

## 内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司

### 债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份（以下简称“公司”）于 2015 年 7 月 10 日召开第二届董事会第九次会议，以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》，《关于公司 2015 年度公开发行公司债券方案的议案》、《关于公司本次公开发行公司债券预案的议案》。

本次发行公司债券尚需提请公司 2015 年第一次临时股东大会审议。现将本次发行公司债券的具体方案和相关事宜说明如下：

#### 一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规的规定，公司对经营、财务状况及公开发行公司债券相关事项进行了逐项自查，认为公司符合公开发行公司债券的条件。

#### 二、本次发行概况

##### （一）债券发行规模

本次公开发行公司债券票面总额为不超过人民币 6 亿元(含 6 亿元)。具体规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

##### （二）票面金额和发行价格

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。

##### （三）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合

格投资者。

#### （四）债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过 3 年（含 3 年）。债券品种为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限和品种提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

#### （五）债券利率及付息方式

本次公开发行的公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。具体的债券票面利率及其付息方式提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。债券的利率将不超过国务院限定的利率水平。

#### （六）担保方式

本次发行公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

#### （七）赎回或回售条款

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

#### （八）发行方式

本次公司债券在完成必要的发行手续后，既可以采取一次发行，也可以采取分期发行的方式，具体发行方式提请股东大会授权董事会根据市场情况和公司资金需求情况确定。

#### （九）债券的承销方式

本次债券由主承销商负责组建承销团，以代销方式承销。

#### （十）募集资金用途

本次发行公司债券预计募集资金总额不超过人民币 6 亿元（含 6 亿元），扣除发行费用后拟用于调整债务结构、偿还银行借款、补充流动资金。

#### （十一）偿债保障措施

本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，同意公司至少采取如下措施，并提请股东大会授权公司

董事会办理与下述措施相关的一切事宜：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

（十二）上市场所

在本次公司债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。

（十三）决议有效期

本次发行决议的有效期为本次公开发行公司债券方案提交公司股东大会审议通过之日起 12 个月。

（十四）股东大会对董事会全权办理本次发行公司债券事宜的授权

根据本次发行公司债券的安排，为提高本次公司债券发行及上市相关工作的效率，特提请公司股东大会授权公司董事会全权办理相关事宜，包括但不限于：

（1）根据相关法律、法规和公司股东大会决议，结合公司和市场的实际情况，制定及调整本次公司债券发行的具体方案，包括但不限于具体发行规模、债券利率及其确定方式、发行时机、担保方案、是否设置回售或者赎回条款、确定并办理担保相关事项、网上网下发行比例、具体申购办法、评级安排等与发行条款有关的一切事宜，以及在股东大会批准的募集资金用途范围内确定募集资金的具体使用等事宜；

（2）确定并聘请债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》及制定《债券持有人会议规则》；

（3）确定并聘请中介机构；

（4）决定和办理本次发行的申报、上市及其他所必要的事项，包括但不限于制定、批准、签署、修改、公告与本次发行公司债券相关的各项文件、合同和协议，并根据审批机关以及法律法规的要求对申报文件进行相应补充或调整，以及进行适当的信息披露；

(5) 如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行调整；

(6) 根据相关证券交易场所的债券发行及上市规则，在本次发行完成后，办理本次公司债券上市相关事宜；

(7) 本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，办理与下述措施相关的一切事宜：

①不向股东分配利润；

②暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

③调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

④主要责任人不得调离。

(8) 办理与本次公开发行公司债券有关的其他事项；

(9) 本授权有效期为股东大会审议通过之日起 12 个月。

上述事项已经公司 2015 年 7 月 10 日第二届董事会第九次会议审议通过。

### 三、本次发行公司债券的授权事项

为高效、有序地完成公司本次公开发行公司债券工作，根据有关法律法规及监管机构的相关规定，从维护公司利益最大化的原则出发，提请公司股东大会授权公司董事会办理与本次公开发行公司债券有关的全部事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据公司和债券市场的具体情况，制定及调整本次发行公司债券的具体发行方案，修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时间、发行安排（是否分期发行及各期发行期数、每期的规模）、是否设置回售条款和赎回条款及条款具体内容、担保事项、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、募集资金用途、偿债保障安排（包括但不限于本次发行方案下的偿债保障措施）、债券上市等与发行条款有关的一切事宜；

2、聘请相关中介机构，协助办理本次公开发行公司债券的申报及上市相关

事宜；

3、选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、办理本次公司债券发行申报事宜，以及办理本次发行完成后的公司债券相关上市事宜，包括但不限于制定、批准、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同/协议、合约(包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等)和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；本次公司债券还本付息事宜；

