

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

2016 年度财务决算报告

一、2016年度财务报表审计情况

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）2016 年财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了信会师报字[2017]第 ZA13208 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。

二、整体经营情况分析

单位：元

项目	2016 年	2015 年	变动幅度 (%)
营业收入（元）	2,860,506,355.12	1,768,396,481.97	61.76%
营业成本（元）	1,954,585,463.92	1,193,955,869.51	63.71%
营业利润（元）	424,408,190.13	202,883,883.84	109.19%
利润总额（元）	452,829,390.25	218,432,207.87	107.31%
归属于上市公司普通股股东的净利润(元)	339,313,004.04	159,206,210.77	113.13%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	31,4636,155.18	149,119,366.15	111.00%
经营活动产生的现金流量净额（元）	105,675,610.87	84,538,131.84	25.00%
项目	2016 年末	2015 年末	变动幅度 (%)
期末总股本（股）	1,002,651,301.00	468,769,116.00	113.89%
资产总额（元）	7,023,127,868.68	4,550,754,808.84	54.33%
负债总额（元）	3,946,314,993.49	2,330,116,177.60	69.36%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	2,818,322,326.12	2,056,377,978.65	37.05%

随着国家对 PPP 模式的大力推进，公司成立合作发展中心，大力推进 PPP 模式运用，2016 年公司与内蒙古巴彦淖尔市、乌海市、阿拉善盟、锡林郭勒盟、阿尔山市等多个地方各级政府签署 PPP 项目协议，并迅速推动项目落地。本报告期公司工程项目施工进展顺利，经营业绩持续增长，主营业务保持了良好的发展态势，本报告期内实现的营业收入和净利润较去年同期大幅增长。

2016 年公司在内蒙古地区新增多个生态修复项目，公司紧紧围绕“项目走到哪，科研走到哪”的理念，充分利用各地项目建设人员，采集当地的水、土壤、植物等等，并寄回到公司做研究实验，2016 年公司累计研发投入 5,660.96 万元，创造出良好的效应，草原大数据平台数据量得到了质的提升，同时土壤数据的采集为公司未来进入土壤修复领域打下坚实基础。公司以较高的科研投入，促进了公司科研能力的增强，由于科研实力的提升同时促进了公司业务的发展。

2016 年度公司实现营业收入 286,050.64 万元，同比增长 61.76%，营业利润同比增长 109.19%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 113.13%，在扣除非经常性损益后，归属于上市公司股东的净利润为 31,463.62 万元，同比增长 111.00%。

三、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一)、财务状况分析

1、资产结构

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	1,470,862,746.81	20.94%	666,937,126.46	14.66%	120.54%
应收票据	16,997,478.89	0.24%	2,102,058.16	0.05%	708.61%

应收账款	3,387,283,186.44	48.23%	2,440,168,719.76	53.62%	38.81%
预付款项	42,256,013.92	0.60%	26,978,217.98	0.59%	56.63%
其他应收款	107,204,678.93	1.53%	94,201,736.78	2.07%	13.80%
存货	519,038,682.37	7.39%	389,265,078.78	8.55%	33.34%
一年内到期的非流动资产	12,143,994.08	0.17%	2,240,000.00	0.05%	442.14%
其他流动资产	30,502,427.42	0.43%	5,379,166.95	0.12%	467.05%
流动资产合计	5,586,289,208.86	79.54%	3,627,272,104.87	79.71%	54.01%
可供出售金融资产	216,900,445.48	3.09%	37,100,000.00	0.82%	484.64%
长期股权投资	127,780,571.97	1.82%	77,077,865.43	1.69%	65.78%
投资性房地产	31,402,854.46	0.45%	-	0.00%	
固定资产	380,274,667.71	5.41%	253,753,862.57	5.58%	49.86%
在建工程	49,146,829.10	0.70%	91,732,339.79	2.02%	-46.42%
无形资产	102,388,245.84	1.46%	102,633,277.64	2.26%	-0.24%
商誉	366,221,568.44	5.21%	184,272,825.69	4.05%	98.74%
长期待摊费用	42,309,379.40	0.60%	40,502,370.60	0.89%	4.46%
递延所得税资产	86,747,382.09	1.24%	58,120,734.47	1.28%	49.25%
其他非流动资产	11,181,560.54	0.16%	45,308,305.64	1.00%	-75.32%
非流动资产合计	1,436,838,659.82	20.46%	923,482,703.97	20.29%	55.59%
资产总计	7,023,127,868.68	100.00%	4,550,754,808.84	100.00%	54.33%

