证券代码:002800 证券简称:ST天顺 公告编号:2024-037

新疆天顺供应链股份有限公司关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

近日,新疆天顺供应链股份有限公司(以下简称"公司"或"天顺股份")收到深圳证券交易所发出的《关于对新疆天顺供应链股份有限公司2023年年报的问询函》(以下简称"问询函"),要求公司就年报相关事项做出书面说明。公司按照《问询函》所列的问题和要求,对相关事项进行了逐项核实,并已向深圳证券交易所作出了书面回复。本公告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。现将回复具体内容公告如下:

一、年报显示,你公司2023年度非经营性资金占用累计发生金额3,635.39万元,对应利息64.98万元,已全部偿还。根据本所2023年9月出具的《关于对新疆天顺供应链股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》,你公司于2021年至2023年4月期间累计发生非经营性资金占用33,474.57万元。请你公司逐笔列示2023年以来非经营性资金占用及偿还情况,说明2023年4月后是否存在新增非经营性资金占用情形。

【回复】

2023年1月至2023年4月期间,公司控股子公司新疆天汇物流有限责任公司(以下简称"天汇公司")向供应商新疆机汇网科技有限公司(以下简称"机汇网公司")预付煤炭货款及运费42,000,000.00元,收到未结算货款和铁路运费退款金额36,353,912.20元,公司及天汇公司收到其他第三方供应商2022年度末结算的货款退款金额16,997,986.58元,同时按照公司向供应商逐笔付款的金额、付款后未发生业务的期间和一年期LPR利率上浮20%后4.38%的利率计算出资金占用利息649,776.96元,公司合计收到退款及利息58,736,447.17元。公司自2023年4月以后不存在新增非经营性资金占用情形。

2023年非经营性资金占用及偿还情况

单位:元

公司主体	第三方供应商	2022/12/31占用资金余额	2023年度资金收支日期	2023年度公司新增付款金额	2023年度供应商退款金额	退款方式	2023/12/31占用资金余额	备注
天汇公司	新疆机汇网科技有限公司	-	2023年1月5日	17,000,000.00				新增付款及收款中货运铁路运费5,646,087..80元
			2023年1月6日	5,000,000.00				
			2023年1月12日	20,000,000.00				
			2023年3月7日		11,540,000.00	银行存款		
			2023年4月19日		19,800,000.00	银行存款		
			2023年4月23日		5,013,912.20	银行存款		
			小计	42,000,000.00	36,353,912.20			
天汇公司	新疆新铁中泰物流股份有限公司	15,040,943.84	2023年4月23日		15,040,943.84	银行存款		
公司	新疆蓝疆贸易有限公司	1,957,042.74	2023年4月24日		1,957,042.74	银行存款		
合计		16,997,986.58		42,000,000.00	53,351,898.78			

2023年非经营性资金占用利息偿还情况

单位:元

公司主体	付款单位	2022/12/31占用资金利息金额	2023年度新增占用利息金额	收到占用利息金额	收到利息日期
公司	中直能源新疆投资有限公司	28,682.63	40,630.96	69,313.59	2023年4月24日
天汇公司	中直能源新疆投资有限公司	4,706,088.80	609,146.00	5,315,234.80	2023年4月24日
合计		4,734,771.43	649,776.96	5,384,548.39	

【会计师回复】

针对以上问题,我们执行的核查程序包括但不限于:(1)了解和评价与采购与付款循环相关的内部控制设计的合理性,并测试控制执行的有效性;(2)对应付账款、预付账款余额及发生额执行分析程序,识别是否存在异常情况;(3)针对重要供应商执行背景调查程序,检查供应商规模、经营范围等是否与公司交易匹配,检查供应商是否与公司存在关联关系;(4)对应付账款、预付账款余额较大或性质重要的款项执行函证程序,以确认采购款期末余额的存在及完整性;(5)针对采购款执行资金双向核查程序,检查资金流与往来款发生额是否一致,与交易规模是否匹配;(6)结合存货、成本的检查,对采购业务执行细节测试,抽查采购合同、入库单、结算单、发票等资料,以确认交易的真实性;(7)针对审计中发现的异常供应商执行穿透检查,以确认是否存在非经营性资金往来或其他异常事项;(8)抽取主要供应商,执行期后付款检查或期后供货检查,以确认采购业务的真实性;(9)对已发现资金占用的资金核查相关资金流水,通过银行回单,检查"资金占用"期后的还款情况。

