

证券代码: 002310

证券简称: 东方园林

公告编号: 2018-127

# 北京东方园林环境股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

## 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	东方园林	股票代码	002310
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	杨丽晶	夏可钦	
办公地址	北京市朝阳区酒仙桥北路甲 10 号院 104 号楼 7 层	北京市朝阳区酒仙桥北路甲 10 号院 104 号楼 7 层	
电话	010-59388886	010-59388886	
电子信箱	orientlandscape@163.com	orientlandscape@163.com	

### 2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	6,463,116,764.33	4,984,296,874.06	29.67%
归属于上市公司股东的净利润(元)	664,287,700.68	467,661,973.81	42.04%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	659,653,530.00	586,034,003.49	12.56%
经营活动产生的现金流量净额(元)	426,822,681.60	222,991,167.67	91.41%
基本每股收益(元/股)	0.25	0.17	47.06%
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.17	47.06%
加权平均净资产收益率	5.70%	4.98%	0.72%

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	40,153,438,647.91	35,114,336,798.86	14.35%
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,808,318,062.71	11,314,528,075.16	4.36%

### 3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		89,290		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
何巧女	境内自然人	41.52%	1,113,789,413	835,342,060	质押	770,859,379	
唐凯	境内自然人	7.65%	205,349,530	154,012,147			
中泰创展（珠海横琴）资产管理有限公司	境内非国有法人	3.75%	100,621,920	0	质押	99,079,700	
中海信托股份有限公司—中海信托—安盈 19 号东方园林员工持股计划集合资金信托	境内非国有法人	3.45%	92,474,622	0			
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	境内非国有法人	2.29%	61,400,000	0			
全国社保基金一零四组合	境内非国有法人	1.96%	52,488,840	0			
云南国际信托有限公司—云南信托—招信智赢 12 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.72%	46,047,584	0			
山东省国际信托股份有限公司—恒赢 2 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.57%	42,181,368	0			
全国社保基金一一零组合	境内非国有法人	1.25%	33,638,974	0			
何国杰	境内自然人	0.64%	17,227,080	0	质押	17,114,900	
上述股东关联关系或一致行动的说明	何巧女、唐凯为夫妻关系，是公司实际控制人，何巧女和何国杰为姐弟关系。未知公司其他前 10 名股东相互之间是否存在关联关系。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

#### 4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

#### 6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

##### (1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
北京东方园林生态股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 东林 01	112380	2021 年 04 月 19 日	100,000	5.78%
北京东方园林生态股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	16 东林 02	112426	2021 年 08 月 10 日	60,000	4.70%
北京东方园林环境股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）	16 东林 03	112464	2021 年 10 月 24 日	60,000	4.00%
北京东方园林环境股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	18 东林 01	112705	2021 年 05 月 18 日	5,000	7.00%

## (2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	70.21%	67.62%	2.59%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	4.23	5	-15.40%

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

## 一、概述

在“去杠杆”、“紧信用”的金融环境下，2018年上半年，公司所处行业融资环境趋紧。同时，随着国家经济的转型升级，污染防治、改善环境质量已经成为中央的“三大攻坚战”之一，国家正以前所未有的决心和力度加强生态环境保护，支撑生态修复、环境保护等行业蓬勃发展。

自成立以来，公司在何巧女董事长的带领下，紧随时代要求，以“心系地球，致敬自然”为使命，以坚守生态环保、践行绿色发展为社会责任，稳步推进公司的战略升级及业务发展。报告期内，公司各项业务进展顺利，各项工作有序进行，项目实施稳步增长，本报告期公司在财务表现、业务拓展等方面都取得了丰硕的成果，具体介绍如下：

