单交易平台上进行转让交易。主要包括：

①上期所仓单管理系统。

交易双方一般先在线下签订采销合同，约定品名、价格、数量、交货仓库等信息，之后在仓单管理系统上完成仓单货权转让。合盛农业在货权转让完成后确认收入，收入确认单据为仓单转让清单。

②上期所仓单交易平台。

仓单交易平台根据交易双方需求，匹配价格、数量等进行撮合成交，买卖双方的交易对手均为上期所，直接与上期所进行价款、货物及发票的结算。合盛农业在完成货权转让后确认收入，收入确认单据为仓单转让结算单。

(3) 期货交割（仅适用于中国区）。

期货合约到期进行实物交割，交割结算价按该合约最后5个有成交交易日的成交价格按照成交量的加权平均价。期货交割由上期所会员单位（即期货公司）作为居间方，卖出与买入交割方均与期货公司进行价款、货物及发票的结算。合盛农业在货权转让完成后确认收入，收入确认单据为交割结算单。

通过仓单交易、期货交割的交易方式，货权转让在上期所指定的期货交割库通过库内转让的方式完成。

3. 结算模式

合盛农业下属贸易公司结算方式主要以现款现货模式为主，在货权发生转移时即与其结算，采用款到发货、货到付款的方式。另外，少部分情况下采取授信模式，对客户的授信政策通常以终端客户为主，信用期为25-45天不等，并为授信交易购买信用保险降低赊销风险。

（二）收入确认方法

合盛农业对贸易业务的收入确认全部采用总额法，判断依据如下：

1. 公司对客户承担转让商品的主要责任。公司分别与客户和供应商单独签订合同，由公司负责将商品实物交付至合同约定交货地点，并就货物数量不符、质量不符、延迟交货向客户承担责任；公司将商品转让给客户之前可以控制商品，且承担控制期间的商品价格波动风险、运输保管的损失和风险。

2. 公司承担了商品转让前存货的毁损、灭失风险，具体情况如下：①公司与客户签订销售合同，按约定价格交付约定数量的某规格、某品牌的橡胶。在存货转移至客户之前，公司库存存货的全部权利和风险均归公司所有。②公司必须在约定的地点向客户交付橡胶产品，若有质量问题客户可在合同约定的验收时间内向公司提出异议，由公司承担质量责任，而非上游供应商向客户承担上述责任。

3. 公司拥有自主定价权，有权自主选择供应商。公司在与客户或者供应商签订一笔销售（或采购）合同时，并不必然、必须与其他方同时签订反向交易合同，而是可以根据自己的库存和在手购销合同数量，自主选择合适的价格机会另行签订采购（或销售）合同，实现备货（或销库存）。在此过程中，公司可独立作出产品的采购或销售的选择和安排，包括供应商或客户选择、交易数量、价格、结算条款的确定等。

4. 公司承担了来自客户或供应商的信用风险。公司与客户单独结算费用，承担了客户未能按合同约定支付价款的风险；同时，公司自主与供应商就采购事宜签订协议，公司承担了供应商未能按照约定提交产品的风险。

（三）前五大客户及供应商情况

序号	前5大客户公司名称	是否为终端客户	交易内容	金额（万元）
1	客户一	是	销售轮胎胶	64,589
2	客户二	是	销售轮胎胶	58,881
3	客户三	是	销售轮胎胶	58,338

4	物产中大化工集团有限公司	否	销售轮胎胶	49,282
5	客户五	是	销售轮胎胶	42,531

序号	前5大供应商公司名称	交易内容	金额(万元)
1	供应商一	采购轮胎胶	54,508
2	物产中大化工集团有限公司	采购轮胎胶	50,277
3	顺鑫(北京)国际贸易有限公司	采购轮胎胶、全乳胶	32,378
4	广东广物国际能源集团有限公司	采购轮胎胶	29,841
5	供应商五	采购轮胎胶	19,973

注：因涉及商业秘密，部分境外合作方名称以代号形式披露。

合盛农业与前五大客户、供应商均不存在关联关系。

合盛农业大部分客户为轮胎厂等终端用户，部分客户为贸易商。贸易业务存在资金流和实物流转（或货权转移）。伴随货权转移，合盛农业承担所有货物毁损灭失、价格波动风险，并承担交易过程中上下游的信用风险，贸易业务存在具有合理的商业背景。

四、补充披露合盛农业的商誉减值测试的具体情况，包括但不限于关键假设、主要参数选取及依据、具体计算过程等，结合主营业务、经营情况及所处行业未来发展趋势，未计提商誉减值的合理性。

（一）关键假设

在本次对合盛农业的商誉减值测试评估过程中，公司遵循和使用基本假设（包括公开市场假设、资产按现有用途使用假设、企业持续经营假设）、一般假设及市场法评估特别假设。

（二）主要参数选取及依据

1. 市场法价值比率：市净率P/B

价值比率通常包括盈利比率、资产比率、收入比率和其他特定比率。如市盈率（P/E比率）、市净率（P/B比率）、市销率（P/S比率）等权益比率，或企业价值比率EV/EBITDA、EV/S等。评估人员在选择价值比率时考虑以下因素：

（1）合盛农业总资产量较大且有形资产占总资产比重超过60%，属于重资产行业，P/B具有适用性；

（2）橡胶行业整体受疫情以及行业周期性影响较大，营业收入无法客观反映企业的经营情况和运营能力，市销率（P/S比率）、EV/S的适用性相对较弱；

（3）合盛农业近三年归属于母公司的净利润波动较大，2022年以及2023年持续亏损。因此，市盈率（P/E比率）的适用性也相对较弱。

综上分析，本次评估的价值比率选择P/B， $P/B \text{ 比率} = \text{经营性股权价值} P \div \text{经营性归母净资产} B$ 。

其中， $\text{经营性股权价值} P = \text{市值} \times \text{控制权比例} \times (1 + \text{控制权溢价率}) + \text{市值} \times (1 - \text{控制权比例}) - \text{非经营性资产净额}$

在计算可比上市公司经营性股权价值、归母净资产过程中，均扣除了非经营性资产和负债。

2. 控制权溢价率

可比公司为上市公司，而上市公司的交易均为市场散户的交易价格，因此可以理解为小股权交易价格。而本次商誉减值测试评估资产组公允价值的过程中，先评估股东全部权益价值，在此基础上加回付息负债，再扣减营运资金。因此在评估股东全部权益价值过程中需考虑控制权溢价。

本次评估参考2022年海南橡胶收购合盛农业的控制权溢价率12%。

3. 非流通性折扣率

选取的上市公司的价值是通过流通股的价格计算的，并且合盛农业也系上市公司，因此无需修正非流通性折扣。

4. 永续债的处理

永续债系合盛农业2020年11月在新加坡交易所发行的2亿美元次级担保永续债券，截至本次评估基准日账面价值为19,264.00万美元，永续债为混合型债券工具，同时兼有“债性”和“股性”，合盛农业的年报中将永续债归为权益类。评估人员对合盛农业的永续债进行了解和分析后，将永续债作为负债，在评估过程中，将其从账面归属于母公司净资产的口径进行扣除，该处理方式与海南橡胶收购合盛农业时的估值程序一致。具体原因如下：

①从合盛农业永续债的回报率来看：2020年11月19日合盛农业发行了2亿美元次级担保永续债，初始固定利率为每年3.8%，评估人员判断该利率与普通债券或长期借款的利率较为接近；

②从永续债的可赎回性来看：根据永续债募集说明书，合盛农业在控制权发生变动以及首次赎回日（2025年11月18日）起每半年可以选择赎回该永续债。一般公司无法选择终止投资人对其的股权投资除非投资人自己选择减资或退出。而该永续债可赎回，说明其与股权实质上是存在差异的；

③从二级市场对永续债的反应来看：2020年11月19日合盛农业永续债发行至基准日期间，其股价在0.16-0.26美元/股，而根据评估基准日不同口径的每股净资产计算结果来看，含永续债的归母净资产计算所得的每股净资产为0.44美元/股，而不含永续债的归母净资产计算所得的每股净资产为0.31美元/股。由此可见，二级市场股价更接近不含永续债的每股净资产，代表从市场第三方投资者的角度，在考虑合盛农业股权价值时，没有将永续债视为合盛农业股权价值的一部分。

综上，合盛农业商誉减值测试的主要参数选取具备合理性。

（三）计算过程

1. 可比上市公司的选择

可比上市公司的选择需要筛选与合盛农业属于同一行业或是受相同经济因素影响上市公司。同时关注可比公司业务结构、经营模式、企业规模、企业所处经营阶段等因素，恰当选择与合盛农业进行比较分析的可比公司。

本次评估对可比上市公司的筛选条件如下：

- （1）可比上市公司至少有三年及以上的上市历史；
- （2）可比上市公司所属行业与合盛农业基本相同；
- （3）可比上市公司的净资产为正数。

2. 价值比率的选择

详见（二）主要参数选取及依据的1. 市场法价值比率：市净率P/B。

3. 价值比率的修正

参照常用的评价指标体系，一般在市场法评估时需要通过分析合盛农业与对比公司在交易日期、交易情况、发展阶段、经营规模、偿债能力、运营能力、盈利能力等的差异，从而对相关指标进行修正。

经过上述修正后，计算得出加权修正后价值比率P/B为1.94。

4. 市场法-上市公司比较法结果

资产组公允价值=（合盛农业基准日经营性归母净资产-永续债价值）×加权修正后价值比率P/B=29,510.00万美元。

5. 处置费用

根据企业会计准则的规定，处置费用是指可以直接归属于资产处置的增量成本，包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等，但是财务费用和所得税费用不包括在内。

本次评估根据合盛农业的情况，处置费用主要考虑了相关交易中介费用等，经计算处置费用为620万美元。

6. 公允价值减去处置费用的净额

合盛农业公允价值减去处置费用的净额=资产组公允价值-处置费用

=股东全部权益价值+付息债务-营运资金-处置费用

=113,600.00万美元，折合人民币804,594.72万元（根据中国人民银行公布的2023年12月29日美元兑人民币中间价1:7.0827计算）

合盛农业含商誉的资产组公允价值为784,484.57万元，合盛农业公允价值减去处置费用的净额大于含商誉的资产组公允价值，因此判断商誉无减值迹象。

综上，合盛农业商誉减值测试评估的评估过程具备合理性。

（四）结合主营业务、经营情况及所处行业未来发展趋势，未计提商誉减值的合理性

1. 合盛农业主营业务及经营情况

如前所述，合盛农业作为一家全球化天然橡胶全产业链的龙头企业，拥有单位产能优异的上游种植资源，以及合作关系牢固稳定的优质下游客户资源，在全球范围内覆盖了经验丰富的管理、销售团队，同时还制定了天然橡胶行业内较高水准的HeveaPro生产标准并实现输出。虽然近几年受到橡胶行业周期性调整等因素的影响，合盛农业的毛利率出现波动，同为行业龙头的Sri Trang Agro-Industry Public Company Limited（泰国诗董）在2023年也出现了毛利率下滑、由盈转亏的情况，印度尼西亚最大的天然橡胶企业PT Kirana Megatara Tbk（KM公司）也在2023年毛利下滑、亏损幅度增大。合盛农业其自身具有较强的管理、销售、研发能力，覆盖了上、中、下游全产业链，随着行业进入上行通道，未来仍有较客观的增长和发展空间。

2. 所处行业未来发展趋势

（1）全球天然橡胶需求量未来预计稳定增长

疫情初始阶段对橡胶行业产生了一定负面影响，但随着中国及其他大体量经济体的加速恢复、开放，出于安全考虑以及汽车智能化的发展，汽车的市场规模

增速迅猛，轮胎及非轮胎产业对橡胶产品的需求也因此逐步恢复疫情前水平。国际橡胶研究组织（IRSG）在2023年中的《世界橡胶行业展望》报告中指出，继2020年世界橡胶消费量大幅萎缩走低后，受中国、印度等新兴经济体市场拉动，2021年世界橡胶消费总量达2988万吨，同比增长11%，超过疫情前水平。2022年，受全球经济萎靡等因素影响，天然橡胶及合成橡胶消费总量预计增长1.8%。2023年世界橡胶消费总量增速预计为2.8%，2023—2031年世界橡胶消费总量年均复合增长率预计为2.4%。

合盛农业的主要下游客户是国际大型轮胎企业，随着下游行业需求增长，预计未来合盛农业的收入规模有较大的增长空间。

（2）橡胶期货价格波动情况

橡胶大宗商品的价格波动较为明显，以上期所交易的天然橡胶期货为例，天然橡胶期货的收盘价从2017年初最高22,000元/吨最低跌至2020年4月不足10,000元/吨，目前又逐步回升至15,000元/吨左右。2023年橡胶平均销售价格整体低于2022年同期水平，因此导致合盛农业盈利状况不佳。2023年第四季度开始，天然橡胶期货的价格逐渐开始震荡走高，也反映出行业正逐步呈现积极的发展态势。

综上，合盛农业2023年受天然橡胶行业周期性变化、美元加息及汇率波动等因素导致融资成本增加等外部环境的影响，导致其出现较大幅度的亏损。但从行业的供需、天然橡胶期货的价格走势来看，橡胶行业的发展趋势已逐渐稳中向好；合盛农业作为一家全球化天然橡胶全产业链的龙头企业，自身拥有单产能优异的上游种植资源，以及合作关系牢固稳定的优质下游客户资源，在全球范围内覆盖了经验丰富的管理、销售团队，同时还制定了天然橡胶行业内较高水准的HeveaPro生产标准并实现输出。合盛农业未来仍有较大的收入增长以及盈利的空间，本次商誉未发生减值具备合理性。

