

# 中信建投证券股份有限公司

## 对《关于对北京东方园林股份有限公司的问询函》相关问题的 核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐机构”）作为北京东方园林股份有限公司（以下简称“东方园林”或“公司”）的持续督导机构，对深圳证券交易所2014年11月26日发出的《关于对北京东方园林股份有限公司的问询函》（中小板问询函【2014】第 155 号）中涉及的问题进行了核查，对上述情况答复如下：

1、请说明部分项目存在未按合同约定及时结算与回款的原因，上述项目结算回款资金的来源及保障措施，目前结算和回款进展情况，交易对手方的履约能力是否存在重大变化，相关项目结算和回款是否存在重大风险。

答复：

目前公司部分项目存在未按合同约定及时结算与回款的现象，其原因主要包括三个方面：一是公司项目主要为市政园林项目，过程结算和竣工决算流程复杂，一般需要经过第三方审计、财政终审等环节，往往结算时间较长；二是对于部分项目，公司与甲方对工程量的确认需要一定的时间，导致结算进度较慢；三是甲方因资金问题，有意放慢结算进程，并导致项目回款速度慢。

目前，公司大部分项目为市政园林项目，客户多为地方政府或地方政府建设投资平台，资金来源主要来自于企业自筹、财政拨款或财政预算资金。对于部分未按合同结算与回款的项目，公司在积极跟甲方洽谈，部分项目与甲方沟通采取金融保障措施。

随着国家对地方融资平台融资政策的调整，地方政府在基础设施建设方面的资金筹集受到了一定程度的限制，东方园林参与建设的园林景观项目的结算和收款也受到了较大的影响。从公开渠道查询公司未按合同约定结算与回款的客户的信息，尚未查询到交易对手方履约能力发生重大变化的明确信息。地方政府投融资平台的信用基本上被市场认定为隐性的政府信用，目前关于政府性债务的梳理还在进行过程中，我们尚无法确知国家对待地方政府市政建设主体相关负债的政

策。

根据公司工程项目实际结算与回款情况，部分客户确实存在结算延后、无法按期支付工程款项的情况，我们不排除交易对手存在履约能力发生实质性不利变化、部分项目款项无法收回的可能性。但因我国截至目前尚未发生过地方政府无法偿还债务甚至出现破产的情形，我们亦无法完全确认东方园林所参与建设的项目工程款可以全部收回。作为持续督导机构，我们已经建议东方园林严格按照公司的存货跌价准备、应收账款坏账准备计提政策计提相应的跌价准备，审慎评估公司所面临的财务风险。

截至2014年12月31日，上述项目结算和收款情况如下：

单位：亿元

城市	客户	项目	累计收入 (2014年9月30日)	累计收款 (2014年9月30日)	存货余额 (2014年9月30日)	应收账款余额 (2014年9月30日)	资金来源及保障措施	未及时回款原因及结算、回款进展情况	2014年第四季度新增结算	2014年第四季度新增回款
北京	北京恒实房地产开发有限公司	北京康乐公园项目	0.81	0.57	0.12	0.13	客户自筹	东方园林已与甲方协商未结算部分的相关事宜，暂时未达成一致，后期会继续协商；甲方正准备以房屋资产方式支付工程款，现双方正在沟通房屋的位置、户型及价格问题	-	-
滨州	滨州市城区城市基础设施建设指挥部	山东滨州（园林）	1.09	0.58	0.39	0.12	政府自筹	该项目主体工程在 2014 年已结算，金额为 0.92 亿元，后期新增提升及养护工程的结算还在甲方审核会签中	0.22	-
		滨州小广场工程	0.21	-	0.21	-	政府自筹	甲方对东方园林其他项目结算进展较好，但该项目目前甲方出于资金平衡考虑，有结算滞后现象	-	-
	滨州经济开发区管理委员会	滨州黄五、黄十二路	1.73	0.8	0.13	0.8	政府投资，金融保障	该项目主体工程已结算，金额为 1.60 亿元，未结算的为后期增加的提升部分工程量，甲方正在审核	-	0.14

