

证券代码：002310

证券简称：东方园林

公告编号：2017-036

北京东方园林环境股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2,677,360,406 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），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		
办公地址	北京市朝阳区酒仙桥北路甲 10 号院 104 号楼 7 层		
电话	010-59388886		
电子信箱	orientlandscape@163.com		

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司业务基本情况

经过两年多的探索和实践，报告期内，公司的战略转型初见成效，由从事市政园林工程建设为主的企业转型为以水系治理、土壤矿山修复为主的生态修复企业，并对其他生态修复领域进行积极开拓。其中水系治理业务主要涵盖城市黑臭水体治理、河道流域治理、海绵城

市、乡镇污水处理等业务。业务模式上，公司主要通过PPP（Public-Private-Partnership）模式开展，即公司作为社会资本方，和政府共同设立项目公司（SPV），并通过项目公司实现对PPP项目的投资、融资、运营等功能。同时，公司稳步发展工业固废和危废处理业务，持续发掘环保行业内的优质标的，夯实公司在环保领域的经验和技術。

（二）公司所属行业情况

生态修复是指利用大自然的自我修复能力，在适当的人工措施辅助下，恢复生态系统原有的保持水土、调节小气候、维护生物多样性的生态功能和开发利用等经济功能。伴随我国经济的快速发展，近几十年来对大气、水体、土壤等人类赖以生存的自然环境的破坏非常严重，生态保护和修复迫在眉睫。为此，国家出台了“水十条”、“土十条”、“大气十条”等一系列政策法规，支持生态修复行业的发展。传统园林绿化领域也呈现生态化的发展趋势，从事园林行业的公司纷纷转型到生态修复领域中。

公司自2013年起就创新性地提出了水资源管理、水污染治理和水生态修复、水景观建设的“三位一体”生态综合治理理念，以前瞻性的生态理念为指导、以先进的修复技术为基础、以综合性的水域与市政规划为前提，为城市生态系统修复项目提供策划、规划、研究、投融资、设计、施工及运营管理的全方位解决方案。这些探索和实践为公司由传统景观工程建设向以水系治理为主的生态修复业务的转型夯实了基础，使公司快速成为生态修复行业的先行者和龙头企业。

报告期内，公司完成收购的中山环保在工业、生活污水尤其是目前渗透率较低的小城镇、农村污水治理领域积累了较强的技术实力、丰富的项目经验和良好的品牌影响力，形成了与同行业可比公司差异化的竞争优势。同期收购的上海立源已经初步具备全套类型水处理系统设计、系统集成、工程实施运行、技术维护能力。上述两家公司在业务上和公司具有较大协同效应。

据统计，公司2015年和2016年承接的PPP项目中，按项目投资总额口径统计，水系治理领域的项目金额占比约90%左右。

伴随着中国社会经济的发展和产业结构的调整，未来政府会将更多的资金投入环保领域，逐步形成以依靠投资环保产业拉动经济增长的发展方式，环保行业将迎来新的发展机遇。我国当前工业固废存量巨大，但产业发展滞后，综合利用不足。受地域等多重因素影响，我国工业固废和危废处理企业集中度较低，有待提高。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016年	2015年	本年比上年增减	2014年
营业收入	8,563,996,968.87	5,380,677,759.99	59.16%	4,679,588,700.18
归属于上市公司股东的净利润	1,295,608,544.40	601,967,096.38	115.23%	647,780,244.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,245,272,434.90	595,828,574.36	109.00%	561,208,639.43
经营活动产生的现金流量净额	1,567,968,337.59	367,756,570.91	326.36%	-303,498,043.85
基本每股收益（元/股）	0.51	0.24	112.50%	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.51	0.24	112.50%	0.26
加权平均净资产收益率	18.13%	10.10%	8.03%	11.96%

	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	24,005,870,955.47	17,695,635,569.68	35.66%	13,065,952,178.48
归属于上市公司股东的净资产	9,185,470,774.63	6,250,473,638.05	46.96%	5,700,230,138.87

