

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

2017 年度财务决算报告

一、2017年度财务报表审计情况

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）2017 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[2018]第 ZA12851 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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 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	2017 年	2016 年	变动幅度 (%)
营业收入（元）	5,578,887,956.00	2,860,506,355.12	95.03%
营业成本（元）	3,763,813,425.73	1,954,585,463.92	92.56%
营业利润（元）	1,101,092,453.79	430,067,699.52	156.03%
利润总额（元）	1,074,542,988.60	452,829,390.25	137.30%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	843,982,201.82	339,313,004.04	148.73%
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）	831,866,519.33	314,636,155.18	164.39%
经营活动产生的现金流量净额（元）	420,324,304.85	105,675,610.87	297.75%
项目	2017 年末	2016 年末	变动幅度 (%)
期末总股本（股）	1,604,242,081.00	1,002,651,301.00	60.00%
资产总额（元）	12,476,140,771.27	7,023,127,868.68	77.64%
负债总额（元）	8,552,739,848.99	3,946,314,993.50	116.73%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	3,602,336,650.08	2,818,322,326.11	27.82%

随着国家对 PPP 模式的大力推进，公司成立合作发展中心，大力推进 PPP 模式运用，2017 年公司与内蒙古呼和浩特市、五原县、杭锦后旗、锡林郭勒、乌兰察布市等多个地方各级政府签署 PPP 项目协议，并迅速推动项目落地。本报告期公司工程项目施工进展顺利，经营业绩持续增长，主营业务保持了良好的发展态势，本报告期内实现的营业收入和净利润较去年同期大幅增长。

2017 年公司以生态修复与种业科技为核心，大力推进“云草数据”共享中心，从草原修复、荒漠治理、边坡护坡、花田花海、湿地园林、盐碱土壤、矿山修复、快乐小草等方面全面发展公司业务，公司紧紧围绕“项目走到哪，科研走到哪”的理念，充分利用各地项目建设人员，采集当地的水、土壤、植物等等，并邮寄回公司做研究实验，2017 年公司累计研发投入 16,662.32 万元，创造出良好的效应，草原大数据平台数据量得到了质的提升，同时土壤数据的采集为公司未来进入土壤修复领域打下坚实基础。公司以较高的科研投入，促进了公司科研能力的增强，由于科研实力的提升同时促进了公司业务的发展。

2017 年度公司实现营业收入 557,888.80 万元，同比增长 95.03%，营业利润同比增长 156.03%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 148.73%，在扣除非经常性损益后，归属于上市公司股东的净利润为 83,186.65 万元，同比增长 164.39%。

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	2017年12月31日		2016年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	2,887,891,764.65	23.15%	1,470,862,746.81	20.94%	96.34%
应收票据	1,408,000.00	0.01%	16,997,478.89	0.24%	-91.72%
应收账款	5,421,396,117.15	43.45%	3,387,283,186.44	48.23%	60.05%
预付款项	39,183,922.95	0.31%	42,256,013.92	0.60%	-7.27%
其他应收款	155,131,432.86	1.24%	107,204,678.93	1.53%	44.71%
存货	963,607,281.27	7.72%	519,038,682.37	7.39%	85.65%
一年内到期的非流动资产	2,240,000.00	0.02%	12,143,994.08	0.17%	-81.55%
其他流动资产	214,445,119.71	1.72%	30,502,427.42	0.43%	603.04%
流动资产合计	9,685,303,638.59	77.63%	5,586,289,208.86	79.54%	73.38%
可供出售金融资产	479,353,961.97	3.84%	216,900,445.48	3.09%	121.00%
长期股权投资	833,807,248.05	6.68%	127,780,571.98	1.82%	552.53%
投资性房地产	33,387,951.92	0.27%	31,402,854.46	0.45%	6.32%
固定资产	360,361,101.99	2.89%	380,274,667.71	5.41%	-5.24%
在建工程	88,283,676.14	0.71%	49,146,829.10	0.70%	79.63%
无形资产	50,925,747.72	0.41%	102,388,245.84	1.46%	-50.26%
商誉	334,644,359.38	2.68%	366,221,568.44	5.21%	-8.62%
长期待摊费用	52,302,318.92	0.42%	42,309,379.40	0.60%	23.62%
递延所得税资产	123,977,566.49	0.99%	86,747,382.09	1.24%	42.92%
其他非流动资产	52,525,220.09	0.42%	11,181,560.54	0.16%	369.75%
非流动资产合计	2,790,837,132.68	22.37%	1,436,838,659.82	20.46%	94.23%
资产总计	12,476,140,771.27	100.00%	7,023,127,868.68	100.00%	77.64%