经上述核查程序,公司2023年以来非经营性资金占用及偿还情况与实际相符,2023年4月后无新增非经营性资金占用情形。

二、年报显示,你公司主营业务涉及第三方物流、供应链管理、国际航空物流服务、国际铁路物流服务等。2023年度你公司实现营业收入9.50亿元,同比下降23.45%;归母净利润-0.43亿元,同比下降1,342.15%;经营活动产生的现金流量净额1.07亿元,同比增长29,888.16%。请你公司:

(一)结合同行业可比公司情况、报告期内你公司经营状况等说明营业收入、净利润持续显著下降的原因,净利润及经营活动产生的现金流量净额大幅增长的合理性及该趋势是否将持续;

【回复】

1.报告期内公司营业收入、净利润持续显著下降的原因

(1)报告期内,公司营业收入、成本、毛利同比变动情况如下:

单位:万元

业务分类	营业收入					
	2023年度	占比	2022年度	占比	变动额	变动率
营业收入合计	95,013.17	100%	124,122.97	100%	-29,109.80	-23.45%
第三方物流业务	77,778.72	81.86%	78,688.04	63.40%	-909.32	-1.16%
供应链管理业务	10,757.40	11.32%	39,845.02	32.10%	-29,087.62	-73.00%
国际航空物流服务	2,482.86	2.61%	830.63	0.67%	1,652.23	198.91%
国际铁路物流服务	3,360.67	3.54%	3,764.39	3.03%	-403.72	-10.72%
物流园区经营	499.97	0.53%	716.18	0.58%	-216.21	-30.19%
其他业务	133.55	0.14%	278.71	0.18%	-145.16	-52.08%
业务分类	营业成本					
	2023年度	占比	2022年度	占比	变动额	变动率
营业成本合计	86,577.72	100%	115,652.82	100%	-29,075.10	-25.14%
第三方物流业务	70,817.50	81.80%	72,025.82	62.28%	-1,208.32	-1.68%
供应链管理业务	9,964.90	11.51%	37,622.59	32.53%	-27,657.69	-73.51%
国际航空物流服务	1,841.86	2.13%	2,371.98	2.05%	-530.12	-22.35%
国际铁路物流服务	2,960.22	3.42%	2,660.81	2.30%	299.41	11.25%
物流园区经营	529.84	0.61%	559.43	0.48%	-29.59	-5.29%
其他业务	463.40	0.54%	412.19	0.36%	51.21	12.42%
业务分类	营业毛利					
	2023年度	占比	2022年度	占比	变动额	变动率
营业毛利合计	8,435.45	100%	8,470.15	100%	-34.70	-0.41%
第三方物流业务	6,961.22	82.52%	6,662.22	78.66%	299.00	4.49%
供应链管理业务	792.50	9.39%	2,222.43	26.24%	-1,429.93	-64.34%
国际航空物流服务	641.00	7.60%	-1,541.35	-18.20%	2,182.35	-141.59%
国际铁路物流服务	400.45	4.75%	1,103.58	13.03%	-703.13	-63.71%
物流园区经营	-29.87	-0.35%	156.75	1.85%	-186.62	-119.06%
其他业务	-329.85	-3.91%	-133.48	-1.58%	-196.37	147.11%

(2)报告期内,公司期间费用同比变动情况如下:

单位:万元

科目	项目	2023年度	2022年度	变动额	变动率
销售费用	职工薪酬	997.21	1,035.19	-37.98	-3.67%
	办公费	19.94	52.30	-32.36	-61.88%
	业务招待费	117.06	122.53	-5.47	-4.46%
	差旅费	89.37	91.30	-1.93	-2.12%
	通讯费	2.94	3.83	-0.89	-23.38%
	汽车费用	46.68	52.99	-6.31	-11.90%
	折旧摊销费	71.93	83.11	-11.18	-13.45%
	保险费	66.11	134.24	-68.13	-50.76%
	其他	74.91	82.41	-7.50	-9.09%
	小计	1,486.15	1,657.90	-171.75	-10.36%
管理费用	职工薪酬	1,603.69	1,518.89	84.80	5.58%
	办公费	27.03	13.07	13.96	106.88%
	业务招待费	370.24	270.95	99.29	36.64%
	差旅费	78.37	39.19	39.18	99.97%
	通讯费	10.10	10.43	-0.33	-3.15%
	汽车费用	62.59	95.61	-33.02	-34.54%
	中介咨询费	735.23	317.69	417.54	131.43%
	折旧摊销费	229.66	234.39	-4.73	-2.02%
	保险费	12.14	13.54	-1.40	-10.38%
	其他	125.81	166.24	-40.43	-24.32%
	小计	3,254.86	2,680.00	574.86	21.45%
财务费用	利息费用	1,264.59	1,602.03	-337.44	-21.06%
	减:利息收入	372.50	680.97	-308.47	-45.30%
	汇兑损失	-43.84	5.49	-49.33	-898.93%
	贴现息	15.10	93.15	-78.05	-83.79%
	手续费	15.63	106.38	-90.75	-85.31%
	其他	141.60	197.10	-55.50	-28.16%
	小计	1,020.58	1,323.18	-302.60	-22.87%
期间费用合计		5,761.59	5,661.08	100.51	1.78%

(3)报告期内,主要关键财务指标同比变动情况如下:

单位:万元

项目	2023年度	2022年度	变动额	变动率
营业收入	95,013.17	124,122.97	-29,109.80	-23.45%
营业成本	86,577.72	115,652.82	-29,075.10	-25.14%
毛利率%	8.88%	6.82%	2.05%	2.05%
税金及附加	283.13	416.37	-133.24	-32.00%
期间费用	5,761.59	5,661.08	100.51	1.78%
其他收益	149.85	159.13	-9.28	-5.83%
信用减值损失	176.13	-777.73	-953.86	-122.65%
资产减值损失	-921.84	-5.10	916.74	17,975.29%
营业外支出	4,751.42	-376.50	5,127.92	1,362.00%
净利润	-2,704.16	1,213.48	-3,917.64	-322.84%
归属于母公司净利润	-4,336.21	349.09	-4,685.30	-1,342.15%

(4)原因分析:

①报告期内营业收入大幅减少主要原因

报告期内,公司实现营业收入95,013.17万元,较上年同期减少23.45%,实现营业毛利8,435.45万元,较上年同期基本持平。其中:第三方物流业务收入加大了疆煤外运以及疆外长协用煤运量的增加,有效提升了运输效率和成本控制,营业收入和毛利较上年同期基本持平;供应链管理业务收入受大宗商品市场波动和市场竞争加剧影响,供应链管理业务量出现萎缩,营业收入较上年同期下降73.00%,营业毛利较上年同期下降了64.34%;国际航空物流服务收入在全球货运需求增长拉动下,积极开拓成都-巴黎货运航线、乌鲁木齐-格鲁吉亚、特拉维夫等航线的地面操作业务并执飞完成海口至莫斯科航线,确认应收政府补贴,营业收入较上年同期增加198.91%,营业毛利扭亏为正,实现大幅增长;国际铁路物流服务国际班列发运量同比增加,受班列补贴政策调整影响,营业收入和毛利出现不同程度下降,营业收入较上年同期下降10.72%,营业毛利较上年同期减少63.71%。

②期间费用增加导致净利润下降

报告期内,受公司业务量下降因素,销售费用较上年同比减少10.36%;管理费用主要因中介服务费支出增加,较上年同比增加21.45%;年度内因资金量充裕提前归还银行借款,借款总额同比下降,贷款利息支出减少,同时减少票据贴现支出,使财务费用较上年同比减少22.87%。综合上述因素,期间费用较上年同比增加1.78%。

③信用减值损失及资产减值损失对净利润影响

报告期内,公司因收回跨期应收款项转回坏账准备,使信用减值损失较上年同比减少953.86万元;因公司计提存货跌价准备,使资产减值损失较上年增加916.74万元。

④营业外支出增加导致净利润大幅下降

报告期内,主要受公司与比利时航空因航空服务协议纠纷收到英国国际商会国际仲裁法院的仲裁判决影响,确认预计负债4,704.19万元,使营业外支出较上年增加5,127.92万元。

