证券代码:002310　　证券简称:东方园林　　公告编号:2016-127

北京东方园林生态股份有限公司

【2016】半年度报告摘要

1、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

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	张强		
电话	010-59388886		
传真	010-59388885		
电子信箱	orientlandscape@163.com		

2、主要财务数据及股东变化

(1)主要财务数据

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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	2,918,337,385.86	2,233,571,527.45	30.66%
归属于上市公司股东的净利润(元)	297,253,955.99	157,276,927.91	89.00%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	255,589,947.69	155,068,295.75	64.82%
经营活动产生的现金流量净额(元)	550,580,445.61	-375,467,307.54	246.64%
基本每股收益(元/股)	0.29	0.16	81.25%
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.16	81.25%
加权平均净资产收益率	4.85%	2.72%	1.93%
	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)	18,326,687,735.58	17,695,635,569.68	3.57%
归属于上市公司股东的净资产(元)	6,487,204,877.22	6,250,473,638.05	3.79%

(2)前10名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数						40,546
前10名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数量	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
何巧女	境内自然人	44.17%	445,515,766	357,148,569	质押	370,176,524
谢凯	境内自然人	8.14%	82,139,812	76,419,812	质押	29,460,000
中泰创赢(珠海横琴)投股有限公司	境内非国有法人	6.01%	60,605,255	0	质押	60,537,395
山东省国际信托有限公司-恒赢2号集合资金信托计划	境内非国有法人	2.35%	23,718,507	0		
全国社保基金一一零组合	境内非国有法人	1.22%	12,275,911	0		
诺安资产-工商银行-锦绣1号专项资产管理计划	境内非国有法人	1.09%	10,955,441	0		
华泰证券股份有限公司	境内非国有法人	0.62%	6,246,798	0		
魏旭川	境内自然人	0.61%	6,130,000	0		
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	0.59%	5,949,293	0		
万仪	境内自然人	0.45%	4,534,966	3,597,309		
上述股东关联关系或一致行动的说明	何巧女、谢凯为夫妻关系,是公司实际控制人。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					

(3)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。

(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。

3、管理层讨论与分析

一、概述

2016年上半年,我国宏观经济处于新旧动能接续转换、经济转型升级的关键时期。上半年,公司紧紧围绕以水环境治理为主的生态修复业务和以危废处理为主的环保业务双主营业务这条主线,大力加快海绵城市PPP项目的建设,加强环保企业的扩张力度。公司2015年中标的项目在2016年上半年逐步释放利润,导致公司2016年上半年业绩出现较大幅度增长。

报告期内,公司实现营业收入29.18亿元,同比上升30.66%;实现归属于上市公司股东的净利润2.97亿元,同比上升89.00%。报告期内,公司实现收款27.56亿元,同比增加132.38%,经营活动产生的现金流量净额为5.51亿元,同比增加246.64%,保持了经营性现金流为正数的良好局面。

报告期内,公司持续推进PPP模式,成果显著。上半年,公司已中标工程项目涉及到的总投资额约243.28亿元。其中已公告的中标项目涉及的总投资额约192.73亿元。公司与武汉市黄陂区政府、江苏省镇江市政府、安徽省阜阳市城南新区政府、山西省高平市政府、河北省石家庄正定新区政府、河北省衡水市桃城区政府、河南省商丘市夏邑县政府、陕西省姚城市政府、河南省平顶山市叶县政府、内蒙古自治区通辽市科尔沁区政府、贵州省盘县政府的相关部门或下属单位就PPP模式开展合作,业务内容涵盖园林绿化工程、市政基础设施建设、水系治理、水质改善工程、湿地建设等多项景观生态修复工程。凭借在以水环境治理为主的生态修复业务上的综合实力和竞争力,公司的PPP业务逐渐形成稳定且成熟的模式。

环保方面,公司以申能环保和吴中固废为依托,积极对外布局,申能环保是一家专业处置有色金属固体废物综合再生利用的环保型企业,受益于国家环境政策的发展,申能环保抓住机遇,主动调整战略,由固废处置转型,取得显著成效。目前,申能环保的有色金属危险废物实际处置量处于全国前列,在华东地区乃至全国都具有非常重要的影响力。公司将持续以外延式并购及内生式发展共同推进公司环保业务的快速增长。

截止到2016年7月15日,公司与金融机构开展了多方面的深入合作,构建稳健有效的金融平台。公司先后与上海久有股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)、华西金智投资有限责任公司、中银国际投资有限责任公司等机构签署了合作协议,合作设立环保产业基金,主要投资于环保产业,利用社会资本为公司提前锁定优质开发标的,并对标的进行孵化培育,保障公司开拓业务的可持续性。

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152人,拟向激励对象授予6,156,700份(除权除息后为12,891,750份)股票期权。

二、核心竞争力分析

1、海绵城市领域的先发优势

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环境治理为主的生态修复业务的转型界定了基础,使公司快速成为海绵城市PPP领域的先行者和龙头企业。

2、危废处理技术领先

公司2015年完成了对申能环保60%股权的收购,正式进入工业危废处理行业。申能环保凭借其自主研发的多金属配方、制砖配方、逆流法焙烧、富氧侧吹炉、烟气治理系统等核心技术,形成了全套整厂工艺——多金属危险固废综合利用技术与装备。凭借相关技术与工艺,申能环保成为国内多金属危险废物综合利用企业中的综合回收金属元素最多、富集率、回收率最高的企业之一。2015年,中国环境科学学会技术好证十项环保领域的技术成果鉴定为国内先进或国际先进,申能环保连续在国废多金属回收领域唯一被鉴定为国际先进的企业。

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模式转型的大才基础和资源基础,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成为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,扩大了核心层的激励范围,进一步激发了核心骨干的工作积极性和创造性。

七、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,存在如期实现预期进度放缓、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资源、资金状况、地方政府债务水平等的影响,资金周转速度出现放缓的风险,公司的经营业绩存在一定的不确定性。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把风险控制放在首位。

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提供交易对象,金融机构独立决策并对项目进行融资,公司对客户承担金融本息及工程款。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,资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