会计师核查程序及意见：

（一）针对境外收入及主要资产实施的审计程序

公司境外收入和主要资产主要分布在子公司R1 INTERNATIONAL PTE LTD（以下简称R1）和合盛农业，安永会计师事务所（以下简称安永）对R1和合盛农业公司按新加坡会计准则编制的财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见审计报告。对于R1公司和合盛农业，我们按照中国注册会计师审计准则集团财务报表审

计的相关规定，利用了安永的相关工作，同时执行我们认为必要的审计程序，具体情况如下：

1. 在风险评估阶段，我们将R1和合盛农业作为集团财务报表审计的重要组成部分，同时与组成部分会计师就重要性水平的确定等重大事项进行了沟通，并发出了沟通函；

2. 获取了安永的沟通函回函和审计小结等并对其复核，同时对审计后的财务报表实施分析程序；

3. 到R1和合盛农业现场，对安永的审计工作底稿进行了复核，包括R1和合盛农业的经营模式、重大事项、收入确认时点的判断、抽样方法及比例的确定、函证和回函情况、存货监盘计划和监盘小结等事项；

4. 对于R1和合盛农业的重要组成部分和重要业务领域，了解相关业务的关键内部控制，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运行的有效性；

5. 获取了R1和合盛农业管理层提供的存货盘点表，查验是否存在重大盘盈盘亏的情形；并对合盛农业重要组成部分合盛天然橡胶（上海）有限公司实施了存货监盘程序；

6. 对合盛农业重要组成部分合盛天然橡胶（上海）有限公司的货币资金和往来款项实施了函证程序；

7. 获取R1和合盛农业管理层编制的会计准则转换报表，分析准则转换报表是否符合企业会计准则相关规定，检查准则转换过程，复核转换的正确性。

（二）针对商誉减值实施的审计程序

1. 了解与商誉减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运行的有效性；

2. 了解并评价管理层聘用的外部估值专家（上海东洲资产评估有限公司）的胜任能力、专业素质和客观性；

3. 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

4. 评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验等相符；

5. 测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性；

6. 检查与商誉减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：已对境外收入及主要资产、商誉执行了相应的审计程序，按照中国注册会计师审计准则集团财务报表审计的相关规定利用了第三方工作，不存在审计受限的情况。

评估机构核查意见：

本次商誉减值测试的关键假设、主要参数选取及依据、具体计算过程符合评估行业的惯例，可比上市公司的股价、财务数据均来源于公开的市场数据，本期资产组组合可回收金额测算具备公允性、合理性。

问题四：关于上海龙橡

年报披露，公司控股子公司上海龙橡国际贸易有限公司（以下简称上海龙橡）主营橡胶及橡胶制品销贸易，2023年度实现营业收入63.48亿元，同比增加52.96%，增幅较大；归母净利润-512.76万元，同比减少158.97%。

请公司：（1）补充披露上海龙橡近三年贸易业务模式、结算模式、前五名客户及供应商名称、交易内容、数量及金额、收入确认方法和回款情况等，说明本期客户及供应商结构是否发生变化及其原因，历年客户与供应商之间、及与公司和控股股东和关联方之间是否存在关联关系或其他利益往来，是否存在客户与供应商重合或属同一控制的情况，如是请说明具体交易时间和交易情况；（2）结合上海龙橡的业务开展情况、主要经营数据、对比同行业其他公司情况及下游需求变化等，说明本期净利润由盈转亏、营业收入与净利润变动趋势背离的原因及合理性；（3）说明贸易业务中是否存在资金及货物的实际流转，是否具备商业实质，是否存在融资性贸易等情形，并据此说明相关会计处理的合规性。请年审会计师发表意见。

公司回复如下：

一、补充披露上海龙橡近三年贸易业务模式、结算模式、前五名客户及供应商名称、交易内容、数量及金额、收入确认方法和回款情况等，说明本期客户及供应商结构是否发生变化及其原因，历年客户与供应商之间、及与公司和控股股东和关联方之间是否存在关联关系或其他利益往来，是否存在客户与供应商重合或属同一控制的情况，如是请说明具体交易时间和交易情况；

（一）上海龙橡近三年贸易业务模式、结算模式、收入确认方法

上海龙橡主要从事国内橡胶产品贸易，公司将上海龙橡定位为国内主要的橡胶销售公司。公司子公司金橡公司和云南海胶生产的橡胶产品按照市场价格优先出售给上海龙橡；同时，上海龙橡基于年度经营计划、库存储备需求、与客户的长期合同情况、对橡胶产品市场价格的预判等因素确定存货备货策略，制定采购计划从公开市场上采购备货，存货主要存放于上期所指定的期货交割仓库，或大型国有仓储物流公司所属仓库等第三方仓库。

1. 上海龙橡贸易销售模式与合盛农业一致，主要包括现货交易、仓单交易、期货交割，具体业务流程参见本回复第三部分“业务模式及结算方式”。

2. 结算模式

货权发生转移时即与客户或供应商结算。报告期内上海龙橡在采购时一般先货后款，少量采用先款后货（即预付）的结算方式，先款后货方式下一般为预付款后1个工作日内收货；销售时，上海龙橡贸易客户主要为先收款后发货，给予部分终端客户信用期一般不超过30天。自2023年度起上海龙橡为授信客户购买了信用保险以降低赊销风险。

3. 收入确认方法

上海龙橡对贸易业务的收入确认分别采用总额法和净额法，具体情况如下：

1) 主要采用总额法，判断依据如下：

a. 公司对客户承担转让商品的主要责任。公司分别与客户和供应商单独签订合同，由公司负责将商品实物交付至合同约定交货地点，并就货物数量不符、质量不符、延迟交货向客户承担责任；公司将商品转让给客户之前可以控制商品，且承担控制期间的商品价格波动风险、运输保管的损失和风险。

b. 公司承担了商品转让前存货的毁损、灭失风险，具体情况如下：①公司与客户签订销售合同，按约定价格交付约定数量的某规格、某品牌的橡胶。在存货转移至客户之前，公司库存存货的全部权利和风险均归公司所有。②公司必须在约定的地点向客户交付橡胶产品，若有质量问题客户可在合同约定的验收时间内向公司提出异议，由公司承担质量责任，而非上游供应商向客户承担上述责任。

c. 公司拥有自主定价权，有权自主选择供应商。公司在与客户或者供应商签订一笔销售（或采购）合同时，并不必然、必须与其他方同时签订反向交易合同，而是可以根据自己的库存和在手购销合同数量，自主选择合适的价格机会另行签订采购（或销售）合同，实现备货（或销库存）。在此过程中，公司可独立作出

产品的采购或销售的选择和安排，包括供应商或客户选择、交易数量、价格、结算条款的确定等。

d. 公司承担了来自客户或供应商的信用风险。公司与客户单独结算费用，承担了客户未能按合同约定支付价款的风险；同时，公司自主与供应商就采购事宜签订协议，公司承担了供应商未能按照约定提交产品的风险。

(2) 净额法确认的情况：1) 公司的产品在贸易市场流通后又被购回二次销售；2) 同一批货物的交易上下游为同一公司或属同一控制关联方。在橡胶贸易市场中，此类交易属于真实交易，也符合公司的业务策略（当发现市场机会时，无需区分产品是否曾经销售过一次、也无需区分上下游是否同一方或关联方），但是鉴于此类业务并不能实现前述“有效提升海南橡胶公司市场地位，促进集团产业发展”之商业目的，与公司贸易业务的商业实质有所偏离，基于谨慎考虑，对此类业务按净额法确认收入。2023年度，公司对交易总额为8,223.31万元的业务以净额法确认收入171.38万元。

综上所述，公司在贸易业务中实际持有相应存货的控制权，承担了存货风险和应收账款信用风险、具备自主定价权，属于合同的首要责任人，除上述少量基于谨慎性原则公司采取净额法确认收入外（存在于现货交易销售模式中），公司的收入均按总额法确认收入，公司的收入确认符合企业会计准则的规定。

(二) 前五名客户及供应商名称、交易内容、数量及金额、收入确认方法和回款情况

上海龙橡收入确认方法为：天然橡胶产品通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户的收货确认单时，商品的控制权转移，公司在该时点确认收入实现。

1. 前五名客户名称、交易内容、数量及金额、回款情况

(1) 2023年度

客户名称	交易内容	数量（吨）	交易金额 （不含税 万元）	回款金额（万元）
宁波能源实业有限公司	销售全乳胶、进口混合胶	42,644.80	50,920.85	55,721.66
厦门建发原材料贸易有限公司	销售全乳胶、进口混合胶	28,467.20	32,412.64	35,656.96
上海期货交易所	销售全乳胶	24,400.00	28,799.56	31,391.52

三角轮胎股份有限公司	销售进口混合胶及进口标胶	26,913.60	26,102.45	26,579.79
上海云象实业有限公司	销售进口混合胶	26,409.60	25,692.03	29,916.23
小计		148,835.20	163,927.53	179,266.16

(2) 2022 年度

客户名称	交易内容	数量 (吨)	交易金额 (不含税 万元)	回款金额 (万元)
上海期货交易所	销售全乳胶	37,600.00	44,381.56	48,375.90
厦门建发原材料贸易有限公司	销售全乳胶、进口混合胶	23,504.80	27,559.83	30,065.14
上海安粮资本有限公司	销售全乳胶	19,200.00	22,083.17	24,070.65
云南海胶	销售全乳胶、进口混合胶	14,322.05	16,355.17	17,904.51
三角轮胎股份有限公司	销售进口混合胶及进口标胶	12,719.36	12,902.78	12,890.67
小计		107,346.21	123,282.50	133,306.86

(3) 2021 年度

客户名称	交易内容	数量 (吨)	交易金额 (不含税 万元)	回款金额 (万元)
上海期货交易所	销售全乳胶	27,300.00	35,796.38	39,434.15
宁波能源实业有限公司	销售全乳胶	15,950.00	21,046.42	23,865.40
厦门建发原材料贸易有限公司	销售全乳胶	14,000.00	17,488.07	19,062.00
三角轮胎股份有限公司	销售进口混合胶、进口标胶	12,700.80	13,598.11	13,592.82
云南海胶	销售全乳胶、进口混合胶	10,830.65	12,929.09	14,345.14
小计		80,781.45	100,858.07	110,299.51

由上可见，本期主要客户变化情况为：向宁波能源实业有限公司、上海云象实业有限公司销售金额增加，成为前五大客户。其中：①宁波能源实业有限公司2023年度销售金额5.1亿元，较2022年度销售金额0.9亿元增加4.2亿元。②上海云象实业有限公司2023年度销售金额2.6亿元，较2022年度销售金额0.6亿元增加2.0亿元。

2. 前五名供应商名称、交易内容、数量及金额

(1) 2023年度

供应商名称	交易内容	数量（吨）	交易金额 （不含税 万元）	是否关联方
金橡公司	采购全乳胶、 高氨浓缩胶乳	74,134.65	83,577.12	是
云南海胶	采购全乳胶、 复合胶	75,285.36	83,019.79	是
上海期货交易所	采购全乳胶	34,140.00	42,783.68	否
上海云象实业有限公司	采购混合胶	28,828.80	28,045.59	否
海南云胶橡胶产业有限公司	采购混合胶	23,990.40	23,329.13	否
小计		236,379.21	260,755.31	

(2) 2022年度

供应商名称	交易内容	数量（吨）	交易金额 （不含税 万元）	是否关联方
云南海胶	采购全乳胶、 混合胶	67,764.70	76,992.42	是
上海期货交易所	采购全乳胶	63,020.00	74,829.94	否
金橡公司	采购全乳胶、 混合胶	63,205.00	61,063.82	是
R1 公司	采购混合胶、 干胶	18,065.96	19,259.94	是
合盛天然橡胶（上海）有限公司（以下简称合盛上海）	采购全乳胶	9,900.00	11,573.39	是
小计		221,955.66	243,719.52	

(3) 2021年度

供应商名称	交易内容	数量（吨）	交易金额 （不含税 万元）	是否关联方
金橡公司	采购全乳胶、 混合胶	78,963.19	86,513.64	是
云南海胶	采购全乳胶、 混合胶	45,805.70	57,853.75	是
上海期货交易所	采购全乳胶	16,490.00	21,212.04	否
R1 公司	采购混合胶、 干胶	19,277.20	20,831.83	是
东橡投资控股（上海）有限公司（以下简称东橡控股）	采购全乳胶、 混合胶	10,770.90	12,739.58	是

小计	171,306.99	199,150.84	
----	------------	------------	--

由上可见，本期主要供应商变化情况为：从上海云象实业有限公司、海南云胶橡胶产业有限公司采购金额增加，成为前五大供应商。其中：①上海云象实业有限公司2023年度采购金额2.8亿元，较2022年度采购金额0.6亿元增加2.2亿元。②海南云胶橡胶产业有限公司2023年度采购金额2.3亿元，较2022年度采购金额0.3亿元增加2.0亿元。

3. 前5大客户和供应商变化原因

天然橡胶广泛应用于多个行业，中国在成为全球天然橡胶消费大国的同时，受制于自然地理气候等原因，供应量并未同步增长，目前仅13%左右可以自给，剩余约87%（约590万吨）需要从海外进口，因此处于产业链中游的贸易环节在产业链中起到了蓄水池的作用，贸易体量大且交易频繁。

在经历胶价长期低位、个别大型贸易商违约并暂停橡胶业务、宏观经济下行等影响后，行业内的贸易企业更愿意与资质良好、实力强的公司合作，基于合作粘性和信用评估考量，这些企业间比较容易达成交易。

