

北京东方园林环境股份有限公司 关于深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京东方园林环境股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2019年4月23日收到深圳证券交易所《关于对北京东方园林环境股份有限公司的关注函》（中小板关注函【2019】第228号）（以下简称“《关注函》”）。公司对相关问题进行认真核实后，对《关注函》中所列问题向深圳证券交易所做出书面回复，现将书面回复披露如下：

1、你公司董事会针对解释性说明涉及的相关事项作出的专项说明，包括(但不限于)：

- (1) 解释性说明涉及事项的详细情况；
- (2) 公司董事会、独立董事和监事会对该事项的意见；
- (3) 消除相关事项及其影响的具体措施、预期消除影响的可能性及时间的进一步说明。

回复：

(1) 解释性说明涉及事项的详细情况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对北京东方园林环境股份有限公司（以下简称“东方园林”或“公司”）2018年度财务报表进行了审计，并出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见《审计报告》（信会师报字[2019]第ZB10793号），具体内容如下：

我们提醒财务报表使用者关注，如“二、财务报表编制基础 2、持续经营”所述，东方园林2018年度受流动性风波影响现金流进一步紧张，导致其偿债能力下降。这些事项或情况，连同“二、财务报表编制基础 2、持续经营”所示的其他事项，表明存在可能导致对东方园林持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定

性。该事项不影响已发表的审计意见。

(2) 董事会、监事会和独立董事针对《审计意见》涉及事项的相关说明

公司董事会意见：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2018年度的财务报表出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，主要是基于2018年在“去杠杆”、“紧信用”的金融环境下，东方园林公司面临较大融资压力，在集中偿还了大量有息负债后，公司流动性较为紧张。短期偿债能力下降，出现缓发部分员工工资、拖欠部分离职员工补偿金等情况，存在持续经营重大不确定性的迹象。

截至2018年12月31日，东方园林合并报表货币资金余额为2,009,240,671.39元，其中受限资金1,238,979,409.33元；经营活动产生的现金流量大幅下降，期末经营活动产生的现金流量净额50,929,243.73元，同比下降98.26%；期末应付职工薪酬余额255,281,990.33元，较年初余额85,357,014.42元增加169,924,975.91元；公司流动比率98.74%，速动比率43.38%，经营活动产生的现金流量大幅下降，偿债压力大。

缓发员工工资、拖欠离职员工补偿金的行为损害了员工利益，造成了不良社会影响，对此，公司董事会深表歉意。董事会将督促管理层采取积极措施快速解决，消除不良影响。

2019年以来，公司兑付了37亿债券本金及相应利息，归还了3.8亿银行贷款。公司短期内无大额债务到期，偿债压力减轻。同时，民营企业融资环境不断改善向好，在此过程中，公司获得了政府部门、金融机构的支持和帮助。董事会将督促管理层采取措施，进一步调整负债结构，控制负债率水平，增强融资实力，提高资金使用效率，促进公司稳健发展。

监事会意见：

监事会同意董事会关于与持续经营相关的重大不确定性涉及事项的专项说明。监事会将认真履行职责，对董事会及管理层的履职情况进行监督，切实维护广大投资者的利益。

独立董事意见：

1) 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2018年度财务报告的审计

机构,对本公司2018年度财务报告出具了带持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。我们认为,该报告真实、客观地反映了公司实际的财务状况和经营情况,我们对审计报告无异议。

2) 我们同意《关于北京东方园林环境股份有限公司2018年度财务报表无保留意见审计报告中与持续经营重大不确定性段涉及事项的专项说明》,并将持续关注并监督公司董事会和管理层积极地采取有效措施,努力改善融资渠道,降低财务风险,不断提高公司的持续经营能力,维护公司及全体股东权益。

(3) 消除相关事项及其影响的具体措施、预期消除影响的可能性及时间的进一步说明

未来3个月,公司无大额债务到期,短期债务压力较小。目前项目陆续开工,生产经营正常。公司已加快项目回款回笼资金,正按级别自下而上补发员工工资和离职员工补偿金,预计在5月份解决全部拖欠工资问题,消除相关事项带来的不良影响。