城市	客户	项目	累计收入 (2014年9月30日)	累计收款 (2014年9月30日)	存货余额 (2014年9月30日)	应收账款余额 (2014年9月30日)	资金来源及保障措施	未及时回款原因及结算、回款进展情况	2014年第四季度新增结算	2014年第四季度新增回款
		滨州秦皇河二期	2.67	0.53	1.82	0.32	政府投资	在施项目，东方园林正在与甲方沟通后期结算和回款事宜	-	0.10
大同	大同市园林管理局	大同南环东延附属绿化工程	0.62	0.24	0.38	-	财政投资	该项目由两条路的绿化工程组成，现已结算部分为南环东延路绿化，未结部分为规三路绿化。现规三路绿化结算定案表正在甲方走盖章签批手续	0.13	-
		大同东城墙绿化带项目	0.78	0.35	0.43	-	财政投资，金融保障	该项目结算定案表正在甲方走盖章签批手续；待结算完毕后启动收款，双方正在沟通推进金融模式及多渠道收款。	-	-
		大同市文瀛湖景观工程	9.64	4.67	2.87	2.1	政府自筹，金融保障	该项目已于2014年12月底结算完毕，结算额为9.64亿。目前收款存在滞后，双方正在沟通推进金融模式及多渠道收款	2.87	-
		大同行政中心	2.57	0.73	0.62	1.22	财政，金融保障	该项目在施，目前收款存在滞后，双方正在沟通推进金融模式及多渠道收款	-	-

城市	客户	项目	累计收入 (2014年9月30日)	累计收款 (2014年9月30日)	存货余额 (2014年9月30日)	应收账款余额 (2014年9月30日)	资金来源及保障措施	未及时回款原因及结算、回款进展情况	2014年第四季度新增结算	2014年第四季度新增回款
鄂尔多斯	鄂尔多斯市金威城市建设投资开发有限责任公司	鄂尔多斯罕台公园	0.29	0.09	0.16	0.04	企业自筹	结算已报出，审计工作已近尾声；正在与甲方积极协商回款	-	-
汉中	汉中文化旅游投资集团有限公司	汉中翠屏路景观工程	0.41	0.02	0.29	0.1	客户自筹，土地保障	在施项目，东方园林正在与甲方沟通后期结算和回款事宜	-	-
济宁	济宁市任城区任城新区管理委员会	湿地公园	0.85	0.23	0.4	0.22	政府自筹，金融保障	该项目结算已近尾声	0.11	0.33
		森林公园	0.4	0.01	0.39	-	政府自筹，金融保障	该项目已于2014年12月底结算完毕	0.39	0.25
晋中	晋中市公用基础设施建设有限责任公司	潇河公园一期景观工程	1.24	0.62	-	0.62	政府自筹	该项目符合合同条件收款	-	-
昆明	昆明星耀(国际)俱乐部有限公司	昆明星耀项目	0.95	0.74	-	0.2	客户自筹	该项目已结算，甲方正在逐月进行支付	-	0.09
临汾	临汾市尧都区住房保障和城乡建设管理局	临汾尧都公园	1.32	0.61	0.12	0.59	客户自筹	该项目结算处在财政局终审阶段，存在结算延迟	-	-
连云港	江苏山海连云港建设有限公司	连云港新城一标	1.17	0.28	0.66	0.22	企业自有资金、借贷资金和财政预算资金，土地保障	在施项目，东方园林正在与甲方沟通后期结算和回款事宜	-	-

