

关于深圳洪涛集团股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《深圳洪涛集团股份有限公司转让公告》，深圳洪涛集团股份有限公司（以下称“洪涛股份”或“公司”）A 股股份将于 2024 年 10 月 14 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，华龙证券股份有限公司作为深圳洪涛集团股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据深圳洪涛集团股份有限公司披露的最近年度报告、半年度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对深圳洪涛集团股份有限公司的任何投资建议。

一、深圳洪涛集团股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	深圳洪涛集团股份有限公司
股票简称	洪涛 3
股票代码	400241
统一社会信用代码	914403001921910661
成立日期	1985 年 1 月 14 日
注册资本	人民币 1,756,514,205 元
法定代表人	刘年新
注册地址	广东省深圳市罗湖区泥岗西洪涛路 17 号
办公地址	广东省深圳市南山区高发西路 28 号洪涛股份大厦
邮编	518000
电话	0755-82451183
公司网址	www.szhongtao.cn
电子信箱	zqb@szhongtao.cn
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn

经营范围	一般经营项目是：室内外装饰设计；建筑幕墙设计；建筑装饰装修工程施工；建筑幕墙工程施工；城市及道路照明工程施工；机电安装工程施工；智能化工程施工；消防设施工程施工；建筑幕墙、门窗、木制品及石材产品的研发、设计、生产加工、销售、安装（子公司、分支机构经营）；园林雕塑设计；家私配套、空调设备、不锈钢制品的设计安装；进出口贸易业务（按深贸管字第 690 号）；照明产品、电线电缆、建筑材料的购销；园林绿化工程的设计与施工；房屋出租；设计和工程咨询（不含限制项目）；股权投资（不含证券、保险、银行、金融业务、人才中介服务及其他限制项目）。
------	---

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的股本结构表，截至 2024 年 9 月 27 日，公司股本结构如下：

项目	数量（股）	比例
总股本	1,756,514,205	100.00%
其中：已确认股份无限售流通股	1,333,344,273	75.90%
已确认股权激励限售股	23,838,600	1.36%
已确认高管锁定股	321,428,305	18.30%
待确认股份	77,903,027	4.44%

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的持有人名册数据，截至 2024 年 8 月 15 日，公司前十大股东情况如下：

序号	项目	数量（股）	比例
1	刘年新	321,620,366	18.31%
2	侯春伟	78,787,642	4.49%
3	钟燕蓉	14,796,653	0.84%
4	虞泳	13,248,589	0.75%
5	陈远芬	5,681,298	0.32%
6	北京华魁国际贸易有限公司	5,000,000	0.28%
7	刘奎	3,657,700	0.21%
8	郦望巨	3,500,000	0.20%
9	于秀平	3,175,534	0.18%
10	刘祖春	2,957,000	0.17%

陈远芬女士为刘年新先生之配偶，两者为一致行动人。除此之外，公司未知其

他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。

二、深圳洪涛集团股份有限公司经营情况及财务状况分析

本报告数据来源于公司披露的《2023 年年度报告》及《2024 年半年度报告》。鉴于中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年度财务报表出具了《审计报告》（中喜财审 2024S01553 号），审计报告意见类型为“无法表示意见”，因而本投资风险分析的报告无法保证以下所述经营状况及财务状况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

（一）主要会计数据和财务指标

根据公司披露的《2023 年年度报告》及《2024 年半年度报告》，公司主要会计数据和财务指标如下：

单位：元、元/股

项目	2024 年 1-6 月	2023 年	2022 年
营业收入	62,075,915.05	740,674,909.05	1,330,667,633.09
归属于上市公司股东的净利润	-293,371,598.35	-1,404,391,203.20	-710,329,548.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-293,211,519.70	-1,390,508,895.84	-715,959,562.44
经营活动产生的现金流量净额	-3,622,522.25	175,414,582.90	-373,624,405.11
基本每股收益	-0.17	-0.80	-0.46
稀释每股收益	-0.17	-0.80	-0.46
加权平均净资产收益率	-19.85%	-60.36%	-24.51%
项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末
总资产	6,581,790,198.72	6,810,437,418.61	8,392,763,773.24
归属于上市公司股东的净资产	1,331,437,890.81	1,624,808,815.56	3,019,155,659.10

（二）经营情况分析

根据公司《2023 年度报告》，公司以高端公共装饰为主业，立足大装饰，全面总承包，为客户提供全方位系统装饰解决方案，主要承接剧院会场、图书馆、酒店、写字楼、医院、体育场馆等公共装饰工程的设计及施工，业务涵盖装饰设计、施工、饰材研发生产三大领域。公司不断优化大建筑装饰平台，构建全产业链服务体系，加大研发创新的力度，积极推动装配式研发和应用。在公司建筑装饰主业保持行业领先地位的同时，公司着力发展职业教育第二产业。

公司秉持“赶超世界一流装饰水平，成为世界著名品牌”的企业愿景，践行“一百个客户成为一百个朋友”的经营理念，走“绿色、低碳、科技、创新”的发展路线，以创新引领行业发展。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

报告期内，公司实现营业收入 740,674,909.05 元，相比上年下降 44.34%；归属于上市公司股东的净利润-1,404,391,203.20 元，相比上年大幅下降 97.71%。报告期内，公司营业收入、归属于上市公司股东的净利润相比上年度均有下降，主要原因如下：

1、本报告期内，公司采取了更为审慎的经营战略及订单策略，新签订单数量及金额均下降，同时，相关固定运营成本仍正常发生。

2、应收账款回款相对缓慢，公司对应收账款及合同资产的预期信用损失进行整体信用风险评估，根据企业会计准则及公司的会计政策，确认相关应收账款及合同资产的减值准备。

3、2023 年 10 月，公司收到新加坡国际仲裁中心仲裁庭对柬埔寨金边金塔 42 项目仲裁案件做出的《裁决书》，公司根据《裁决书》对柬埔寨金边金塔 42 项目应收款项进行减值。

4、公司出现资金流动性困难，到期债务无法偿还，财务状况持续恶化，以上情况均表明公司持续经营能力存在重大不确定性，公司在未来几年很可能无法获得足够的应纳税所得额，根据会计政策及会计准则，公司需要将以前期间确认的递延所得税资产全额进行转回。