由于天然橡胶属于初级农产品，市场贸易主流品种相对集中且流通性强；另外，由于同属贸易公司，基于对市场价格变化趋势的判断进行交易决策而出现彼此都有采销需求的情形，实际业务中往往互为客户及供应商；同时，优质企业间交易规模的变化往往与双方对市场需求及价格变化趋势的不同判断有关。

2023年新增前5大的客户情况如下：

宁波能源实业有限公司2017年成立，注册资本1亿元，控股股东为宁波国资委控股的宁波开投能源集团有限公司，主营橡胶等大宗商品贸易；

上海云象实业有限公司2018年成立，注册资本1亿元，由国有企业云南农垦集团有限责任公司控股的云南天然橡胶产业集团有限公司全资控股。

2023年新增前5大的供应商为上海云象实业有限公司和海南云胶橡胶产业有限公司，后者2021年成立，注册资本1亿元，与上海云象股东相同，主营均为天然橡胶贸易。

综上，从股东背景、业务规模等，新增前5大客户和供应商均为资质良好企业，本期交易金额增加原因是双方对市场需求及品种间价格变化趋势的判断导致。

(三) 历年客户与供应商之间、及与公司和控股股东和关联方之间是否存在关联关系或其他利益往来，是否存在客户与供应商重合或属同一控制的情况

1. 客户与供应商之间的关联关系、及客户与供应商重合或属同一控制情况

上海龙橡存在客户与供应商重合或属同一控制关联关系的情形，该情形在最近三个年度持续存在，也是市场普遍情况，具有合理的商业背景，符合行业特征，主要原因系：天然橡胶系大宗交易市场的重要标的之一，具备成熟、活跃的交易市场，大量公司参与其中，其中既包括公司、广垦、云垦、中化等有橡胶产业支撑的公司，也包括厦门建发、厦门国贸、物产中大等大型贸易企业，此外，上海期货交易所除通过其会员单位（期货公司）提供天然橡胶期货合约品种交割服务外，还提供天然橡胶交易平台，利用其信誉居间撮合交易，也成为各现货交易者的交易对手。上海龙橡与这些主体间每笔采购、销售均为独立业务，标的物无交叉，不存在从某主体采购后再销售给该主体或其关联企业的情况（偶发非刻意设计的业务已按照净额法确认）。关于上海龙橡贸易业务的销售模式、业务背景、会计处理情况详见下述三（三）之说明。

近3年上海龙橡采购及销售重合的前五大客商组情况如下：

(1) 2023年度

序号	客商组	销售金额 (万元)	采购金额 (万元)	客商组说明
1	宁波能源	50,920.85	2,185.13	宁波能源包括宁波能源实业有限公司及其全资控股的舟山宁能能源有限公司，实际控制人为宁波市国资委
2	云垦	39,978.58	54,392.12	云垦包括海南云胶橡胶产业有限公司、青岛云象国际贸易有限公司、上海云象实业有限公司，均由云南农垦旗下云南天然橡胶产业集团有限公司全资控股
3	期货交割	37,692.97	45,631.89	为上海期货交易所期货合约到期交割业务，对手方为期货公司(上期所会员单位)
4	厦门建发	32,412.64	3,103.39	指厦门建发原材料贸易有限公司，由国有上市公司厦门建发股份有限公司全资控股，实际控制人为厦门市国资委
5	上期所交易平台	28,799.56	42,783.68	为在上海期货交易所现货仓单交易平台上完成的采销交易，该平台为上期所提供现货仓单买卖的居间服务平台，为撮合上下游交易提供便利，按上期所规定，在该平台上的交易，交易对手方均为上期所

小计	189,804.60	148,096.21	/
----	------------	------------	---

(2) 2022年度

序号	客商组	销售金额 (万元)	采购金额 (万元)	客商组说明
1	上期所交易平台	44,381.56	74,829.94	同 2023 年度
2	期货交割	32,320.53	31,416.61	同 2023 年度
3	厦门建发	28,030.11	1,545.66	含建发原材料和建发物流
4	海南橡胶	27,222.07	176,857.71	海南橡胶及子公司金橡公司、云南海胶、R1 公司、合盛农业等
5	安粮资本	22,083.17	1,135.32	指上海安粮资本有限公司,由安粮期货股份有限公司全资控股,实际控制人为安徽省国资委
小计		154,037.44	285,785.24	/

(3) 2021年度

序号	客户集团	销售金额 (万元)	采购金额 (万元)	客商组说明
1	上期所交易平台	35,796.38	21,212.04	同 2023 年度
2	海南橡胶	29,766.73	190,983.45	同 2023 年度
3	期货交割	10,267.56	2,241.43	同 2023 年度
4	兴证	8,751.39	221.16	兴证指兴证风险管理有限公司,为兴证期货有限公司全资控股的现货业务子公司,由上市公司兴业证券股份有限公司控股 99.55%
5	永安	7,513.05	901.74	永安指永安期货股份有限公司全资控股的现货业务子公司,包括浙江永安资本管理有限公司、上海永安瑞萌商贸有限公司、永安(新加坡)国际贸易有限公司,最终控制人为浙江省财政厅
小计		92,095.11	215,559.81	/

2. 客户或供应商与公司 and 控股股东和关联方之间的关联关系情况

上海龙橡与海南橡胶及海垦控股集团下属企业存在交易:

公司名称	公司性质	主营业务	交易内容
金橡公司	海南橡胶及下属控股子公司	天然橡胶生产	从其采购自产橡胶为主,同时存在少量销售
云南海胶		天然橡胶生产及贸易	从其采购自产橡胶,同时对其有销售
西双版纳华热亚橡胶有限公司		天然橡胶生产	从其采购自产橡胶为主

海南合盛橡胶科技有限公司		天然橡胶生产	向其销售橡胶原料
海南省先进天然橡胶复合材料工程研究中心有限公司		研发型企业	向其有少量销售
R1 公司		贸易企业	采购、销售橡胶产品
东橡投资控股（上海）有限公司		贸易企业	采购、销售橡胶产品
合盛天然橡胶（上海）有限公司		贸易企业	采购、销售橡胶产品
中橡资源（海南）股份有限公司		贸易企业	
上海玺美橡胶制品有限公司		贸易企业	
青岛雅吉通国际贸易有限公司		贸易企业	
雅吉国际贸易（上海）有限公司		贸易企业	
上海衍荣国际贸易有限公司		贸易企业	
江苏爱德福乳胶制品有限公司		乳胶制品生产	向其供应乳胶
安徽爱德福乳胶制品有限公司		乳胶制品生产	向其供应乳胶
海南易石电子商务有限公司	云南海胶参股 25%	贸易公司	采购、销售橡胶产品
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	海垦控股集团下属企业	橡胶交易平台	2023 年度在该平台上销售 227 万元

注：海南合盛橡胶科技有限公司、合盛天然橡胶（上海）有限公司、上海玺美橡胶制品有限公司系合盛农业子公司，海南橡胶 2023 年 2 月合并合盛农业后成为上海龙橡关联方。

除上述企业外，其他客户或供应商与公司、控股股东及其关联方之间不存在关联关系。公司与上述关联方之间交易目的主要是基于销售业务集中管理目的，从海南橡胶集团内的生产企业集中采购自产产品、海南橡胶范围内的企业间因业务需要产生物资调配需求。海南橡胶将上海龙橡定义为国内主要的橡胶销售公司，基于此战略安排，海南橡胶集团内部会存在主要产胶地所属子公司金橡公司和云南海胶生产的橡胶产品优先按照市场价格出售给上海龙橡的情形。

综上，客户或供应商与公司、控股股东及其关联方之间存在关联关系，主要系海南橡胶集团内企业生产和销售职能集中管理的战略安排、关联企业间物资调配需求所致，具有合理性。

二、结合上海龙橡的业务开展情况、主要经营数据、对比同行业其他公司情况及下游需求变化等，说明本期净利润由盈转亏、营业收入与净利润变动趋势背离的原因及合理性；

上海龙橡主要经营数据：

单位：万元

经营数据	2023 年度 (A)	2022 年度 (差错更正后) (B)	变动 (C=A-B)
营业收入	634,848.84	415,026.17	219,822.66
营业成本	628,932.53	417,185.03	211,747.50
毛利	5,916.31	-2,158.86	8,075.17
毛利率	0.93%	-0.52%	1.45%
期间费用	5,166.72	4,013.21	1,153.51
投资收益	1,784.16	9,513.16	-7,729.00
公允价值变动收益	-873.28	365.31	-1,238.59
营业外支出	502.22	0.21	502.02
利润总额	326.31	2,794.85	-2,468.54
所得税费用	839.07	1,114.57	-275.50
净利润	-512.76	1,680.28	-2,193.04

本期净利润由2022年度盈利1,680.28万元转为2023年度亏损512.76万元的原因系：

1. 主营业务方面

(1) 营业收入增长219,822.66万元，主要系进口胶的销量增加等导致2023年度较2022年度销售量增长约24万吨，进口胶占国内天然橡胶总消耗量的85%，其主要消费者为国内轮胎制造企业，2023年度，轮胎生产企业业绩整体保持上升态势，该行业上市公司财报显示，国内重点上市轮胎生产企业主要公司营业收入同比增长约在10-25%，营业利润同比增长约5-15%。为扩大市场占有率及终端客户覆盖率，公司2023年度大力拓展进口胶业务。

上海龙橡作为海南橡胶下设的销售职能定位的主要子公司，具有可比性的公司为云南农垦集团有限责任公司和广东省农垦集团公司旗下的橡胶公司，但由于上述公司均未上市，难以获取可比财务数据。同时，国内经营橡胶大宗商品交易业务的上市公司包括物产中大(600704)、厦门国贸(600755)、厦门建发(600153)、厦门象屿(600057)等，由于橡胶产品仅为其业务品类中的一个小品种，因此其年报及公开信息中未见披露相关数据，无法进行具体数据比较。但从业务增长分析方面，物产中大2023年度报告提及轮胎和汽车行业发展推动了国内天然橡胶产

业的业务增长：2023年度下游轮胎行业订单可观，出口量较往年有所提升；作为天然橡胶需求的主要领域，汽车工业在2023年也呈现出蓬勃的发展态势，汽车累计产量和销量均呈现增长，尤其是新能源汽车产量占比快速上升，市场占有率达到26.1%，为天然橡胶市场带来了新的增长机遇。

(2) 主营业务毛利增加8,075.17万元，主要系：营业收入增长带来毛利增长；同时，虽然如前所述，2023年度天然橡胶平均价格低于2022年度，但2023年度橡胶价格走势前低后高（以上期所国产全乳胶期货价格为例：年初12,695元/吨左右，年末14,170元/吨左右），价格回暖导致同期销售毛利有所增长。

2. 投资收益与公允价值变动损益系公司购买期货合约的损益，公司买卖期货合约的目的系对冲现货价格下跌风险，虽然2023年度现货市场价格上涨带来毛利增加，但公司对冲价格变动风险购买的反向期货合约会产生一定的损失。现货毛利与期货损益（含公允价值变动损益和投资收益）合计利润情况为：2023年度6,827.00万元，较2022年度的7,719.00万元下降892万元。

3. 期间费用增加1,153万元，主要系：(1) 业务规模增加导致仓储费和中转运费增加约704万元、购买信用保险支出增加103万元；(2) 因汇率变动导致汇兑收益减少690万元。

4. 营业外支出增加502.02万元，主要原因系对会计差错更正事项涉及的存货损失相应的进项税转出计提了税收滞纳金499.07万元。

5. 所得税费用变动中因可弥补亏损于2023年度到期，冲回原确认的递延所得税资产导致增加657万元。

综上所述，上海龙橡本期净利润由盈转亏主要系投资收益及公允价值变动收益减少、期间费用、营业外支出及所得税费用增加所致。虽然业务增长带来营业收入增加，但上述损失及费用增加超过收入增加形成的毛利增长，导致了公司营业收入与净利润变动呈趋势背离。

三、说明贸易业务中是否存在资金及货物的实际流转，是否具备商业实质，是否存在融资性贸易等情形，并据此说明相关会计处理的合规性。请年审会计师发表意见。

上海龙橡的贸易业务存在资金流和实物流转（或货权转移），未开展融资性贸易。贸易业务主要按总额法确认收入，个别情况按照净额法确认收入。

橡胶贸易业务的存在具有合理的商业背景，首先，天然橡胶产品作为战略物资，但自然气候条件限制国内产能有限，需要以“生产+贸易”的方式，确保产销稳定；其次，基于前述存在的大量进口需求，需要通过众多贸易商渠道和大规模资金囤积才能完成交易；再者，天然橡胶产品规格和标准统一，使其具备成熟、活跃的交易市场，大量公司有意愿和能力参与其中。具体情况如下：

1. 2023年度，我国天然橡胶年消耗为672.7万吨，国内产量仅83.5万吨，自给率不到13%；公司全球天然橡胶加工量140万吨（含受托管理的KM公司和ART公司），约占全球产量的10%；其中国内加工量38万吨，约占国内产量的45%。国内天然橡胶产业链下游（轮胎制造企业等）具有生产成本、规模、产业聚集等优势，因此天然橡胶销售向国内倾斜是趋势。国内天然橡胶产能不到全球产能的10%，但由于气候及地理条件限制，各种植企业、加工企业都无法随意调整产能；同时，橡胶价格波动大且作为战略物资，各公司需要以“生产+贸易”的方式，确保产销稳定，应对价格波动风险。