城市	客户	项目	累计收入 (2014年9月30日)	累计收款 (2014年9月30日)	存货余额 (2014年9月30日)	应收账款余额 (2014年9月30日)	资金来源及保障措施	未及时回款原因及结算、回款进展情况	2014年第四季度新增结算	2014年第四季度新增回款
柳州	柳州东城投资开发有限公司	柳州市柳东大厦项目	0.52	0.35	0.16	-	客户自筹、财政，土地保障	该项目结算正在进行终审，目前双方存在部分争议，正在沟通协商中	-	-
沈阳	沈阳万润新城投资管理有限公司	浑南南北轴项目三标段	1.35	0.39	0.4	0.56	企业自有资金、借贷资金和财政预算资金，金融保障	结算初审已完成，终审工作已近尾声，正在甲方盖章签批中；目前该项目符合合同条件收款，为保证后期款项收回，正在与甲方沟通金融模式回款	-	0.07
		沈阳浑南新城4条道路项目	2.3	0.46	-	1.84	企业自有资金、借贷资金和财政预算资金，金融保障	该项目2014年三季度已结算，目前该项目存在部分欠收款，为保证后期款项收回，正在与甲方沟通金融模式回款	-	0.11
	沈阳浑南新城管理委员会建设局	沈阳浑南道路三期（678标）项目	0.92	0.21	-	0.71	企业自有资金、借贷资金，金融保障	该项目已结算完毕，甲方在积极筹集资金支付工程款，同时正在推进金融模式回款	-	-
潍坊	潍坊市三河项目建设发展有限公司	白浪河十标段	0.15	0.04	0.11	-	政府拨款	该项目基本处在待结算阶段，待结算完毕后启动收款	-	-
乌兰察布	鄂尔多斯市金威建设集团有限公司	霸王河景观工程	1.44	0.82	0.62	-	客户自筹	结算审计工作正在进行，目前双方正在协商	-	-

城市	客户	项目	累计收入 (2014年9月30日)	累计收款 (2014年9月30日)	存货余额 (2014年9月30日)	应收账款余额 (2014年9月30日)	资金来源及保障措施	未及时回款原因及结算、回款进展情况	2014年第四季度新增结算	2014年第四季度新增回款
烟台	烟台市莱山区城市管理局	烟台市植物园	3.58	1.44	0.23	1.92	财政拨款	在施项目，结算延迟，东方园林正在与甲方沟通后期结算和回款事宜	-	0.59
营口	营口沿海开发建设有限公司	营口36条道路项目及奥体中心	7.76	2.3	-	5.46	银行贷款及自筹	该项目已完成结算，目前东方园林正在与甲方沟通后期回款事宜	-	0.50
长春	长春市二道区英俊镇人民政府	长春雾开河项目	0.33	0.15	-	0.18	政府自筹	该项目已结算，东方园林正在与甲方沟通回款事宜	-	-
株洲	湖南天易示范区开发建设有限公司	株洲神农城项目	5.29	4.18	1.06	0.04	政府自筹	一期已结算完毕，目前二期正进入终审；该项目截止目前按合同条件收款	0.22	0.26
淄博	临淄区城建重点工程（项目）建设指挥部	临淄大道	1.07	0.51	-	0.56	政府自筹	该项目已结算，但甲方付款存在部分滞后，东方园林正在与甲方沟通回款事宜	-	-
	淄博市城建重点工程建设指挥部园林工程建设办公室	淄博市植物园绿化提升改造工程	0.71	0.39	0.18	0.14	财政拨款	结算已报出，目前在甲方审核；目前该项目基本符合合同条件收款，待结算完成后按合同将收回工程款	-	-

城市	客户	项目	累计收入 (2014年9月30日)	累计收款 (2014年9月30日)	存货余额 (2014年9月30日)	应收账款余额 (2014年9月30日)	资金来源及保障措施	未及时回款原因及结算、回款进展情况	2014年第四季度新增结算	2014年第四季度新增回款
唐山	唐山陡河青龙河开发建设投资有限公司	唐山环城水系工程	0.97	0.37	0.43	0.17	客户自筹	初步结算结果已出，甲方正计划筹资逐步偿还欠款	-	-
	唐山曹妃甸国际生态城生态园林有限公司	花海景观工程	0.46	0.12	0.16	0.17	客户自筹	甲方正积极办理结算手续，结算完成后，甲方计划逐步还款	-	-
		滨海大道工程	0.35	0.02	0.35	-	客户自筹	正积极办理结算手续，结算完成后，甲方计划逐步还款	-	-
合计			<b>53.95</b>	<b>22.82</b>	<b>12.69</b>	<b>18.45</b>			<b>3.94</b>	<b>2.43</b>

核查意见：中信建投证券作为公司的持续督导机构，对东方园林相关财务人员、工程人员进行了访谈，并进行了适当核查，公司目前存在项目结算延后与客户拖欠款项的情况，不排除部分项目难以足额结算或款项无法全部收回的风险。