## (一) 财务表现

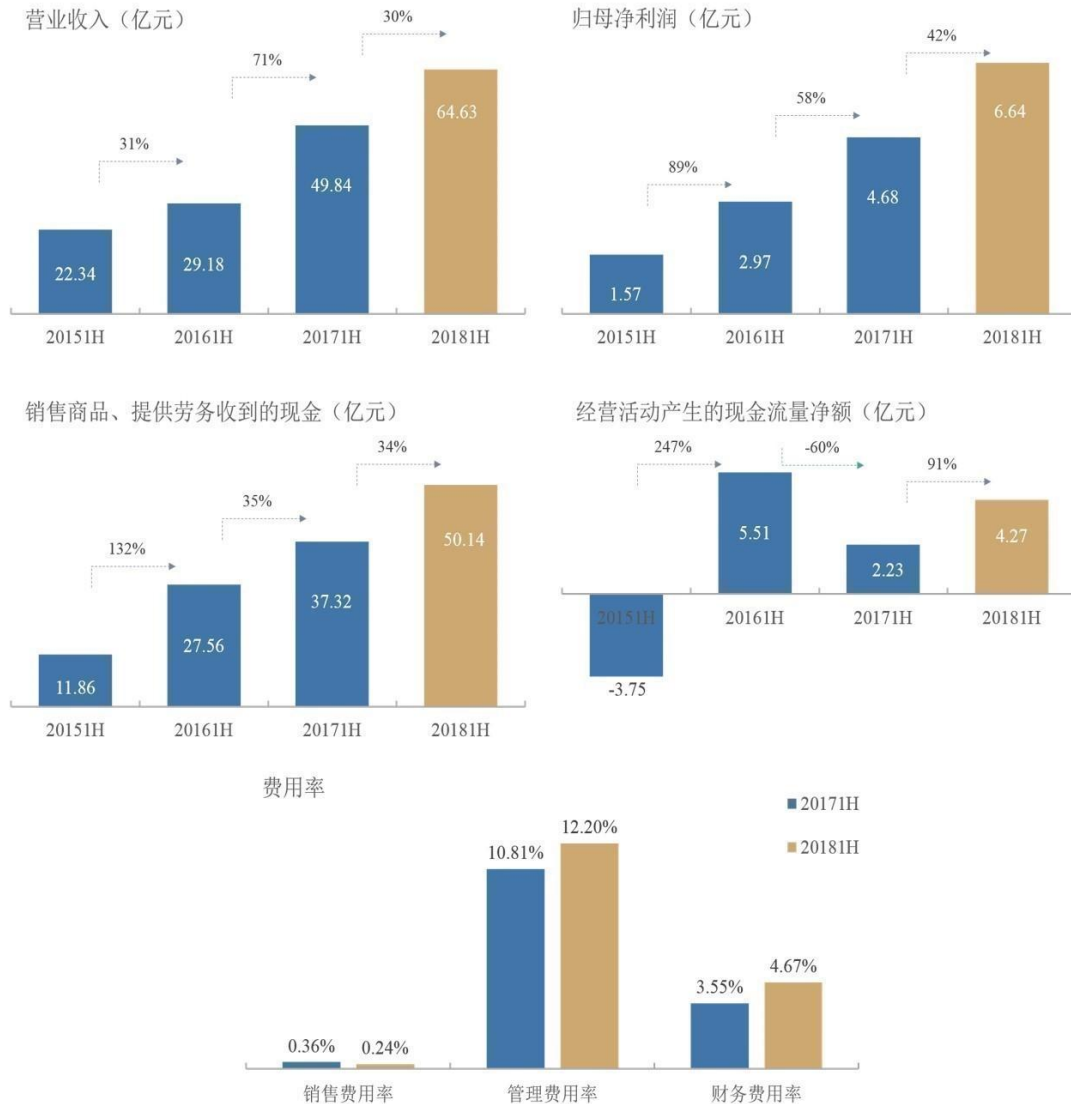
报告期内，公司实现营业收入64.63亿元，同比增长29.67%；其中水环境综合治理业务实现营收27.05亿元，占营业收入的比重为41.85%；全域旅游业务实现营收11.62亿元，占营业收入的比重为17.97%，危废处置业务实现营收4.82亿元，占营业收入的比重为7.46%。

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润6.64亿元，同比增长42.04%。

主要财务指标数据见下表：

项目	科目	本报告期	上年同期	同比变动
营收、成本及利润情况	营业收入（亿元）	64.63	49.84	29.67%
	归属于母公司所有者的净利润（亿元）	6.64	4.68	42.04%
	销售费用率	0.24%	0.36%	-0.12%
	管理费用率	12.20%	10.81%	1.39%
	财务费用率	4.67%	3.55%	1.12%
	加权平均净资产收益率	5.70%	4.98%	0.72%
	每股收益（元）	0.25	0.17	47.06%

