



股票代码:002509 股票简称:天广中茂 公告编号:2019-100
债券代码:112467 债券简称:16天广01

天广中茂股份有限公司 关于深圳证券交易所半年报问询函的 回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

天广中茂股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年8月29日收到深圳证券交易所下发的《关于对天广中茂股份有限公司2019年半年报的问询函》(中小板半年报问询函【2019】第7号,以下简称“《问询函》”)。深圳证交所对公司2019年半年报审查过程中关注到的有关事项,要求公司做出书面说明。现对《问询函》涉及的有关事项回复说明如下:

一、报告期内,你公司实现营业收入45,798.45万元,同比下降72.64%;实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为-8,634.24万元,同比下降135.33%。请你公司结合股东经营环境,订单签订情况,工程施工进度,毛利率,期间费用及资产减值等变化情况,说明报告期内业绩大幅下滑的原因及合理性,公司持续经营能力是否存在重大不确定性,并说明公司为改善经营状况拟采取的措施。

【回复】
(一)报告期内,公司营业收入、营业成本、期间费用及资产减值损失等情况如下表:

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	增减幅度
营业收入	45,798.45	167,367.33	-72.64%
营业成本	35,555.20	122,726.54	-71.03%
销售费用	1,443.05	1,952.67	-26.10%
管理费用	4,740.32	5,769.75	-17.84%
研发费用	1,173.59	1,488.35	-21.15%
财务费用	4,197.44	4,115.74	1.99%
资产减值损失	7,183.01	3,428.53	109.51%
净利润	-8,634.24	24,440.56	-135.33%

(二)报告期内业绩大幅下滑的原因
2019年全球经济放缓及继续受国家对房地产行业的调控、融资机构收紧信贷政策等宏观因素影响,国内民营企业的经营环境较2018年更为紧张,2019年园林建筑业继续面临着严峻的考验。园林建设作为资金驱动的行业,受货币和信用紧缩等宏观因素影响,园林行业整体营收水平均出现较大下滑情况。广州中茂园林建设工程有限公司(以下简称“中茂园林”)受现金流紧张的影响,工期项目施工进度不及预期,进而影响公司工程款回收进度,加剧公司现金流紧张的问题,导致报告期内业绩大幅下滑。

2018年上半年园林板块营业收入占公司总营业收入73.02%,2018年上半年园林板块净利润占公司总净利润78.21%,为公司盈利主要来源,报告期公司业绩同比大幅下降主要系园林板块营业收入的大幅下降所致。
2019年上半年园林板块营业收入较2018年上半年减少109,547.18万元,同比下降89.63%。园林营业收入下降金额占公司营业收入总降幅金额的比例90.11%;2019年上半年园林板块净利润较2018年上半年减少27,345.54万元,同比下降143.07%。园林净利润下降金额占公司净利润总降幅金额的比例82.68%。

受园林板块业绩大幅下滑影响,公司营业收入同比下降72.64%,公司净利润同比下降135.33%。

(三)公司仍具备持续经营的能力
报告期内公司业绩大幅下降主要系公司现金流紧张导致的工程项目施工进度缓慢及部分业务收缩引起,生物流动性问题。公司正在积极引进战略投资者并拓宽融资渠道,公司负责开展园林、生物、消防三大主营业务的中茂园林、电白中茂生物科技有限公司及福建天广消防有限公司的经营团队主要资产等未发生较大变化,待公司流动性问题解决即可逐步恢复盈利能力。

故公司仍具备持续经营的能力。

(四)公司拟采取的改善经营状况的具体措施

- 1.公司及公司主要股东积极寻找战略投资者,寻求其他融资渠道;
 - 2.中茂园林已成立应收款项催债小组,采取包括法律诉讼等在内的必要措施,加大应收款回收力度;
 - 3.组织盘活现有存量项目,解决当下资金缺口问题;
 - 4.尽快恢复、推进项目施工,以达到工程款节点,收回工程款;
 - 5.提高资金使用效率,严格控制成本开支。
- 二、你公司于2016年10月发行12亿元公司债券,债权人于2019年10月27日具有回售选择权。根据半年报显示,你公司截止2019年6月30日的货币资金为7,540.57万元,不足以偿付即将到期的公司债券。请你公司结合截至本问询函回复日的货币资金、现金流,可变现资产,偿债保障措施等情况,说明你公司的偿债能力并未充分提示相关风险。

