证券代码:000010 证券简称:美丽生态 公告编号 2018-005

深圳美丽生态股份有限公司 关于深圳证券交易所关注函回复的公告

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。

特别风险提示:

1、隧道公司的原股东就隧道公司的预测期经营业绩做出承诺,如果隧道公司经营不善,无法完成承诺业绩,则其原股东将以现金方式对公司进行补偿。因原股东以个人资产来承担业绩补偿,因此未来现金补偿存在不确定风险。

2、隧道公司在手但尚未签订的合同中,修文市政项目、贵州省龙里水乡星空主题汽车园项目和四川自贡大山铺铁路物流园项目,业主方或总承包方尚未完成公开招投标或邀请招投标的程序,因此存在实际签约不确定性风险。三个项目涉及的金额合计为20亿。

3、公司独立董事虞群娥女士对标的公司是否具备综合施工能力发表的专项意见:根据公司提供的现有材料,标的公司具备施工履约能力,能够严格控制安全质量,其长期合作单位主要是国企、央企等大型企业施工企业,根据标的公司近三年承揽的业务类型和数量,标的公司业务增长快速,基本具备综合施工能力。但考虑到标的公司三年业绩增长起伏较大,目前仍存在不确定性风险。

4、对隧道公司在手订单进行重大风险提示:(1)存在最终签署合同金额、建设工期和意向协议不一致的风险;(2)有因建设单位和总承包单位无法履约导致工程解约的风险;(3)有建设单位暂停工导致工程延期的风险、不可抗力导致工程延期的风险;(4)施工项目的付款方式、回款期限及回款保障以最终签署的合同为准,存在一定的不确定性。

5、隧道公司未缴纳社会保险费的职工占公司职工总数的97.25%,未缴纳住房公积金的职工占公司职工总数的98.7%,隧道公司未依法为职工按时、足额缴纳社会保险及住房公积金的行为存在法律瑕疵,股权出让方承诺承担因上述法律瑕疵所形成的或有负债。如果股权出让方未及时承担法律风险,上市公司将存在代其垫付的风险。

6、在前次关注函回复中,公司回复预测期的收入来源为已签订尚未完工的合同,现更正为:预测期2017年8-12月和2018年的营业收入主要依据已签订未实施合同,2019年至2020年年度在现有合同的基础上同时考虑GDP增长等因素在上年度收入预测的基础上进行预计。

7、本次资产评估以所有工程均能正常施工、不出现停工、项目变更、所有应收款项未来不发生坏账为前提。如出现相关风险,可能对标的的实际盈利能力产生影响。

8、商誉减值的风险:本次交易完成后,本公司合并报表将因本次交易形成较大金额的商誉,若标的公司未来经营状况未达到预期,本次交易所形成的商誉将存在减值风险,商誉减值将直接减少上市公司的当期利润,从而对公司当期业绩造成不利影响。

深圳美丽生态股份有限公司(以下简称"公司")于2018年1月11日收到深圳证券交易所公司管理部下发的《关于对深圳美丽生态股份有限公司的关注函》(公司部关注函[2018]第8号),为此,公司董事会高度重视,针对《关注函》中所提到问题逐项进行认真核查,现将相关情况回复如下:

一、关于本次交易的必要性

1. 你公司回函第1页显示"2017年4月,我国住房城乡建设部发布了《关于做好取消城市园林绿化企业资质核准行政许可事项相关工作的通知》(建办城[2017]27号),根据通知,公司子公司所拥有的国家园林绿化一级资质已被废除。城市园林绿化资质被取消后,园林业务并入市政工程业务,城市园林绿化工程多以市政工程总承包的方式整体对外招标,较大型的市政工程项目招标的条件,需投标方具有"市政公用工程施工总承包一级"资质,而公司子公司现有的市政工程资质分别为二级和三级,在工程项目上只能承揽小型项目或分包其他公司的项目,公司的发展受到了极大的制约。为应对行业变化,公司急需拥有能入围大型项目招标的资质。"

根据建办城[2017]27号,本次取消园林绿化一级资质旨在创新城市园林绿化市场管理方式,探索建立健全园林绿化企业信用评价、守信激励、失信惩戒等信用管理制度,加强事中事后监管,维护市场公平竞争秩序。文件同时要求各级住房城乡建设(园林绿化)主管部门不得以任何方式,强制要求将城市园林绿化企业资质或市政公用工程施工总承包等资质作为承包园林绿化工程施工业务的条件。请你公司结合上述情况进一步说明:

(1)本次取消国家园林绿化资质对你公司的具体影响,园林绿化资质取消是否必然导致园林绿化业务并入市政业务,是否必然导致你公司无法获取园林业务订单。

回复:根据国务院令第676号文及建办城[2017]27号文,从2017年5月开始,不再强制要求将城市园林绿化企业资质或市政公用工程施工总承包资质作为园林绿化工程施工业务的条件。十八大以来,由于政府职能转变及国务院关于《关于加强地方政府性债务管理的意见》,2014年9月24日,财政部发文《关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》,提出拓宽城镇化建设融资渠道,促进政府职能加快转变,完善财政投入及管理方式,尽快形成有利于促进政府和社会资本合作模式(Public-Private Partnership,PPP)发展的制度体系。利用PPP等模式,地方政府过去的基础设施公共服务的提供者变成一个监管和购买者的角色。