2. 公司产量全球第一、且也致力于向终端渗透，即便如此，国内大部分产量也会进入贸易市场，通过贸易商方能完成向终端的流通。主要原因系：天然橡胶生产存在明显的季节性；不同轮胎厂对不同品种、不同产地、不同价格区间产品存在不同需求，导致一家供应商难以满足其全部采购需求。同时，在我国市场的产需不平衡导致进口需求较大的情况下，进口橡胶主要来源于泰国、马来西亚、非洲等橡胶主产区，但公司及其他中国企业在这些地区的加工厂布局有限，因此，大量进口产品需要通过众多贸易商渠道和大规模资金才能完成交易。

3. 市场方面，天然橡胶市场容量大，市场主流品种全乳胶、混合胶的质量及规格均有各自统一标准，且可基本满足下游不同层次主流需求，该属性使得橡胶成为了大宗交易市场的重要标的之一，具备成熟、活跃的交易市场，大量公司参与其中。

基于上述原因，上海龙橡作为海南橡胶下属企业，基于海南橡胶产业规划及发展战略，专业从事天然橡胶贸易业务，以专业团队发现市场机会、参与交易，以期有效提升海南橡胶公司市场地位，促进集团产业发展。

综上所述，公司的收入确认符合企业会计准则的规定。

会计师核查程序及意见：

1. 我们主要实施了以下核查程序：

(1)了解公司与销售和收款相关的内部控制设计并评估其有效性，测试制度是否有效运行；

(2)获取公司客户与供应商的清单，与管理层讨论交易背景及定价方式、交割方式等，以评价管理层对交易实质的认定及会计处理是否恰当；

(3)获取公司客户与供应商的清单，通过天眼查、国家企业信用信息公示系统等网络渠道，对主要客户和供应商工商信息进行核查，主要关注企业的经营状态、经营是否存在异常、是否列为失信人、经营业务范围是否与交易内容相符、注册资产是否与交易体量匹配、是否为新成立的公司、是否与公司存在关联关系或潜在关联关系等；

(4)对收入和成本执行分析程序，包括按照产品类别对各月度的收入、成本、毛利率波动进行分析，并与以前期间进行比较；

(5)对上海龙橡的主要经营数据执行分析程序，对本期净利润由盈转亏、营业收入与净利润变动趋势背离的原因进行分析，并对变动原因进行核查；

(6)根据客户交易的特点和性质，选取样本对余额和交易额进行函证，以评价应收账款余额和销售收入金额的真实性，并在函证前查询或电话确认地址的正确性；检查应收账款授信情况，回款记录及期后回款情况等，以确认应收账款的真实性；

(7)针对资产负债表日前后公司对主要客户确认的销售收入进行检查，以评价销售收入是否在恰当的会计期间确认。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1)本期客户及供应商结构变化不大；客户与供应商之间存在重合或属同一控制情况，具有合理的商业背景，符合行业特征；部分客户或供应商与公司和控股股东和关联方之间存在关联关系，主要系海南橡胶集团内企业生产和销售职能集中管理的战略安排、关联企业间物资调配需求所致，具有合理性。

(2)上海龙橡本期净利润由盈转亏主要系公允价值变动收益减少、期间费用、营业外支出、所得税费用增加综合导致；由于业务增长导致营业收入和销售毛利增加，但期货市场上的投资损失导致净利润基本没有增加；同时，上述损失及费用增加导致公司净利润下降并亏损。由此，上海龙橡营业收入与净利润变动呈趋势背离，相关变动趋势具有合理性。

(3) 贸易业务中存在资金及货物的实际流转, 具备商业实质, 不存在融资性贸易等情形, 相关会计处理合规。

问题五: 关于存货及会计差错更正

年报披露, 公司存货期末余额46.17亿元, 累计计提存货跌价准备9130.17万元, 期末账面价值45.26亿元, 同比增加193.67%, 主要因合盛农业并表后存货规模扩大。公司本期计提存货跌价准备3153.28万元, 较上期发生额1.06亿元同比减少70%。根据公告, 公司对前期存货损失情况进行会计差错更正, 对2017-2022年度财务报表进行追溯调整。

请公司: (1) 补充披露各存货项目的主要构成、对应数量及金额、库龄结构、存放情况、盘点方式等, 结合各子公司的业务情况具体说明期末存货大幅增加的原因; (2) 补充披露存货跌价准备的计提依据, 结合对应采购成本及价格走势等说明本期存货余额增加但计提跌价准备金额大幅下降的原因及合理性, 与以前年度的计提政策是否一致; (3) 核实会计差错更正是否准确、完整, 说明公司对仓库存货相关管理和资金活动等方面的内部控制是否建立健全并有效实施, 为避免类似情况发生已采取的整改措施。

请年审会计师说明已执行的审计程序、获取的审计证据, 结合上期非标事项进展及对公司的影响, 说明本期审计意见是否恰当, 并发表明确意见。

公司回复如下:

一、补充披露各存货项目的主要构成、对应数量及金额、库龄结构、存放情况、盘点方式等, 结合各子公司的业务情况具体说明期末存货大幅增加的原因;

(一) 公司存货项目的主要构成:

截至2023年12月31日, 公司存货余额461,710.32万元, 其中原材料119,244.64万元, 占比25.83%, 库存商品319,178.25万元, 占比69.12%, 在产品20,444.40万元, 占比4.43%, 发出商品2,709.13万元, 占比0.59%, 周转材料133.89万元, 占比0.03%。具体情况如下:

单位: 万元

存货项目	品类	单位	数量	账面余额	占比(%)
原材料	橡胶产品	吨	110,629.09	93,963.83	20.35
	化工辅料、五金等	/		20,540.31	4.45

	农药、化肥、生产工具	/		4,740.50	1.03
	小计			119,244.64	25.83
库存商品	橡胶产品	吨	272,590.94	304,499.53	65.93
	橡胶制品	/		5,496.38	1.15
	橡胶木制品	平方米、立方米	20,221.51	4,697.77	1.02
	其他	/	3,309.74	4,484.57	1.02
	小计		296,122.19	319,178.25	69.12
在产品	橡胶产品	吨	15,486.14	15,175.24	3.28
	橡胶制品	/			0.00
	橡胶木制品	平方米、立方米		1,643.29	0.36
	其他	/		3,625.87	0.79
	小计			20,444.40	4.43
发出商品	橡胶产品	吨	2,554.17	2,599.98	0.56
	橡胶制品	/		54.94	0.01
	橡胶木制品	平方米、立方米		26.79	0.01
	其他			27.42	0.01
	小计			2,709.13	0.59
周转材料				133.89	0.03
合计				461,710.32	100.00

(二) 公司存货项目库龄结构:

截至2023年12月31日,公司1年以内存货余额454,077.36万元,占比98.35%,1-2年存货余额2,449.67万元,占比0.53%,2-3年存货余额3,550.24万元,占比0.77%,3-4年存货余额1,633.06万元,占比0.35%。

单位:万元

存货项目	品类	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	合计
原材料	橡胶产品	93,204.04	100.74	150.46	508.59	93,963.83
	化工辅料、五金等	20,317.14	1.88	221.29		20,540.31
	农药、化肥、生产工具	3,368.15	664.54	183.62	524.19	4,740.50
	小计	116,889.33	767.16	555.37	1,032.78	119,244.64

库存商品	橡胶产品	303,599.98	873.57	25.98		304,499.53
	橡胶制品	4,905.42	39.94	212.73	338.30	5,496.38
	橡胶木制品	1,106.87	763.87	2,756.16	70.87	4,697.77
	其他	4,312.12	5.12		167.33	4,484.57
	小计	313,924.39	1,682.50	2,994.87	576.50	319,178.25
在产品	橡胶产品	15,175.24				15,175.24
	橡胶制品					
	橡胶木制品	1,643.29				1,643.29
	其他	3,625.87				3,625.87
	小计	20,444.40				20,444.40
发出商品	橡胶产品	2,599.98				2,599.98
	橡胶制品	54.94				54.94
	橡胶木制品	26.79				26.79
	其他	13.90			13.52	27.42
	小计	2,695.62			13.52	2,709.14
周转材料		123.62			10.27	133.89
合计		454,077.36	2,449.67	3,550.24	1,633.06	461,710.32
占比 (%)		98.35	0.53	0.77	0.35	100.00

(三) 公司存货存放分布情况:

截至2023年12月31日,公司存货存放于公司自有仓库(主要为下属种植园及加工企业的自有仓库)余额267,719.32万元,占比57.98%,存放于第三方仓库余额124,865.82万元,占比27.04%,在途存货69,125.18万元,占比14.97%。

单位:万元

存货项目	品类	公司内部仓库	第三方外部仓库	在途存货	合计
原材料	橡胶产品	69,896.94	7,361.65	16,705.24	93,963.83
	化工辅料、五金等	20,540.31			20,540.31
	农药、化肥、生产工具	4,740.50			4,740.50
	小计	95,177.75	7,361.65	16,705.24	119,244.64
库存商品	橡胶产品	141,684.76	117,314.80	45,499.97	304,499.53

	橡胶制品	4,719.00	-	777.38	5,496.38
	橡胶木制品	4,697.77			4,697.77
	其他	861.75	175.85	3,446.97	4,484.57
	小计	151,963.28	117,490.65	49,724.32	319,178.25
在产品	橡胶产品	15,175.24			15,175.24
	橡胶制品				
	橡胶木制品	1,643.29			1,643.29
	其他	3,625.87			3,625.87
	小计	20,444.40			20,444.40
发出商品	橡胶产品			2,599.98	2,599.98
	橡胶制品			54.94	54.94
	橡胶木制品			26.79	26.79
	其他		13.52	13.90	27.42
	小计		13.52	2,695.62	2,709.14
周转材料		133.89			133.89
合计		267,719.32	124,865.82	69,125.18	461,710.32
占比 (%)		57.98	27.04	14.97	100.00

(四) 公司存货盘点方式

公司存货盘点方式以现场实地盘点方式为主，函证替代方式为辅。针对公司自有仓库以及主要的第三方外部仓库采用现场实地盘点方式，对未选取实施现场实地盘点的第三方外部仓库及在途存货采用函证方式进行替代。

公司内部仓库现场实地盘点的工作主要内容有：公司年末对内部仓库均实施实地盘点，盘点采取以车间、仓库人员盘点，财务人员监盘的方式进行，盘点中以实物为标准，逐样进行清点，边点边做记录，并实时核对数据。

第三方外部仓库现场实地盘点的工作主要内容有：成立由业务人员、财务人员组成的盘点小组，对主要的第三方外部仓库实施实地盘点，盘点工作主要内容有：①现场获取资产负债表日和盘点日库存明细、期间出入库记录；②根据盘点日库存明细全面实施数量清点、比对货卡信息、记录盘点情况；③编制现场盘点报告，由盘点人员和仓库人员签字。

对未选取实施现场实地盘点的的第三方外部仓库实施函证程序替代盘点，具体为：向第三方外部仓库寄发询证函，函证内容包括资产负债表日时点的库存产品品种、数量、年份信息。

在途存货包括移库在途和发出商品，由于处于运输过程中或因存放港口口岸或火车站，无法安排实施现场实地盘点。对于该类存货，公司实施函证程序替代盘点，主要内容有：①结合公司存货收发货管理系统，检查存货发出相关的运输单据；②对移库在途存货，向外部运输单位寄发询证函，函证内容包括资产负债表日在途产品品种、数量、年份信息；③对于发出商品，由销售人员与客户进行核对发出商品状态并及时向财务部反馈。

(五) 结合各子公司的业务情况说明公司期末存货大幅增加的原因

单位：万元

项目	期末数	期初数	变动
存货账面余额	461,710.32	167,074.13	294,636.19
其中：合盛农业	300,941.51		300,941.51
其中：其他公司	160,768.81	167,074.13	-6,305.32

上表可见，公司存货账面余额较期初数增加294,636.19万元，其中：因并购合盛农业增加存货余额300,941.51万元，其他各子公司存货余额减少6,305.32万元。各公司主要变动情况如下：

单位：万元

主要子公司	期末数		期初数		变动原因分析
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	
合盛农业	300,941.51	65.18	0.00	0.00	本期将合盛农业纳入合并报表。
R1公司	42,982.25	9.31	52,394.06	31.36	期末存货余额较期初减少9,411.81万元，主要系本期期末时点发货装船量较上年期末时点减少，在途存货减少导致余额较期初减少。
上海龙橡	51,781.97	11.22	25,985.00	15.55	期末存货余额较期初增加25,796.97万元，主要为执行2023年已签订未履行销售合同备货增加。
中橡资源	2,793.70	0.61	10,162.67	6.08	期末存货余额较期初减少7,368.97万主要公司将部分贸易板块业务归于上海龙橡集中管理，故相应减少中橡资源备货。
金橡公司	26,293.84	5.69	40,936.23	24.50	期末存货余额较期初减少14,642.39万元，主要系2023年年末橡胶价格上浮幅度大，故公司增大了销售，并相应减少备货量。

云南海胶	8,808.24	1.91	11,618.78	6.95	期末存货余额较期初减少 2,810.54 万元,主要系 2023 年年末橡胶价格上浮幅度大,故公司增大了销售,并相应减少备货量。
爱德福	6,596.52	1.43	5,022.85	3.01	期末存货余额较期初增加 1,573.67 万元,主要系本期末原料价格上涨,年末乳胶原材料备料成本增加。
宝橡林产	4,817.03	1.04	6,053.01	3.62	存货较期初减少 1,235.98 万元,主要系林产公司业务模式发生调整变化,后续主要是提供砍伐、受托加工服务,因此对原有板块业务存货备货量进行优化控制。
小计	445,015.06	96.38	152,172.60	91.07	

二、补充披露存货跌价准备的计提依据,结合对应采购成本及价格走势等说明本期存货余额增加但计提跌价准备金额大幅下降的原因及合理性,与以前年度的计提政策是否一致;

