

# 内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司

Inner Mongolia Hotision & Monsod Drought-Resistance  
Greening Co., Ltd.

## 非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告



二〇一四年七月

## 一. 本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）不超过 50,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

项目名称	募集资金拟投入额 (万元)
昆区 G6 高速公路和 110 国道沿线生态环境综合治理工程（一~六标段）	12,400
金湖银河景观工程第一标段	8,800
呼市园林局 2014 年第一批园林绿化工程-呼杀路道路绿化工程	5,500
包头市昆河上游 110 国道至水库段综合治理工程施工一标段	4,600
呼伦贝尔经济技术开发区生态建设绿化一期工程	3,700
补充工程营运资金	15,000
合计	50,000

若实际募集资金净额低于拟投入募资金额，则不足部分由公司自筹解决。

本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

## 二. 本次募集资金投资项目的可行性分析

### （一）昆区 G6 高速公路和 110 国道沿线生态环境综合治理工程（一~六标段）

#### 1、项目概况

##### （1）项目名称

昆区 G6 高速公路和 110 国道沿线生态环境综合治理工程（一~六标段）。

##### （2）项目业主

业主名称：昆都仑区农牧林水局。

业主地址：包头市昆都仑区友谊大街恒基地产三楼。

(3) 项目地点:

序号	地点	地点
1	一标段	G6 高速公路, 九原界-杨树沟
2	二标段	G6 高速公路, 杨树沟-包钢界 (含昆都仑公墓及赵北长城)
3	三标段	110 国道, 九原界-包钢出口
4	四标段	110 国道, 包钢出口-昆河
5	五标段	包兰铁路线卜尔汉图范围内六孔桥至甘泉铁路
6	六标段	G6 高速公路包钢出口

(4) 所属区域城市及经济发展概况

2013 年, 包头市经济社会总体保持稳中有进的发展态势, 预计全年地区生产总值 3,500 亿元, 增长 9.5%; 固定资产投资 2,990 亿元, 增长 18%; 社会消费品零售总额 1,070 亿元, 增长 11%; 地方财政总收入 345 亿元, 增长 5.6%; 城镇居民人均可支配收入 36,600 元, 增长 9.5%; 农牧民人均纯收入 12,680 元, 增长 11%。

昆都仑区是内蒙古自治区包头市辖区, 成立于 1956 年, 位于包头市区西部、呼包银经济带和呼包鄂金三角腹地, 是包头市政治、经济、文化中心和对外开放的窗口, 土地总面积 30,159.04 公顷。

昆都仑区是包头市党政机关所在地, 包头政治、经济、文化、科技、教育的中心。昆都仑区内设有 2 个镇, 13 个街道办事处, 291 个居委会。城区面积 301 平方公里, 2012 年人口 72.68 万, 由蒙古、汉、回、满、达斡尔等 28 个民族构成。昆都仑区城区环境优美宜居, 包头乐园、雪鹿啤酒园、昆河景观等重点工程相继建成, 城区主干道先后实施改造。目前, 昆区人均道路面积达到 19.43 平方米, 城区绿化覆盖率达到 36.2%, 人均公共绿地面积达到 9.3 平方米。

## 2、项目建设的背景

(1) 政策背景: 2014 年包头市政府工作报告中明确提出, 全力推进生态环境整治工程, 投资 90.7 亿元用于生态环境整治。计划完成国家林业重点工程 30 万亩, 六大重点区域绿化 10 万亩, 加快推进大青山南坡绿化二期工程; 加大公

路、铁路沿线和城市出入口生态环境整治力度，完成绿化 6.4 万亩。继续强化围封禁牧，探索发展草原生态畜牧业的有效途径，切实保护森林资源，加强大青山国家级自然保护区建设。包头市力争用 3 年时间，使城市形象和品位大幅提升，营造良好的人居环境。

(2) 公司承建的昆区 G6 高速公路和 110 国道沿线生态环境综合治理工程（一~六标段）是大青山南坡的生态屏障，建设长约 33 公里、两侧各宽 50~100 米的绿色长廊以及包钢出入口景观，项目位置对于公司的品牌宣传意义重大。