我公司之前定位在园林绿化行业,着重于深耕园林绿化项目,在2015年收购了江苏八达园林有限责任公司,通过整合八达园林在园林绿化等工程中的施工优势加大市场份额,但根据2017年国务院令第676号文及建办城[2017]27号文发出之后,园林绿化项目已无资质门槛。同时市政等基础设施投资由原来按业务类别由绿化、市政、隧道等各个专业项目合并为一个综合性工程项目,园林绿化工程并入市政公用工程一起招标。PPP模式业务大多数包括市政工程,而市政公用工程施工总承包壹级资质又是承担较大型的市政公用工程的必备条件。而我公司在收购标的公司前公司及子公司八达园林等最高只具有市政公用工程施工总承包贰级,不具有PPP项目承接能力,也无法获取较大型市政公用工程的园林绿化业务订单,导致2017年以来订单量急剧减少。

同行业为了适应市场环境变化,也在积极转型,充分利用拥有市政和绿化等综合服务能力介入PPP业务,自2015年逐步开始承接PPP项目,同行业如东方园林(002310)、铁汉生态(300197)等都在转型,其中东方园林由从事以市政园林工程建设为主的企业转型为以水系治理、固废危废处理和全域旅游为三大核心业务板块的综合性企业,并对土壤修复、矿山修复等其他生态修复领域进行积极开拓,业务模式上,公司主要通过PPP模式开展(详见东方园林2017年半年报);铁汉生态业务已涵盖生态环保、生态园林景观、生态旅游,包含绿化园林及建设工程等(详见铁汉生态半年报)。

经统计同行业代表性上市公司近6个月或最近公告的签署的重大合同统计如下:

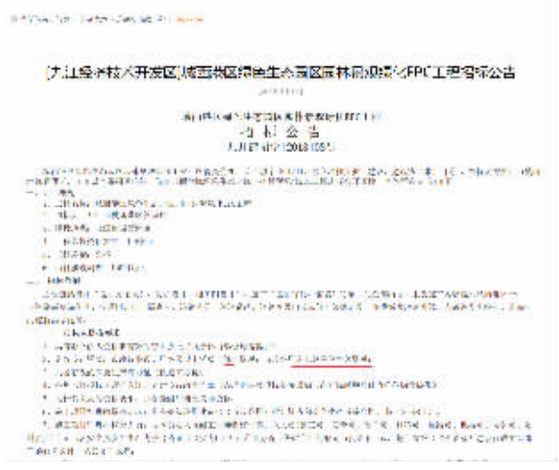
金额单位:亿元,个

上市公司名称	最新市值	重大合同签约数(近6个月内)	合同金额	其中:		
				PPP或EPC总包合同金额	市政+绿化合同金额	纯绿化工程合同金额
东方园林	520.00	32	400.03	311.99	72.64	15.40
铁汉生态	172.00	8	116.85	116.85		
棕榈股份	128.90	11	143.59	136.84	1.65	5.10

从上表可以看出,园林业务的市场环境已经发生变化,同行业单纯园林工程业务占比非常低,承接纯绿化工程项目已较为困难。

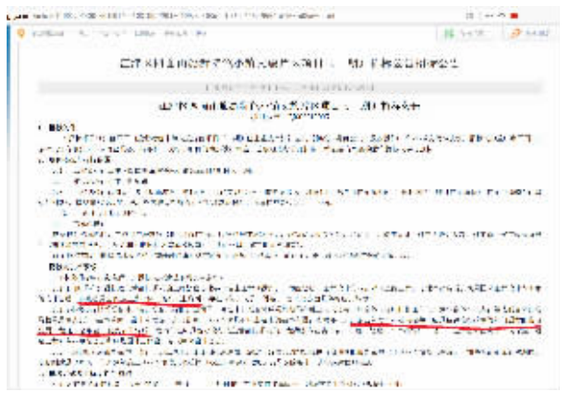
(2)公司认为"城市园林绿化工程多以市政工程总承包的方式整体对外招标,较大型的市政工程项目招标的条件,需投标方具有"市政公用工程施工总承包一级资质",请提供具体案例,并说明是否符合前述通知的规定。

回复:案例1:本项目总投资约1.5亿,施工内容主要是景观、绿化工程及部分道路工程,但施工资质需要市政公用施工总承包特级资质。公开招标信息网络截图如下(网址:http://www.jxsggzy.cn/web/jyxx/002001/002001001/20180105/a436c490-f523-4787-b338-36fc74308cc5.html)。