5、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次发行公司债券的发行工作；

6、设立本次公开发行公司债券的募集资金专项账户；

7、本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，办理与下述措施相关的一切事宜：

(1) 不向股东分配利润；

(2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

(3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

(4) 主要责任人不得调离。

8、办理与本次公开发行公司债券有关的其他事项；

9、本授权有效期为股东大会审议通过之日起 12 个月。

#### 四、简要财务会计信息

##### (一) 最近三年一期财务报表

##### 1、最近三年一期合并财务报表

##### (1) 合并资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	127,834,333.79	399,475,927.35	269,572,772.39	374,228,262.41
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	1,150,000.00	1,500,000.00	1,271,600.00	1,800,000.00
应收账款	1,990,867,636.65	2,002,130,228.88	1,077,578,808.34	754,267,770.15
预付款项	14,272,937.32	8,695,106.78	10,397,176.42	4,617,781.24
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	88,856,860.77	73,415,738.93	14,530,592.44	8,154,190.76
买入返售金融资产				
存货	383,430,766.38	331,066,674.15	164,022,438.52	71,129,888.61
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	2,800,000.00	2,800,000.00		
其他流动资产	6,319,749.48	6,115,329.79		
<b>流动资产合计</b>	<b>2,615,532,284.39</b>	<b>2,825,199,005.88</b>	<b>1,537,373,388.11</b>	<b>1,214,197,893.17</b>
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	6,100,000.00	6,100,000.00		
持有至到期投资				
长期应收款	15,609,585.76	15,106,736.81		
长期股权投资	49,115,409.87	49,295,196.32		
投资性房地产	11,259,420.91	11,425,652.17	12,090,577.21	

固定资产	214,243,238.19	209,571,540.80	91,289,041.16	47,380,539.91
在建工程	26,287,433.06	31,155,489.20	21,484,130.79	26,022,495.23
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产	25,860,775.30	25,639,315.33	19,135,581.38	
油气资产				
无形资产	50,924,065.85	51,255,908.85	33,044,802.13	21,761,366.64
开发支出				
商誉	184,272,825.69	184,272,825.69	13,694.46	13,694.46
长期待摊费用	44,775,332.59	46,964,285.06	40,311,283.33	3,231,437.75
递延所得税资产	39,448,208.09	38,949,050.44	17,676,033.30	9,627,445.24
其他非流动资产	42,953,500.00	10,450,519.02		
<b>非流动资产合计</b>	<b>710,849,795.31</b>	<b>680,186,519.69</b>	<b>235,045,143.76</b>	<b>108,036,979.23</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,326,382,079.70</b>	<b>3,505,385,525.57</b>	<b>1,772,418,531.87</b>	<b>1,322,234,872.40</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>2015年3月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
流动负债：				
短期借款	447,450,000.00	477,300,000.00	325,000,000.00	143,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	89,924,176.38	50,934,065.14		
应付账款	615,658,357.01	852,245,283.89	431,191,564.32	326,803,960.08
预收款项	17,426,520.03	12,142,134.57	1,866,006.00	1,169,242.80
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	7,095,826.51	11,662,024.05	6,425,513.30	2,731,796.46
应交税费	117,294,680.80	113,958,822.76	56,109,305.04	20,832,049.20
应付利息	9,989,433.34	15,691,933.33	537,666.67	
应付股利				
其他应付款	113,407,097.00	25,713,208.24	1,710,459.11	853,892.73
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
划分为持有待售的负债				

一年内到期的非流动负债	118,000,000.00	92,000,000.00	3,000,000.00	
其他流动负债		99,900,000.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>1,536,246,091.07</b>	<b>1,751,547,471.98</b>	<b>825,840,514.44</b>	<b>495,390,941.27</b>
非流动负债：				
长期借款	133,000,000.00	129,000,000.00		2,000,000.00
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	6,346,666.67	6,428,034.19		
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	35,523,164.55	33,628,205.93		
递延所得税负债				
其他非流动负债			10,583,017.96	5,108,557.89
<b>非流动负债合计</b>	<b>174,869,831.22</b>	<b>169,056,240.12</b>	<b>10,583,017.96</b>	<b>7,108,557.89</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,711,115,922.29</b>	<b>1,920,603,712.10</b>	<b>836,423,532.40</b>	<b>502,499,499.16</b>
所有者权益：				
股本	440,392,272.00	440,392,272.00	205,465,500.00	136,977,000.00
其他权益				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	508,072,777.68	508,072,777.68	350,787,971.76	419,792,276.54
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	101,103,234.52	101,103,234.52	74,643,518.76	52,271,376.62
一般风险准备				
未分配利润	418,209,169.65	391,761,952.02	267,970,202.93	206,792,420.63
归属于母公司股东权益合计	1,467,777,453.85	1,441,330,236.22	898,867,193.45	815,833,073.79
少数股东权益	147,488,703.56	143,451,577.25	37,127,806.02	3,902,299.45
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,615,266,157.41</b>	<b>1,584,781,813.47</b>	<b>935,994,999.47</b>	<b>819,735,373.24</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>3,326,382,079.70</b>	<b>3,505,385,525.57</b>	<b>1,772,418,531.87</b>	<b>1,322,234,872.40</b>

