

# 内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司

## 2012年度财务决算报告

### 一、2012年度财务报表审计情况

内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）2012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[2013]第110519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2012年12月31日的财务状况以及2012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	2012年	2011年	变动幅度
营业总收入	628,001,489.30	499,797,050.30	25.65%
营业利润	119,740,399.51	94,206,710.26	27.10%
利润总额	142,762,646.23	108,470,967.88	31.61%
归属于上市公司股东的净利润	127,252,554.48	81,506,301.57	56.13%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	95,403,923.86	70,861,594.06	34.63%
经营活动产生的现金流量净额	-102,742,448.48	23,127,689.66	-544.24%
项目	2012年末	2011年末	变动幅度
资产总额	1,322,234,872.40	701,579,191.60	88.47%
负债总额	502,499,499.16	382,230,582.47	31.47%
归属于上市公司股东的所有者权益	815,833,073.79	314,966,447.81	159.02%
期末总股本（股）	136,977,000.00	102,617,000.00	33.48%

2012年是公司发展里程碑式的一年，随着在深交所的成功上市，公司在资金实力、品牌知名度以及市场竞争力方面都有了较大提升，更进一步促进了公司的各项业务发展。2012年度公司共实现营业收

入 62,800.15 万元，比上年增长了 25.65%，营业利润和利润总额分别较上年增长了 27.10%和 31.61%，实现归属于上市公司股东的净利润 12,725.26 万元，比上年增长了 56.13%，扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润为 9,540.39 万元，比上年增长了 34.63%。

### 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	2012. 12. 31		2011. 12. 31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	374,228,262.41	28.30%	129,580,626.85	18.47%	188.80%
应收票据	1,800,000.00	0.14%	2,000,000.00	0.29%	-10.00%
应收账款	754,267,770.15	57.04%	451,678,693.04	64.38%	66.99%
预付款项	4,617,781.24	0.35%	1,644,095.11	0.23%	180.87%
其他应收款	8,154,190.76	0.62%	10,543,962.14	1.50%	-22.66%
存货	71,129,888.61	5.38%	48,227,340.73	6.87%	47.49%
<b>流动资产合计</b>	<b>1,214,197,893.17</b>	<b>91.83%</b>	<b>643,674,717.87</b>	<b>91.75%</b>	<b>88.64%</b>
固定资产	47,380,539.91	3.58%	29,574,321.68	4.22%	60.21%
在建工程	26,022,495.23	1.97%	994,954.90	0.14%	2515.44%
无形资产	21,761,366.64	1.65%	13,546,525.89	1.93%	60.64%
商誉	13,694.46	0.00%	13,694.46	0.00%	0.00%
长期待摊费用	3,231,437.75	0.24%	5,563,105.49	0.79%	-41.91%
递延所得税资产	9,627,445.24	0.73%	8,211,871.31	1.17%	17.24%
<b>非流动资产合计</b>	<b>108,036,979.23</b>	<b>8.17%</b>	<b>57,904,473.73</b>	<b>8.25%</b>	<b>86.58%</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,322,234,872.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>701,579,191.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>88.47%</b>

#### 主要项目变化分析：

(1) 货币资金期末余额 37,422.83 万元，较上年期末增长 188.80%主要是由于公司本年首次公开发行股票募集资金 37,361.41 万元所致。

(2) 应收账款期末余额 75,426.78 万元，较上年期末增长 66.99%，主要是由于公司本期经营规模扩大，工程结算增加及本地区行业回款模式、回款惯例所致。

(3) 预付款项期末余额为 461.78 万元，较上年期末增长 180.87%，

主要为预付种植基地土地款和购房款。

(4) 存货期末余额为7,112.99万元,较上年期末增长47.49%,主要是公司本期承建的工程项目数量及规模均有较大幅度增长,期末的工程施工余额相应增加,同时本期各基地种植业务陆续开展,苗木培育投入逐步加大,造成生物资产类的相关存货增幅较大。