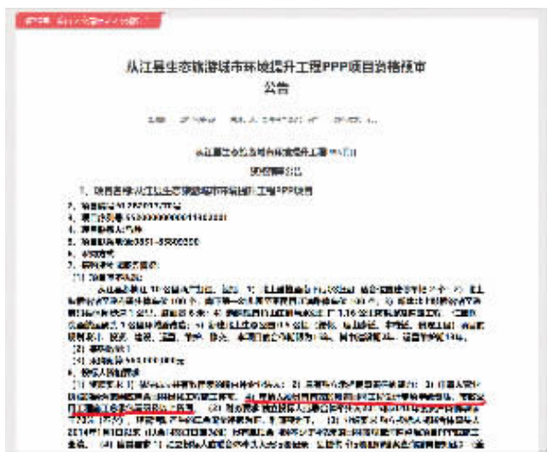


案例2:本项目总投资944万元,施工内容主要为绿化及休闲场地,企业资质类别需要市政公用工程一级。公开招标信息网络截图如下(网址:http://www.jxsggzy.cn/web/jyxx/002001/002001001/20170930/8cf23f12-0130-42e1-9fbe-ef449f6d2060.html):

案例3:本项目总投资2.33亿,施工内容主要为景观公园,市政道路等,施工资质要求施工总承包一级及以上资质。公开招标信息网络截图如下(网址:http://www.cqggzy.com/xxhz/014001/014001001/014001001002/20180109/82303dfa-b860-446c-9554-a1f68fef2a66.html):



案例4:本项目为PPP项目,总投资5.6亿,施工内容包含有园林景观,施工资质要求施工总承包一级及以上资质。公开招标信息网络截图如下(网址:http://www.gzsggzyjyzx.cn/jygkcgxm/16153.jhtml):



从以上案例可以看出,目前市政工程较多采用EPC或PPP等形式出现,园林绿化工程招标多包括在市政公用工程中,要承担园林绿化工程施工所需的资质即为市政公用工程资质。

承担市政工程必须要市政公用工程总承包资质,并未针对性地对市政工程中园林绿化部分要求施工单位具备市政公用工程总承包资质,因此对拟承担包括园林绿化工程的市政公用工程施工的企业要求具备市政公用工程总承包资质是符合国务院令第676号文及建办城[2017]27号文通知要求的。

(3)公司认为"为应对行业变化,公司急需拥有能入围大型项目招标的资质。"请你公司从公司从业人员数量、具有职称的工程技术和经济管理人员数量,技术水平、公司综合信用评级等方面进一步论述承接大型施工项目的综合实力,并结合近年来城建办不断推进简政放权、重视综合实力的措施分析取得市政公用工程施工资质是否足够提升你公司竞争实力。

回复:根据目前建筑行业情况,特别是园林绿化施工并属到市政公用工程中一起招标,要承担较大型园林绿化工程施工必须具备市政公用工程施工总承包一级及以上资质及专业人员和施工经验能力。在承担较大型的市政公用工程施工时,按照规定需派遣一级注册建造师担任项目经理,并配备中高级职称专业人员、岗位人员、专业技术工人、经济管理人员、现场施工管理人员。

目前我公司及下属子公司具备的一级注册建造师的人员较少,无法承担大量的大型工程;标的公司取得壹级资质较早,具有相应工程的施工经验和人力资源,能满足我公司入围大型项目的人员资质及施工能力等要求。

美丽生态及子公司与标的公司各类(施工)专业人员对比表

序号	名称	美丽生态			福建省隧道工程有限公司(人)
		浙江深华新生态建设发展有限公司(人)	江苏八达园林有限责任公司(人)	合计(人)	
1	一级注册建造师	4	6	10	22
2	二级注册建造师	20	23	43	45
3	其他注册人员	3	12	15	1
4	各专业中高级职称人员	26	50	76	144
5	各专业助理工程师人员	11	52	63	58
6	专业技术工人	11	12	23	153
7	岗位人员	35	84	119	43
8	专业管理人员	1	54	55	304
合计		111	293	404	773

现在各地相关部门对建筑企业几乎都有企业信用评价标准,信用评价指标主要包括企业产值、税收、科技创新,工程质量、安全文明施工情况,单个项目施工管理情况。从标的公司产值、税收及单个项目情况均可以充实公司下属施工企业在各地建筑市场信用评级系统中的实力。

目前从建筑市场的大趋势来看,相关主管部门不断推进简政放权、重视综合实力的措施,如园林绿化工程不再专项要求资质。以相关主管部门这种管理思路及措施推进下,对施工企业的综合实力要求会越来越高,在建筑行业中类似我公司下属施工企业只具备低级别总承包资质和专项资质的企业生存范围会越来越小。因此,需要收购标的公司这样综合施工能力较强的施工企业提升我公司在建筑行业中的竞争实力。

