

中信建投证券股份有限公司
关于
北京东方园林环境股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产
并募集配套资金
之
持续督导工作总结报告书
(2017 年度)

独立财务顾问



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

签署日期：二〇一八年五月

独立财务顾问声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”、“中信建投”）接受北京东方园林环境股份有限公司（以下简称“东方园林”、“公司”、“上市公司”）的委托，担任上市公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金独立财务顾问。按照《上市公司重大资产重组管理办法》等法律法规规定和要求，独立财务顾问本着诚实信用、勤勉尽责的精神，履行持续督导职责，并经审慎核查本次交易的相关文件、资料和其他依据，出具了独立财务顾问持续督导工作报告书。独立财务顾问持续督导报告书不构成对东方园林的任何投资建议，对投资者根据独立财务顾问持续督导报告书所作出的任何投资决策可能产生的风险，独立财务顾问不承担任何责任。

独立财务顾问出具本持续督导报告书所依据的文件和材料由东方园林提供，东方园林对其所提供文件和材料的真实性、准确性和完整性负责，并保证该等信息不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

目 录

一、关于本次交易资产的交付或者过户情况	6
二、交易各方当事人承诺的履行情况	9
三、盈利预测或者利润预测的实现情况	18
四、募集资金的实际使用情况	21
五、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展状况	22
六、公司治理结构与运行情况	23
七、持续督导总结	24

释 义

在本持续督导报告中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

东方园林/上市公司/公司	指	北京东方园林环境股份有限公司
中山环保	指	中山环保产业股份有限公司
上海立源	指	上海立源水处理技术有限责任公司
交易标的、标的公司	指	中山环保 100%的股权及上海立源 100%的股权
本次交易	指	东方园林发行股份及支付现金购买中山环保 100%的股权及上海立源 100%的股权并募集配套资金
邓少林等 41 名自然人	指	邓少林、梁锦华、宋应民、刘凤权、何桂雄、郭凤萍、黎洪勇、黄庆泉、梁小珠、邓少军、李林、谭露宁、洪剑波、辛忠汉、黄绮勤、谭燕琼、陈焕良、梁文光、黄永德、余富兰、刘剑峰、许海荣、黄路明、罗普、陈庆金、杨洁连、刘毅、傅凯、李上权、吴峰、梁锦旭、李渊明、廖伟炎、马新宇、罗关典、黄绮珊、梁锦红、陈君纨、彭国辉、黄志辉、李小伟等 41 人，为中山环保自然人股东
海富恒远等 8 家机构	指	深圳市海富恒远股权投资合伙企业（有限合伙）、上海君丰银泰投资合伙企业（有限合伙）、广东中科白云新兴产业创业投资基金有限公司、扬州海圣创业投资中心（有限合伙）、中山中科恒业投资管理有限公司、中山市极纯水质优化科技有限公司、深圳市君丰恒利投资合伙企业（有限合伙）、深圳市汇博红瑞一号创业投资合伙企业（有限合伙）等 8 家机构，为中山环保法人股东
中山环保业绩补偿方	指	邓少林、梁锦华、宋应民、刘凤权、何桂雄、郭凤萍、黎洪勇、黄庆泉、梁小珠、邓少军、李林、谭露宁、洪剑波、辛忠汉、黄绮勤、谭燕琼、陈焕良、梁文光、黄永德、余富兰、刘剑峰、许海荣、黄路明、罗普、陈庆金、杨洁连、刘毅、傅凯、李上权、吴峰、梁锦旭、李渊明、廖伟炎、马新宇、罗关典、黄绮珊、梁锦红、陈君纨、彭国辉、黄志辉、李小伟等对东方园林承担业绩补偿责任的中山环保 40 名自然人股东
上海鑫立源	指	上海鑫立源投资管理合伙企业（有限合伙），上海立源股东
邦明科兴	指	上海邦明科兴投资中心（有限合伙），上海立源股东
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2016年9月8日修订）
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、深交所	指	深圳证券交易所
结算公司	指	中国证券登记结算有限公司深圳分公司

中信建投、本独立财务顾问	指	中信建投证券股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师、金杜	指	北京市金杜律师事务所
会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、东洲	指	上海东洲资产评估有限公司
A股	指	境内上市人民币普通股
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本独立财务顾问持续督导报告书所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本独立财务顾问持续督导报告除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和的尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

一、关于本次交易资产的交付或者过户情况

（一）本次交易方案概况

1、发行股份购买资产

公司通过发行股份及支付现金相结合的方式，购买邓少林等 41 名自然人及海富恒远等 8 家机构持有的中山环保 100% 股权，支付交易对价 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；购买徐立群、上海鑫立源、邦明科兴持有的上海立源 100% 股权，支付交易对价 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。本次交易前，公司未持有中山环保、上海立源的股份；本次交易完成后，中山环保、上海立源成为公司的全资子公司。

2、发行股份募集配套资金

为了支付本次交易的现金对价，公司拟采用询价方式向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股票募集配套资金。本次募集配套资金总额不超过 104,850 万元，不超过标的资产交易价格的 100%。

本次募集的配套资金在扣除相关发行费用后，将用于支付标的资产的部分现金对价及补充上市公司营运资金，具体如下：

序号	募集资金用途	金额（万元）	占比
1	支付中山环保现金对价	33,250.00	31.71%
2	支付上海立源现金对价	21,600.00	20.60%
3	补充上市公司营运资金	50,000.00	47.69%
合计		104,850.00	100.00%

（二）资产交付和过户情况

1、资产交付及过户

2016 年 9 月 23 日，本次交易标的中山环保已完成工商变更登记，其 100% 股权已过户至公司名下，并取得中山市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：91442000618079910T）。

2016 年 9 月 19 日，本次交易标的上海立源已完成工商变更登记，其 100% 股权已过户至公司名下，并取得上海市闵行区市场监督管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：913101127585747454）。