主要项目变化分析：

(1) 货币资金期末余额为288,789.18万元，较期初增长96.34%，主要是公司本报告期PPP项目工程回款及金融机构融资增加所致。

(2) 应收票据期末余额为140.80万元，较期初降低91.72%，主要是公司本报告期应收票据到期背书增加所致。

(3) 应收账款期末余额为542,139.61万元，较期初增长60.05%，主要是公司五原县、霍林郭勒市、阿拉善、呼和浩特市、杭锦后旗的PPP项目陆续

落地，收入大幅增长使得应收款项增加。

(4) 其他应收款期末余额为 15,513.14 万元，较期初增长 44.71%，主要是公司工程履约保证金和投标保证金增加以及支付金融机构融资保证金所致。

(5) 存货期末余额为 96,360.73 万元，较期初增长 85.65%，主要是随着公司工程施工项目的增加和工程施工业务规模的扩大，建造合同形成的已完工未结算资产逐年递增所致。

(6) 一年内到期的非流动资产 224 万元，较期初降低 81.55%，主要是长期待摊费用中一年内到期的重分类资产减少所致。

(7) 其他流动资产 21,444.51 万元，较期初增长 603.04%，主要是应交税费-增值税借方金额重分类所致。

(8) 可供出售金融资产 47,935.4 万元，较期初增长 121%，主要是 2017 年公司投资阿拉善盟中野碧芳投资中心（有限公司）、包头农村商业银行股份有限公司、内蒙古凌志马铃薯科技股份有限公司、鄂托克前旗首创投资建设运营有限公司、满洲里市中俄蒙风情大道投资中心（有限合伙）等公司所致。

(9) 长期股权投资 83,380.72 万元，较期初增长 552.53%，主要是 2017 年对外投资 SPV 公司等所致，主要投资锡林郭勒盟锡林湖生态景观旅游区环境治理有限公司 2,374.93 万元、五原县原美生态运营管理有限公司 2,000 万元，内蒙古绿兴生态环境有限公司投资 9,193.32 万元、阿拉善盟绿盈生态环境有限公司投资 7,795.11 万元、内蒙古金草新诚生态建设投资中心（有限合伙）投资 23,988.04 万元。

(10) 在建工程期末余额为 8,828.37 万元，较期初增长 79.63%，主要是公司建设大数据平台，建种质资源研究中心，智能物流栽培系统所致。

(11) 递延所得税资产期末余额为 12,397.76 万元，较期初增长 42.92%，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。