综上,报告期内公司主要因计提大额预计负债,导致公司净利润降幅较大。

2.报告期内,净利润下降及经营活动产生的现金流量净额大幅增长的原因

公司经营活动现金流量变动的主要影响指标如下:

单位:万元

项目	2023年	2022年	变动额
净利润	-2,704.16	1,213.48	-3,917.64
加:信用减值损失	-176.13	777.73	-953.86
资产减值准备	921.84	5.10	916.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	844.43	868.89	-24.45
无形资产摊销	54.54	63.75	-9.21
长期待摊费用摊销	12.63	5.29	7.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	78.02	18.86	59.16
固定资产报废损失	6.23	0.57	5.67
公允价值变动损失	-6.51	-29.27	22.76
财务费用	1,264.59	1,602.03	-337.44
投资损失	69.23	66.57	2.66
递延所得税资产减少	-1,122.05	52.50	1,174.55
递延所得税负债增加	5.48		-5.48
存货的减少	-1,752.16	1,054.73	2,806.89
经营性应收项目的减少	13,505.11	-1,533.54	-15,038.65
其中:应收账款	5,229.14	-347.63	-5,576.78
应收票据	353.98	5,468.56	5,114.58
其他应收款	3,987.03	-3,431.20	-7,418.24
预付账款	3,934.96	-3,223.26	-7,158.22
经营性应付项目的增加	-335.65	-4,131.12	-3,795.47
经营活动产生的现金流量净额	10,665.46	35.57	10,629.89

综上数据,主要说明情况如下:

(1)报告期内,存货较上年同期增加2,806.89万元,主要系公司第四季度新增番茄酱内销和出口贸易业务订单所致。

(2)报告期内,主要因公司国际航空物流服务业务收回跨期应收政府补贴款,公司应收账款较上年同期下降17.75%;受收入规模及款项结算方式的影响,应收票据及应收款项融资较上年同期下降30.91%;供应链管理业务量出现萎缩,采购预付款支出减少,较上年同期下降57.54%;因收回资金占用和利息及投标保证金减少因素影响,其他应收款较上年同期下降71.58%;上述因素导致经营性应收项目减少15,038.65万元。

(3)报告期内,因运费结算增加以及缴纳税金影响,使经营性应付项目减少3,795.47万元。

(4)报告期内,递延所得税资产增加1,174.55万元,主要受公司与比利时航空因航空服务协议纠纷收到英国国际商会国际仲裁法院的仲裁判决的影响,确认预计负债4,704.19万元,从而导致可抵扣暂时性差异,使递延所得税资产增加。该预计负债不涉及当期现金收支,但影响公司净利润。

综合上述因素影响,报告期内公司净利润大幅下降及经营活动产生的现金流量净额出现了大幅增长。

3.报告期内,同行业可比公司变动情况分析如下:

单位:万元

序号	公司简称	营业收入	营业收入同比增长率	归母净利润	归母净利润同比增长率	经营活动产生的现金流量净额	经营活动产生的现金流量净额同比增长率
1	瑞茂通	4,009,420.08	-28.24%	29,427.36	-35.92%	-57,645.49	-117.91%
2	庚星股份	81,812.23	-55.72%	-5,149.53	-461.96%	3,488.32	161.99%
3	三羊马	98,026.58	21.82%	2,011.57	29.00%	926.18	-85.75%
4	华鹏飞	36,201.59	-29.64%	9,878.76	245.65%	-6,309.33	-276.38%
平均值		1,056,365.12	-22.95%	9,042.04	-55.81%	-14,885.08	-79.51%
ST天顺		95,013.17	-23.45%	-4,336.21	-1342.15%	10,665.46	29,888.16%

注:数据来源为上述公司2023年、2022年度报告,下同。

由于受公司规模、市场份额、业务结构等多种因素影响,2023年公司营业收入和归母净利润同比下降,其变动趋势与同行业可比公司平均值保持一致;经营活动产生的现金流量净额同比增长,高于同行业可比公司平均值,具备合理性。

综上因素,受大宗商品市场波动影响,市场竞争加剧等因素,公司营业收入较2022年出现了显著下降,公司净利润也出现了显著下降,经营活动产生的现金流量净额出现了大幅增长,公司净利润下降主要受预计负债影响因素,公司各项经营业务均在积极正常推动,主营业务盈利能力将进一步增强,且公司资产负债率一直处在合理偏下,保持了合理的负债结构,现金流可以满足日常经营需求,经营活动现金净流入具有可持续性,不存在影响持续经营能力的重大不确定事项。