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	752,342,106.29	2,165,995,279.57	2,093,910,367.12	3,551,749,215.89
归属于上市公司股东的净利润	-66,684,998.05	363,938,954.04	219,829,811.83	778,524,776.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-99,775,487.12	355,365,434.81	217,941,038.39	771,741,448.82
经营活动产生的现金流量净额	28,839,319.16	521,741,126.45	-335,452,513.08	1,352,840,405.06

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	85,557	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	66,345	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	41.60%	1,113,789,413	892,871,422	质押	701,932,600	
唐凯	境内自然人	7.67%	205,349,530	191,049,530	质押	55,200,000	
中泰创展(珠海横琴)资产管理有限公司	境内非国有法人	6.46%	173,033,941	21,520,803	质押	173,009,022	
山东省国际信托有限公司一恒赢 2 号集合资金信托计划	境内非国有法人	2.21%	59,296,268	0			
中国建设银行股份有限公司一博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.61%	42,999,940	0			
全国社保基金一一零组合	境内非国有法人	1.22%	32,701,692	0			
诺安资产一工商银行一锦绣 1 号专项资产管理计划	境内非国有法人	1.02%	27,388,602	0			
上海浦东发展	境内非国有	0.68%	18,228,709	0			

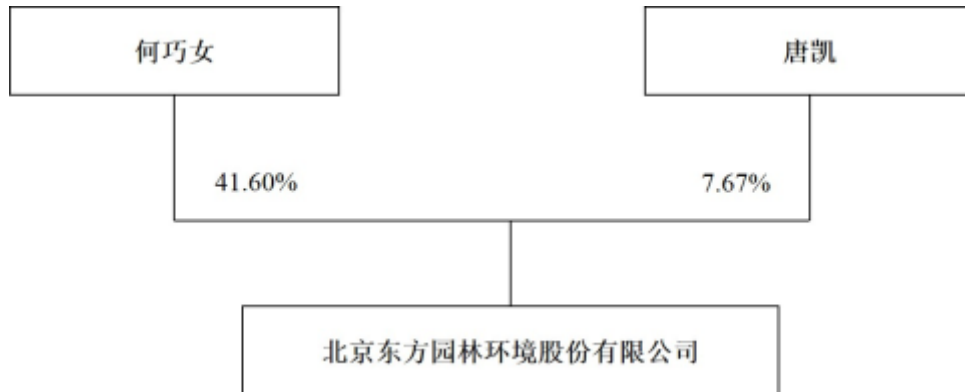
银行股份有限公司-国泰金龙行业精选证券投资基金	法人					
北京和聚投资管理有限公司-和聚平台证券投资基金	境内非国有法人	0.63%	16,928,789	7,890,961		
中国建设银行股份有限公司-国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	0.50%	13,488,915	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	何巧女、唐凯为夫妻关系，是公司实际控制人。上海浦东发展银行股份有限公司-国泰金龙行业精选证券投资基金和中国建设银行股份有限公司-国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)同为国泰基金管理有限公司的投资基金。未知公司其他前 10 名股东相互之间是否存在关联关系。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

(2) 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。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、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%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，以上三期债券均未进入付息兑付期				

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据中国监管部门和上海新世纪资信评估投资服务有限公司（“上海新世纪评级”）对跟踪评级的有关要求，上海新世纪评级在本公司公司债券存续期内，在每年本公司年度审计报告公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在公司债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级，上述评级报告将在出具后5个工作日内在交易所网站公告。

报告期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司未对发行人及本次公司债券进行不定期跟踪评级。

本报告期内本公司在中国境内发行的其他债券、债务融资工具的主体评级不存在评级差异。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	60.68%	63.83%	-3.15%
EBITDA 全部债务比	28.13%	20.78%	7.35%
利息保障倍数	6.2	3.93	57.76%

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

经过两年多的探索和实践，报告期内，公司的战略转型初见成效，由从事市政园林工程建设为主的企业转型为以水系治理、土壤矿山修复为主的生态修复企业，并对其他生态修复领域进行积极开拓。其中水系治理业务主要涵盖城市黑臭水体治理、河道流域治理、海绵城市、乡镇污水处理等业务。业务模式上，公司主要通过PPP（Public-Private-Partnership）模式开展，即公司作为社会资本方，和政府共同设立项目公司（SPV），并通过项目公司实现对PPP项目的投资、融资、运营等功能。