(3) 公司与昆都仑区政府已有合作，通过该项目的合作为公司巩固与包头市生态建设的长期合作打下良好的基础。

### 3、项目建设的具体情况与投资估算

(1) 建设项目内容：

A、项目建设的位置：昆区 G6 高速公路和 110 国道沿线生态环境综合治理工程位于 G6 高速公路（九原界-包钢界）、110 国道（九原界-昆河）、包兰铁路线卜尔汉图范围内六孔桥至甘泉铁路、包钢出口。

B、项目建设期：2014 年 1 月 25 日开工，计划 2014 年 12 月 31 日竣工。

C、项目组成：昆区 G6 高速公路和 110 国道沿线生态环境综合治理工程（一~六标段）。

D、项目投资估算及资金安排

根据工程预算，具体分项目投资成本如下：

序号	项目名称	工程成本（万元）
1	一标段	3,429.80
2	二标段	9,616.35
3	三标段	2,287.92
4	四标段	1,307.45
5	五标段	2,280.91

6	六标段	2,034.49
合计		<b>20,956.92</b>

该项目总投入 20,956.92 万元，其中拟使用本次募集资金 12,400 万元，自筹资金 5,048.45 万元，使用前次募集资金 3,508.47 万元，截至本预案出具日，该项目已投入 8,460.06 万元；募集资金主要用作工程建安资金，募集资金在施工及养护期间随工程进度使用。

#### **4、预期经济效益以及对公司经营及财务状况的影响**

##### **(1) 项目建设的预期经济效益与工程款结算**

本项目工程建设合同总价为 32,755.42 万元；按照工程预算，工程预计投资收益为 11,798.50 万元。

项目回款期为三年，第一年末保证支付到已完成工程量结算价款总额的 50%，第二年末支付到工程总造价的 70%，第三年末按最终决算审计结果支付全部剩余价款。

##### **(2) 建设项目对公司财务状况的影响**

该项目合同金额为 32,755.42 万元，预计于 2014 年底前完工，对公司 2014 年的经营业绩将产生积极的影响。

##### **(3) 对公司经营的影响**

建设该项目符合公司业务发展规划，对保持公司的持续稳定发展具有积极作用。该项目的建设不影响公司业务的独立性，不会因项目的建设对昆都仑区农牧林水局形成依赖；公司的资金、技术、人员能够保证本项目建设的顺利进行。

#### **5、可行性结论**

综合以上分析，建设昆区 G6 高速公路和 110 国道沿线生态环境综合治理工程(一~六标段)，将充分发挥公司的资金实力、专业技术、品牌效应、行业影响等诸多优势，进一步提升公司在包头市同行业中的地位。该项目经济效益良好，风险可控，项目实施具有可行性。

## (二) 金湖银河景观工程第一标段

### 1、项目概况

#### (1) 项目名称

金湖银河景观工程第一标段。

#### (2) 项目业主

业主名称：东营市城市管理局。

业主地址：山东省东营市东城区。

#### (3) 项目地点

山东省东营市东城区东三路河、西湖公园。

#### (4) 所属区域城市及经济发展概况

东营市位于山东省北部黄河三角洲地区，东、北临渤海，西与滨州市毗邻，南与淄博市、潍坊市接壤。南北最大纵距 123 公里，东西最大横距 74 公里，总面积 7,923 平方公里，人口 203.53 万。2010 年全市生产总值达到 2,360 亿元，地方财政收入 104.88 亿元，城市综合竞争力列全国第 25 位。

东营市经济发展迅速，2013 年全市国内生产总值（GDP）达到 3,250 亿元，同比增长 11%；规模以上工业总产值为 1.17 万亿元，增长 19.5%；实现公共财政预算收入 183.79 亿元，增长 15.8%；全社会固定资产投资 2,300 亿元，增长 21.5%。社会消费品零售总额 584 亿元，增长 13.2%。

近年来，东营市狠抓环境保护和生态建设，环境质量逐步改善，先后获得国家现代林业建设示范市、国家水土保持生态环境建设示范城市、国家级节水型城市和国家技术创新工程示范城市等称号。2013 年全市加强城市和基础设施建设，中心城实施了 52 项重点工程。东营市大剧院、体育馆等九大公益场馆完成主体；金湖银河水系开挖和湿地建设基本完成，园博园主展馆已经开工建设。