(二)结合同行业可比公司情况说明你公司第三方物流业务、供应链管理业务毛利率较低的原因;

【回复】

1.报告期内,公司第三方物流业务、供应链管理业务毛利率变动情况如下:

单位:万元

业务分类	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
第三方物流业务	77,778.72	70,817.50	8.95%	-1.16%	-1.68%	0.48%
供应链管理业务	10,757.40	9,964.90	7.37%	-73.00%	-73.51%	1.79%
合 计	88,536.12	80,782.40	8.76%	-25.31%	-26.33%	1.26%

2.报告期内同行业可比公司毛利率变动情况如下:

单位:万元

序号	公司简称	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
1	瑞茂通	4,009,420.08	3,933,020.00	1.91%	-28.24%	-28.02%	-0.31%
2	庚星股份	81,812.23	80,621.60	1.46%	20.28%	1.33%	0.13%
3	三羊马	98,026.58	91,016.53	7.15%	21.82%	22.27%	-0.34%
4	华鹏飞	36,201.59	28,861.39	20.28%	-29.64%	-31.55%	2.22%
加权平均值		1,056,365.12	1,033,379.88	7.70%	-3.95%	-8.99%	0.42%
ST天顺		95,013.17	86,577.72	8.88%	-23.45%	-25.14%	2.05%

综上可知,报告期内,尽管第三方物流业务和供应链管理业务营业收入和成本同比都有所下降,但销售商品单位毛利增加,使毛利率与上年同比略有增加,公司第三方物流业务和供应链管理业务综合毛利率为8.76%,较上年同期增长了1.26%,综合毛利率高于同行业可比公司平均水平,变动趋势与同行业可比公司基本一致。

(三)结合资金状况、人才储备、发展规划、前述主营业务开展进展及预计盈利时间等说明是否具备多主业经营的能力,并充分提示相关风险。

【回复】

公司紧跟国家"一带一路"倡议,坚定贯彻"以新疆为中心东联西出,以智慧物流为核心,以供应链业务为引领,将天顺打造成以公、铁、航、海一体化、国际化、综合型的物流、供应链服务商"的战略发展规划。公司积极响应自治区高质量发展战略,加大市场调研力度,积极拓展物流市场。

1.第三方物流

公司第三方物流业务主要是围绕新疆优势资源,主要涵盖煤、焦炭、铁矿石等大宗物资,为客户提供公路运输车辆资源的调配管理,物流方案的规划与设计等一揽子物流运输服务。业务开展主要服务于疆内大型工矿企业。2023年度第三方物流业务实现收入77,778.72万元,毛利6,961.22万元。公司将继续顺应市场需求,把握业务动向,适应市场变化,重点推动降本增效、提质增效,积极挖掘和强化企业的竞争优势,努力发掘客户的多元化需求,积极拓展业务新市场,努力保障第三方物流业务的稳步开展。

2.供应链管理

供应链管理业务则是以第三方物流业务为基础,对其上下游拓展延伸。主要是利用公司为各类企业提供第三方物流服务的有利条件,在建立良好的沟通机制,及时、准确掌握各种上下游企业供需要求的基础上,全面延伸产业链,为上下游企业搭建桥梁,公司为客户提供采购、运输、仓储、销售等一揽子业务活动,让客户专注于其自身核心业务,实现降本增效,提升其经营效率。2023年度供应链管理业务实现收入10,757.40万元,毛利792.50万元。公司将充分利用上市公司的管理优势,紧紧围绕物流产业相关的上下游企业,主动适应客户个性化、多样化需求,积极延伸服务链条,进一步提升供应链业务管理水平。