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	254,316,736.29	1,626,143,364.94	747,057,860.92	628,001,489.30
其中：营业收入	254,316,736.29	1,626,143,364.94	747,057,860.92	628,001,489.30



利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	217,946,662.11	1,413,167,154.86	632,497,252.18	508,261,089.79
其中：营业成本	168,333,343.97	1,119,360,262.58	470,710,638.18	405,830,778.57
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	7,057,920.34	48,683,654.81	25,087,814.73	21,388,524.28
销售费用	5,537,163.42	26,618,624.16	11,129,040.78	6,766,453.68
管理费用	21,441,376.50	98,699,062.20	61,223,700.72	34,001,855.03
财务费用	11,588,683.25	50,077,004.40	10,186,413.16	9,564,120.05
资产减值损失	3,988,174.63	69,728,546.71	54,159,644.61	30,709,358.18
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-179,786.45	-204,803.68		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-179,786.45			
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	36,190,287.73	212,771,406.40	114,560,608.74	119,740,399.51
加：营业外收入	2,704,430.14	14,836,242.09	7,103,173.80	23,617,326.91
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出	72,616.92	2,828,996.43	1,288,126.82	595,080.19
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38,822,100.95	224,778,652.06	120,375,655.72	142,762,646.23
减：所得税费用	8,337,757.01	43,731,330.49	16,463,979.51	15,989,953.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,484,343.94	181,047,321.57	103,911,676.21	126,772,692.61

归属于母公司所有者的净利润	26,447,217.63	166,766,175.05	104,096,474.42	127,252,554.48
少数股东损益	4,037,126.31	14,281,146.52	-184,798.21	-479,861.87
六、其他综合收益的税后净额				
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动				
2. 权益法下在被投资单位不能重新分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重新分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	30,484,343.94	181,047,321.57	103,911,676.21	126,772,692.61

其中:归属于母公司所有者的综合收益总额	26,447,217.63	166,766,175.05	104,096,474.42	127,252,554.48
其中:归属于少数股东的综合收益总额	4,037,126.31	14,281,146.52	-184,798.21	-479,861.87
八、每股收益:				
(一)基本每股收益(元/股)	0.06	0.38	0.51	1.14
(二)稀释每股收益(元/股)	0.06	0.38	0.51	1.14

(3) 合并现金流量表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	217,327,331.35	968,499,642.50	309,497,930.59	279,854,272.37
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	14,611,226.75	70,499,998.72	8,749,571.68	21,393,090.75

经营活动现金流入小计	231,938,558.10	1,038,999,641.22	318,247,502.27	301,247,363.12
购买商品、接受劳务支付的现金	339,120,346.35	858,664,957.57	411,003,100.67	316,662,892.23
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	29,470,631.84	84,680,237.01	41,207,129.17	22,988,104.45
支付的各项税费	12,232,920.81	83,024,399.63	16,044,546.45	47,117,864.08
支付其他与经营活动有关的现金	30,100,653.87	76,646,263.94	43,019,246.69	17,220,950.84
经营活动现金流出小计	410,924,552.87	1,103,015,858.15	511,274,022.98	403,989,811.60
经营活动产生的现金流量净额	-178,985,994.77	-64,016,216.93	-193,026,520.71	-102,742,448.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		511,583.23		3,606,955.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计		511,583.23		3,606,955.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,466,783.31	169,429,249.67	86,622,588.89	42,295,356.06

投资支付的现金		55,600,000.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		127,768,193.56	1,405,500.00	
支付其他与投资活动有关的现金		244,469.56	1,665,000.00	
投资活动现金流出小计	58,466,783.31	353,041,912.79	89,693,088.89	42,295,356.06
投资活动产生的现金流量净额	-58,466,783.31	-352,530,329.56	-89,693,088.89	-38,688,400.67
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		131,499,976.00	34,300,000.00	373,641,071.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	171,000,000.00	865,300,000.00	326,000,000.00	145,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		99,600,000.00		
筹资活动现金流入小计	171,000,000.00	1,096,399,976.00	360,300,000.00	518,614,071.50
偿还债务支付的现金	189,000,000.00	502,300,000.00	143,000,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,401,380.60	51,017,199.53	34,535,880.42	10,779,676.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	31,692,901.10	27,548,199.40	4,700,000.00	1,755,910.00
筹资活动现金流出小计	237,094,281.70	580,865,398.93	182,235,880.42	132,535,586.79
筹资活动产生的现金流量净额	-66,094,281.70	515,534,577.07	178,064,119.58	386,078,484.71
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>				