报告期内，公司主要经营工作如下：

（一）践行精品管理理念，深耕大客户战略资源，持续加强优势细分市场的领先优势。

2023 年度，公司持续践行精品理念，凭借深耕建筑装饰行业三十多年的雄厚综合实力，保持了公司在高端公共装饰这一市场的领先优势。公司一直致力于打造高端办公装修装饰工程口碑，努力开拓新的客户，在医疗、文化、商业、养老地产类项目也持续深耕。2023 年，公司承建的“吉林漫江生态旅游综合开发项目温泉中心精装修工程”获得中国建筑装饰协会颁发的中国建筑工程装饰奖。

（二）积极推动 EPC 总承包发展战略，提升项目体量。

历年来，公司凭借自身设计与施工的综合实力，打造了一大批以高端酒店为代

表，涵盖剧院、会场、商业等业态在内的专业总承包精品项目，例如三亚夏日文化广场、淄博市大数据产业园、中国汉江（襄阳）生态城、许昌市智慧信息产业园、芦溪县人才服务中心（人才公寓）等装修设计施工一体化工程总承包项目。

（三）加强风险管理，控制项目风险

把控好公司整体经营上的风险，围绕国家政策调整、经济环境变化、财务资金状况、现有客户风险、目标客户选择、企业合规管理等方面进行常态化的风险评估与方向调整；完善公司风险防控体系，从业务入口端开始风险排查，从客户资信、工程款支付方式、项目商务条件等方面进行风险识别，谨慎选择项目和客户，同时在项目实施过程中做好风险的持续跟踪和防控，降低项目风险。

根据公司 2023 年年度报告中被审计机构出具的与持续经营相关的重大不确定性段落及公司披露的《2024 年半年度报告》，公司 2024 年半年度归属于母公司净利润-2.93 亿元，累计亏损 22.5 亿元，公司已经连续 4 年亏损；截至 2024 年 6 月 30 日，货币资金余额为 3,669.27 万元，因诉讼被冻结的银行存款 3,382.76 万元，剩余可自由支配的现金及现金等价物共 286.51 万元；期末流动负债共 52.83 亿元，其中短期借款和一年内到期的长期借款本金部分共 16.62 亿元，已逾期借款 15.99 亿元，流动资产 49.85 亿元，流动负债超过流动资产，流动比率 94.36%，表明公司短期偿债压力较大。由于大量债务逾期无法偿还，涉及多起诉讼，导致公司多个银行账户被冻结、房产被查封。上述情况表明存在可能导致公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司 2023 年年度报告，其中金额单位若未特别注明者均为人民币元，期末指 2023 年 12 月 31 日，期初指 2023 年 1 月 1 日，上期期末指 2022 年 12 月 31 日，本期指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

1、资产状况分析

（1）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	609,738.46	142,189.97
银行存款	48,455,272.47	64,534,861.98
其他货币资金	0.00	114,964,011.12

合计	49,065,010.93	179,641,063.07
其中：存放在境外的款项总额	96,159.98	95,641.61

说明：期末货币资金中，使用受限制的银行存款为 37,941,608.49 元，系诉讼冻结资金。

(2) 应收票据

① 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,050,000.00	7,940,040.13
商业承兑票据	1,118,463.77	6,919,909.72
减：坏账准备	-158,423.19	-742,997.49
合计	3,010,040.58	14,116,952.36

② 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	3,168,463.77	100.00%	158,423.19	5.00%	3,010,040.58	14,859,949.85	100.00%	742,997.49	5.00%	14,116,952.36
其中：										
银行承兑汇票	2,050,000.00	64.70%	102,500.00	5.00%	1,947,500.00	7,940,040.13	53.43%	397,002.00	5.00%	7,543,038.13
商业承兑汇票	1,118,463.77	35.30%	55,923.19	5.00%	1,062,540.58	6,919,909.72	46.57%	345,995.49	5.00%	6,573,914.23
合计	3,168,463.77	100.00%	158,423.19	5.00%	3,010,040.58	14,859,949.85	100.00%	742,997.49	100.00%	14,116,952.36

③ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
银行承兑汇票	397,002.00	-294,502.00				102,500.00
商业承兑汇票	345,995.49	-290,072.30				55,923.19
合计	742,997.49	-584,574.30				158,423.19

④ 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		2,050,000.00
商业承兑票据		1,118,463.77
合计		3,168,463.77

(3) 应收账款

①按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	1,088,068,162.64	974,023,312.41
信用期内	797,718,961.91	97,673,009.92
1年以内	290,349,200.73	876,350,302.49
1至2年	98,956,301.47	259,391,278.53
2至3年	252,477,804.44	220,043,742.33
3年以上	3,077,645,511.77	2,126,552,564.68
3至4年	990,148,820.48	507,658,469.75
4至5年	497,200,056.83	339,044,638.21
5年以上	1,590,296,634.46	1,279,849,456.72
合计	4,517,147,780.32	3,580,010,897.95

②按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,382,177,646.30	30.60%	1,022,238,400.13	73.96%	359,939,246.17	271,428,991.38	7.58%	271,428,991.38	100.00%	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,134,970,134.02	69.40%	962,915,608.53	30.72%	2,172,054,525.49	3,308,581,906.57	92.42%	887,162,848.34	26.81%	2,421,419,058.23
其中:										
合计	4,517,147,780.32	100.00%	1,985,154,008.66	43.95%	2,531,993,771.66	3,580,010,897.95	100.00%	1,158,591,839.72	32.36%	2,421,419,058.23