【回复】
(一)截至2019年8月31日,公司货币资金余额6,794.41万元,现金及现金等价物为5,057.34万元;截至半年度已披露的季报显示,可实现资产为672,776.53万元。

(二)公司偿债保障措施

2019年,应收款项的催收仍作为经营工作的重中之重,生物板块加大应收账款的催收力度,园林板块委派相应人员对公司多年来账面上的应收款项进行梳理,制定详细的应收款项催收计划;对部分确实无法继续实施施工或短期内无法产生现金回流的工程项目,经认真研究后,可采取出售在建项目,以第三等多种合理可行的措施回收款项,必要时通过法律途径催收,严格控制项目工程款的现金支出,尽最大努力改善经营性现金流状况,为2019年偿还公司债券价值和利息提供保障,相关的措施有:

- 1.积极引入和盘活现有资源,业务协同,资金雄厚的战略投资;
- 2.拓宽融资渠道,尽快恢复公司融资能力;
- 3.积极盘活现有存量业务,推进项目施工,以达到工程款节点,收回工程款。

(三)截止2019年6月30日公司主要偿债能力指标如下:

项目	指标
流动比例	2.23
速动比例	0.67

从上述主要偿债能力指标来看,公司具有偿债能力。
三、报告期内,你公司全资子公司广州中茂园林建设工程有限公司(以下简称“中茂园林”)存在部分工程项目停工。请你公司补充说明截止本问询函回复日停工项目的相关情况,包括但不限于停工项目、停工时间、停工原因、复工进展,涉及的存货金额,是否存在减值风险,以及公司拟采取的措施。

【回复】
(一)截止本问询函回复日,停工项目情况如下:

项目名称	“存货+工程施工”账面价值	停工原因	停工时间
广西北流市鼎盛世家22#工程	14,729.73	资金紧张	2018.08
广西北流市鼎盛世家21#工程	11,601.36	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家二期地下室工程	9,715.38	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家二期地下室工程	8,515.69	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家8#工程	8,277.98	资金紧张	2018.08
广西北流市鼎盛世家5#、6#、7#工程	8,064.77	资金紧张	2018.08
广西北流市鼎盛世家10#、11#工程	6,761.46	资金紧张	2018.08
广西北流市鼎盛世家20#工程	5,512.78	资金紧张	2018.08
广西北流市鼎盛世家23#工程	5,989.98	资金紧张	2018.08
广西北流市鼎盛世家19#工程	5,454.94	资金紧张	2018.08
广西北流市鼎盛世家26#、28#幼儿园工程	4,626.46	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家国际园林景观工程	3,565.02	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家17#、18#、19#售楼部工程	3,896.29	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家9#楼及29#、33#别墅工程	3,861.49	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家15#、16#工程	3,381.42	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家12#、13#工程	3,238.20	资金紧张	2018.08
广西北流市鼎盛世家商业中商业工程	2,320.82	资金紧张	2018.08
广西北流市鼎盛世家25#工程	1,089.48	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家27#工程	960.77	资金紧张	2018.08
北流市鼎盛世家一河南岸园林景观工程	880.81	资金紧张	2018.08
北流项目小计	112,444.82		
海南文昌“月亮湾·海南·中”土建总承包项目	22,335.08	资金紧张	2018.07
海南文昌“月亮湾·海南·中”市政配套及园林景观工程	13,328.82	资金紧张	2018.08
海南南海中海项目小计	35,663.90		
文昌玉博富源景区项目及海南滨水度假公园项目一期	40,281.16	资金紧张及政府规划调整	2018.07
海南玉博富源项目小计	6,622.55		
盛世华庭9#、10#、11#工程	14,669.71	资金紧张	2018.1
盛世华庭6#、7#、8#工程	13,910.20	资金紧张	2018.1
盛世华庭12#、13#、14#、15#工程	7,479.04	资金紧张	2018.1
盛世华庭16#、17#、18#、19#工程	5,764.69	资金紧张	2018.1
韶关义鸟国际中小商品商贸城 盛世华庭小区园林绿化和景观工程	5,729.76	资金紧张	2018.1
盛世华庭小区主入口地下室工程	2,912.71	资金紧张	2018.1
韶关义鸟国际中小商品商贸城 盛世华庭小区园林绿化和景观工程-边坡修复	966.48	资金紧张	2018.1
韶关盛世华庭项目小计	51,432.59		
合计	246,113.86		