主要项目变化分析：

(1) 货币资金期末余额为147,086.27万元，较期初增长120.54%，主要是公司本报告期非工程回款及金融机构融资增加所致。

(2) 应收票据期末余额为1,699.75万元，较期初增长708.61%，主要是公司本报告期票据结算增加所致。

(3) 应收账款期末余额为338,728.32万元，较期初增长38.81%，主要是公司公司业务规模持续发展，PPP项目示范性工程进展顺利，收入增长导致应收款项增加所致。

(4) 预付账款期末余额为4,225.60万元，较期初增长56.63%，主要是公司预付的牧草、苗木采购款及分包工程款增加所致。

(5) 其他应收款期末余额为10,720.47万元，较期初增长13.80%，主要是公司工程履约保证金和投标保证金增加所致。

(6) 存货期末余额为51,903.87万元，较期初增长33.34%，主要是随

着公司工程施工项目的增加和工程施工业务规模的扩大，建造合同形成的已完工未结算资产逐年递增所致。

(7) 一年内到期的非流动资产 1,214.40 万元，较期初增长 442.14%，主要是长期待摊费用及长期应收款中一年内到期的重分类资产增加所致。

(8) 其他流动资产 3,050.24 万元，较期初增长 467.05%，主要是 2016 年 5 月 1 日“营改增”后应交税费-增值税借方金额重分类所致。

(9) 可供出售金融资产 21,690.04 万元，较期初增长 484.64%，主要是长期待摊费用及长期应收款中一年内到期的重分类资产增加所致。

(10) 长期股权投资 12,778.06 万元，较期初增长 65.78%，主要是公司投资联营企业增加所致。

(11) 投资性房地产期末余额为 3,140.29 万元，较期初增加 3,140.29 万元，主要是公司将部分房屋长期用于对外出租所致。

(12) 固定资产期末余额为 38,027.47 万元，较期初增长 49.86%，主要是公司报告期内新增固定资产、在建工程转固所致。报告期内公司固定资产质量良好，未发生重大的资产减值。

(13) 在建工程期末余额为 4,914.68 万元，较期初减少 46.42%，主要是公司在建的光伏发电等在建项目转固所致。

(14) 递延所得税资产期末余额为 8,674.74 万元，较期初增长 49.25%，主要是公司本期资产减值准备增加所造成的递延所得税资产增加。

(15) 其他非流动资产期末余额为 1,118.16 万元，较期初减少 75.32%，主要是公司本期预付账款中支付的长期资产重分类所致。

(16) 商誉期末余额为 36,622.16 万元，较期初增长 98.74%，主要是公司本报告期收购厦门鹭路兴公司 60% 股权形成的商誉所致。本次收购为非同一控制下企业合并，企业合并成本超过被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额计入商誉。

2、负债结构

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	1,591,239,749.89	40.32%	649,750,000.00	27.88%	144.90%
应付票据	330,408,430.74	8.37%	238,771,939.86	10.25%	38.38%

应付账款	1,310,493,689.47	33.21%	1,039,576,378.84	44.61%	26.06%
预收款项	41,302,845.39	1.05%	5,837,006.40	0.25%	607.60%
应付职工薪酬	52,809,842.57	1.34%	16,590,730.77	0.71%	218.31%
应交税费	61,045,295.13	1.55%	105,775,611.68	4.54%	-42.29%
应付利息	2,011,084.41	0.05%	3,906,455.98	0.17%	-48.52%
其他应付款	24,520,176.97	0.62%	13,106,125.04	0.56%	87.09%
一年内到期的非流动负债	101,274,661.18	2.57%	118,800,000.00	5.10%	-14.75%
其他流动负债	132,021,436.68	3.35%			
流动负债合计	3,666,706,249.54	92.91%	2,204,828,953.17	94.62%	66.30%
长期借款	221,474,826.97	5.61%	79,199,999.98	3.40%	179.64%
长期应付款	5,777,094.18	0.15%	6,102,564.22	0.26%	-5.33%
递延收益	52,356,822.80	1.33%	39,984,660.23	1.72%	30.94%
非流动负债合计	279,608,743.95	7.09%	125,287,224.43	5.38%	123.17%
负债合计	3,946,314,993.49	100.00%	2,330,116,177.60	100.00%	69.36%

