

北京东方园林环境股份有限公司 关于深圳证券交易所问询回复的公告

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。

北京东方园林环境股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所《关于对北京东方园林环境股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板问询函【2018】第 129 号）（以下简称“《问询函》”），公司对相关问题进行了认真复核后，应监管要求对《问询函》中所列问题向深圳证券交易所做出书面回复，现将书面回复披露如下：

1、请详细说明报告期内未完工项目的进展情况，包括项目名称、项目金额、工期、完工百分比、本期及累计确认收入、回款情况、应收账款余额。项目进展与合同约定出现重大变化或者重大差异的，请说明原因。

回复：报告期内公司工程建设收入 128.36 亿，除个别项目受施工范围内工作场地拆迁、地方环保政策要求等影响外，公司项目进展基本与合同约定相符；公司通过各种方式积极保障工程款的及时回收，截至目前，公司不存在大额应收账款坏账损失的情况。

本期重大 PPP 项目进展与合同约定情况见下表：

截止日期：2017-12-31

单位：万元

项目名称	合同额	工期	完工百分比	累计收入	其中：本期收入	累计收款	应收余额	实际执行情况
北京房山琉璃河湿地公园	189,800.00	2015.12 -2018.12	74.87%	126,797.28	78,756.36	82,817.36	-	期后回款 11,764 万元，基本按合同约定执行。
衡水植物园景观工程	55,000.00	2016.11 -2018.11	88.83%	44,014.86	41,948.65	38,391.89	10,509.53	期后回款 2,000 万元，基本按合同约定执行。

项目名称	合同额	工期	完工百分比	累计收入	其中：本期收入	累计收款	应收余额	实际执行情况
菏泽单县东舜河工程	52,780.00	2016.12-2018.8	80.70%	37,376.22	37,376.22	24,771.76	8,354.47	期后回款8,057万元，基本按合同约定执行。
巴彦淖尔机场路及京藏高速公路	109,487.00	2017.5-2018.8	80.01%	28,901.52	28,901.52	12,765.43	16,614.19	该项目存在部分欠收款，正在积极推动项目融资进展。
韩城市三湖水系连通城市水系工程	58,999.52	2016.12-2018.12	61.98%	32,905.29	25,851.13	5,899.95	22,851.40	期后回款4,000万元，该项目存在部分欠收款，正在积极推动项目融资进展。
重庆两江新区环境治理龙兴片区	123,138.45	2017.10-2019.10	38.96%	24,705.19	24,705.19	11,988.40	-	期后回款12,468万元基本按合同约定执行。
临淄淄河水生态一期	171,516.52	2017.6-2022.6	16.14%	22,297.91	22,297.91	15,635.57	-	基本按合同约定执行。
昌宁右甸河二三期项目	48,731.97	2017.6-2020.6	51.95%	21,233.73	21,233.73	7,118.69	-	该项目存在部分欠收款，正在积极推动项目融资进展。
焦作修武县绿道一期工程	42,000.00	2016.5-2018.5	96.58%	28,137.11	20,303.95	9,983.00	3,560.31	期后回款16,430万元，基本按合同约定执行。
巴中平昌县金宝森林道路建设工程	69,337.78	2016.8-2018.8	59.37%	35,267.27	20,095.87	12,000.00	22,623.38	期后回款100万元，该项目存在部分欠收款，正在积极推动项目融资进展。
合计				401,636.38	321,470.53	221,372.05	84,513.28	

核查意见：会计师在执行审计程序过程中，检查重大工程合同约定的合同金额、工期、付款条款等，对累计实际发生的成本除以预计总成本计算的完工程度进行分析并结合重大项目现场观察结果，判断完工程度的合理性。对工程结算、

项目回款进行检查，检查应收账款余额的正确性；结合对客户的合同金额、完工进度、本期结算金额、期末应收账款余额的函证，进一步证明工程收入确认的合理性。通过实施以上程序，东方园林报告期内未完工项目的进展情况与合同约定情况除个别 PPP 项目因融资进度延迟导致回款进度晚于合同约定外，工程进度基本与合同约定相符。

2、请详细说明报告期内已完工未结算项目的情况，包括项目名称、合同金额、已办理结算的金额、已完工未结算的余额，并说明是否存在未按合同约定及时结算情况、交易对手方的履约能力是否存在重大变化，以及相关项目结算是否存在重大风险、长期未结算的原因及预计损失。

回复：公司对于最终完工两年以上仍未结算的项目按照账龄法计提存货跌价准备。截止到 2017 年 12 月 31 日，公司最终完工 2 年未结算的项目累计计提存货跌价准备 2,922.30 万元。公司正在积极推进项目的结算进度，相关项目结算不存在重大风险。其中重大已最终完工未结算项目明细如下：

截止日期：2017-12-31

单位：万元

项目名称	合同金额	完工日期	含税累计结算	存货余额	结算进展	应收账款余额	交易对手方的履约能力是否存在重大变化	项目结算是否存在重大风险	是否存在预计损失
烟台市植物园	57,644.66	2017 年	34,761.59	12,206.32	结算资料已上报甲方审核	-	否	否	否
湖州吴兴西山漾三期景观工程	76,400.00	2017 年	20,769.26	10,359.14	部分已结算，其他结算资料准备中	-	否	否	否
简阳鳌山公园	55,602.90	2017 年	46,602.85	8,639.17	结算资料准备中	8,570.08	否	否	否
湘潭碧泉湖景观改造项目	23,435.30	2017 年	13,142.1	8,236.50	结算资料准备中	1,979.42	否	否	否
长沙斑马湖项目	22,000.00	2017 年	15,840.88	7,535.47	结算资料目前在咨询公司外审中	4,272.33	否	否	否

张家口 新区中 央景观 大道工 程	26,112.99	2017年	17,535.29	7,417.95	结算资料准备 中	9,698.29	否	否	否
盘县西 浦河综 合治理 一期工 程	100,000.00	2017年	16,218.21	7,176.06	结算资料准备 中	4,715.35	否	否	否
成都市 郫县清 水河滨 河景观 工程	28,530.00	2017年	21,991.87	6,460.94	结算资料准备 中	4,418.93	否	否	否
大同行 政中心	25,019.26	2017年	19,527.71	6,249.19	结算资料准备 中	7,638.45	否	否	否
周口沙 颍河一 期建设 项目	34,039.51	2017年	25,039.77	5,880.95	结算资料准备 中	4,332.31	否	否	否
合计			231,429.53	80,161.69		45,625.16			

核查意见：会计师在执行审计程序过程中，检查合同约定结算情况，检查企业对已完工未结算的工程项目单项减值测试情况，根据企业取得的最新证据来估计最终工程结算金额，如果最新证据估计的结算额小于项目累计确认收入的金额，则将该估计的差额冲减当期营业收入。检查企业对完工未结算2年以上的项目存货余额是否按企业的会计政策计提减值准备。通过实施以上程序，东方园林的完工未结算项目，均按照公司制订会计政策计提减值准备，预计损失金额合理。

3、公司2017年度向前五大客户销售金额为29.42亿元，占营业收入比重为19.32%。请详细说明客户名称、项目合同的签订和执行情况。

回复：

销售前五名客户情况表

截止时间：2017年12月31日

单位：万元

客户名称	工程项目名称	施工合同金额	当期产值	累计产值	累计收款	工期
内蒙古自治区 某公司	巴彦淖尔G6高速景观工程	109,487.00	9,493.74	9,493.74	-	2017.5-2018.12
	巴彦淖尔城区道路及公		5,767.88	5,767.88	1,430.71	

客户名称	工程项目名称	施工合同金额	当期产值	累计产值	累计收款	工期
	园绿化工程					
	巴彦淖尔机场路及京藏高速工程		28,901.52	28,901.52	12,765.43	
	巴彦淖尔沿黄公路景观工程		13,091.59	13,091.59	-	
	巴彦淖尔永济渠景观工程		6,593.43	6,593.43	-	
	巴彦淖尔总干渠及北郊公园工程		876.57	876.57	-	
	巴彦淖尔机场高速绿化工程	11,968.00	3,073.04	3,073.04	1,196.80	
	巴彦淖尔临河区活畜交易市场	14,801.27	11,917.99	11,917.99	157.04	
	巴彦淖尔市植物园项目	40,951.42	11,893.76	11,893.76	4,197.09	
	小计	177,207.69	91,609.52	91,609.52	19,747.07	
北京市某公司	北京房山琉璃河湿地公园	189,800.00	78,756.36	126,797.28	82,817.36	2015.12-2018.12
重庆市某公司	重庆两江新区环境治理龙兴片区	123,138.45	24,705.19	24,705.19	11,988.40	2017.10-2019.10
	重庆两江新区环境治理鱼复片区		17,736.97	17,736.97	-	
	小计	123,138.45	42,442.16	42,442.16	11,988.40	
河北省某公司	衡水植物园景观工程	55,000.00	41,948.65	44,014.86	38,391.89	2016.11-2018.11
山东省某公司	菏泽单县东舜河工程	52,780.00	37,376.22	37,376.22	24,771.76	2016.12-2018.8
	合计	597,926.14	292,132.91	342,240.04	177,716.48	