(二)各项目复工进展情况及采取的措施

1.北流项目因合同纠纷问题,目前项目所在地政府正在协调当中,所以项目尚未能复工。公司采取的措施:公司积极跟进相关事项,配合政府部门沟通协调与合作方的分歧,争取尽快复工;

2.韶关项目:正在复工中;

3.海南海项目:正在复工中;

4.玉博富源项目:因政府规划调整尚未完成,项目仍无法复工。

公司采取的措施:公司安排人员跟进政府相关政策的实施进程,待规划调整一结束立即安排复工事宜。

(三)减值风险
因北流项目及玉博富源项目的复工时间的不确定性,存在着一定的减值风险。

(四)公司拟采取的保障措施

1.公司及公司主要股东积极引进战略投资者,缓解公司资金压力;

2.积极与部分停工项目的政府部门沟通,争取尽快恢复复工;

3.加大应收款回收力度;

4.组织盘活现有存量项目,推进项目施工,以达到工程款节点,收回工程款。

四、邱国辉作为你公司2015年重大资产的业绩承诺方,因重组标的业绩未达标,邱国辉应当根据《利润补偿协议》的约定,以现金方式向你公司支付9,733.29万元的业绩补偿款;就现金补偿的差额部分,以持有的相对应股份转至你公司董事会设立的专户进行锁定并用于业绩补偿。请你公司说明截止本问询函回复日业绩补偿的进展及公司拟采取的保障措施,并说明业绩补偿涉及的相关会计处理及其合规性。

【回复】
(一)截止本问询函回复日业绩补偿的进展及公司拟采取的保障措施
公司目前正在积极与邱国辉进行沟通,不排除采取司法程序以保证相关股份回购注销事项顺利实施。

(二)业绩补偿的会计处理
根据《企业会计准则—基本准则》第二十一条规定:符合本准则第二十条规定的资产定义的资源,在同时满足以下条件时,确认为资产:

- 1.与该资源有关的经济利益很可能流入企业;
- 2.该资源的成本或者价值能够可靠地计量。

根据《企业会计准则—基本准则》第三十一条规定:收入只有在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少,且经济利益的流入额能够可靠计量时才能予以确认。

因邱国辉先生已无支付业绩补偿款能力,且其股票已被司法冻结及多轮轮侯冻,相关的经济利益是否流入公司,不能确定,不符合资产及收入的确认条件,所以本期公司未对邱国辉先生业绩补偿计提进行账务处理。

五、报告期末,你公司工程施工账面余额为446,203.18万元,计提的存货跌价准备金额为1,757.55万元,请你公司按项目列示“工程施工”的明细,包括但不限于合同约定及时结算与回款的收入确认情况、结算情况及收款情况等,并说明是否存在未按合同约定及时结算与回款的情况,交易对手方的履约能力是否存在重大风险,相关项目结算和回款是否存在重大风险;说明存货跌价准备计提的充分性并补充披露相应的风险提示。

【回复】
(一)项目情况
公司“存货+工程施工”账面余额446,203.18万元,由于所涉及的工程项目数量众多,以下列出了前50名的工程项目明细,其“存货+工程施工”账面余额达386,488.24万元,占公司“存货+工程施工”账面余额的86.62%。“存货+工程施工”即指公司建造合同形成的已完工未结算资产,是指累计已发生的工程成本和累计已确认的合同毛利,减去已办理结算工程价款后的余额。项目明细如下:

序号	项目名称	业主客户	合同金额	累计确认收入	累计工程结算	已完工未结算金额	余额占比	累计收款
1	文昌玉博富源景区项目及海南滨水度假公园项目	文昌玉博富源文化旅游发展有限公司	79,510.23	33,815.51	-	40,281.16	9.03%	-
2	株洲县富源路(一期)、东边大道(二期)、东边大道施工“融资+建设”工程	株洲县涠湖城市建设投资有限公司	48,666.09	38,666.64	19,479.29	23,683.19	5.31%	6,727.61
3	海南文昌“月亮湾·海南·中”土建总承包项目	海南文昌置业有限公司	50,000.00	14,112.28	-	22,335.08	5.01%	-
4	“中源峰”第一期3#楼、5#楼、15#楼6#楼及12#楼工程	肇庆市宏利投资有限公司	43,074.04	36,569.97	29,253.57	11,245.57	2.52%	25,759.30
5	广西北流市鼎盛世家22#工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	14,358.81	12,547.78	900.9	14,729.73	3.30%	1,000.00
6	盛世华庭9#、10#、11#工程	韶关市万佳房地产开发有限公司	15,917.50	2,307.12	-	14,669.71	3.29%	-
7	“中源峰”第二期8#楼、9#楼、10#楼11#楼及12#楼工程	肇庆市宏利投资有限公司	37,091.50	15,138.57	-	20,144.95	4.51%	3,325.00
8	盛世华庭6#、7#、8#楼工程	韶关市万佳房地产开发有限公司	20,395.50	15,069.97	6,336.60	13,910.20	3.12%	6,526.70
9	海南文昌“月亮湾·海南·中”市政配套及园林景观工程	海南文昌置业有限公司	20,700.00	11,318.51	-	13,328.82	2.99%	-
10	广西北流市鼎盛世家21#工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	10,769.17	9,737.96	-	11,601.36	2.60%	-
11	广西北流市鼎盛世家一期地下室工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	15,258.54	10,447.29	-	9,715.38	2.18%	-
12	广西北流市鼎盛世家一期地下室工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	9,092.29	7,781.69	-	8,515.69	1.91%	-
13	广西北流市鼎盛世家8#楼工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	10,638.99	6,392.40	-	8,277.98	1.86%	-
14	广西北流市鼎盛世家5#、6#、7#楼工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	19,569.19	17,491.22	11,330.10	8,064.77	1.81%	11,500.00
15	珠海市桂绿湖水利综合整治工程光明村安置新片区建设工程(景观绿化)	广东祺南建设集团有限公司	7,844.38	7,711.27	-	8,042.30	1.80%	-
16	盛世华庭12#、13#、14#、15#楼工程	韶关市万佳房地产开发有限公司	19,427.59	8,255.27	-	14,749.04	1.68%	-
17	广西北流市鼎盛世家20#工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	8,046.99	5,743.83	-	6,761.46	1.52%	-
18	文昌玉博富源景区项目及海南滨水度假公园项目一期	文昌玉博富源文化旅游发展有限公司	8,144.17	5,937.29	-	6,271.39	1.41%	-
19	江西沐雨旅游景区生态修复工程	江西沐雨旅游开发有限公司	11,612.86	11,223.95	0.00	-451.35	1.0%	5,799.98
20	盛世华庭16#、17#、18#、19#楼工程	韶关市万佳房地产开发有限公司	19,450.25	4,743.58	-	5,764.69	1.29%	-
21	韶关义鸟国际中小商品商贸城 盛世华庭小区园林绿化和景观工程	韶关市万佳房地产开发有限公司	5,000.00	5,394.67	-	5,729.76	1.28%	-
22	东莞时光花园二期地下室工程	东莞时光花园开发有限公司	49,434.90	29,227.99	19,884.42	9,633.96	2.16%	18,474.98
23	广西北流市鼎盛世家23#工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	10,295.38	5,391.67	-	5,989.98	1.34%	-
24	广西北流市鼎盛世家19#楼工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	8,944.69	4,412.12	-	5,454.94	1.22%	-
25	北流市鼎盛世家10#、11#楼工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	11,075.87	3,861.25	-	5,512.78	1.24%	-
26	珠海市桂绿湖水利综合整治工程光明村安置新片区建设工程(景观绿化)	广东祺南建设集团有限公司	12,675.40	9,029.21	-	8,548.68	1.92%	-