现金流情况	销售商品、提供劳务收到的现金（亿元）	50.14	37.32	34.35%
	经营活动产生的现金流量净额（亿元）	4.27	2.23	91.41%
项目	科目	报告期末	报告期初	同比变动
资产情况	总资产（亿元）	401.53	351.14	14.35%
	归属于母公司所有者权益合计（亿元）	118.08	113.15	4.36%



## （二）业务表现

报告期内，公司主要从事水环境综合治理、工业危废处置和全域旅游三大板块的业务，水环境综合治理及全域旅游业务主要通过PPP模式开展，工业危废处置主要通过新建、并购等模式扩大处理能力。

2018年上半年，公司中标的PPP订单数量为36个，中标金额约为339.48亿元，同比增长18.65%，上述订单涵盖水环境综合治理（含城市黑臭水体治理、河道流域治理和海绵城市等）、全域旅游、市政园林和乡村振兴等领域，以水环境综合治理为主。

为了响应国家大力发展全域旅游的号召，延伸产业布局，有效发挥业务协同作用，公司自2017年5月开始开展全域旅游业务。凭借着丰富的投融资经验、一流的文化旅游设计策划团队、遍布全国的营销网络，公司全域旅游业务拓展成果显著。公司在尊重地方本土特征的前提下，结合当地旅游资源、文化资源、自然资源等，通过资源重构、规划建设、全域运营，依托原有的旅游核心吸引物，打造一套具有地方特色的城市主题风貌、集散中心、绿道系统、广场公园等基础设施，配以民宿、餐饮、文创等休闲度假配套服务，构成独具特色的全域旅游体系。2018年上半年，公司共中标11个全域旅游项目，涉及总投资约127亿，业务范围覆盖8省，项目总投资额接近2017年全年数据。同时公司在腾冲、临安、重庆、六安等地选取了部分景区资源进行投资运营，进一步丰富了全域旅游产业链的产品类型，形成了PPP+投资运营的产业模式。

2018年上半年，公司筹划发行股份购买雅安东方碧峰峡旅游有限公司事项，该公司运营的四川雅安碧峰峡景区作为国家AAAA级旅游景区，目前经营运作规范、盈利能力良好，资产注入上市公司后将会对公司的全域旅游业务起到示范作用，将会对公司的业绩产生长期积极的影响。

近年来，公司持续深化危废处置行业的布局，从污染的最源头开始，实现污染物的减量化、无害化以及资源化回收利用。公司涉及的工业危废处置领域主要集中在金属危废处置（包括服务于电镀行业的含铜危废，服务于钢铁行业的含锌危废，服务于有色金属行业的含铅、汞、砷危废，服务于黄金行业的氰化尾渣危废，服务于电解铝行业的赤泥危废，服务于化工行业的催化剂回收）、油田危废处置（包括钻井泥浆、油泥、炼化企业危废处置等）、机械电子行业危废（包括废蚀刻液、废溶剂、废活性炭、废机油、废树脂等危废的处置）和城市综合危废处置。

公司通过新建、并购等模式逐步扩大危废处理能力，提高市场占有率，目前，公司已进行了无害化、资源化、水泥窑协同处置、驻场服务相结合的战略布局。截至本公告日，公司累计取得工业危险废弃物环评批复为176万吨，其中资源化114万吨、无害化62万吨。同时，公司有8个项目仍在建设中，建成后将增加49万吨的持证处置规模。

针对危废处置行业的快速发展、优质项目竞争激烈的现状，公司在行业内快速布局，积极开拓优质项目。报告期内，公司完成对深圳市洁驰科技有限公司、江苏盈天化学有限公司、大连东方园林平安环保产业有限公司、山东聚润环境有限公司、吴江市太湖工业废弃物处理有限公司五家公司的并购，完成了对代县蓝清环保科技有限公司、石家庄东方园林太行环保科技有限公司、鄂尔多斯市东方园林环保科技有限公司、泸州东泥环保科技有限公司、沧州

东方园林环保科技有限公司、正镶白旗东方园林静脉科技有限公司六家公司新设，极大增强了公司的危废处置能力，逐步完善业务覆盖，区域布局逐渐成熟，为公司的健康、可持续发展起到了促进作用。