五、现金及现金等价物净增加额	-303,547,059.78	98,988,030.58	-104,655,490.02	244,647,635.56
加：期初现金及现金等价物余额	368,560,802.97	269,572,772.39	374,228,262.41	129,580,626.85
六、期末现金及现金等价物余额	65,013,743.19	368,560,802.97	269,572,772.39	374,228,262.41

## 2、最近三年一期母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	76,902,072.23	280,269,637.55	167,594,211.93	373,141,047.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据		1,500,000.00	1,271,600.00	1,800,000.00
应收账款	1,621,137,161.54	1,559,234,193.48	1,077,291,557.23	753,631,346.28
预付款项	2,540,963.24	927,997.70	5,949,607.76	5,778,146.21
应收利息				
应收股利				
其他应收款	118,932,384.17	100,519,705.11	142,513,615.11	24,516,206.18
存货	87,858,094.62	86,256,080.82	113,919,186.38	46,584,987.63
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	2,800,000.00	2,800,000.00		
其他流动资产	1,780,637.13	2,070,872.73		
<b>流动资产合计</b>	<b>1,911,951,312.93</b>	<b>2,033,578,487.39</b>	<b>1,508,539,778.41</b>	<b>1,205,451,734.20</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00		
持有至到期投资				
长期应收款	15,609,585.76	15,106,736.81		
长期股权投资	720,951,798.31	687,831,584.76	84,986,388.44	29,880,888.44
投资性房地产	11,259,420.91	11,425,652.17	12,090,577.21	
固定资产	89,935,564.44	87,575,001.69	20,899,084.65	23,298,632.00
在建工程	1,422,190.56	569,642.56	1,439,915.37	
工程物资				
固定资产清理				

生产性生物资产	1,227,382.48	1,227,382.48		
油气资产				
无形资产	11,279,013.00	11,437,606.29	22,000,194.99	10,687,219.90
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,304,826.47	2,483,178.45	4,764,900.94	1,561,033.39
递延所得税资产	28,493,192.05	27,994,034.40	17,640,628.61	9,592,040.55
其他非流动资产	27,500.00			
<b>非流动资产合计</b>	<b>888,510,473.98</b>	<b>851,650,819.61</b>	<b>163,821,690.21</b>	<b>75,019,814.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,800,461,786.91</b>	<b>2,885,229,307.00</b>	<b>1,672,361,468.62</b>	<b>1,280,471,548.48</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>2015年3月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
流动负债：				
短期借款	390,000,000.00	460,000,000.00	320,000,000.00	140,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	65,426,309.04			
应付账款	403,362,099.48	540,444,748.48	375,665,505.77	296,969,197.97
预收款项	436,089.60	610,959.60	1,766,320.00	1,161,540.80
应付职工薪酬	3,732,008.09	6,624,056.97	5,360,002.80	2,382,171.66
应交税费	81,546,028.46	80,150,660.01	56,123,466.28	20,854,972.32
应付利息	9,955,333.34	15,657,833.33	537,666.67	
应付股利				
其他应付款	135,605,970.85	26,009,901.65	177,940.05	68,948.23
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	115,000,000.00	89,000,000.00		
其他流动负债		99,900,000.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>1,205,063,838.86</b>	<b>1,318,398,160.04</b>	<b>759,630,901.57</b>	<b>461,436,830.98</b>
非流动负债：				
长期借款	133,000,000.00	129,000,000.00		
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	6,346,666.67	6,428,034.19		
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				

递延收益	13,964,845.97	13,967,345.96		
递延所得税负债				
其他非流动负债			3,290,246.77	908,557.89
<b>非流动负债合计</b>	<b>153,311,512.64</b>	<b>149,395,380.15</b>	<b>3,290,246.77</b>	<b>908,557.89</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,358,375,351.50</b>	<b>1,467,793,540.19</b>	<b>762,921,148.34</b>	<b>462,345,388.87</b>
所有者权益：				
股本	440,392,272.00	440,392,272.00	205,465,500.00	136,977,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	508,588,582.46	508,588,582.46	351,303,776.54	419,792,276.54
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	101,103,234.52	101,103,234.52	74,643,518.76	52,271,376.62
未分配利润	392,002,346.43	367,351,677.83	278,027,524.98	209,085,506.45
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,442,086,435.41</b>	<b>1,417,435,766.81</b>	<b>909,440,320.28</b>	<b>818,126,159.61</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,800,461,786.91</b>	<b>2,885,229,307.00</b>	<b>1,672,361,468.62</b>	<b>1,280,471,548.48</b>