2、募集配套资金情况

公司及独立财务顾问（主承销商）于 2016 年 9 月 27 日（周二）至 2016 年 9 月 29 日（周四）期间，以电子邮件的方式向 292 名符合条件的投资者发送了《北京东方园林生态股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之非公开发行股票认购邀请书》及《北京东方园林生态股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之非公开发行股票申购报价单》。上述 292 名投资者中包括：东方园林前 20 名股东；基金公司 48 名；证券公司 26 名；保险机构 26 名；已提交认购意向书的投资者 172 名（其中中国信证券股份有限公司 1 名投资者为报送发行方案后发送）。

2016 年 9 月 30 日上午 9:00-12:00，在北京市金杜律师事务所的全程见证下，独立财务顾问（主承销商）和公司共收到 23 家投资者回复的《北京东方园林生态股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之非公开发行股票申购报价单》及其附件，经独立财务顾问（主承销商）与律师的共同核查，参与报价的投资者均按《北京东方园林生态股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之非公开发行股票认购邀请书》约定足额缴纳保证金 1,050 万元整（基金公司公募产品无须缴纳保证金），报价均为有效报价。

公司和独立财务顾问（主承销商）按照价格优先和金额优先原则确定认购对象并进行配售。公司及独立财务顾问（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 13.94 元/股。

发行最终配售结果如下：

序号	认购对象	配售股数（股）	认购金额（元）
1	中泰创展（珠海横琴）控股有限公司	21,520,803	299,999,993.82
2	江苏苏豪投资集团有限公司	7,521,520	104,849,988.80
3	申万宏源证券有限公司	7,521,520	104,849,988.80
4	华鑫证券有限责任公司	3,931,137	54,800,049.78
5	九泰基金管理有限公司	9,469,153	131,999,992.82
6	财通基金管理有限公司	9,469,153	131,999,992.82
7	北京和聚投资管理有限公司	15,781,922	219,999,992.68
	合计	75,215,208	1,048,499,999.52

本次发行配售对象江苏苏豪投资集团有限公司、北京和聚投资管理有限公司属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募投资基金，经核查，江苏苏豪投资集团有限公司、北京和聚投资管理有限公司已按照规

定履行了私募基金管理人和私募产品的登记备案手续。

本次发行配售对象中泰创展（珠海横琴）控股有限公司以自有资金参与，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募投资基金，无需按照前述规定履行相关的登记备案手续。

本次发行配售对象九泰基金管理有限公司以其管理的九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金等 10 个产品参与本次认购，财通基金管理有限公司以其管理的财通多策略福享混合型证券投资基金等 11 个产品参与本次认购，华鑫证券有限责任公司以其管理的华鑫鑫浦志道 1 号定向资产管理计划参与本次认购，申万宏源证券有限公司以其管理的宏源证券鑫丰 4 号集合资产管理计划参与本次认购。以上资产管理计划均已按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》和《证券公司客户资产管理业务规范》的相关规定完成登记和备案程序，公募产品均已完成备案注册。九泰基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、华鑫证券有限责任公司和申万宏源证券有限公司以及其参与本次认购的产品均不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的备案范围，无需履行相关备案登记程序。

3、新增注册资本验资情况

2016 年 10 月 13 日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字[2016]第 211766 号《验资报告》，经审验，截至 2016 年 10 月 13 日止，主承销商中信建投证券、国泰君安证券指定的收款银行账户已收到 7 家认购对象缴纳认购东方园林非公开发行人民币普通股股票的资金人民币 1,048,499,999.52 元。

2016 年 10 月 14 日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字[2016]第 211765 号《验资报告》，经审验，截至 2016 年 10 月 14 日止，东方园林已发行人民币普通股 75,215,208 股，本次募集资金总额为人民币 1,048,499,999.52 元，扣除发行费用共计 31,831,000 元，实际募集资金净额为人民币 1,016,668,999.52 元，实际募集资金净额加上本次非公开发行股票发行费用可抵扣增值税进项税额 1,783,754.72 元，增加股本 75,215,208.00 元，增加资本公积 943,237,546.24 元。

（三）股份登记情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于 2016 年 10 月 31 日受理东方园林递交的本次交易发行股份登记申请，相关股份登记到账后列入上市公司的股东名册。东方园林本次非公开发行新股数量为 155,580,539 股（其中限售流通股数量为 155,580,539 股），非公开发行后上市公司的股份数量为 2,677,360,406 股。

经核查，本独立财务顾问认为：交易对方与上市公司已经完成资产的交付与过户，标的资产已经完成相应的工商变更；上市公司发行股份购买资产及募集配套资金新增股份已在中国登记结算有限责任公司深圳分公司登记和深圳证券交易所上市。

二、交易各方当事人承诺的履行情况

（一）关于提供信息真实性、准确性和完整性和暂停股份转让的承诺

承诺方	承诺事项
何巧女、唐凯夫妇、上市公司董事、监事及高级管理人员	本公司全体董事、监事与高级管理人员保证本报告书内容的真实、准确、完整，并对本报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让其在本公司拥有权益的股份。
邓少林等 41 名自然人、海富恒远等 8 家机构、徐立群、上海鑫立源、邦明科兴	1、及时向东方园林提供本次重组相关信息，为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，副本资料或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 3、保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让本人在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