2、截止2014年9月30日，公司计提的存货跌价准备的金额为0.1亿元。请说明公司存货及存货跌价准备会计处理的合规性，请对公司2012年前已完工未结算的项目分项目测试是否存在减值情况，并说明公司存货跌价准备计提是否充足。

答复：

#### （一）公司存货及存货跌价准备会计处理方法的合规性

中信建投证券通过查阅公司财务资料，并与相关财务人员和会计师进行了沟通，对公司存货及存货跌价准备会计处理的合规性和稳健性进行了核查。公司存货中主要为已完工未结算的工程量，2014年9月30日公司存货余额具体构成情况如下：

单位：万元

存货明细	账面余额	跌价准备	账面价值
消耗性生物资产	34,249.57	-	34,249.57
已完工未结算	535,374.14	1,041.57	534,332.57
<b>合计</b>	<b>569,623.71</b>	<b>1,041.57</b>	<b>568,582.14</b>

公司对存货中已完工未结算工程项目的存货跌价准备计提减值的政策如下：每期期末，公司对已完工未结算的工程项目单项进行减值测试，根据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；对以上测试未减值且超过2年未结算的项目，按照账龄法计提减值准备。

#### （二）公司2012年前已完工未结算的项目情况

保荐机构查阅了公司2012年前已完工未结算的项目情况表，对东方园林相关财务人员、工程人员进行了访谈，向公司了解了公司就2012年前已完工未结算的项目结算问题与客户沟通的结果。

部分项目未结算的原因为客户结算流程的放缓或拖延所致；根据公司未经审

计的财务数据显示，截至2014年9月30日，针对2012年前已完工未结算的项目，公司计提了0.1亿元的存货跌价准备，未完全按照账龄法计提跌价准备。

上述项目在2014年第四季度完成结算3.27亿元，具体情况如下：

单位：亿元

	城市	项目	客户名称	结算进度情况	累计已确认收入 (截至 2014 年 9 月 30 日)	存货余额 (2014 年 9 月 30 日)	结算阶段	2014 年第四季度 新增结算金额
1	滨州	滨州小广场工程	滨州市城区城市基础设施建设指挥部	甲方对东方园林其他项目结算进展较好，但该项目目前甲方出于资金平衡考虑，有结算滞后现象	0.21	0.21	待上报初审	-
2		滨州黄五、黄十二路	滨州经济开发区管理委员会	该项目主体工程已结算，金额为 16,037.47 万元，未结算的为后期增加的提升部分工程量，甲方正在审核	1.73	0.13	最终审计	-
3		山东滨州（园林）	滨州市城区城市基础设施建设指挥部	0.92 亿元部分工程已在 2014 年 1 月份结算，剩余部分的结算定案表正在走甲方的签批盖章流程	1.09	0.39	最终审计	-
4		蒲湖湿地公园	滨州市城区城市基础设施建设指挥部	结算资料已报给甲方，甲方正准备安排造价咨询公司进行审计	0.04	0.04	待上报初审	-
5	大同	大同东城墙绿化带项目	大同市园林管理局	该项目结算定案表正在甲方走盖章签批手续	0.78	0.43	最终审计	-
6		大同市文瀛湖景观工程	大同市园林管理局	该项目已于 2014 年 12 月底结算完毕，结算额为 9.64 亿	9.64	2.87	已完成	2.87
7		大同南环东延附属绿化工程	大同市园林管理局	该项目由两条路的绿化工程组成，现已结算 0.37 亿元为南环东延路绿化，未结部分 0.25 亿元为规三路绿化，现规三路绿化结算定案表正在甲方走盖章签批手续	0.62	0.38	最终审计	-
8		大同市政道路修缮工程	大同市园林管理局	园林局审核已完成，目前财政评审中心正在二审过程中	0.01	0.01	最终审计	-