核查意见：对销售前 5 名合同执行情况执行的审计程序详见“本回复第 1 题”，通过执行审计程序，前 5 名销售客户中衡水植物园景观工程、菏泽单县东舜河工程、北京房山琉璃河湿地公园、重庆两江新区环境治理项目基本按合同约定条款执行，巴彦淖尔市东园鸿雁生态环境投资建设发展有限公司部分项目因项目公司成立较晚等原因，回款未按合同约定执行。

4、报告期内，你公司向前五大供应商采购金额为 5.1 亿元，占采购总额的比例为 4.9%。请说明供应商名称、采购的主要内容、较去年同期相比的变化情况。

回复：供应商采购内容、采购时间、采购金额均根据项目施工开展情况决定，按现场施工要求提供劳务、采购商品。部分 2017 年新开工项目，2016 年无相应采购额；部分项目业务主要在 2016 年发生，2017 年项目接近尾声，相应的采购额减少。

采购前五名供应商情况表

截止时间：2017 年 12 月 31 日

单位：万元

供应商名称	工程项目名称	采购内容	项目状态	17 年采购额	16 年采购额	同期相比变化情况	变动原因
北京市某水务有限公司	北京房山琉璃河湿地公园	劳务	在施	18,806.86	2,268.07	16,538.78	
北京市某建设工程有限公司	北京房山琉璃河湿地公园	劳务	在施	10,153.92	4,553.54	5,600.38	
内蒙古某建筑有限公司	巴彦淖尔临河区活畜交易市场	劳务	在施	8,287.31	-	8,287.31	17 年新增项目
三亚某园林公司	海口美舍河二期及海口湾公园项目	劳务	在施	7,254.51	-	7,254.51	17 年新增项目
易县某园林绿化工程有限公司	郑州郑东龙湖景观工程	劳务	在施	12.71	7.04	5.67	
	襄阳东津汉江景观工程	劳务	在施	132.94	554.77	-421.83	
	十堰郟阳中华水园生态绿化项目	劳务	在施	30	45.36	-15.36	
	襄阳东津市民广场景观工程	劳务	在施	222.39	44.56	177.83	
	湖州吴兴西山漾三期景观工程	劳务	完工未结算	655.7	749.95	-94.25	
	衡水植物园景观工程	劳务	在施	713.27	-	713.27	

正定新区中心湖景观及周汉河治理项目	劳务	在施	106.43	-	106.43	
韩城南湖工程	劳务	完工已结算	24.87	652.67	-627.8	
阜阳城南新区水系综合治理工程	劳务	在施	60.02	653.13	-593.11	
阜阳泉水湾湿地公园项目	劳务	在施	266.26	-	266.26	17年新增项目
高平市炎帝文化苑景观工程	劳务	在施	460.53	199.81	260.73	
太原卧虎山快速路三标段	劳务	完工未结算	2.6	43.95	-41.36	
焦作修武县绿道一期工程	劳务	在施	632.01	-	632.01	
湖北黄石园博园项目	劳务	完工已结算	285.12	993.29	-708.17	
北京房山琉璃河湿地公园	劳务	在施	1,119.90	-	1,119.90	
武义壶山公园景观工程	劳务	在施	294.73	-	294.73	17年新增项目
安徽居巢抱书河公园项目	劳务	在施	178.8	-	178.8	17年新增项目
安徽居巢雅荷公园项目	劳务	在施	400.63	-	400.63	17年新增项目
安徽居巢清怡公园项目	劳务	在施	322.35	-	322.35	17年新增项目
焦作修武运粮河改造项目	劳务	在施	98.92	-	98.92	17年新增项目
太原阳兴大道两侧绿化景观工程	劳务	在施	64.86	-	64.86	17年新增项目

	大同御河生态修复工程	劳务	在施	24.67	-	24.67	17年新增项目
	赣州市过埠镇河流生态项目	劳务	在施	498.53	-	498.53	17年新增项目
	太原南站景观工程	劳务	完工已结算	-	45.6	-45.6	
	十堰泗河段茅塔河段河道综合治理工程	劳务	在施	-	4.36	-4.36	
	晋中太谷乌马河南岸景观工程	劳务	完工未结算	-	42.36	-42.36	
	郑州郑东新区龙湖三期一标段	劳务	在施	-	53.84	-53.84	
	郑州中原区生态建设项目	劳务	完工已结算	-	45.23	-45.23	
	海宁鹃湖东南区块景观工程	劳务	完工已结算	-	326.09	-326.09	
	小计			6,608.22	4,462.01	2,146.22	
合计				51,110.82	11,283.62	39,827.21	

5、你公司披露了近2年项目成本的主要构成，请进一步分析说明原材料、人力成本等成本构成要素的变动情况及原因。

回复：

近两年成本主要构成明细表

单位：万元

产品分类	项目	2017年度		2016年度		同比增减	占比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重		
工程建设	劳务	458,022.34	43.95%	230,100.68	40.00%	99.05%	3.95%
工程建设及苗木销售	苗木	206,075.55	19.77%	76,438.01	13.29%	169.60%	6.48%
工程建设	材料	92,644.60	8.89%	63,118.60	10.97%	46.78%	-2.08%
工程建设	机械及土方	93,478.63	8.97%	70,372.31	12.23%	32.83%	-3.26%

产品分类	项目	2017 年度		2016 年度		同比增减	占比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重		
工程建设	经费及其他	45,456.75	4.36%	29,738.68	5.18%	52.85%	-0.82%
设计规划	人力成本	9,921.62	0.95%	6,190.48	1.08%	60.27%	-0.13%
设计规划	其他成本	12,892.89	1.24%	9,725.88	1.69%	32.56%	-0.45%
环保业务	人工	3,511.14	0.34%	3,748.63	0.65%	-6.34%	-0.31%
环保业务	折旧	2,120.86	0.20%	2,869.58	0.50%	-26.09%	-0.30%
环保业务	能源	4,108.78	0.39%	6,055.15	1.05%	-32.14%	-0.66%
环保业务	材料	108,723.87	10.43%	74,104.96	12.88%	46.72%	-2.45%
环保业务	其他	3,288.77	0.32%	2,786.58	0.48%	18.02%	-0.16%
其他业务	劳务、材料等成本	1,890.68	0.19%	-			0.19%
合计		1,042,136.48	100.00%	575,249.55	100.00%	81.16%	

(1) 随着公司中标的 PPP 订单数量不断增加, 报告期内公司业绩快速增长, 相应的工程建设业务营业收入、营业成本较上年同期增长较大。2017 年与 2016 年成本构成对比主要变动为: 劳务成本、苗木成本占营业成本的比重增加; 材料、机械及土方、经费及其他成本占营业成本的比重略有下降。主要原因为 2017 年部分工程项目绿化景观工程占比较大, 相应的苗木成本及绿化劳务增加。

(2) 设计规划业务由于业务规模扩大, 人数逐渐增加, 人力成本和其他成本也相对增加, 人力成本和其他成本占营业成本比重未发生重大变化。

(3) 环保业务规模 2017 年较 2016 年稳步增长, 营业成本中材料成本占营业成本的比重减少, 主要原因为环保业务所属子公司范围发生变化, 2017 年公司先后收购南通九洲环保科技有限公司、杭州绿嘉净水剂科技有限公司、四川锐恒润滑油有限公司和宁夏莱德环保能源有限公司, 同时 2017 年 6 月处置了杭州富阳申能固废环保再生有限公司全部股权。各个公司业务类型不同, 导致成本构成较上年同期发生变化。

核查意见: 针对营业成本实施的审计程序: (1) 工程成本: 获取供应商本期采购发生额明细表, 选取大额供应商, 从中选取大额合同, 对合同主要条款进行检查, 将合同内容、合同工期、结算条款与实际执行情况进行对比; 检查与供应商的成本结算资料、付款审批单、银行付款回单, 与合同约定进行比较; 对应付账款发生额、余额进行函证; 对施工项目现场进行观察, 与账面记录情况进行对比; 获取员工花名册、工资表, 检查本期人员变动是否与工资薪酬变动相符, 检查工资分配表, 与各科目工资发生额是否勾稽相符; (2) 设计成本: 将设计

成本本期发生额与上期进行比较，变动较大的查找变动原因；获取员工花名册、工资表，检查本期人员变动是否与工资薪酬变动相符，检查工资分配表，与各科目工资发生额是否勾稽相符；检查设计劳务分包合同，对合同工期、合同金额与实际发生情况进行对比，检查分包成本是否计入正确的会计期间；（3）环保业务成本：了解生产工艺流程、产品成本构成，对营业成本主要构成项目发生额与相关科目进行勾稽，对存货进行盘点，复核制造费用中的折旧、人工是否与相关科目勾稽、变动是否合理。通过实施前述程序，东方园林 2017 年成本变动原因合理，符合企业实际经营情况。

6、你公司业务主要通过 PPP 模式开展，公司作为社会资本方，和政府或其代表方共同设立项目公司（SPV），并通过项目公司实现对 PPP 项目的投资、融资、建设、运营等功能。报告期内你公司投资成立 SPV 公司 43 家，截至 2017 年末，共投资成立 SPV 公司 75 家。

