



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

关于广西农投糖业集团股份有限公司
本次重大资产重组前发生业绩异常或存在拟
置出资产情形相关事项之专项核查意见

中国·北京
BEIJING CHINA





关于广西农投糖业集团股份有限公司 本次重大资产重组前发生业绩异常或存在拟置出 资产情形相关事项之专项核查意见

中审亚太审字(2026)011641 号

深圳证券交易所：

根据中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——上市类第1号》的规定，我们对广西农投糖业集团股份有限公司（以下简称“广农糖业”）2023年至2025年财务业绩真实性和会计处理合规性进行了专项核查，现将情况予以报告。

一、执行的核查程序

（一）2023年至2025年年报审计情况

致同会计师事务所(特殊普通合伙)对广农糖业2023年至2025年的财务报表进行了审计，分别出具了标准无保留意见的致同审字（2024）第450A007130号审计报告、标准无保留意见的致同审字（2025）第450A017237号审计报告，及带持续经营重大不确定性段落的无保留意见致同审字（2026）第450A018080号审计报告。

（二）核查程序

1. 复核广农糖业2023年至2025年间会计政策、会计估计是否存在变更以及是否存在被滥用的情况。

2. 复核广农糖业2023年至2025年间重大交易及其会计处理，关注是否存在虚构交易，虚构利润；关注是否存在调节会计利润的情况，相关会计处理是否符合企业会计准则规定。

①报告期营业收入核查，通过查阅同行业可比公司公开资料，分析公司收入确认会计政策是否符合企业会计准则及行业惯例；对销售与收款循环执行穿行测试，了解相关内控流程及控制节点执行有效性；抽取主要客户，检查合同、出库单、收入确认资料及发票；实施资产负债表日前后收入截止测试，核查收入确认期间的恰当性；针对营业收入与毛利率波动开展实质性分析程序，对比各年度及行业数据，识别并查明重大或异常波动；向主要客户执行函证并对回函结果核对分析；核实双





方合作、合同签订、销售内容、定价方式及关联关系等情况。

②报告期营业成本核查，查阅上市公司审计报告，分析营业成本构成并与同行业公司对比；对采购与付款循环执行穿行测试，核实相关内控流程及控制节点的执行有效性；抽取主要供应商，检查采购合同、入库单、结算资料及发票；向主要供应商实施函证；了解双方合作情况、合同签订模式、采购内容、定价方式以及是否存在关联关系。

③报告期期间费用核查，查阅上市公司审计报告及期间费用明细表，核查费用明细项目设置、核算是否符合企业会计准则，费用分类是否准确、各期核算口径是否保持一致；查阅同行业可比公司年报，对比分析费用占营业收入比重；对期间费用实施分析程序，对比本期与上期变动情况，分析费用率变动合理性；同时核查重大金额合同及服务执行情况，验证相关费用的真实性与准确性。

3. 复核广农糖业 2023 年至 2025 年间应收账款、其他应收款、存货、固定资产等计提减值准备的情况以及其依据充分性。

4. 复核广农糖业 2023 年至 2025 年间关联交易，关注是否存在关联方利益输送的情况。

二、核查结果

（一）最近三年会计政策变更、会计差错更正和会计估计变更情况

1. 2023 年度

财政部于 2022 年 11 月发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）（以下简称“解释第 16 号”）。

解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。对于在首次施行上述规定的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的上述交易，企业应当按照上述规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。上述会计处理规定自 2023 年 1 月 1 日起施行。





广农糖业对租赁业务确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，按照解释第 16 号的规定进行调整。

执行上述会计政策对 2023 年 12 月 31 日合并资产负债表和 2023 年度合并利润表的影响如下：

单位：万元

合并资产负债表项目（2023 年 12 月 31 日）	影响金额
递延所得税资产	501.3
递延所得税负债	471.35
未分配利润	30.09
少数股东权益	-0.14