### 2、项目建设的背景

(1) 政策背景：东营市正着力推进新型城镇化建设，打造秀美宜居城市，致力于提高城市绿化水平，加快环城生态建设工程，在全市形成水系大循环生态屏障。“金湖银河”生态建设工程是东营市城镇化建设的重点工程，公司中标工程的第一标段，是该工程核心组成部分。

(2) 东营市位于黄河入海口，地理上形成冲积平原，地下水位高，土壤盐碱化严重，因此该工程项目对施工企业在治理土壤盐碱性的技术方面以及绿化植物的选择应用的经验方面有着极高的要求。公司作为一家专业致力于在干旱半干旱地区从事节水、抗旱、抗盐碱植物研发、种植与施工的企业，在盐碱性土壤绿化施工方面拥有成熟的技术和丰富的经验，且培育有众多的抗盐碱类的植物品种，因此该项目的成功实施将有利于树立公司在治理盐碱土壤、修复生态系统领域的优势地位。

(3) 公司过去一直立足于内蒙古自治区境内进行生态环境工程建设，随着公司在技术、管理、施工方面实力的不断提高，走向区外市场是必由之路，该项目的实施可以为公司下一步区外市场扩张摸索出一套成功的经营管理经验。

### 3、项目建设的具体情况与投资估算

(1) 建设项目内容：

A、项目建设的位置：

山东省东营市金湖银河生态景观工程共划分三个标段，其中公司中标承建的第一标段工程包含东三路河绿化工程（包括潍坊路以南段、潍坊路以北段）和西湖公园绿化工程（包括西湖公园 BCDEF 区、西湖公园 AGHIJ 区）。

B、项目建设期：2013 年 6 月 22 日开工，计划 2014 年 12 月 31 日竣工。

C、项目组成：西湖公园景观绿化工程、东三路河景观绿化工程。

D、项目投资估算及资金安排

根据工程预算，本工程需要投入资金 16,728.30 万元，具体投资成本如下：

序号	项目名称	投入金额（万元）
1	绿化工程	8,196.83

2	景观工程	6,792.32
3	照明工程	810.42
4	排水沟工程	928.74
合计		16,728.30

本项目总投资 16,728.30 万元，拟使用本次募集资金 8,800 万元，自筹资金 3,828.30 万元，使用前次募集资金 4,100.00 万元，截至本预案出具日，该项目已投入 6,030.05 万元。

#### 4、预期经济效益以及对公司经营及财务状况的影响

##### (1) 项目建设的预期经济效益与工程款结算

该项目工程建设合同总价为 21,685.63 万元，预计投资收益为 4,957.33 万元。

工程款回款期限为三年，建设单位在竣工后第一年支付 50%，第二年支付 30%，第三年根据审定价支付剩余工程款。

##### (2) 建设项目对公司财务状况的影响

该项目中标价金额为 21,685.63 万元，预计于 2014 年底前完工，对公司的 2014 年的经营业绩将产生积极的影响。

##### (3) 对公司经营的影响

该项目的建设不影响公司业务的独立性，不会因项目的建设对东营市城市管理局形成依赖；公司的资金、技术、人员能够保证本项目建设的顺利进行。

#### 5、可行性结论

综合以上分析评价，建设山东省东营市金湖银河景观工程一标段项目，将充分发挥公司的资金实力、专业技术、品牌效应、行业影响等诸多优势，进一步提升公司在生态建设行业中的地位，对于公司走出内蒙古区域具有战略意义。该项目经济效益良好，风险可控，项目实施具有可行性。