（1）请以表格的方式详细说明 SPV 公司情况，包括但不限于成立时间、注册资本、认缴出资额、持股比例、2017 年度变化情况、项目合作方等；

（2）请说明对 SPV 公司是否纳入合并报表核算。若无，请说明原因，并明确说明是否符合会计准则、公司会计政策的相关规定。

回复：

(1)

截至 2017 年 12 月 31 日公司已设立主要 SPV 公司情况表

单位：万元

项目公司名称	成立时间	注册资本	东方园林出资情况					项目合作方	
			认缴出资额	持股比例	期初数	本年增加	本年减少		期末数
修武县东园建设开发有限公司	2016/3/18	20,400.00	13,600.00	67.00%	4,700.00	3,836.00		8,536.00	修武县城市建设投资开发有限责任公司
淄博东园建设开发有限责任公司	2016/9/8	12,500.00	8,750.00	70.00%	5,000.00	3,750.00		8,750.00	淄博鹰扬文化产业发展有限公司
单县东舜生态环境投资管理有限公司	2017/1/13	13,700.00	12,330.00	90.00%		6,000.00		6,000.00	单县城市建设投资有限公司
庆云东园工程建设开发有限公司	2017/3/14	3,431.60	2,631.60	76.70%		2,631.60		2,631.60	德州汇丰控股投资有限公司
衡水东园工程项目管理有限公司	2016/8/30	18,000.00	16,200.00	90.00%	5,400.00	9,000.00		14,400.00	衡水市桃城区城乡建设投资有限公司
石家庄东园茹虹建设工程有限公司	2016/9/30	14,600.00	9,344.00	64.00%	9,344.00			9,344.00	石家庄浩运建设投资有限公司、河北建工集团有限责任公司
吉林盛东环境工程开发有限公司	2016/4/27	6,573.00	3,352.00	51.00%	3,352.00			3,352.00	吉林市城市建设控股集团有限公司
萍乡市东方昌盛投资建设有限公司	2015/10/16	92,000.00	24,000.00	26.09%	4,000.00			4,000.00	江西省萍乡市昌盛城市投资有限公司/江西中全建设工程有限公司/中国农业重

项目公司名称	成立时间	注册资本	东方园林出资情况					项目合作方	
			认缴出资额	持股比例	期初数	本年增加	本年减少		期末数
									点建设基金有限公司/中国政企合作投资基金股份有限公司
韩城东方水环境发展有限公司	2016/7/7	22,467.00	15,727.00	70.00%	2,100.00	9,200.00		11,300.00	韩城市城建投资发展有限责任公司
阜阳市东园建设开发有限公司	2016/3/18	12,500.00	10,000.00	80.00%	10,000.00			10,000.00	阜阳市城南新区建设投资有限公司
沈阳东方腾达投资建设有限公司	2015/10/15	30,000.00	19,500.00	65.00%	500.00			500.00	沈阳近海腾达投资有限公司
滕州市东园投资建设开发有限公司	2015/11/17	6,000.00	4,200.00	70.00%	4,200.00			4,200.00	滕州市国有资产经营有限公司
夏邑东方栗城建设发展有限公司	2016/10/12	10,000.00	4,900.00	49.00%	4,900.00			4,900.00	夏邑县发展投资有限责任公司
叶县东方正本生态治理有限公司	2016/9/19	5,157.49	2,527.17	49.00%	1,250.00	1,277.17		2,527.17	叶县发展投资有限责任公司
江苏东方尧都建设开发有限公司	2016/11/25	30,000.00	24,000.00	80.00%	10,000.00	8,761.00		18,761.00	江苏尧乡靓苑文化产业有限公司
黄石市东园建设开发有限公司	2015/10/13	18,600.00	14,880.00	80.00%	14,880.00			14,880.00	黄石市国有资产经营有限公司/中国葛洲坝集团第五工程有限公司
宜宾市东园建设开发有限公司	2016/5/13	10,000.00	9,000.00	90.00%	9,000.00	5,000.00		14,000.00	四川港荣投资发展有限责任公司

项目公司名称	成立时间	注册资本	东方园林出资情况					项目合作方	
			认缴出资额	持股比例	期初数	本年增加	本年减少		期末数
东阿县东园建设发展有限公司	2017/9/20	49,300.00	44,370.00	90.00%	-	8,874.00		8,874.00	东阿县财金建设发展有限公司
眉山市东园建设开发有限公司	2015/7/22	10,000.00	7,000.00	70.00%	6,900.00	24.00		6,924.00	四川岷东房地产开发有限公司
北京东园京西生态投资有限公司	2015/10/9	65,000.00	65,000.00	100.00%	41,500.00	2,180.00		43,680.00	
郑州东拓建筑工程有限公司	2016/6/24	4,530.00	3,171.00	70.00%	3,171.00			3,171.00	郑州中原常西湖新区建设开发有限公司
平昌东园建设开发有限公司	2016/12/13	22,500.00	15,750.00	70.00%	4,200.00	6,000.00		10,200.00	四川金宝新鑫实业发展有限公司
玉溪东冶海绵城市建设运营有限责任公司	2017/2/16	101,033.40	19,994.51	19.79%		19,994.51		19,994.51	玉溪市家园建设投资有限公司/中国一冶集团有限公司/中冶南方工程技术有限公司/中盛九策股权投资(杭州)合伙企业(有限合伙)
栾川东园惠丰建设开发有限公司	2017/9/7	15,000.00	10,500.00	70.00%		8,300.00		8,300.00	栾川县惠丰投资有限公司
乌鲁木齐东园新冠建设工程有限公司	2017/7/25	6,000.00	4,800.00	80.00%		1,440.00		1,440.00	乌鲁木齐高新区(新市区)国有资产管理中心/青岛冠中生态股份有限公司
衡水东辉开发建设有限公司	2017/11/14	4,200.00	3,780.00	90.00%		1,698.74		1,698.74	衡水市冀州区市容整治绿化服务中心
霍山东方实业发展有限公司	2017/5/18	20,401.21	9,792.58	48.00%		5,040.00		5,040.00	中国水利水电第十一工程

项目公司名称	成立时间	注册资本	东方园林出资情况					项目合作方	
			认缴出资额	持股比例	期初数	本年增加	本年减少		期末数
司									局有限公司，霍山县城镇建设投资有限公司
巴彦淖尔市东园鸿雁生态环境投资建设发展有限公司	2017/10/10	42,940.00	34,352.00	80.00%		22,123.09		22,123.09	巴彦淖尔市现代农牧业发展投资有限责任公司
武义壶山生态公园建设有限公司	2016/7/14	9,000.00	4,410.00	49.00%	4,410.00			4,410.00	浙江武义城市建设有限公司/武义县市政建设公司
淄博东园水环境开发建设有限公司	2017/10/25	43,061.69	34,449.35	80.00%		15,816.57		15,816.57	淄博鹰扬文化产业发展有限公司
巢湖东园开发建设有限公司	2017/8/30	21,511.00	15,058.00	70.00%		14,900.00		14,900.00	安徽居巢经济开发区投资有限公司
民权东发投资建设有限公司	2017/8/7	10,000.00	6,000.00	60.00%		6,000.00		6,000.00	民权县发展投资有限公司
济宁任兴东方市政园林开发有限公司	2017/5/26	48,134.62	37,545.00	78.00%		10,779.60		10,779.60	任兴集团有限公司、上海世方建筑工程有限公司
曲靖东园泰隆建设开发有限公司	2017/11/3	60,381.73	48,305.38	80.00%		5,000.00		5,000.00	曲靖市沾益区城市投资开发有限责任公司
镇江东投建设发展有限公司	2016/9/5	43,700.00	19,665.00	45.00%	2,250.00	558.00		2,808.00	镇江金港产业投资发展有限公司
东园仙投仙桃市投资建设有限公司	2017/12/15	67,533.00	41,870.46	62.00%	-	13,599.02		13,599.02	仙桃市文化旅游产业投资有限公司、厦门安能建设有限公司、湖北天蓝地绿生态科技股份有限公司