同时，公司环保业务稳步发展，工业固废危废处理业务主要聚焦在资源化、无害化、环保装备技术及第三方服务等领域。

由于公司2015年和部分2016年中标的项目在报告期内逐步释放利润，导致公司2016年的业绩出现了大幅增长。

报告期内，公司实现营业收入85.64亿元，同比上升59.16%；实现归属于上市公司股东的净利润12.96亿元，同比上升115.23%。

报告期内，公司中标的PPP订单的投资总额为380.10亿元，同比增长9.91%；项目合计中标金额为416.40亿元，同比增长6.01%。上述订单涵盖水系治理（含城市黑臭水体治理、河道流域治理和海绵城市等）、公园建设和土壤矿山修复领域，其中以水系治理为主。

报告期内，公司投资成立SPV公司23家。截至报告期末，公司共投资成立SPV公司32家。SPV公司的快速落地为PPP项目的施工和融资奠定了良好的基础。在加大营销力度的同时，公司非常注重PPP项目的金融落地情况，目前公司和中国工商银行、中信银行、中国银行等多家银行达成战略合作，并协助SPV公司与上述部分银行签订贷款合同。

2016年11月，公司通过发行股份及支付现金相结合的方式，购买中山环保产业股份有限公司100%股权，交易对价95,000万元，其中，以发行股份方式支付56,403.34万元、以现金支付38,596.66万元；购买上海立源水处理技术有限责任公司100%股权，交易对价32,462.46万元，其中，以发行股份方式支付10,862.46万元、以现金方式支付21,600.00万元。公司通过对中山环保和上海立源的收购，进一步优化公司在水处理方面的技术优势。两家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系治理领域业务的开展，进一步提高公司在水系治理领域的市场占有率。

报告期内，为建立和完善劳动者与所有者的利益共享机制，提高员工的凝聚力，根据相关法规并结合实际情况，公司推出了第三期股票期权激励计划，计划首次授予的激励对象总人数为136人，拟向激励对象授予4,177,800份（除权除息后为10,444,500份）股票期权。同时预留429,800份期权（除权除息后为1,074,500份），用于激励新进优秀人才。

公司深入开拓多种融资渠道。报告期内，公司面向合格投资者发行了22亿元的公司债券，分三期发行上市。此举既优化了债务结构，同时也降低了公司的资金成本。

报告期内，公司实现收款70.36亿元，同比增长62.74%。公司经营活动产生的现金流量净额为15.68亿元，同比增加326.36%，保持了公司经营经营性现金流为正数的良好局面。

二、核心竞争力分析

1、水系治理领域的先发优势

公司自2013年起就创新性地提出了水资源管理、水污染治理和水生态修复、水景观建设的“三位一体”生态综合治理理念。公司以前瞻性的生态理念为指导、以先进的修复技术为基础、以综合性的水域与市政规划为前提，为城市生态系统修复项目提供策划、规划、研究、投融资、设计、施工及运营管理的全方位解决方案。“三位一体”生态综合治理理念完美契合了国家近年提出的海绵城市、城市黑臭河治理等水系治理的建设目标，这些探索和实践为公司由传统景观工程建设向以水系治理为主的生态修复业务的转型夯实了基础，使公司快速成为海绵城市PPP领域的先行者和龙头企业。

2、水处理技术多样协同化

报告期内，公司完成了对上海立源与中山环保100%股权的收购，进一步优化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设备制造、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，促进公司园林景观业务与水处理业务的协调发展，进一步提高公司在生态环保领域的市场占有率，为公司生态环保业务快速发展奠定基础。

3、PPP模式经验优势

公司近年来一直致力于降低应收账款回款风险，公司组建了一支专业化的金融团队，探讨如何充分发挥金融机构的资金实力和公司在市政工程业务中的实力，以达成在金融机构、地方政府和公司之间形成战略合作的目标，早在2013年就与多家金融机构形成了战略联盟，与中国人民大学成立了生态金融研究智库。这一系列举措均表明公司提前规划战略布局，奠定了向PPP模式转型的人才基础和资源基础。随着国家对PPP模式的大力推进，公司牢牢抓住这一机遇，充分利用在PPP方面的先发优势，与多省市地方政府签署了PPP项目协议，并迅速