按单项计提坏账准备：1,022,238,400.13

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
YON WOO (CAMBODIA) CO., LTD.	757,956,018.95	37,897,801.05	770,808,818.23	444,856,972.40	57.71%	涉诉
青海莱麦丹工商贸有限公司	134,307,382.23	40,292,214.67	134,307,382.23	134,307,382.23	100.00%	基本无法收回
四川巨洋假日饭店管理有限公司	94,041,999.96	37,616,799.98	94,041,999.96	65,829,399.97	70.00%	涉诉
舟山阿鲁亚大酒店开发有限公司	50,770,908.43	50,770,908.43	47,882,092.53	47,882,092.53	100.00%	基本无法收回
菏泽牡丹源温泉小镇旅游发展股份有限公司	41,260,952.75	41,260,952.75	41,260,952.75	41,260,952.75	100.00%	基本无法收回
潍坊大德实业有限公司	40,976,448.54	40,976,448.54	40,976,448.54	40,976,448.54	100.00%	基本无法收回
南京金陵文化保护发展基金会/南京大明文化实业有限责任公司	34,954,015.49	34,954,015.49	34,954,015.49	34,954,015.49	100.00%	基本无法收回
三亚中泰投资有限公司	75,183,607.98	3,759,180.40	20,183,607.98	20,183,607.98	100.00%	基本无法收回
中山市弘昌置业有限公司	18,125,247.67	18,125,247.67	18,125,247.67	18,125,247.67	100.00%	基本无法收回
江西三清山旅游集团有限公司	17,596,501.28	17,596,501.28	17,596,501.28	17,596,501.28	100.00%	基本无法收回
绍兴绿城金昌置业有限公司	15,302,309.03	3,060,461.81	15,302,309.03	15,302,309.03	100.00%	基本无法收回
青岛中天嘉合置业有限公司	9,360,154.21	9,360,154.21	12,460,154.21	12,460,154.21	100.00%	基本无法收回
南溪巨洋国际大饭店管理有限公司	12,357,000.01	4,942,800.00	12,357,000.01	8,649,900.01	70.00%	涉诉
北京万恒达投资有限公司	11,209,420.77	11,209,420.77	11,209,420.77	11,209,420.77	100.00%	基本无法收回
绍兴市上虞区卧龙天华庭置业有限公司	10,687,936.56	10,687,936.56	10,687,936.56	10,687,936.56	100.00%	基本无法收回
其他公司	36,487,405.68	36,487,405.68	100,023,759.06	97,956,058.71	97.93%	基本无法收回

合计	271,428,991.38	271,428,991.38	1,382,177,646.30	1,022,238,400.13	
----	----------------	----------------	------------------	------------------	--

按组合计提坏账准备：13,857,780.67

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1：职业教育培训类			
1 年以内	4,303,906.44	215,195.32	5.00%
1-2 年			
2-3 年	47,216.00	14,164.80	30.00%
3-4 年	41,887.00	20,943.50	50.00%
4-5 年	14,000,000.00	11,200,000.00	80.00%
5 年以上	2,407,477.05	2,407,477.05	100.00%
合计	20,800,486.49	13,857,780.67	

按组合计提坏账准备：945,098,455.02

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2：建筑装饰类			
信用期内	544,933,110.40	27,246,655.52	5.00%
超过信用期	2,490,049,079.92	917,851,799.50	36.86%
其中：1 年以内	241,892,612.40	12,094,630.62	5.00%
1-2 年	114,860,712.87	11,072,125.65	9.64%
2-3 年	216,704,469.01	33,221,096.03	15.33%
3-4 年	167,623,632.48	34,572,640.43	20.63%
4-5 年	361,232,573.36	114,637,809.31	31.74%
5 年以上	1,387,735,079.80	712,253,497.46	51.32%
合计	3,034,982,190.32	945,098,455.02	

按组合计提坏账准备：3,959,372.84

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 3：设计类	79,187,457.21	3,959,372.84	5.00%
合计	79,187,457.21	3,959,372.84	

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

按单项计提坏账准备	271,428,991.38	756,737,164.32	5,927,755.57		1,022,238,400.13
按组合计提坏账准备	887,162,848.34	75,752,760.19			962,915,608.53
合计	1,158,591,839.72	832,489,924.51	5,927,755.57		1,985,154,008.66

④按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
期末余额前五名的应收账款和合同资产汇总	1,119,735,539.75	495,016,758.04	1,614,752,297.79	35.74%	515,170,268.35
合计	1,119,735,539.75	495,016,758.04	1,614,752,297.79	35.74%	515,170,268.35

(4) 合同资产

(1) 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
尚未结算的工程款	2,267,209,738.72	237,432,756.20	2,029,776,982.52	3,318,857,673.42	275,374,209.89	3,043,483,463.53
未到期质保金	55,238,457.26	10,567,168.05	44,671,289.21	67,722,371.02	8,127,046.05	59,595,324.97
合计	2,322,448,195.98	247,999,924.25	2,074,448,271.73	3,386,580,044.44	283,501,255.94	3,103,078,788.50

②按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	26,519,619.77	1.14%	24,221,602.42	91.33%	2,298,017.35	2,366,354.80	0.07%	2,366,354.80	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	2,295,928,576.21	98.86%	223,778,321.83	9.75%	2,072,150,254.38	3,384,213,689.64	99.93%	281,134,901.14	8.31%	3,103,078,788.50
合计	2,322,448,195.98	100.00%	247,999,924.25		2,074,448,271.73	3,386,580,044.44	100.00%	283,501,255.94		3,103,078,788.50

按单项计提坏账准备：24,221,602.42

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	2,366,354.80	2,366,354.80	26,519,619.77	24,221,602.42	91.33%	

合计	2,366,354.80	2,366,354.80	26,519,619.77	24,221,602.42		
----	--------------	--------------	---------------	---------------	--	--

按组合计提坏账准备：223,778,321.83

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	2,295,928,576.21	223,778,321.83	9.75%
合计	2,295,928,576.21	223,778,321.83	

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
尚未结算的工程款	-37,941,453.69			
未到期质保金	2,440,122.00			
合计	-35,501,331.69			—

(5) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	210,885,731.21	407,913,991.73
合计	210,885,731.21	407,913,991.73

①其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	88,310,260.17	88,550,003.52
借款	157,836,493.49	160,439,764.54
往来款	93,612,618.61	263,701,655.74
押金	23,967,604.42	26,864,075.18
备用金	23,833,512.06	15,263,401.90
其他	11,308,816.41	12,561,202.16
合计	398,869,305.16	567,380,103.04

②按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	45,578,336.84	144,054,982.64
1至2年	31,902,415.68	81,735,083.63
2至3年	59,665,791.97	29,867,735.97
3年以上	261,722,760.67	311,722,300.80
3至4年	21,917,916.46	54,092,359.88
4至5年	54,528,027.86	18,092,832.76

5年以上	185,276,816.35	239,537,108.16
合计	398,869,305.16	567,380,103.04

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	124,039,116.39	36,328,047.88				160,367,164.27
按组合计提坏账准备	35,426,994.92	-7,810,585.24				27,616,409.68
合计	159,466,111.31	28,517,462.64				187,983,573.95

④按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
期末余额前五名的其他应收款汇总	借款、往来款、履约保证金	264,908,141.56	1-5年	66.41%	115,690,075.89
合计		264,908,141.56		66.41%	115,690,075.89