	城市	项目	客户名称	结算进度情况	累计已确认收入 (截至 2014 年 9 月 30 日)	存货余额 (2014 年 9 月 30 日)	结算阶段	2014 年第四季度 新增结算金额
9		大同市御河体育场景观工程	大同市园林管理局	审计局三审已基本完成, 甲方正在走盖章签批流程手续	0.01	0.01	最终审计	-
10	鄂尔多斯	鄂尔多斯罕台公园	鄂尔多斯市金威城市建设投资开发有限责任公司	结算已报出, 审计工作已接近尾声	0.29	0.16	最终审计	-
11	济宁	湿地公园	济宁市任城区任城新区管理委员会	结算已报出, 一审阶段	0.85	0.40	一审中, 共两次审计	-
12		森林公园	济宁市任城区任城新区管理委员会	该项目已于 2014 年 12 月底结算完毕, 结算额为 0.4 亿	0.40	0.39	已完成	0.40
13	沈阳	浑南南北轴项目三标段	沈阳万润新城投资管理有限公司	结算初审已完成, 终审工作已近尾声, 结算定案表正在甲方盖章签批中	1.35	0.40	最终审计	-
14	乌兰察布	霸王河景观工程	鄂尔多斯市金威建设集团有限公司	结算审计工作正在进行, 目前双方正在进行协商	1.44	0.62	最终审计	-
15	株洲	株洲神农城项目	湖南天易示范区开发建设有限公司	一期已结算完毕, 目前二期正进入终审, 预计 2015 年结算完毕	5.29	1.06	一审阶段, 共三次审计。	-
16	淄博	淄博市植物园绿化提升改造工程	淄博市城建重点工程建设指挥部园林工程建设办公室	结算已报出, 目前在甲方审核	0.71	0.18	最终审计	-

	城市	项目	客户名称	结算进度情况	累计已确认收入 (截至 2014 年 9 月 30 日)	存货余额 (2014 年 9 月 30 日)	结算阶段	2014 年第四季度 新增结算金额
17	北京	北京康乐公园项目	北京恒实房地产开发有限公司	无争议部分已结算，有争议的部分双方正在协商	0.81	0.12	部分已结算，争议部分未提交审计	-
18	潍坊	白浪河一标段	潍坊市三河项目建设发展有限公司	结算定案表正在走签批、盖章流程	0.19	-0.08 (注)	最终审计	-
19		白浪河十标段	潍坊市三河项目建设发展有限公司	监理现场核工程量	0.15	0.11	一审已完成，待转入最终审计，共两次审计	-
20		白浪河十一标段	潍坊市三河项目建设发展有限公司	业主已签字、盖章后上报财政局评审中心	0.55	0.07	最终审计	-
<b>合计</b>					<b>26.17</b>	<b>7.90</b>		<b>3.27</b>

注：白浪河一标段项目已完成各阶段过程结算，结算合计金额超过累计已确认收入金额0.08亿元，鉴于目前尚未完成最终结算，出于谨慎性原则，暂不调增该项目对应的收入金额，暂计入存货贷方余额。

针对上述情况，保荐机构提醒公司必须实时关注行业发展前景、国家产业政策或者法规的变化，注意行业发展前景、国家产业政策或者法规的变化可能对公司产生的不良影响，必须加快园林工程项目的结算速度，加强风险的管控，防范对公司经营业绩产生不利影响；同时提醒公司根据2014年末实际结算情况采取更谨慎的会计处理，严格按照2014年末工程存货账龄情况计提跌价准备；公司须定期向保荐机构和证券监管部门通报重大项目的进展、结算和收款情况，分析、揭示风险及应对措施，及时通过法定信息披露渠道向公众投资者进行公告。

**核查意见：**中信建投证券作为公司的持续督导机构，对上述问题执行了适当的核查程序，不排除存货无法全额完成结算的可能性。

3、截止2014年9月30日，公司累计计提的应收账款坏账准备余额为4.1亿元，部分项目存在欠收情况，欠收金额为4.0亿元。请分别测试上述存在欠收情况的项目是否存在坏账损失情况，并说明公司应收账款坏账准备计提是否充足。

**答复：**

根据公司制定的会计政策，公司应收账款坏账准备计提方法为：对于期末单项余额大于2000万以上的应收账款，单独进行减值测试，如发生减值的，根据未来现金流入的现值低于账面余额的金额，计提减值准备；对于期末单项余额2000万以上经测试未减值以及2000万以下的应收账款，按照账龄计提减值准备，计提的比例1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上的比例分别为5%、10%、10%、30%、50%、100%。