2.你公司回函第3页显示,2015-2017年,收购标的隧道公司的业务构成中,隧道业务占据营业收入均为50%或以上,且毛利率高于其他业务,同时你公司回函第5页"标的资产竞争优势"部分显示标的公司及其实际控制人林君杰主要擅长于隧道工程业务。

请进一步分析论述:

(1)隧道业务与你公司现有市政业务模式的差异,你公司进入新业务领域的人员、资源配备情况,隧道业务与你公司现有市政业务如何实现协同效应,并结合前述情况说明你公司收购以隧道业务为主要业务来源的标的资产的必要性。

回复:根据住房城乡建设部关于印发《建筑业企业资质标准》的通知(2014年11月6日),隧道业务和市政业务同属于建筑业企业,标的公司主要资质为隧道工程专业承包壹级资质、公路路基工程专业承包壹级资质和市政公用工程施工总承包壹级资质。其中隧道工程专业承包壹级、公路路基工程专业承包壹级资质属于专业承包企业资质等级,市政公用工程施工总承包壹级属于施工总承包企业资质等级。隧道工程壹级资质和市政公用总承包壹级资质无论是资质评审要求和从事的工程项目内容上均存在交叉和重复,只是专业方向不同,在专业人员及管理上均存在共用的情况。

如隧道一级资质人员要求公路工程、铁路工程、市政公用工程、水利水电工程、矿业工程专业一级注册建造师合计不少于8人,而市政公用工程施工总承包一级要求市政公用工程专业一级注册建造师不少于12人,均对市政公用工程专业技术人员有要求。工程项目内容方面隧道工程专业承包壹级资质可承担各类隧道工程的施工,隧道工程包括涵洞开挖、支护、洞内道路路面施工、设备安装及防护和排水等,其中路面施工、设备安装及防护等也同属于市政公用工程内容;市政公用工程施工总承包壹级资质可承担各类市政公用工程的施工,包含断面20平方米以上的城市隧道工程3公里以上等隧道工程业务。

综上,理论上市隧道业务属于市政业务的一部分,政府的管理要求和现在的施工管理具有相通性,只是隧道资质属于更专业的资质,在隧道领域具有更丰富的经验,比单纯的市政公用工程施工难度更大。公司收购标的后可以同时提供隧道业务、市政公用工程施工及绿化园林等综合服务业务,如公司现在正在进行的铜仁项目,工程内容包括城市隧道工程、道路施工及绿化园林等业务,产生了较大的协同效应。

我公司具有市政公用工程施工总承包贰级资质,在市政公用工程施工方面,有一定的专业技术人员和管理人员,进入新业务后,能胜任中小型项目的施工管理和人员资质要求;但大型项目需整合标的公司有的专业技术人员和管理人员以便满足大型项目的人员资质要求。根据规定可以看出:

(1)从隧道工程业务范围看:标的公司可以承接市政公用工程、铁路工程、公路工程、水利水电工程等各类型工程的各类隧道工程,我公司只能承接市政公用工程类的断面25平方米以下隧道工程和地下交通工程;

(2)从市政公用工程业务范围看:标的公司可以承接各类市政公用工程的施工(包括小型、中型、大型市政公用工程施工),我公司只能承接中小型市政公用工程施工。除此以外标的公司还能承接公路、高速公路等项目的路基工程施工;

(3)在承接业务类型和范围方面我公司都和标的公司现有市政业务差距较大,且标的公司能承接的业务范围大,类型多,竞争力强。

在国务院令第676号文及建办城[2017]27号文出来之前,我公司工程业务承揽模式中,主要以承包各类园林绿化建设为主,并兼顾一些绿化设计、苗木销售和小型市政公用工程总承包。在园林绿化工程项目并入市政公用工程后,由于公司现有市政公用工程总承包资质只有二级,没有资格去竞标一些较大型市政公用工程中的园林绿化工程施工,从而不能发挥我公司在园林绿化工程施工上的优势,也无法中标市政类和绿化类大型项目,因此收购在市政公用工程、隧道工程、公路路基工程业务领域中具有总承包壹级资质和专业承包壹级资质和相应管理能力的标的企业是必要的。

收购标的公司后,通过整合标的公司的资质和人力资源,既能增强我公司在市政公用工程施工总承包方面的竞争力,特别是在大型市政公用工程方面的施工管理和技术能力,又能扩大我公司承接业务的范围,提高公司的综合服务能力,同时还能满足大型项目招投标对人员资质的要求。

(2)标的资产在市政业务方面的核心优势,并具体阐述与你公司现有市政业务如何实现互补及协同效应,并结合相关情况具体说明本次交易的必要性。

回复:标的公司目前具有的市政业务上核心优势在于具有更高等级的资质和相应的管理能力和施工经验以及标的公司所在地的丰富工程管理施工技术人力资源:市政公用工程壹级资质、注册专业技术人员、中高级职称人员、岗位人员、专业技术工人及经济管理人员、现场施工管理人员等,这些核心优势都将提高我公司人才配备及施工管理能力,使得我公司在市政公用工程中具有更强的市场竞争力。

