

中信建投证券股份有限公司

关于北京东方园林股份有限公司非公开发行股票

发行过程和认购对象合规性的报告

经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1151号文核准，北京东方园林股份有限公司（以下简称“东方园林”、“发行人”）向不超过 10 名的包括符合条件的特定对象非公开发行股票（以下简称“本次发行”）。中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）作为本次发行的保荐机构和主承销商，对发行人本次发行过程及认购对象的合规性进行了核查，认为东方园林本次发行过程及认购对象符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规、规章制度的要求及东方园林有关本次发行的董事会、股东大会决议，符合东方园林及其全体股东的利益。

现将东方园林本次发行的有关情况报告如下：

一、本次非公开发行股票的批准情况

发行人于 2011 年 6 月 10 日召开第四届董事会第十二次会议，并于 2011 年 7 月 6 日通过现场投票与网络投票相结合的形式召开 2011 年第三次临时股东大会，审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《2011 年度非公开发行股票预案》、《非公开发行股票募集资金使用可行性报告》及《关于提请股东大会授权董事会办理本次公司非公开发行股票相关事宜的议案》等关于本次发行的相关议案。

根据发行人 2011 年第三次临时股东大会的授权，发行人于 2012 年 2 月 16 日召开第四届董事会第二十二次会议审议通过《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》、《关于修订非公开发行股票预案的议案》、《关于修订非公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》等关于本次发行的相关议案。

发行人于 2012 年 6 月 21 日召开第四届董事会第二十六次会议，并于 2012 年 7 月 10 日通过现场投票与网络投票相结合的形式召开 2012 年第一次临时股东

大会，审议通过《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》、《关于修订非公开发行股票预案的议案》、《关于提请股东大会延长董事会办理本次非公开发行股票工作相关事宜的授权期限的议案》等关于本次发行的相关议案。

发行人于 2013 年 7 月 9 日召开第四届董事会第三十八次会议，并于 2013 年 7 月 25 日通过现场投票与网络投票相结合的形式召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过《关于延长公司非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长董事会办理本次非公开发行股票工作相关事宜的授权期限的议案》等关于本次发行的相关议案。

2013 年 7 月 8 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对东方园林非公开发行股票的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行股票的申请获得有条件通过。2013 年 9 月 6 日，中国证监会签发《关于核准北京东方园林股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2013]1151 号，以下简称“《核准批文》”）核准发行人本次发行不超过 6,918 万股新股。

综上，发行人本次发行已经取得发行人股东大会的批准和授权，并取得中国证监会的核准。

二、本次非公开发行股票的发行过程

中信建投证券作为主承销商组织本次发行工作。

（一）认购邀请书发送过程

发行人及主承销商于 2013 年 11 月 21 日（T-3 日）开始，以传真或电子邮件的方式向 272 名符合条件的特定投资者（其中包括东方园林截至 2013 年 11 月 19 日收市后的除大股东外前 20 名股东、40 家基金公司、29 家证券公司、15 家保险机构和 168 名表达认购意向的机构和自然人投资者）发送了《北京东方园林股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》及其附件《申购报价单》。

1、截至 2013 年 11 月 19 日收市后能有效联系的前 20 名股东

序号	股东名称
1	何巧女
2	唐凯
3	中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金
4	中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金
5	中国农业银行—景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（L O F）
6	中国银行—景顺长城优选股票证券投资基金

7	中国银行—易方达积极成长证券投资基金
8	方仪
9	交通银行—安顺证券投资基金
10	武建军
11	中国建设银行—上投摩根中国优势证券投资基金
12	全国社保基金六零一组合
13	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户
14	中国银行—海富通股票证券投资基金
15	梁明武
16	中国建设银行—华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金
17	全国社保基金一一五组合
18	赵冬
19	邓建国
20	中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金

2、董事会决议公告后表达过认购意向的投资者

序号	投资者名称
1	申银万国证券有限责任公司
2	西藏山南中和投资管理中心
3	工商银行股份有限公司
4	西安投资控股有限公司
5	东海证券股份有限公司
6	华安基金管理有限公司
7	浙商控股集团有限公司
8	财通基金管理有限公司
9	工银瑞信基金管理有限公司
10	中国对外经济贸易信托有限公司
11	北京农业产业投资基金
12	东兴证券股份有限公司
13	信达澳银基金管理有限公司
14	太平资产管理有限公司
15	江苏瑞华投资控股集团有限公司
16	华菱津彬（天津）产业投资管理有限公司
17	浦银安盛基金管理有限公司
18	广发基金管理有限公司
19	易方达基金管理有限公司
20	南方基金管理有限公司
21	景顺长城基金管理有限公司
22	东吴证券股份有限公司
23	中国中投证券有限责任公司
24	北京新金鸿泰达管理有限公司