### （三）公司未来发展战略

十九大报告将“美丽中国”作为全面建成小康社会目标实现的重要组成部分，近年来我国“生态文明建设”已上升至中国民族永续发展的“千年大计”的地位，彰显了中央政府对生态环境治理的重视程度。同时，2018年以来国家就加快推动旅游业转型、提质增效，全面优化旅游发展环境做出了部署。随着行业相关政策的不断加强，地方政府仍将保持旺盛的水环境综合治理及旅游发展的需求，水环境综合治理、全域旅游行业仍将保持稳步发展。

一、公司未来将持续围绕以水环境综合治理、全域旅游、生态修复和乡村振兴为主的行业深耕细作，在项目管理的同时全面实行公司金融体系的改革。为了应对“去杠杆”、“紧信用”的金融环境，公司将持续加强主体与项目的融资能力、构建强大的金融体系，以应对融资收紧、债务风险上升的市场环境。

#### 1、上市公司“去杠杆”

- 调整贷款结构：调整现有贷款结构，减少短期负债，增加长期负债，减轻短期偿债压力。

- 加强与金融机构战略合作：在融资授信、投资银行、资产管理、供应链金融等业务领域进行全面合作，获得金融机构给予的优惠利率和费率，开辟金融绿色服务通道，为公司融资提供保障，促进公司整体业务发展。

- 引入战略投资者：为旗下拥有优质资产的子公司引入战略投资者，降低子公司和公司整体资产负债率水平。

#### 2、调整业务区域和业务模式，优化项目融资体系

- 调整业务区域：重点推进地方财力雄厚、支付能力有保障地区的业务。

- 调整业务模式：根据地方政府的支付能力和意愿，灵活采用EPC模式或PPP模式开展面向政府业务，根据最新的PPP相关政策，重新修订PPP决策的风控标准，项目决策中实行金融一票否决机制；严控项目开工条件。

- 加强与地方政府的项目融资合作：公司与地方政府共同和金融机构进行磋商，争取金融机构对生态环境治理项目的优先放款，保障项目的正常实施。

#### 3、组建强有力的金融集团

引入从业经验丰富的金融专业人才，组建覆盖所有业务拓展区域的金融中心。

二、在中央环保督查以及“清废行动”的双重影响下，危废处置需求呈快速增长态势，行业已经进入高速发展的黄金期。危废处置行业盈利模式清晰且现金流状况较好，未来几年将是公司重点拓展的领域。由于目前危废处置行业的集中度较低，且受地域限制较大，公司未来仍将以新建与并购相结合的模式加快布局，进一步扩大公司危废产能规模。

公司会抓住行业发展的历史机遇，积极利用旗下优质资产引入战略投资者，提高市场占有率逐步打造行业内覆盖面最宽、处理资质最完善的危废处置技术体系；对现有项目进行标准化、规范化的管理，创新技术手段、提升处理处置技术，充分释放产能效益；保持人才引进力度，建立外部专家合作体系和公司自有的环保研究院，为公司危废业务的快速布局保驾护航。

## 二、核心竞争力

### 1、项目经验优势

伴随着国家对生态治理行业的大力支持，生态文明建设的地位显著提高，公司充分利用在水环境综合治理及全域旅游行业的先发优势，通过项目实际操作，积累了丰富的项目经验。根据统计信息估算，截至2018年6月30日，公司在生态建设与环境保护、旅游等PPP细分领域的市场占有率分别达到了12.56%和10.60%，是参与该领域项目的重要社会资本方。公司中标的腾冲市全域旅游项目是全国首个全域旅游项目，为全国全域旅游业务的开展树立了标杆。截至报告期末，公司累计中标20个全域旅游项目，涉及总投资约260亿，逐步成长为全域旅游行业的龙头企业。

截至报告期末，公司的水环境综合治理及全域旅游业务范围遍布全国，业务规模及业务范围在国内民营企业中多年保持领先地位。

### 2、水环境综合治理技术优势

公司目前拥有生态景观规划设计院、生态城市研究院、水利工程规划设计院、文旅规划设计院及生态环境研究总院等多个专业研发设计部门，以自主研发的水环境治理及水生态修复专利技术为基础，以水环境治理及河流湿地建设为实施目标，开展具有广泛适宜性的集功能性和景观性为一体的城市水环境综合治理技术体系研究和示范推广，探索搭建适宜的水文水生态环境监测系统和信息化平台。这些探索和实践为公司由传统景观工程建设向以水环境综合治理为主的生态修复业务的转型夯实了基础，使公司快速成为行业的先行者和龙头企业。