项目公司名称	成立时间	注册资本	东方园林出资情况					项目合作方	
			认缴出资额	持股比例	期初数	本年增加	本年减少		期末数
湘潭碧泉湖运营管理有限公司	2016/10/8	12,000.00	8,400.00	70.00%	3,000.00	5,400.00		8,400.00	开元发展（湘潭）投资有限责任公司
蓬安县东园建设开发有限公司	2015/12/21	1,900.00	1,330.00	70.00%	1,330.00	-		1,330.00	蓬安相如旅游开发有限责任公司
海南东苑建设开发有限公司	2016/11/10	12,053.45	9,642.76	80.00%	6,400.00	3,242.76		9,642.76	海口市城市建设投资有限公司
阜阳市东泉建设开发有限公司	2016/12/8	11,947.65	10,752.89	90.00%		10,752.89		10,752.89	阜阳兴泉发展有限公司
光大水务随州水环境治理有限公司	2017/5/8	26,000.00	208.00	0.80%		64.00		64.00	随州高新技术产业投资有限公司、中国光大水务有限公司、湖北水总水利水电建设股份有限公司
庆云绿岸城市景观建设开发有限公司	2017/6/8	20,000.00	18,000.00	90.00%		5,133.15		5,133.15	德州惠丰控股投资有限公司
南充市顺园建设管理有限公司	2017/9/15	2,000.00	1,800.00	90.00%		4,400.00		4,400.00	南充市顺投发展集团有限公司
昌宁县东园昌润投资建设有限公司	2017/6/19	11,030.89	8,824.71	80.00%	-	8,824.71		8,824.71	昌宁县昌润水务投资（集团）有限责任公司
重庆两江新区东园环境治理工程有限公司	2017/12/5	42,884.66	38,596.19	90.00%	-	12,490.44		12,490.44	重庆两江新区开发投资集团有限公司
乌鲁木齐东园众成建设工程有限公司	2017/7/25	9,006.90	7,205.52	80.00%	-	2,061.66		2,061.66	乌鲁木齐高新区（新市区）国有资产管理中心/青岛冠中生态股份有限公司

项目公司名称	成立时间	注册资本	东方园林出资情况					项目合作方	
			认缴出资额	持股比例	期初数	本年增加	本年减少		期末数
民和东园生态环境治理有限公司	2017/9/14	51,602.07	36,121.45	70.00%	-	12,183.64		12,183.64	民和振民城乡建设有限公司
大同文瀛湖投资管理有限公司	2016/1/13	40,000.00	10,000.00	25.00%	10,000.00	-		10,000.00	大同瑞欣投资有限公司
齐河东园投资建设开发有限公司	2016/3/15	34,620.00	27,696.00	80.00%	10,200.00	17,496.00		27,696.00	齐河城乡建设集团有限公司
武汉正业东方盘龙建设发展有限公司	2016/4/8	10,000.00	3,000.00	30.00%	3,000.00	-		3,000.00	武汉盘龙城镇建设发展有限公司、中信正业投资发展有限公司
襄阳一冶东园环岛景观建设管理有限公司	2017/3/31	17,840.00	1,784.00	10.00%	-	1,784.00		1,784.00	襄阳市鱼梁洲开发建设总公司、中冶建信投资基金管理（北京）有限公司、中国一冶集团有限公司
北京北控东方北运河水环境治理有限责任公司	2017/3/6	233,800.00	70,140.00	30.00%	-	3,000.00		3,000.00	北控水务（中国）投资有限公司
高平炎帝文化苑建设管理有限公司	2017/6/2	9,004.00	6,302.80	70.00%	-	3,500.00		3,500.00	山西高平神农炎帝文化旅游开发有限公司
保山东园永昌投资建设有限责任公司	2017/8/2	5,000.00	3,500.00	70.00%	-	34,800.00		34,800.00	保山市永昌旅游投资有限责任公司
泗洪田园柳山投资开发有限公司	2017/10/27	66,000.00	52,800.00	80.00%	-	10,070.00		10,070.00	泗洪青圃建设发展有限公司

项目公司名称	成立时间	注册资本	东方园林出资情况					项目合作方	
			认缴出资额	持股比例	期初数	本年增加	本年减少		期末数
巴中东方源丰发展有限公司	2016/5/11	10,833.00	6,499.80	60.00%	6,500.00	2,333.00		8,833.00	巴中源丰发展有限公司
五莲全域东方文化旅游投资有限公司	2017/10/11	10,000.00	7,000.00	70.00%	-	140.00		140.00	五莲县土地储备开发有限公司
凤凰全域东方文化旅游投资开发有限公司	2017/5/25	10,000.00	8,000.00	80.00%	-	12,800.00		12,800.00	凤凰路安交通旅游建设投资有限公司
腾冲全域东方文化旅游投资有限公司	2017/6/19	10,000.00	8,000.00	80.00%	-	8,000.00		8,000.00	腾冲市建安城乡投资开发有限公司
六安东方文化生态旅游投资有限公司	2017/9/30	10,000.00	8,000.00	80.00%	-	2,400.00		2,400.00	六安东城经济建设有限公司
大新全域东方文化旅游投资有限公司	2017/10/31	10,000.00	8,000.00	80.00%	-	100.00		100.00	广西侬王旅游投资开发有限公司
荆门东方圣境文化旅游有限公司	2017/9/30	5,000.00	3,500.00	70.00%	-	1,400.00		1,400.00	荆门市东宝区城乡建设投资有限公司
托克逊县东源水利工程有限公司	2017/8/30	4,000.00	3,600.00	90.00%	-	8,025.63		8,025.63	托克逊县九龙城市建设投资有限责任公司
合计					191,487.00	362,185.17	-	553,672.17	

(2) 根据企业会计准则第 33 号《合并财务报表》第七条、第八条对控制理解，来判断对 PPP 项目公司是否拥有控制权，主要从以下五个方面来分析。①被投资方的设立目的。②被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。③投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。④投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。⑤投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

①东方园林投资设立 PPP 项目公司的目的并不是为了通过控制被投资方的经营活动获取可变回报。东方园林的 PPP 项目多数为生态环保类项目，此类项目收益相对稳定。②PPP 项目公司仅有建设、融资和后期维护业务，相关业务已在 PPP 项目合同中约定，通过经营活动对其影响有限。③投资回报主要是项目总投资的回报与项目融资成本之间的差额，随着市场竞争的逐步加剧，此部分差额逐渐缩小。因此总体上说 PPP 项目收益相对稳定，且不具有控制权，因此不纳入合并范围。

公司有四个 PPP 项目公司建成后会产生运营收益：武汉正业东方建设投资有限公司、中信清水入江（武汉）投资建设有限公司、荔波东方投资开发有限公司、通辽市东立环境治理有限责任公司，四个项目公司投资回报均需要通过建成的项目资产运营来获取收益，来回收项目的投资，因此这四个项目的收益存在可变性，在“长期股权投资”科目核算，因公司在武汉正业东方建设投资有限公司、中信清水入江（武汉）投资建设有限公司、荔波东方投资开发有限公司董事会表决权比例没有达到控制，故采用权益法核算，公司在通辽市东立环境治理有限责任公司董事会表决权比例已经达到控制，故对其纳入合并范围。

核查意见：对 PPP 项目公司股权投资款，我们对项目投资合作协议、项目公司章程、PPP 项目合同进行逐项检查，对项目公司持股比例、董事会人员选派、董事会议事规则、PPP 项目建设内容、项目建设期、运营期相关规定、运营内容、项目建设资金来源、项目融资担保、项目投入资本金回报、项目投资总额回收及回报等内容进行检查。经检查，本期新增项目全部是政府付费或可行性缺口补助、项目融资基本上以项目公司的收款权来抵押，东方园林不承担担保责任，董事会议事规则基本上是全体一致通过，资本金基本是包含在政府付费范围内，通过以

项目投资总额的方式回收，本期新增 PPP 项目运营收入相对于项目投资总额较小，东方园林通过 PPP 项目公司取得的可变回报相对稳定，因此对 PPP 项目公司股权投资款不符合传统意义上的股权投资款，PPP 项目公司是一种特殊目的的公司，东方园林对其不能控制，不纳入合并范围。

7、2017 年末，其他非流动资产账面余额 69 亿元。其中 PPP 项目公司股权投资款 55.36 亿元，BOT 在建工程和通辽市 PPP 项目 7.28 亿元，预付设备款、股权收购款、购房款小计 6.42 亿元。请详细说明相关会计处理的合理性，是否符合企业会计准则和公司会计政策的相关规定。

回复：

其他非流动资产项目构成明细如下：

项目	期末余额（万元）
PPP 项目公司股权投资款	553,672.17
预付设备款	230.52
BOT 在建资产	57,219.25
通辽市科尔沁工业园区（南区）水资源综合利用及人工湿地生态一体化污水处理 PPP 在建工程	15,687.44
股权收购款	53,055.00
购房款	10,972.86
合计	690,837.24

（1）根据企业会计准则第 33 号《合并财务报表》第七条、第八条对控制理解，来判断对 PPP 项目公司是否拥有控制权，主要从以下五个方面来分析。①被投资方的设立目的。②被投资方的相关活动以及如何对相关活动做出决策。③投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。④投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。⑤投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

①东方园林投资设立 PPP 项目公司的目的并不是为了通过控制被投资方的经营活动获取可变回报。东方园林的 PPP 项目多数为生态环保类项目，此类项目收益相对稳定。②PPP 项目公司仅有建设、融资和后期维护业务，相关业务已在 PPP 项目合同中约定，通过经营活动对其影响有限。③投资回报主要是项目总投资的回报与项目融资成本之间的差额，随着市场竞争的逐步加剧，此部分差

