

《关于对天广中茂股份有限公司的关注函》的回复

大信备字[2020]第 1-00172 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

关于对天广中茂股份有限公司 的关注函的回复

大信备字[2020]第 1-00172 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

由天广中茂股份有限公司（以下简称“公司”）转来贵部于 2020 年 1 月 15 日下发的《关于对天广中茂股份有限公司的关注函》（中小板关注函【2020】第 44 号，以下简称“关注函”）已收悉。我们对关注函所列需要会计师发表意见的问题进行了审慎核查，现就有关问题回复说明如下：

1、请详细说明拟对中茂园林工程存货计提减值准备的相应工程项目名称、对应金额，计提减值准备的依据、原因及具体测算过程，相关会计估计判断和会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表意见。

回复：

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，国内民营企业的融资环境较 2018 年更为紧张，2019 年园林建筑业继续面临着严峻的考验。中茂园林受现金流紧张的影响，在建园林工程项目出现施工进度缓慢甚至停工的现象，且 2019 年 9 月公司股东深圳市东方盛来投资发展有限公司（以下简称“东方盛来”）明确不再履行对公司的财务资助承诺后，公司需重新制定中茂园林相关工程项目的后续处理方案，公司在努力开展后续补救工作的同时，对中茂园林现有资产进行清点评估。清点工作中发现大部分园林工程项目都存在停工、违约、涉诉等各种风险，部分项目（特别是停工项目）减值情况明显，其中 4 个停工的项目合计账面值 24.64 亿，占工程存货账面金额的 50%以上。结合上述情况，公司拟在 2019 年度对中茂园林的工程存货计提减值准备。

按照《企业会计准则第 14 号——收入》（财会【2017】22 号）（以下简称“新收入准则”）的规定：合同资产，是指企业已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。按照新收入准则的规定，企业建造合同形成的已完工未结算的资产应当作为合同资产，并且，按照新收入准则确认的合同资产的减值的计量和列报应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）的规定进行会计处理。根据新金融工具准则及其应用指南的规定：企业对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该

准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的应收款项和合同资产,应当始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备(企业对这种简化处理没有选择权);除此之外,本准则还允许企业做出会计政策选择,对包含重大融资成分的应收款项、合同资产和《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款(可分别对应收款项、合同资产和应收租赁款做出不同的会计政策选择),始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;如果企业的历史经验表明不同细分客户群体发生损失的情况存在显著差异,那么企业应当对客户群体进行恰当的分组,在分组基础上运用上述简便方法,企业可用于对资产进行分组的标准可能包括:地理区域、产品类型、客户评级、担保物以及客户类型。

按照相关规定,公司应当于2020年1月1日起执行新收入准则,虽然公司预计2019年工程存货减值时尚未执行新收入准则,但公司认为参照新收入准则及新金融工具准则,并参照公司应收账款对客户的分类对工程存货的减值进行预估可以较为客观、真实的反映公司工程存货的实际情况。

工程存货减值准备的计提与应收账款坏账准备的计提方法类同,根据开工周期计提减值损失金额。开工周期1年以内的计提减值损失的比例为5%;开工周期1到2年的计提减值损失的比例为10%;开工周期2到3年的计提减值损失的比例为15%;开工周期3到4年的计提减值损失的比例为20%;开工周期4到5年的计提减值损失的比例为50%;开工周期在5年以上的计提减值损失的比例为100%。

对于中茂园林的大额停工项目广西北流项目、海南海中海项目、海南玉佛宫项目、韶关盛世华庭项目,在按正常开工周期计提减值损失的情况下,考虑其:停工时间在4年以内;停工的项目金额较大,占比高(合计账面值24.64亿,占工程存货账面金额的50%以上);按照目前公司资金紧张及融资困难的背景及项目未有复工的迹象情况,存在较高的违约风险。故对其多计提20%的停工风险损失,其具体减值损失金额如下:

项目名称	账面余额(元)	根据开工周期 计提减值损失(元)A	停工风险损失 (元)B	损失金额合计(元) A+B
广西北流项目	1,126,270,865.62	329,295,271.33	225,254,173.12	554,549,444.46
海南海中海项目	356,857,895.57	53,528,684.34	71,371,579.11	124,900,263.45
海南玉佛宫项目	466,063,864.46	69,909,579.67	93,212,772.89	163,122,352.56
韶关盛世华庭项目	514,345,065.23	175,365,383.79	102,869,013.05	278,234,396.84
合计	2,463,537,690.88	628,098,919.13	492,707,538.17	1,120,806,457.31