### (三)呼市园林局 2014 年第一批园林绿化工程-呼杀路道路绿化

## 工程

### 1、项目概况

#### (1) 项目名称

呼市园林局 2014 年第一批园林绿化工程-呼杀路道路绿化工程。

#### (2) 项目业主

业主名称：呼和浩特市园林管理局。

地址：呼和浩特市石羊桥路青城公园西门。

(3) 项目地点：呼杀路为远经二路的南延伸段，北起 X009 县道，跨过大黑河，南至 X004 乡道与呼杀公路相接。

#### (4) 所属区域城市及经济发展概况

呼和浩特市是内蒙古自治区首府，全区政治、经济、文化和金融中心，是国家森林城市、全国民族团结进步模范城、全国双拥模范城、国家创新型试点城市和中国经济实力百强城市，被誉为“中国乳都”。全市总面积 1.72 万平方公里，常住人口 294.5 万，现辖 4 区、4 县、1 旗和 1 个国家级经济技术开发区（其中下辖 1 个国家级出口加工区）。2013 年全市国内生产总值（GDP）为 2,710.4 亿元，同比增长 10%；地方财政总收入完成 360.1 亿元，同比增长 13.8%；固定资产投资为 1,504.8 亿元，同比增长 15.6%；社会消费品零售总额为 1,142.4 亿元，同比增长 11.8%；城镇居民人均可支配收入为 35,629 元，增长 9.1%；农民人均纯收入为 12,736 元，增长 12.1%；对外贸易进出口总额为 16.2 亿美元。

呼和浩特市赛罕区位于呼和浩特市城区东南部，辖区总面积 1,025.2 平方公里，是首府面积最大的城区。全区总人口 57.2 万人，辖 1 个自治区级开发区、6 个乡镇、5 个街道办事处、124 个行政村、59 个社区居委会。赛罕区地理位置优越，交通便利，东距首都北京 500 公里，北距二连浩特内陆口岸 490 公里，西至草原钢城包头 150 公里，西南至天然气和煤炭储量丰富的鄂尔多斯市 350 公里，京包铁路、京包高速公路、110 国道穿境而过，呼和浩特白塔国际机场座落境内，是沟通北京、连接西北，通往各省的重要通道。

近年来，赛罕区大力推进工业化、城市化和农牧业产业化进程，经济和社会各项事业快速发展，实现了城郊型经济向城市型经济的转变，现代时尚、充满活力的现代化首府新型城区正在逐步形成。

## **2、项目建设的背景**

(1) 政策背景：2014 年呼和浩特市政府工作报告中明确提出，加快生态建设步伐，实施重点区域绿化工程，对全市主要公路、铁路交通干线两侧进行纵深绿化，认真落实“改造提升中心城区，规划建设东部新区，打造北部生态观光带，建设南部现代产业园”的城市总体布局规划。

(2) 公司承建的呼市园林局 2014 年第一批园林绿化工程-呼杀路道路绿化工程位于市区东南方，道路全长 5,100 米，其中跨大黑河大桥长 600 米，道路为五板四带式，机非分车带宽 4.5 米，中央分车带宽 8 米，两侧加厚绿带各宽 100 米，建成后将成为蒙草城市道路生态建设的又一个经典案例，将进一步提升公司在该领域的核心竞争力。

(3) 风景园林及道路生态建设工程是公司的主营业务，通过该项目的实施可以进一步提高公司主业的盈利能力。公司在该领域有丰富的施工经验，能够迅速组建专业的施工团队，按时保质保量完成施工任务。

(4) 公司与呼和浩特市园林局合作多年，政府诚信度高，履约能力强。项目建成后将进一步巩固公司与呼和浩特园林局的合作关系。

## **3、项目建设的具体情况与投资估算**

(1) 建设项目内容：

A、项目建设的位置：呼杀路为远经二路的南延伸段，北起 X009 县道，跨过大黑河，南至 X004 乡道与呼杀公路相接。

B、项目建设期：2014 年 2 月 20 日开工，计划 2015 年 8 月 31 日完工

C、项目组成：呼杀路道路绿化工程、土方平整、灌溉工程等 6 个分项工程。

D、项目投资估算及资金安排

根据工程预算，工程建设需要投入资金为 6,018.78 万元，具体分项目投入明

细如下：

序号	项目名称	工程成本（万元）
1	绿化工程（一区）	2,905.22
2	绿化工程（二区）	2,799.70
3	灌溉安装工程	93.48
4	土方工程（一区）	58.88
5	土方工程（二区）	125.71
6	灌溉土方工程	35.79
总计		<b>6,018.78</b>