主要项目变化分析：

(1) 短期借款期末余额为 159,123.97 万元，较期初增长 144.90%，主要是公司本期根据经营需要新增金融机构贷款所致。

(2) 应付票据期末余额为 33,040.84 万元，较期初增长 38.38%，主要是公司本报告期增加票据结算所致。

(3) 应付账款期末余额为 131,049.37 万元，较期初增长 26.06%，主要是部分供应商给给予公司的信用额度较大，未结算的项目采购款项增加所致。

(4) 预收账款期末余额为 4,130.28 万元，较期初增长 607.60%，主要是本报告期公司预收的工程回款增加所致。

(5) 应付职工薪酬期末余额 5,280.98 万元，较期初增长 218.31%，主要公司应付年终激效薪酬增加所致。

(6) 应交税费期末余额为 6,104.53 万元，较期初减少 42.29%，主要为报告期内公司根据财会[2016]22号《关于增值税会计处理规定》，将前期“营业税”转为“增值税-待转销项税额”，后又重分类至其他流动负债所致。

(7) 应付利息期末余额为 201.11 万元，较期初减少 48.52%，主要是公司本报告期应付金融机构贷款利息减少所致。

(8) 其他应付款期末余额为 2,452.02 万元, 较期初增长 87.09%, 主要是公司其他应付款项增加所致。

(9) 一年内到期的非流动负债期末余额 10,127.47 万元, 较期初减少 14.75%, 主要是由于公司壹年内到期的长期借款重分类所致。

(10) 其他流动负债期末余额 13,202.14 万元, 较期初增加 13,202.14 万元, 主要是由于“营改增”后增值税-待转销项税额重分类所致。

(11) 长期借款期末余额为 22,147.48 万元, 较期初增长 179.64%, 主要是公司根据经营需要新增金融机构贷款所致。

(12) 递延收益期末余额为 5,235.68 万元, 较期初增长 30.94%, 主要是公司本年取得的政府补助增加所致。

3、股东权益变动分析

报告期末归属于上市公司股东的所有者权益为 281,832.23 万元, 较上年末增长 37.05%, 主要是由于公司报告期内并购厦门鹭路兴公司并募集配套资金 45,966.02 万元及公司当期实现归属于上市公司股东的净利润 33,931.30 万元所致。

(二)经营成果分析

单位：元

项目	2016 年		2015 年		增长率%
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	
营业收入	2,860,506,355.12		1,768,396,481.97		61.76%
营业成本	1,954,585,463.92	68.33%	1,193,955,869.51	67.52%	63.71%
毛利率	31.67%		32.48%		-0.81%
税金及附加	11,640,747.99	0.41%	45,190,021.81	2.56%	-74.24%
销售费用	42,117,853.03	1.47%	33,649,259.83	1.90%	25.17%
管理费用	228,748,817.16	8.00%	135,157,499.73	7.64%	69.25%
财务费用	74,181,742.49	2.59%	45,015,342.83	2.55%	64.79%
资产减值损失	125,505,959.77	4.39%	113,458,072.76	6.42%	10.62%
营业利润	424,408,190.13	14.84%	202,883,883.84	11.47%	109.19%
营业外收入	32,960,819.29	1.15%	18,163,102.89	1.03%	81.47%
营业外支出	4,539,619.17	0.16%	2,614,778.86	0.15%	73.61%
利润总额	452,829,390.25	15.83%	218,432,207.87	12.35%	107.31%
所得税费用	83,010,095.74	2.90%	44,851,506.86	2.54%	85.08%
净利润	369,819,294.51	12.93%	173,580,701.01	9.82%	113.05%