(6) 预付款项

①预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	58,182,932.05	26.24%	57,624,361.28	29.95%
1至2年	53,155,606.76	23.97%	80,454,466.36	41.81%
2至3年	64,353,095.32	29.02%	16,150,698.98	8.39%
3年以上	46,079,736.57	20.78%	38,186,237.52	19.85%
合计	221,771,370.70		192,415,764.14	

预付账款期末余额中账龄超过1年的款项金额为163,588,438.65元，主要系预付工程项目材料款尚未结算。

②按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

期末预付款项余额前五名汇总金额为85,223,246.11元，占预付款项总额的比例为38.43%。

(7) 存货

①存货分类

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,183,422.26	1,989,843.90	1,193,578.36	3,366,837.23		3,366,837.23
在产品	21,491.25	21,491.25		21,491.25		21,491.25
库存商品	4,460,845.21	2,610,991.42	1,849,853.79	4,359,879.03		4,359,879.03
合同履约成本	760,458.18		760,458.18	760,458.18		760,458.18
自制半成品	3,287,256.27	3,287,256.27		3,287,256.27		3,287,256.27
合计	11,713,473.17	7,909,582.84	3,803,890.33	11,795,921.96		11,795,921.96

②存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		1,989,843.90				1,989,843.90
在产品		21,491.25				21,491.25
库存商品		2,610,991.42				2,610,991.42
自制半成品		3,287,256.27				3,287,256.27
合计		7,909,582.84				7,909,582.84

(3) 确认可变现净值的具体依据及本期转回/转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据
原材料	以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
库存商品	以存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
自制半成品	以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
在产品	以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(8) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	10,760.53	1,800,108.63
待认证进项税金	32,972,685.14	33,301,838.64
待抵扣增值税	5,225,982.85	4,925,933.19
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	7,103,590.72	5,277,363.61

待摊贴现利息		1,406,351.81
预缴增值税	15,801,595.32	10,251,704.01
合计	61,114,614.56	56,963,299.89

(9) 其他权益工具投资

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
北京筑龙伟业科技股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00						
上海同筑信息科技有限公司	16,470,594.59	16,470,594.59						
北京金英杰教育科技有限公司	66,953,545.74	66,953,545.74						
合计	103,424,140.33	103,424,140.33						

其他权益工具投资均为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，是公司出于战略目的而计划长期持有的投资。根据相关合约，本公司与其他投资者按比例分担投资风险、分享投资收益。

(10) 投资性房地产

①采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	392,531,417.97			392,531,417.97
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	392,531,417.97			392,531,417.97

二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	26,763,468.68		26,763,468.68
2.本期增加金额	7,408,008.12		7,408,008.12
(1) 计提或摊销	7,408,008.12		7,408,008.12
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	34,171,476.80		34,171,476.80
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	358,359,941.17		358,359,941.17
2.期初账面价值	365,767,949.29		365,767,949.29

②未办妥产权证书的投资性房地产情况

期末无未办妥产权证书的投资性房地产。

(11) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	956,253,806.54	990,934,803.16
固定资产清理		
合计	956,253,806.54	990,934,803.16

①固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	1,103,346,936.39	95,391,219.11	32,547,892.99	25,312,799.36	12,155,094.79	15,732,081.30	1,284,546,023.94

2.本期增加金额			519,396.47				519,396.47
(1) 购置			519,396.47				519,396.47
(2) 在建工程转入							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额		17,800.00	987,554.93	15,826.00			1,021,180.93
(1) 处置或报废		17,800.00	987,554.93	15,826.00			1,021,180.93
4.期末余额	1,103,406,936.39	95,373,419.11	32,079,734.53	25,304,473.36	12,147,594.79	15,732,081.30	1,284,044,239.48
二、累计折旧							
1.期初余额	160,527,002.81	58,160,482.31	30,149,658.98	22,643,091.73	11,176,445.93	10,954,539.02	293,611,220.78
2.本期增加金额	25,285,681.64	7,466,030.92	375,185.67	768,877.59	350,081.53	880,285.14	35,126,142.49
(1) 计提	25,285,681.64	7,466,030.92	375,185.67	768,877.59	350,081.53	880,285.14	35,126,142.49
3.本期减少金额		7,609.67	933,925.08	5,395.58			946,930.33
(1) 处置或报废		7,609.67	933,925.08	5,395.58			946,930.33
4.期末余额	185,823,133.88	65,618,903.56	29,591,965.21	23,413,689.95	11,507,916.17	11,834,824.17	327,790,432.94
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额							

四、账面价值							
1.期末账面价值	917,583,802.51	29,754,515.55	2,487,769.32	1,890,783.41	639,678.62	3,897,257.13	956,253,806.54
2.期初账面价值	942,866,484.15	37,230,736.80	2,398,234.01	2,669,707.63	978,648.86	4,777,542.28	990,934,803.16

②暂时闲置的固定资产情况

无。

③通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	411,649.40

④未办妥产权证书的固定资产情况

无。

(12) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	970,873.80	970,873.80
合计	970,873.80	970,873.80

①在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
旧办公大楼旧改项目	970,873.80		970,873.80	970,873.80		970,873.80
合计	970,873.80		970,873.80	970,873.80		970,873.80

(13) 无形资产

①无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件系统	著作权	设计资质	合计
一、账面原值							
1.期初余额	248,992,810.71	132,275.00		150,608,685.71	425,874.93	14,500,000.00	414,659,646.35
2.本期增加金额							
(1) 购置							
(2) 内部研发							

(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	248,992,810.71	132,275.00		150,608,685.71	425,874.93	14,500,000.00	414,659,646.35
二、累计摊销							
1.期初余额	45,403,546.15	127,274.62		100,163,491.39	425,874.93	8,700,000.11	154,820,187.20
2.本期增加金额	5,556,053.74	5,000.38		824,443.56		2,900,000.04	9,285,497.72
(1) 计提	5,556,053.74	5,000.38		824,443.56		2,900,000.04	9,285,497.72
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	50,959,599.89	132,275.00		100,987,934.95	425,874.93	11,600,000.15	164,105,684.92
三、减值准备							
1.期初余额				49,619,571.57			49,619,571.57
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额				49,619,571.57			49,619,571.57
四、账面价值							
1.期末账面价值	198,033,210.82			1,179.19		2,899,999.85	200,934,389.86
2.期初账面价值	203,589,264.56	5,000.38		825,622.75		5,799,999.89	210,219,887.58