27	“黄金之乡”旅游度假区生态修复及配套工程	江西沐雨旅游开发有限公司	11,500.00	10,996.16	3,498.08	5,101.81	1.14%	-
28	江西沐雨旅游景区商业街区及景区修复工程	江西沐雨旅游开发有限公司	9,821.89	8,957.90	4,478.95	5,088.19	1.14%	4,013.83
29	恒泰嘉园商住楼及土方工程	广东祺南建设集团有限公司	4,978.00	4,808.72	-	5,182.25	1.16%	-
30	恒泰嘉园商住楼(住区)装饰装修及配套工程	广东祺南建设集团有限公司	11,487.59	4,652.44	-	4,897.51	1.10%	-
31	广西北流市鼎盛世家26#、28#幼儿园工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	8,361.02	3,167.80	-	4,626.46	1.04%	-
32	南阳市润通连通工程一期生态综合治理一期园林景观工程	湖南中天建设集团有限公司	7,240.73	7,240.73	2,896.29	4,476.32	1.00%	2,410.96
33	四会市“源国际商住项目A栋”工程	广东省电白建筑集团有限公司	4,185.29	4,015.16	-	4,136.67	0.93%	-
34	(粤西) 农副产品综合交易中心(二期)市政配套及室外景观工程	茂名市中展实业有限公司	13,000.00	13,362.19	9,374.46	4,017.38	0.90%	1,850.00
35	北流市鼎盛世家17#、18#楼酒店工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	10,373.34	2,721.39	-	3,896.29	0.87%	-
36	北流市鼎盛世家9#楼及29#、33#别墅工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	9,487.38	4,511.28	1,909.91	3,861.49	0.87%	2,120.00
37	中国国际贸易医药物流“玫瑰雨”项目(二期)3#楼工程	广东省电白建筑集团有限公司	3,762.91	3,702.75	-	3,875.16	0.87%	-
38	北流市鼎盛世家国际园林景观工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	7,091.61	2,370.07	-	3,565.02	0.80%	-
39	珠海市桂绿湖水利综合整治工程光明村安置新片区建设工程(土方)	广东祺南建设集团有限公司	3,613.87	3,525.63	-	3,711.77	0.83%	-
40	中国国际贸易医药物流“玫瑰雨”项目(二期)4#楼工程	广东省电白建筑集团有限公司	3,508.11	3,426.04	-	3,575.84	0.80%	-
41	封开县“源国际”工程(装饰装修)工程	广东省电白建筑集团有限公司	3,398.38	3,278.76	-	3,451.14	0.77%	-
42	北流市鼎盛世家15#、16#楼工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	10,387.01	2,282.59	-	3,381.42	0.76%	-
43	四会市“源国际商住项目B栋”工程	广东省电白建筑集团有限公司	3,290.86	3,204.90	-	3,376.09	0.76%	-
44	北流市鼎盛世家12#、13#楼工程	广西北流市鼎盛世家投资有限公司	10,296.56	2,136.48	-	3,238.20	0.73%	-
45	四会市“源国际商住项目C栋”工程	广东省电白建筑集团有限公司	3,119.08	3,028.25	-	3,157.35	0.71%	-
46	湛江东海铁路站前地上-深层搅拌桩工程	中铁十二局集团铁路建设有限公司	3,199.94	2,954.46	-	3,010.76	0.67%	-
47	湛江东海铁路站前地上-路面工程	中铁十二局集团铁路建设有限公司	3,093.24	2,855.13	-	2,959.52	0.66%	-
48	湛江东海铁路站前地上-土石方工程	中铁十二局集团铁路建设有限公司	3,103.88	2,865.30	-	2,929.79	0.66%	-
49	盛世华庭(小区)二期地下室工程	韶关市万佳房地产开发有限公司	2,977.98	2,871.07	-	2,912.71	0.65%	-
50	中国国际贸易医药物流“玫瑰雨”项目(二期)5#楼工程	广东省电白建筑集团有限公司	2,733.99	2,646.34	-	2,797.88	0.63%</	