

证券代码：002310

证券简称：东方园林

公告编号：2015-037

北京东方园林生态股份有限公司 2014 年年度报告摘要

1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

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	010-52286666		
传真	010-52288062		
电子信箱	orientlandscape@163.com		

2、主要财务数据和股东变化

(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

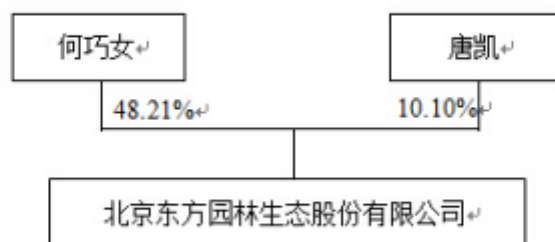
是 否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	4,679,588,700.18	4,973,637,294.52	-5.91%	3,938,303,722.89
归属于上市公司股东的净利润（元）	647,780,244.27	889,388,075.95	-27.17%	688,122,933.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	561,208,639.43	889,000,981.66	-36.87%	687,124,111.32
经营活动产生的现金流量净额（元）	-303,498,043.85	-263,219,727.30	-15.30%	-251,492,765.10
基本每股收益（元/股）	0.64	0.97	-34.02%	0.76
稀释每股收益（元/股）	0.64	0.97	-34.02%	0.75
加权平均净资产收益率	11.96%	27.35%	-15.39%	30.23%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	13,065,952,178.48	11,999,527,096.87	8.89%	6,747,212,216.41
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,700,230,138.87	5,125,361,995.89	11.22%	2,670,639,154.48

(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	49,713		年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	46,217		
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	48.21%	486,258,092	364,693,568	质押	384,069,381
唐凯	境内自然人	10.10%	101,893,084	76,419,812	质押	26,000,000
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		
民生加银基金—民生银行—中国银河投资管理有限公司	境内非国有法人	1.19%	11,985,000	0		
财通基金—平安银行—平安信托—平安财富*创赢一期 43 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.12%	11,250,000	0		
兴业全球基金—招商银行—兴全添翼定增分级 2 号特定多客户资产管理计划	境内非国有法人	0.98%	9,900,000	0		
中国银河证券股份有限公司	国有法人	0.95%	9,623,650	0		
华安基金公司—交行—中国对外经济贸易信托有限公司	境内非国有法人	0.53%	5,388,600	0		
方仪	境内自然人	0.53%	5,307,912	3,980,934	质押	1,500,000
中国工商银行—浦银安盛价值成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.34%	3,478,902	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。未知公司其他前 10 名股东相互之间是否存在关联关系。					

(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



3、管理层讨论与分析

一、概述

2014年是公司在中小企业板上市的第五年，是“二次创业”战略转型的关键年份。报告期内，受经济下行压力、房地产市场下滑和地方政府债务调控等外部因素的影响，公司董事会审时度势，积极调整了工作重点，坚定了由传统市政园林景观业务向水生态治理转型的决心，加强了签约时对客户信用资质的审核，在行业并购、金融模式、PPP合作模式等方面进行了探索尝试。

2014年1-12月公司完成框架协议或合同签约共计123.37亿元。截至2014年12月31日，待执行的框架协议及合同金额为486.04亿元。

报告期内，公司在项目结算和收款方面取得重大进展，全年实现收款34.28亿元，同比增加11.61亿元，其中，公司尝试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、利息分担、资金监管等全方位进行设计和实践，取得了显著效果，全年实现金融模式回款约8亿元。报告期内，公司产值收现比（销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入）由上年同期的46%提升至73%，提高27个百分点。

自2014年起，公司创新性地将生态金融概念引入到业务发展当中，探索了由传统工程模式向第三方金融模式和PPP投资模式的转型。一方面，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。报告期内，公司先后与中融国际信托有限公司、中国民生信托有限公司、上海长江财富资产管理有限公司、国家开发银行股份有限公司北京市分行等多家机构签署了合作协议，内容涉及景观建设、合作设立生态产业并购基金、传统项目应收

账款回收等多方面。

另一方面，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，先后与黄山市黄山区人民政府、宜兴环保科技工业园管委会、北京市房山区人民政府等多地政府就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。

报告期内，公司继续景观业务生态化的战略转型过程，将生态修复业务融入景观工程业务中，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。公司持续打造生态规划设计及生态修复技术的核心竞争力，在生态品牌推广及生态技术研究合作方面取得较大进展。报告期内，公司参与了盘县生态景观建设项目、武汉江夏项目、东胜生态产业园工程项目、徐矿集团矿山公园及工业遗址规划开发项目等重大项目的谈判，并根据不同项目的进展签署了框架协议、施工合同或参与了招投标工作。