归属于母公司所有者的净利润	339,313,004.04	11.86%	159,206,210.77	9.00%	113.13%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	314,636,155.18	11.03%	149,119,366.15	8.43%	111.55%

(1) 营业收入本期发生额为 286,050.64 万元，同比增长 61.76%，主要是报告期公司 PPP 项目进展顺利，公司工程产值加大，业务稳步持续增长所致。

(2) 税金及附加本期发生额为 1,164.07 万元，较上年同期下降 74.24%，主要是全面推行“营改增”影响所致。

(3) 销售费用本期发生额为 4,211.78 万元，同比增长 25.17%，主要是报告期公司品牌管理咨询服务费增加所致。

(4) 管理费用本期发生额为 22,874.88 万元，较上年同期增长 69.25%，主要是报告期公司应付员工年终激效薪酬、研发费用及中介机构咨询费等增加所致。

(5) 财务费用本期发生额为 7,418.17 万元，同比增长 64.79%，主要是公司金融机构贷款增加，应付利息相应增加所致。

(6) 资产减值损失本期发生额为 12,550.59 万元，同比增长 10.62%，主要是报告期公司本期计提的坏账准备增加所致。

(7) 营业外收入本期发生额为 3,296.08 万元，同比增长 81.47%，主要是报告期公司政府补贴收入增加所致。

(8) 营业外支出本期发生额为 453.96 万元，同比增长 73.61%，主要是公司本报告期对外捐赠较上年同期有所增加。

在上述原因的影响下，2016 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 33,931.30 万元，比上年增长 113.13%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 31,463.62 万元，比上年增长 111.00%。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	2016年	2015年	增长率
经营活动产生的现金流量净额	105,675,610.87	84,538,131.84	25.00%
投资活动产生的现金流量净额	-387,735,163.74	-283,209,728.46	-36.91%
筹资活动产生的现金流量净额	767,329,882.83	329,009,075.86	133.22%
现金及现金等价物净增加额	485,238,887.20	130,337,479.24	272.29%

主要项目变动原因分析：

(1) 本期经营活动产生的现金流量净额为10,567.56万元，较上年同期增长25.00%，主要是公司主要是报告期内公司大力推进PPP工程建设项目，工程回款增加所致。

(2) 本期投资活动产生的现金流量净额为-38,773.52万元，较上年同期减少36.91%，主要是由于公司本报告期对外部联营公司投资增加所致。

(3) 本期筹资活动产生的现金流量净额为76,732.99万元，较上年同期增长133.22%，主要是由于公司由于经营需要向金融机构贷款增加所致。

四、主要财务指标分析

项目	指标	2016年 /2016年末	2015年 /2015年末	变动幅度(%)
盈利能力	综合毛利率(%)	31.67%	32.48%	-0.81%
	基本每股收益	0.35	0.18	94.44%
	扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.33	0.17	94.12%
	加权平均净资产收益率(%)	14.15%	10.29%	3.86%
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.97%	9.64%	3.33%
偿债能力	资产负债率(%)	56.19%	51.20%	4.99%
	流动比率	1.52	1.65	-7.88%
	速动比率	1.38	1.47	-6.12%
运营能力	应收账款周转率(次)	0.98	0.80	22.50%
	存货周转率(次)	4.30	3.32	29.52%

2016年度公司综合毛利率为31.67%，比上年降低0.81个百分点。基

本每股收益 0.35 元和加权平均净资产收益率 14.15%，分别比上年增长 94.44%和 3.86%，这主要是由于本期实现的归属于母公司所有者的净利润较上年同期大幅增加所致。

2016 年公司充分利用国家有利方针政策，大力推进 PPP 业务，公司生态修复 PPP 项目已经在内蒙古呼和浩特市、包头市、乌海市、通辽市、阿尔山市等多个地方落地实施，工程产值及营业收入较上年同期大幅增长，同时公司通过 PPP 加基金的模式，有效地促进了工程款回收，从而保证公司现金流的稳定。2016 年度公司在主营业务快速发展的情况下，全面布局种业科技、现代草业板块，公司综合竞争力明显增强，抗风险能力增强，整体财务状况稳健，风险控制较好，展现了良好的发展势头。

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

董 事 会

二〇一七年四月二十四日