同时,我公司在园林绿化工程中更强的施工管理能力及专业人才,也将提升标的公司在市政公用工程中园林绿化工程施工的管理能力,从而达到我公司在收购标的公司后在市政公用工程、隧道工程、公路路基工程主要业务上双方一个协同发展。

3. 请补充披露本次收购的资金来源,资金成本,以及本次收购完成后是否导致你公司融资需求增加,对外担保规模增加;如是,请进一步说明主要融资渠道、财务风险情况,结合前述情况进一步说明本次交易的必要性。

回复:本次收购公司拟采用自有资金及外部融资相结合的方式筹集资金支付本次交易对价。截至2017年12月31日,公司未经审计的货币资金余额为4.14亿元,能够覆盖本次交易对价的100%。

本次收购完成后,由于本次收购的价款支付以及后续隧道公司业务开拓的需要,可能会导致公司的融资需求增加:本次收购完成后,随着隧道公司主营业务规模的扩大,所需要的营运资金也将增长。为满足隧道公司业务发展的需要,公司与隧道公司的其他股东将按照所持有隧道公司的股权比例,通过增资或提供借款的方式,对隧道公司提供财务支持,从而导致公司融资需求的增加。根据业绩承诺人林君济的资产情况和个人信用报告,林君济具备良好的个人信用,个人资产状况良好,历年财富积累较多,不存在因个人诚信问题而发生的债务纠纷等情况,不存在较大的逾期债务等情况。本次收购前标的公司股权进行了平移,平潭鑫晟股权投资合伙企业(有限合伙)在本次交易中所获得的股权转让款将由执行事务合伙人同时也是业绩承诺人林君济管理,除支付相关税费之外不进行分配,将优先用于按照所持有隧道公司的股权比例提供借款的方式对隧道公司提供财务支持及万一因可能无法完成承诺业绩需要以现金方式对公司进行补偿等。

因此,本次收购可能导致的公司融资需求的增加主要用于支持隧道公司主营业务的发展,公司融资增加将会导致公司的资产负债率提高,短期偿债压力增加。若公司营运现金流入未达预期,或者隧道公司经营不善,存在公司短期偿债能力受到不利影响的风险。

针对上述财务风险,一方面,隧道公司的原股东已经就隧道公司的预测期经营业绩做出了业绩补偿承诺,如果隧道公司经营不善,无法完成承诺业绩,则其原股东将以现金方式对公司进行补偿,以偿还公司因本次收购而进行的融资;另一方面,隧道公司在建的项目主要为向央企及政府背景公司承接工程项目,资金回收情况良好,增加的资金主要为补充流动资金,需求金额不大,财务风险可控。今后规模较大的项目主要为隧道公司和八达园林等协同上市公司作为综合服务商承接PPP项目,公司将根据自身实力、管理能力及PPP项目的质量决定是否承接,一般PPP项目都进行入库管理,列入财政预算,项目回款情况更加有保证。

综上,虽然本次收购将导致公司融资需求的增加,从而可能增加公司的财务风险,但是,本次收购将提升本公司承揽工程项目的能力和市场竞争力,是从公司业务发展战略上来考量的,本次收购将提高公司综合服务能力和持续盈利能力,在长期有利于提高公司的经营业绩,是符合公司及全体股东利益的,也是非常急迫和非常必要的。

二.关于本次收购标的

4. 你公司回函第23页显示,标的公司的竞争优势表现为相关经验、人力资源、管理模式等方面。请你公司:

(1) 从标的公司历史项目数量、历史经营业绩、工程造价指标等方面以数据形式分业务类别具体阐述"项目经验优势";

回复:1、标的公司历史经营业绩:

标的公司的经营业绩势必和企业的发展历史休戚相关,并伴随企业的发展而共同成长;根据相关资料显示标的公司成立于1978年8月28日,其前身是平潭县第三建筑工程公司,企业的性质决定了企业成立之日起的就属于建筑业企业,所以企业一路走来在成长中发展壮大,在发展壮大中不断提升并自我蜕变;企业的发展经历了计划经济时代、改革开放、市场经济初期、市场开放大潮、深化改革时期和国家基础建设大潮等不同阶段,目前又处于"一带一路"经济发展的新机遇,基础建设将出现前所未有发展;作为建筑业企业的一员,企业将抓住一切可能的良好机遇,使企业自身发展更上一层楼。

2、标的公司历史项目数量及工程造价:

企业自成立以来经历了国家发展的不同时期,随着国家基础建设的发展,企业在不同时期参与了朔黄铁路、(北)京九(香港九龙)铁路、株柳复线、郑(州)西(按)铁路、青藏铁路、温(州)福(州)铁路、宝(鸡)兰(州)复线、宜(昌)万(州)铁路、武(汉)广(州)客专、贵(阳)广(州)客专、京沪高铁、宝(鸡)兰(州)客专、兰(州)渝(重庆)高铁、兰(州)新(疆)高铁、山西西南通道等国家重点建设项目;同时参与了属于不同地域的高速公路建设,如福(州)泉(州)高速公路、漳(州)龙(岩)高速公路、金(华)丽(水)温(州)高速公路、奉(节)巫(山)高速公路、垫(江)邻(水)高速公路、垫(江)忠(县)高速公路、柞(水)小(河)高速公路、康(家崖)临(夏)高速公路等;再次参与的城市地铁、地下综合管廊,国家大型水利水电工程项目等不胜枚举。据不完全统计,标的公司近年来参与的主要项目数量、造价等指标见《主要项目业绩统计表》。

主要项目业绩统计表

序号	专业	合同数量(项)	金额(万元)
1	隧道	57	349,697
2	公路或公路路基	17	119,644
3	市政	8	49,522
4	水利水电	18	32,140
5	其它	10	20,478
6	园林绿化	2	1,392
7	建筑	1	400
合计		113	573,273

(2) 标的公司从业人员数量、具有高级、中级职称的工程技术人员、经济管理人员数量等方面以数据具体阐述其"人力资源优势";

回复:标的公司从业人员的构成主要有:公司固定合同员工(主要包括管理人员、技术人员、施工人员)和劳务派遣员工。

人力资源是企业发展的动力源泉。用工渠道主要以如下方式解决:

1、施工人员的来源主要依靠以下两个渠道:①企业多年来长期合作的,具有良好信誉、专业素质高的班组组成;②以劳务派遣形式用工;劳务派遣用工目前是建筑业企业用工的发展方向,目前根据建筑市场劳务公司的蓬勃兴起,为企业用工提供了丰富的用工来源。

2、管理人员来源:

(1)企业多年来逐步培养起来的成熟技术经济管理人员骨干;

(2)从大型国有企业招聘的技术经济管理人员骨干;标的企业管理人员综合能力强,企业负担轻闲杂人员少;主要管理人员的激励机制灵活,兑现性强,管理方式极具人性化,造成国有企业人员倒流,补充了企业的管理实力;

(3)每年全国范围各大专院校毕业学生是企业补充新鲜血液的重要来源;吸纳毕业学生就业,不仅充实了企业后续发展强劲动力,同时也兑现了企业的社会责任。

其中,标的公司管理人员和技术人员统计如下表:

序号	名称	数量(人)	占管理人员的比例	备注
1	各专业注册建造师、造价师	71	9.18%	一级、二级和临时注册
2	各专业中高级职称人员	144	18.63%	
3	各专业助理工程师人员	58	7.50%	
4	专业技术工人	153	19.79%	
5	岗位证人员	43	5.56%	
6	施工管理人员	304	39.34%	
合计		773	100.00%	

(3)具体描述"符合企业和行业特点的高效管理模式"的形式并说明其如何提升公司竞争力;

回复:标的公司从80年代起即开始隧道施工的技术积累和人才培养,通过同国企、央企等大型工程总承包企业建立良好的合作关系,学习和复制大型总承包企业的管理模式,结合多年积累的丰富施工经验,从项目前期的预判、决策、组织(人员组成、机械设备调配、施工方案的制订)实施、收尾、移交等环节,具有决策快、流程畅、方案全等优点,公司专注于隧道和市政工程两个专业领域,专业性强,管理人员深入一线,管理级次少,项目经验丰富,这些也是国企、央企等大型工程总承包企业看中标的企业的原因。

收购标的公司后,上市公司将迅速拥有大型市政工程项目的施工和管理能力,摆脱了前期仅依靠园林绿化承包资质承揽业务单一的情况,增加了公司竞争力。

(4)结合标的公司的信用水平、项目运营管理能力等方面说明公司在承接PPP项目方面的综合能力;

回复:根据标的公司近三年项目情况,主要合作单位大部分为央企、国企或地方投资平台,并均按照签订的合同完成施工任务,无违约的情况,并多次在同一建设单位或总承包单位承接业务,充分说明标的单位信用良好。标的公司在建项目和已完项目工程质量良好,无安全质量事故发生,盈利能力和水平符合同行业水平,项目持续开发能强,充分说明标的公司运营管理能力强。

在PPP项目招投标过程中,会考察投标单位的施工业绩和施工管理能力。标的单位多次和大型央企、国企、地方投资平台合作,履约能力强,信用好;有多次承接大型市政公用工程和铁路、水利水电、公路、市政公用等各类性隧道工程的业绩,施工过程无安全质量事故发生,管理能力强;且标的公司具有隧道工程专业承包壹级资质、公路路基工程专业承包壹级资质和市政公用工程施工总承包壹级资质也是标的管理水平和技术能的一个体现,在PPP项目承接过程中标的公司的良好业绩会成为重要的加分项,综合竞争力强。标的公司此前系民营企业,投融资管理和风险控制能力相对较弱,故将来承接大型PPP项目将主要在上市公司层面进行,标的公司仅承担相应的专业施工业务。

