

内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司

2015 年度财务决算报告

一、 2015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”）2015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[2016]第113317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2015年12月31日的财务状况以及2015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	2015 年	2014 年	变动幅度(%)
营业收入（元）	1,768,396,481.97	1,626,143,364.94	8.75%
营业成本（元）	1,193,955,869.51	1,119,360,262.58	6.66%
营业利润（元）	202,883,883.84	212,771,406.40	-4.65%
利润总额（元）	218,432,207.87	224,778,652.06	-2.82%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	159,206,210.77	166,766,175.05	-4.53%
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）	149,119,366.15	157,056,840.96	-5.05%
经营活动产生的现金流量净额（元）	84,538,131.84	-64,016,216.93	232.06%
项目	2015 年末	2014 年末	变动幅度(%)
期末总股本（股）	468,769,116.00	440,392,272.00	6.44%
资产总额（元）	4,550,754,808.84	3,505,385,525.57	29.82%
负债总额（元）	2,330,116,177.60	1,920,603,712.10	21.32%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	2,056,377,978.65	1,441,330,236.22	42.67%

2015 年,公司业务优势明显凸显,市场稳步拓展提升,整体项目施工进度顺利,经营业绩持续增长,同时严抓工程质量,所承建的项目获得各

方好评，主营业务保持了良好的发展态势。

2015年度公司实现营业收入176,839.65万元，同比增长8.75%，营业利润同比下降4.65%，归属于上市公司股东的净利润同比下降4.53%，在扣除非经常性损益后，归属于上市公司股东的净利润为14,911.94万元，同比下降5.05%。

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	2015年12月31日		2014年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	666,937,126.46	14.66%	399,475,927.35	11.40%	66.95%
应收票据	2,102,058.16	0.05%	1,500,000.00	0.04%	40.14%
应收账款	2,440,168,719.76	53.62%	2,002,130,228.88	57.12%	21.88%
预付款项	26,978,217.98	0.59%	8,695,106.78	0.25%	210.27%
其他应收款	94,201,736.78	2.07%	73,415,738.93	2.09%	28.31%
存货	389,265,078.78	8.55%	331,066,674.15	9.44%	17.58%
流动资产合计	3,627,272,104.87	79.71%	2,825,199,005.88	80.60%	28.39%
投资性房地产	-	0.00%	11,425,652.17	0.33%	-100.00%
固定资产	253,753,862.57	5.58%	209,571,540.80	5.98%	21.08%
在建工程	91,732,339.79	2.02%	31,155,489.20	0.89%	194.43%
无形资产	102,633,277.64	2.26%	51,255,908.85	1.46%	100.24%
商誉	184,272,825.69	4.05%	184,272,825.69	5.26%	0.00%
长期待摊费用	40,502,370.60	0.89%	46,964,285.06	1.34%	-13.76%
递延所得税资产	58,120,734.47	1.28%	38,949,050.44	1.11%	49.22%
非流动资产合计	923,482,703.97	20.29%	680,186,519.69	19.40%	35.77%
资产总计	4,550,754,808.84	100.00%	3,505,385,525.57	100.00%	29.82%