合并利润表项目（2023 年 12 月 31 日）	影响金额
所得税费用	0.26
少数股东损益	0.04

2. 2024 年度

2024 年度未发生会计政策变更、会计差错更正和会计估计变更情况。

3. 2025 年度

2025 年度未发生会计政策变更、会计差错更正和会计估计变更情况。

（二）最近三年业绩真实性和会计处理合规性，是否存在虚假交易、虚构利润情况

最近三年业绩情况如下表：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	246,665.68	327,528.26	336,543.07
营业成本	222,693.14	288,567.09	291,625.56
销售费用	4,180.29	5,595.42	5,022.15
管理费用	17,508.66	18,453.92	18,550.17
研发费用	968.09	1,512.57	1,256.13
财务费用	7,686.39	12,623.47	17,163.25
信用减值损失	-2,511.25	-3,243.64	1,128.83
资产减值损失	-3,441.47	-1,810.36	-3,859.95





项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业利润	-10,878.48	639.26	771.70
利润总额	-11,927.08	666.57	1,694.31
归属母公司所有者的利润	-12,029.20	822.06	2,754.53

经核查，我们未发现广农糖业 2023 年至 2025 年存在虚假交易、虚构利润的情形。

（三）最近三年应收账款、其他应收款、存货、固定资产等减值准备计提情况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
应收账款坏账	-2,261.36	-2,017.97	-231.70
其他应收款坏账	-249.89	-1,225.67	1,350.03
长期应收款坏账损失			10.50
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,288.43	-1,409.23	-839.91
长期股权投资减值损失	-162.05		
固定资产减值损失	-990.99	-401.13	-3,020.03

经核查，我们认为广农糖业最近三年应收账款、其他应收款、存货、固定资产等减值准备计提在所有重大方面符合《企业会计准则》和相关会计政策的规定，符合广农糖业自身实际情况，未发现计提不合理的情形。

（四）最近三年关联交易情况

1. 采购商品、接受劳务

单位：万元

项目	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
广西甘蔗生产服务有限公司	种苗款、甘蔗款、砍工费等	655.65	97.38	124.83
广西博冠环保制品有限公司	原料浆、纸产品、纸模产品/蔗渣加工费	915.82	275.22	33.73
广西农投水电工程有限公司	检测费/工程款	956.34	0.11	49.62
广西农投悦生活产业服务有限公司	物业管理服务费、伙食补助	695.54	592.96	229.85
广西宏威工程管理有限公司	采购石油	562.00	1,023.61	989.35
广西科泰机电工程有限公司	采购商品、技改项目工程服务	1,716.43	1,591.46	68.76
广西南宁市武鸣区农投新能源有限公司	光伏电费	31.36		
南宁香山制糖有限责任公司	采购白砂糖、糖蜜、蔗渣、加工费	392.12	642.42	19.44





项目	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
广西农村投资集团有限公司	融资担保费	279.82	1,682.47	1,962.64
广西天湖水利电力有限公司	数字化建设安装	50.13	94.34	53.09
广西水利电业集团有限公司	水电费	15.52	19.01	16.70
南宁产业投资集团有限责任公司	水电费	10.92	7.00	5.00
南宁振宁物业服务有限责任公司	物业服务	7.17	22.38	21.60
广西科联招标中心有限公司	技术服务费、培训费	3.21	1.89	8.66
广西农村投资集团有限公司	培训费	1.73	1.25	4.25
广西南宁天湖酒店有限公司	消费券			2.24
广西广润水电物资有限公司	工程款		136.73	185.23
广西农投誉桂食品有限公司	采购商品		107.15	24.05
桂林天湖泉水有限公司	采购矿泉水		54.64	22.18
广西南宁人防科研设计院有限公司	良繁基地水利灌溉工程		41.00	
广西农村投资集团一另一七农产供应链有限公司	采购农产品		20.74	86.81
南宁产投统一投资集团有限责任公司	资金占用费		0.62	113.90
桂林爱明生态农业开发有限公司	采购矿泉水、农产品		0.01	1.29
广西农投智慧农业有限公司	采购豆粕、白砂糖、农资			0.59
广西科壮农机服务有限公司	甘蔗款			17.75
合计		6,293.76	6,412.39	4,041.56

2. 出售商品/提供劳务情况

单位：万元

项目	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
广西博冠环保制品有限公司	提供运输、销售商品	3,862.71	7,259.90	5,382.84
广西博宣食品有限公司	提供仓储运输、销售商品	4,349.74	3,649.95	2,544.12
广西博庆食品有限公司	提供运输、销售商品	2,343.49	2,750.53	2,336.30
广西博东食品有限公司	提供运输	2,139.04	2,723.26	2,449.80
南宁香山制糖有限责任公司	提供仓储运输、销售商品、肥料	1,977.43	2,559.94	1,711.85
南宁香山制糖有限责任公司	资金占用费、逾期支付违约金			395.09
广西博华食品有限公司	提供仓储运输、销售商品	2,524.45	1,611.38	925.20
广西广农供应链集团有限公司	销售商品	0.32	1.29	1.19