对于其他项目,根据开工周期计提减值损失的明细如下:

开工周期	账面余额(元)	存货跌价准备计提比例	计提的减值损失金额(元)
1年以内(含1年)	0.00	5%	0.00
1-2年	892,089,439.14	10%	89,208,943.91
2-3年	89,304,481.05	15%	13,395,672.16
3-4年	286,266,864.10	20%	57,253,372.82

4-5 年	332,183,549.08	50%	166,091,774.54
5 年以上	203,003,903.12	100%	203,003,903.12
合 计	1,802,848,236.49		528,953,666.55

上述其他项目中，存货减值损失金额超过 3,000 万元的工程项目名称及对应金额如下：

项目名称	计提的减值损失金额（元）
岳阳市河湖连通工程及水系生态综合治理一期园林景观工程	44,763,192.86
东莞商住楼工程	59,358,355.24
株洲县建设项目	107,751,529.80
合 计	211,873,077.90

综上，中茂园林预估的工程存货的减值损失金额总计为 1,649,760,123.86 元，约 16.50 亿元。公司已聘请专业的评估机构对本次年报当中各项资产减值测试进行评估，资产评估工作尚在进行当中，未来将参考正式的评估结果确定相关资产减值金额。

会计师意见：

我们根据目前所获取的资料以及所了解到的信息，初步判断中茂园林的工程存货存在明显减值迹象，企业根据未来可能执行的新收入准则进行了工程存货的减值预估。由于我们的审计工作正在进行过程中，因工程存货减值涉及复杂性的会计估计，我们尚未能获取充分适当的审计证据，就中茂园林工程存货减值的相关会计估计和会计处理形成审计意见。我们目前不能对工程存货计提减值的会计处理发表意见。

2、请说明拟计提商誉减值准备的具体金额，并结合中茂园林与中茂生物所处行业发展状况、经营环境、主要业务开展及产品价格变动情况等因素，说明你公司以前年度商誉减值准备计提的充分性和准确性，在 2019 年计提大额商誉减值准备的原因及合理性，相关会计估计判断和会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师进行核查并发表专项意见。

回复：

公司 2019 年度拟计提商誉减值准备的金额为 6.86 亿元，具体情况如下：

(1) 中茂园林

A. 行业发展状况

2018 年建筑市场总体处于增长趋势，其中市政、国有投资较为活跃，而民营基建投资增长相对比较缓慢。2019 年受国际环境、园林资质取消的累积效应等多重因素的影响，园林施工行业面临较大冲击，竞争激烈，致使行业发展疲软。

B. 经营环境及业务开展情况

在宏观环境下行的背景下，相较于国有企业，民营企业在承接业务和融资方面均受到较大的影响，竞争力明显减弱。民营企业受国家宏观政策调控及紧缩银根的政策影响下，融资

能力大幅缩减，出现了断贷、提前收回贷款等情况，致使公司正在施工的多个项目资金链紧张，且公司签署的合同多为全垫资项目，上述多重因素致使公司多个重大项目于2018年陆续停工。2019年以来，公司管理层多方积极筹措资金，以盘活停工项目，但是受宏观政策的影响，向金融机构借款难度较大，筹措资金迟迟不能到位，上述停工项目复工进程缓慢。

(2) 中茂生物

A. 行业发展状况

食用菌行业竞争压力大，生产企业数量持续减少，总产量持续增加，淘汰落后产能。

自2012年食用菌工厂化生产企业达到新高度后，这几年行业处于供过于求、产能过剩的调整期。食用菌生产企业数量从2013年开始，连续6年都呈下降趋势，据中国食用菌商务网数据统计，2019年食用菌工厂化企业数量为417家，企业数量相比2018年498家减少了81家，降幅在16%左右。虽生产企业因种种原因不断减少，但工厂化生产总产量却在增加。2019年全国食用菌工厂化总产量为343.68万吨，相比2018年增长15.77万吨，增幅为8.41%。

B. 经营环境及业务开展情况

2018年以来，金针菇产品的销售均价较往年有较大幅度下降，尤其是2019年第二、三季度，受市场短期内供需失衡的影响，第二、三季度金针菇产品价格同比下降幅度剧烈，同时受原材料价格上涨等因素导致各项成本均有不同幅度的上升。