公司2014年9月30日应收账款前二十名情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2014年9月30日应收账款余额	账龄区间						合计	坏账准备余额	2014年10-12月回款
			1年以内(含1年)	1—2年(含2年)	2—3年(含3年)	3-4年(含4年)	4-5年(含5年)	5年以上			
	坏账计提比例		5%	10%	10%	30%	50%	100%			
1	营口沿海开发建设有限公司	54,579.30	47,118.38	7,460.92	-	-	-	-	<b>54,579.30</b>	3,102.01	5,000.00
2	沈阳万润新城投资管理有限公司	52,828.65	20,010.32	31,919.35	898.98	-	-	-	<b>52,828.65</b>	4,282.35	13,337.00
3	大同市园林管理局	43,530.14	14,324.05	7,176.66	12,484.03	9,545.40	-	-	<b>43,530.14</b>	5,545.89	2,550.00
4	锦州世园建设管理有限公司	23,785.42	10,794.28	12,991.15	-	-	-	-	<b>23,785.42</b>	1,838.83	2,000.00
5	烟台市莱山区城市管理局	19,223.56	19,223.56	-	-	-	-	-	<b>19,223.56</b>	961.18	5,890.00
6	滨州经济开发区管理委员会	16,035.79	4,922.28	10,983.03	130.48	-	-	-	<b>16,035.79</b>	1,357.46	3,000.00
7	沈阳浑南新城管理委员会建设局	9,399.23	7,639.60	1,759.62	-	-	-	-	<b>9,399.23</b>	557.94	800.00
8	临淄区城建重点工程(项目)建设指挥部	9,299.49	9,299.49	-	-	-	-	-	<b>9,299.49</b>	464.97	-
9	辽宁药都发展有限公司	8,539.13	1,395.98	500.00	5,239.37	1,403.78	-	-	<b>8,539.13</b>	1,064.87	-
10	晋中市公用基础设施投资建设有限责任公司	6,203.46	6,203.46	-	-	-	-	-	<b>6,203.46</b>	310.17	-
11	临汾市尧都区住房保障和城乡建设管理局	5,915.04	2,635.64	3,279.40	-	-	-	-	<b>5,915.04</b>	459.72	-
12	包头市城乡基本建设办公室	4,910.18	-	-	3,711.13	1,199.06	-	-	<b>4,910.18</b>	730.83	-

序号	客户名称	2014年9月30日应收账款余额	账龄区间							坏账准备余额	2014年10-12月回款
			1年以内(含1年)	1—2年(含2年)	2—3年(含3年)	3-4年(含4年)	4-5年(含5年)	5年以上	合计		
13	济宁市任城区任城新区管理委员会	4,886.99	2,286.99	-	-	-	2,600.00	-	<b>4,886.99</b>	1,414.35	8,472.17
14	康平新城区建设管理委员会	4,401.62	4,339.21	62.41	-	-	-	-	<b>4,401.62</b>	223.20	3,008.00
15	衡水市水利建筑工程处	3,897.99	1,440.83	2,417.70	39.46	-	-	-	<b>3,897.99</b>	317.76	201.87
16	潍坊市三河项目建设发展有限公司	3,823.51	-	-	-	-	0.43	3,823.08	<b>3,823.51</b>	3,823.29	-
17	滨州市城区城市基础设施建设指挥部	3,679.50	523.08	-	-	3,156.42	-	-	<b>3,679.50</b>	973.08	-
18	贵州贵安建设投资有限公司	3,159.42	3,159.42	-	-	-	-	-	<b>3,159.42</b>	157.97	1,248.82
19	海宁市城市建设开发投资有限公司	3,132.94	3,132.94	-	-	-	-	-	<b>3,132.94</b>	156.65	-
20	沈阳临空旅游区管理委员会	3,065.59	3,065.59	-	-	-	-	-	<b>3,065.59</b>	153.28	-
<b>合计</b>		<b>284,296.96</b>	<b>161,515.12</b>	<b>78,550.23</b>	<b>22,503.44</b>	<b>15,304.65</b>	<b>2,600.43</b>	<b>3,823.08</b>	<b>284,296.96</b>	<b>27,895.81</b>	<b>45,507.86</b>