该项目总投资 6,018.78 万元，其中拟使用本次募集资金 5,500 万元，自筹资金 518.78 万元；截至本预案出具日，该项目已投入 517.77 万元。

#### 4、预期经济效益以及对公司经营及财务状况的影响

##### （1）项目建设的预期经济效益与工程款结算

工程中标价为 8,287.66 万元，预计工程投资收益为 2,268.88 万元。

工程回款期限为三年，工程完工后经发包人组织预验收合格后，支付到工程总造价的 50%，第二年支付至工程总造价的 80%，第三年依据审计结果支付剩余工程款。

##### （2）建设项目对公司财务状况的影响

该项目于 2014 年 2 月 20 日开工，预计 2015 年 8 月 31 日完工，将对公司 2014 年和 2015 年度的经营业绩产生积极的影响。

##### （3）对公司经营的影响

该项目的建设不影响公司业务的独立性，不会因项目的建设对呼和浩特市园林管理局形成依赖；公司的资金、技术、人员能够保证本项目建设的顺利进行。

#### 5、可行性结论

综合以上分析评价，建设呼市园林局 2014 年第一批园林绿化工程-呼杀路道

路绿化工程施工，将充分发挥公司的资金实力、专业技术、品牌效应、行业影响等诸多优势，进一步提升公司在同行业中的地位。该项目经济效益可观，风险可控，技术成熟，项目实施具有可行性。

## (四) 包头市昆河上游 110 国道至水库段综合治理工程施工一标段

### 1、项目概况

#### (1) 项目名称

包头市昆河上游 110 国道至水库段综合治理工程施工一标段。

#### (2) 项目业主

业主名称：包头市昆都仑区农牧林水局。

地址：包头市昆都仑区友谊大街恒基地产三楼。

#### (3) 项目地点：昆河上游 110 国道至水库段。

#### (4) 所属区域城市及经济发展概况

昆都仑区是内蒙古自治区包头市辖区，成立于 1956 年，位于包头市区西部，昆都仑区位于呼包银经济带和呼包鄂金三角腹地，是包头市政治、经济、文化中心和对外开放的窗口，土地总面积 30,159.04 公顷。

昆都仑区是包头市党政机关所在地，包头政治、经济、文化、科技、教育的中心。昆都仑区内设有 2 个镇，13 个街道办事处，291 个居委会。城区面积 301 平方公里，2012 年人口 72.68 万，由蒙古、汉、回、满、达斡尔等 28 个民族构成。昆都仑区综合经济实力雄厚，2012 年，地区生产总值实现 945.86 亿元，固定资产投资 458.64 亿元，财政总收入 44.12 亿元，社会消费品零售总额 319.94 亿元，城镇居民人均可支配收入 36,227 元，农牧民人均纯收入 15,531 元，各项主要指标继续保持在内蒙古各旗县区前列。

昆都仑区城区环境优美宜居，包头乐园、雪鹿啤酒园、昆河景观等重点工程相继建成，城区主干道先后实施改造。目前，昆区人均道路面积达到 19.43 平方

米，城区绿化覆盖率达到 36.2%，人均公共绿地面积达到 9.3 平方米。

## **2、项目建设的背景**

(1) 政策背景：近年来，包头市政府以建设生态宜居城市和区域性中心城市为目标，以提升城市品位和素质为重点，把城区河道综合整治工程列入城市建设的重要内容，对辖区内的昆河、四道沙河、二道沙河和东河等过境河道进行了系统的整治规划。其中昆河综合整治工程项目总投资 110,000 万元，昆河综合整治工程一期总投资 46,000 万元，工程建设期为 2 年，范围是昆河北桥上游 600 米至昆河南桥下游 200 米，总长约 3.6 公里，治理宽度为 500 米，工程于 2008 年竣工。昆河综合整治二期工程是在一期工程的基础上向北延伸 5 公里，与昆河一期景观有序衔接，项目总投资 64,000 万元，位于昆河北桥以北 600 米至京藏高速公路桥，建设内容包括主泄洪渠道、蓄水库区、两侧防洪堤坝、园林绿化景观建设。