额逐渐缩小。因此总体上说 PPP 项目收益相对稳定，且不具有控制权，因此不纳入合并范围。

(2) 预付设备款、购房款为预付账款，为公司购置固定资产支付的预付款项，重分类至其他非流动资产，符合企业会计准则相关规定。

(3) BOT 在建资产、通辽市科尔沁工业园区（南区）水资源综合利用及人工湿地生态一体化污水处理 PPP 在建工程，为子公司中山市环保产业有限公司承建 BOT 项目、子公司上海立源水处理技术有限责任公司承建通辽污水处理厂 PPP 项目形成，全部为承建的污水处理厂发生的工程成本，因污水处理厂建成后进行运营，建造发生的工程成本最终形成特许经营权，计入无形资产，在未完工验收运营前，属于长期资产，因此重分类至其他非流动资产。

(4) 股权收购款，为预付的股权收购款，因相关手续未办理完毕，或者未达到确认长期股权投资条件，此部分款项属于长期资产，因此重分类至其他非流动资产。

核查意见：对 PPP 项目公司股权投资款，我们对项目投资合作协议、项目公司章程、PPP 项目合同进行逐项检查，对项目公司持股比例、董事会人员选派、董事会议事规则、PPP 项目建设内容、项目建设期、运营期相关规定、运营内容、项目建设资金来源、项目融资担保、项目投入资本金回报、项目投资总额回收及回报等内容进行检查。经检查，本期新增项目全部是政府付费或可行性缺口补助、项目融资基本上以项目公司的收款权来抵押，东方园林不承担担保责任，董事会议事规则基本上是全体一致通过，资本金基本是包含在政府付费范围内，通过以项目投资总额的方式回收，东方园林通过 PPP 项目公司取得的可变回报相对稳定，因此对 PPP 项目公司股权投资款不符合传统意义上的股权投资款，东方园林取得的可变回报相对稳定且东方园林对其不能控制，不纳入合并范围。又因为 PPP 项目公司股权投资款未来可收回金额不能准确估计，不能对未来可收回金额进行折现计入长期应收款，因此 PPP 项目公司股权投资款计入其他非流动资产核算。

对预付设备款、购房款取得相关合同，检查合同约定的设备到货时间、房屋交付时间，向相关供应商函证，经检查相关设备未到货、房屋未达到合同约定的交付使用时点，因此无需结转至固定资产，在其他非流动资产核算符合会计准则

的规定。

对 BOT 在建资产、通辽市科尔沁工业园区（南区）水资源综合利用及人工湿地生态一体化污水处理 PPP 在建工程，通过检查相关合同工期、预算总收入、预算总成本、本期实际发生的成本、结合项目现场查看，检查相关项目完工程度，是否已经验收投入使用，经检查列入其他非流动资产的项目均未达到结转无形资产的条件，未验收投入使用，因此在其他非流动资产核算符合会计准则的规定。

对股权收购款，通过检查股权收购合同中付款、股权交割条件、时点的规定，检查实际付款金额及日期、通过网络查询被收购单位工商登记变更情况、董事会成员变动情况、高管委派情况，综合判断股权投资均未达到控制并表条件，因此在其他非流动资产核算符合会计准则的规定。

8、报告期末，你公司合并报表商誉余额16.71亿元，你公司未计提相应的减值准备。请结合相关标的盈利情况和同行业公司对比分析、行业发展状况和未来盈利能力预计等，说明商誉减值准备计提的测算依据、是否充分、合理。

回复：

截止 2017 年 12 月 31 日商誉明细如下：

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额（万元）
北京东方易地景观设计有限公司	973.00
东方丽邦建设有限公司	2,587.70
中邦建设工程有限公司	2,804.76
杭州富阳金源铜业有限公司	961.15
苏州市吴中区固体废弃物处理有限公司	10,668.16
中山市环保产业有限公司	36,939.15
上海立源水处理技术有限责任公司	23,002.22
苏州海锋笙环保投资有限公司	3,900.96
湖北顺达建设集团有限公司	56,517.68
南通九洲环保科技有限公司	20,626.45
宁夏莱德环保能源有限公司	3,089.30
四川锐恒润滑油有限公司	752.50
杭州绿嘉净水剂科技有限公司	4,242.35

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额（万元）
中业筑建（北京）建设工程有限公司	113.00
合计	167,178.37

公司于期末将上述每个单位的所有资产分别认定为一个资产组组合，期末结合对上述单位资产组组合估计的可收回金额与资产预计未来现金流量现值的分析，对商誉进行减值测试。具体测算方法如下：

1)北京东方易地景观设计有限公司

北京东方易地景观设计有限公司（以下简称：东方易地）经营范围为环境景观设计、软件开发和信息咨询，销售自产产品。自收购之日起东方易地经营情况良好，截至 2017 年末，该公司资产总额为 9,469.67 万元，负债总额为 1,339.49 万元，所有者权益为 8,130.17 万元，2017 年度实现营业收入为 8,592.49 万元，净利润为 3,976.39 万元。

东方易地经营业绩良好，盈利能力逐年增强，不存在减值迹象，因此未计提商誉减值。

2)东方丽邦建设有限公司

东方丽邦建设有限公司（以下简称：东方丽邦）经营范围为水利水电工程、市政工程、房屋建筑安装、隧道工程、桥涵工程施工；建筑机械修理；工程技术咨询。自收购之日起东方丽邦经营情况良好，截至 2017 年末，该公司资产总额为 37,940.93 万元，负债总额为 10,347.58 万元，所有者权益为 27,593.35 万元，2017 年度实现营业收入为 12,191.64 万元，净利润为 1,223.56 万元。

东方丽邦拥有水利资质，弥补东方园林的不足，专注水利项目，盈利能力较强，不存在减值迹象，因此未计提商誉减值。

3)中邦建设工程有限公司

中邦建设工程有限公司（以下简称：中邦建设）经营范围为市政工程、房屋建筑工程、建筑装修装饰工程、园林绿化工中邦建设程、机电设备安装工程、土石方工程、环保工程、通讯工程、钢结构工程施工；机械设备租赁；对科技行业投资。自收购之日起中邦建设经营情况良好，截至 2017 年末，该公司资产总额为 81,475.46 万元，负债总额为 47,710.70 万元，所有者权益为 33,764.76 万元，2017 年度实现营业收入为 37,033.31 万元，净利润为 5,360.89 万元。

中邦建设经营业绩良好，盈利能力逐年增强，不存在减值迹象，因此未计提商誉减值。

4) 苏州市吴中区固体废弃物处理有限公司

公司于 2015 年 11 月通过支付现金的方式，购买了苏州市吴中区固体废弃物处理有限公司（以下简称：吴中固废）80% 股权，同时对吴中固废增资 5,000.00 万元。

吴中固废经营范围为工业固体废弃物焚烧、回收利用与销售（危险废物的处置按《危险废物经营许可证》核准的项目经营）；废纸、废塑料、废金属回收利用与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。根据股权转让协议约定，出让人承诺自 2015 年 5 月 1 日至 2018 年 4 月 30 日的累计净利润不低于 5,000.00 万元。

2016 年 3 月，吴中固废取得苏州市环保局《关于对苏州市吴中区固体废弃物处理有限公司改扩建危险废弃物处置项目环境影响报告书的审批意见》，同意建设吴中固废焚烧处置危险废物 2 万吨/年的改扩建项目（原处置能力 3000 吨/年）。在办理改扩建项目规划许可的过程中，因地方政府前期调整土地规划，导致改扩建项目土地证与土地规划不符，无法办理规划许可证，项目未能及时开工。2017 年 8 月和 10 月，《苏州市木渎镇总体规划（2016—2020 年）》和《苏州市木渎镇胥江以南片区控制性详细规划》先后得到苏州市人民政府的批准，2017 年 11 月，《苏州市土地利用总体规划（2006-2020 年）调整方案》得到江苏省人民政府的批准，至此吴中固废改扩建项目所在地的土地性质调整完成。此次土地性质调整致使吴中固废改扩建项目无法按原计划于 2016 年 10 月投入运营。在《股权转让协议》约定的承诺期届满之日，业绩承诺人无法实现与公司签订的原有业绩承诺。吴中固废无法履行原业绩承诺是受地方政府土地规划调整进度的影响，而非其自身生产经营的问题。

公司聘请上海众华资产评估有限公司，在吴中固废焚烧处置危险废物 2 万吨/年的改扩建项目建成投产的基础假设下，对吴中固废截止 2017 年 12 月 31 日资产组可回收价值采用收益法进行评估，评估值为 21,804.46 万元。吴中固废资产组可回收价值 21,804.46 万元乘以持股比例 80% 大于吴中固废可辨认净资产的公允价值为 6,805.14 万元乘以持股比例 80% 与商誉 10,668.16 万元之和，因此吴中固废商誉不存在减值。

5)杭州富阳金源铜业有限公司

公司于 2015 年 10 月通过支付现金的方式,购买了杭州富阳金源铜业有限公司(以下简称:金源铜业)100%股权,同时在收购完成后对金源铜业增资 1 亿元人民币。

金源铜业经营范围为阳极铜冶炼;标准阴极铜、无氧铜杆、黄金、白银、钯、铂、粗硒、硫酸铅生产;有色金属、稀有金属批发,零售;货物进出口。

自收购之日起金源铜业经营情况良好,截至 2017 年末,该公司资产总额为 63,562.90 万元,负债总额为 53,007.32 万元,所有者权益为 10,555.58 万元,2017 年度实现营业收入为 99,694.41 万元,净利润为 4,566.32 万元。金源铜业盈利能力逐年增强,不存在减值迹象,因此未计提商誉减值。

