

内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司

2014 年度财务决算报告

一、2014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”)2014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[2015]第112814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2014年12月31日的财务状况以及2014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	2014 年	2013 年	变动幅度(%)
营业收入(元)	1,626,143,364.94	747,057,860.92	117.67%
营业成本(元)	1,119,360,262.58	470,710,638.18	137.80%
营业利润(元)	212,771,406.40	114,560,608.74	85.73%
利润总额(元)	224,778,652.06	120,375,655.72	86.73%
归属于上市公司普通股股东的净利润(元)	166,766,175.05	104,096,474.42	60.20%
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)	157,056,840.96	101,988,061.99	54.00%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-64,016,216.93	-193,026,520.71	66.84%
项目	2014 年末	2013 年末	变动幅度(%)
期末总股本(股)	440,392,272.00	205,465,500.00	114.34%
资产总额(元)	3,505,385,525.57	1,772,418,531.87	97.77%
负债总额(元)	1,920,603,712.10	836,423,532.40	129.62%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益(元)	1,441,330,236.22	898,867,193.45	60.35%

2014 年公司结合业务优势稳步拓展市场,严抓工程质量,承建项目获得各方好评,主营业务保持了良好的发展态势;并购普天园林公司对

公司的园林景观设计和施工区域拓展能力实现了快速提升，对经营业绩起到了积极作用；同时生态牧场、现代草业、牧草种业业务有序推进，逐步完善了公司的产业布局。

2014年度公司共实现营业收入162,614.34万元，同比增长117.67%，营业利润同比增长85.73%，归属于上市公司股东的净利润同比增长60.20%，在扣除非经常性损益后，归属于上市公司股东的净利润为15,705.68万元，同比增长54.00%。

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	2014年12月31日		2013年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	399,475,927.35	11.40%	269,572,772.39	15.21%	48.19%
应收票据	1,500,000.00	0.04%	1,271,600.00	0.07%	17.96%
应收账款	2,002,130,228.88	57.12%	1,077,578,808.34	60.80%	85.80%
其他应收款	73,415,738.93	2.09%	14,530,592.44	0.82%	405.25%
存货	331,066,674.15	9.44%	164,022,438.52	9.25%	101.84%
流动资产合计	2,825,199,005.88	80.60%	1,537,373,388.11	86.74%	83.77%
投资性房地产	11,425,652.17	0.33%	12,090,577.21	0.68%	-5.50%
固定资产	209,571,540.80	5.98%	91,289,041.16	5.15%	129.57%
在建工程	31,155,489.20	0.89%	21,484,130.79	1.21%	45.02%
无形资产	51,255,908.85	1.46%	33,044,802.13	1.86%	55.11%
商誉	184,272,825.69	5.26%	13,694.46	0.00%	1345501.01%
长期待摊费用	46,964,285.06	1.34%	40,311,283.33	2.27%	16.50%
递延所得税资产	38,949,050.44	1.11%	17,676,033.30	1.00%	120.35%
非流动资产合计	680,186,519.69	19.40%	235,045,143.76	13.26%	189.39%
资产总计	3,505,385,525.57	100.00%	1,772,418,531.87	100.00%	97.77%

主要项目变化分析：

（1）货币资金期末余额为39,947.59万元，较期初增加48.19%，主要是公司由于本报告期回款增加及新增金融机构贷款所致。

（2）应收账款期末余额为200,213.02万元，较期初增长85.80%，主要是合并报表范围新增普天园林以及公司业务规模扩大收入增加导致应收款项增加。

(3) 其他应收款期末余额为7,341.57万元,较期初增长405.25%,主要是公司合并范围增加普天园林公司和工程履约保证金增加所致。

(4) 存货期末余额为 33,106.67 万元,较期初增长 101.84%,主要是合并报表范围新增普天园林公司以及公司的消耗性生物资产和牧草存货增加所致。

(5) 固定资产期末余额为 20,957.15 万元,较期初增长 129.57%,主要是公司报告期内新增固定资产、在建工程转固以及并购普天园林所致。

(6) 无形资产期末余额 5,125.59 万元,较期初增长 55.11%,主要是公司本期新增土地使用权所致。

(7) 商誉期末余额为 18,427.28 万元,较期初增长 1345501%,主要是公司收购普天园林 70%股权所致。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;

