

## 内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司 关于2018年度非公开发行优先股股票预案修订说明的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）拟非公开发行优先股，本次非公开发行优先股股票预案已分别于2018年11月30日和2018年12月21日经公司第三届董事会第三十二次会议和2018年第四次临时股东大会审议批准。2019年3月18日，公司第三届董事会第三十六次会议根据公司2018年第四次临时股东大会就处理本次优先股发行事宜对董事会的授权，审议并通过了《关于修订〈内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司2018年度非公开发行优先股股票预案〉的议案》，批准了对本次非公开发行优先股预案的修订，具体修订内容如下（加粗体为新增内容）：

序号	原预案内容	新预案内容
1	四、行业及经营管理风险 （二）地方经济区域性风险 2016-2018年，内蒙古自治区公共财政预算收入分别为2,016.50亿元、1,703.40亿元、1,750亿元，公共财政预算支出分别为4,526.30亿元、4,523.10亿元、4,850亿元，财政压力较大。尽管公司已经实施逐步走出去的发展思路，但目前公司大部分业务集中在内蒙古自治区辖区内，项目业主多为各级地方政府、行业主管部门或政府融资平台公司，因此公司的项目收入实现与回款来源都依赖于地方政府的财政收入或专项拨款。若内蒙古自治区地方政府财政收入与债务规模出现较大波动，将可能会影响公司的债务清偿能力，进而对公司产生消极影响。	四、行业及经营管理风险 （二）地方经济区域性风险 2016-2018年，内蒙古自治区公共财政预算收入分别为2,016.50亿元、1,703.40亿元、1,750亿元，公共财政预算支出分别为4,526.30亿元、4,523.10亿元、4,850亿元，财政压力较大。 <b>2017年，内蒙古自治区已有部分地方政府的财政收支规模出现了一定程度的缩减，如呼伦贝尔市、通辽市及鄂尔多斯市等。尽管公司已经实施逐步走出去的发展思路，但目前公司大部分业务集中在内蒙古自治区辖区内，项目业主多为各级地方政府、行业主管部门或政府融资平台公司，因此公司的项目收入实现与回款来源都依赖于地方政府的财政收入或专项拨款。若未来内蒙古自治区及各级地方政府财政收入与债务规模出现较大波动，将可能会影响公司客户的债务清偿能力，进而对公司产生消极影响。</b>
2	四、行业及经营管理风险 （六）PPP业务模式的风险 受益于国家基建投资政策的影响，PPP模式已经成为政府项目建设的主流合作模式。PPP项目一般周期较长，PPP	四、行业及经营管理风险 （六） <b>PPP业务模式及招投标</b> 的风险 受益于国家基建投资政策的影响，PPP模式已经成为政府项目建设的主流合作模式。PPP项目一般周期较长，PPP模式涉及多方利益相关者的参