报告期内，公司对苗木板块业务内容进行了调整。一方面，公司继续践行苗木产业园战略，公司苗木基地将逐渐由重资产的自建模式，转变为轻资产的产业链合作模式。除了保有部分自建基地用于种植新品及稀缺品种外，公司大部分基地将作为苗木产业园，采用产业链合作模式运作。产业链合作模式中，公司将进行招商，为合作商户提供服务，包括土地管理、品类规划、种苗采购、融资支持、代理销售等，与合作商户合作共赢。截至2014年12月31日，公司拥有约3.3万亩苗木基地，主要分布在河北、山东、北京、浙江、湖北等地区，同比增加1.3万亩。消耗性生物资产账面价值超过3.94亿元，为公司业务长期发展提供了资源保障。

另一方面，因考虑到目前苗木行业信息化程度低，市场培育需要长期持续的投入和努力，波动性较大，同时苗木行业互联网发展和苗木金融的实施存在较大不确定性，为了避免对公司盈利造成较大波动，从维护全体股东的利益出发，公司2014年12月将从事苗木电子商务及苗木金融服务的相关业务从东方园林剥离。

报告期内，公司开始试水行业并购。2014年4月，公司以人民币3000万元收购浙江名源龙盛建设有限公司100%股权。2014年5月，公司以人民币1700万元收购上海时代建筑设计有限公司100%股权。2014年12月，公司以人民币18,805万元收购中邦建设工程有限公司100%股权。

如果说2014年是东方园林战略转型的探索之年，公司实现了从千亿的市政园林市场到万亿的生态保护市场的蝶变，从传统工程模式到PPP投资模式的蝶变。那么接下来的几年或将成为东方园林执行战略目标，收获经营成果的丰收年！

二、核心竞争力分析

1、全产业链优势提供一站式综合服务

报告期内，公司由传统景观工程建设项目，向水生态治理行业转型，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。公司拥有的EDSA-东方、东联设计、东方利禾等设计品牌集合了一批优秀的顶尖设计师，能够提供水生态治理规划、水利工程设计、景观设计、生态城市规划、生态经济分析、土壤修复、矿山修复等多专业、全方位、一体化解决方案。

2、生态修复技术领先

目前，景观生态板块组织架构已基本搭建完毕，其中生态规划设计研究院近200人。目前，公司先后与中国科学院生态环境研究中心、中国水利水电科学研究院、中国环境科学研究院、中国林业科学研究院、清华大学、北京林业大学等国内科研院所及高校建立合作关系，与美国Tetra Tech、北欧腾博-艾瑞克森公司和卡诺集团等国际科研机构探索合作模式，引进国际生态修复领域先进技术和经验，为公司生态修复业务提供雄厚的技术支持。

3、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，已经在园林绿化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。

4、多重模式提高回款保障

报告期内，针对部分项目结算和收款进度较慢的问题，公司在原有土地保障模式的基础上，创造性地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，有利于规避应收账款回收风险，保障资金正常周转，促进公司健康发展。

5、全面的员工激励方案

公司继2011年推出首期股票期权激励计划后，于报告期内推出了第二期股票期权激励计划，覆盖核心层员工多达200多人，极大地激发了核心骨干的工作积极性和创造性，提高了员工的凝聚力、集体荣誉感和公司的竞争力。

三、公司未来发展的展望

1、园林景观工程生态化

园林行业结合生态治理是未来行业的大势所趋，是当下环境危机的迫切需求。过去一味追求视觉美观，而不考虑原有自然环境结构和功能的维护的设计工程，不仅不利于城市宜居环境的营造，反而会加剧城市生态环境的恶化，加重城市的生态负担。

2014年12月，财政部发布《关于开展中央财政支持海绵城市建设试点工作的通知》，该文指出，财政部、建设部、水利部将推进中央财政支持的海绵城市试点工作，中央财政对海绵城市建设试点给予专项资金补助，对采用PPP模式达到一定比例的，将按上述补助基数奖励10%。海绵城市是指城市能够像海绵一样，在适应环境变化和应对自然灾害等方面具有良好的“弹性”，能充分发挥城市绿地、道路、水系等对雨水吸纳、蓄渗和缓释作用，有效缓解城市内涝，削减城市径流污染负荷，节约水资源，保护和改善城市生态环境。

摒弃原有的落后的景观工程施工理念、从生态景观的角度进行城市景观规划、设计和施工，为城市打造能够持续自我更新的健康的生态系统，建设宜居的生态城市，才是园林景观行业未来的发展方向，也是东方园林二次创业的转型之路。

2、PPP模式促进政企合作

2014年以来，国家大力推广PPP模式，国务院有关部委、各级地方政府对PPP工作高度重视，据财政部统计，目前各省已公布的2015年PPP项目计划投资总额已近万亿元。2014年底，财政部公布了首批PPP示范项目名单，共30个项目，总投资额1800亿元。与传统投融资方式相比，PPP模式强调政府要全面参与PPP项目全过程，政府和企业共同参与、平等协商，能够有效地提高合作项目的运营效率，降低运营成本。