(5)结合前述数据以及行业典型公司的情况具体说明标的公司所处的竞争地位及竞争实力。

回复:标的公司较早取得市政公用工程施工总承包壹级、隧道工程专业承包壹级和公路路基工程专业承包壹级等资质,有多次承接大型市政公用工程和铁路、水利水电、公路、市政公用等各类型隧道的业绩,资质承接范围包括各类市政公用工程的施工、各类隧道工程的施工、各级公路的土石方、中小桥涵、防护及排水、软基处理工程的施工和其他类型中小型工程施工,可承接业务范围广、建设规模包括大、中、小各型,类型涵盖铁路、水利水电、公路、市政公用工程,具有完全胜任能力。同行业典型公司如东方园林、铁汉生态均有具有市政公用工程总承包壹级或其他施工总承包、专业承包壹级的全资子公司或控股子公司。

根据近三年标的公司承接业务的范围、已完和在建工程的业绩、承接工程的规模,标的公司具有和典型公司下属企业同等竞争地位和实力。

5. 你公司回函第22-26页显示"标的公司目前在手待施工合同累计40.61亿元",请你公司对下列情况进一步说明:

(1)在手合同中21.8亿元为意向合同,尚未正式签约,详细说明尚未正式签约的合同尚需履行的程序、是否存在重大不确定性风险,并就尚未签约的合同金额较高的情况进行重大风险提示;

回复:关于尚未正式签约的合同尚需履行的程序及不确定性风险情况见下表:

序号	项目名称	业务内容	项目总承包方(或招标人)	预计合同金额(万元)	合同状况	合同尚未履行的程序	是否存在重大不确定性风险
1	贵州省红桥东路二期	市政	水城县城市投资开发责任有限公司	18,000	已中标尚未签约	已发中标通知书,正式合同招标人正在拟定中。	否
2	修文市政项目(意向)	市政	中铁十七局集团第一工程有限公司	150,000	已付意向保证金	合同尚未签订。	是,存在签约不确定的风险
3	贵州省龙里水乡星空主题汽车园项目(意向)	市政	贵州云龙旅游发展有限责任公司	30,000	已付意向保证金	合同尚未签订。	是,存在无法中标的风险
4	四川自贡大山铺铁路物流园项目	市政	中铁十八局集团第五工程有限公司	20,000	已达成初步意向	进一步洽谈专业分包细节,合同尚未签订。	是,存在签约不确定的风险
合计		--	--	218,000	--	--	--

标的公司在手意向合同分为两类:

第一类是以专业承包和分包为主的合同,这类合同(如修文市政项目和四川自贡大山铺铁路物流园项目)一般是从国企、央企和地方大型企业已经中标的项目中采用竞争性谈判的方式承揽,合同签署过程中,总承包企业主要邀请前期合作单位或本行业综合能力强的企业参加竞争,通过以往承接项目的履约能力、安全质量情况和原来合作项目情况来确定,总包企业和标的公司达成意向协议后,标的公司向总承包企业缴纳履约保证金,总包单位报公司备案或审批后签订合同。此类项目有无法通过审批终止合同的风险。

第二类是以总承包为主的合同(如贵州省红桥东路二期和贵州省龙里水乡星空主题汽车园项目),这类合同达成意向协议后,建设单位根据相关法定程序进行公开招投标,标的单位根据招标文件进行投标,中标后签订合同;其中贵州省红桥东路二期项目已经中标;贵州省龙里水乡星空主题汽车园项目等待业主开展公开招投标。此类意向合同存在无法中标的风险。

特别风险提示:对于以上修文市政项目、贵州省龙里水乡星空主题汽车园项目和四川自贡大山铺铁路物流园项目,只表明业主或总承包方对标的公司进入项目竞争的认可,项目框定工程范围可能比较大,意向合同金额较高,业主方或总承包方尚未完成公开招投标或邀请招投标的程序,因此存在实际签约不确定性风险。

(2)请你公司以列表形式全面核查在手但尚未开工的合同的取得过程,取得时间,是否经过正规招投标程序、是否合法有效,请聘请律师对订单取得过程以及其合法性发表专项核查意见;

回复:①意向项目情况:

根据标的公司的说明,截至2017年12月31日,标的公司意向项目情况如下:

序号	项目名称	工程类型	合同类型	建设方或总承包方	合同取得过程	取得时间	预计合同金额(万元)
1	贵州省红桥东路二期	市政	勘察-设计-施工总承包(EPC)合同	水城县城市投资开发责任有限公司	公开招投标	中标通知书日期:2017年9月21日	18,000
2	修文市政项目(意向)	市政	专业分包合同	中铁十七局集团第一工程有限公司	已缴纳意向保证金,等待走程序	合作协议签订日期:2017年6月10日	150,000
3	贵州省龙里水乡星空主题汽车园项目(意向)	市政	施工总承包合同	贵州云龙旅游发展有限责任公司	已缴纳意向保证金,等待公开招投标	保证金缴纳时间2017年10月20日	30,000
4	四川自贡大山铺铁路物流园项目	市政	专业分包合同	中铁十八局集团第五工程有限公司	已达成初步意向,拟进行合同谈判	--	20,000
合计		--	--	--	--	--	218,000