25	海富通基金管理有限公司
26	吴赟才
27	华林证券有限责任公司
28	海通证券股份有限公司
29	复兴创富投资管理有限公司
30	兴业全球基金管理有限公司
31	国投瑞银基金管理有限公司
32	野风资产管理有限公司
33	平安大华基金管理有限公司
34	光大金控
35	江苏高科技投资集团有限公司
36	江苏汇鸿国际集团资产管理有限公司
37	西藏自治区投资有限公司
38	正大生物科技有限公司
39	西南证券股份有限公司
40	中新融创资本管理有限公司
41	深圳市中信联合创业投资有限公司
42	晋明天津资产管理有限公司
43	华能资本服务有限公司
44	北京安泰汇银投资管理有限公司
45	上海顶天投资有限公司
46	长城人寿保险股份有限公司
47	中国银河投资管理有限公司
48	太平洋保险资产管理有限公司
49	上海复思创业投资管理有限公司
50	深圳宝德投资控股有限公司
51	中化集团财务有限责任公司
52	中邮基金管理有限公司
53	益民基金管理有限公司
54	光大永明资产管理股份有限公司
55	对外经济贸易信托有限公司
56	北京合泰联融投资管理有限公司
57	中国人寿资产管理有限公司
58	中国长城资产管理公司
59	华夏基金管理有限公司
60	五矿资本控股有限公司
61	东方资产管理公司
62	北京诚盛投资管理公司
63	北京京泰投资管理公司
64	国金证券资管分公司
65	招商致远资本投资有限公司

66	国立联智投资有限公司
67	SMC 中国基金资产管理公司
68	建信基金管理有限公司
69	北京恒升泰投资基金管理中心
70	宝盈基金管理有限公司
71	平安信托有限责任公司
72	中国银河证券股份有限公司
73	太平洋证券有限责任公司
74	上海摩旗投资管理
75	淮海控股集团有限公司
76	浙江野风资产管理有限公司
77	中航鑫港担保有限公司
78	北京中乾证融投资管理有限公司
79	天津中乾景隆股权投资基金管理有限公司
80	景隆融尊（天津）股权投资基金合伙企业、宁波景隆融方股权投资基金合伙企业（均为有限合伙）
81	云祥财富（北京）投资有限公司
82	北京首赫投资有限责任公司
83	浙江国贸东方投资管理有限公司
84	北京汇赢创业投资有限公司
85	深圳柏恩资产管理有限公司
86	周雪钦
87	凌小玲
88	郝慧
89	张怀斌
90	国联证券有限责任公司
91	辽宁华邦投资有限公司
92	招商湘江产业投资管理有限公司
93	上海新泉投资有限公司
94	深圳市智信创富资产管理有限公司
95	亚可联嘉（上海）投资中心（有限合伙）
96	浙江国鼎创业投资有限公司
97	深圳市鹏德创业投资有限公司
98	陶未英
99	上海汉晟信投资有限公司
100	西藏山南世纪金源投资管理有限公司
101	易方达资产管理有限公司
102	深圳市保腾创业投资有限公司
103	北京瑞丰投资管理有限公司
104	无锡大东资产管理有限公司
105	王永智