主要项目变化分析：

(1) 货币资金期末余额为66,693.71万元，较期初增长66.95%，主要是

公司本报告期非公开发行股份及工程回款增加所致。

(2) 应收账款期末余额为244,016.87万元,较期初增长21.88%,主要是公司业务规模持续发展,收入增长导致应收款项增加。

(3) 预付账款期末余额为2,697.82万元,较期初增长210.27%,主要是公司预付的苗木材料款项增加所致。

(4) 其他应收款期末余额为9,420.17万元,较期初增长28.31%,主要是公司工程履约保证金和投标保证金增加所致。

(5) 存货期末余额为38,926.51万元,较期初增长17.58%,主要是公司建造合同形成的已完工未结算资产及公司的消耗性生物资产和牧草存货增加所致。

(6) 投资性房地产期末余额为0.00万元,较期初减少100.00%,主要是公司将对外出租的房屋收回用于自用所致。

(7) 固定资产期末余额为25,375.39万元,较期初增长21.08%,主要是公司报告期内新增固定资产、在建工程转固所致。

(8) 在建工程期末余额为9,173.23万元,较期初增长194.43%,主要是公司进行光伏发电项目及牧草口岸建设所致。

(9) 无形资产期末余额10,263.33万元,较期初增长100.24%,主要是公司本期新增草场经营权所致。

(10) 递延所得税资产期末余额为5,812.07万元,较期初增长49.22%,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	2015年12月31日		2014年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	649,750,000.00	27.88%	477,300,000.00	24.85%	36.13%
应付账款	1,039,576,378.84	44.61%	852,245,283.89	44.37%	21.98%
预收款项	5,837,006.40	0.25%	12,142,134.57	0.63%	-51.93%
应付职工薪酬	16,590,730.77	0.71%	11,662,024.05	0.61%	42.26%
应交税费	105,775,611.68	4.54%	113,958,822.76	5.93%	-7.18%
应付利息	3,906,455.98	0.17%	15,691,933.33	0.82%	-75.11%
其他应付款	13,106,125.04	0.56%	25,713,208.24	1.34%	-49.03%
一年内到期的非流动负债	118,800,000.00	5.10%	92,000,000.00	4.79%	29.13%
流动负债合计	2,204,828,953.17	94.62%	1,751,547,471.98	91.20%	25.88%
长期借款	79,199,999.98	3.40%	129,000,000.00	6.72%	-38.60%
递延收益	39,984,660.23	1.72%	33,628,205.93	1.75%	18.90%
非流动负债合计	125,287,224.43	5.38%	169,056,240.12	8.80%	-25.89%
负债合计	2,330,116,177.60	100.00%	1,920,603,712.10	100.00%	21.32%

主要项目变化分析：

(1) 短期借款期末余额为64,975.00万元，较期初增长36.13%，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103,957.64万元，较期初增长21.98%，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所致。

(3) 应付职工薪酬期末余额1,659.07万元，较期初增长42.26%，主要是公司职工人数增加薪酬提高所致。

(4) 应交税费期末余额为10,577.56万元，较期初降低7.18%，主要是公司本报告期缴纳税款较去年增加所致。

(5) 应付利息期末余额为390.65万元，较期初降低75.11%，主要是公司本报告期应付金融机构贷款利息减少所致。

(6) 其他应付款期末余额为1,310.61万元，较期初降低49.03%，主要是公司其他应付款项减少所致。

(7) 一年内到期的非流动负债期末余额 11,880.00 万元，较期初增长 29.13%，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 7,920.00 万元，较期初降低 38.60%，主要是公司偿还到期的借款所致。

(9) 递延收益期末余额为 3,998.47 万元，较期初增长 18.90%，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 205,637.80 万元，较上年末增长 42.67%，主要是由于公司报告期内定向增发股份 48,549.99 万元及公司当期实现归属于上市公司股东的净利润 15,920.62 万元所致。

(二)经营成果分析

单位：元

项目	2015 年		2014 年		增长率%
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	
营业收入	1,768,396,481.97		1,626,143,364.94		8.75%
营业成本	1,193,955,869.51	67.52%	1,119,360,262.58	68.84%	6.66%
毛利率	32.48%		31.16%		1.32%
营业税金及附加	45,190,021.81	2.56%	48,683,654.81	2.99%	-7.18%
销售费用	33,649,259.83	1.90%	26,618,624.16	1.64%	26.41%
管理费用	135,157,499.73	7.64%	98,699,062.20	6.07%	36.94%
财务费用	45,015,342.83	2.55%	50,077,004.40	3.08%	-10.11%
资产减值损失	113,458,072.76	6.42%	69,728,546.71	4.29%	62.71%
营业利润	202,883,883.84	11.47%	212,771,406.40	13.08%	-4.65%
营业外收入	18,163,102.89	1.03%	14,836,242.09	0.91%	22.42%
营业外支出	2,614,778.86	0.15%	2,828,996.43	0.17%	-7.57%
利润总额	218,432,207.87	12.35%	224,778,652.06	13.82%	-2.82%
所得税费用	44,851,506.86	2.54%	43,731,330.49	2.69%	2.56%
净利润	173,580,701.01	9.82%	181,047,321.57	11.13%	-4.12%
归属于母公司所有者的净利润	159,206,210.77	9.00%	166,766,175.05	10.26%	-4.53%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	149,119,366.15	8.43%	157,056,840.96	9.66%	-5.05%