6)上海立源水处理技术有限责任公司

公司于 2016 年 11 月通过发行股份及支付现金相结合的方式,购买了上海立源水处理技术有限责任公司(以下简称:上海立源)100%股权。根据股权转让协议约定,原股东承诺上海立源 2015 年度净利润不低于 3,000 万元,2016 年度和 2017 年度的净利润每年比上年增长 30%,三年净利润总额 11,970 万元。收购资产业绩承诺实现情况:2015 年扣除非经常性损益后的净利润为 2,730.71 万元,占 2015 年承诺实现净利润 3,000.00 万元的 91.02%;2016 年度扣除非经常性损益后的净利润为 4,179.90 万元,承诺业绩为 4,169.29 万元,实现了业绩承诺;2017 年度扣除非经常性损益后的净利润为 5,799.55 万元,承诺业绩为 5,070.00 万元,实现了业绩承诺。上海立源盈利能力较强,不存在减值迹象,因此未计提商誉减值。

7)中山市环保产业有限公司

公司于 2016 年 11 月通过发行股份及支付现金相结合的方式,购买了中山市环保产业有限公司(以下简称:中山环保)100%股权。自收购之日起中山环保经营情况良好,中山环保 2017 年度合并财务报表中归属于母公司所有者净利润为 9,450.48 万元,扣除非经常性损益后的净利润为 9,259.45 万元,占 2017 年承诺实现净利润 10,224.00 万元的 90.57%,未实现业绩承诺。中山环保 2016 年度合并财务报表中归属于母公司所有者净利润为 9,336.69 万元,扣除非经常性损益后的净利润为 8,914.14 万元,未实现业绩承诺。

根据财政部、住建部、农业部、环境保护部印发《关于政府参与的污水、垃

圾处理项目全面实施 PPP 模式的通知》等政策规定，为进一步规范污水处理行业市场运行，提高政府参与效率，政府参与的新建污水处理项目全面实施 PPP 模式，同时有序推进存量项目转型为 PPP 模式。2017 年中山环保承接的项目多以 PPP 模式进行，与传统的 BOT 或 BT 模式单个项目可独立运行的模式相比，中山环保需对同地区的多个项目合并进行招投标，前期方案论证牵涉面较广，在环评、物有所值评价、财政支付能力评估、招投标等程序上耗费更多的时间、人力、物力，中标后社会资本融资亦需完成项目用地交付、与政府签订合同、设立项目公司等多个程序，项目招投标及融资耗费时间较此前预期大幅增加，导致项目进度受影响。

基于以上客观原因，中山环保虽然没有完成业绩承诺，但 2017 年中山环保经营业绩增长，2016 年度实现营业收入 51,003.71 万元，实现净利润 9,270.42 万元，2017 年度实现营业收入 64,244.46 万元，实现净利润 9,398.92 万元，因此未对中山环保商誉计提减值。

8) 苏州海锋笙环保投资有限公司

苏州海锋笙环保投资有限公司（以下简称：苏州海锋笙）经营范围为环保和新能源项目投资；企业管理；环保项目管理；环保和新能源技术的研发、咨询及相关的技术转让。苏州海锋笙于 2016 年 12 月纳入合并范围，该公司有固废处置资质，公司购买的目的是建立新厂，增加固废处置指标，该公司目前尚未正式经营。公司聘请上海众华资产评估有限公司，对苏州海锋笙截止 2017 年 12 月 31 日资产组可回收价值采用收益法进行评估，评估值为 7,769.15 万元。苏州海锋笙资产组可回收价值 7,769.15 万元乘以持股比例 60% 大于苏州海锋笙可辨认净资产的公允价值为 -14.11 万元乘以持股比例 60% 与商誉 3,900.96 万元之和，因此苏州海锋笙商誉不存在减值。

9) 南通九洲环保科技有限公司

南通九洲环保科技有限公司（以下简称：南通九洲）经营范围为环保设备研制、开发；危险废物处置；为企业提供固废处理技术咨询服务。南通九洲于 2017 年 2 月纳入合并范围，截至 2017 年末，该公司资产总额为 18,769.25 万元，负债总额为 10,149.11 万元，所有者权益为 8,620.14 万元，自收购之日起实现营业收入为 3,290.37 万元，净利润为 603.20 万元。

公司聘请上海众华资产评估有限公司，对南通九洲截止 2017 年 12 月 31 日

资产组可回收价值采用收益法进行评估，评估值为 35,358.73 万元。南通九洲资产组可回收价值 35,358.73 万元乘以持股比例 80% 大于南通九洲可辨认净资产的公允价值为 8,620.14 万元乘以持股比例 80% 与商誉 20,626.45 万元之和，因此南通九洲商誉不存在减值。

10) 杭州绿嘉净水剂科技有限公司

杭州绿嘉净水剂科技有限公司（以下简称：杭州绿嘉）经营范围为收集、贮存、利用、表面处理废物,废酸；生产高效水处理剂（液体）、高效污水预处理剂（液体）、中水处理剂（固体）；净水剂技术研究、技术开发；销售净水剂、水处理剂。

杭州绿嘉于 2017 年 3 月纳入合并范围，截至 2017 年末，该公司资产总额为 5,123.85 万元，负债总额为 855.30 万元，所有者权益为 4,268.55 万元，自收购之日起实现营业收入为 3,889.30 万元，净利润为 439.13 万元。收购时对杭州绿嘉进行收益法评估，收益法计算表中 2017 年预测净利润为 435.65 万元，2017 年度实际实现净利润 442.52 万元，实现了盈利预测。

杭州绿嘉是一家专业从事危险废物处置、净水剂等环保类产品生产、节能环保技术研发的高科技环保企业，是目前浙江省工业危险废物处理技术水平高、综合实力强的企业之一，本年度完成了评估报告中的盈利预测指标，不存在减值迹象，因此未计提商誉减值。

11) 四川锐恒润滑油有限公司

四川锐恒润滑油有限公司（以下简称：四川锐恒）经营范围为润滑油销售、五金交电、包装材料、日用百货、建辅建材、机械设备、机电设备、环保设备、电子产品、管道配件、工艺品的销售；企业管理咨询；环境技术领域内的技术开发、技术咨询和服务；环保工程、市政公用工程、机电设备安装工程施工；机电设备、环保设备维修；自有设备租赁；本企业货物、技术的进出口业务。

四川锐恒于 2017 年 4 月纳入合并范围，截至 2017 年末，该公司资产总额为 111.54 万元，负债总额为 2.00 万元，所有者权益为 109.54 万元，自收购之日起实现净利润为-37.96 万元。

公司目前处于基建阶段，未来盈利能力较强，故不计提商誉减值准备。

12) 湖北顺达建设集团有限公司

湖北顺达建设集团有限公司（以下简称：湖北顺达）经营范围为建筑工程、

装饰工程、市政工程、园林绿化工程的施工；机电设备、钢结构的安装。

湖北顺达于 2017 年 7 月纳入合并范围，自收购之日起该公司经营情况良好，截至 2017 年末，该公司资产总额为 73,058.99 万元，负债总额为 51,734.20 万元，所有者权益为 21,324.79 万元，自收购之日起实现营业收入为 49,859.85 万元，净利润为 14,422.47 万元。湖北顺达经营业绩良好，盈利能力较强，不存在减值迹象，因此未计提商誉减值。

13) 宁夏莱德环保能源有限公司

宁夏莱德环保能源有限公司（以下简称：宁夏莱德）经营范围为燃料油、助燃油、废机油、渣油、废矿物油、蜡油、溶剂油、石蜡、氯化石蜡、污油泥的加工生产及销售；HW08 废矿物油、HW09 油/水、烃/水混合物或乳化液的收集、贮存、利用。

宁夏莱德于 2017 年 9 月纳入合并范围，截至 2017 年末，该公司资产总额为 9,144.14 万元，负债总额为 7,835.01 万元，所有者权益为 1,309.13 万元，自收购之日起实现营业收入为 287.86 万元，净利润为-601.57 万元。

公司聘请上海众华资产评估有限公司对宁夏莱德资产组可收回价值进行评估，采用收益法评估，评估基准日 2017 年 12 月 31 日宁夏莱德资产组可回收价值为 4,655.91 万元。宁夏莱德资产组可回收价值 4,655.91 万元大于宁夏莱德可辨认净资产的公允价值为 1,309.13 万元与商誉 3,089.30 万元之和，因此宁夏莱德商誉不存在减值。

14) 中业筑建（北京）建设工程有限公司

中业筑建（北京）建设工程有限公司（以下简称：中业筑建）经营范围为施工总承包、专业承包、劳务分包、工程勘察设计、房地产开发、污水处理；销售自行开发的商品房、五金交电、机械设备、建筑材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；机械设备租赁；技术开发、推广、转让、咨询、服务；会议服务；企业形象策划；设计、制作、代理、发布广告。