106	上海启石资产管理有限公司
107	安徽润泽投资咨询有限公司/上海金臣投资管理有限公司
108	上海浦东科技投资有限公司
109	北京国际信托有限公司
110	广东温氏投资有限公司
111	东源（天津）股权投资基金管理有限公司
112	广发乾和投资有限公司
113	浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司
114	南方工业资产管理有限责任公司
115	北京华新世纪投资有限公司
116	冯长征
117	汇祥实业投资有限公司
118	刘宝印
119	合众人寿保险股份有限公司
120	浙江双可达纺织有限公司
121	北京鑫牛投资顾问有限公司
122	华润元大基金管理有限公司
123	天津滨海北辰镹泰股权投资基金有限公司
124	深圳市东方财智资产管理有限公司
125	国投财务有限公司
126	上海证大投资管理有限公司；上海证大投资股权管理有限公司；上海天臻实业有限公司；上海苏豪舜天投资管理有限公司；上海天迪科技投资发展有限公司；天迪创新（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）；天津证大金兔股权投资基金合伙企业（有限合伙）；天津证大金马股权投资基金合伙企业（有限合伙）；天津证大金牛股权投资基金合伙企业（有限合伙）；天津证大金龙股权投资基金合伙企业（有限合伙）；上海莱乐客投资管理合伙企业（有限合伙）；上海阿客斯投资管理合伙企业（有限合伙）；上海力利投资管理合伙企业（有限合伙）；上海凯思依投资管理合伙企业（有限合伙）；上海克米列投资管理合伙企业（有限合伙）；上海密列恩投资管理合伙企业（有限合伙）；上海戴德拉投资管理合伙企业（有限合伙）
127	呼怀旭
128	上海涌泉亿信投资发展中心（有限合伙）
129	北京普思投资有限公司
130	国电财务有限公司
131	华宝投资有限公司
132	上海凯石投资管理有限公司
133	北京泰腾博越资本管理中心
134	北京千石创富资本管理有限公司
135	锦绣中和（北京）资本管理有限公司
136	北京建龙重工集团有限公司
137	中逢昊投资基金管理（北京）有限公司
138	陕西开源证券经纪有限责任公司
139	北京盛世景投资管理有限公司

140	西藏瑞华投资发展有限公司；江苏瑞华投资控股集团有限公司；南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）
141	上海六禾投资有限公司
142	吉富创业投资股份有限公司
143	深圳中证投资资讯有限公司
144	深圳市恒运盛投资顾问有限公司
145	思源资本有限公司
146	杨建文
147	深圳市杰瑞明投资发展有限公司
148	辰鑫（天津）股权投资基金
149	上海哲熙投资管理合伙企业(有限合伙)
150	深圳市博纳资产管理有限公司
151	南京紫金投资集团有限责任公司
152	深圳之上资产管理有限公司
153	深圳市诚隆投资股份有限公司
154	上海云杉投资管理公司
155	上海浦江投资理财公司
156	申能集团财务有限公司
157	上海博观投资管理有限公司
158	深圳市前海和盛资本管理有限公司
159	中广核财务有限公司
160	深圳市中信联合创业投资有限公司
161	江苏弘业股份有限公司
162	上海玖琨股权投资管理有限公司
163	中国工商银行资产管理部
164	广州财子金投资顾问有限公司
165	缪洪光
166	北京思俊德投资管理有限公司
167	高能天成投资（北京）有限公司
168	上海云峰集团投资发展中心

3、证券投资基金管理公司

序号	机构名称
1	博时基金管理有限公司
2	大成基金管理有限公司
3	富国基金管理有限公司
4	工银瑞信基金管理有限公司
5	广发基金管理有限公司
6	国泰基金管理有限公司
7	华安基金管理有限公司
8	华夏基金管理有限公司

9	汇添富基金管理有限公司
10	嘉实基金管理有限公司
11	交银施罗德基金管理有限公司
12	景顺长城基金管理有限公司
13	南方基金管理有限公司
14	鹏华基金管理有限公司
15	上投摩根基金管理有限公司
16	兴业全球基金管理有限公司
17	易方达基金管理有限公司
18	银华基金管理有限公司
19	招商基金管理有限公司
20	中海基金管理有限公司
21	财通基金管理有限公司
22	融通基金管理有限公司
23	国金通用基金管理有限公司
24	建信基金管理有限公司
25	金元惠理基金管理有限公司
26	民生加银基金管理有限公司
27	东方基金管理有限公司
28	华商基金管理有限公司
29	平安大华基金管理有限公司
30	长安基金管理有限公司
31	金鹰基金管理有限公司
32	中欧基金管理有限公司
33	深圳中盈汇金基金管理有限公司
34	新华基金管理有限公司
35	申万菱信基金管理有限公司
36	华宝兴业基金管理有限公司
37	中银基金管理有限公司
38	摩根华鑫基金管理有限公司
39	东海基金有限责任公司
40	中海基金管理有限公司