对于企业来说，通过PPP模式能够改变以往参与政府投资项目主要靠政府信用担保，存在项目回款风险的状况，项目应收款可以以稳定的、可预期的项目经营现金流保证。同时，PPP模式也为民营企业参与道路、水利、公园等传统公共服务领域打开了大门，拓展了民营企业的发展空间。

公司目前已成立生态金融中心、生态基金，与国开行、农发行等金融机构携手形成战略联盟，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，做好迎接PPP时代到来的准备，而PPP模式的广泛推广无疑也将为东方园林带来新的机遇。

3、业务发展规划及面临的挑战

公司2015年的工作将重点围绕以下几点展开：

景观生态板块：2015年，公司将继续实施传统景观业务生态化的战略转型，持续打造生态修复技术核心竞争力，延展配套的市政业务及水生态业务，并关注有实际项目资金来源的

客户；优化内部管理，从细节抓成本控制、艺术水平、工期管理等，简化审批流程减少内部协调量。在加大市场开拓力度的同时，挑选具有还款保障的优质项目。

苗木板块：公司苗木板块从2015年起将专注苗木科技产业园的发展。苗木科技产业园依托景观苗圃、花卉基地、休闲度假等传统优势资源，整合植入苗木展示、交易、物流及乡村度假休闲等业务，形成一体化的系统平台。公司将在试点的基础上加大推广力度，结合苗农业务特点，不断探索升级盈利模式，促进公司与苗农的共赢。

金融板块：2015年，公司金融板块将主要从两个方面发挥作用。一方面，公司将继续执行金融模式以保障回款，对传统项目存在回款问题的，积极寻找金融机构为政府解决资金问题，对新签订项目将会在第一时间引入金融机构，保障项目后期回款安全；另一方面，将继续寻找合适的金融机构作为合作伙伴，推进成立生态产业并购基金，寻找合适的并购标的。

4、资金使用计划

2015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和降低财务风险，确保资金总体安全可控。

5、风险及应对策略

(1) 行业政策风险。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。此外，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。

(2) 应收账款风险。市政园林项目通常需要企业先垫资后收款，因此会形成大量应收账款。由于公司市政园林工程业务的投资方是地方政府，信用等级较高，一般而言违约风险不大。公司土地保障模式推进顺利，目前尚未出现需出让保障地块来支付工程款的情形，但受地方政府债务压力的影响，仍然存在应收账款无法及时回收的潜在风险。公司将密切关注业务的资金状况及保障地块的保障能力，确保土地保障模式的有效性。

(3) 存货损失的风险。目前，公司存货余额55.70亿元，尽管目前公司未发生坏账损失，但存在存货发生损失的风险，且因结算延期而导致收款延迟的情况，存在工程款不能及时回收的风险。公司目前已成立结算工作组，加快结算进度，尽快将部分存货结算转入应收账款，及时催收，减少可能发生的损失。

(4) 管理风险。随着公司业务的扩展及发展规模的逐年扩大，业务板块增多，组织结构

趋于复杂，如何进一步提高管理水平成为公司高度关注的问题。为此，公司不断优化组织架构，提高管理效率。不断加强人才储备及管理团队建设，针对不同业务特点实行不同的绩效考核体系。致力于良好的企业文化的培养，尤其注重塑造创新精神和团队精神。

(5) 自然灾害风险。公司现有苗木基地面积近33,000亩，随着“苗联网”战略的深入推进，苗木将成为公司重要的战略资源。如果发生严重的旱、涝、冰雹、霜冻、火灾、病虫害、地震等自然灾害，将对公司的生物资产乃至业务发展产生不利影响。公司未来将加强对苗木培育、防护技术的创新和改进，建立完善的灾害防治系统，及时应对自然灾害风险。

4、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

本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）

《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）

《企业会计准则第39号——公允价值计量》

《企业会计准则第40号——合营安排》

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》

本公司执行上述企业会计准则未对财务报表产生重大影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 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

(一) 与上期相比本期增加合并单位4家：

1、为进一步落实公司苗木发展战略，公司设立全资子公司北京苗联网科技有限公司。该公司注册资本1,000,000,000.00元，公司以自有苗木出资15,506,761.52元作为一期出资。

2、为配合公司投资PPP项目，公司设立全资子公司北京东方园林基金管理有限公司。该公司注册资本20,000,000.00元，公司以自有资金出资5,000,000.00元作为一期出资。

3、为推动水利工程业务的开展，公司于2014年4月以30,000,000.00元收购了东方名源龙盛建设有限公司100%股权。

4、为推动市政工程业务的开展，公司于2014年12月以188,050,000.00元收购了中邦建设工程有限公司100%股权。

（二）与上期相比本期减少合并单位1家：

公司为了更加专注于主营业务发展，将互联网平台业务剥离。经股东大会审议通过，以评估价值152,939,500.00元将中储苗（北京）科技有限公司100%股权转让给北京东方园林投资控股有限公司。