经核查，独立财务顾问认为：截至本持续督导报告签署日，上述承诺履行情

况正常，承诺主体不存在违反该承诺的情形。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

承诺方	承诺事项
何巧女、唐凯夫妇	<p>1、本次重组前，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织未从事与东方园林存在构成同业竞争关系的业务。</p> <p>2、本次重组事宜完成后，为避免因同业竞争损害东方园林及中小股东的利益，本人郑重承诺如下：</p> <p>(1) 本人及/或本人实际控制的其他子企业将不从事其他任何与东方园林目前或未来从事的业务相竞争的业务。若东方园林未来新拓展的某项业务为本人及/或本人实际控制的其他子企业已从事的业务，则本人及/或本人实际控制的其他子企业将采取切实可行的措施，在该等业务范围内给予东方园林优先发展的权利。</p> <p>(2) 无论是由本人及/或本人实际控制的其他子企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与东方园林生产、经营有关的新技术、新产品，东方园林有优先受让、生产的权利。</p> <p>(3) 本人及/或本人实际控制的其他子企业如拟出售与东方园林生产、经营相关的任何资产、业务或权益，东方园林均有优先购买的权利；本人保证自身、并保证将促使本人实际控制的其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予东方园林的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。</p> <p>(4) 若发生前述第(2)、(3)项所述情况，本人承诺自身、并保证将促使本人实际控制的其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知东方园林，并尽快提供东方园林合理要求的资料；东方园林可在接到本人及/或本人实际控制的其他子企业或通知后三十天内决定是否行使有关优先生产或购买权。</p>
中山环保业绩补偿方	<p>1、本次交易完成后三年内，除在中山环保任职外，本人将不从事、经营或控制其他与中山环保主营业务相同或相竞争的公司或企业，包括但不限于独资或合资在中国开设业务与中山环保主营业务相同或相竞争的公司或企业，不在该类型公司、企业内担任董事、监事及高管职务或顾问，不从该类型公司、企业中领取任何直接或间接的现金或非现金的报酬。本人将对本人控股、实际控制的其他企业进行监督，并行使必要的权力，促使其遵守本承诺；</p> <p>2、本人保证严格遵守中国证券监督管理委员会、证券交易所有关规章及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用交易对方的身份谋取不当利益，不损害上市公司和其他股东的合法权益；</p> <p>3、如本人违反本承诺，本人保证将赔偿东方园林因此遭受或产生的任何损失。</p>
徐立群、上海鑫立源	<p>1、截至本承诺函出具之日，除上海立源外，本人/本单位及其他下属全资、控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“本人/本单位及其控制的企业”）未从事与上海立源及其下属公司相同或相竞争的业务。</p> <p>2、在本次重组完成后五年内，本人/本单位及其控制的企业将不直接或间接从事水处理技术、环保专业领域的技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让，水处理设备、水处理自动化控制加工、制造、安装、调试、销售，销售水处理设备配件等与上海立源及下属公司主营业务相同或相竞争的业务，并承诺五年内不从事、经营、或控</p>

	<p>制其他与上海立源主营业务相同或相竞争的公司或企业，包括但不限于独资或合资在中国开设业务与上海立源主营业务相同或相竞争的公司或企业，不在该类型公司、企业内担任董事、监事及高管职务或顾问，不从该类型公司、企业中领取任何直接或间接的现金或非现金的报酬（本人在上海立源任职除外）</p> <p>3、如本人/本单位违反本承诺，本人/本单位保证将赔偿东方园林因此遭受或产生的任何损失。</p>
--	---

经核查，独立财务顾问认为：截至本持续督导报告签署日，上述承诺履行情况正常，承诺主体不存在违反该承诺的情形。

（三）关于规范关联交易的承诺

承诺方	承诺事项
何巧女、唐凯夫妇	<p>1、本人及本人控制的其他企业将采取措施尽量避免与东方园林及其下属企业发生关联交易。</p> <p>2、对于无法避免的关联交易，本人保证本着公允、透明的原则，严格履行关联交易决策程序和回避制度，同时按相关规定及时履行信息披露义务。</p> <p>3、本人保证不会通过关联交易损害东方园林及其下属企业、东方园林其他股东的合法权益。</p>
中山环保业绩补偿方、徐立群、上海鑫立源、邦明科兴	<p>1、本人/本单位将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司独立经营、自主决策；</p> <p>2、本人/本单位保证本人/本单位以及本人/本单位控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（不包括上市公司控制的企业，以下统称“本人/本单位的关联企业”），今后原则上不与上市公司发生关联交易；</p> <p>3、如果上市公司在今后的经营活动中必须与本人/本单位或本人/本单位的关联企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、上市公司章程和中国证监会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本人/本单位及本人/本单位的关联企业将不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；</p> <p>4、本人/本单位及本人/本单位的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各项关联协议；本人/本单位及本人/本单位的关联企业将不；</p> <p>5、如违反上述承诺给上市公司造成损失，本人/本单位将向上市公司作出充分的赔偿或补偿。</p>

经核查，独立财务顾问认为：截至本持续督导报告签署日，上述承诺履行情况正常，承诺主体不存在违反该承诺的情形。

（四）关于股份锁定的承诺

承诺方	承诺事项
除谭燕琼外的中山环保业绩补偿方	本人通过本次交易认购的北京东方园林生态股份有限公司新增股份，自新增股份上市之日起 36 个月内不转让，锁定期满后按照中

承诺方	承诺事项
	中国证监会和深圳证券交易所的有关规定执行。 若本人所认购股份的锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。
刘毅、汇博红瑞、海富恒远、中科白云、海圣创投、中科恒业、极纯水质	本人/本单位通过本次交易认购的北京东方园林生态股份有限公司新增股份，自新增股份上市之日起 12 个月内不转让，之后按照中国证监会和深圳证券交易所的有关规定执行。 若本人/本单位所认购股份的锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人/本单位将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。
徐立群、上海鑫立源、邦明科兴	本人/本单位通过本次交易认购的上市公司新增股份，自新增股份上市之日起 12 个月内不转让，自上述法定限售期届满之日起及之后每满 12 个月，按照 3:3:4 分期解锁。 若本人/本单位所认购股份的锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人/本单位将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。