(2) 昆河贯穿包头市，综合治理工程建成后将是一条连续的、富于节奏变化的城市绿脉，公司承建的昆河上游 110 国道至水库段综合治理工程位于包头昆河 110 国道桥以北 2 公里范围河槽内，施工面积为 72.8 万平方米，将对昆河的生态恢复、城市防洪及提升包头市城市整体品质起重要作用，同时对公司业务壮大及品牌宣传具有积极作用。

(3) 河道生态治理工程是我公司的主营业务，项目建成后将进一步提升公司主营业务的盈利能力。公司有丰富的施工经验，能够迅速组建专业的施工团队，按时保质保量完成施工任务。

(4) 公司与包头市昆都仑区政府合作多年，政府诚信度高，履约能力强。项目建成后将进一步巩固公司在包头市生态建设中的地位。

## **3、项目建设的具体情况及投资估算**

(1) 建设项目内容：

A、项目建设的位置：昆河上游 110 国道至水库段

B、项目建设期：2014 年 5 月 30 日开工，计划 2014 年 12 月 31 日完工

C、项目组成：工程包括土石方工程、景观工程、铺装工程等 5 个分项目组成。

#### D、项目投资估算及资金安排

根据工程预算，具体分项目投资成本如下：

序号	项目名称	工程成本（万元）
1	土石方工程	367.46
2	景观工程	529.55
3	铺装工程	367.55
4	绿化二三年养护工程	852.65
5	绿化新工栽植及新工养护工程	3,042.96
合计		<b>5,160.16</b>

该项目总投资 5,160.16 万元，拟使用本次募集资金 4,600 万元，自筹资金 560.16 万元，截至本预案出具日，该项目已投入 478.26 万元。募集资金主要用作工程建安资金，募集资金在施工及养护期间随工程进度使用。

#### 4、预期经济效益以及对公司经营及财务状况的影响

##### （1）项目建设的预期经济效益与工程款结算

工程建设合同总价为 8,000 万元，预计工程投资收益 2,839.84 万元。

工程回款期为三年，第一年末保证支付到已完成工程量结算价款总额的 50%，第二年末支付到工程总造价的 80%，第三年末按最终决算审计结果支付全部剩余价款。

##### （2）建设项目对公司财务状况的影响

该项目于 2014 年 5 月开工，预计于 2014 年底前完工，对公司 2014 年度的经营业绩将产生积极的影响。

##### （3）对公司经营的影响

该项目的建设不影响公司业务的独立性，不会因项目的建设对昆都仑区农牧

林水局形成依赖；公司的资金、技术、人员能够保证本项目建设的顺利进行。

## 5、可行性结论

综合以上分析评价，建设包头市昆河上游 110 国道至水库段综合治理工程施工一标段，将充分发挥公司的资金实力、专业技术、品牌效应、行业影响等诸多优势，进一步提升公司在同行业中的地位。该项目经济效益可观，风险可控，技术成熟，项目实施具有可行性。

## (五)呼伦贝尔经济技术开发区生态建设绿化一期工程

### 1、项目概况

#### (1) 项目名称

呼伦贝尔经济技术开发区生态建设绿化一期工程。

#### (2) 项目业主

业主名称：呼伦贝尔市盛业建设开发投资（集团）有限责任公司。

业主地址：呼伦贝尔经济技术开发区管委会办公大楼。

业主简介：呼伦贝尔市盛业建设开发投资（集团）有限责任公司成立于 2012 年 8 月，注册资本 15,000 万元，公司经营范围为基础设施项目投资建设及经营、土地开发、房屋租赁、实业投资和经营。

#### (3) 项目地点：呼伦贝尔经济技术开发区。

#### (4) 所属区域城市及经济发展概况

呼伦贝尔系内蒙古自治区下辖地级市，2013 年，呼伦贝尔全市国内生产总值（GDP）实现 1,430.55 亿元，同比增长 9.5%，全市地方财政总收入 151.18 亿元，同比增加 13.92 亿元，增长 10.10%，公共财政预算收入 87.14 亿元，增长 9.8%。2014 年呼伦贝尔经济社会发展主要预期目标是：地区生产总值增长 9.5%，固定资产投资增长 16%，公共财政预算收入增长 8%，社会消费品零售总额增长 13%，城镇居民人均可支配收入增长 10%，农牧民人均纯收入增长 11%。