中业筑建于 2017 年 11 月纳入合并范围，截至 2017 年末，该公司资产总额为 3,970.12 万元，负债总额为 3,813.10 万元，所有者权益为 157.03 万元，自收购之日起实现营业收入为 3,683.15 万元，净利润为 157.03 万元。中业筑建弥补公司没有工程勘察设计资质的不足，盈利能力较强，故不计提商誉减值准备。

核查意见：核查各个公司的收购背景、收购时评估采用的估值方法和估值依

据、估值假设，对经营情况、财务状况、业绩承诺实现情况进行分析、复核，未发现商誉减值迹象，东方园林未计提商誉减值准备是合理的。

9、你公司建造合同按照完工百分比法确认收入，提供劳务交易的完工进度依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。请说明计算劳务总量及合同完工进度的具体方法。

回复：

(1) 建造合同收入：

①劳务总量编制方法：项目进场后，项目负责合约的商务经理根据现场实际勘察情况、图纸工程量等相关资料计算工程量，再根据公司内部管控文件（如企业定额、集采材料库数据、材料部门询价单、其他项目施工经验）编制成本单价；现场经费等管理费依据公司内部文件《现场经费取费标准》进行组价；汇总编制项目预计总成本；项目商务经理编制完成后，项目经理、生产大区经营负责人、工程中心工程管理部经营负责人、工程中心总裁依次进行签批审核。当合同施工内容发生变化，从而导致预计总收入和预计总成本发生变化时，公司将对预计总收入及预计总成本进行调整，并按调整后的金额计算完工百分比，调整当期应确认的营业收入及营业成本。

②合同完工进度的确定方法为：公司根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定建造合同完工百分比，实际成本的确认依据主要是供应商按月上报工程量，由现场工程师根据现场完成状态，判断该供应商本月已完工程量，并进行验收，将工程量上报项目经营人员，项目经营人员现场复核之后，报项目商务经理、项目经理审批后，由经营人员根据合同单价完成月度工程成本的计算并录入系统，财务部门根据各项成本对应的单据进行复核，并确认成本。

(2) 公司设计收入：

按已经完成的工作量占合同预计总工作量的比例确认完工进度，按完工百分比法确认收入。因设计劳务主要成本为人工费，一个人一天同时会参与几个设计项目，级别不同的人工作效率也不尽相同，项目人工工时统计工作量大，准确性低，因此设计劳务总量很难量化，编制设计劳务预算总成本准确性低，因此设计

劳务按行业惯例，一般分为方案设计阶段、初步设计阶段、施工图阶段、施工配合四个阶段，方案设计阶段劳务总量为20-30%、初步设计阶段劳务总量为20%-30%、施工图阶段劳务总量为30%-50%、施工配合四个阶段劳务总量为5%-10%，设计合同收款条款基本按四个阶段对应的比例来收取。

设计收入确认原则：对于已完工阶段设计劳务，在向客户提交阶段工作成果，并获得客户签署的工作成果确认函时，根据提供劳务结果的可确定性，按该阶段的工作量确认劳务收入。对于尚未完工的阶段设计劳务或虽已完工尚未取到客户对工作成果确认时，已发生的设计成本结转到营业成本，不确认设计服务业务收入。

核查意见：（1）对本期新增项目预算总成本，取得企业编制的预算总成本汇总表，与预算总收入进行对比，分析项目的预算毛利率与其他类似项目的毛利率进行比较，对毛利率异常的项目，分析其合理性；对跨年度项目，将本年度预算总成本与上年度预算总成本进行比较，对发生变动的项 目，分析变动原因；将当期完工项目累计实际发生的成本与预计总成本进行比较，分析企业预计总成本的准确性，从而了解企业编制预算总成本的合理性。通过实施以上程序，我们认为东方园林建造合同计算劳务总量及合同完工进度的方法是合理的。

（2）通过对设计劳务成本构成进行分析，设计劳务成本主要由人工费、现场勘察人员差旅费、设计部门的晒图、电脑设备折旧费等办公费用组成，这些成本很难直接划分到某个设计项目，在不同项目之前分摊，除工时较难准确统计外，没有其他更合理的方法来分摊，因此用已经发生的成本占项目预算总成本的比例来确定完工进度的方法是无法实现的。通过对不同设计合同中对设计工作阶段的划分，以及合同中各阶段收款条款的对比，设计合同基本都分为方案设计阶段、初步设计阶段、施工图阶段、施工配合四个阶段，各个阶段收款比例大致相同。通过实施以上程序，我们认为东方园林设计劳务总量及设计完工进度的确认方法是合理的。

10、报告期末，你公司应收账款余额为85.76亿元，销售已确认收入金额和回款情况存在较大差异，请结合收入确认、回款政策等详细分析应收账款余额较大的原因及合理性。

回复：公司重大项目收款情况如下：

公司重大项目收款情况表

截止时间：2017年12月31日

单位：万元

项目名称	应收账款余额	累计收入	含税累计结算	累计收款	合同金额	项目状态	按合同应收款	合同欠收款	收款合理性说明
滨州南秦皇河项目	30,277.61	47,284.54	47,260.34	16,982.73	35,237.40	完工已结算	33,082.23	16,099.51	该项目存在部分欠收款，正在与甲方积极沟通多渠道回款。
韩城市三湖水系连通城市水系工程	22,851.40	32,905.29	22,851.40	5,899.95	58,999.52	在施	15,995.98	10,096.03	该项目存在部分欠收款，正在积极推动项目融资进展。期后回款4,000万。
巴中平昌县金宝森林道路建设工程	22,623.38	35,267.27	34,623.38	12,000.00	69,337.78	在施	25,967.53	13,967.53	该项目存在部分欠收款，正在积极推动项目融资进展。期后回款100万。
西安斗门水库景观工程	21,786.45	34,832.84	32,786.82	11,000.37	30,668.09	在施	-	-	该项目基本符合合同收款条件。
巴彦淖尔机场路及京藏高速工程	16,614.19	28,901.52	29,379.62	12,765.43	109,487.00	在施	20,565.73	7,800.30	该项目存在部分欠收款，正在积极推动项目融资进展。
南昌乌沙河沿河景观工程	14,988.45	48,261.70	47,289.91	32,301.46	71,177.00	在施	28,373.94	-	该项目基本符合合同收款条件。

营口 36 条道路项目	13,733.63	73,789.50	73,695.01	59,961.38	83,075.37	完工已结算	66,325.51	6,364.12	该项目基本符合合同收款条件,期后回款 5,493 万。
巴中莲花山入口道路工程	12,194.37	12,848.07	12,194.37	500	20,545.84	在施	8,536.06	8,036.06	该项目存在部分欠收款,期后回款 3,329 万。
十堰郟阳中华水园生态绿化项目	12,076.04	48,657.33	22,325.04	10,249.00	70,000.00	在施	13,395.02	3,146.02	该项目存在部分欠收款,正在与甲方积极沟通多渠道回款。
临汾滹沱河项目	11,951.54	31,025.51	25,462.60	13,511.06	20,578.28	完工未结算	12,731.30	-	该项目基本符合合同收款条件。
合计	179,097.06	393,773.57	347,868.49	175,171.38	569,106.28		224,973.30	65,509.57	

核查意见：对应收账款的核查程序：1）检查施工合同约定的合同工期、进场通知单日期与账面确认收入的期间是否相符；检查合同金额是否与预算总收入金额相符；检查工程进度计算是否准确、真实；2）检查工程结算单金额与确认应收账款金额是否相符；3）对应收账款回款金额进行检查，检查回款单位是否与挂账单位一致；4）向客户函证合同金额、累计结算金额、累计回款金额、项目进度；5）对PPP项目检查对应项目公司设立情况、项目公司融资落地情况，PPP项目入库情况。通过实施前述程序，我们认为东方园林的销售收入、应收账款真实，应收账款虽然余额较大，基本没有发生过坏账损失。

11、报告期末，公司存货余额为124.69亿元，其中已完工未结算资产117.61亿元。请逐项并结合收入确认、成本归集和结转说明存货计量是否真实、完整，存货跌价准备的测算过程，存货跌价准备计提是否充分、合理。

回复：

公司建造合同形成的已完工未结算资产余额情况如下：

截止时间：2017年12月31日

单位：万元

项目	金额
累计已发生成本	1,871,051.89
累计已确认毛利	885,460.16
已办理结算的金额	1,580,375.77
建造合同形成的已完工未结算资产	1,176,136.28

重大已完工未结算资产明细

截止时间：2017年12月31日

单位：万元

项目名称	项目状态	实际完工时间	已完工未结算资产余额
北京房山琉璃河湿地公园	在施		47,419.84
十堰郟阳中华水园生态绿化项目	在施		26,427.48
大同御河生态修复工程	在施		25,923.64
重庆两江新区环境治理龙兴片区	在施		24,705.19
临淄淄河水生态一期	在施		22,297.91
昌宁右甸河二三期项目	在施		19,522.01
重庆两江新区环境治理鱼复片区	在施		17,736.97
焦作修武县绿道一期工程	在施		17,427.27
保山万亩东山生态恢复工程	在施		16,933.34
宜宾长江北路景观提升工程	在施		16,784.16
合计			235,177.81