经核查，独立财务顾问认为：截至本持续督导报告签署日，上述承诺履行情况正常，承诺主体不存在违反该承诺的情形。

（五）关于业绩补偿的承诺

承诺方	承诺事项
中山环保业绩补偿方	若本次发行股份及支付现金购买资产于 2015 年实施完毕，本次交易业绩承诺的承诺期为 2015 年、2016 年、2017 年；若本次发行股份及支付现金购买资产于 2016 年实施完毕，本次交易业绩承诺的承诺期为 2016 年、2017 年、2018 年。 业绩承诺期为 2015 年、2016 年、2017 年的，中山环保在业绩承诺期各年度的承诺净利润为 7,100 万元、8,520 万元、10,224 万元；业绩承诺期为 2016 年、2017 年、2018 年的，中山环保在业绩承诺期各年度的承诺净利润为 8,520 万元、10,224 万元、12,269 万元。净利润是指经受让方认可的具有证券从业资格的审计机构按照中国现行有效的会计准则审计的归属于母公司所有者的税后利润（以扣除非经常性损益前后较低者为依据）。 相关业绩补偿措施详见中山环保交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》。
徐立群、上海鑫立源、邦明科兴	上海立源 2015 年度净利润不低于 3,000 万元，2016 年度及 2017 年度的净利润每年比上年增长 30%，三年净利润总额 11,970 万元。净利润是指经受让方认可的具有证券从业资格的审计机构按照中国现行有效的会计准则审计的归属于母公司所有者的税后利润（以扣除非经常性损益前后较低者为依据）。相关业绩补偿措施详见上海立源交易对方签署的《上海立源股权转让协议》。

经核查，独立财务顾问认为，东方园林发行股份购买资产涉及的中山环保 2017 年度经审计的归属于母公司股东的净利润为 9,259.45 万元，达到 2017 年度承诺净利润的 90%，业绩补偿方无需向上市公司支付补偿；上海立源 2015 年度、2016 年度、2017 年度累计实现的净利润 12,652.59 万元超过了 2015 年度、2016

年度、2017 年度承诺的累计净利润 11,970.00 万元，交易对方于 2017 年度不需要履行补偿义务。上海立源业绩承诺期结束后进行了相应的减值测试，未发现减值情况。中山环保后续年度的业绩承诺仍在继续履行中。

(六) 关于主体资格等事项的承诺

承诺方	承诺事项
邓少林、梁锦华、黄庆泉、刘凤权、何桂雄、郭凤萍、黎洪勇、梁小珠、邓少军、李林、谭露宁、洪剑波、辛忠汉、黄绮勤、梁文光、黄永德、陈庆金 17 名中山环保自然人股东	<p>1、本人为具有完全民事行为能力 and 行为能力的中国籍自然人，无境外居留权，具备实施本次交易的主体资格。</p> <p>2、截至本函签署之日，除与李锋的股权诉讼外，本人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，最近五年也不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>3、本人取得中山环保产业股份有限公司股权的出资来源合法，均来源于本人合法的自有资金、自筹资金或自有资产。</p>
宋应民	<p>1、本人为具有完全民事行为能力 and 行为能力的中国籍自然人，无境外居留权，具备实施本次交易的主体资格。</p> <p>2、截至本函签署之日，除 2015 年 10 月 27 日因醉驾被判处拘役四个月（缓刑六个月执行）并处罚金人民币一万元（本人已缴纳）以及与李锋的股权诉讼外，本人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，最近五年也不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>3、本人承诺，本人取得中山环保产业股份有限公司股权的出资来源合法，均来源于本人合法的自有资金、自筹资金或自有资产。</p>
谭燕琼	<p>1、本人为具有完全民事行为能力 and 行为能力的中国籍自然人，拥有澳门永久居留权，具备实施本次交易的主体资格。</p> <p>2、截至本函签署之日，除与李锋的股权诉讼外，本人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，最近五年也不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>3、本人取得中山环保产业股份有限公司股权的出资来源合法，均来源于本人合法的自有资金、自筹资金或自有资产。</p>
中山环保其他 22 名自然人股东	<p>1、本人为具有完全民事行为能力 and 行为能力的中国籍自然人，无境外居留权，具备实施本次交易的主体资格。</p> <p>2、截至本函签署之日，本人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，最近五年也不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>3、本人取得中山环保产业股份有限公司股权的出资来源合法，均来源于本人合法的自有资金、自筹资金或自有资产。</p>
海富恒远等 8 家机构	<p>1、本单位为依法设立并有效存续的合伙企业/有限责任公司，截至本函签署之日，本单位不存在根据法律、法规、规范性文件及本单位合伙协议/公司章程规定需予终止的情形，具备实施本次交易的主体资格。</p>

承诺方	承诺事项
	<p>2、截至本函签署之日，本单位自设立以来不存在出资不实的或者影响本单位合法存续的情况；本单位近五年来在生产经营中完全遵守工商、税务、土地、环保、社保等方面的法律、法规和政策，无重大违法违规行为；本单位及本单位主要负责人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，最近五年也不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>3、本单位承诺，本单位取得中山环保产业股份有限公司股权的出资来源合法，均来源于本单位合法的自有资金、自筹资金或自有资产。</p>
徐立群	<p>1、本人为具有完全民事行为能力和中国籍自然人，无境外居留权，具备实施本次交易的主体资格。</p> <p>2、截至本函签署之日，本人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，最近五年也不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>3、本人承诺，本人取得上海立源水处理技术有限责任公司股权的出资来源合法，均来源于本人合法的自有资金、自筹资金或自有资产。</p>
上海鑫立源、邦明科兴	<p>1、本单位为依法设立并有效存续的合伙企业，截至本函签署之日，本单位不存在根据法律、法规、规范性文件及合伙协议规定需予终止的情形，具备实施本次交易的主体资格。</p> <p>2、截至本函签署之日，本单位自设立以来不存在出资不实的或者影响本单位合法存续的情况；本单位近五年来在生产经营中完全遵守工商、税务、土地、环保、社保等方面的法律、法规和政策，无重大违法违规行为；本单位及本单位主要负责人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，最近五年也不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>3、本单位承诺，本单位取得上海立源水处理技术有限责任公司股权的出资来源合法，均来源于本单位合法的自有资金、自筹资金或自有资产。</p>