本项目位于呼伦贝尔市海拉尔区，该区是呼伦贝尔市政治、经济、文化中心，位于内蒙古自治区东北部，呼伦贝尔市中部偏西南，大兴安岭西麓的低山丘陵与呼伦贝尔高平原东部边缘的接合地带。海拉尔区以“三山环抱，二水中流”，两条河流在境内贯穿整座城市。

呼伦贝尔经济技术开发区 2011 年 11 月成立，整合后的开发区规划控制面积 342 平方公里，开发区设三个项目区：即海东项目区、谢尔塔拉项目区和陈旗项目区。开发区作为呼伦贝尔市重要的工业经济发展的载体，切实发挥开发区产业布局合理，资源有效配置、生产要素优化、实现产业集聚的平台效应，成为呼伦贝尔新的经济增长极的重要支撑。

## **2、项目建设的背景**

(1) 政策背景：近年来，呼伦贝尔市重点加快工业园区建设，统筹推进“退二进三”和“退城进园”，实现企业向园区集中，加快呼伦贝尔经济技术开发区、岭东工业园区、伊敏工业园区等重点园区建设。同时，呼伦贝尔加强生态建设，巩固森林城市创建成果，推进园林城市建设步伐，推进完成 15 万亩重点区域绿化，实施中心城区环城绿化等 36 项工程。

(2) 风景园林及生态建设工程是我公司的主营业务，实施该项目可以提高公司主业的盈利能力。同时，公司有丰富的施工经验，能够迅速组建专业的施工团队，能够按时保质保量完成施工任务。

(3) 公司与呼伦贝尔市海拉尔区政府合作多年，通过该项目的合作可进一步巩固公司在呼伦贝尔市生态建设中的地位。

## **3、项目建设的具体情况与投资估算**

(1) 建设项目内容：

A、项目建设的位置：呼伦贝尔市呼伦贝尔经济技术开发区。

B、项目建设期：计划 2014 年 6 月 10 日开工，计划 2015 年 6 月 5 日竣工。

C、项目组成：工程主要包括绿化种植、绿化养护。

D、项目投资估算及资金安排

根据工程预算，本工程需要投入资金 3,822.70 万元，具体分项目投入如下：

序号	项目名称	工程成本（万元）
1	绿化种植	3,189.96
2	绿化养护	632.74
总计		<b>3,822.70</b>

该项目总投资 3,822.70 万元，项目拟使用募集资金 3,700 万元，自筹资金 122.70 万元，截至本预案出具日，该项目已投入 34.28 万元；募集资金主要用作工程建安资金，募集资金在施工及养护期间随工程进度使用。

#### 4、预期经济效益以及对公司经营及财务状况的影响

##### （1）项目建设的预期经济效益与工程款结算

工程建设合同总价为 4,893.91 万元，预计投资收益为 1,071.21 万元。

工程完工经发包方组织预验收合格后，在 2014 年 12 月 31 日前支付到工程总造价的 30%；2015 年支付工程总造价的 40%，2016 年依据财政审计结果支付工程总造价的 25%，2017 年养护期结束后支付剩余 5% 工程款。

##### （2）建设项目对公司财务状况的影响

该项目计划 2014 年 6 月 10 日开工，计划 2015 年 6 月 5 日竣工；实施该项目将对 2014 年和 2015 年的经营业绩产生积极的影响。

##### （3）对公司经营的影响

该项目的建设不影响公司业务的独立性，不会因项目的建设对呼伦贝尔市盛业建设开发投资（集团）有限责任公司形成依赖；公司的资金、技术、人员能够保证本项目建设的顺利进行。

#### 5、可行性结论

综合以上分析评价，建设呼伦贝尔经济开发区生态一期工程，将充分发挥公司的资金实力、专业技术、品牌效应、行业影响等诸多优势，进一步提升公司在呼伦贝尔市同行业中的地位。该项目经济效益良好，风险可控，项目实施具有可