(8) 递延所得税资产期末余额为 3,894.90 万元,较期初增长 120.35%,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。

2、负债结构

单位:元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	477,300,000.00	24.85%	325,000,000.00	38.86%	46.86%
应付账款	852,245,283.89	44.37%	431,191,564.32	51.55%	97.65%
预收款项	12,142,134.57	0.63%	1,866,006.00	0.22%	550.70%
应付职工薪酬	11,662,024.05	0.61%	6,425,513.30	0.77%	81.50%
应交税费	113,958,822.76	5.93%	56,109,305.04	6.71%	103.10%
应付利息	15,691,933.33	0.82%	537,666.67	0.06%	2818.52%
其他应付款	25,713,208.24	1.34%	1,710,459.11	0.20%	1403.29%
一年内到期的非流动负债	92,000,000.00	4.79%	3,000,000.00	0.36%	2966.67%
流动负债合计	1,751,547,471.98	91.20%	825,840,514.44	98.73%	112.09%
长期借款	129,000,000.00	6.72%	-	0.00%	
递延收益	33,628,205.93	1.75%	10,583,017.96	1.27%	217.76%
非流动负债合计	169,056,240.12	8.80%	10,583,017.96	1.27%	1497.43%
负债合计	1,920,603,712.10	100.00%	836,423,532.40	100.00%	129.62%

主要项目变化分析:

(1) 短期借款期末余额为47,730.00万元,较期初增长46.86%,主要

是公司本期根据经营需要新增金融机构贷款所致。

(2) 应付账款期末余额为 85,224.53 万元，较期初增长 97.65%，主要是公司本报告期应付的项目采购及基地建设供应商款项增加以及合并报表范围新增普天园林所致。

(3) 应付职工薪酬期末余额 1,166.20 万元，较期初增长 81.50%，主要公司职工人数增加薪酬提高以及合并报表范围新增普天园林所致。

(4) 应交税费期末余额为 11,395.88 万元，较期初增长 103.10%，主要是公司本报告期营业收入增长相应计提的税金增多以及合并报表范围新增普天园林所致。

(5) 应付利息期末余额为 1,569.19 万元，较期初增长 2,818.52%，主要是公司本报告期应付金融机构贷款利息和应付短融利息增加所致。

(6) 其他应付款期末余额为 2,571.32 万元，较期初增长 1403.29%，主要是合并报表范围新增普天园林所致。

(7) 一年内到期的非流动负债期末余额 9,200.00 万元，主要是由于公司壹年内到期的长期借款重分类所致。

(8) 长期借款期末余额为 12,900.00 万元，较期初增加 12,900.00 万元，主要是公司本年新增应收账款保理业务和一年期以上的银行贷款。

(9) 递延收益期末余额为 3,362.82 万元，较期初增长 217.76%，主要是公司本年取得的政府补助增多所致。

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 144,133.02 万元，较上年末增长 60.35%，主要是由于公司报告期内并购普天园林发行股份 39,900.00 万元及公司当期实现归属于上市公司股东的净利润 16,676.62 万元所致。

(二)经营成果分析

单位：元

项目	2014年		2013年		增长率%
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	
营业收入	1,626,143,364.94		747,057,860.92		117.67%
营业成本	1,119,360,262.58	68.84%	470,710,638.18	63.01%	137.80%
毛利率	31.16%		36.99%		-5.83%
营业税金及附加	48,683,654.81	2.99%	25,087,814.73	3.36%	94.05%
销售费用	26,618,624.16	1.64%	11,129,040.78	1.49%	139.18%
管理费用	98,699,062.20	6.07%	61,223,700.72	8.20%	61.21%
财务费用	50,077,004.40	3.08%	10,186,413.16	1.36%	391.61%
资产减值损失	69,728,546.71	4.29%	54,159,644.61	7.25%	28.75%
营业利润	212,771,406.40	13.08%	114,560,608.74	15.33%	85.73%
营业外收入	14,836,242.09	0.91%	7,103,173.80	0.95%	108.87%
营业外支出	2,828,996.43	0.17%	1,288,126.82	0.17%	119.62%
利润总额	224,778,652.06	13.82%	120,375,655.72	16.11%	86.73%
所得税费用	43,731,330.49	2.69%	16,463,979.51	2.20%	165.62%
净利润	181,047,321.57	11.13%	103,911,676.21	13.91%	74.23%
归属于母公司所有者的净利润	166,766,175.05	10.26%	104,096,474.42	13.93%	60.20%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	157,056,840.96	9.66%	101,988,061.99	13.65%	54.00%