1、营业收入本期发生额为 176,839.65 万元，同比增长 8.75%，主要是报告期公司工程产值如期完成，业务持续增长所致。

2、销售费用本期发生额为 3,364.93 万元，同比增长 26.41%，主要是报告期公司人员工资增加、品牌管理咨询服务费增加所致。

3、管理费用本期发生额为 13,515.75 万元，同比增长 36.94%，主要是报告期公司人员工资增加及固定资产折旧增加所致。

4、财务费用本期发生额为 4,501.53 万元，同比降低 10.11%，主要是公司应付金融机构贷款利息减少所致。

5、资产减值损失本期发生额为 11,345.81 万元，同比增长 62.71%，主要是报告期公司本期计提的坏账准备增加所致。

6、营业外收入本期发生额为 1,816.31 万元，同比增长 22.42%，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 261.48 万元，同比降低 7.57%，主要是公司本报告期对外捐赠少于去年同期所致。

在上述原因的影响下，2015 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 15,920.62 万元，比上年降低 4.53%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 14,911.94 万元，比上年降低 5.05%。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	2015 年	2014 年	增长率
经营活动产生的现金流量净额	84,538,131.84	-64,016,216.93	232.06%
投资活动产生的现金流量净额	-283,209,728.46	-352,530,329.56	19.66%
筹资活动产生的现金流量净额	329,009,075.86	515,534,577.07	-36.18%
现金及现金等价物净增加额	130,337,479.24	98,988,030.58	31.67%

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 8,453.81 万元，较上年同期增长 232.06%，主要是公司本报告期措施得当工程款回收额增加所致。

2、本期投资活动产生的现金流量净额为-28,320.97 万元，较上年同期增长 19.66%，主要是由于公司去年同期并购普天园林支付的对价款所致。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额为 32,900.91 万元，较上年同期降低 36.18%，主要是由于公司偿还到期的金融机构贷款所致。

四、主要财务指标分析

项目	指标	2015 年 /2015 年末	2014 年 /2014 年末	变动幅度 (%)
盈利能力	综合毛利率 (%)	32.48%	31.16%	1.32%
	基本每股收益	0.36	0.38	-5.26%
	扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.34	0.36	-5.56%
	加权平均净资产收益率 (%)	10.29%	12.81%	-2.52%
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.64%	12.06%	-2.42%
偿债能力	资产负债率 (%)	51.20%	54.79%	-3.59%
	流动比率 (%)	1.65	1.61	2.48%
	速动比率 (%)	1.47	1.42	3.52%
运营能力	应收账款周转率 (次)	0.80	1.06	-24.53%
	存货周转率 (次)	3.32	4.52	-26.55%

2015 年度公司综合毛利率为 32.48%，比上年增长 1.32 个百分点。基本每股收益 0.36 元和加权平均净资产收益率 10.29%，分别比上年下降 5.26% 和 2.52%，这主要是由于本期实现的归属于母公司所有者的净利润略有下降及定向增发股本增加所致。

2015 年，公司为了保障整体规划及业务规模扩大的需求，调整了资产结构，因此期末资产负债率为 51.20%，比上年降低了 3.59 个百分点，同

时流动比率、速动比率分别较上年增长了 2.48%、3.52%。

2015 年公司营业收入较上年同期有所增长，同时公司通过各种金融方式积极有效地加快了工程款项的回收。总体而言，2015 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

二〇一六年四月二十二日