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1~3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	144,299,229.89	1,081,157,800.96	742,201,956.18	624,156,903.71
减：营业成本	82,740,333.47	722,487,858.88	470,803,041.90	404,124,525.05
营业税金及附加	4,727,284.55	36,109,902.59	25,087,814.73	21,388,524.28
销售费用	3,364,146.95	15,633,718.98	10,384,457.79	6,501,849.73
管理费用	10,462,865.17	48,663,371.76	45,048,745.79	28,333,304.95
财务费用	10,786,397.37	49,730,123.63	9,929,389.45	9,461,614.40
资产减值损失	3,327,717.67	55,069,486.75	53,249,618.74	30,533,947.06
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-179,786.45	-204,803.68		
其中：对联营企业和合营企业的企业的投资收益	-179,786.45			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	28,710,698.26	153,258,534.69	127,698,887.78	123,813,138.24



加：营业外收入	399,593.59	6,819,216.06	1,870,363.52	23,014,441.44
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出	72,546.74	2,607,166.60	1,244,561.14	217,000.00
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,037,745.11	157,470,584.15	128,324,690.16	146,610,579.68
减：所得税费用	4,387,076.51	25,172,005.34	16,463,979.51	15,989,953.62
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	24,650,668.60	132,298,578.81	111,860,710.65	130,620,626.06
五、其他综合收益的税后净额：				
（一）以后不能重复分类进行损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债净资产变动				
2.权益法下在被投资单位不能重复分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
六、综合收益总额	24,650,668.60	132,298,578.81	111,860,710.65	130,620,626.06
七、每股收益：				

(一) 基本每股收益 (元/股)	0.06	0.30	0.54	1.17
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.30	0.54	1.17

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1~3月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	77,466,293.68	551,897,382.75	301,425,893.85	276,199,824.53
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	632,345.01	20,040,416.47	6,677,681.02	21,212,430.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>78,098,638.69</b>	<b>571,937,799.22</b>	<b>308,103,574.87</b>	<b>297,412,255.44</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	150,547,196.02	565,422,089.38	386,920,555.99	317,637,532.43
支付给职工以及为职工支付的现金	20,060,473.09	58,074,880.55	35,865,526.80	21,158,785.49
支付的各项税费	5,100,683.15	48,521,293.66	15,864,696.45	46,979,954.85
支付其他与经营活动有关的现金	22,335,648.56	53,397,527.02	89,039,820.22	31,452,033.34
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>198,044,000.82</b>	<b>725,415,790.61</b>	<b>527,690,599.46</b>	<b>417,228,306.11</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-119,945,362.13</b>	<b>-153,477,991.39</b>	<b>-219,587,024.59</b>	<b>-119,816,050.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		511,583.23		3,606,955.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				

<b>投资活动现金流入小计</b>		511,583.23		3,606,955.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,048,532.18	63,922,161.84	15,115,477.00	6,522,318.37
投资支付的现金		55,500,000.00		15,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	33,300,000.00	180,550,000.00	55,105,500.00	
支付其他与投资活动有关的现金		244,469.56	56,835,300.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	36,348,532.18	300,216,631.40	127,056,277.00	21,522,318.37
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-36,348,532.18	-299,705,048.17	-127,056,277.00	-17,915,362.98
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		131,499,976.00		373,614,071.50
取得借款收到的现金	156,000,000.00	865,000,000.00	320,000,000.00	140,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		99,600,000.00		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	156,000,000.00	1,096,099,976.00	320,000,000.00	513,614,071.50
偿还债务支付的现金	186,000,000.00	482,000,000.00	140,000,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,978,236.13	50,491,935.80	34,203,534.38	10,717,926.79
支付其他与筹资活动有关的现金	30,250,000.00	2,018,261.08	4,700,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	233,228,236.13	534,510,196.88	178,903,534.38	130,717,926.79
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-77,228,236.13	561,589,779.12	141,096,465.62	382,896,144.71
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>				
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-233,522,130.44	108,406,739.56	-205,546,835.97	245,164,731.06
加：期初现金及现金等价物余额	276,000,951.49	167,594,211.93	373,141,047.90	127,976,316.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	42,478,821.05	276,000,951.49	167,594,211.93	373,141,047.90

