

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

2019 年度财务决算报告

一、2019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”）2019 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[2020]第 ZA11171 号审计报告。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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 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	2019 年	2018 年	变动幅度 (%)
营业收入（元）	2,851,757,000.78	3,820,534,510.61	-25.36%
营业成本（元）	2,000,736,946.98	2,683,571,283.98	-25.44%
营业利润（元）	68,637,142.82	361,723,565.03	-81.02%
利润总额（元）	56,923,224.64	342,882,504.95	-83.40%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	60,955,700.51	203,803,283.07	-70.09%
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）	12,896,680.33	168,362,938.57	-92.34%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-442,183,851.71	-1,871,835,22.66	76.38%
项目	2019 年末	2018 年末	变动幅度 (%)
期末总股本（股）	1,604,242,081.00	1,604,242,081.00	0.00%
资产总额（元）	16,183,249,325.13	14,521,055,542.15	11.45%
负债总额（元）	10,835,502,683.27	10,343,292,216.62	4.76%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	4,455,837,157.40	3,665,901,770.20	21.55%

2019 年公司以“稳经营、控风险”为主要工作目标，从主动控制业务规模、积极调整业务结构、科学优化集团架构、努力降低成本费用、加快资金回流、优化债务结构等几个方面着手，在外部环境不利、行业遭遇困境的情况，以追求现金流良性为前提，主动收缩营业收入规模，虽然利润水平比去年有较大幅度下降，但经营性现金流状况及融资结构同比均有较明显的改善，使得经营和流动性风险大大降低。

2019 年度公司实现营业收入 285,175.70 万元，同比下降 25.36%，实现营业利润 6,863.71 万元，同比下降 81.02%，归属于上市公司股东的净利润 6,095.57 万元，同比下降 70.09%。

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	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	1,380,003,415.92	8.53%	926,706,806.35	6.38%	48.91%
应收票据	300,000.00	0.00%	1,184,962.71	0.01%	-74.68%
应收账款	4,072,938,447.14	25.17%	4,110,805,489.71	28.31%	-0.92%
预付款项	38,115,486.64	0.24%	53,581,764.71	0.37%	-28.86%
其他应收款	131,363,149.65	0.81%	183,332,268.07	1.26%	-28.35%
存货	807,697,466.42	4.99%	786,160,688.69	5.41%	2.74%
一年内到期的非流动资产	211,023,938.53	1.30%	2,240,000.00	0.02%	9320.71%
其他流动资产	433,729,779.77	2.68%	393,191,923.25	2.71%	10.31%
流动资产合计	7,075,171,684.07	43.72%	6,457,203,903.49	44.47%	9.57%
可供出售金融资产		0.00%	345,677,051.66	2.38%	-100.00%
其他权益工具投资	309,187,711.96	2.47%			
长期应收款	6,746,356,292.50	41.69%	6,117,943,140.60	42.13%	10.27%
长期股权投资	541,710,276.74	3.35%	525,299,124.11	3.62%	3.12%
投资性房地产	26,633,351.62	0.16%	47,014,115.68	0.32%	-43.35%
固定资产	452,520,492.74	2.80%	342,570,675.52	2.36%	32.10%
在建工程	24,051,103.86	0.15%	111,440,809.04	0.77%	-78.42%
生产性生物资产	1,622,707.47	0.01%	5,300,249.06	0.04%	-69.38%

无形资产	509,099,375.10	3.16%	155,587,142.76	1.07%	222.68%
商誉	99,738,207.20	0.62%	166,588,207.20	1.15%	-35.90%
长期待摊费用	74,864,124.75	0.47%	60,515,233.28	0.42%	23.71%
递延所得税资产	160,392,898.99	0.99%	128,580,202.12	0.89%	24.74%
其他非流动资产	71,451,098.13	0.44%	57,335,687.63	0.39%	24.62%
非流动资产合计	9,108,077,641.06	56.28%	8,063,851,638.66	55.53%	12.95%
资产总计	16,183,249,325.13	100.00%	14,521,055,542.15	100.00%	11.45%

主要项目变化分析：

(1) 货币资金期末余额为 138,000.34 万元，较期初增加 48.91%，主要是报告期内公司发行优先股取得融资 79,050 万元所致。

(2) 一年内到期的非流动资产期末余额为 21,102.39 万元，较期初增加 20,878.40 万元，主要是报告期内将进入运营期的 PPP 项目长期应收款重分类至此所致。