保荐机构查阅了截至2014年9月30日公司存在欠收情况的项目分析表，对东方园林财务人员、工程人员进行了访谈，向公司了解了项目欠收的原因，具体情况如下：

单位：亿元

城市	项目名称	应收账款余额	存货余额	合同欠收款	计提坏账金额	2014年10-12月收款情况	未及时回款原因及结算、回款进展情况
沈阳	沈阳浑南新城4条道路项目	1.84	-	0.69	0.11	0.11	该项目2014年三季度已结算，目前该项目存在部分欠收款，为保证后期款项收回，正在与甲方沟通金融模式回款
	沈阳浑南道路三期（678标）项目	0.71	-	0.16	0.04	-	该项目已结算完毕，甲方在积极筹集资金支付工程款，同时正在推进金融模式回款
乌兰察布	霸王河景观工程	-	0.62	0.62	-	-	结算审计工作正在进行，目前双方正在协商
临汾	临汾尧都公园	0.59	0.12	0.11	0.05	-	该项目结算处在财政局终审阶段，存在结算延迟
昆明	昆明星耀项目	0.2	-	0.16	0.01	0.09	该项目已结算，甲方正在逐月进行支付
淄博	临淄大道	0.56	-	0.25	0.03	-	该项目已结算，但甲方付款存在部分滞后，东方园林正在与甲方沟通回款事宜
大同	大同东城墙绿化带项目	-	0.43	0.04	-	-	该项目结算定案表正在甲方走盖章审批手续；待结算完毕后启动收款，双方正在沟通推进金融模式及多渠道收款
	大同行政中心	1.22	0.62	0.5	0.06	-	在施项目，目前收款存在滞后，双方正在沟通推进金融模式及多渠道收款
滨州	滨州秦皇河二期	0.32	1.82	0.07	0.04	0.1	在施项目，东方园林正在与甲方沟通后期结算和回款事宜
汉中	汉中翠屏路景观工程	0.1	0.29	0.04	0.01	-	在施项目，东方园林正在与甲方沟通后期结算和回款事宜
连云港	连云港新城一标	0.22	0.66	0.02	0.01	-	在施项目，东方园林正在与甲方沟通后期结算和回款事宜
柳州	柳州市柳东大厦项目	-	0.16	0.01	-	-	该项目结算正在进行终审，东方园林正在与甲方沟通协商
烟台	烟台市植物园	1.92	0.23	0.09	0.1	0.59	在施项目，结算延迟，东方园林正在与甲方沟通后期结算和回款事宜
营口	营口36条道路项目及奥体中心	5.46	-	1.2	0.31	0.5	该项目已完成结算，目前东方园林正在与甲方沟通后期回款事宜
	<b>合计</b>	<b>13.41</b>	<b>4.95</b>	<b>3.95</b>	<b>0.76</b>	<b>1.39</b>	

上述项目目前存在合同欠款的主要原因是部分甲方由于资金问题无法按时付款所致，公司当前正在积极跟甲方洽谈，部分项目正在与客户沟通采用金融保障措施来保障回款。

根据公司应收账款回款情况，部分客户确实存在无法按期支付工程款项的情况，我们不排除交易对手存在履约能力发生实质性不利变化、部分项目款项无法收回的可能性。但因我国截至目前尚未发生过地方政府无法偿还债务甚至出现破产的情形，我们亦无法完全确认东方园林所参与建设的项目工程款可以全部收回。

作为持续督导机构，我们已经建议东方园林严格按照公司的应收账款坏账准备计提政策计提相应的坏账准备，审慎评估公司所面临的财务风险。

**核查意见：**中信建投证券作为公司的持续督导机构，对上述问题执行了适当的核查程序，不排除应收款项最终无法全部回收的可能性；中信建投证券将督促客户在年末严格按照坏账准备计提政策对应收账款计提坏账准备。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司对<关于对北京东方园林股份有限公司的问询函>相关问题的核查意见》之签字盖章页）

中信建投证券股份有限公司

年 月 日