### 3、最近三年合并范围变化

#### (1) 2012 年度合并报表范围的变化

2012 年新纳入合并范围的子公司：

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
宁夏蒙草植物研发有限公司	新设	100.00%

#### (2) 2013 年度合并报表范围的变化

2013 年新纳入合并范围的子公司：

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
内蒙古蒙草（赤峰）农业发展有限公司	新设	100.00%
内蒙古蒙草（呼和浩特）农业发展有限公司	新设	51.00%
内蒙古蒙草草原生态恢复有限公司	新设	100.00%

#### (3) 2014 年度合并报表范围的变化

2014 年新纳入合并范围的子公司：

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
浙江普天园林建筑发展有限公司	股权收购	70.00%
内蒙古蒙草生态牧场（通辽）有限公司	新设	100.00%
内蒙古呼伦贝尔蒙草牧草科技有限公司	新设	100.00%
北京蒙草种业科技有限公司	新设	96.67%
内蒙古蒙草锡林郭勒草原修复有限公司	新设	100.00%
内蒙古蒙草种子产业发展有限公司	新设	100.00%
东阳市普天农林科技有限公司	新设	70.00%
桐庐普天农林科技有限公司	新设	70.00%
明光市普天农林有限公司	新设	70.00%
浙江普天建筑市政规划设计有限公司	新设	70.00%

## （二）最近三年一期财务指标

### 1、合并报表财务指标

财务指标	2015年1-3月/末	2014年末/度	2013年末/度	2012年末/度
流动比率	1.70	1.61	1.86	2.45
速动比率	1.45	1.42	1.66	2.31
资产负债率(%)	51.44	54.79	47.19	38.00
每股净资产(元)	3.33	3.27	4.37	5.96
应收账款周转率(次)	0.13	1.06	0.82	0.83
存货周转率(次)	0.47	4.52	4.00	8.83
每股经营活动现金流量净额(元/股)	-0.41	-0.15	-0.94	-0.75
每股净现金流量(元/股)	-0.69	0.22	-0.51	1.79
利息保障倍数	4.54	5.41	9.12	14.17

### 2、母公司财务指标

财务指标	2015年1-3月/末	2014年末/度	2013年末/度	2012年末/度
流动比率	1.59	1.54	1.99	2.61
速动比率	1.51	1.48	1.84	2.51
资产负债率(%)	48.51	50.87	45.62	36.11
每股净资产(元)	3.27	3.22	4.43	5.97
应收账款周转率(次)	0.09	0.82	0.81	0.83
存货周转率(次)	0.95	7.22	5.87	13.40
每股经营活动现金流量净额(元/股)	-0.27	-0.35	-1.07	-0.87
每股净现金流量(元/股)	-0.53	0.25	-1.00	1.79
利息保障倍数	3.71	12.05	3.56	14.62

各指标的具体计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- (7) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股

股份总数；

(8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数。

(9) 利息保障倍数=息税前利润÷利息费用=(净利润+利息费用+所得税费用)÷利息费用

(三) 最近三年一期，公司未发生过导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的行为

(四) 公司管理层简明财务分析

结合公司最近三年一期的合并财务报表，公司管理层对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行了分析。

#### 1、资产负债结构分析

(1) 资产分析

单位：万元

资产	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产	261,553.23	78.63	282,519.90	80.60	153,737.34	86.74	121,419.79	91.83
非流动资产	71,084.98	21.37	68,018.65	19.40	23,504.51	13.26	10,803.70	8.17
资产总计	332,638.21	100.00	350,538.55	100.00	177,241.85	100.00	132,223.49	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年3月31日，公司资产总额分别为132,223.49万元、177,241.85万元、350,538.55万元和332,638.21万元，公司的资产规模在报告期内逐年上升，主要是由于公司营业规模在报告期内逐年扩大所致。

公司流动资产占总资产的比例分别为91.83%、86.74%、80.60%和78.63%，非流动资产占比分别为8.17%、13.26%、19.40%和21.37%。报告期内，公司的资产结构稳定，符合经营特点和行业特征；公司的资产规模的不断提升为未来发展奠定了良好的基础。公司资产规模较大，为公司未来的偿债能力及抗风险能力提供有力的保障。

## (2) 负债分析

单位: 万元

负债	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债	153,624.61	89.78	175,154.75	91.20	82,584.05	98.73	49,539.09	98.59
非流动负债	17,486.98	10.22	16,905.62	8.80	1,058.30	1.27	710.86	1.41
负债总计	171,111.59	100.00	192,060.37	100.00	83,642.35	100.00	50,249.95	100.00