经核查，独立财务顾问认为：截至本持续督导报告签署日，上述承诺履行情况正常，承诺主体不存在违反该承诺的情形。

（七）关于出资和持股的承诺

承诺方	承诺事项
邓少林、梁锦华、宋应民、黄庆泉、刘凤权、何桂雄、郭凤萍、黎洪勇、梁小珠、邓少军、李林、谭露宁、洪剑波、辛忠汉、黄绮勤、谭燕琼、梁文光、黄永德、	<p>1、本人历次对中山环保及其前身的现金出资均为真实出资行为，且出资资金均为本人自有资金，不存在利用中山环保及其前身的公司资金或者从第三方借款、占款进行出资的情形。</p> <p>2、本人因出资或受让而持有中山环保股份，本人持有的中山环保股份归本人所有；不存在通过协议、信托或任何其他方式代他人持有中山环保的情形，所持有的中山环保股份不涉及任何争议、仲裁；本人持有的中山环保股份涉及的诉讼不会限制本人行使股东权利，</p>

陈庆金 19 名中山环保 自然人股东	<p>不会对本人将所持股权转让给北京东方园林生态股份有限公司产生影响，如因该诉讼导致本人无法将中山环保股权转让给北京东方园林生态股份有限公司，本人将自行承担后果；因该诉讼给北京东方园林生态股份有限公司造成任何损失的，本人将承担全部赔偿责任。</p> <p>3、本人拥有公司股权完整的所有权，不存在代他人持有中山环保股份的情况，亦不存在通过协议、其他安排与公司其他股东存在一致行动的情况，能独立行使股东权利，承担股东义务，本人持有的公司股份，除中山环保业绩补偿方将所持公司股权质押给东方园林外，不存在被质押、冻结等限制性情形。</p> <p>4、本人知悉因本人出售中山环保股权，本人各股东人需要根据《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》及《中华人民共和国个人所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定缴纳相应所得税税款，本人将按照相关法律法规的规定和税务主管机关的要求，依法及时足额缴纳相应的个人所得税税款。</p>
海富恒远等 8 家机构、 除上述邓少林等 19 名 自然人以外的中山环 保自然人股东	<p>1、本人/本单位历次对中山环保及其前身的现金出资均为真实出资行为，且出资资金均为本单位自有资金，不存在利用中山环保及其前身的公司资金或者从第三方借款、占款进行出资的情形。</p> <p>2、本人/本单位因出资或受让而持有中山环保股份，本人/本单位持有的中山环保股份归本单位所有；不存在通过协议、信托或任何其他其他方式代他人持有中山环保的情形，所持有的中山环保股份不涉及任何争议、仲裁或诉讼；不存在因担保、判决、裁决或其他原因而限制股东权利行使之情形。</p> <p>3、本人/本单位拥有公司股权完整的所有权，不存在代他人持有中山环保股份的情况，亦不存在通过协议、其他安排与公司其他股东存在一致行动的情况，能独立行使股东权利，承担股东义务，本人/本单位持有的公司股份，除中山环保业绩补偿方将所持公司股权质押给东方园林外，均不存在被质押、冻结等限制性情形。</p> <p>4、本人/本单位知悉因本人/本单位出售中山环保股权，本人/本单位各股东人需要根据《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》及《中华人民共和国个人所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定缴纳相应所得税税款，本人/本单位将按照相关法律法规的规定和税务主管机关的要求，敦促本单位各股东依法及时足额缴纳相应的所得税税款。</p>
徐立群	<p>1、本人历次对上海立源及其前身的现金出资均为真实出资行为，且出资资金均为本人自有资金，不存在利用上海立源及其前身的公司资金或者从第三方借款、占款进行出资的情形。</p> <p>2、本人因出资或受让而持有上海立源股权，本人持有的上海立源股权归本人所有；不存在通过协议、信托或任何其他其他方式代他人持有上海立源的情形，所持有的上海立源股权不涉及任何争议、仲裁或诉讼；不存在因任何担保、判决、裁决或其他原因而限制股东权利行使之情形。</p> <p>3、本人拥有公司股权完整的所有权，不存在代他人持有上海立源股权的情况，亦不存在通过协议、其他安排与公司其他股东存在一致行动的情况，能独立行使股东权利，承担股东义务，本人持有的公司股份均不存在被质押、冻结等限制性情形。</p> <p>4、截至目前，本人在最近五年内未受过刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况；不存在最近五年未按期偿还大额债务、未履行承诺被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。</p> <p>5、本人知悉本人出售上海立源股权需要根据《股权转让所得个人</p>

	<p>所得税管理办法（试行）》的相关规定缴纳个人所得税，本人将按照相关法律法规的规定和税务主管机关的要求，依法及时足额缴纳相应的个人所得税税款。</p> <p>6、本承诺自签署之日起生效，生效后即构成对本人有约束力的法律文件。如违反本承诺，本人愿意承担法律责任。</p>
上海鑫立源、邦明科兴	<p>1、本单位历次对上海立源及其前身的现金出资均为真实出资行为，且出资资金均为本单位自有资金，不存在利用上海立源及其前身的公司资金或者从第三方借款、占款进行出资的情形。</p> <p>2、本单位因出资或受让而持有上海立源股权，本单位持有的上海立源股权归本单位所有；不存在通过协议、信托或任何其他方式代他人持有上海立源的情形，所持有的上海立源股权不涉及任何争议、仲裁或诉讼；不存在因任何担保、判决、裁决或其他原因而限制股东权利行使之情形。</p> <p>3、本单位拥有公司股权完整的所有权，不存在代他人持有上海立源股权的情况，亦不存在通过协议、其他安排与公司其他股东存在一致行动的情况，能独立行使股东权利，承担股东义务，本人持有的公司股权均不存在被质押、冻结等限制性情形。</p> <p>4、截至目前，本单位及主要负责人在最近五年内未受过刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况；不存在最近五年未按期偿还大额债务、未履行承诺被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。</p> <p>5、本单位知悉因本单位出售上海立源股权，本单位各股东人需要根据《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》及《中华人民共和国个人所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定缴纳相应所得税税款，本单位将按照相关法律法规的规定和税务主管机关的要求，敦促本单位各股东依法及时足额缴纳相应的所得税税款。</p> <p>6、本承诺自签署之日起生效，生效后即构成对本单位有约束力的法律文件。如违反本承诺，本单位愿意承担法律责任。</p>