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

②未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

(14) 商誉

①商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
中装新网科技(北京)有限公司	16,748,341.93					16,748,341.93
北京尚学跨考教育科技有限公司	238,737,941.90					238,737,941.90
上海学尔森文化传播有限公司	282,805,210.49					282,805,210.49
上海东方创意设计职业技能学校	1,162,455.55					1,162,455.55
成都市青羊区学尔森职业技能培训学校	264,066.31					264,066.31
合计	539,718,016.18					539,718,016.18

②商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
中装新网科技(北京)有限公司	16,748,341.93					16,748,341.93
北京尚学跨考教育科技有限公司	238,737,941.90					238,737,941.90
上海学尔森文化传播有限公司	282,805,210.49					282,805,210.49
上海东方创意设计职业技能学校	1,162,455.55					1,162,455.55
成都市青羊区学尔森职业技能培训学校	264,066.31					264,066.31
合计	539,718,016.18					539,718,016.18

(15) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公室装修	4,950,452.84		1,859,188.56		3,091,264.30
零星改造工程	12,194.45		12,194.43		
合计	4,962,647.29		1,871,382.99		3,091,264.30

(16) 递延所得税资产/递延所得税负债

①未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损			561,382,921.20	84,207,438.18
坏账准备	44,528,739.83	18,817,730.78	1,294,961,525.82	193,461,512.07
合同资产减值准备			246,117,512.11	37,118,437.18
无形资产减值准备	25,167,543.13	3,775,131.47	25,167,543.13	3,775,131.47

存货跌价准备	7,009,696.25	1,752,424.06		
合计	76,705,979.21	24,345,286.31	2,127,629,502.26	318,562,518.90

②以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余 额	递延所得税资产和 负债期初互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期初余 额
递延所得税资产		24,345,286.31		318,562,518.91

③未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		55,726,206.42
可抵扣亏损		301,752,459.38
合计		357,478,665.80

(17) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待出售房产	6,965,014.60		6,965,014.60	10,576,113.00		10,576,113.00
合计	6,965,014.60		6,965,014.60	10,576,113.00		10,576,113.00

待出售房产系工程抵债收到的房产，公司拟进行出售。

(18) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金		37,941,608.49		保证金、诉讼冻结资金		159,125,535.68		保证金、诉讼冻结资金
固定资产		502,980,701.26		抵押担保借款		482,463,724.35		抵押担保借款
无形资产		18,286,880.45		抵押担保借款		18,921,308.06		抵押担保借款
应收账款		339,833,504.80		质押担保借款		49,945,709.77		质押担保借款
投资性房地产		315,864,083.56		抵押担保借款		322,313,361.88		抵押担保借款
合计		1,214,906,778.56				1,032,769,639.74		

2、债务状况分析

(1) 短期借款

①短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	201,617,574.33	202,750,000.00
信用借款	54,000,000.00	54,000,000.00
票据贴现借款	183,490,206.21	325,271,135.00
保证及质押借款	160,000,000.00	160,000,000.00
保证及抵押借款	912,344,563.02	928,589,070.37
委托贷款	120,000,000.00	120,000,000.00
未到期应付利息	3,132,596.17	1,917,989.28
合计	1,634,584,939.73	1,792,528,194.65

短期借款分类的说明：

抵押借款：由公司方大广场房产提供抵押担保；

保证及抵押借款和票据贴现借款：由公司罗湖区泥岗西路单身宿舍、办公综合楼、方大广场、观澜湖高尔夫大宅汉士达区、深圳金怡阁房产、云浮市云安区六都镇南乡村三墩自然村 399 号（厂房 2）、399-1 号、399-2 号提供抵押担保，刘年新、陈远芬、刘淇、刘望刘柳青、刘小珍提供担保。

保证及质押抵押借款：由公司方大广场房产提供抵押担保；以及以本公司“2020 年 4 月 30 日到 2025 年 4 月 30 日的期间内发生的中建八局应收款作为质押”；

委托借款：公司由深圳担保集团有限公司取得贷款，并由公司资产深圳观澜樟坑径提供抵押担保；以及以本公司“未来 18 个月内对武汉华为投资有限公司、西安华为技术有限公司、深圳市深汕特别合作区人才安居有限公司、南京中兴新软件有限责任公司、中国建筑第四工程局有限公司取得应收款作为质押”。

②已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 1,468,542,343.56 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
平安银行股份有限公司	49,999,563.02	6.80%	2023 年 07 月 04 日	10.20%
平安银行股份有限公司	50,000,000.00	6.80%	2023 年 07 月 05 日	10.20%
平安银行股份有限公司	40,000,000.00	6.35%	2023 年 05 月 17 日	9.53%
平安银行股份有限	50,000,000.00	6.30%	2023 年 05 月 17 日	9.45%

公司				
平安银行股份有限公司	35,000,000.00	6.30%	2023年05月17日	9.45%
中国建设银行股份有限公司	250,000,000.00	5.50%	2023年09月26日	8.25%
中国建设银行股份有限公司	100,000,000.00	5.50%	2023年10月27日	8.25%
上海浦东发展银行股份有限公司	80,000,000.00	6.98%	2023年06月14日	10.46%
上海浦东发展银行股份有限公司	30,000,000.00	7.65%	2023年06月09日	11.48%
上海浦东发展银行股份有限公司	50,000,000.00	5.46%	2023年05月18日	8.19%
中国农业银行股份有限公司	30,000,000.00	5.50%	2023年11月10日	8.25%
中国农业银行股份有限公司	30,000,000.00	5.50%	2023年11月14日	8.25%
中国农业银行股份有限公司	30,000,000.00	5.50%	2023年11月16日	8.25%
中国农业银行股份有限公司	9,000,000.00	4.78%	2023年12月19日	7.17%
交通银行股份有限公司	23,545,000.00	6.85%	2023年06月30日	10.28%
浙商银行深圳龙华支行	64,800,000.00	6.00%	2023年07月06日	7.80%
广东华兴银行股份有限公司	120,000,000.00	6.30%	2023年10月18日	9.45%
上海银行	196,917,574.33	6.00%	2023年07月14日	7.80%
合计	1,239,262,137.35	--	--	--

其他说明：浙商银行深圳龙华支行、上海银行已将债权转让给广州资产管理有限公司。

(2) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		19,726,781.02
合计		19,726,781.02