(3) 投资性房地产期末余额为 2,663.34 万元，较期初下降 43.35%，主要是报告期内公司镜湖子公司将投资性房地产转为自用所致。

(4) 固定资产期末余额为 45,252.05 万元，较期初增长 32.10%，主要是报告期内子公司自建的种质基因库等转入固定资产所致。

(5) 在建工程期末余额为 2,405.11 万元，较期初下降 78.42%，主要是报告期内公司子公司自建的种质基因库等转入固定资产所致。

(6) 无形资产期末余额为 50,909.94 万元，较上年同期增长 227.21%，主要是报告期内部分 PPP 项目公司的工程项目进入运营期，将建设成本投入中需政府绩效考核付费部分确认为 PPP 项目特许经营权。

(7) 商誉期末余额为 9,973.82 万元，较上年同期下降 40.13%，主要是报告期内子公司鹭路兴公司的合并商誉发生减值所致。

2、负债结构

单位：元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	1,435,292,131.18	13.25%	2,471,852,700.00	23.90%	-41.93%
应付票据	109,103,175.73	1.01%	236,676,919.82	2.29%	-53.90%
应付账款	3,187,674,795.68	29.42%	3,030,590,052.56	29.30%	5.18%
预收款项	56,808,976.23	0.52%	156,465,393.48	1.51%	-63.69%

应付职工薪酬	33,839,727.60	0.31%	41,788,985.53	0.4%	-19.02%
应交税费	32,806,300.58	0.30%	57,615,493.05	0.56%	-43.06%
其他应付款	393,016,608.80	3.63%	583,436,099.86	5.64%	-32.64%
其中：应付利息	-	0.00%	14,929,779.60	0.14%	-100.00%
应付股利	7,043,156.97	0.07%	-	0.00%	
其他应付款	385,973,451.83	3.56%	568,506,320.26	5.50%	-32.11%
一年内到期的非流动负债	1,423,001,883.31	13.13%	553,258,678.34	5.35%	157.20%
其他流动负债	520,876,639.21	4.81%	558,151,741.61	5.4%	-6.68%
流动负债合计	7,192,420,238.32	66.38%	7,689,836,064.25	74.35%	-6.47%
长期借款	3,235,362,229.56	29.86%	2,110,561,348.38	20.41%	53.29%
应付债券		0.00%	248,859,178.12	2.41%	-100.00%
长期应付款	4,868,016.72	0.04%	5,138,532.44	0.05%	-5.26%
递延收益	71,038,321.44	0.66%	90,828,162.50	0.88%	-21.79%
其他非流动负债	331,813,877.23	3.06%	198,068,930.93	1.91%	67.52%
非流动负债合计	3,643,082,444.95	33.62%	2,653,456,152.37	25.65%	37.30%
负债合计	10,835,502,683.27	100.00%	10,343,292,216.62	100.00%	4.76%

主要项目变化分析：

（1）短期借款期末余额为 143,529.21 万元，较上年同期下降 41.93%，主要是报告期内公司为优化报表结构，合理配置资源，减少短期借款融资所致。

（2）应付票据期末余额为 10,910.32，较上年同期增下降 53.90%，主要是报告期内公司支付到期应付票据所致。

（3）预收账款期末余额为 5,680.90 万元，较上年同期下降 63.69%，主要是报告期内公司完成应收账款债权转让冲销预收的款项所致。

（4）应交税费期末余额为 3,280.63 万元，较上年同期下降 43.06%，主要是报告期内公司营业收入下降导致计提的税金减少所致。

（5）其他应付款期末余额为 38,597.35 万元，较上年同期下降 32.11%，主要是报告期内公司偿还其他公司往来款所致。

（6）一年内到期的非流动负债期末余额为 142,300.19 万元，较上年同期增长 157.20%，主要是蒙草本部及子公司一年内到期的金融机构借款增加所致。

(7) 长期借款期末余额为 323,536.22 万元，较上年同期增长 53.29%，主要是报告期内公司与金融机构发生的长期贷款增加所致。

(8) 其他非流动负债期末余额为 33,181.39 万元，较上年同期增长 67.52%，主要是报告期内 PPP 项目公司待转销项税重分类至此所致。

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 445,583.72 万元，较上年末增长 21.55%，主要是由于公司报告期公司发行优先股所致。