经核查，独立财务顾问认为：截至本持续督导报告签署日，上述承诺履行情况正常，承诺主体不存在违反该承诺的情形。

（八）其他承诺事项

承诺方	承诺事项
中山环保股东邓少林、梁锦华、宋应民、郭凤萍、陈焕良、黎洪勇	<p>1、四川省环保科技工程有限责任公司未向岳池县香山家园污水处理有限公司实缴任何出资，亦未就岳池县香山家园污水处理有限公司项目建设进行任何投资，未实际行使其股东权利或承担义务；</p> <p>2、根据四川省环保科技工程有限责任公司与中山环保签订的《岳池县经济技术开发区城南园区工业污水处理厂 BOT 项目投资出资协议》及四川省环保科技工程有限责任公司的投资意向，在该 BOT 项目完成竣工结算后，四川省环保科技工程有限责任公司所持有的岳池县香山家园污水处理有限公司 51% 股权将按照以股抵债的方式无偿转让给中山环保；</p> <p>3、如中山环保未能按照上述方式取得四川省环保科技工程有限责任公司所持有的岳池县香山家园污水处理有限公司 51% 股权，本人承诺按照中山环保未取得岳池县香山家园污水处理有限公司股权的评估价值对东方园林承担连带赔偿责任。</p>

上市公司董事、监事、高级管理人员	<p>1、本人不存在《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条第一款第（三）项情形，即：本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p> <p>2、本人不存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形。</p> <p>3、本人最近五年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。</p> <p>4、本人不存在最近五年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。</p> <p>5、本人不存在最近五年内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。</p> <p>6、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形。</p> <p>7、本人不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。</p> <p>8、本人完全知悉所作上述声明的责任，如该等声明有任何不实致使公司遭受损失，本人愿向公司承担全部法律责任。</p>
袁龙、贾明书、姜虹竹、徐立群、上海鑫立源、上海立源	与 2012 年 6 月、2013 年 11 月两次上海立源的股权转让过程中的相关方不存在关联关系，受让各方已向转让方支付全部股权转让价款，转让各方确认已收到股权转让款，并办理了股权变更手续，股权转让事宜，各方不存在任何争议。
上海鑫立源	除持有上海立源 35.09% 股权外，上海鑫立源将不进行其他对外投资。
邦明科兴	邦明科兴为上海立源股东外，邦明科兴与上海立源不存在其他关联关系。
上海鑫立源	上海鑫立源为上海立源的员工持股平台，徐立群持有上海鑫立源份额且为执行事务合伙人，上海鑫立源为上海立源股东外，上海鑫立源与上海立源不存在其他关联关系。
南通立源、上海立源、上海创业接力融资担保有限公司	2015 年 6 月，上海立源同浦发银行签订 500 万元银行借款合同，上海创业接力融资担保有限公司为前述借款提供融资担保，南通立源以其编号为海国用 2014 第 110133 号、海国用 2014 第 110132 号国有土地使用权和编号为海政房权证字第 141011483 号、海政房权证字第 141011484 号房屋所有权，向上海创业接力融资担保有限公司提供反担保。上述交易系正常的商业安排，上海立源、南通立源与上海创业接力融资担保有限公司不存在关联关系。
贾爱军、李雪峰、刘莹、上海岛源	上海岛源已无实际经营业务，正在办理工商注销相关手续。
徐立群、上海鑫立源、邦明科兴	因本次交易前上海立源的房产租赁存在的法律瑕疵，包括但不限于出租人不是所出租房产的合法出租方、未能提供租赁房产合法有效权证、未办理租赁备案登记手续、租赁违约或其他经济纠纷等而导致本次交易完成后上海立源或东方园林遭受损失的，将在收到上海立源或东方园林书面通知之日起 10 个工作日内以现金方式向其进行足额补偿。

经核查，上述承诺履行情况正常，其中中山环保股东邓少林、梁锦华、宋应民、郭凤萍、陈焕良、黎洪勇所承诺的以股抵债的方式回收四川省环保科技工程有限责任公司持有岳池县香山家园污水处理有限公司的 51% 股权相关程序正在办理中，上海岛源税务注销已完成，工商注销事项正在办理中，本独立财务顾问认为，截至本持续督导报告书出具之日，承诺主体无违反上述承诺的情形。

三、盈利预测或者利润预测的实现情况

(一) 业绩承诺及补偿条款

1、中山环保

根据东方园林与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《补偿协议》及《补充协议》，本次交易实施完毕后，中山环保业绩承诺期为 2016 年、2017 年、2018 年，承诺期实际的净利润不得低于 8,520 万元、10,224 万元、12,269 万元。净利润是指经东方园林认可的具有证券期货业务资格的审计机构按照中国现行有效的会计准则审计的归属于母公司所有者的税后利润（以扣除非经常性损益前后较低者为依据）。

承诺期内，如中山环保每年度所实现的净利润未达到相应年度承诺净利润的 90%，则中山环保业绩补偿方应在当年度专项审计报告在指定媒体披露后的 10 个工作日内，按照《发行股份及支付现金购买资产协议》及《补偿协议》约定的方式向东方园林进行补偿。

东方园林和中山环保除罗普、吴峰外的业绩补偿方于 2016 年 3 月 29 日签订《补偿协议》，约定在考核中山环保 2016 年经营业绩时，应从中山环保 2016 年度专项审计报告中列示的中山环保 2016 年度税后利润（以扣除非经常性损益前后较低者为依据）中扣减 900 万元，剩余部分作为计算中山环保业绩补偿方在《发行股份及支付现金购买资产协议》项下应承担的 2016 年度业绩补偿责任的基础，即：中山环保截至 2016 年期末累积实际实现净利润额=2016 年度经审计税后利润（以扣除非经常性损益前后较低者为依据）-900 万元。罗普、吴峰依据《发行股份及支付现金购买资产协议》之约定应承担的 2016 年度业绩补偿金额，与假设罗普、吴峰作为《补偿协议》签署方时计算的应承担的 2016 年度业绩补偿金额之间的差额，由邓少林承担。