3.国际航空货运

国际航空物流主要是公司租赁航空公司货运飞机,执飞国际航线,为客户提供国际航空物流运输服务。国际航空物流业务自开展以来,公司以乌鲁木齐为中心开通了德国哈恩、比利时列日、奥地利维也纳、英国伦敦、俄罗斯莫斯科、乌兹别克塔什干、巴基斯坦伊斯兰堡、格鲁吉亚第比利斯、乌克兰基辅、埃塞俄比亚亚的斯亚贝巴等运输航线。在海口开设海口至哈恩、莫斯科、悉尼运输航线。在成都开设了成都至伯恩茅斯航线。运输货物主要涉及商品百货、汽车配件等。2023年度国际航空物流业务实现收入2,482.86万元,毛利641.00万元。公司一直以来精细化运作航空业务,努力将进出口电商全链条服务纳入业务体系,将碎片化的环节打通进行统一管理,为终端客户提供更优的服务体验的同时,持续探索与临空产业相关的机场、仓储、贸易、深加工等外延业务。公司正努力新疆、海口临空经济的发展、为自治区商贸物流核心区建设和高质量发展做出贡献。

4.国际铁路物流

公司致力于服务丝绸之路经济带核心区建设,推进中欧(亚)班列高质量开行。公司通过整合国内外资源,开行了莫斯科、杜伊斯堡、汉堡、梅杰乌、阿拉木图、热特苏、塔什干、格鲁吉亚、意大利、梅尔辛、马拉等中亚、中欧方向的班列,运载货物涵盖日用百货、机械设备、疆内农产品等百余种类。2023年度中欧班列相关业务实现营业收入3,360.67万元,毛利400.45万元。公司将继续打造跨"两海"(里海、黑海)班列线路,加强与长三角、珠三角等地区的物流承载城市开展物流枢纽合作,深化与疆内企业合作,助力新疆特色农产品走出去。公司将继续稳步推进,努力在区域内、行业内形成公司特有的业务资源和竞争优势。

综上所述,公司主要为客户提供公路、铁路、航空等多种方式的物流运输服务,并以物流服务为基础,向核心客户提供采购、运输、仓储、销售等一揽子供应链管理服务。目前公司第三方物流及供应链管理团队57人,国际航空物流团队17人,国际铁路物流团队11人,公司本科及以上学历占比38.93%,公司经营团队及资金状况可以支持上述业务的正常开展。

公司在日常经营过程中,可能面对以下主要风险,请投资者注意投资风险:

1.宏观经济波动风险

公司是一家专业从事综合型供应链服务的供应商,客户类型覆盖了包括供应商、制造商、采购商和零售商等在内的物流网络所有环节。因此,公司业务的经营状况与我国特别是新疆地区的生产、消费水平有很高的关联程度,受经济发展的周期性波动影响较为明显。公司将密切关注市场和政策变化,积极对行业经济发展趋势进行跟踪,完善风险防控体系,努力提高服务质量,全面增强在行业内的影响力和竞争力。

2.市场竞争风险

现阶段,现代物流行业机遇和挑战并存。随着新疆地区经济的发展,新兴物流服务企业不断涌现,一些知名度较高的综合物流企业亦将逐步进入新疆地区,公司将会面临较大的市场竞争风险。公司将坚持以第三方物流为基础,以物流园区为平台,以大数据、互联网技术为核心,大力发展供应链管理业务、多式联运业务、航空货运业务,通过传统业务与新兴业务共同发力,巩固核心业务的竞争优势,保持自己的品牌优势和行业的领导地位。

3.供应链业务风险

供应链管理服务企业在经营中出于控制风险的需要,在提供供应链管理服务的同时,往往会控制货物的交付;与此同时,供应链管理服务企业在采购货物时,一般以预付款结算为主,同时还提供代垫费用的服务。因而,供应链管理服务企业对于资金的需求量较大,出现下游的应收账款以及上游货物的存货成本堆积,导致企业资产负债率较高。除此之外,还可能受到宏观经济环境变化的不利冲击,使得公司财务费用存在不确定性风险。公司将在提升业务运营能力的同时,加大下游应收账款的回款力度,加强客户授信管理,采用各种票据进行结算,严格执行对资金的精细化管理,积极改善财务状况。

4.人力资源风险

公司作为疆内领先的综合型供应链服务商,培养了一大批优秀的管理类人才。但随着公司经营规模的扩大,如果人力资源管理和人才储备不能满足发展需要,可能面临人力资源风险。公司建立了多种人才引进机制,通过不断加大人才引进力度,优化人力资源体系,建立科学合理的薪酬体系与激励机制,积极打造富有凝聚力的企业文化,同时公司通过加强战略文化引导,不断增强企业人才的凝聚力和归属感,逐步建立员工对企业未来发展的信心,以化解人力资源风险。