公司存货跌价准备的计提方法为:公司制定了适合自身经营情况的存货管理制度,且相关制度均得到了有效的执行。公司于资产负债表日对存货进行全面清查,存货按照成本与可变现净值孰低计量,当其可变现净值低于成本时,计提存货跌价准备。具体方法如下:①对于直接用于出售的存货,其可变现净值按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;②对于用于生产而持有的存货,其可变现净值按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;③计提存货跌价准备后,如果以前减记存货价值的影响因素已经消失,导致存货的可变现净值高于其账面价值的,在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回,转回的金额计入当期损益。

公司存货余额和跌价准备金额情况如下:

单位:万元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
合盛农业	300,941.51	2,790.10	0.93%	-	-	
不含合盛农业	160,768.81	6,340.07	3.94%	167,074.13	12,962.25	7.76%
其中:橡胶种植、加工、贸易板块	143,639.49	2,162.79	1.51%	149,590.80	9,351.20	6.25%
其中:木材加工	6,873.03	3,771.46	54.87%	6,053.01	3,154.91	52.12%
其中:其他	10,256.29	405.81	3.96%	11,430.32	456.14	3.99%

合计	461,710.32	9,130.17	1.98%	167,074.13	12,962.25	7.76%
----	------------	----------	-------	------------	-----------	-------

(续上表)

项目	变动		
	账面余额	跌价准备	计提比例
合盛农业	300,941.51	2,790.10	0.93%
不含合盛农业	-6,305.32	-6,622.18	-3.82%
其中：橡胶种植、加工、 贸易板块	-5,951.31	-7,188.41	-4.74%
其中：木材加工	820.02	616.55	2.75%
其中：其他	-1,174.03	-50.32	-0.03%
合计	294,636.19	-3,832.08	-5.78%

上表可见，公司存货余额较期初数增加294,636.19万元，其中：2023年度并购合盛农业，合盛农业期末存货余额导致存货余额增加300,941.51万元（合盛农业期初存货账面余额为265,983.00万元，整体变动不大）；除合盛农业外的公司及下属子公司存货余额减少6,305.32万元，跌价准备减少6,622.18万元，存货跌价准备计提比例下降3.82%。公司存货跌价准备余额较期初减少3,832.08万元，除增加合盛农业导致存货跌价准备增加2,790.10万元外，橡胶种植、加工、贸易板块跌价准备余额减少7,188.41万元。上述减少系受2023年下半年天然橡胶市场价格行情好转影响，虽然期末存货平均结存单价较期初上涨，但预计变现价较期初上涨较多综合影响。具体情况如下：

1. 采购成本：公司主要产品为全乳胶、浓缩乳胶及技术分级胶等橡胶产品，产品来源分为自产和外购两类，相应产品结存成本情况如下：

如前述“橡胶产品市场价格走势情况”分析，2023年度，天然橡胶价格走势呈现前低后高的趋势，因此公司期末持有存货成本随之升高，期末存货的平均结存成本相较于期初呈现上涨态势。

2022年末，橡胶市场整体价格存在回调，国内种植端单吨成本较高，期末从种植端购进原料后加工成橡胶产品，期末库存部分产品存货单吨结存成本处于高位，公司对可变现净值低于成本部分进行了跌价准备的计提。因此，2022年末，橡胶初加工板块的存货跌价准备余额为4,942.28万元。2023年12月31日，上海期货交易所RU2401合约结算价为13,885元/吨，较2022年12月31日的RU2301合约结算价12,900元/吨上涨985元/吨；同时，得益于有利物候条件和公司持续加大对

种植端的管理投入，2023年12月橡胶原料产量同比增加20%，单吨产品的固定成本得以有效摊薄。

受国内种植端期末单吨亏损较2022年同期减少、国内橡胶初加工板块期末存货单吨持有成本与预计变现价格差距缩小因素综合影响，2023年期末，国内橡胶初加工板块存货跌价准备余额为740.06万元。

2. 销售价格走势

2022年末，存货可变现净值计算时采用上海期货交易所2022年12月31日的RU2301合约结算价12,900元/吨作为销售价格的依据，计算的可变现净值较公司2022年期末橡胶产品平均成本单价偏低，库存商品存货跌价准备计提比例为8.57%。

2023年期末，存货可变现净值计算时采用上海期货交易所2023年12月31日的RU2401合约结算价13,885元/吨作为销售价格的依据，扣除销售费用及税费作为可变现净值，其他橡胶产品的可变现净值根据参考上海龙橡全年销售单价全乳胶销售单价比率乘以RU2401合约结算价13,885元/吨扣除销售费用及税费后的公允价进行确认。计算的可变现净值较期末平均成本单价略低，库存商品存货跌价准备计提比例为2.51%。

2024年第一季度，天然橡胶市场出现震荡上行趋势。2024年3月31日，上海期货交易所RU2404合约的结算价为14,305元/吨，相较于2023年12月31日上涨420元/吨。公司严格按照会计准则和公司的会计政策要求，于每个资产负债表日对存货进行跌价测试，根据存货的成本与可变现净值孰低的原则进行计量，对低于可变现净值的部分进行了跌价准备的计提。

综上所述，本期存货余额增加系存货结存数量和结存单价上升影响；受天然橡胶市场展现出价格回暖的积极态势，存货跌价准备金额有所下降。公司已按照公司会计政策和会计准则规定，对低于可变现净值的部分进行了跌价准备的计提，与以前年度所执行的计提政策保持一致。

三、 核实会计差错更正是否准确、完整，说明公司对仓库存货相关管理和资金活动等方面的内部控制是否建立健全并有效实施，为避免类似情况发生已采取的整改措施。

（一）核实会计差错更正是否准确、完整

在公司2022年度财务报告编制和审计过程中,发现部分存货存在账实不符的情况。2022年度审计机构中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2022年度财务报表出具了保留意见的《审计报告》,针对存货保留事项为“截至2022年末,公司的发出商品中有7,253.49万元,由于这些发出商品涉及前任高管等人员正被立案调查尚未结案,我们无法获取这些发出商品的存在性和计价的准确性的充分适当的审计证据”。为了准确完整的识别账实不符的具体情况,公司组织开展的具体工作包括:

1. 核实截至2023年5月和2022年末存货亏损数量的相关情况。公司成立了专项调查组,结合纪委调查线索,调查组抽调总部及下属公司34人同外审机构共同组成5个现场盘点小组和1个统计小组,于2023年6月对下属单位存放于青岛、上海、云南和海南的60余家内外部仓库的橡胶存货进行了现场盘点和核查。经过现场盘点和核查,确认截至2023年5月31日,公司的橡胶产品实际库存9.66万吨,库存商品盘亏1.76万吨,其中:全乳胶盘亏1.72万吨,高氨浓缩乳胶盘亏0.04万吨。调查组以存货盘点结果为线索,追溯至2022年12月31日,确认存货盘亏数量与2023年5月31日一致,该1.76万吨盘亏存货在2022年12月31日的列报项目实际系库存商品,不涉及发出商品。

2. 梳理和追查确认存货亏损事宜对历年财务报表的影响:由于有关业务涉及年限久远,调查工作存在巨大挑战。公司以截至2023年5月31日的存货盘点结果为线索,比对还原大量第三方仓库数据和资料,将存货损失时间追溯到2015年12月31日。公司通过梳理的亏空存货的分布年度、仓库、亏空状态等信息,并深入分析了这些信息对财务报表项目的影响,整理出对历年报表的影响科目与金额,对于各年末售出的存货,公司逐个梳理了其对应的营业收入和营业成本确认情况。因相关年度外部资料缺失,已无法继续向前追溯确认2015年及以前年度的盘亏分布情况。为客观、准确地反映公司资产状况,公司按照相关规定采用追溯重述法对2017-2022年度合并财务报表进行差错更正。

综上,经过上述的盘点、梳理和追查工作,本年度的会计差错更正是准确、完整的。

(二)说明公司对仓库存货相关管理和资金活动等方面的内部控制是否建立健全并有效实施,为避免类似情况发生已采取的整改措施

针对发现的问题，公司组织专班，持续开展了全方位整改，未来将进一步切实加强内部控制，提升公司治理和信息披露水平，避免类似情况再次发生。主要整改措施如下：

1. 健全内部控制体系

一是建章立制防范存货风险。结合前期业务开展实践及整改工作进展，公司自2023年6月起陆续制定、修订了存货及风险管理相关制度文件：制定《大宗商品存货风险管理办法》，明确公司及子公司存货的管理机构和职责，建立前台（子公司）、中台（风控、财务）、后台（审计、法务）相结合的存货风险协同管控“三道防线”；发布《关于橡胶产品存货月度对账的通知》，推动橡胶产品存货月度对账有效落地；修订《大宗商品信用风险管理办法》《大宗商品市场风险管理办法》，优化提升贸易业务开展过程中的信用风险、市场风险管理水平，防控呆坏账损失，防止重大风险事件发生。

二是强化存货各环节管控。对存货的存储环节、物流运输环节、高龄库存管理、存货的盘点清查、信息与报告、风险自查、督查和追责、档案管理等十个方面不断细化管理，规范仓储物流服务商的评估准入、出入库操作、在途货物管理、存货盘点、高龄库存等重要风险管控点，所有出入库操作在信息系统进行，原则上禁止线下操作；要求各子公司制定其存货风险管理细则，建立存货管理岗位责任制，明确内部相关部门和岗位的职责权限，切实做到存货与业务的不相容岗位相互分离、制约和监督；同时，以定期开展的内控自我评价为抓手，重点对存货风险管控措施进行评价，针对发现的存货管理风险和问题，及时督促有关单位整改到位。

三是完善并落实存货盘点清查规程。一是强化每月进行存货对账、每年年末进行全面盘点清查，盘点前制定清晰明确的盘点工作方案，盘点程序执行过程中要求第三方仓库参与盘点的工作人员在盘点表上签字确认；二是特别关注存货数量函证程序中函证文书送达及回收过程管理，核实第三方仓库的联系信息，防止文书传递过程受到公司仓储物流部门员工或第三方仓库管理员单独介入干预；三是充分发挥审计监督职能，不定期开展针对存货的专项内部审计。

四是全面推进合规体系建设。逐步将合规管理要求嵌入公司经营管理各领域各环节，贯穿决策、执行监督全过程；同时，突出重点领域、重点环节、核心岗位的合规管理，实现合规管理体系和公司现有管理机制的协同联动。公司已于

2023年11月下发合规管理体系建设工作方案，于2024年3月下发合规管理办法、合规审查规则、合规风险管理规则等合规管理制度，持续推进合规管理组织体系、制度体系以及运营体系等建设。

五是加强对子公司的管理和监督。强化对子公司存货、风险管理等事项的监督管理，同时优化境外企业治理结构，向境外企业派驻关键核心人员；加强境内外财务业务信息联通，进一步加强境外企业监管，实现对海外重要子公司战略管控与运营管控相结合的管控机制。

2. 提升财务管理水平

一是继续推进财务共享系统建设。以财务共享为抓手，综合运用系统对接、日常监控等手段，强化日常财务风险管控，进一步提升公司的风险集中管控能力。

二是常态化培训提升财务人员业务水平。不定期开展针对财务人员的内部培训，同时组织财务人员参加海南证监局、上海证券交易所和其他机构举办的会计核算和财务管理相关专业培训，加强对会计准则、证券法规、上市公司监管动态和相关处罚案例的学习，促进财务人员理论水平与实践能力的同步提升。

三是持续完善财务管理相关制度和流程。重点关注财务核算、结账以及报表编制等事项，有针对性地修订、完善管理流程；进一步梳理并规范业务端到财务端的单据流、信息流，切实提高会计核算的及时性和准确性，从源头保证财务报告信息质量。

四是借助外部专业机构提高财务工作质量。充分利用会计师事务所等外部机构的专业优势，及时发现和纠正可能存在的问题，进一步提高财务信息质量。

五是加强对下属单位财务监督。通过开展不定期的突击检查，增强财务监督的威慑力，进一步强化财务监督力度，及时识别与评估潜在财务风险，通过制定并执行相应的风险防范与控制措施，进一步强化公司的财务管理和风险控制能力。

3. 持续完善公司治理

一是全面完善公司管理制度。已在全公司范围内启动规章制度梳理和制(修)订工作，已完成《公司章程》《股东大会议事规则》《独立董事工作制度》等制度的修订更新，后续将继续推进对信息披露、关联交易等方面制度的修订；同时，公司将加强相关制度的执行监督与检查，持续跟进内部管理制度的执行情况，确保相关制度有效实施，切实提高公司规范运作水平。

二是加强对子公司信息披露事项的管理。持续完善重大信息内部通报机制，督促子公司按照公司《重大信息内部报告办法》的要求，密切关注、跟踪日常事务中与信息披露相关的事项，及时向公司总部报告、传递重大信息，确保公司能够及时依法履行披露义务。

三是持续培训学习提升合规意识和规范治理水平。督促董事、监事、高级管理人员及相关人员积极参加海南证监局和上海证券交易所等监管部门组织的培训并持续加强对信息披露、规范运作等方面法律法规、制度的学习；同时，不定期组织在公司内部开展专项培训，不断加强上述人员的合规意识、责任意识和风险意识，提升公司规范治理水平和信息披露质量。

四是推进党风廉政建设工作。落实全面从严治党责任，严肃查处违法违纪人员，对违法违纪行为形成了有力震慑；结合具体案件，在全公司范围内开展了多种形式的警示教育活动以及党纪学习教育活动，持续推进清廉企业建设，营造廉荣贪耻、崇廉拒腐的良好风气。