公司于2016年收购的上海立源与中山环保，进一步优化了公司在水处理方面的技术优势。上海立源专注于水处理工艺、技术、设备的研发、制造与应用，中山环保主要从事污水处理工程施工、污水处理设施运营。两家子公司均在各自领域经营多年，在技术、市场、管理等



方面已经积累较强的竞争优势，与公司在客户资源共享、技术融合、产品多元化、项目实施、原材料采购等方面均存在较强的协同效应，有利于公司加快发展水处理业务，进一步提高公司在生态治理领域的市场占有率，为公司生态治理业务快速发展奠定基础。

### 3、工业危废处置竞争优势

报告期内，公司加快布局危废处置市场，在石油、化工、金属冶炼、电子机械及城市管理行业内储备大量实用技术与专利，逐步形成工业危废处置行业全覆盖的综合竞争力。截至本公告日，公司环保集团累计获得授权专利140项，其中发明专利27项，实用新型专利94项，外观设计19项。公司工业危废处置业务目前已形成了标准化的危废处理工艺模块，涵盖水泥窑协同处置、回转窑焚烧、湿法贵金属回收等相对成熟的体系。报告期内，公司有序实施“千人专家”计划，通过项目汇集众多行业专家和高精尖人才，可以对公司危废及固废运营项目的持续、健康发展提供强有力的支持。

公司主要通过新建、并购等模式拓展业务布局，从工业危废处置和驻场服务两个维度加强全国范围内的业务拓展，目前已储备了全国28个省份的处置能力，区位优势明显，未来将进一步占领更多区域的市场份额同时保障已有项目的持续运营。截至目前，公司取得工业危险废弃物环评批复为176万吨。

### 公司工业危废处置应用的主要技术

序号	适用行业	技术	特点
1	PCB行业	废蚀刻废液在线循环再生系统	颠覆原有蚀刻液制硫酸铜模式，实现在线循环回用，为PCB制造企业节省新料投入，减少环保支出
2	医药、炼化行业	等离子气化熔融技术	颠覆原有危废外运处置模式，等离子技术实现大型产废企业的厂内源头减量
3	放射性废物行业	等离子气化熔融技术	高自动化水平，功能高度集成，可实现远距离一站式操作
4	钻井岩屑	钻井废物资源化技术	实现泥浆不落地处置，处理设备车载化、单台作业车可同时服务多井场
5	含油污泥	三段热解+多膛炉技术（比利时）	处置彻底、实现“三泥”零排放，稳定化处理、高效的成套处理工艺
6	废酸行业	酸再生技术	实现酸再生的同时附有金属提取工艺
7	废矿物油	驻场再生技术	创造源头资源化，再生油满足产废企业循环使用标准
8	电子行业	溶剂精制提纯+树脂资源化	多种溶剂达到分离精制，实现最大程度资源化利用

#### 4、人才优势

公司目前拥有由世界顶尖技术、设计人员组成的水环境治理设计团队，和实战经验丰富的一线人员组成的运营团队。公司实施全面的员工激励方案，上市以来，陆续推出了第一至三期股票期权激励计划、高管增持计划和第一至三期员工持股计划，搭建了一套多层次、全方位的激励体系，激发了核心骨干员工的工作积极性和创造性，提高了员工的凝聚力和公司的竞争力。

#### 5、品牌优势

公司长期注重品牌建设，不断通过质量、诚信和服务来打造自己的品牌，经过多年的积累，在行业内形成了极具影响力的品牌优势，具备了大型高端项目的承揽、设计和施工能力。从奥运会、世博会、沈阳全运会、广西园博会到北京市房山区琉璃河湿地公园、阜阳市城南新区水系综合治理、两江新区涉水公园及环境整治工程等项目，从景观设计到黑臭水体治理、海绵城市，东方园林的项目在全国各地均具有较大的知名度，不断地提升了公司的品牌影响力。公司累计共有13个项目、总投资额约295亿元入选财政部国家示范项目，进一步奠定了公司的行业地位。