5.安全生产风险

企业的生产安全一直是评定企业管理的重要指标之一,生产作业的安全性已成为衡量企业风险的主要方面之一。新疆地区春季风沙大、冬季冰雪厚的自然气候条件导致路面情况复杂,再加上各运输车辆的安全系数和人员驾驶经验的熟练程度不同,都会对公司物流业务的安全生产造成一定影响。因此,公司对安全生产的管理工作有着较为严格的要求,制定了一系列详细的安全生产条例、规章制度和奖惩措施。同时,公司亦为车辆、货物等财产以及驾驶人员均购买了相关保险。

三、年报显示,2023年末你公司应收账款账面余额为2.57亿元,金额较大,计提坏账准备0.19亿元;应收账款账面价值占总资产比重较高,周转率较低。请你公司:

(一)结合主营业务、结算周期、信用政策、同行业可比公司情况等,分析公司应收账款账面价值占总资产比例较高、应收账款周转率较低的原因,并对比同行业公司账龄分布情况,说明公司部分应收账款长期挂账未能收回的原因,是否存在放宽信用政策促进销售的情形;

【回复】

1.报告期内,公司的主要业务模式、结算方式及信用政策如下:

业务类型	主要业务模式	结算方式	结算周期及信用政策
第三方物流服务	为客户提供大宗商品及大件商品的公路及铁路运输服务	货币及承兑汇票,以货币结算方式为主	针对不同客户实行不同的信用政策及赊销额度管理制度。对于有多年合作关系、信誉良好、实力雄厚的客户,公司采用赊销政策,并提供不超过180天信用期的信用政策;对于新承接或合作时间不长、规模较小的客户,公司采用较为谨慎的信用政策,允许客户部分赊销并给予一定的信用期,根据客户合作时间和规模实力分别确定不同的赊销额度
供应链管理	专注于为核心企业提供采购、运输、仓储、销售等一揽子业务服务	货币及承兑汇票,以货币结算方式为主	公司对供应链管理业务客户采取谨慎的信用政策,针对不同客户及不同的业务类型,分别制定不同的信用政策,比如公司对核心客户提供原材料采购、销售及运输等综合性服务的,在对客户进行充分地评估后,对该类客户给予一定的授信额度,公司在授信额度内为其提供服务。
物流园区经营	提供仓储、仓库租赁、堆场等服务	以货币结算方式为主	公司物流园区经营业务采用预收客户款项或要求客户按期付款的信用政策,不允许赊销(不含关联方)。
国际航空物流服务	为客户提供航空货运代理服务	以货币结算方式为主	针对不同客户实行不同的信用政策及赊销额度管理制度,但最长赊销期间不超过2个月,国家划拨补贴款支付时间不可控。
国际铁路物流服务	为客户提供国际班列货运代理服务及场站服务	以货币结算方式为主	针对不同客户实行不同的信用政策及赊销额度管理制度,原则上不允许赊销。

2.公司近三年应收账款占总资产比例及应收账款周转率指标情况

单位:万元

项 目	2023年	2022年	2021年
营业收入	95,013.17	124,122.97	130,220.00
总资产	83,759.72	110,855.57	105,707.25
应收账款净额	23,859.98	29,007.79	29,601.84
应收净额/总资产	28.49%	26.17%	28.00%
应收账款周转率	3.59	4.24	4.57
应收账款周转天数	102	86	80

从上表可见,公司近三年来应收账款占总资产比例变动趋势基本保持一致;受大宗商品市场波动影响,市场竞争加剧等因素,公司营业收入较2022年大幅下降,是应收账款周转率下降的主要原因。

3.报告期内同行业可比公司情况

单位:万元

项目	ST天顺	瑞茂通	庚星股份	三羊马	华鹏飞
营业收入	95,013.17	4,009,420.08	81,812.23	98,026.58	36,201.59
总资产	83,759.72	3,035,894.90	46,049.88	156,188.51	117,115.41
应收账款净额	23,859.98	1,054,236.09	18,463.25	31,926.97	28,672.58
应收净额/总资产	28.49%	34.73%	40.09%	20.44%	24.48%
应收账款周转率	3.59	3.76	5.05	3.32	0.8
应收账款周转天数	102	97	72	110	459