推进了PPP项目的落地。

4、品牌影响力与日俱增

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，已经在生态景观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。从北京、上海、到锦州、南宁，从奥运会、世博会到沈阳全运会、广西园博会，公司承建的项目在各地均具有较大的影响力，不断地提升了公司的品牌知名度。

5、多重模式提高回款保障

报告期内，针对部分传统项目结算和收款进度较慢的问题，公司继续通过引入金融机构对应收账款进行更充分的保障。通过金融模式解决地方政府融资问题，有利于降低账款回收风险，保障资金正常周转，促进公司持续健康发展。

6、全面的员工激励方案

报告期内，公司推出了第三期股票期权激励计划，继续扩大核心层的激励范围，进一步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。

三、公司未来发展的展望

1、全面围绕城市黑臭河治理、河道流域治理、海绵城市等领域开展以水系治理为主的PPP业务。

公司是国内首个推出三位一体的水系综合治理理念的企业，即在水系治理中，将水资源管理、水污染治理和水生态修复、水景观建设紧密融合。三位一体的综合治理理念，实现了建筑、市政、水利、交通、林业等各个部门之间的协调规划和统一管理，使之成为紧密相关的一个整体，实现全方位的和谐发展。

凭借自身雄厚技术优势和丰富经验，公司已经成为国内水系治理的龙头企业之一。2015年和2016年，公司在全国各地中标了若干水系治理的PPP项目，主要涵盖城市黑臭河治理、河道流域治理、海绵城市、乡镇污水处理等领域。

随着《水污染防治行动计划》（水十条）、“河长制”、《关于推进海绵城市建设的指导意见》等一系列政策的推出和逐步落实，我国水系治理的政策配套愈加完善，市场空间扩大，业务机会增加，公司将利用自身优势，全面开展以水系治理为主的PPP业务。

2、紧密跟随国家有关“土十条”、“特色小镇”等相关政策，开拓土壤矿山修复、特色小镇等领域的PPP业务。

随着国家PPP政策的推出，我国PPP项目不断增加，涉及领域越来越广。据统计，截至2016年年底，我国财政部PPP综合信息平台的入库项目总投资已经达到13.5万亿元人民币，发改委传统基础设施领域PPP项目库的入库总投资额也达到6.37万亿元人民币左右。上述项目涉及能源、交通运输、水利、环境保护、教育、农业等多个领域。

为抓住机遇，迎接PPP发展大潮，公司对相关PPP行业领域进行了充分研究和探索。2016年7月20日，住建部等三部委发布《关于开展特色小镇培育工作的通知》，决定在全国范围开展特色小镇培育工作，计划到2020年，培育1000个左右各具特色、富有活力的商贸物流、现代制造、教育科技、传统文化、美丽宜居等特色小镇，引领带动全国小城镇建设。由于特色小镇和公司现有生态修复领域的业务有较强协同性和融合性，公司也将特色小镇领域的PPP业务纳入到近期的拓展重点中。

同时，在水系治理领域之外，在公司原有土壤修复业务的基础上，也积极参与到土壤矿山修复的PPP项目中，并中标了项目。

3、业务发展规划及面临的挑战

2017年，公司将继续利用在设计、技术、施工、金融等领域积累的先发优势，加大市场开拓力度，获取水系治理的PPP项目订单，争取在订单数量和订单金额上较2016年有持续的增长，为后续三年的业绩快速增长夯实基础。同时，公司还将进行土壤矿山修复、特色小镇

领域的PPP业务探索。公司将重点推进已有项目的金融落地和进场施工速度，优化内部管理，从成本控制、工艺水平、工期管理等方面提高工程质量和毛利率水平。对于传统模式下的景观生态业务，公司将通过筛选优质客户、增加金融保障模式等方式保证回款安全。同时，公司将依托现有环保业务平台，稳步推进以危废、固废处理为主的环保业务。