项目	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
广西农投悦生活产业服务有限公司	销售商品	132.73	126.01	14.25
广西农业机械研究院有限公司	销售商品	1.30	4.83	5.92
广西龙州北部湾现代农业有限公司	租赁服务		4.81	
南宁科德五金机电城有限公司	销售商品	4.53	4.53	4.45
广西桂水电力股份有限公司天湖发电分公司	销售商品		3.19	
广西农村投资集团有限公司	销售商品	1.37	2.28	3.85
广西科联招标中心有限公司	销售商品	0.27	1.79	3.58
广西壮族自治区灌阳县水车电力有限责任公司	销售商品		1.53	
南宁科宏加油站有限公司	销售商品		1.46	2.59
广西科泰机电工程有限公司	销售商品（水电材料）	0.04	1.34	3.12
广西农投桂品农业开发有限公司	销售商品		1.09	8.55
广西甘蔗生产服务有限公司	销售商品	0.21	0.63	1.25
广西广润水电物资有限公司	会员费		0.57	8.08
广西桂水电力股份有限公司大新发电分公司	销售商品	0.53	0.43	0.94
桂林爱明生态农业开发有限公司	销售商品		0.34	0.17
广西农投智慧农业有限公司	销售商品	1.47	0.20	0.20
广西农投八桂现代农机服务有限公司	销售商品	2.80	0.22	
广西农投乡村振兴私募基金管理有限公司	销售商品		0.14	0.19
广西农投新能源集团有限公司	销售商品		0.11	0.43
广西宏威工程管理有限公司	销售商品		0.10	
广西种业集团有限公司	销售商品	0.06	0.28	0.05
广西农投誉桂食品有限公司	销售商品		0.02	0.07
广西桂水电力股份有限公司融水发电分公司	销售商品			0.38
广西桂合科技有限公司	提供运输、销售商品			0.08
南宁市桂合丝业有限公司	提供运输			13.35
浦北县桂合丝绸有限公司	销售商品			0.03
灵山县桂合丝业有限公司	提供运输			13.56
环江桂合丝业有限公司	提供运输、销售商品			13.08
广西宏湖房地产开发有限责任公司	销售商品			0.28
广西崇左天湖大酒店有限公司	销售商品			2.06
广西南宁天湖酒店有限公司	销售商品			1.89
广西科玛智能科技有限公司	文件费	0.28		0.09





项目	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
广西天湖水利电力有限公司	文件费			0.10
广西南宁人防科研设计院有限公司	销售商品	0.01		0.56
南宁科苑投资管理有限公司	销售商品			0.14
南宁同达盛混凝土有限公司	销售商品		0.18	1.68
桂林天湖泉水有限公司	提供运输			202.50
广西农村投资集团一另一七农产供应链有限公司	销售商品	0.80		38.80
广西农投水电工程有限公司/广西荔浦电业有限公司	文件费			0.62
广西农投晁昱商业服务有限公司	销售商品	0.05		
合计		17,343.63	20,712.33	16,093.28

经核查，最近三年除上述已披露的关联往来和交易，不存在其他关联交易情况。
广农糖业最近三年关联方交易定价公允，不存在关联方利益输送。

（五）2025 年经营业绩较 2024 年由盈转亏的主要原因分析

广农糖业 2025 年度经营业绩与 2024 年度对比如下：

项目	2025 年度	2024 年度	变动额	变动率
一、营业收入	246,665.68	327,528.26	-80,862.58	-24.69%
减：营业成本	222,693.14	288,567.09	-65,873.95	-22.83%
税金及附加	1,726.89	2,155.95	-429.06	-19.90%
销售费用	4,180.29	5,595.42	-1,415.13	-25.29%
管理费用	17,508.66	18,453.92	-945.26	-5.12%
研发费用	968.09	1,512.57	-544.48	-36.00%
财务费用	7,686.39	12,623.47	-4,937.08	-39.11%
加：其他收益	2,574.61	3,091.65	-517.04	-16.72%
投资收益(损失以“-”号填列)	116.72	66.28	50.44	76.10%
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-36.89	177.95	-214.84	-120.73%
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-2,511.25	-3,243.64	732.39	-22.58%
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-3,441.47	-1,810.36	-1,631.11	90.10%
资产处置收益(损失以“-”号填列)	517.58	3,737.54	-3,219.96	-86.15%
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-10,878.48	639.26	-11,517.74	-1801.73%
加：营业外收入	48.58	606.04	-557.46	-91.98%
减：营业外支出	1,097.18	578.73	518.45	89.58%
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-11,927.08	666.57	-12,593.65	-1889.32%
减：所得税费用	648.25	547.43	100.82	18.42%
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-12,575.33	119.14	-12,694.47	-10655.09%