随着我国食用菌工厂化栽培产能的不断释放，未来国内食用菌市场的竞争更加剧烈，食用菌产品销售价格重心可能继续下移。另外，传统模式下农户种植的食用菌产品虽然质量不高，产量不稳定，但销售价格较低，中茂生物公司产品也面临农户种植的食用菌产品低价竞争的情形。

近年来，由于受宏观调控及市场无序竞争影响，数量不断增长的食用菌工厂化产品集中上市，对市场流通体系带来了冲击和考验。由于信息不畅等原因造成市场竞争较为无序，出现了个别品种在个别区域的供需失衡，国内市场消费市场增速减缓。另外，在下行的经济大环境下，客户资金压力大，造成公司回款延缓，进而进一步影响公司资金流，使得业务拓展受限，一定程度上影响到公司食用菌业务的日常经营。

C. 产品价格

占企业销售比重最大的金针菇产品的均价有大幅下降，具体情况如下：

2018-2019年度均价			
	2018年均价（元/KG）	2019年均价（元/KG）	同比增降幅
金针菇	6.01	4.68	-22.12%
杏鲍菇	7.91	7.87	-0.50%
蟹味菇	12.05	9.86	-18.22%
白玉菇	12.28	9.33	-24.01%

茂茸菇	4.72	5.38	13.86%
姬菇	2.17	5.50	153.62%
鹿茸菇	5.05	6.06	20.13%

(3) 商誉减值准备的计提

公司的商誉资产形成于 2015 年以发行股份的方式购买中茂园林、中茂生物 100% 股权及 2017 年购买福建嘉田农业开发有限公司 80% 股权之时。合并日确认的商誉明细如下（合并日至 2017 年度末该等商誉未发生减值）：

被投资单位名称	金额（元）
福建嘉田农业开发有限公司	25,222,874.38
广州中茂园林建设工程有限公司	372,633,043.80
电白中茂生物科技有限公司	924,648,969.65
合 计	1,322,504,887.83

按照中国证监会《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》及《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，公司应当在资产负债表日判断是否存在可能发生资产减值的迹象。对企业合并所形成的商誉，公司应当至少在每年年度终了进行减值测试。

按照规定，公司对前述三项因企业合并形成的商誉于 2018 年末进行减值测试，公司采用预计未来现金净流量的现值估计相关资产及资产组可收回金额。由于商誉减值测试技术性较强，公司聘请并利用具备资质及专业能力的评估专家的工作以确认商誉减值的金额。2018 年年末公司根据专家的评估结果分别确认中茂园林商誉减值 1.92 亿、中茂生物商誉减值 4.19 亿。2018 年计提商誉减值后，公司的商誉明细如下：

被投资单位名称	金额（元）
福建嘉田农业开发有限公司	25,222,874.38
广州中茂园林建设工程有限公司	180,006,435.57
电白中茂生物科技有限公司	505,574,138.53
合 计	710,803,448.48

结合上述分析加之中茂园林账面工程存货及应收款计提的预计计提减值金额较大，是否可持续经营存在不确定性，经初步判断，公司拟将对中茂园林剩余的商誉金额约 1.8 亿元全额计提减值；结合上述分析，2019 年中茂生物其目前行业发展情况及企业自身的经营情况均不佳，未来经营过程中预测仍有较大亏损的可能性，未找到相关证据证明其未来经营业绩有实质上的改善，是否可持续经营存在不确定性，经初步判断，公司拟将对中茂生物剩余的商誉金额约 5.06 亿元全额计提减值。上述拟计提商誉减值准备的金额合计 6.86 亿元，相关会计估计判断和会计处理符合《企业会计准则》的规定。

公司已聘请专业的评估机构对本次年报当中各项资产减值测试进行评估，资产评估工作尚在进行当中，未来将参考正式的评估结果确定相关资产减值金额。

会计师意见：

我们根据目前所获取的资料以及所了解到的信息，初步判断公司因购买中茂园林和中茂生物形成的商誉存在明显减值迹象，由于我们的审计工作正在进行过程中，因商誉减值判断的复杂性，我们尚未能获取充分适当的审计证据，就公司整体商誉减值的会计估计和会计处理形成审计意见。我们目前不能对商誉计提减值准备的会计估计和会计处理发表意见。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年一月十九日