2、上海立源

本次交易实施完毕后，上海立源业绩承诺期为 2015 年、2016 年、2017 年。上海立源承诺 2015 年实际的度净利润不得低于 3,000 万元，2016 年度及 2017 年度的净利润每年比上年增长 30%，三年净利润总额 11,970 万元。净利润是指经东方园林认可的具有证券从业期货业务资格的审计机构按照中国现行有效的会计准则审计的归属于母公司所有者的税后利润（以扣除非经常性损益前后较低

者为依据)。

根据《上海立源股权转让协议》及《上海立源股权转让协议之补充协议》，对业绩补偿约定如下：

如在承诺期内，上海立源 2015 年度所实现的净利润未达到 2015 年度承诺净利润的 85%，则上海立源交易对方应在 2015 年度《盈利预测实现情况的专项审核报告》及《减值测试报告》(如有)在指定媒体披露后的 10 个工作日内，向东方园林支付补偿；2016 年度所实现的净利润未达到 2016 年承诺的净利润(如 2015 年已达到 2015 年度承诺净利润的 85%，而未达到当年度承诺净利润的，2016 年度的承诺净利润调整为原承诺净利润加上 2015 年度承诺净利润和实际实现的净利润之差)，则上海立源交易对方应在 2016 年度《盈利预测实现情况的专项审核报告》及《减值测试报告》(如有)在指定媒体披露后的 10 个工作日内，向东方园林支付补偿；2017 年度所实现的净利润未达到当年度承诺净利润的，则上海立源交易对方应在 2017 年度《盈利预测实现情况的专项审核报告》及《减值测试报告》(如有)在指定媒体披露后的 10 个工作日内，向东方园林支付补偿。当年的补偿金额按照如下方式计算：如果上海立源 2016 年实际盈利未达到该净利润预测值，则按照《发行股份及支付现金购买资产协议》及《补充协议》约定的方式向东方园林进行补偿。

(二) 业绩承诺完成情况

1、中山环保 2017 年业绩承诺实现情况

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于北京东方园林环境股份有限公司收购资产2017年度业绩承诺实现情况的说明专项审核报告》(信会师报字[2018]第ZB10826号)，中山环保2017年度实际完成的归属于母公司净利润为9,450.48万元，扣除非经常性损益后的净利润为9,259.45万元，占2017年承诺实现净利润10,224.00万元的比例为90.57%，达到2017年度承诺净利润的90%以上，业绩补偿方无需向上市公司支付补偿。中山环保2017年度承诺净利润数和实现净利润数对比情况如下：

单位：万元

项目	2017年度实现数	2017年度承诺数	实际完成率
中山环保净利润	9,259.45	10,224.00	90.57%

2、上海立源 2017 年业绩承诺实现情况

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于北京东方园林环境股

份有限公司收购资产2017年度业绩承诺实现情况的说明专项审核报告》(信会师报字[2018]第ZB10374号),上海立源2017年度实际完成的归属于母公司净利润为5,741.98万元,扣除非经常性损益后的净利润为5,799.55万元。占2017年实现净利润5,070.00万元的113.25%,已实现业绩承诺。

上海立源2017年度承诺净利润数和实现净利润数对比情况如下:

单位:万元

项目	2017年度实现数	2017年度承诺数	实际完成率
上海立源净利润	5,741.98	5,070.00	113.25%

上海立源2015年度、2016年度、2017年度累计实现的净利润12,652.59万元超过了2015年度、2016年度、2017年度承诺的累计净利润11,970.00万元,交易对方于2017年度不需要履行补偿义务。

(三) 上海立源减值测试情况

1、上海立源重组交易资产评估情况

根据上海东洲资产评估有限公司出具《企业价值评估报告书》(沪东洲资评报字[2016]第0505044号),以2015年12月31日为基准日,对上海立源100%股权进行了评估,上海立源100%股权账面值6,985.18万元,收益法评估值37,400.00万元。

2、上海立源本次资产评估情况

根据银信资产评估有限公司出具《北京东方园林环境股份有限公司拟对其全资子公司进行减值测试需要拟了解上海立源水处理技术有限责任公司股东全部权益价值项目评估咨询报告》(银信咨报字[2018]沪第065号),截至2017年12月31日,上海立源净资产账面值为15,367.99万元,归属于母公司净资产账面价值15,368.34万元,经采用收益法评估咨询,上海立源股东全部权益价值49,151.33万元。

3、上海立源减值测试情况

根据《北京东方园林环境股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告》(信会师报字[2018]第ZB10373号),上海立源自被东方园林收购以来,经营情况良好,已完成三年业绩承诺目标,且外部经营环境发生明显变化,经营规模不断扩大。上海立源截至2017年12月31日账面净资产为15,367.99万元,可辨认净资产的公允价值为18,857.30万元(即依2015年6月30日经评估后的可辨认净资产的公允价值在存续期间连续计算至2017年12月31日的公允价值),加上商誉

23,002.22万元之和为41,859.52万元，小于上海立源股东全部权益估值49,151.33万元，因此上海立源没有发生减值。

（四）独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：东方园林发行股份购买资产涉及的中山环保2017年度经审计的归属于母公司股东的净利润为9,259.45万元，达到2017年度承诺净利润的90%以上，业绩补偿方无需向上市公司支付补偿；上海立源2015年度、2016年度、2017年度累计实现的净利润12,652.59万元超过了2015年度、2016年度、2017年度承诺的累计净利润11,970.00万元，交易对方于2017年度不需要履行补偿义务。上海立源业绩承诺期结束后进行了相应的减值测试，未发现减值情况。中山环保后续年度的业绩承诺仍在继续履行中。

