

# 蒙草生态环境（集团）股份有限公司

## 2021 年度财务决算报告

### 一、2021年度财务报表审计情况

蒙草生态环境（集团）股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）2021 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[2022]第 ZA11041 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 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 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	2021 年度	2020 年度	变动幅度(%)
营业收入（元）	2,911,426,895.07	2,541,794,781.71	14.54%
营业成本（元）	1,766,688,844.34	1,648,261,793.59	7.18%
营业利润（元）	492,296,642.75	251,875,206.34	95.45%
利润总额（元）	476,135,972.45	243,962,125.84	95.17%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	309,192,312.11	232,099,822.00	33.22%
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）	303,693,284.35	176,673,717.61	71.89%
经营活动产生的现金流量净额（元）	579,662,541.03	-436,771,928.96	232.72%
项目	2021 年末	2020 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）	16,010,930,345.17	15,216,080,348.15	5.22%
负债总额（元）	10,253,836,778.16	9,722,386,090.84	5.47%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	5,004,267,495.86	4,816,108,884.78	3.91%

2021 年公司在稳步经营、防控风险、狠抓回款的同时，继续加强内部管理，从各个细节努力降本增效，并持续强化研发活动，努力提升自己的核心竞争力。

2021 年度公司实现营业收入 291,142.69 万元，同比增长 14.54%，实现营业利润 49,229.66 万元，同比增长 95.45%，归属于上市公司股东的净

利润 30,919.23 万元，同比增长 33.22%。同时经营性现金流大幅好转，融资结构持续改善，有效地降低了经营和流动性风险。

### 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	2021-12-31		2020-12-31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	871,483,051.56	5.44%	505,751,254.80	3.32%	72.31%
应收票据	-	0.00%	725,000.00	0.00%	-100.00%
应收账款	3,235,247,300.15	20.21%	2,308,657,385.74	15.17%	40.14%
合同资产	1,201,675,626.48	7.51%	1,240,582,570.41	8.15%	-3.14%
预付款项	12,254,030.08	0.08%	15,075,208.12	0.10%	-18.71%
其他应收款	357,739,215.12	2.23%	403,941,486.51	2.65%	-11.44%
存货	154,794,538.77	0.97%	143,829,835.87	0.95%	7.62%
一年内到期的非流动资产	461,487,088.26	2.88%	350,253,859.67	2.30%	31.76%
其他流动资产	344,945,642.30	2.15%	436,311,940.76	2.87%	-20.94%
流动资产合计	6,639,626,492.72	41.47%	5,405,128,541.88	35.52%	22.84%
其他权益工具投资	350,665,731.11	2.19%	333,800,635.58	2.19%	5.05%
长期应收款	4,806,671,562.26	30.02%	6,278,660,741.89	41.26%	-23.44%
长期股权投资	631,967,789.22	3.95%	796,787,471.98	5.24%	-20.69%
投资性房地产	39,210,029.26	0.24%	21,997,157.22	0.14%	78.25%
固定资产	329,242,851.07	2.06%	452,142,879.77	2.97%	-27.18%
在建工程	41,654,480.07	0.26%	7,984,241.64	0.05%	421.71%
生产性生物资产	672,829.95	0.00%	1,147,768.71	0.01%	-41.38%
无形资产	2,251,034,849.58	14.06%	1,638,170,601.31	10.77%	37.41%
商誉	8,087,964.45	0.05%	9,592,964.45	0.06%	-15.69%
长期待摊费用	27,623,886.72	0.17%	51,063,628.46	0.34%	-45.90%
递延所得税资产	127,140,445.92	0.79%	99,218,999.24	0.65%	28.14%
其他非流动资产	572,598,541.99	3.58%	86,934,716.02	0.57%	558.65%
非流动资产合计	9,371,303,852.45	58.53%	9,810,951,806.27	64.48%	-4.48%
资产总计	16,010,930,345.17	100.00%	15,216,080,348.15	100.00%	5.22%