从负债结构来看,报告期内公司总负债分别为 50,249.95 万元、83,642.35 万元、192,060.37 万元和 171,111.59 万元,其中银行借款和应付账款构成负债的主要组成部分,符合公司的行业特点。

公司最近三年的负债结构较为稳定。在公司的全部负债中,流动负债占比较高,长期负债占总负债比重较低。相对而言,流动负债比例相对过高,有调整负债结构的内在需求。公司通过发行公司债券、增加长期借款等方式来进一步优化公司的负债结构,以提升公司的盈利能力。

### 2、盈利能力分析

最近三年一期,公司主要经营成果如下:

单位: 万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	25,431.67	162,614.34	74,705.79	62,800.15
营业成本	16,833.33	111,936.03	47,071.06	40,583.08
销售费用	553.72	2,661.86	1,112.90	676.65
管理费用	2,144.14	9,869.91	6,122.37	3,400.19
财务费用	1,158.87	5,007.70	1,018.64	956.41
营业利润	3,619.03	21,277.14	11,456.06	11,974.04
利润总额	3,882.21	22,477.87	12,037.57	14,276.26
净利润	3,048.43	18,104.73	10,391.17	12,677.27

2013 年度公司在生态环境建设领域的竞争力得到进一步提升,全年签订施工合同总金额较上年同期增长 105.63%。受此影响,2013 年度公司实现营业收入总额 74,705.79 万元,较上期增长 18.96%。受经营规模扩大的影响,2013 年度公司在人员配置、品牌宣传、研发等方面的投入较上期亦有较大幅度的增长。

2014 年度公司工程产值完成大幅增加且并购了浙江普天园林建筑发展有限公司。受此影响，公司 2014 年度实现营业收入总额 162,614.34 万元，较上期增长 117.67%，且带动各项期间费用有不同程度增长。

### 3、偿债能力分析

#### (1) 从公司主要偿债指标分析公司偿债能力

财务指标	2015 年 1-3 月/末	2014 年末/度	2013 年末/度	2012 年末/度
流动比率	1.70	1.61	1.86	2.45
速动比率	1.45	1.42	1.66	2.31
资产负债率 (%)	51.44	54.79	47.19	38.00
利息保障倍数	4.54	5.41	9.12	14.17

2013、2014 年度，为保障了业务规模扩大带来的资金需求，公司加大了银行融资力度，受此影响，公司的流动比率、速动比率均持呈现下降趋势，资产负债率呈现上升趋势。总整体上看，公司的各项偿债指标均处于正常水平，且利息保障倍数较高，说明在报告期内公司合理运用融资杠杆促进生产经营规模的扩大。

#### (2) 从银行授信额度分析公司偿债能力

公司在各大银行的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期的合作伙伴关系，截至 2015 年 3 月 31 日，公司获得各银行的银行授信总额为 73,671.00 万元，间接债务融资能力较强，可以为本期公司债券的及时偿付提供相应的保障性支持。

### 4、现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-17,898.60	-6,401.62	-19,302.65	-10,274.24
投资活动产生的现金流量净额	-5,846.68	-35,253.03	-8,969.31	-3,868.84
筹资活动产生的现金流量净额	-6,609.43	51,553.46	17,806.41	38,610.55
现金及现金等价物净增加额	-30,354.71	9,898.81	-10,465.55	24,467.47

#### (1) 经营活动产生的现金流量分析

最近三年一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-10,274.24 万元、-19,302.65 万元、-6,401.62 万元和-17,898.60 万元，波动较大。



公司 2013 年度经营活动产生的现金流量净额较 2012 年度减少了 9,028.41 万元，主要是由于当期公司承接项目的规模扩大，新增的工程合同在施工前期所垫付的支出增加所致。同时，当期公司在基地苗木培育及期间费用等方面的支出也对经营活动现金流减少产生了较大影响。

公司 2014 年度经营活动产生的现金流量净额较 2013 年度增加了 12,901.03 万元，主要是由于公司当期采取措施加强应收账款的回收所致。

#### (2) 投资活动产生的现金流量分析

公司 2013 年度投资活动产生的现金流量净额较 2012 年度减少了 5,100.47 万元，主要是由于公司当期新增种植基地，加大了基地建设及生产性生物资产增加所致。

公司 2014 年度投资活动产生的现金流量净额较 2013 年度减少了 26,283.72 万元，主要是由于当期并购浙江普天园林建筑发展有限公司、购建固定资产及新增加参股公司所致。

#### (3) 筹资活动产生的现金流量分析

公司 2013 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2012 年度减少了 34,933.02 万元，主要是由于公司 2012 年度年发行股票取得募集资金所致。