(12) 其他非流动资产期末余额为 5,252.52 万元，较期初增长 369.75%，主要是公司本期预付账款中支付的长期资产重分类所致。

2、负债结构

单位：元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	1,774,735,174.77	20.75%	1,591,239,749.89	40.32%	11.53%
应付票据	1,063,474,476.35	12.43%	330,408,430.74	8.37%	221.87%
应付账款	2,785,970,349.46	32.57%	1,310,493,689.47	33.21%	112.59%
预收款项	70,179,618.19	0.82%	41,302,845.39	1.05%	69.91%
应付职工薪酬	56,164,238.77	0.66%	52,809,842.57	1.34%	6.35%
应交税费	96,326,008.16	1.13%	61,045,295.13	1.55%	57.79%
应付利息	10,223,497.74	0.12%	2,011,084.41	0.05%	408.36%
其他应付款	83,200,245.32	0.97%	24,520,176.97	0.62%	239.31%
一年内到期的非流动负债	185,964,222.69	2.17%	101,274,661.18	2.57%	83.62%
其他流动负债	1,320,173,722.37	15.44%	132,021,436.68	3.35%	899.97%
流动负债合计	7,480,153,451.73	87.46%	3,666,706,249.54	92.91%	104.00%
长期借款	758,111,538.29	8.86%	221,474,826.97	5.61%	242.30%
长期应付款	5,451,624.10	0.06%	5,777,094.18	0.15%	-5.63%
递延收益	60,824,811.72	0.71%	52,356,822.80	1.33%	16.17%
非流动负债合计	1,072,586,397.26	12.54%	279,608,743.95	7.09%	283.60%
负债合计	8,552,739,848.99	100.00%	3,946,314,993.49	100.00%	116.73%

主要项目变化分析：

(1) 应付票据期末余额为 106,347.45 万元，较期初增长 221.87%，主要是公司本报告期工程增加票据结算所致。

(2) 应付账款期末余额为 278,597.03 万元，较期初增长 112.59%，采购量随着工程量的增大而增大，使得应付账款总额增加，再加上部分供应商给予公司的信用额度较大，未结算的项目采购款项增加所致。

(3) 预收账款期末余额为 7,017.96 万元，较期初增长 69.91%，主要是本报告期公司预收的工程回款增加所致。

(4) 应交税费期末余额为 9,632.60 万元，较期初增长 57.79%，主要为报告期内公司规模扩大，应缴纳的税费增加所致。

(5) 应付利息期末余额为 1,022.35 万元，较期初增长 408.36%，主要是公司本报告期应付金融机构贷款增加，应付利息相应增加所致。

(6) 其他应付款期末余额为 8,320.02 万元, 较期初增长 239.31%, 主要是公司报告期内供应商履约保证金增加所致。

(7) 一年内到期的非流动负债期末余额 18,596.42 万元, 较期初减长 83.62%, 主要是由于公司一年内到期的长期借款重分类所致。

(8) 其他流动负债期末余额 132,017.37 万元, 较期初增长 899.97%, 主要是由于“营改增”后增值税-待转销项税额重分类及发行 8 亿超短融所致。

(9) 长期借款期末余额为 75,811.15 万元, 较期初增长 242.30%, 主要是公司根据经营需求新增金融机构贷款所致。

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 360,233.67 万元, 较上年末增长 27.82%, 主要是由于公司报告期实现归属于上市公司股东的净利润 84,398.22 万元所致。

(二)经营成果分析

单位：
元

项目	2017 年		2016 年		增长率%
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	
营业收入	5,578,887,956.00		2,860,506,355.12		95.03%
营业成本	3,763,813,425.73	67.47%	1,954,585,463.92	68.33%	92.56%
毛利率	32.53%		31.67%		0.86%
税金及附加	11,677,224.14	0.21%	11,640,747.99	0.41%	0.31%
销售费用	72,480,109.37	1.30%	42,117,853.03	1.47%	72.09%
管理费用	247,279,970.13	4.43%	228,748,817.16	8.00%	8.10%
财务费用	140,492,703.84	2.52%	74,181,742.49	2.59%	89.39%
资产减值损失	285,996,607.43	5.13%	125,505,959.77	4.39%	127.87%
营业利润	1,101,092,453.79	19.74%	430,067,699.52	15.03%	156.03%
营业外收入	2,080,518.49	0.04%	27,291,603.96	0.95%	-92.38%
营业外支出	28,629,983.68	0.51%	4,529,913.23	0.16%	532.02%
利润总额	1,074,542,988.60	19.26%	452,829,390.25	15.83%	137.30%
所得税费用	194,312,559.80	3.48%	83,010,095.74	2.90%	134.08%
净利润	880,230,428.80	15.78%	369,819,294.51	12.93%	138.02%
归属于母公司所有者的净利润	843,982,201.82	15.13%	339,313,004.04	11.86%	148.73%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	831,866,519.33	14.91%	314,636,155.18	11.00%	164.39%