主要项目变化分析：

(1) 货币资金期末余额 87,148.31 万元，较期初增加 72.31%，主要是公司加大回款举措，款项收回较上年同期增加 4.5 亿。

(2) 应收账款期末余额 323,524.73 万元，较期初增加 40.14%，主要是公司 PPP 项目按进度完成产值，相应确认的应收较多所致。

(3) 其他应收款期末余额 35,773.92 万元，较期初减少 11.44%，主要是报告期内公司计提信用减值损失增加所致。

(4) 一年内到期的非流动资产期末余额 46,148.71 万元，较期初增加 31.76%，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所致。

(5) 长期应收款期末余额 480,667.16 万元，较期初减少 23.44%，主要是按照《企业会计准则解释第 14 号》要求进行报表列示，以及 PPP 项目陆续进入运营期，政府付费较往年增加所致。

(6) 无形资产期末余额 225,103.48 万元，较上年同期增长 37.41%，主要是报告期内陆续进入运营期的 PPP 项目增多，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。

## 2、负债结构

单位：元

项目	金额		金额		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	1,388,330,359.68	13.54%	1,287,769,388.16	13.25%	7.97%
应付票据	98,825,954.53	0.96%	66,438,365.70	0.68%	48.75%
应付账款	2,474,417,896.87	24.13%	2,415,043,839.12	24.84%	2.46%
合同负债	75,650,792.56	0.74%	80,405,225.38	0.83%	-5.91%
应付职工薪酬	17,335,924.02	0.17%	23,466,629.42	0.24%	-26.13%
应交税费	134,421,168.93	1.31%	48,410,333.06	0.50%	177.67%
其他应付款	48,316,780.49	0.47%	134,516,560.22	1.38%	-64.08%
一年内到期的非流动负债	1,220,269,881.77	11.90%	1,545,825,417.84	15.90%	-21.06%
其他流动负债	319,555,101.02	3.12%	361,323,833.79	3.72%	-11.56%
衍生金融负债	2,063,047.02	0.02%			
流动负债合计	5,779,186,906.89	56.36%	5,963,199,592.69	61.33%	-3.09%

长期借款	3,854,267,400.00	37.59%	3,252,729,404.76	33.46%	18.49%
长期应付款	4,352,618.48	0.04%	4,610,317.60	0.05%	-5.59%
递延收益	61,937,479.45	0.60%	65,384,788.59	0.67%	-5.27%
其他非流动负债	442,593,722.98	4.32%	436,461,987.20	4.49%	1.40%
非流动负债合计	4,474,649,871.27	43.64%	3,759,186,498.15	38.67%	19.03%
负债合计	10,253,836,778.16	100.00%	9,722,386,090.84	100.00%	5.47%

#### 主要项目变化分析：

(1) 应付票据期末余额 13,442.12 万元，较上年同期增长 48.75%，主要是报告期内公司支付供应商的承兑汇票增加所致。

(2) 应交税费期末余额 9,882.59 万元，较上年同期增长 177.67%，主要是报告期内公司实现的利润及回款增加，需缴纳的税费相应增加所致。

(3) 其他应付款期末余额 4,831.68 万元，较上年同期下降 64.08%，主要是报告期内公司偿还其他公司往来款所致。

(4) 一年内到期的非流动负债期末余额 122,026.99 万元，较上年同期减少 21.06%，主要是公司调整融资结构，一年内到期的金融机构借款减少所致。

(5) 长期借款期末余额 385,426.74 万元，较上年同期增加 18.49%，主要是公司调整融资结构，增加 PPP 项目贷款所致。

### 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 500,426.75 万元，较上年末增长 3.91%，主要是由于公司报告期公司实现的归母净利润增加所致。

#### (二)经营成果分析

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		增长率%
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	
营业收入	2,911,426,895.07	100.00%	2,541,794,781.71	100.00%	14.54%
营业成本	1,766,688,844.34	60.68%	1,648,261,793.59	64.85%	7.18%
毛利率	39.32%		35.15%		4.17%
税金及附加	20,689,346.82	0.71%	15,280,343.00	0.60%	35.40%
销售费用	44,737,352.80	1.54%	62,719,289.65	2.47%	-28.67%