会计师核查程序及意见：

一、已执行的审计程序、获取的审计证据

（一）针对存货，我们实施的审计程序主要包括：

1. 了解与存货管理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. 获取公司的存货明细表、进销存明细表，并通过询问管理层及相关人员，了解存货的内容和性质，分析存货增加的原因和合理性；

3. 获取公司的存货存放地点清单，并通过询问管理层及相关人员，了解不同存放地点存放的存货种类和数量，实施以下主要程序：

（1）查看公司供应链系统中的仓库清单，检查清单与财务核算系统是否一致；

（2）询问公司管理层和财务部门以外的其他人员（如销售人员、仓库人员等），了解有关存货存放地点的情况；

（3）检查存货的出、入库单以及物流单据，识别是否存在公司尚未告知审计人员的存放地点（如期末库存量为零的仓库）；

4. 执行存货监盘或监盘替代程序，具体如下：

(1) 获取公司的存货盘点计划、盘点报告，了解公司是否按照存货盘点相关内控制度执行盘点程序，了解公司的盘点范围、时间和人员安排，复核公司的存货盘点计划是否恰当，盘点差异是否得到恰当处理；

(2) 对于自有仓库和第三方保管的在库存货：

①于公司盘点日在存货盘点现场实施监盘，观察仓库中库存分布情况，观察公司盘点人员的盘点过程，是否按照盘点计划执行，并准确记录存货数量和状况，重点关注存货数量是否存在差异、是否存在毁损破坏情况；

②实施抽盘，从存货盘点记录中选取项目追查至存货实物，以测试存货盘点记录的存在和准确性；从存货实物中选取项目追查至存货盘点记录，以测试存货盘点记录的完整性和准确性；

③获取公司盘点表、盘点总结，查看公司自盘情况，并与抽盘结果进行核对；获取盘点日前后存货收发和移动凭证的复印件，与存货记录进行核对，检查存货记录的截止是否正确；编制存货监盘倒轧表，核对公司资产负债表日存货数量的准确性；

④针对第三方保管库的存货，获取第三方单位提供的仓储服务合同复印件、存货收发流水和结存明细，并对第三方单位仓储负责人进行访谈，核实存货管理、权属等情况，现场打印存货结存清单。

(3) 对于发出商品和移库在途存货：

①获取公司发出商品、移库在途存货明细表，抽样选择样本对物流运输商、客户进行函证；

②获取移库在途存货出库单、到货入库单、物流运输单，获取发出商品出库单、收货签收单，核实存货的存在性。

(二) 针对存货跌价准备，我们实施的审计程序主要包括：

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. 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

3. 选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与销售价格一致；

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

5. 结合存货监盘，检查存货的数量及状况，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；

6. 获取并检查公司存货明细表，查阅公司存货库龄信息，获取公司存货跌价准备计提明细表，对存货跌价准备的金额进行重新计算；

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。

二、上期非标事项进展及对公司的影响，本期审计意见恰当

（一）存货事项

1. 本期进展

2023年4月，中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2022年度财务报表出具了保留意见的《审计报告》，针对存货保留事项为“截至2022年末，公司的发出商品中有7.253.49万元，由于这些发出商品涉及前任高管等人员正被立案调查尚未结案，我们无法获取这些发出商品的存在性和计价的准确性的充分适当的审计证据”。针对该事宜，本年度公司完成了以下几方面工作：

①核实相关情况：2023年6月，公司抽调专人对下属单位存放于青岛、上海、云南和海南的60余家内外部仓库的橡胶存货进行了现场盘点和核查。经过现场盘点和核查，确认截至2023年5月31日公司的橡胶产品实际库存9.66万吨，库存商品盘亏1.76万吨，其中：全乳胶盘亏1.72万吨，高氨浓缩乳胶盘亏0.04万吨。调查组以存货盘点结果为线索，追溯至2022年12月31日，确认存货盘亏数量与2023年5月31日一致，该1.76万吨盘亏存货在2022年12月31日的列报项目实际系库存商品，不涉及发出商品。2023年底，公司继续强化存货盘点程序的执行，制定了详细的存货盘点计划，经盘点后确认截至2023年12月31日存货盘亏情况与6月盘点结果相同。

②梳理和追查确认存货亏损事宜对历年财务报表的影响：调查组以截至2023年5月31日的存货盘点结果为线索，梳理或获取外部仓库数据和资料，并结合公司内部仓储费付费凭证及附件等相关资料进行逐年核对，将存货损失时间追溯到2015年12月31日。因相关年度外部资料缺失，已无法继续向前追溯确认2015年及以前年度的盘亏分布情况。

③完成内控整改：2023年度，公司对既往舞弊未被发现的原因进行分析，开展了专项清理整顿，优化了贸易与仓储业务的控制流程，主要包括：将存货管理的相关流程节点分拆给商务、物流、财务、审计监察等部门履行；与仓库的资料收发、指令传递相关的权限同时指定给两个以上部门，相关资料的传递和收发通过公司指定的邮箱进行；补充增加了除经办业务的物流部人员外的第三方部门人员参与执行与仓库对账、盘点工作。通过上述优化措施，避免相关工作缺乏监督，从事前、事中、事后防止员工串通舞弊。

2. 对公司的影响

结合公司的专项盘点清理工作及监察机关调查情况，公司核实存货事宜对公司的影响为：库存商品亏损1.76万吨，为客观、准确地反映公司资产状况，公司按照相关规定采用追溯重述法对2017-2022年度财务报表进行差错更正。

综上，2023年度，公司对存货的盘亏情况已经全面核查，并采用追溯重述法对财务报表进行前期会计差错更正，存货所涉及的事项在本期已经消除。

（二）前任高级管理人员被相关机关立案调查事项

1. 本期进展

公司从监察机关了解了案件相关情况，结合获取的信息开展专项自查。自查结论认为，前任高管被相关机关立案调查主要存在两个对公司财务报表有影响的事项：（1）公司及下属子公司上海龙橡、海南橡胶（新加坡）发展有限公司（以下简称海胶新加坡公司）、公司原下属子公司海南海垦农资有限责任公司（以下简称海垦农资公司）的应收款无法回收事项；（2）上海龙橡与辽宁省化工贸易有限公司（以下简称辽宁化工）之间的贸易事项。

2. 对公司的影响

（1）应收款无法收回事项

根据相关调查情况，该事项主要涉及上海龙橡、海胶新加坡公司、海垦农资公司的应收款无法收回。公司已于以前年度对上述债权全额计提坏账准备，即对财务报表的影响已经消除，该事项不会导致前期财务报表存在会计差错。若后续公司通过法律等途径明确收回上述债权，则相关损益将在收回债权年度的财务报表体现。

（2）上海龙橡与辽宁化工之间的贸易事项

2013-2015年期间，上海龙橡以贸易形式向辽宁化工转出资金，由辽宁化工进行期货交易，上述转出资金及涉及损益已在上海龙橡历年财务报表反映。由于该事项对财务报表的影响仅限于2013-2015年度的收入、成本、投资收益等项目的列报，且公司已于以前年度对应收辽宁化工的债权全额计提坏账准备，该事项所影响的财务报表为2013-2015年度，不会对公司2017年及以后年度的财务报表产生影响。

综上，2023年度，公司根据获取的案件进展资料，对前任高管人员被监察机关立案调查进行核查，应收款无法收回事项不会导致前期财务报表存在会计差错，上海龙橡与辽宁化工之间的贸易事项不会对公司最近三年的财务报表产生影响，前任高管人员被监察机关立案调查所涉及的事项在本期已经消除。

3. 我们实施的核查程序如下：

(1) 复核公司的自查工作及相关底稿；

(2) 向监察机关了解案件情况，印证存货损失情况、高管调查案件涉及的具体事项；

(3) 了解以前年度未发现舞弊的原因，了解、评价和测试整改后的控制流程；

(4) 强化本年监盘和存货函证程序的执行，核实存货监盘差异数据与公司盈亏数据是否一致；

(5) 获取差错更正事项的明细表和支撑资料，检查公司差错更正事项依据的充分性和数据的准确性，检查与前期差错追溯重述事项相关会计处理的正确性。

经核查，我们认为：公司存货增加的原因合理，存货跌价准备的计提依据合理，计提政策与以前年度一致，公司会计差错更正准确、完整，相关内部控制已经进行规范整改并有效实施；上期非标事项在本期已有进展，对公司财务报表的影响已经消除，本期审计意见恰当。

问题六：关于往来款项

年报披露，公司应收账款期末账面余额19.06亿元，同比增加136.77%，其中账龄5年以上的应收账款账面余额1.71亿元，累计坏账准备余额2.36亿元，其中按单项计提的坏账准备期末余额1.98亿元，占比逾八成，按账龄组合计提的应收账款中，1年以内的计提比例由上期的2.09%调整为2%。其他应收款期末账面余额23.54亿元，同比增加169.64%，其中往来款6.51亿元、暂借款5.42亿元，累计坏账准备余额6.93亿元；从账龄看，账龄5年以上的其他应收款8.63亿元，占比近

四成，较期初增长68.71%；按欠款方看，前五名欠款方其他应收款余额合计12.06亿元，其中第一名欠款方款项期末余额4.70亿元，款项性质为暂借款，账龄5年以上，已计提坏账准备1.60亿元。前期年报回函显示，存在部分贸易业务的预付款项挂账其他应收款的情况。

请公司：（1）补充披露合盛农业应收账款的期初期末余额及坏账准备金额，结合各子公司的业务情况具体说明应收账款大幅增加的原因，以及组合计提坏账的比例调整的原因；（2）补充披露单项计提及长期挂账的应收账款的主要情况，相关交易的背景及商业实质，是否存在关联销售或利益输送的情况；（3）补充披露合盛农业其他应收款的期初期末余额及坏账准备金额；（4）补充披露其他应收款第一名欠款方的名称、关联关系及资信情况、暂借款形成的背景及长期挂账原因，说明是否存在关联方资金占用的情形；（5）全面梳理预付款项长期挂账其他应收款的情况，补充披露相关资金支付时间、交易内容及协议约定，结合交易对方主业、资信及公司与相关方的业务开展情况等说明交易是否具备商业实质，以及相关资金的实际流向。请年审会计师发表意见。

公司回复如下：

一、 补充披露合盛农业应收账款的期初期末余额及坏账准备金额，结合各子公司的业务情况具体说明应收账款大幅增加的原因，以及组合计提坏账的比例调整的原因；

（一）合盛农业应收账款的期初期末余额及坏账准备金额

单位：万元

项目	期末数	期初数
应收账款账面余额	100,519.22	112,383.56
坏账准备	2,010.38	380.71
账面价值	98,508.83	112,002.85

注：公司2023年2月将合盛农业纳入合并报表，此处列示的期初数为2023年1月31日的财务数据。

（二）结合各子公司的业务情况具体说明应收账款大幅增加的原因

单位：万元

项目	期末数	期初数	变动
应收账款账面余额	190,600.75	80,486.98	110,113.77

其中：合盛农业	100,519.22		100,519.22
其中：其他公司	90,081.53	80,486.98	9,594.55

上表可见，公司应收账款余额较期初数增加110,113.77万元，其中：因非同一控制企业合并合盛农业导致期末应收账款增加100,519.22万元（合盛农业期初应收账款余额为112,383.56万元，整体变动不大）；其他各子公司应收账款余额增加9,594.55万元。各公司主要变动的客户单位情况如下：

单位：万元

公司名称	客户名称	期末数	期初数	变动	变动原因
R1公司	Griswold Products, LLC	2,702.85		2,702.85	付款方式：收到提单 21 天内支付 30%货款或付款交单。2023 年销售额与上年基本持平，客户年末需求增加导致期末应收款项增加，已于 2024 年 2 月和 6 月全额收回。
	LIEN ANH PRODUCTION RUBBER CO., LTD.	2,578.13		2,578.13	2023 年新增客户，付款方式：收到提单 90 天内支付货款。应收款项为 2023 年末货款，已于 2024 年 3 月全额收回。
	SUNRAY MACAO COMMERCIAL OFFSHORE LIMITED	2,377.23		2,377.23	付款方式：即期信用证，因 2023 年橡胶价格下降，2023 年销售额较上年减少 0.18 亿元，客户年末需求增加导致期末应收款项增加，已于 2024 年 5 月全额收回。
	HAI CHAO TRADING CO., LTD	2,214.78	4,011.51	1,796.73	付款方式：即期汇票，付款交单，因客户需求增加，2023 年度销售额较上年同期增加 2.36 亿元，由于 2023 年底客户需求减少，应收账款余额减少。款项余额为 2023 年末货款，已于 2024 年 3 月全额收回。
	QINGDAO HUIXIN INTERNATIONAL TRADE CO., LTD.	2,117.86	1,480.14	637.73	付款方式：即期汇票，付款交单，因客户需求增加，2023 年销售额较上年同期增加 0.9 亿元，应收款项为 2023 年末货款，已于 2024 年 3 月全额收回。
	SOCIETE DES MATIERES PREMIERES TROPICALES PTE LTD (SMPT)	2,095.25	783.67	1,311.57	付款方式：收到提单 90 天内支付货款。因 2023 年橡胶价格较上年下降，2023 年销售额较上年减少 0.75 亿元，客户年末需求增加导致期末应收款项增加，已于 2024 年 3 月全额收回。
	BALKRISHNA INDUSTRIES LIMITED	1,841.62	2,735.22	-893.60	付款方式：收到提单 90 天内支付货款。因客户需求减少，2023 年销售额较上年减少 3.8 亿元，应收款项为 2023 年末货款，已于 2024 年 3 月全额收回。
	SHANDONG ENERGY (QINGDAO) INTELLIGENT INDUSTRY TECHNOLOGY CO., LTD.	1,695.74		1,695.74	付款方式：即期汇票，付款交单，因客户需求增加，2023 年销售额较上年同期增加 2.63 亿元，应收款项为 2023 年末货款，已于 2024 年 3 月全额收回。
	QINGDAO TIANYIYUAN SUPPLY CHAIN MANAGEMENT CO LTD	1,060.60	2,726.10	1,665.50	付款方式：即期汇票，付款交单，因客户需求减少，2023 年销售额较上年减少 0.62 亿元，应收款项为 2023 年末货款，已于 2024 年 3 月全额收回。
云南海胶	江苏韩泰轮胎有限公司	1,902.93	748.52	1,154.41	评级授信 5A 级客户，先货后款，收货并收票后 25 日内付款，应收账款余额为 2023 年 12 月的货款，已于 2024 年 1 月全额收回。