由上表可知，导致广农糖业 2025 年度净利润较 2024 年度由盈转亏的主要原因，是营业收入大幅度下降以及计提减值准备造成的。

1. 2025 年度，产销量同比下滑，导致营业收入下降，毛利减少，2024/2025 榨季，广西地区遭遇持续 8 个月的极端干旱天气（2024 年 6 月至 2025 年 6 月降雨量较上年同期减少近 1000 毫米，较常年偏少 20%~30%），致使该榨季公司甘蔗入榨量降至 308.85 万吨，较 2023/2024 榨季减少 26.57 万吨，降幅为 7.92%。干旱气候亦导致 2025/2026 榨季甘蔗成熟期推迟，公司开榨较 2024 年推迟约 5 至 17 天，2025 年公司榨蔗量约为 279 万吨，同比下降约 23.16%，导致公司 2025 年机制糖产量为 33.74 万吨，较上年同期下降 21.88%（减少约 9.44 万吨），销量 33.07 万吨，较上年同期下降 17.76%（减少约 7.14 万吨），销量下降减少收入 40,849.55 万元、减少毛利 5,564.03 万元。

2. 市场价格下行与成本刚性压力并存，导致营业收入减少、毛利率下降。2025 年度，受国内白糖市场价格回落影响，公司年均出厂不含税价格较 2024 年下降约 549 元/吨，降幅约为 9.6%。与此同时，广西地区甘蔗收购价持续维持在较高水平（约 540 元/吨，收购价执行政府指导价），原料采购成本呈现刚性特征。在此背景下，公司自产糖毛利率由 2024 年的 13.62% 下降至 2025 年的 10.76%，同比降低 2.86 个百分点，相应减少毛利约 4,884.00 万元。

3. 因年末市场价格降低，自产糖计提的存货跌价损失同比增加 1,647 万元。

三、核查结论

基于以上核查程序及结果，我们未发现广农糖业 2023 年至 2025 年间存在影响财务业绩真实性和会计处理合规性的事项。





【本页无正文，为《关于广西农投糖业集团股份有限公司本次重大资产重组前发生业绩异常或存在拟置出资产情形相关事项之专项核查意见》中审亚太审字(2026)011641 号之签章页】

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：



中国·北京



中国注册会计师：



二〇二六年九月二十四日



统一社会信用代码

91110108061301173Y

名称 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 王增明

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等事务中的有关审计、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 3690 万元

成立日期 2013 年 01 月 18 日

主要经营场所

北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼
13 层 1601

扫描二维码了解更多
登记、备案、许可、
监管信息，体验更多
应用服务。



(副本)(6-1)

名

类

执行事务合伙人

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等事务中的有关审计、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 3690 万元

成立日期 2013 年 01 月 18 日

主要经营场所

北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼
13 层 1601

登记机关



2026 年 09 月 10 日

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王增明

北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
主任会计师
经营场所

1001780018384

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010170

批准执业文号：京财会许可[2012]0084号

批准执业日期：2012年09月28日

证书序号：0014490

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇二〇年十二月四日

中华人民共和国财政部制





姓名 曾策
性别 男
出生日期 1971-12-28
工作单位 中兴会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号 513027197112288717
Identity card No. 513027197112288717



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中兴会计师事务所
(特殊普通合伙) 山西分所
2021年10月11日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川省注册会计师协会
2021年10月20日





THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 易世泉 性别: 男

出生日期: 1982年7月25日

工作单位: 山西晋源会计师事务所(特殊普通合伙) 福建分所

身份证号: 430721198207251613





证书编号: 110101300043

No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012年6月18日

Date of Issuance

年检登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