管理费用	142,658,133.83	4.90%	154,100,306.16	6.06%	-7.43%
研发费用	119,097,833.06	4.09%	122,990,120.04	4.84%	-3.16%
财务费用	26,124,939.72	0.90%	173,256,726.96	6.82%	-84.92%
资产减值损失	-10,644,706.45	0.37%	-19,531,658.10	-0.77%	45.50%
信用减值损失	-151,862,456.84	5.22%	-158,485,168.96	-6.24%	4.18%
营业利润	492,296,642.75	16.91%	251,875,206.34	9.91%	95.45%
营业外收入	498,959.28	0.02%	658,620.85	0.03%	-24.24%
营业外支出	16,659,629.58	0.57%	8,571,701.35	0.34%	94.36%
利润总额	476,135,972.45	16.35%	243,962,125.84	9.60%	95.17%
所得税费用	107,589,406.46	3.70%	50,821,850.02	2.00%	111.70%
净利润	368,546,565.99	12.66%	193,140,275.82	7.60%	90.82%
归属于母公司所有者的净利润	309,192,312.11	10.62%	232,099,822.00	9.13%	33.22%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	303,693,284.35	10.43%	176,673,717.61	6.95%	71.89%

(1) 营业收入本期发生额 291,142.69 万元，同比增长 14.54%，主要是报告期内公司新增陕西区域业务以及 PPP 项目进入运营期，收入较上年同期有所增加。

(2) 管理费用本期发生额 14,265.81 万元，同比减少 7.43%，主要是报告期内加强费用控制及合并报表范围变化所致。

(3) 研发费用本期发生额 11,909.78 万元，与上年同期基本持平，报告期内公司主要开展了种质创新与新品种选育、退化草原生态修复技术成果推广应用、矿区生态修复与生态安全保障技术集成示范研究。

(4) 财务费用本期发生额 2,818.80 万元，同比减少 83.73%，主要是公司报告期内 PPP 项目陆续进入运营期，相应确认的财务费用-利息收入增加所致。

(5) 所得税费用本期发生额为 10,758.94 万元，同比增长 111.70%，主要是报告期内公司实现的利润增加，相应计提的企业所得税增加所致。

在上述原因影响下，2021 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 30,919.23 万元，比上年增长 33.22%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 30,369.33 万元，比上年增长 71.89%。

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	增长率
经营活动产生的现金流量净额	579,662,541.03	-436,771,928.96	232.72%
投资活动产生的现金流量净额	-39,934,689.31	-75,641,677.93	47.21%
筹资活动产生的现金流量净额	-192,273,740.42	-354,851,489.58	45.82%
现金及现金等价物净增加额	347,454,111.30	-867,300,649.25	140.06%

本期经营活动产生的现金流量净额为 57,966.25 万元，与上年增长 232.72%。主要是公司加大回款举措，较上年同期回款增加 4.47 亿。

投资活动产生的现金净流量-3,993.47 万元，比去年同期增加 47.21%，主要是由于公司报告期减少对外投资，以及处置牧草口岸资产、政府征收土地所致。

筹资活动产生的现金净流量为-19,227.37 万元，主要是由于公司调整融资结构，取得与项目匹配的长期借款，报告期内需要偿还金融机构借款较上年同期减少。

### 四、主要财务指标分析

项目	指标	2021 年 /2021 年末	2020 年 /2020 年末	变动幅 度 (%)
盈利能力	综合毛利率 (%)	39.32%	35.15%	4.17%
	基本每股收益	0.16	0.11	45.45%
	扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元/股)	0.15	0.07	114.29%
	加权平均净资产收益率 (%)	6.03%	4.36%	1.67%
	扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	5.9%	2.96%	2.94%
偿债能力	资产负债率 (%)	64.04%	63.90%	0.15%
	流动比率	1.15	0.91	26.75%
	速动比率	0.98	0.75	31.10%
运营能力	应收账款周转率 (次)	0.93	0.89	4.08%
	存货周转率 (次)	11.83	8.15	45.18%

2021年度公司综合毛利率为39.32%，比上年增加4.17个百分点。基本每股收益0.16元和加权平均净资产收益率6.03%，分别比上年增长45.45%和1.67%，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增长所致。

未来一年，公司将继续秉持稳健经营战略，发挥公司核心竞争力优势，充分享受政府各项优惠政策，在控制风险的同时积极把握机遇，更好地改善公司盈利能力、运营能力和现金流质量，实现公司可持续发展。

蒙草生态环境（集团）股份有限公司

董 事 会

二〇二二年四月二十一日