公司 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2013 年度增加了 20,364.36 万元，主要是由于公司新增金融机构贷款及为并购普天园林发行股票所致。

### 5、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司立足于我国干旱半干旱地区生态环境现状，坚持“蒙草抗旱”的节约型生态环境建设发展模式，夯实公司在本地区生态环境建设多业务领域的工程施工能力与市场竞争地位，持续进行工程设计施工与植物配置技术的研发与创新，持续进行蒙草的培育市场开发，不断提升产品与服务的附加值，充分发挥已经积淀的人才、体制、资源等优势，进一步拓展在生态环境建设中的业务深度与广度，提升核心竞争能力，实现可持续发展，为本地区节约型生态环境建设和生态文明建设做出积极的贡献。公司紧紧围绕战略目标重点抓好以下几个发展战略来开展工作：

**特色发展战略：**坚持走低成本、高效益之路，因地制宜地开展野生乡土植物引种驯化、培育工作，开展以草原生态修复为主的业务领域、将公司发展特色与当地实际相结合，实现产值利润快速增长。

**创新发展战略：**进一步提高公司技术创新的软硬件实力，大力引进人才，提高员工满意度，创新“公司+基地+农户”模式，推动公司研究实力和经济实力跃上新的平台，不断增强顾客的满意度，多渠道增加公司利润点。

**品牌发展战略：**提升“蒙草”品牌在全国的影响力，重点打造原生态保护产品，成为全国具有影响力的生态品牌。

**业务发展战略：**依据生态修复、节水园林、草产业三大业务版块的发展侧重，进行资源倾斜；整个战略周期持续加大生态修复领域的研究与推广，保持其高速增长态势；夯实和巩固公司原核心业务节水园林版块，使之成为发展基础和稳定支持；在战略区间中后期启动草产业版块的开拓，加大资源投入，成为公司发展的新突破口，并为其在“十三五”期间形成产业规模打下坚实基础。

为了达到以上目标，公司将着重做好以下几方面的工作：

**(1) 积极响应客户需求，合理布局市场网络**

公司将会继续坚持以市场和客户为导向，不断完善市场营销与服务体系，并做到在产品研发、制造及供应等方面都围绕客户需求开展工作，以便为客户提供最优质的产品和服务。同时，公司还将继续坚持规模化发展战略和产业链上优势资源的纵向整合，并会在国内外选择符合自身发展战略的市场进行合理布局，通过优势互补、资源共享，实现公司的不断发展壮大。

**(2) 始终坚持技术创新，不断加强品牌建设**

公司会以自主研发与技术创新为主体，坚持走产学研相结合道路，不断完善科研管理手段、强化质量管控能力、提高市场快速反应能力，在更好的满足客户与市场需求的前提下，积极探索、开发技术领先的、符合未来发展趋势的新产品。与此同时，还会不断提升产品质量和服务水平，继续推进品牌建设，完善品牌管理体系和品牌管理流程，提升品牌的影响力和市场占有率。

**(3) 强化质量管理意识，提升企业竞争力**

公司将把质量和服务作为企业的管理主题，强化企业对各单位质量管理部门的领导，在完善质量控制评价机制的基础上，通过统一标准、共享信息、实施质量意识考评，完善产品质量改善机制，为质量管理工作的加强奠定基础。公司实施品质运营、强化质量管理不仅要以客户需求为出发点，同时还要重视检验监督对做好质量和服务的保障作用。

## **五、本次债券发行的募集资金用途**

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充流动资金及法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

本次发行公司债券募集资金运用对公司财务状况和经营成果将产生如下影响：

1、有利于优化公司债务结构，降低财务风险

本次公司债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充公司流动资金；偿还公司债务及补充公司流动资金后，公司的流动负债规模将会大幅降低，公司资产的流动性得到大幅提高，债务结构得到改善，短期偿债压力降低，有利于优化公司债务结构，降低短期偿债压力，提高资金使用的灵活性。

2、有利于保持资金稳定性，节约财务成本

通过发行本次公司债券，公司可以获得长期稳定的资金，增强公司整体资金使用的稳定性，同时锁定较低的利率成本，避免贷款利率波动的风险，节约公司财务费用。

## 六、其他重要事项

1、对外担保

截至 2015 年 3 月 31 日，公司对控股子公司的担保总额为 0.60 亿元，占 2014 年度经审计的净资产比例为 3.79%。

截至本预案公告之日，公司不存在向控股子公司以外的其他公司或相关主体提供担保的情形。

2、未决诉讼或仲裁事项

截至本预案公告之日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司

二〇一五年七月十日