同时,公司将优化债务结构,通过股权融资等方式,减少短期负债,增加流动资金,确保公司流动性充裕,防范短期偿债风险,逐步提高流动比率和速动比率。

2、请年审会计师针对解释性说明中涉及的相关事项出具专项说明,包括但不限于出具解释性说明的理由和依据,以及解释性说明涉及事项不影响注册会计师所发表审计意见的详细依据。

回复:

详见年审会计师出具的专项说明。

3、请结合你公司偿债能力、流动性风险、主营业务的行业发展及竞争情况、盈利水平及其变化趋势、PPP业务开展情况等论证你公司应对持续经营能力存在重大不确定性的措施的有效性。

回复:

2018年,公司面临融资环境紧张和债务集中到期双重压力。战略扩张过快,债务结构不合理,短期债务集中到期,导致公司抗风险能力较弱。针对上述情况,

公司采取如下措施化解风险：

(1) 引入战略股东，补充流动性，提高公司融资能力

2018年11月，农银金融资产投资有限公司增资公司二级子公司东方园林集团环保有限公司的首笔资金10亿元到位，后续增资款正在推进。2018年12月，公司引入北京市朝阳区国有资本经营管理中心旗下北京市盈润汇民基金管理中心（有限合伙）作为战略股东，持有公司5%的股份。后续公司还将继续引入战略投资者，以增强企业信用，提高融资能力，补充公司流动性，为公司长期健康发展奠定基础。

(2) 调整战略规划，聚焦水环境综合治理和工业危废处置双主业

水环境综合治理和工业危废处置行业受国家政策鼓励支持，行业发展前景广阔。公司在两大领域中有良好的技术优势，丰富的项目经验，综合实力较强，一直保持领先优势。2019年，公司集中精力，聚焦水环境综合治理和工业危废处置双主业，巩固现有行业地位，合理制定战略规划，不盲目扩张，提高资金使用效率，降低投资风险。

(3) 优化债务结构，拓展融资渠道，减低短期债务风险

此前，公司有息负债以短期债务为主，2018年11月后债务集中到期，至2019年4月期间6个月内需要偿还的有息负债本金达69亿元，短期债务集中到期造成公司流动性偏紧。2019年，公司将优化债务结构，减少短期负债，增加长期负债，确保公司流动性充裕，防范偿付风险。同时，公司将不断拓展融资渠道，直接融资和间接融资相结合，股权融资和债权融资相结合，通过优先股、私募债、中期票据、信托、ABS等中长期融资工具，合理安排到期债务结构，提高财务风险应对能力。

公司债务结构变化

单位：万元

科目	2018年6月30日	2019年3月31日
短期银行借款	262,182.07	212,933.28
短期/超短期融资券	390,000.00	200,000.00
长期银行借款	28,338.63	79,148.30
公司债券	225,000.00	355,000.00

(4) 盘活存量项目，积极推进高质量新项目，降低投资压力

2018年下半年，公司根据市场环境和行业政策，及时调整经营策略，主动管控风险。对于存量项目，细化梳理，根据融资进展合理安排资本金支出和开施工。融资落地项目，加大回款力度，尽快回笼资金；融资相对困难项目，通过引入战投、转EPC、甩项验收、清退等多种方式解决。新项目开拓，重点推进地方财力雄厚、支付能力有保障地区的业务，项目决策中采取金融一票否决制，严控开工条件，保障项目的安全稳定实施。根据资金情况，调整危废处置板块的投资节奏，引入战略股东进行增资并提供融资支持，降低公司投资压力。

预计上述措施能提高公司抗风险能力，增加公司流动性，在财务健康的基础上保障公司持续经营，稳健发展。

4、你认为应当说明的其他事项。

回复：

公司除已公告的对公司有重大影响的事项外，目前尚无其他需要说明的事项。

特此公告。

北京东方园林环境股份有限公司董事会

2019年4月26日