	<p>模式涉及多方利益相关者的参与,需要协调更多的信息和资源,政策、信用环境还有待进一步完善。公司 PPP 业务可能面临国家政策调整、地方政府决策与执行的变化、地方政府财力等因素带来的不利影响的<b>风险</b>。</p>	<p>与,需要协调更多的信息和资源,政策、信用环境还有待进一步完善。公司 PPP 业务可能面临国家政策调整、地方政府决策与执行的变化、地方政府财力等因素带来的不利影响的<b>风险</b>。</p> <p>同时,由于 PPP 项目需要经过项目识别、项目采购、项目执行、项目移交等多环节、长流程的审批和执行程序,需要履行 PPP 项目纳入财政部政府和社会资本合作中心 PPP 项目库、相关财政支出需要纳入地方财政预算等程序,发行人中标的 PPP 项目中存在部分项目尚未完成入库程序或未完成财政预算的审批程序的情况;其中未完成财政预算审批程序的多数项目尚未进入<b>付费期</b>,且已取得当地人民政府同意该等项目跨年度财政支出责任纳入中期财政规划的审核意见,符合 PPP 项目相关要求。前述未入库和未完成财政预算审批的项目各期收入占报告期内各期营业收入的比例分别为 0%、5.03%、3.31%和 6.02%,占比较<b>小</b>。</p> <p>此外,发行人传统项目中大多以招投标方式获取项目订单,由于生态建设项目的施工季节性特点,存在部分项目在完成招投标程序前即开工建设。尽管前述情况下,发行人已与业主方签署了意向协议或框架协议就后续招投标手续、审批程序完善以及施工结算等内容进行了相应约定,且截至目前上述情形尚未给发行人业务造成不利影<b>响</b>,但未来仍然有可能因相关程序不能如期完成而可能给发行人业务造成不利影响的<b>风险</b>。</p>
3	<p>四、行业及经营管理风险 (七) 应收账款减值风险 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 9 月末,公司应收账款账面价值分别为 244,016.87 万元、338,728.32 万元、542,139.61 万元和 504,432.85 万元,报告期末金额较报告期期初大幅增长。截至 2018 年 9 月 30 日,公司应收账款账面价值占流动资产的比例为 72.75%,占比较<b>高</b>。公司主要业务的项目主体为各级地方政府或政府融资平台公司,地方政府信用等级较高,应收账款发生坏账的风险较小。但应收账款回收不可避免地受到地方政府财政预算、资金状况等因素影响,仍存在随着业务规模的扩大和应收账款余额的增加,出现未来不能及时收回或无法收回的<b>风险</b>,或呆坏</p>	<p>四、行业及经营管理风险 (七) 应收账款减值风险 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 9 月末,公司应收账款账面价值分别为 244,016.87 万元、338,728.32 万元、542,139.61 万元和 504,432.85 万元,报告期末金额较报告期期初大幅增长。截至 2018 年 9 月 30 日,公司应收账款账面价值占流动资产的比例为 72.75%,占比较<b>高</b>。公司主要业务的项目主体为各级地方政府、<b>行业主管部门</b>或政府融资平台公司,地方政府信用等级较高,应收账款发生坏账的风险较小。但应收账款回收不可避免地受到地方政府财政预算、资金状况等因素影响,仍存在随着业务规模的扩大和应收账款余额的增加,出现未来不能及时收回或无法收回的<b>风险</b>,或呆坏账金额大于已计提坏账准备的情况,对公司盈利水平造成不利影响的<b>风险</b>。</p>

	账金额大于已计提坏账准备的情况，对公司盈利水平造成不利影响的风险。	
4		<p>四、行业及经营管理风险</p> <p>(八) 长期应收款收回风险</p> <p>报告期各期末，公司的长期应收款净额分别为1,486.42万元、1,458.08万元、37,741.54万元和285,279.42万元，占非流动资产比例分别为1.61%、1.01%、13.52%和53.08%，占比较高。公司的长期应收款主要系PPP项目形成的长期应收工程款，主要客户为各级地方政府、行业主管部门或政府融资平台公司等。虽然地方政府信用等级较高，具有较强的回款实力，但长期应收款回收不可避免地受到地方政府财政预算、资金状况等因素影响，仍存在随着业务规模的扩大、长期应收账款余额的增加，出现未来不能及时收回或无法收回的风险。</p>
5		<p>四、行业及经营管理风险</p> <p>(十) 未及时履行PPP项目出资义务或筹资义务的违约责任风险</p> <p>在PPP业务模式中，根据发行人与甲方签订的合同，公司作为PPP项目的社会资本方，需履行资本性出资义务及根据项目进度筹集资本金之外的建设资金的义务。目前，公司多数PPP项目已经完成大部分施工内容，发行人利用银行借款融资、公司债券融资、供应商信用账期等多种方式筹集了建设资金，正常推进PPP项目建设进度。若未来发行人出现未及时履行PPP项目相关的出资义务或筹资义务情况，发行人需根据与甲方签订的合同承担相应的违约责任。</p>
6		<p>六、最近三年现金分红情况及优先股股息支付能力</p> <p>(三) 近三年留存利润的使用情况</p> <p>公司历来注重股东回报和自身发展的平衡，报告期内公司将留存的未分配利润用于公司主营业务，以满足公司发展战略的需要。在合理回报股东的情况下，公司未分配利润的使用，有效降低了公司的筹资成本，同时增加了公司财务的稳健性。</p>

除以上内容变更外，其他内容不变。

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

董 事 会

二〇一九年三月十八日