4、资金保障措施

2017年，为实现公司的经营目标，满足业务发展对资金的需求，公司将充分利用好自有资金和银行信贷资金，拓宽融资渠道，优化财务结构，进一步加强工程结算管理及应收账款管理，切实提高供应链管理水平，以降低财务风险，确保资金总体安全可控。

四、重大风险提示

(一) 行业及业务模式风险

(1) 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。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。上述因素给公司拓展新业务和实施现有框架协议与合同带来了一定困难，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。未来公司将密切关注政策变化，牢牢抓住城镇化推进的机会，及时调整市场布局以应对行业政策变化。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。

(2) 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。

金融模式风险：2014年，公司探索并推进了金融模式，公司针对地方政府的信用、财政收入状况、抵押物等因素，设计相应的融资结构、利率、风控等方案，同时结合相应的方案选择适合该种方案的金融机构并与之合作，目的是通过金融模式促进工程收款。在此过程中，公司负责设计交易结构并撮合交易，金融机构独立决策并对项目进行融资，公司的客户承担融资成本并支付工程款。但金融模式依然存在一定风险，由于该模式中存在多个环节，政府、金融机构多方参与，需要同时协调政府及金融机构的多个部门，受诸多因素影响，涉及多项审批环节，须符合相应的风险控制规定，同时金融市场本身不断变化，给金融模式带来一定的不确定性。

PPP模式风险：除了传统模式和金融模式外，公司积极响应“建立健全政府和社会资本合作（PPP）机制”的号召，与多地政府就PPP模式开展合作。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）收入风险

（1）收入风险概述

公司属于园林绿化企业，执行《企业会计准则第15号--建造合同》。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。园林绿化企业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，园林绿化企业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，由于公司承接的市政园林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2016年重大项目结算和收入确认金额差异情况为：截至2016年12月31日，公司项目累计收入190.03亿元，累计结算112.27亿元，差异77.76亿元。

（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工作，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2016年12月31日，公司工程存货（已完工未结算）余额777,536.83万元，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2016年12月31日，公司累计计提存货跌价准备4895万元。

（3）账款回收风险

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。2014年起公司积极通过金融模式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

1、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。

2、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。

3、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。

4、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2016年全年完成结算额568,779万元。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
市政园林	2,933,069,656.15	538,265,140.02	30.25%	48.14%	107.26%	-1.36%
水系治理	2,270,370,270.53	416,649,215.61	33.36%	12.62%	57.56%	-1.19%
生态修复	1,705,316,762.45	312,952,869.70	36.71%	85.47%	159.49%	1.84%
固废处置	1,216,604,587.34	218,206,682.97	26.38%	409.75%	1,011.80%	12.88%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，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

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），适用于2016年5月1日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
(2) 将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加本年金额7,309,102.76元，调减管理费用本年金额7,309,102.76元。
(3) 将已确认收入（或利得）但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额从“应交税费”项目重分类至“其他流动负债”（或“其他非流动负债”）项目。比较数据不予调整。	调增其他流动负债期末余额169,427,011.98元，调减应交税费期末余额169,427,011.98元。

(2) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

与上期相比本期增加合并单位6家，减少合并单位1家：

- 1、为加快在污水处理领域的发展，公司通过发行股份及支付现金的方式分别取得中山环保100%股权、上海立源100%股权，投资成本分别为950,000,000.00 元、324,624,600.00 元。
- 2、公司于2016年4月1日出资5,200,000.00元设立北京东方复地环境科技有限公司，已办理工商登记，公司占52%股份。
- 3、公司于2016年4月22日出资50,000元设立上海普能投资有限公司，已办理工商登记，公司占100%股份。
- 4、公司于2016年11月25日出资1,000,000元设立东方园林（平原）环境科技有限公司，已办理工商登记，公司占100%股份
- 5、公司于2016年12月13日以48,000,000.00元收购苏州海锋笙环保投资有限公司，已办理工商登记，公司占60%股份
- 6、公司于2016年2月29日处置了东联（上海）创意设计发展有限公司60%股权，处置价款为25,700,000.00元。剩余10%股权，不再对其享有控制。