四、募集资金的实际使用情况

（一）募集资金使用情况

专户银行	账号	募集资金用途	截至2016年10月14日募集资金账户余额（万元）	截至2017年12月31日已使用金额
南京银行股份有限公司北京分行营业部	0506200000000007	支付中山环保现金对价、支付上海立源现金对价	52,249.98	52,249.98
民生银行北京国贸支行	698481148	补充流动资金	49,416.92	49,656.87
合计			101,666.90	101,906.85

注：截至2017年12月31日，东方园林2017年度使用募集资金6,895.86万元，累计投入募集资金101,906.85万元，其中分别使用募集资金支付中山环保现金对价32,149.98万元、支付上海立源现金对价20,100.00万元、补充流动资金49,656.87万元。

（二）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

2017年度，公司未发生募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况。

（三）募集资金投资项目先期投入及置换情况

2017年度，公司未发生募集资金投资项目先期投入置换情况

（四）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2017年度，公司未发生用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

（五）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

2017 年度，公司未发生用闲置募集资金投资相关产品情况。

（六）募集资金使用的其他情况

2017 年度，公司无募集资金使用的其他情况。

五、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

（一）业务经营情况

近两年，东方园林通过产业整合尝试战略转型，由从事市政园林工程建设为主的企业逐步向以水系治理、土壤矿山修复为主的生态治理企业转型。2017 年，公司全年实现营业收入 1,522,610.17 万元，同比增长 77.79%，实现归属于上市公司股东的净利润 217,792.17 万元，同比上升 68.13%。

2017 年度，公司从事水环境综合治理、工业危废处置和全域旅游三大板块的业务，水环境综合治理及全域旅游业务主要通过 PPP 模式开展，工业危废处置主要通过新建、并购等模式扩大处理能力。上述业务涵盖水环境综合治理（含城市黑臭水体治理、河道流域治理和海绵城市等）、全域旅游、市政园林和土壤矿山修复领域，以水环境综合治理为主。

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 100% 股权，是对公司现行发展战略的有力实践，是公司采用内延发展和外延扩张相结合，全面布局大生态、大环保行业的有益探索。本次交易完成后，上市公司延续长期发展战略，积极发展与景观园林业务具有协同效应的水治理行业，结合标的公司在水治理技术、产品及行业项目经验方面的积累提升公司在水治理行业的服务能力和服务深度。

（二）收入构成情况

2016 年至 2017 年，东方园林收入构成情况如下表所示：

单位：万元

名称	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
工程建设	1,283,571.18	84.30%	690,975.23	80.68%	85.76%
产品销售	2,154.65	0.15%	1,333.27	0.16%	61.61%
环保业务	150,449.96	9.88%	121,660.46	14.21%	23.66%
设计规划	52,272.76	3.43%	32,013.71	3.74%	63.28%
苗木销售	31,966.60	2.10%	10,325.95	1.21%	209.58%

其他业务收入	2,195.02	0.14%	91.09	0.01%	2,309.78%
营业收入合计	1,522,610.17	100%	856,399.70	100.00%	77.79%

（三）主要财务数据及财务指标

2017年，公司主要财务数据及财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2017年	2016年	本年比上年增减
营业收入	1,522,610.17	856,399.70	77.79%
归属于上市公司股东的净利润	217,792.17	129,535.06	68.13%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	228,648.02	124,501.45	83.65%
经营活动产生的现金流量净额	292,356.19	156,798.91	86.45%
基本每股收益（元/股）	0.81	0.51	58.82%
稀释每股收益（元/股）	0.81	0.51	58.82%
加权平均净资产收益率	21.29%	18.13%	3.16%
项目	2016年末	2016年末	本年末比上年末增减
总资产	3,511,433.68	2,401,050.24	46.25%
归属于上市公司股东的净资产	1,131,452.81	919,010.39	23.12%

（四）独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，2017年度东方园林各项业务的发展情况良好，业务发展符合预期。

六、公司治理结构与运行情况

（一）公司治理及运行情况

2017年，东方园林按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善上市公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作，提高公司治理水平。在2017年度持续督导期间，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等要求。

（二）独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，形成了较为科学的决策机制、执行机制和监督机制，并通过不断的梳理和优化，形成了一套较为完善、有效、合规的内部制度体系，公司治理的实际状况基本符合中

国证监会及深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项

经核查，独立财务顾问认为：交易各方严格按照重组方案履行各方责任和义务，实际实施方案与已公布的重组方案不存在差异。

七、持续督导总结

截至本持续督导报告出具之日，东方园林本次重组的标的资产已经完成交割及登记过户，并履行了资产交割的信息披露义务；重组各方均不存在违反所出具的承诺的情况。本次交易中环保 2016 年实现承诺净利润为 8,014.14 万元，实际完成率 94.06%；2017 年度实现承诺净利润为 9,450.48 万元，实际完成率 90.57%，两年均达到承诺净利润的 90%以上，业绩补偿方无需向上市公司支付补偿；上海立源 2015、2016、2017 年度经审计的归属于母公司所有者的税后利润（以扣除非经常性损益前后较低者为依据）合计 12,652.59 万元，超过三年承诺的累计净利润 11,970.00 万元，上海立源业绩承诺已经实现；上海立源业绩承诺期结束后进行了相应的减值测试，未发现减值情况。环保后续年度的业绩承诺仍在继续履行中。2017 年年度报告中提及的各项业务与实际经营情况相符。

截至本持续督导工作报告出具之日，本独立财务顾问对东方园林本次重组的持续督导到期。本独立财务顾问在此提请各方，继续关注本次重组相关方所作出的承诺事项。（本页以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于北京东方园林环境股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之持续督导工作总结报告书》之签字盖章页）

财务顾问主办人：

陈龙飞

胡梦月

中信建投证券股份有限公司

年 月 日