(3) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	536,066,217.66	553,329,242.85
应付劳务费	439,922,778.91	378,898,222.02
应付工程款	492,855,970.79	515,438,638.88
合计	1,468,844,967.36	1,447,666,103.75

其他说明：

应付账款期末余额中账龄超过 1 年的款项为 118,387.73 万元，主要为尚未结算的材料费及劳务费。

(4) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	190,700,565.75	
应付股利	15,994,860.41	15,994,860.41
其他应付款	1,059,881,224.90	1,225,311,104.37
合计	1,266,576,651.06	1,241,305,964.78

①应付利息

项目	期末余额	期初余额
银行借款利息	65,337,296.52	
其他	125,363,269.23	
合计	190,700,565.75	

重要的已逾期未支付的利息情况：

借款单位	逾期金额	逾期原因
平安银行股份有限公司	13,840,048.58	资金短缺无力偿还
中国建设银行股份有限公司	18,045,889.78	资金短缺无力偿还
上海浦东发展银行股份有限公司	11,600,428.34	资金短缺无力偿还
上海银行	10,300,956.85	资金短缺无力偿还
合计	53,787,323.55	

②应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	14,422,328.41	14,422,328.41
限制性股票股利	1,572,532.00	1,572,532.00
合计	15,994,860.41	15,994,860.41

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

项目	未支付金额	未支付原因
普通股股利	14,422,328.41	股东同意资金先用于公司周转
限制性股票股利	1,572,532.00	限制性股票全部解锁后再付

小 计	15,994,860.41	
-----	---------------	--

③其他应付款

A 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
借款	695,011,160.11	680,610,224.19
往来款	144,505,582.28	333,372,515.96
保证金	65,605,211.11	68,156,347.29
限制性股票回购款	30,788,004.11	31,785,090.00
代收代付款	61,171,856.84	57,677,597.45
购房款	44,370,941.99	44,370,941.99
其他	18,428,468.46	9,338,387.49
合计	1,059,881,224.90	1,225,311,104.37

B 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
刘年新	228,772,798.41	股东借款
深圳市方大置业发展有限公司	44,370,941.99	购房款
合计	273,143,740.40	

(5) 预收款项

项目	期末余额	期初余额
预收的学费、租金	249,409.40	23,336.67
合计	249,409.40	23,336.67

(6) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
工程款	118,395,473.05	131,090,251.05
教育培训费	5,243,244.67	5,982,042.43
酒店费用	820,763.36	237,592.50
合计	124,459,481.08	137,309,885.98

(7) 应付职工薪酬

①应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	49,217,592.82	86,075,874.12	31,707,031.49	103,586,435.45
二、离职后福利-设定提存计划	1,092,648.51	5,223,867.28	5,673,082.95	643,432.84
三、辞退福利		35,000.00	35,000.00	
合计	50,310,241.33	91,334,741.40	37,415,114.44	104,229,868.29

②短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	48,278,247.07	80,475,305.38	26,750,375.80	102,003,238.98
2、职工福利费	15,137.65	103,767.92	103,767.92	15,137.65
3、社会保险费	332,864.08	3,011,905.18	3,055,911.68	288,795.25
其中：医疗保险费	295,749.82	2,695,641.47	2,738,994.24	251,605.05
工伤保险费	24,201.03	159,303.13	164,592.91	18,848.92
生育保险费	12,913.23	156,168.58	151,906.53	17,175.28
4、住房公积金	562,593.00	2,326,467.44	1,651,347.00	1,237,713.44
5、工会经费和职工教育经费	28,751.02	158,428.20	145,629.09	41,550.13
合计	49,217,592.82	86,075,874.12	31,707,031.49	103,586,435.45

③设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,056,074.46	5,036,613.88	5,472,094.56	620,593.78
2、失业保险费	36,574.05	187,253.40	200,988.39	22,839.06
合计	1,092,648.51	5,223,867.28	5,673,082.95	643,432.84

(8) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	112,091,231.61	110,631,779.85
企业所得税	61,737,944.50	61,292,311.31
个人所得税	6,641,568.88	6,721,858.74
城市维护建设税	1,324,161.67	1,326,252.28
教育费附加	567,431.25	568,217.00
地方教育费附加	378,356.95	378,940.77
房产税	13,796,728.51	3,181,074.90

土地使用税	806,386.79	672,748.37
印花税	717.98	603.43
合计	197,344,528.14	184,773,786.65

(9) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	59,166,826.89	57,598,628.47
合计	59,166,826.89	57,598,628.47

其中已逾期未付款的长期借款 54,227,294.02 元。

(10) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	355,151,607.60	368,160,368.73
合计	355,151,607.60	368,160,368.73

(11) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	9,696,000.00	9,698,000.00
保证及抵押借款	54,227,294.02	57,500,000.00
未到期应付利息	143,532.87	98,628.47
减：一年内到期的长期借款	-59,166,826.89	-57,598,628.47
合计	4,900,000.00	9,698,000.00

长期借款分类的说明：

2019年8月1日，本公司作为借款人，深圳农村商业银行作为出借人，签订了《授信合同》(合同编号：001202019K00277)，合同授信贷款金额为人民币10,000万元，授信额度下建立2个子额度。子额度一：不可循环子额度5,000万元，期限3年，利率按人行基准上浮30%执行，发放起按月付息，按季按发放金额的0.5%定额还本，余额到期还清，用于市政工程项目流动资金周转；子额度二：不可循环子额度5,000万元，期限3年，利率按人行基准上浮40%执行，发放起按月付息，按季按发放金额的5.0%定额还本，余额到期还清，用于市政工程项目流动资金周转。启用条件：办妥保证手续后可启用于额度二，办妥抵押手续后可启用于额度一。抵押手续办妥后，子额度二利率可变为“利率按人行基准上浮30%执行”。该笔借款由刘年新提供保证，并由本公司名下位于深圳观澜樟坑径35,162.67平方米土地提

供抵押担保。

2022年8月2日，本公司与深圳农村商业银行签订展期协议，将额度及额度项下已出账贷款到期日延长至2023年8月1日。

子公司贵州洪涛文化旅游产业有限公司2022年1月13日与中国工商银行股份有限公司六盘水分行签订借款合同，合同金额490万元，借款期限3年，以公司自有商铺作为抵押。