### 三、重大风险提示

#### （一）市场、行业及业务模式风险

##### （1）信贷环境持续紧缩的风险

目前在中国经济面临的各类风险中，金融风险尤为突出，十九大报告中更加强调了“防范化解重大风险”，在去杠杆、强监管的宏观环境下，表外融资回表困难，社会融资规模存量增速从去年6月的13%回落至今年6月的9.8%，资金面紧张成为业界共识。信用紧缩使市场的风险偏好大幅下降，信贷更倾向于信誉度更好的国企，民营企业的融资困难进一步加大。

##### （2）行业风险

近年以来房地产行业景气下滑，而房地产市场是地方政府收入的重要来源，地方政府收支因此受到较大影响，加之国家加强了对地方政府债务的清查和整顿，相当一部分地方政府减少了市政园林建设的投资，同时也影响了公司的收款进度。公司的主要业务模式为PPP，地方政府是主要的业务合作伙伴。2014年9月23日，国务院办公厅发布2014年第43号文《关于加强地方政府性债务管理的意见（国发〔2014〕43号）》，明确剥离融资平台公司政府融资职能，融资平台公司不得新增政府债务；2017年4月，六部委联合发文进一步规范地方政府举债融资行为，明确禁止国务院批准限额外的一切地方政府举借债务，特别强调不得以任何方

式承诺回购社会资本方的投资本金，不得以任何方式承担社会资本方的投资本金损失，不得以任何方式向社会资本方承诺最低收益，不得对有限合伙制基金等任何股权投资方式额外附加条款变相举债。上述因素给地方政府采用PPP模式落地政府公共服务采购增加了诸多限制因素，存在一定的行业政策风险。另外结算进度放缓等风险对存货、应收账款、收入等指标及其对应节点都不同程度带来一定的负面影响。展望未来，受政府资金状况影响，加之设计方案调整、施工场地准备以及极端气候等诸多不确定因素的影响，存在如订单规模增长速度放缓、订单落地速度放缓、工程工期延长、应收账款回收等风险。

### **(3) 业务模式风险**

**传统模式风险：**市政园林项目的传统模式通常需要企业先垫资后收款，因此会形成大量存货和应收账款。公司市政园林工程业务的投资方是地方政府，虽然地方政府信用等级较高，但存货结算和应收账款回收效率不可避免地受到地方政府财政预算、资金状况、地方政府债务水平等的影响，资金周转速度也和地方政府办公效率有关，造成存货无法按时结算和部分应收账款无法回收的风险。公司工程项目运作的一般周期为1-3年左右，相对较长，部分项目长达3-5年，项目周期的长度也对公司业务模式及收款带来一定的不确定性。针对上述带来的存货减值风险和账款回收风险，公司已根据公司制度及相关会计政策计提了存货跌价准备来降低存货减值风险，同时公司也将严格执行应收账款减值政策并控制相关风险。

**PPP模式风险：**PPP模式更强调的是一种公司的合伙协调机制，目的在于发挥共同利益的最大化，以便与政府实现“利益共享、风险共担、全程合作”，有效降低项目风险，有利于后期回款。但这种模式依然存在一定风险，一方面，我国PPP模式处于起步阶段，PPP模式发展的政策环境、信用环境还有待完善，同时，PPP项目落地受政策颁布进度，政策支持力度等的直接影响，存在一定不确定性；另一方面，PPP项目一般项目周期较长，往往跨越几届政府，政府换届能否影响履约情况有待考察。公司将密切关注政策变化，牢牢抓住PPP模式的发展机会，同时审慎考虑项目风险，筛选优质低风险的项目。

## **(二) 收入确认风险**

### **(1) 收入确认风险概述**

公司根据《企业会计准则第15号--建造合同》确认收入。准则规定：在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，应当根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。公司根据准则规定按照完工百分比法确认收入。公司生产经营管理流程主要包括：项目信息收集、参与项目投标、项目承接、项目实施、项目结算、项目竣工验收、项目决算、项目移交等环节。综上所述，完工百分比

法下的收入确认和项目结算无严格对应关系，存在收入风险。

针对上述收入风险，公司从谨慎性出发采取措施及时规避。对于已完工项目，公司每年根据未来结算额与账面累计收入孰低的原则来进行账务处理，即每期期末根据获取的最新的结算进度中的数据与账面累计收入进行对比，如账面累计收入大于最新证据获取的数据，则差额冲减当期收入，否则不做账务处理。