(5) 固定资产期末余额为4,738.05万元,较上年期末增长60.21%,主要是本期种植基地新建温室大棚转入固定资产所致。

(6) 在建工程期末余额为2,602.25万元,较上年期末增长2,515.44%,主要是公司本期加快种植基地建设所致。

(7) 无形资产期末余额为2,176.14万元,较上年期末增长60.64%,主要是本期新购宁夏子公司土地使用权以及十五苗圃土地平整改良等前期投入增加所致。

(8) 长期待摊费用期末余额为323.14万元,较上年期末降低41.91%,主要是由于前期归集的土地平整改良费用结转至无形资产所致。

## 2、负债结构

单位：元

项 目	2012.12.31		2011.12.31		变动幅度%
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	143,000,000.00	28.46%	120,000,000.00	31.39%	19.17%
应付账款	326,803,960.08	65.04%	228,443,336.98	59.77%	43.06%
预收款项	1,169,242.80	0.23%	65,857.00	0.02%	1675.43%
应付职工薪酬	2,731,796.46	0.54%	2,468,747.92	0.65%	10.66%
应交税费	20,832,049.20	4.15%	28,165,157.64	7.37%	-26.04%
其他应付款	853,892.73	0.17%	2,663,732.97	0.70%	-67.94%
<b>流动负债合计</b>	<b>495,390,941.27</b>	<b>98.59%</b>	<b>381,806,832.51</b>	<b>99.89%</b>	<b>29.75%</b>
长期借款	2,000,000.00	0.40%	0	0	-
其他非流动负债	5,108,557.89	1.02%	423,749.96	0.11%	1105.56%
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,108,557.89</b>	<b>1.41%</b>	<b>423,749.96</b>	<b>0.11%</b>	<b>1577.54%</b>
<b>负债合计</b>	<b>502,499,499.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>382,230,582.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>31.47%</b>

主要项目变化分析:

(1) 应付账款期末余额为 32,680.40 万元,较上年期末增长

43.06%，主要是经营规模扩大应付项目采购和基地建设供应商款增加所致。

(2) 预收款项期末余额为 116.92 万元，较上年期末增长 1675.43%，主要是预收工程项目款增加所致。

(3) 本期新增加长期借款 200.00 万元，为全资子公司内蒙古蒙草草产业有限公司土左旗分公司收到土左旗财政局的 2 年期贴息贷款。

(4) 其他非流动负债期末余额为 510.86 万元，较上年期末增长 1,105.56%，主要为本期收到政府拨付大棚建设补贴款。

### 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 81,583.31 万元，较上年末增长 156.69%，主要为公司报告期内首次公开发行新股 3,436.00 万股募集资金净额 37,361.41 万元以及当期实现归属于上市公司股东的净利润 12,725.26 万元所致。

### (二) 经营成果分析

单位：元

项 目	2012 年		2011 年		增长率%
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	
营业总收入	628,001,489.30		499,797,050.30		25.65%
营业成本	405,830,778.57	64.62%	339,887,440.37	68.01%	19.40%
毛利率	35.38%		31.99%		3.39%
营业税金及附加	21,388,524.28	3.41%	16,500,289.63	3.30%	29.63%
销售费用	6,766,453.68	1.08%	3,338,840.65	0.67%	102.66%
管理费用	34,001,855.03	5.41%	25,822,434.70	5.17%	31.68%
财务费用	9,564,120.05	1.52%	5,940,110.38	1.19%	61.01%
资产减值损失	30,709,358.18	4.89%	14,101,224.31	2.82%	117.78%
营业利润	119,740,399.51	19.07%	94,206,710.26	18.85%	27.10%
营业外收入	23,617,326.91	3.76%	14,497,614.04	2.90%	62.90%
营业外支出	595,080.19	0.09%	233,356.42	0.05%	155.01%
利润总额	142,762,646.23	22.73%	108,470,967.88	21.70%	31.61%
所得税费用	15,989,953.62	2.55%	27,029,520.06	5.41%	-40.84%
净利润	126,772,692.61	20.19%	81,441,447.82	16.29%	55.66%
归属于母公司股东的净利润	127,252,554.48	20.26%	81,506,301.57	16.31%	56.13%
扣非后归属于母公司股东的净利润	95,403,923.86	15.19%	70,861,594.06	14.18%	34.63%