青 岛 龙 胶	青岛双星轮胎 工业有限公司	764.77	184.77	580.00	交易方式为先货后款，提货后次月 15 个自然日内支付货款，应收账款余额为 2023 年 12 月的货款，已于 2024 年 2 月全额收回。
小 计		21,351.76	12,669.93	8,681.83	

由上可见，其他各公司应收账款的变动主要系R1公司、云南海胶和青岛龙胶公司上述主要客户变动所致，公司严格按照应收账款管理制度对客户进行授信和催款管理，相关应收账款均在正常信用期内，增加具有合理性。

（三）组合计提坏账的比例调整的原因

1年以内的计提比例保持2%未发生变化，上期披露为2.09%的原因系：2022年度，存在应收某客户2-3年账龄的款项余额3,378,150.00元按照15%预计信用损失率计提坏账准备506,722.50元，公司附注披露时误填列到1年以内。公司2023年度及以后年度将更加关注披露明细的准确性，避免类似情况再次发生。

二、 补充披露单项计提及长期挂账的应收账款的主要情况，相关交易的背景及商业实质，是否存在关联销售或利益输送的情况；

（一）单项计提的应收账款的主要情况

截至2023年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款金额合计20,076.69万元，其中金额重大的前十名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	相关交易的背景及商业实质	是否存在关联销售或利益输送
上海高勋实业有限公司	3,963.33	3,963.33	100.00	由于前任高管违规操作预付导致，纪检监察部门已介入调查，相关款项正在调查和追回中。	否
广垦橡胶（新加坡）有限公司	3,684.09	3,684.09	100.00	公司子公司海胶新加坡 2012年开始与其开展业务，主要向其销售橡胶成品。海胶新加坡于 2015 年 1 月与其以及第三方洪顺公司签订三方协议，约定海胶新加坡 2014 年 12 月销售给洪顺公司货物的应收款项 596 万美元由广垦新加坡支付给海胶新加坡，相关款项正在追回中。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。	否
Centre Melt Industrial Limited	3,084.20	3,084.20	100.00	海胶新加坡 2014 年开始与其开展业务，主要向其销售橡胶成品。2017 年向其销售橡胶产品累计 435 万美元未收到，此	否

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	相关交易的背景及商业实质	是否存在关联销售或利益输送
				后与该公司未新增业务往来。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。	
青岛力恒源国际贸易有限公司	1,600.00	1,279.08	79.94	青岛力恒源国际贸易有限公司成立于2011年，主营国际贸易。上海龙橡于2017年开始与其开展业务，主要向其销售橡胶产品等。公司历年来向其销售交易额累计3.61亿元（含税）。截至2020年3月共欠款1,600.00万元。公司预计该笔款项无法收回，基于谨慎性原则，按扣减对方提供的房产抵押（扣除相关律师费用）后全额计提坏账1,279.08万元。抵押房产拍卖款337.82万元已于2024年5月收回。	否
青岛博纳鑫国际贸易有限公司	1,404.40	1,404.40	100.00	海胶新加坡2014年开始与其开展业务，主要向其销售橡胶成品。2017年向其销售橡胶产品累计198万美元未收到，此后与该公司未新增业务往来。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。	否
博纳德国际有限公司	1,149.44	1,149.44	100.00	海胶新加坡2012年开始与其开展业务，主要向其销售橡胶成品。2017年向其销售橡胶产品合同金额162万美元未收到，此后与该公司未新增业务往来。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。	否
Huiking International Trade Co., Ltd	1,090.18	1,090.18	100.00	海胶新加坡2012年开始与其开展业务，主要向其销售橡胶成品。2017年向其销售橡胶产品合同金额154万美元款项未收到，此后与该公司未新增业务往来。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。	否
Angel International Trading Company Limited	1,070.90	1,070.90	100.00	海胶新加坡2014年开始与其开展业务，主要向其销售橡胶成品。2017年向其销售橡胶产品合同金额151万美元款项未收到，此后与该公司未新增业务往来。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。	否

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	相关交易的背景及商业实质	是否存在关联销售或利益输送
海南宝星昌达装饰工程有限公司	589.57	589.57	100.00	海南宝星昌达装饰工程有限公司成立于2010年，主要经营建筑装饰、装修和其他建筑业。公司于2013年开始与其开展业务，主要向其销售橡胶木材，历年来对其销售交易额累计0.99亿元(含税)，截至2019年4月其共欠款项589.57万元。因子公司海垦林产有意向与其进行股权交易，拟将上述款项推迟至股权合作事宜确定后付款，后股权转让事项未实际执行，对方亦以款项支付时间约定变更为由一直未付，此后与该公司未新增业务往来。公司预计该笔款项无法收回，基于谨慎性原则，2023年期末全额计提坏账准备。海南省第二中级人民法院于2022年5月立案执行，2024年4月收到执行款项347.81万元。	否
喜临门家具股份有限公司	343.60	343.60	100.00	喜临门家具股份有限公司成立于1984年，主要经营家具制造业。公司子公司爱德福公司于2009年开始与其开展业务，主要向其销售乳胶制品等。爱德福公司历年来对其销售交易额累计2.67亿(含税)，截至2021年7月其共欠款项343.6万元，此后与该公司未新增业务往来。2022年8月，爱德福公司就此余额向喜临门发过商请函，请对方核对往来，对方一直未回复，因跨度时间太长，与交易相关往来的合同、发货单及运送单遗失，诉讼时效已过，公司预计该笔款项无法收回，基于谨慎性原则，全额计提坏账准备。	否
小计	17,979.71	17,658.79	98.22		
单项计提的应收账款金额合计	20,076.69	19,755.77	98.40		
占比	89.56%	89.39%			

(二) 长期挂账的应收账款的主要情况

截至2023年12月31日，账龄在1年以上的的应收账款金额合计21,885.43万元，其中前二十名客户情况如下：

单位：万元

编号	单位名称	账面余额	其中:1-2 年	其中:2-3 年	其中:3-4 年	其中:4-5 年	其中:5年 以上
1	上海高勋实业有限公司	3,963.33					3,963.33
2	广垦橡胶(新加坡)有限公司	3,684.09					3,684.09
3	CentreMeltIndustrialLimited	3,084.20					3,084.20
4	青岛力恒源国际贸易有限公司	1,600.00	1,600.00				
5	青岛博纳鑫国际贸易有限公司	1,404.40					1,404.40
6	博纳德国际有限公司	1,149.44					1,149.44
7	HuikingInternationalTradeCo.,Ltd	1,090.18					1,090.18
8	AngelInternationalTradingCompanyLimited	1,070.90					1,070.90
9	海南宝星昌达装饰工程有限公司	589.57			589.57		
10	海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	390.10	144.80				
11	喜临门家具股份有限公司	343.60				343.60	
12	新平福泰橡胶有限公司	300.00	200.00	100.00			
13	CARTONGRAF SPA	265.02					265.02
14	香港瑞亚有限公司	211.16					211.16
15	广州门市	202.06			5.00	197.06	
16	中化物产股份有限公司上海分公司	156.50					156.50
17	勐腊泰江进出口贸易有限责任公司	153.00					153.00
18	TARGA S. A.	138.80					138.80
19	海南佳信橡胶制品有限公司	125.12					125.12
20	上海市建筑装饰工程集团有限公司	107.21		107.21			
	小 计	20,028.68	1,944.80	207.21	594.57	540.66	16,496.14
	长期挂账应收账款金额合计	21,885.43	2,533.68	529.07	879.12	863.17	17,080.40

编号	单位名称	账面余额	其中:1-2年	其中:2-3年	其中:3-4年	其中:4-5年	其中:5年以上
	占比	91.52%	76.76%	39.16%	67.63%	62.64%	96.58%

(续上表)

编号	单位名称	相关交易的背景及商业实质
1	上海高勋实业有限公司	同上述“1. 单项计提的应收账款的主要情况”之说明。
2	广垦橡胶(新加坡)有限公司	
3	Centre Melt Industrial Limited	
4	青岛力恒源国际贸易有限公司	
5	青岛博纳鑫国际贸易有限公司	
6	博纳德国际有限公司	
7	Huiking International Trade Co., Ltd	
8	Angel International Trading Company Limited	
9	海南宝星昌达装饰工程有限公司	
10	海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	海南农垦乌石白马岭茶业有限公司成立于2016年11月30日,主要经营茶叶种植。公司于2017年7月开始出租土地给对方种植茶叶。该公司由于对承租土地面积有异议,要求剔除不宜种植茶叶面积,双方尚未协商一致。历年来向其出租土地产生应收账款390.10万元,因对方资金紧张一直无法支付,正在协商收款。截至2023年12月31日,剩余390.10万元应收账款(其中1年以上款项144.80万元)尚未收回,公司按照相关会计政策预计了信用损失。
11	喜临门家具股份有限公司	同上述“1. 单项计提的应收账款的主要情况”之说明。
12	新平福泰橡胶有限公司	新平福泰橡胶有限公司成立于2013年,主要经营天然橡胶混合加工、销售。公司子公司云南海胶于2020年开始与其开展业务,主要与其合作经营橡胶加工业务,合作期为2年。2020年10月已经收到第一年租金300万元,后因工厂的加工量减少,其未按期在2022年支付第二年租金300万元。截至2023年12月31日,剩余300万元应收账款尚未收回,公司按照相关会计政策预计了信用损失。
13	CARTONGRAF SPA	CARTONGRAF 已成立50余年,从事自粘胶带/材料的生产。公司子公司R1公司在2006年之前与其进行交易。对方因财务困难,已于2012年7月申请行政管理,此后与该公司未新增业务往来。截至2023年12月31日,剩余应收款项338,620.80欧元,折算人民币265.02万元尚未收回。公司预计该笔款项无法收回,基于谨慎性原则,全额计提坏账准备。
14	香港瑞亚有限公司	公司子公司海胶新加坡2012年开始与其开展橡胶销售相关业务,2012年至2014年期间累计30万美元款项未收回,2014年6月后海胶新加坡与该公司未新增业务往来。该公司于2019年2月8日已告解散。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规,纪检监察部门正在调查中。公司预计该笔款项无法收回,基于谨慎性原则,全额计提坏账准备。
15	广州门市	广州市主要经营公司子公司爱德福公司广州地区对外销售业务,爱德福公司于2017年开始通过其开展销售业务,主要向其销售橡胶制品等。公司并购爱德福前,爱德福对该门市销售款项管理不当,由其自主销售和收款,导致销售款被财会人员挪用导致无法支付货款。子公司爱德福公司对被挪用款项作了专项审计,并提起诉讼,一审二审均败诉。截至

编号	单位名称	相关交易的背景及商业实质
		2023年12月31日, 剩余202万元应收账款尚未收回, 公司预计该笔款项无法收回, 基于谨慎性原则, 全额计提坏账准备。
16	中化物产股份有限公司上海分公司	中化物产股份有限公司上海分公司成立于2002年, 主要经营化工原料及产品贸易。公司于2008年开始与其开展业务, 主要向其销售橡胶产品等。后因未及时结算的原因, 对方单位未按期支付。2022年12月后公司与该公司未新增业务往来, 截至2023年12月31日, 剩余156.5万元应收账款尚未收回, 因对方公司已注销, 公司预计该笔款项无法收回, 基于谨慎性原则, 全额计提坏账准备。
17	勐腊泰江进出口贸易有限责任公司	勐腊泰江进出口贸易有限责任公司成立于2006年, 主要经营橡胶、销售及进出口、橡胶加工及种植等业务。公司子公司云南海胶于2011年开始与其开展业务, 主要向其销售橡胶产品等, 至2013年终止合作, 历年来销售额累计2.87亿元。截至2023年12月31日剩余153万元应收账款尚未收回。公司预计该笔款项无法收回, 基于谨慎性原则, 全额计提坏账准备。
18	TARGA S. A.	TARGA S. A. 成立于1994年, 主要经营乳胶手套等浸渍品。公司子公司R1公司从2013年开始向其出售产品。TARGA SA因财务困难, 已于2021年2月申请行政管理, 此后R1公司与该公司未新增业务往来。截至2023年12月31日, 剩余应收款项195,972美元, 折算人民币138.8万元尚未收回。公司预计该笔款项无法收回, 基于谨慎性原则, 全额计提坏账准备。
19	海南佳信橡胶制品有限公司	海南佳信橡胶制品有限公司成立于2004年, 主要经营橡胶生产、制造、加工、销售等业务。公司分公司东太公司于2004年开始与其开展业务, 主要向其销售橡胶产品等。2004年后东太公司与该公司未新增业务往来, 截至2023年12月31日, 剩余125.12万元应收账款尚未收回, 公司预计该笔款项无法收回, 基于谨慎性原则, 全额计提坏账准备。
20	上海市建筑装饰工程集团有限公司	上海市建筑装饰工程集团有限公司成立于1987年, 主要经营建筑工程施工总承包、室内装饰等。公司子公司宝橡林产于2021年开始与其开展业务, 主要向其销售橡胶小条木地板等。宝橡林产于2021年完成供货, 此后与该公司未新增业务往来, 因对方拖延结算, 截至2023年12月31日, 剩余107.21万元应收账款尚未收回, 公司按照相关会计政策预计了信用损失。