1、营业收入本期发生额为 162,614.34 万元，同比增长 117.67%，主要是报告期公司工程产值完成大幅增加及并购普天公司所致。

2、销售费用本期发生额为 2,661.86 万元，同比增长 139.18%，主要是报告期公司加大品牌形象宣传力度及合并范围增加普天园林公司所致。

3、管理费用本期发生额为 9,869.90 万元，同比增长 61.21%，主要是报告期公司合并范围普天园林公司和公司加大研发经费、人员工资增加所致。

4、财务费用本期发生额为 5,007.70 万元，同比增长 391.61%，主要是报告期公司金融机构贷款增加及发行短融所致。

5、资产减值损失本期发生额为 6,972.85 万元，同比增长 28.75%，主要是报告期公司本期计提的坏账准备增多所致。

6、营业外收入本期发生额为 1,483.62 万元，同比增长 108.87%，

主要是报告期公司政府补贴收入增加所致。

7、营业外支出本期发生额为 282.90 万元，同比增长 119.62%，主要是报告期公司公益性捐款增加所致。

在上述原因的影响下，2014 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 16,676.62 万元，比上年增长 60.20%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 15,705.68 万元，比上年增长 54.00%。

(三) 现金流量分析

单位：
元

项目	2014 年	2013 年	增长率
经营活动产生的现金流量净额	-64,016,216.93	-193,026,520.71	66.84%
投资活动产生的现金流量净额	-352,530,329.56	-89,693,088.89	-293.04%
筹资活动产生的现金流量净额	515,534,577.07	178,064,119.58	189.52%
现金及现金等价物净增加额	98,988,030.58	-104,655,490.02	194.58%

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-6,401.62 万元，较上年同期增长 66.84%，主要是公司本报告期采取措施加强应收账款的回收所致。

2、本期投资活动产生的现金流量净额为-35,253.03 万元，较上年同期减少 293.04%，主要是由于公司本期并购普天园林支付的以价款、购建固定资产及新增加参股公司所致。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额为 51,553.46 万元，较上年同期增长 189.52%，主要是由于公司新增金融机构贷款及并购普天园林发行股票所致。

四、主要财务指标分析

项目	指标	2014年 /2014年末	2013年 /2013年末	变动幅度(%)
盈利能力	综合毛利率(%)	31.16%	36.99%	-5.83%
	基本每股收益	0.38	0.25	52.00%
	扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.36	0.25	44.00%
	加权平均净资产收益率(%)	12.81%	12.16%	0.65%
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.06%	11.92%	0.14%
偿债能力	资产负债率(%)	54.79%	47.19%	7.60%
	流动比率(%)	1.61	1.86	-13.44%
	速动比率(%)	1.42	1.66	-14.46%
运营能力	应收账款周转率(次)	1.06	0.82	29.27%
	存货周转率(次)	4.52	4.00	13.00%

2014年度公司综合毛利率为31.16%，比上年降低5.83个百分点，主要是由于新合并的控股子公司普天园林以从事地产园林工程施工业务为主，该类型工程业务毛利率低于公司原有的生态修复类型的工程业务，从而使公司综合毛利率有所降低。基本每股收益0.38元和加权平均净资产收益率12.81%，分别比上年增长52.00%和0.65个百分点，这主要是由于本期实现的归属于母公司所有者的净利润大幅增长所致。

2014年公司为了保障整体规划及业务规模扩大的资金量需求，加大了银行融资力度，受此影响，期末资产负债率为54.79%，比上年增长了7.60个百分点，同时导致了流动比率、速动比率分别较上年降低了13.44%、14.46%。

2014年公司营业收入较上年同期大幅增长，同时公司通过各种方式加快了工程款项的回收，从而使应收账款和存货的周转速度较上年有所提升。

总体而言，2014年度公司在主营业务快速发展的情况下，对其他延伸业务领域也进行了有效布局，公司综合竞争力明显增强，同时整体财

务状况稳健，风险控制较好，展现了未来良好的发展势头。

内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司

董 事 会

二〇一五年四月二十二日