## **(2) 客户结算与收入确认金额的差异**

从项目结算来看，由于公司承接的传统项目通常为政府财政资金投入，结算体系较为复杂，结算流程和结算时间较长。一般过程结算需要3至6个月，而项目的最终结算需经监理单位审计、第三方审计、财政部门审计确认等过程，整个结算周期半年到一年时间，由此导致客户结算与公司收入确认金额之间存在差异。

公司2018年上半年重大项目结算和收入确认金额差异情况为：截至2018年6月30日，公司重大项目累计收入60.90亿元，累计结算36.01亿元，存货（即差异）24.89亿元。

## **(三) 已完工未结算存货风险**

### **(1) 潜亏风险**

近年来国家加强了对地方政府债务的清查和整顿，公司的市政园林业务与地方政府合作密切，受地方政府资金压力的影响，存在结算延期带来的潜亏风险。针对潜亏风险，公司加强结算的考核与管理，采取积极的措施推进项目结算，如：成立结算管理部、制定结算管理流程作业指导书、编制结算作业指导书、编制结算任务计划跟踪表、编制对上结算月跟踪报表等，并积极落实各项制度，推动工程结算的及时进行。截止到目前，公司不存在与发包方就工程量、工程质量存在重大分歧或纠纷的情况和其他潜亏风险。

### **(2) 存货减值风险**

截止到2018年6月30日，公司工程存货余额1,332,508.25万元，存在存货减值风险。公司已按照《企业会计准则第8号--资产减值》规定制订了存货减值政策，并根据政策计提了存货跌价准备来降低存货减值风险。截止到2018年6月30日，公司工程项目累计计提存货跌价准备2,922.30万元。

### **(3) 账款回收风险**

公司传统业务的投资方是地方政府，虽然地方政府信用等级较高，但应收账款回收效率不可避免地受到地方政府财政预算、资金状况、地方政府债务水平等的影响，资金周转速度也和地方政府办公效率有关，存在因结算延期导致收款延迟的风险。公司一直积极保障工程款的及时回收，针对不同客户的实际情况，通过与商业银行、信托公司等各类金融机构合作，

从融资结构、资金监管等全方位进行设计和实践，取得了显著效果。截止到目前公司不存在大额应收账款发生坏账损失的情况。

#### **(4) 公司为推进项目结算采取的措施**

成立了结算管理部，专门负责对公司遗留结算项目进行管理、跟踪、策划及技术支持。

制定了结算管理流程作业指导书，指导大区及项目人员按照结算管理流程顺利办理结算，完成结算考核指标，促进公司资金回收。

编制了结算任务计划跟踪表，由大区经营负责人与项目经理排出结算策划，将结算完成过程中的每一工作要点、计划完成时间、责任人列出，并及时跟踪计划完成情况，以便有计划地完成结算。

编制了对上结算月跟踪报表，将结算指标内所有项目分大区统计每个结算项目的结算进展情况、预计结算时间，并由专人每周、每月跟踪每个大区的结算进展情况变化。

通过以上措施，公司2018年上半年完成结算额396,324.94万元。

## **2、涉及财务报告的相关事项**

### **(1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

### **(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### **(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

为满足公司经营管理需要，报告期内公司将环保业务所属子公司股权整体转让至全资子公司北京东方园林环境投资有限公司下属的东方园林集团环保有限公司（新设）。

报告期内，公司及子公司东方园林集团环保有限公司完成对深圳市洁驰科技有限公司、江苏盈天化学有限公司、大连东方园林平安环保产业有限公司、山东聚润环境有限公司、吴江市太湖工业废弃物处理有限公司五家公司的并购。完成对代县蓝清环保科技有限公司、石家庄东方园林太行环保科技有限公司、鄂尔多斯市东方园林环保科技有限公司、泸州东泥环保科技有限公司、沧州东方园林环保科技有限公司、正镶白旗东方园林静脉科技有限公司六家公司新设，完成对辽宁东方园林环保科技有限公司的注销。

除此之外，报告期内公司增加合并单位2家，减少合并单位1家：①报告期内公司新设子公司北京市东方科林环境检测有限公司、东方园林集团文旅有限公司，持股比例均为100%，已办理工商注册，尚未出资。②2018年5月，公司与李建伟签订相关协议，李建伟对北京东方易地景观设计有限公司进行增资，并完成了相关工商信息的变更，公司对北京东方易地景观设计有限公司的持股比例由100%下降为50%，不再对其控制。