子公司贵州洪涛文化旅游产业有限公司2022年1月21日与六盘水农村商业银行股份有限公司签订借款合同，合同金额480万元，借款期限24个月，以公司自有商铺作为抵押。

(12) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	35,531,694.28		
合计	35,531,694.28		

三、深圳洪涛集团股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司披露的《2024年半年度报告》，截至2024年6月30日，公司发生的对外担保事项情况如下表：

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内两网公司或退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	500,000,000.00	198,000,000.00
公司及表内子公司为两网公司或退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	-	-
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	-	-
公司为报告期内出表公司提供担保	-	-

截至2024年6月30日，公司对外担保总额500,000,000.00元，占公司净资产比例为37.55%，担保余额198,000,000.00元，占公司净资产比例为14.87%；公司为子公司提供的担保余额为198,000,000.00元，占公司净资产比例为14.87%；公司不存在为公司股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况；公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保余额为0元；公司担保总额超

过净资产 50%（不含本数）部分的金额为 0 元。

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的《2024 年半年度报告》，公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

（三）涉诉情况分析

根据公司披露的公告，截至 2024 年 4 月 30 日，公司已披露的涉案金额在人民币 1,000 万元以上的重要未决诉讼、仲裁情况如下：

单位：万元

序号	公司收到受理通知书或应诉通知书的时间	原告/申请人	被告/被申请人	事由	涉及金额（万元）	进展情况
1	2023/6/26	深圳洪涛集团股份有限公司	内蒙古金融资产管理有限公司	建设工程施工合同纠纷	1,164.84	一审中
2	2024/3/10	深圳洪涛集团股份有限公司	福州悦华酒店有限公司鼓楼区五四路分公司、厦门建发旅游集团股份有限公司、福州悦华酒店有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,653.88	一审中
3	2023/9/14	平安银行股份有限公司深圳分行	深圳洪涛集团股份有限公司、深圳市洪涛装饰产业园有限公司、刘年新	金融借款合同纠纷	22,934.83	二审中
4	2023/9/25	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	深圳洪涛集团股份有限公司、刘年新、天津市洪涛装饰产业有限公司、深圳市洪涛装饰产业园有限公司	借款合同纠纷	25,145.05	执行中
5	2023/10/19	张立山	深圳洪涛集团股份有限公司	建设工程分包合同纠纷	1,183.30	二审中
6	2023/11/8	孙暄	深圳洪涛集团股份有限公司	建设工程合同纠纷	1,473.60	待履行
7	2023/11/13	高杰	深圳洪涛集团股份有限公司、北京迅前机电设备有限公司、北京鑫锐小额贷款有限公司	建设工程施工合同纠纷	1,807.60	原告撤诉结案
8	2023/11/24	朱福轩	被告：青海海迪耶国际饭店有限公司；第三人：深圳洪涛集团股份有限公司	债权人代位权纠纷	2,393.60	一审中

序号	公司收到受理通知书或应诉通知书的时间	原告/申请人	被告/被申请人	事由	涉及金额(万元)	进展情况
9	2023/11/24	孙暄	深圳洪涛集团股份有限公司	建设工程施工合同纠纷	1,184.40	二审已判
10	2023/12/20	黎洪、张华	深圳洪涛集团股份有限公司、华润(深圳)公司、深圳市罗湖区建筑工务署	建设工程施工合同纠纷	4,641.01	一审中
11	2024/1/9	深圳农村商业银行股份有限公司龙华支行	深圳洪涛集团股份有限公司、刘年新	金融借款合同纠纷	5,556.02	二审中
12	2024/1/31	李红卫	深圳洪涛集团股份有限公司、山东鲁能万创置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	1,041.82	一审中
13	2024/2/4	中国建设银行深圳分行	第一被申请人: 深圳洪涛集团股份有限公司、第二被申请人: 刘年新、第三被申请人: 刘望	金融借款合同纠纷	51,767.27	仲裁中
14	2024/3/19	交通银行股份有限公司深圳分行	被申请人: 兴宁匠工建筑劳务公司、第三人: 刘年新、深圳洪涛集团股份有限公司	票据追索权纠纷	4,042.50	一审中
15	2024/3/27	深圳市高时小额贷款有限公司	深圳洪涛集团股份有限公司、刘年新、陈远芬、刘望、罗芷欣、刘淇、肖婵、刘庆珍	借款合同纠纷	2,406.53	一审中
16	2024/4/15	交通银行股份有限公司深圳分行	刘柳清、刘年新、深圳洪涛集团股份有限公司、刘小珍	金融借款合同纠纷	6,498.61	执行中
合计					137,894.86	

其他小额诉讼案件共 293 件合计约 23,819.40 万元,均为涉案金额 1,000 万元以下案件。

截至《2024 年半年度报告》出具日,公司作为被诉方未结案案件 281 件(不含执行中案件),涉及金额 83,660.94 万元,其中涉案金额 1,000 万以上的案件 12 件,涉及金额 59,874.19 万元。

以上涉诉情况分析,系根据深圳洪涛集团股份有限公司的公告材料整理得出,鉴于无法保证深圳洪涛集团股份有限公司既往均如实履行公告义务,且可能发生公告期后涉诉事项,因而本涉诉情况分析可能无法反映深圳洪涛集团股份有限公司涉

诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《深圳洪涛集团股份有限公司退市板块初步转换报表-质押、司法冻结、轮候冻结申请表》，截至 2024 年 8 月 15 日，公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结的情况如下：

序号	股东名册	持股数量(股)	质押冻结数量(股)	质押冻结比例
1	刘年新	321,620,366	310,535,186	96.55%
2	陈远芬	5,681,298	5,681,298	100.00%

注：截至 2024 年 8 月 15 日，股东刘年新持有的质押股份数量为 310,535,186 股，持有的司法冻结股份数量 292,899,274 股。

（五）公司存在境外投资者，境外投资者的股票存在不能转让的风险。

（六）退市公司股东中存在的 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度和半年度财务报告的审计意见

公司 2023 年度财务报告经审计，由中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“中喜财审 2024S01553 号”审计报告，审计意见类型为“无法表示意见”。根据该审计报告，形成无法表示意见的基础涉及以下几个方面：

1、持续经营

截至 2023 年 12 月 31 日，洪涛股份银行借款 169,865.17 万元，其中逾期银行借款 152,276.96 万元；货币资金余额 4,906.50 万元，其中冻结金额 3,794.16 万元，剩余可自由支配的现金及现金等价物共 1,112 万元；已经连续 4 年亏损，大量债务逾期无法偿还，并涉及多起诉讼，导致公司多个银行账户被冻结、房产被查封，部分子公司股权被冻结。