除海胶新加坡、上海龙橡与上海高勋实业有限公司的历史违规操作业务尚待纪检监察部门调查核实外, 公司长期挂账的应收账款均系公司日常经营活动所形成, 具有真实交易背景和商业实质。公司在与客户开展业务时会根据公司相关制度对客户的资信情况和履约能力进行综合评估, 并建立客户档案。另外, 经与公司5%以上股东、现任董事、监事、高级管理人员核实, 并查询公开信息, 除海南农垦乌石白马岭茶业有限公司外, 公司单项计提应收账款的客户与公司持股5%以上股东、现任董事、监事、高级管理人员不存在关联关系, 不存在关联销售或利益输送的情况。

三、 补充披露合盛农业其他应收款的期初期末余额及坏账准备金额;

项目	期末数 (万元)	期初数 (万元)
账面余额	89,347.30	77,863.47
坏账准备	18,157.53	21,233.99

账面价值	71,189.77	56,629.48
------	-----------	-----------

[注]公司2023年2月将合盛农业纳入合并报表，此处列示的期初数为2023年1月31日的财务数据。

四、 补充披露其他应收款第一名欠款方的名称、关联关系及资信情况、暂借款形成的背景及长期挂账原因，说明是否存在关联方资金占用的情形；

其他应收款第一名欠款方的情况如下：

欠款方名称	账面余额（万元）	坏账准备（万元）	是否存在关联关系
FIMAVE SA/NV	46,984.20	15,991.72	不存在

上述款项系合盛农业向FIMAVE SA/NV（以下简称“FIMAVE公司”）提供的借款，具体情况如下：

（一）借款形成的背景：2017年10月，经合盛农业董事会审批，同意合盛农业将持有的SIAT S. A.（以下简称SIAT集团）35%股权转让给FIMAVE公司，转让后FIMAVE公司持有SIAT集团86.73%股权。为了促成股权交易，合盛农业子公司HAC Capital Pte Ltd向FIMAVE公司提供借款4,200万欧元，贷款应于借款后一年内偿还，同时附有一项延期选择权，到期后FIMAVE公司可申请将还款期限延长12个月。FIMAVE公司以其持有的SIAT集团86.73%的股权以及SIAT集团的应收账款和银行余额作为抵押。FIMAVE公司系一家在比利时布鲁塞尔成立的投资控股平台公司，没有生产经营活动，SIAT集团为其主要控制的企业。

（二）长期挂账原因：借款后，因SIAT集团经营业绩远低于预期，FIMAVE公司未能在上述贷款2019年10月到期后及时还款。2019年12月，双方制定了新的分期偿还计划并达成一致，约定FIMAVE公司增加部分投资性房地产作为抵押物，分期后年化利率为10%-11%，每半年偿还一次。2021年度，FIMAVE公司未按照合同约定还款，形成借款和利息逾期；2022年度，为偿还债务，FIMAVE公司启动股权处置工作，拟将获取的股权受让所得资金用以偿还债务。

2023年8月，FIMAVE公司与合盛农业签订了《友好和解协议》，约定：在FIMAVE公司完成对持有的SIAT集团股权处置后，将向合盛农业支付3,841.24万欧元及实现债权的费用。2024年3月，合盛农业已收到还款3,866.45万欧元，与应收款之间的差额全额计提坏账。

公司与上述单位均不存在关联关系，不存在关联方资金占用的情形。

五、全面梳理预付款项长期挂账其他应收款的情况，补充披露相关资金支付时间、交易内容及协议约定，结合交易对方主业、资信及公司与相关方的业务开展情况等说明交易是否具备商业实质，以及相关资金的实际流向。

公司对其他应收款余额进行了全面梳理，其中由于未按照合同及时履约导致预付款项转挂其他应收款的情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	资金支付时间	交易内容及协议约定
MT Centertrade Co., Ltd	6,125.60	6,125.60	2015年12月至2017年9月	海胶新加坡采购天然橡胶，协议约定先款后货。海胶新加坡2015年12月至2017年9月期间分多笔付款共计864万美元，但一直未收到货物。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。
上海牧银实业有限公司	5,059.00	5,059.00	2017年7月	上海龙橡采购天然橡胶，详见下述“2.上海牧银实业有限公司”之说明。
辽宁省化工贸易有限公司	3,129.30	3,129.30	2014年11月 2015年1月	上海龙橡采购天然橡胶，详见下述“3.辽宁省化工贸易有限公司”之说明。
YongSieCo., Ltd	2,833.08	2,833.08	2016年8月	海胶新加坡采购天然橡胶，协议约定签订合同3天内付20%款项后发货。海胶新加坡2016年8月按照约定付款400万美元，但一直未收到货物，此后与该公司未新增业务往来。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。
SangTaiGrains Co., Ltd	2,620.60	2,620.60	2016年6月、2016年9月	海胶新加坡采购天然橡胶，协议约定签订合同3天内付20%款项后发货。海胶新加坡2016年6月和9月按照约定付款共计370万美元，但一直未收到货物，此后与该公司未新增业务往来。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。
临高海富橡胶产业综合发展有限公司	2,726.04	2,726.04	2018年11月、2018年12月	子公司海南经纬乳胶丝有限责任公司（以下简称经纬公司）支付的浓缩乳胶采购款，协议约定：先款后货，对方公司应于2019年6月30日前交货完毕。经纬公司支付货款后，因其与经纬公司的另一方股东海南华阳公司存在资金纠纷，未足额供货。2019年后与该公司未新增业务往来。

The Rubber Estate Organization, Ministry of Agriculture and Cooperatives	2,166.63	2,166.63	2015年8月	海胶新加坡采购天然橡胶，协议规定先款后货。306万美元由于双方对质量评估标准的分歧等原因，协议到期对方不再供货。经协商后合同取消，对方同意与海胶新加坡协商补偿，但后续没有达成协议，此后与该公司未新增业务往来。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。
Hua Tai Rubber Co., Ltd	1,703.18	1,703.18	2015年7月至2016年7月	海胶新加坡代采原料、代加工项目，海胶新加坡2015年7月至2016年7月支付款项240万美元，2017年起由于市场行情原因，该业务停滞，此后与该公司未新增业务往来。海胶新加坡前任相关人员涉嫌违纪违规，纪检监察部门正在调查中。
正蓝旗杰林畜牧科技有限责任公司	300.00	300.00	2020年7月	子公司瑞橡公司预付胶林肉牛养殖款，协议约定：签订协议后3日内一次性支付购牛款300万元，对方公司收款后两个月内交付200头牛。因检验检疫问题，对方公司未能及时交付肉牛，且拒绝退款，此后与该公司未新增业务往来。经诉讼催收，该款项已于2024年5月全部收回。
儋州隆发橡胶有限公司	137.34	137.34	2010年5-7月	上海龙橡采购橡胶，协议约定：先支付20%定金，余款在到货前付清。上海龙橡于2010年5-7月分批支付了定金和货款，支付剩余货款时未扣除定金137.34万元。多支付的货款137.34万元未能及时清理，此后上海龙橡与该公司未新增业务往来。
其他金额小于100万的零星单位	560.89	392.36		
小计	27,361.66	27,193.13		

针对上述单位，公司梳理了与其之间业务实际开展情况，具体情况如下：

1. MT Centertrade Co.,Ltd

海胶新加坡历史业务，详见上表。

2. 上海牧银实业有限公司

该公司主营业务为投资管理、橡塑制品的销售等，注册资本1,000万元人民币。上海龙橡于2016年起向其采购天然橡胶，至2017年终止合作，累计采购金额5.02亿元（含税）。由于前任高管违规操作，2017年7月，上海龙橡预付上海牧银实业有限公司采购合同货款5,125万元，对方无法履约，在偿还66.00万元后无力偿还，此后与该公司未新增业务往来，截至2023年12月31日剩余款项均未偿还。上海龙橡已将剩余款项5,059万元转入其他应收款，并全额计提坏账。款项的形成涉及前任高管违规操作，不存在商业实质，纪检监察部门已介入此案，目前案件正在侦办中。

3. 辽宁省化工贸易有限公司

该公司主营业务为化工原料及产品，注册资本2,000万元人民币。上海龙橡于2012年起向其采购天然橡胶，至2015年终止合作，累计采购金额9.25亿元（含税）。由于前任高管违规操作，2013至2015年间，上海龙橡以贸易形式向辽宁化工转出资金，由其进行期货交易。上海龙橡于2014年11月、2015年1月向其预付货款采购商品。后因对方负债过多、股权变更等原因无法履约且无力偿还上海龙橡预付款，截至2015年12月31日共欠款3,129.3万元，此后与该公司未新增业务往来。2016年4月，上海龙橡向沈阳市中级人民法院提起诉讼，请求对方偿还相关欠款并承担案件诉讼费。2017年1月，法院判决上海龙橡胜诉，但由于对方资产均被查封或冻结，基本无可执行的资产，截至2023年12月31日，该款项仍未收回。考虑款项实际性质，上海龙橡将账面余额转挂其他应收款并全额计提坏账准备。款项的形成涉及前任高管违规操作，不存在商业实质，纪检监察部门已介入此案，目前案件正在侦办中。

4. YongSieCo.,Ltd

海胶新加坡历史业务，详见上表。

5. SangTaiGrainsCo.,Ltd

海胶新加坡历史业务，详见上表。

6. 临高海富橡胶产业综合发展有限公司

该公司主营业务为橡胶生产、收购、加工，注册资本500万元人民币。子公司经纬公司其采购高氨浓缩乳胶产品。经纬公司于2018年起向其采购浓乳，至2019年终止合作，累计采购金额6,746.19万元（含税）。经纬公司于2018年11月-12月向其预付4,000吨浓乳采购款项，其因为与经纬公司另一股东海南华阳公司

存在资金纠纷情况，未足额供货。考虑合同已过履约期，公司将该款项转挂其他应收款并全额计提坏账准备。公司与上述单位基于业务合作需求向其采购商品，支付合同对价，具备商业实质。

7. The Rubber Estate Organization, Ministry of Agriculture and Cooperatives

海胶新加坡历史业务，详见上表。

8. Hua Tai Rubber Co., Ltd

海胶新加坡历史业务，详见上表。

9. 正蓝旗杰林畜牧科技有限责任公司

该公司主营业务为牲畜饲养；动物饲养；牲畜屠宰；牲畜销售等业务，注册资本500万元。子公司瑞橡公司向其采购肉牛，预付购牛款300万元后对方未实际供货，并且拒绝退款。考虑合同已过履约期，公司将该款项转挂其他应收款并全额计提坏账准备。经诉讼催收，该款项已于2024年5月全部收回。公司与上述单位基于业务合作需求向其采购商品，支付合同对价，具备商业实质。

10. 儋州隆发橡胶有限公司

该公司主营业务为橡胶原料收购、加工、销售，橡胶代购代销、代加工等业务，注册资本2,000万元人民币。上海龙橡于2010年起向其采购天然橡胶，当年终止合作，累计采购金额1,609万元（含税）。合同履行过程中上海龙橡重复付款137.34万元，由于时间久远且已过诉讼时效，难以通过法律途径解决。考虑合同已过履约期，公司将该款项转挂其他应收款并全额计提坏账准备。公司与上述单位基于业务合作需求向其采购商品，支付合同对价，具备商业实质。

会计师核查程序及意见：

我们实施了以下核查程序：

(1) 获取应收账款账龄明细表、其他应收款往来明细，复核账龄划分情况的合理性；

(2) 了解应收款项坏账计提政策，计算应收款项坏账准备与应收款项余额比例，分析是否存在重大异常；获取其他应收款坏账准备计算表，复核并重新计算坏账准备，关注坏账准备计提的充分性；

(3) 获取并复核单项计提坏账准备和长期挂账的应收账款明细表，获取并检查相关客户信用评级过程资料，分析单项计提应收款项坏账准备会计估计的合理性；

(4) 获取其他应收款往来明细、账龄明细表，了解款项性质和分析形成原因并抽查相关支撑资料；了解长期挂账的原因及合理性，关注长期未履约是否符合行业惯例；

(5) 检查主要应收账款、其他应收款相关往来单位公开信息，关注是否为公司关联方，是否存在资金占用或对外财务资助的情形；

(6) 针对预付款项长期挂账其他应收款的情况，获取预付款项长期挂账其他应收款的情况明细，了解款项性质及交易背景，获取款项支付的银行回单核实资金流向。

经核查，我们认为：公司应收账款和其他应收款坏账准备计提充分；单项计提及长期挂账的应收账款，除海胶新加坡、上海龙橡与上海高勋实业有限公司的历史违规操作业务外尚需纪检监察部门调查核实外，其他款项具有真实交易背景和商业实质，不存在关联销售或利益输送的情况；对其他应收款第一名欠款方FIMAVE的其他应收款，不存在关联方资金占用的情形；公司全面梳理了预付款项长期挂账其他应收款的情况，存在子公司海胶新加坡部分历史款项、上海牧银实业有限公司、辽宁省化工贸易有限公司的款项为涉嫌前任人员违规操作形成，不具备商业实质，其他款项具有商业实质。

特此公告。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司董事会
2024年7月25日