行性。

## **(六) 补充工程营运资金**

### **1、补充工程营运资金金额**

公司拟将本次非公开发行募集资金中的 15,000 万元用于补充工程营运资金。

### **2、补充工程营运资金的必要性**

#### **(1) 公司所处的行业特点和业务模式决定了公司业务发展需要工程营运资金支持**

公司的主营业务分为自然生态环境建设工程、城市园林景观建设工程、苗木销售和工程设计，其中前两项建设工程业务构成主营业务的主体，属于资金密集型行业，工程的开展需要营运资金的支持，资金实力是公司发展壮大的必要条件之一。

在一个完整项目的实施过程中，从工程投标到养护期结束，公司需要垫付大量的资金；在回款方面，公司承接的工程项目通常采用“4：3：3 付款模式”或“3：3：4 付款模式”，回款周期较长。前期垫付资金较大而后期回款周期较长，导致工程施工项目占用较多营运资金。若项目规模快速增加，所需要的营运资金便会相应增大，从而给公司的现金流带来压力。

#### **(2) 公司业务的快速增长需要充足的工程营运资金作为基础**

近三年来，公司业务快速发展，2011 年到 2013 年营业收入复合增长率达到 22.26%，公司 2014 年一季度实现营业收入 17,965.70 万元，同比增长 352.23%，新签订绿化工程合同 6 份，合计金额 31,865.86 万元。按照 2014 年一季度的毛利率 34.19% 计算，仅 2014 年一季度新增合同就需要营运资金约 2 亿元。由于公司固定资产比重较低，使得公司较难获得以抵押贷款形式为主的银行贷款，间接融资的渠道受到较大限制。对于一个持续高速发展的成长性公司而言，自身的资金积累通常难以匹配增长的需求。通过募投资金增加工程营运资金，将直接缓解公司的现金流压力，给公司的持续发展提供保障。

#### **(3) 优化资本结构，降低财务风险**

截至 2014 年 3 月 31 日，公司合并报表资产负债率为 47.84%，总负债为 120,988.31 万元。其中短期借款 39,230.00 万元、应付账款 47,807.67 万元，合计占总负债比例为 71.94%，为公司负债的主要组成部分。目前，公司大部分负债以流动负债形式存在，流动负债占总负债的比例为 98.87%；截至 2014 年 3 月 31 日，公司流动比率和速动比率分别为 1.74 和 1.50，处于较低的水平，公司负有一定的短期偿债压力。本次非公开发行募集资金补充工程营运资金后，公司资产负债率将降低，可提高偿债能力，降低财务风险，使公司财务结构更为稳健，为未来持续稳定发展奠定基础。

综上所述，本次以募集资金补充工程营运资金是由公司所处行业及其特有的经营模式决定的，公司业务持续快速发展，充足的工程营运资金至关重要。以募集资金补充工程营运资金，将满足公司项目建设过程中的营运资金需求，同时可降低公司的资产负债率和利息费用支出，改善财务结构、增加净资产规模；公司的对外举债能力和资源整合能力也将得到提升。因此，使用本次非公开发行募集资金用于补充工程营运资金，以解决公司业务增长带来的资金需求是十分必要的。

### **三. 本次募投项目实施对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **(一) 本次募投项目实施对公司经营管理的影响**

本次募集资金投资项目均系公司的主营业务，符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，对保持公司主业的持续稳定发展具有积极作用。

本次发行完成后，公司的资金实力将进一步提升，可以保障公司储备项目的顺利运行，有助于提高公司的项目承接能力，扩大业务发展规模；并且随着募集资金投资项目的实施和完工，有利于公司巩固公司与各业主方的持续合作关系，公司的区域品牌影响力和业务拓展能力将进一步提升，有利于夯实战略布局。

#### **(二) 本次募投项目实施对公司财务状况的影响**

本次发行募集资金到位后，公司的资本实力将大大增强，可降低公司的融资成本和资产负债率，抗风险能力得到增强，同时，通过本次发行募集资金投资项目的实施，可提升公司的整体盈利水平，增强可持续发展能力。

由于募集资金投资项目完成存在一定的周期，在募投项目建设期间，公司净资产收益率、每股收益等可能有所下降。项目完成后，预计将产生良好的现金流和利润，从而改善公司的财务结构，提高公司防范财务风险和融资的能力。

内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司董事会

二〇一四年七月二十五日