②律师核查意见:详见《律师专项核查意见》。

截至2018年1月21日,隧道公司除贵州省红桥东路二期工程项目为"在手"项目且已实际进场施工以外,目前隧道公司无"在手尚未开工"的项目;经本所律师核查,隧道公司取得贵州省红桥东路二期项目程序合法有效;隧道公司及招标人在发出中标通知书后30日内尚未签署正式的项目合同,但根据现有资料,可以依法确认隧道公司依法取得了红桥东路二期工程项目的承包权,就该项目合同的签署不存在现实的法律障碍。

鉴于贵州龙里水乡星空主题汽车园项目、修文市政项目及四川自贡物流园项目均未履行招投标程序或竞争性谈判,也未就上述三个项目签署正式的建设工程方面的合同,因此,本所律师认为,该等项目有待于依法履行招投标程序或竞争性谈判,并就上述三个项目签署正式的建设工程方面的合同后,方能确定是否由隧道公司取得。

(3)鉴于标的公司审计评估日后新取得的(意向)订单金额较高,请分析每项工程需配备的施工人员、工程技术人员、管理人员情况,结合标的公司目前的人力资源水平、固定资产中工程施工设备数量以及施工能力、管理能力等方面分析说明标的公司是否具备实施相关订单的综合实力;

回复:贵州省红桥东路二期项目为市政公用工程施工,预计合同金额1.80亿元,按照标的公司以往项目管理组织架构需要项目经理1名,总工程师1名,生产副经理1名,工程技术人员3名,施工管理人员5名,其他管理人员5名。

修文市政项目为市政公用工程施工,预计合同金额15.00亿,按照标的公司以往项目管理组织架构需要项目经理1名,总工程师1名,生产副经理5名,副总工程师5名,工程技术人员15名,施工管理人员20名,其他管理人员35名。

贵州省龙里水乡星空主题汽车园项目为市政公用工程施工,预计合同金额3.00亿元,按照标的公司以往项目管理组织架构需要项目经理1名,总工程师1名,生产副经理1名,工程技术人员3名,施工管理人员4名,其他管理人员6名。

四川自贡大山铺铁路物流园项目为市政公用工程施工,预计合同金额2.00亿元,按照标的公司以往项目管理组织架构需要项目经理1名,总工程师1名,生产副经理1名,工程技术人员3名,施工管理人员3名,其他管理人员5名。

目前标的公司各专业注册建造师、造价师71名,各专业中高级职称人员144名,各专业助理工程师人员58名,专业技术工人153名,岗位人员43名,其他管理人员304名,人员结构和人力资源水平完全满足项目需要。标的公司项目主要为跨区域承揽的业务,且市政公用工程一般在城区或交通便利的地区,施工区域一般有成熟的设备租赁供应商和材料供应商,为保证工程施工进度,减少材料和设备的周转时间,一般都是就近购买材料和租赁机械设备施工,标的公司有较多同类施工经验,均是采用同样方式组织施工,且已完项目和在建项目均正常履约。

综合以上情况标的公司具备实施意向合同的能力。

(4)请你公司独立董事结合前述方面对标的公司是否具备综合施工能力发表专项意见;

回复:公司独立董事刘伟英女士、钟卫先生和汪洋先生对标的公司是否具备综合施工能力发表的专项意见:根据公司提供的现有材料,标的公司现有人员配置合理,具备施工履约能力,能够严格控制安全质量,其长期合作单位主要是国企、央企等大型企业施工企业,根据标的公司近三年承揽的业务类型和数量,标的公司业务增长快速,具备综合施工能力,能很好补充公司缺陷,有利于提高公司的竞争力。

公司独立董事虞群娥女士对标的公司是否具备综合施工能力发表的专项意见:根据公司提供的现有材料,标的公司具备施工履约能力,能够严格控制安全质量,其长期合作单位主要是国企、央企等大型企业施工企业,根据标的公司近三年承揽的业务类型和数量,标的公司业务增长快速,基本具备综合施工能力。但考虑到标的公司三年业绩增长起伏较大,目前仍存在不确定性风险。

(5)请你公司就在手订单增幅较大,是否能够顺利实施存在不确定性予以重大风险提示。

回复:对公司在手订单进行重大风险提示:

①存在最终签署合同金额、建设工期和意向协议不一致的风险;

②有因建设单位和总承包单位无法履约导致工程解约的风险;

③有建设单位暂停工导致工程延期的风险、不可抗力导致工程延期的风险;

④施工项目的付款方式、回款期限及回款保障以最终签署的合同为准,存在一定的不确定性。

(下转D68版)