1、2012 年公司各项业务继续稳步发展，实现营业收入总额 62,800.15 万元，比上年增长 25.65%，同时通过加强项目管控、优化

项目结构等措施，使部分已完工项目得到甲方充分认可，项目决算情况较为理想，从而带动整体毛利率较上年提高了 3.39 个百分点，为公司业绩的提升奠定了良好基础。

2、2012 年随着公司经营规模的扩大，在人员配置、资金需求、研发投入等方面均有较大增长，从而带动各项期间费用有不同程度增长，具体分析如下：

(1) 销售费用本期发生额为 676.65 万元，较上期增长 102.66%，主要是职工薪酬、项目养管费用以及广告宣传费增加所致。

(2) 管理费用本期发生额为 3,400.19 万元，较上期增长 31.68%，主要是公司规模扩大，人员增加造成职工薪酬增幅较大以及研发投入增加所致。

(3) 财务费用本期发生额为 956.41 万元，较上期增长 61.01%，主要是本期短期借款增加，相应利息支出增加所致。

(4) 资产减值损失本期发生额为 3,070.94 万元，较上期增长 117.78%，主要是业务规模扩大，应收账款增加相应计提坏账准备所致。

(5) 营业外收入本期发生额为 2,361.73 万元，较上期增长 62.90%，主要是收到的政府补助较上年增加以及收到政府征地补偿款所致。

(6) 所得税费用本期发生额为 1,599.00 万元，较上期下降 40.84%，主要是 2011 年度享受西部大开发税收优惠减免的企业所得税额冲减本期所得税费用以及本期享受西部大开发所得税减免优惠。

在上述原因的影响下，2012 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 12,725.26 万元，比上年增长 56.13%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 9,540.39 万元，比上年增长 34.63%。

### (三) 现金流量分析

单位：元

项 目	2012 年	2011 年	增长率
经营活动产生的现金流量净额	-102,742,448.48	23,127,689.66	-544.24%
投资活动产生的现金流量净额	-38,688,400.67	-16,129,125.09	-139.87%
筹资活动产生的现金流量净额	386,078,484.71	74,977,800.35	414.92%
现金及现金等价物净增加额	244,647,635.56	81,976,364.92	198.44%

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-10,274.24 万元，比上年降低了 544.24%，主要是由于本年公司经营规模持续扩大，承建的工程项目数量及规模均有较大幅度增长，项目前期投入资金进一步增加，造成期末的应收账款及项目存货增幅较大，同时本期公司在期间费用以及各种种植基地苗木培育投入等方面的支出增大也对经营活动的现金流减少产生一定影响。

2、本期投资活动产生的现金流量净额为-3,868.84 万元，比上年降低了 139.87%，主要是由于公司本年度加快了种植基地建设所致。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额为 38,607.85 万元，比上年增长 414.92%，主要是由于公司本年首次公开发行股票取得募集资金所致。

四、主要财务指标分析

单位：元

项目	指标	2012 年 /2012 年末	2011 年/2011 年末	变动幅度(%)
盈利能力	综合毛利率(%)	35.38%	31.99%	3.39%
	基本每股收益(元/股)	1.14	0.79	44.30%
	扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.86	0.69	24.64%
	加权平均净资产收益率(%)	26.96%	29.72%	-2.76%
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	20.21%	25.84%	-5.63%
偿债能力	资产负债率(%)	38.00%	54.48%	-16.48%
	流动比率	2.45	1.69	44.97%
	速动比率	2.31	1.56	48.08%
运营能力	应收账款周转率(次)	1.04	1.37	-24.09%
	存货周转率(次)	6.80	5.76	18.06%

2012 年公司继续发挥品牌、技术、资金以及在干旱半干旱地区

多年积累的工程施工经验等方面的优势，使公司在主营业务稳步发展的基础上盈利能力得到进一步提高，2012年度综合毛利率达到35.38%，比上年增长3.38个百分点，基本每股收益1.14元，比去年增长44.30%，扣非后的基本每股收益为0.86元，比上年增长24.64%，但由于本期首次公开发行股票后净资产规模大幅提高，导致加权平均净资产收益率比上年下降2.76个百分点，扣非后的加权平均净资产收益率为20.21%，比上年下降5.63个百分点。

2012年度公司在上市成功募集资金后，整体资产负债结构得到极大改善，资产负债率比上年末下降了16.48个百分点达到了38.00%，同时流动比率、速动比率大幅提高，短期偿债能力进一步增强。

2012年公司由于承建的工程项目数量增加以及项目规模扩大，项目前期投入资金有所增加，造成期末的应收账款增幅较大，应收账款周转率较上年下降了24.09%。同时由于公司工程施工质量得到甲方充分认可，工程项目进度结算顺利，存货向应收账款转化的速度得以保障，存货周转率比上年提高了18.06%。

综上所述，公司2012年资产规模进一步扩大，偿债能力大大提高，财务状况更加稳健，盈利能力增强，发展势头良好。

内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司

董 事 会

二〇一三年四月十五日