债权人惠州市中和建筑装饰材料有限公司以公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力，但具有重整价值为由，于 2024 年 1 月 29 日向深圳市中级人民法院（以下简称“深圳中院”）申请对公司进行重整，同时申请启动预重整程序。2024 年 4 月 28 日，深圳中院就上述预重整事项发布选任临时管理人公告，洪涛股份重

整能否成功及后续进展存在重大不确定性。

以上事项表明存在可能导致对洪涛股份持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。如财务报表附注“四、财务报表的编制基础”之“（二）持续经营”所述，公司管理层计划采取措施改善公司的经营状况和财务状况，但公司的持续经营能力仍存在重大的不确定性。我们无法获取与评估持续经营能力相关的充分、适当的审计证据，以判断洪涛股份在持续经营假设基础上编制的财务报表是否恰当。

2、诉讼事项对财务报表的影响

洪涛股份因资金短缺未能偿还到期债务等引发诸多诉讼事项，尽管财务报表附注中已对诉讼事项进行了披露，由于诉讼事项的复杂性及其结果的不确定性，我们无法获取充分、适当的审计证据，以判断诸如诉讼事项的影响金额、违约金的影响金额、诉讼事项的完整性等对洪涛股份财务报表可能产生的影响。

3、货币资金审计受限

洪涛股份因欠付工资导致大量员工离职，部分分公司人员已全部离职或跟洪涛股份产生劳务纠纷，无法提供银行开户清单，部分账户银行流水缺失，交易信息账面记录不完整，多个银行账户余额与银行回函结果不符，部分账户因交接原因个别印章缺失，无法实施函证程序，我们无法获取充分、适当的审计证据以对货币资金发生额和余额真实性、完整性和准确性发表意见。

4、函证受限

按照审计准则的要求，我们针对洪涛股份的具体情况，设计并执行了函证程序。我们计划发出往来及收入、成本函证 678 份，实际发出 269 份，截至报告日收回函证 119 份，尽管我们实施了必要的替代程序，我们仍然无法获取充分、适当的审计证据以对应收款项、合同资产、营业收入、营业成本以及与之相关报表项目的真实性及准确性发表意见，我们没有获取与应收款项、合同资产预计可收回金额的相关证据，也无法对应收款项、合同资产减值计提是否充分发表意见。

公司 2024 年半年度报告未经审计。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

根据公司 2023 年年度报告中被审计机构出具的与持续经营相关的重大不确定性段落及公司披露的《2024 年半年度报告》，公司 2024 年半年度归属于母公司净利润-2.93 亿元，累计亏损 22.5 亿元，公司已经连续 4 年亏损；截至 2024 年 6 月

30日，货币资金余额为3,669.27万元，因诉讼被冻结的银行存款3,382.76万元，剩余可自由支配的现金及现金等价物共286.51万元；期末流动负债共52.83亿元，其中短期借款和一年内到期的长期借款本金部分共16.62亿元，已逾期借款15.99亿元，流动资产49.85亿元，流动负债超过流动资产，流动比率94.36%，表明公司短期偿债压力较大。由于大量债务逾期无法偿还，公司被债权人以不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由向法院申请重整，公司重整程序亦被法院裁定不予受理重整申请。上述情况表明存在可能导致公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

综上，公司的持续经营存在重大不确定性，敬请投资者关注相关风险。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

1、破产重整计划的执行

公司于2024年1月30日披露了《关于被债权人申请重整及预重整的提示性公告》（公告编号：2024-004）。债权人惠州市中和建筑装饰材料有限公司以公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力，但具有重整价值为由，于2024年1月29日向深圳中院申请对公司进行重整，并申请启动预重整程序。

公司于2024年5月28日披露了《关于法院决定启动公司预重整程序的公告》（公告编号：2024-045）。公司收到深圳中院《决定书》【（2024）粤03破申165号】，决定对洪涛集团启动预重整程序，并且通过公开摇号的方式指定广东君信经纶君厚律师事务所担任公司预重整期间的临时管理人。

公司于2024年7月29日收到深圳中院《民事裁定书》【（2024）粤03破申165号】，裁定不予受理申请人惠州市中和建筑装饰材料有限公司对被申请人深圳洪涛集团股份有限公司提出的破产重整申请。

深圳中院裁定不予受理申请人惠州市中和建筑装饰材料有限公司对被申请人深圳洪涛集团股份有限公司提出的破产重整申请。公司预重整程序自法院不予受理重整申请裁定时自然终止。

2、公司破产清算风险

根据公司披露的《2023年年度报告》（财务报告被审计机构出具无法表示意见）《2024年半年度公告》及相关公告，截至本报告出具日，未发现洪涛公司涉及破产清算相关事项，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产清算程序的可能，

敬请投资者注意。

（四）法律风险

1、诉讼情况

公司涉及诉讼的相关情况详见本报告之“深圳洪涛集团股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”，且可能发生期后诉讼事项，存在相应法律风险。

（五）其他风险

1、主要银行账户被冻结风险

根据公司披露的《2024年半年度报告》，截至2024年6月30日，公司货币资金余额3,669.27万元，其中冻结金额3,382.76万元，剩余可自由支配的现金及现金等价物共286.51万元。

2、流动性及大额债务逾期的风险

根据公司披露的《关于公司银行贷款逾期的公告》（2024-036）、《2024年半年度报告》，截至2024年6月30日，因公司资金状况紧张，致使公司所有到期银行贷款以及其他业务负债逾期。因上述债务逾期事项，公司新增大额诉讼、银行账户被冻结等情形。

3、股票交易风险

根据《两网公司及退市公司股票转让办法》第七条的规定：“全国股转公司根据下列情形，确定公司分类转让频次：……（二）披露经审计的年度报告、股东权益和净利润均为负值，或最近年度财务报告被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的公司，其股票每周转让三次（每星期一、三、五各转让一次），其股票简称最后一个字符为阿拉伯数字‘3’”。因洪涛股份公司最近的年度财务报告被注册会计师出具无法表示意见，所以其股票存在交易时间限制风险。

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司公开披露信息整理得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行信息披露义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析报告可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，慎重做出投资决策。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于深圳洪涛集团股份有限公司投资风险分析的报告》之
签章页）