(二) 经营成果分析

单位：元

项目	2019 年		2018 年		增长率%
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	
营业收入	2,851,757,000.78		3,820,534,510.61		-25.36%
营业成本	2,000,736,946.98	70.16%	2,683,571,283.98	70.24%	-25.44%
毛利率	29.84%		29.76%		0.00%
税金及附加	11,625,383.68	0.41%	15,299,480.57	0.40%	-24.01%
销售费用	71,998,198.59	2.52%	70,687,767.86	1.85%	1.85%
管理费用	181,447,816.80	6.36%	196,664,302.41	5.15%	-7.74%
研发费用	54,868,050.25	1.92%	72,278,808.17	1.89%	-24.09%
财务费用	270,249,258.78	9.48%	202,996,871.05	5.31%	33.13%
资产减值损失	70,367,954.42	2.47%	213,566,444.70	5.59%	-67.05%
信用减值损失	190,875,548.30	6.69%			
营业利润	68,637,142.82	2.41%	361,723,565.03	9.47%	-81.02%
营业外收入	444,058.12	0.02%	13,439,849.75	0.35%	-96.70%
营业外支出	12,157,976.30	0.43%	32,280,909.83	0.84%	-62.34%
利润总额	56,923,224.64	2.00%	342,882,504.95	8.97%	-83.40%
所得税费用	30,183,394.95	1.06%	103,001,339.50	2.70%	-70.70%
净利润	26,739,829.69	0.94%	239,881,165.45	6.28%	-88.85%
归属于母公司所有者的净利润	60,955,700.51	2.14%	203,803,283.07	5.33%	-70.09%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	12,896,680.33	0.45%	168,362,938.57	4.41%	-91.43%

(1) 营业收入本期发生额为 285,175.70 万元，同比降低 25.36%，主要是报告期内公司采取稳健的经营策略，积极防范业务风险，主动控制项目

规模，将地方财务收入水平、项目资金来源、手续完备程度作为重要的投标前置条件，因此本报告期营业收入有所下降。

(2) 财务费用本期发生额为 27,024.93 万元，同比增长 33.13%，主要是公司报告期内金融机构贷款增加导致利息支出增加所致。

(3) 信用减值损失本期发生额为 19,087.85 万元，主要是报告期内公司按《企业会计准则 22 号-金融工具确认和计量》，按预期信用损失计提的减值准备，报表也由原来的资产减值损失调整至信用减值损失。

(4) 营业外支出本期发生额为 1,215.80 万元，同比下降 62.34%，主要是去年同期公司对外捐赠较多所致。

(5) 所得税费用本期发生额为 3,018.34 万元，同比降低 70.70%，主要是报告期内公司利润总额减少，应计提的企业所得税减少所致。

在上述原因影响下，2019 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 6,095.57 万元，比上年降低 70.09%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 1,289.67 万元，比上年降低 92.34%。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	2018 年	2017 年	增长率
经营活动产生的现金流量净额	-442,183,851.71	-1,871,835,226.66	76.38%
投资活动产生的现金流量净额	-56,267,233.52	-747,652,740.16	92.47%
筹资活动产生的现金流量净额	1,024,668,520.10	1,505,607,192.52	-31.94%
现金及现金等价物净增加额	526,217,434.87	-1,113,998,428.10	147.24%

本期经营活动产生的现金流量净额为-44,218.39 万元，较上年同期增长 76.38%，主要是报告期内公司业务规模减量，支付工程项目人工费、材料费、机械费用减少所致。

四、主要财务指标分析

项目	指标	2019 年 /2019 年末	2018 年 /2018 年末	变动幅度 (%)
盈利能力	综合毛利率 (%)	29.84%	29.76%	0.08%
	基本每股收益	0.04	0.13	-69.23%
	扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.01	0.10	-90%

	加权平均净资产收益率 (%)	1.65%	5.61%	-3.96%
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.35%	4.63%	-4.28%
偿债能力	资产负债率 (%)	66.96%	71.23%	-4.27%
	流动比率	0.98	0.84	16.67%
	速动比率	0.78	0.68	14.70%
运营能力	应收账款周转率 (次)	0.59	0.80	-26.25%
	存货周转率 (次)	2.51	3.07	-18.24%

2019 年度公司综合毛利率为 29.84%，比上年增加 0.08 个百分点。基本每股收益 0.04 元和加权平均净资产收益率 1.65%，分别比上年降低 69.23% 和 3.96%，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降低所致。

2020 年，公司将继续贯彻稳健经营的策略，并密切关注市场及各项政策的变化，在控制风险的同时积极把握机遇，努力提升公司的盈利能力和现金流质量，为公司长期的、更好地发展夯实基础。

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年四月二十九日