4、证券公司

序号	机构名称
1	长江证券股份有限公司
2	东海证券有限责任公司
3	东吴证券股份有限公司

4	光大证券股份有限公司
5	广发证券股份有限公司
6	国信证券股份有限公司
7	国元证券股份有限公司
8	海通证券股份有限公司
9	宏源证券股份有限公司
10	华泰证券股份有限公司
11	上海证券有限责任公司
12	西南证券股份有限公司
13	招商证券股份有限公司
14	中信证券股份有限公司
15	浙商证券股份有限公司
16	民族证券股份有限公司
17	东兴证券股份有限公司
18	广州证券有限责任公司
19	东北证券股份有限公司
20	申银万国证券股份有限公司
21	中国银河证券股份有限公司
22	浙商证券股份有限公司
23	太平洋证券股份有限公司
24	信达证券有限责任公司
25	华融证券股份有限公司
26	长城证券有限责任公司
27	华林证券有限责任公司
28	兴业证券股份有限公司
29	东方证券有限责任公司

5、保险机构投资者

序号	机构名称
1	华泰资产管理有限公司
2	太平洋资产管理有限责任公司
3	太平资产管理有限公司
4	泰康资产管理有限责任公司
5	新华资产管理股份有限公司
6	中国人保资产管理股份有限公司
7	中国人寿资产管理有限公司
8	英大泰和财产保险股份有限公司
9	昆仑健康保险股份有限公司
10	前海人寿保险股份有限公司

11	国华人寿保险股份有限公司
12	华夏人寿保险股份有限公司
13	天津海达投资管理有限公司
14	建信人寿保险股份有限公司
15	大众保险股份有限公司

(二) 申购询价及定价情况

2013年11月26日(T日)下午13:00-16:00,在北京市君合律师事务所的见证下,发行人和主承销商共收到10家投资者回复的《申购报价单》及其附件。经发行人、主承销商与律师的共同核查确认,除广发基金管理有限公司、宝盈基金管理有限公司、民生加银基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、兴业全球基金管理有限公司、财通基金管理有限公司等6家公募基金公司按照证监会规定不需要缴纳保证金外,其余投资者均按约定缴纳保证金2000万元,报价均为有效报价。

上述10家投资者的有效报价情况如下:

序号	发行对象	申购价格 (元/股)	申购金额 (万元)	获配金额 (万元)
1	国华人寿保险股份有限公司	23.85	15,806	0
2	广发基金管理有限公司	25.02	16,000	16,000
3	宝盈基金管理有限公司	24.11	18,000	0
4	民生加银基金管理有限公司	30.65	19,975	19,975
		28.95	19,975	
		27.25	19,975	
5	华安基金管理有限公司	28.95	16,212	18,981
		28.50	18,981	
6	中国银河证券股份有限公司	26.88	16,000	16,000
7	兴业全球基金管理有限公司	30.02	21,460	27,101
		28.10	27,101	
8	财通基金管理有限公司	30.00	21,300	34,930
		27.01	35,620	
		26.51	34,930	
9	江苏瑞华投资控股集团有限公司	25.10	16,000	16,000
10	吉富创业投资股份有限公司	25.00	15,806	9,073
小计			获配数量 (万元)	158,060

上述已经提交有效报价的10家投资者,按照事先确定的发行对象配售原则,

8家投资者获得配售，本次发行价格确定为25.00元/股。

(三) 最终配售情况

本次发行总体认购情况如下：

序号	认购对象	认购价格 (元)	认购股数 (股)
1	广发基金管理有限公司	25.00	6,400,000
2	民生加银基金管理有限公司	25.00	7,990,000
3	华安基金管理有限公司	25.00	7,592,400
4	中国银河证券股份有限公司	25.00	6,400,000
5	兴业全球基金管理有限公司	25.00	10,840,400
6	财通基金管理有限公司	25.00	13,972,000
7	江苏瑞华投资控股集团有限公司	25.00	6,400,000
8	吉富创业投资股份有限公司	25.00	3,629,200

发行人及主承销商以全部有效申购的投资者的报价为依据，确定本次发行价格为25.00元/股，此价格对应的有效认购金额为164,793万元。按照价格优先的原则，申购价格高于25.00元的广发基金管理有限公司、民生加银基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、中国银河证券股份有限公司、兴业全球基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司获得足额配售。吉富创业投资股份有限公司在25.00元/股的价位上报价，获配剩余9,073万元。