(1) 营业收入本期发生额为 557,888.80 万元，同比增长 95.03%，主要是报告期公司 PPP 项目进展顺利，公司工程产值加大，业务稳步持续增长所致。

(2) 营业成本本期发生额为 376,381.34 万元，同比增长 92.56%，主要是报告期公司 PPP 项目陆续落地，公司工程施工成本加大所致。

(3) 销售费用本期发生额为 7,248.01 万元，同比增长 72.09%，主要是报告期公司品牌宣传咨询服务费增加所致。

(4) 财务费用本期发生额为 14,049.27 万元，同比增长 89.39%，主要是公司增加金融机构贷款及发行超短融所致。

(5) 资产减值损失本期发生额为 28,599.65 万元，同比增长 127.87%，主要是报告期公司本期计提的坏账准备增加所致。

(6) 所得税费用本期发生额为 19,431.26 万元，同比增长 134.08%，主要是报告期公司当期所得税费用增加所致。

在上述原因的影响下，2017 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 84,398.22 万元，比上年增长 148.73%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 83,186.66 万元，比上年增长 164.39%。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	2017 年	2016 年	增长率
经营活动产生的现金流量净额	420,324,304.85	105,675,610.87	297.75%
投资活动产生的现金流量净额	-1,004,804,972.55	-387,735,163.74	-159.15%
筹资活动产生的现金流量净额	1,396,010,297.27	767,329,882.83	81.93%
现金及现金等价物净增加额	810,954,883.65	485,238,887.20	67.12%

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 42,032.43 万元，较上年同期增长 297.75%，主要是公司主要是报告期内公司大力推进 PPP 工程建设项目，工程回款增加所致。

(2) 本期投资活动产生的现金流量净额为 -100,480.50 万元，较上年同期减少 159.15%，主要是由于公司本报告期对外部联营公司投资增加所致。

(3) 本期筹资活动产生的现金流量净额为 139,601.03 万元，较上年

同期增长 81.93%，主要是由于公司由于经营需要向金融机构贷款增加所致。

四、主要财务指标分析

项目	指标	2017年 /2017年末	2016年 /2016年末	变动幅度(%)
盈利能力	综合毛利率(%)	32.53%	31.67%	0.86%
	基本每股收益	0.53	0.22	140.91%
	扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.52	0.20	160.00%
	加权平均净资产收益率(%)	26.29%	14.15%	12.14%
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	25.91%	13.12%	12.79%
偿债能力	资产负债率(%)	68.55%	56.19%	12.36%
	流动比率	1.29	1.52	-7.88%
	速动比率	1.17	1.38	-6.12%
运营能力	应收账款周转率(次)	1.27	1.06	22.50%
	存货周转率(次)	5.08	4.60	29.52%

2017年度公司综合毛利率为32.53%，比上年增长0.86个百分点。基本每股收益0.53元和加权平均净资产收益率26.29%，分别比上年增长140.91%和12.14%，这主要是由于本期实现的归属于母公司所有者的净利润较上年同期大幅增加所致。

2017年公司充分利用国家有利方针政策，大力推进PPP业务，公司生态修复PPP项目已经在内蒙古呼和浩特市、五原县、杭锦后旗、锡林郭勒、乌兰察布市等多个地方落地实施，工程产值及营业收入较上年同期大幅增长，同时公司通过PPP加基金的模式，有效地促进了工程款回收，从而保证公司现金流的稳定。2017年度公司在主营业务快速发展的情况下，全面布局种业科技、现代草业板块，公司综合竞争力明显增强，抗风险能力增强，整体财务状况稳健，风险控制较好，展现了良好的发展势头。

此议案尚需提交年度股东大会审议。

内蒙古蒙草生态环境(集团)股份有限公司

董 事 会

二〇一八年四月二十四日