(1) 收入确认：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

合同完工进度的确定方法为：公司根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定建造合同完工百分比，当合同施工内容发生重大变化，从而导致预计总收入和预计总成本发生变化时，公司将对预计总收入及预计总成本进行调整，并按调整后的预计总成本计算完工百分比，每期根据完工进度乘以预算总收入减去前期累计确认收入，计算出本期应确认收入。

(2) 成本归集和结转：

① 编制项目预算：项目进场后，项目负责合约的商务经理须根据现场实际勘察情况、图纸工程量等相关资料计算工程量，再根据公司内部管控文件（如企业定额、集采材料库数据、材料部门询价单、其他项目施工经验）编制成本单价；现场经费等管理费依据公司内部文件《现场经费取费标准》进行组价；汇总编制

项目预计总成本；项目商务经理编制完成后，项目经理、生产大区经营负责人、工程中心工程管理部经营负责人、工程中心总裁依次进行签批审核。

②成本归集：项目供应商按月上报工程量，由现场工程师根据现场完成状态，判断该供应商本月已完工程量，并进行验收，将工程量上报项目经营人员，项目经营人员现场复核之后，报项目商务经理、项目经理审批后，由经营人员根据合同单价完成月度工程成本的计算并录入系统，财务部门根据各项成本对应的单据进行复核，并确认成本。

③成本结转：每月末将每个项目发生的成本结转至营业成本（新开工项目一般完工进度小于 10%且产值小于 1,000 万元的，不结转营业成本和确认收入），同时根据完工进度计算本期应确认收入、合同毛利，合同毛利结转至存货-工程施工-合同毛利明细科目。

④工程结算：一般项目在每月 25 日前编制截止上月累计工程产值的认量单，向甲方（客户）申请支付工程进度款，在收到经监理、甲方签字确认的认量单后，确认应收账款，增加存货-工程结算贷方发生额。期末存货余额反映的是已经完成未结算的金额。

公司收入确认、成本归集和结转均有严格的审批流程，工程结算依据充分，公司的存货（已完工未结算）资产计量真实、完整。

（3）存货跌价准备的测算过程：

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。具体政策及执行情况如下：

如果建造合同的预计总成本超过合同总收入，则形成合同预计损失，应提取损失准备，并确认为当期费用。截至目前，公司无该类需计提跌价准备的在施项目。对以上测试未减值且超过 2 年的完工未结算项目，按照账龄法计提存货跌价准备，根据下列比例计提。

已完工未结算项目账龄	存货跌价准备计提比例
2—3年	5.00%
3—4年	10.00%
4—5年	10.00%
5-6年	30.00%
6-7年	50.00%

7年以上	100.00%
------	---------

截止到 2017 年 12 月 31 日，公司完工 2 年未结算的项目累计计提存货跌价准备 2,922.30 万元。

核查意见：（1）收入确认、成本归集和结转、存货计量核查程序：1）检查相应的预算总收入、总成本的编制计算过程，同时抽取了本期毛利率贡献额在 2000 万以上的项目，对合同金额与预算总收入进行对比，对工程进度进行复核，对完工百分比确认收入情况进行检查核对、对相应完工结算项目的审核定案表、评审报告、验收单进行检查核对、对未完成项目的过程结算情况进行检查核对等，来核实本期收入确认金额的正确性；2）对于已完工未结算项目，取得了与甲方目前结算情况，将预计结算金额与账面累计确认收入金额进行对比；3）对本期收入在 5,000 万以上项目中的在建项目执行项目现场查看程序，经现场查看，相应项目的完工程度情况与被审计单位提供情况基本相符，未见重大异常，现场查看项目 2017 年确认收入金额占 2017 年收入金额的 80%，现场查看项目存货未结算金额占存货余额的 47%；4）抽取本期收入发生额较大项目，向甲方函证了工程项目的合同金额、累计结算金额、累计付款金额、工程进度，回函且相符项目占存货余额的 80%；5）对成本归集实施的审计程序：获取供应商本期采购发生额明细表，选取大额供应商，从中选取大额合同，对合同主要条款进行检查，将合同内容、合同工期、结算条款与实际执行情况进行对比；检查与供应商的成本结算资料、付款审批单、银行付款回单，与合同约定进行比较；对应付账款发生额、余额进行函证；对施工项目现场进行观察，与账面记录情况进行对比；获取员工花名册、工资表，检查本期人员变动是否与工资薪酬变动相符，检查工资分配表，与各科目工资发生额是否勾稽相符；

通过实施上述程序，我们认为东方园林的收入确认、成本归集和结转说明真实、准确，存货计量真实、完整。

（2）存货跌价准备的核查程序：1）检查项目累计确认收入金额与累计确认成本金额，将累计确认收入金额小于累计确认成本金额的项目计提减值准备；2）对已经完工未结算项目，根据取得的最新结算证据来预计最终工程结算金额，如果最新证据表明最终结算金额小于项目已累计确认收入的金额，将差额部分计提存货跌价准备；3）对通过上述测试未减值，但已经完工超过 2 年未结算的项目，复核跌价准备计提比例是否符合会计政策的规定。

通过实施上述程序，我们认为东方园林存货跌价准备已按其会计政策计提，计提充分、合理。

12、报告期内你公司发生管理费用12.32亿元，较去年同期增长76.87%，请说明详细原因并分析合理性。

回复：

大额管理费用明细及变动情况如下：

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动比例（%）
人力资源费用	53,259.37	27,066.98	26,192.39	96.77
研发费用	20,382.89	10,855.77	9,527.12	87.76
差旅及招待费	16,631.09	6,835.93	9,795.17	143.29
办公费	4,647.03	3,160.06	1,486.97	47.05
折旧与摊销	5,257.66	3,840.16	1,417.51	36.91
招聘费	1,563.76	266.57	1,297.19	486.63
合计	101,741.80	52,025.47	49,716.34	95.56

公司管理费用发生额 12.32 亿，上年同期管理费用发生额 6.97 亿，增长比例 76.87%，主要增长项目为 人力资源费用、研发费用以及差旅及招待费用、办公费、折旧与摊销、招聘费，主要原因为：（1）随着业务规模的不断扩大，公司营业收入较上年同期增长 77.79%，公司人员数量由去年的 3,900 余人增加至 6,129 人，增长比例为 56.15%，导致人力成本以及研发费用中的人力成本增加，公司人力成本的增加与业务规模的扩大相匹配；（2）公司人员结构不断优化，本科及以上学历人数占总人数的比例由 54% 上升为 60%，相应薪资水平有所提高；（3）截至 2017 年末，公司业务范围遍布全国 30 个省、自治区、直辖市，随着公司业务范围的增多，相应的差旅费用增加；（4）随着人员增加相应办公费用增加；（5）2016 年底并购中山市环保产业有限公司、上海立源水处理技术有限责任公司，以及 2017 年新并购环保行业子公司导致 2017 年折旧与摊销费用增加；（6）随着高级人员增多，导致招聘费用增加。

核查意见：会计师在执行审计程序过程中，按照费用类别，将本期管理费用与上期进行比较，增长幅度较大项目主要有 人力资源费用、研发费、差旅及招待费、招聘费，变动原因主要为公司业务规模的不断扩大，人员数量由去年的 3,900 余人增加至 6,129 人，相应的人员费用、招聘费用、办公费用增加，经核查公司

人员花名册、缴纳社保人数、与猎头公司签订的人员招聘合同、差旅费原始凭证、相关费用支付银行回单等资料，未见异常情况，东方园林公司本期管理费用增加具有合理性。

13、近期多家媒体对你公司财务状况提出质疑，认为你公司通过短债长投方式进行融资、运营，请说明你公司短期债券资金使用计划和实际使用情况的差异、与项目建设运营期限较长的特点是否匹配、是否违反了短期债券发行的有关规定。

回复：公司短期债券主要用于工程建设中对供应商的采购、劳务等付款，不会用于回款周期较长项目的投资。

公司承接PPP项目的主要支出为设立SPV项目公司的注册资本金支出，同时公司通过承接工程和后续运营回款。公司PPP项目的工程净利润基本可以覆盖注册资本金的投入。随着项目进入施工阶段，公司陆续收到工程回款，在有效覆盖注册资本金流出的同时还会对现金流进行一定程度上的补充，且通过资本金投入节奏与工程进度、融资进度的良好匹配，公司PPP项目的投资运营实际需要的投入有限。

危废处置业务中，公司已运营项目可以形成稳定现金流，技改与扩建项目通过项目贷款能解决资金。同时，公司会根据资金情况和市场环境合理调整新建项目的投资进度，保持公司财务稳健。在国家支持生态环保建设的背景下，公司危废处置项目的投资回报率较高，投资回报周期可控。

所以，公司不存在使用短期债券用于期限较长项目投资的情况，不存在短债长投的情形。

14、请在年报的重大风险提示中，补充披露大额债务偿还风险。

回复：如果未来融资环境恶化，客户盈利能力下降等多种因素叠加，将会对公司的流动性产生不利影响，公司可能面临一定的债务偿还风险。

特此公告。

北京东方园林环境股份有限公司董事会

二〇一八年六月二十一日