由上表可见,与同行业可比公司相较,报告期内公司应收账款占总资产比例及应收账款周转率趋势与同行业可比公司基本一致,公司从事的主营业务性质、结算周期、信用政策导致应收账款账面价值占总资产比例较高、应收账款周转率较低,符合行业惯例,具有合理性。

4.报告期内同行业可比公司账龄分布情况

单位:万元

公司名称	应收账款账面余额	1年以内	占比	1-3年	占比	3年以上	占比	坏账准备	占应收比
瑞茂通	1,059,346.45	1,053,350.90	99.43%	1,810.96	0.17%	4,184.59	0.40%	4,184.59	0.40%
庚星股份	18,649.75	18,649.75	100.00%		0.00%		0.00%		0.00%
三羊马	33,671.55	33,512.29	99.53%	109.32	0.32%	49.95	0.15%	49.95	0.15%
华鹏飞	31,825.85	28,467.65	89.45%	742.86	2.33%	2,615.34	8.22%	2,615.34	8.22%
ST天顺	25,746.06	21,956.35	85.28%	1,381.68	5.37%	2,408.02	9.35%	1,207.15	4.69%
ST天顺(不含航空补贴)	22,963.06	21,956.35	95.62%	781.68	3.40%	225.02	0.98%	115.65	0.50%

注:应收账款期末余额及坏账准备期末余额不含单项计提金额,坏账准备为3年以上应收余额坏账。

由上表可见,公司应收账款账龄分布占比中,报告期内1年以内账龄占比85.28%,1-3年账龄占比5.37%,3年以上账龄占比9.35%高于同行业可比公司,主要系公司国际航空物流业务产生的应收政府航空补贴款,政府补贴款支付审批时间存在不确定性所致,剔除此影响因素,公司账龄分布占比1年以内95.62%,1-3年3.40%,3年以上0.98%与行业可比公司基本一致,不存在放宽信用政策促进销售的情形。

(二)说明按账龄组合计提坏账准备的应收账款中,账龄1年以上的应收账款余额前十名所涉交易的具体情况,包括客户名称、交易金额、账龄、应收账款余额、未能收回的原因、公司已采取的追偿措施、欠款方与公司关联方是否存在关联关系;

【回复】

公司账龄1年以上应收账款余额前十名客户明细如下:

单位:万元

序号	客户名称	交易金额	应收账款余额	1年以上	未能收回原因	追偿措施	是否存在关联关系
1	客户1	12,078.00	2,783.00	2,783.00	政府补贴款拨付时间不确定	电话、实地上门	否
2	客户2	1,744.84	652.32	361.44	正在对账结算	电话、实地上门	否
3	客户3	1,749.22	212.72	212.72	已进行债务重组安排,按重组安排进行回款	电话、实地上门	否
4	客户4	572.61	54.74	54.74	客户资产周转困难	安排专人负责催收	否
5	客户5	45.35	45.35	45.35	正在对账结算	安排专人负责催收	否
6	客户6	270.17	42.17	42.17	客户资产周转困难	安排专人负责催收	否
7	客户7	27,579.35	1,674.83	29.82	报告期后回款19.49万元,剩余款项正在对账结算。	电话、实地上门	否
8	客户8	257.99	17.99	17.99	期后已全部回款	电话、实地上门	否
9	客户9	95.56	15.56	15.56	正在对账结算	电话、实地上门	否
10	客户10	120.12	26.48	12.43	客户资产周转困难	安排专人负责催收	否
	合计	44,513.23	5,525.17	3,575.22			

一年以上的应收账款余额为3,575.22万元,其中占比较大的应收账款余额2,783.00万元,系公司国际航空物流业务产生的应收政府补贴款,政府存在跨期结算且结算支付时间不确定所致;其余1年以上的应收账款余额792.22万元,公司采取了一定的催收措施。上述应收款项,公司已根据账龄期限计提相应的坏账准备。

(三)结合应收账款坏账准备计提的会计政策、减值测试过程及主要参数情况,说明减值准备计提的依据及合理性,是否存在跨期调节利润的情形;

【回复】

1.应收账款坏账准备计提的会计政策

公司应收账款始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备,按照信用风险特征划分组合计提坏账准备,除单