本次发行最终配售情况如下：

序号	认购对象	认购股数(股)	认购金额(元)
1	广发基金管理有限公司	6,400,000	160,000,000
2	民生加银基金管理有限公司	7,990,000	199,750,000
3	华安基金管理有限公司	7,592,400	189,810,000
4	中国银河证券股份有限公司	6,400,000	160,000,000
5	兴业全球基金管理有限公司	10,840,400	271,010,000
6	财通基金管理有限公司	13,972,000	349,300,000
7	江苏瑞华投资控股集团有限公司	6,400,000	160,000,000
8	吉富创业投资股份有限公司	3,629,200	90,730,000

（四）缴款、验资情况

2013年11月27日，东方园林和中信建投证券向上述确定的发行对象发出了《缴款通知》。各发行对象根据《缴款通知》的要求向指定的本次发行缴款专用账户及时足额缴纳了认股款。

截至2013年12月2日，缴款专用账户实际收到东方园林本次非公开发行股票募集资金1,580,600,000.00元。缴款专用账户募集资金实收情况已经中准会计师事务所有限公司审验，并出具中准验字（2013）第1076号验资报告。

2013年12月2日，募集资金足额划至东方园林指定的资金账户。

2013年12月4日，立信会计师就东方园林本次非公开发行募集资金到账事项出具了信会师报字（2013）第201903号《验资报告》，确认募集资金到账。根据该验资报告，截至2013年12月2日止，东方园林已增发人民币普通股（A股）63,224,000股，募集资金总额为1,580,600,000元，扣除各项发行费用32,374,624元，募集资金净额为1,548,225,376.00元。

三、本次非公开发行的合规性

（一）认购邀请书的发送

东方园林与主承销商在律师的见证下发出了《认购邀请书》（附申购报价单）。发送对象包括截至2013年11月19日东方园林能有效联系上的前20名股东；董事会决议公告后书面表达过认购意向的168名投资者；40家证券投资基金管理公司、29家证券公司和15家保险机构投资者（其中部分投资者在各类别中存在重复情形）。以上认购邀请书的发送范围和过程符合有关规定。

（二）发行价格的确定

东方园林与主承销商以全部有效申购投资者的报价为依据，按照认购邀请书明确的规则，确定本次发行价格为25.00元/股，不低于本次非公开发行的底价23.85元/股。

（三）发行数量

本次发行的股份数量最终确定为6,322.4000万股，不超过东方园林董事会及股东大会审议通过并经中国证监会核准的最高发行数量6,627.2537万股。

（四）募集资金金额

本次发行募集资金总额为 1,580,600,000.00 元,扣除各项发行费用 32,374,624 元,募集资金净额为 1,548,225,376.00 元,符合东方园林董事会及股东大会决议的规定。

(五) 发行对象

本次非公开发行的发行对象为广发基金管理有限公司,民生加银基金管理有限公司,华安基金管理有限公司,中国银河证券股份有限公司,兴业全球基金管理有限公司,财通基金管理有限公司,江苏瑞华投资控股集团有限公司和吉富创业投资股份有限公司,符合东方园林董事会及股东大会决议的要求。

(六) 认购确认程序与规则

在本次发行的定价和配售过程中,东方园林与主承销商严格按照《认购邀请书》中对认购数量、发行价格、发行对象及分配股数的确定程序和原则,确定最终发行价格、发行对象及其配售股份数量。

四、结论意见

综上所述,中信建投证券认为:

- 1、本次发行经过了必要的授权,并获得了中国证监会的核准;
- 2、本次发行股票的定价符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律法规的规定,发行人本次发行过程合法、有效;
- 3、本次发行认购对象的选择符合公司及其全体股东的利益,符合发行人第四届董事会第十二次会议审议通过的发行方案中关于发行对象的规定;
- 4、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律法规和规范性文件的规定,合法、有效。

(本页以下无正文)

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于北京东方园林股份有限公司非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告》之签字盖章页）

保荐代表人签名：_____

张钟伟

王洪伟

中信建投证券股份有限公司

年 月 日

（此页无正文，为《关于北京东方园林股份有限公司非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告》之签字盖章页）

联合主承销商：广州证券有限责任公司

年 月 日