

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

2020 年度财务决算报告

一、2020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”）2020 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[2021]第 ZA12100 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 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 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	2020 年	2019 年	变动幅度(%)
营业收入（元）	2,541,794,781.71	2,851,757,000.78	-10.87%
营业成本（元）	1,648,261,793.59	2,000,736,946.98	-17.62%
营业利润（元）	251,875,206.34	68,637,142.82	266.97%
利润总额（元）	243,962,125.84	56,923,224.64	328.58%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	232,099,822.00	60,955,700.51	280.77%
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）	176,673,717.61	12,896,680.33	1269.92%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-436,771,928.96	-442,183,851.71	1.22%
项目	2020 年末	2019 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）	15,216,080,348.15	16,183,249,325.13	-5.98%
负债总额（元）	9,722,386,090.84	10,835,502,683.27	-10.27%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	4,816,108,884.78	4,455,837,157.40	8.09%

2020年公司以“稳经营、控风险”为主要工作目标，从控制业务规模、积极调整业务结构、科学优化集团架构、降低成本费用、加快资金回流、优化债务结构等几方面着手，以追求现金流良性为前提，主动收缩业务规模，收入略有减少，但归属于上市公司股东净利润较上年同期增长280.77%，经营性现金流持续好转，融资结构持续改善，有效地降低了经营和流动性风险。

2020年度公司实现营业收入254,179.48万元，同比下降10.87%，实现营业利润25,187.52万元，同比增长266.97%，归属于上市公司股东的净利润23,209.98万元，同比增长280.77%。

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	2020-12-31		2019-12-31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	505,751,254.80	3.32%	1,380,003,415.92	8.53%	-63.35%
应收票据	725,000.00	0.00%	300,000.00	0.00%	141.67%
应收账款	2,308,657,385.74	15.17%	4,072,938,447.14	25.17%	-43.32%
合同资产	1,240,582,570.40	8.15%	-	0.00%	
预付款项	15,075,208.12	0.10%	38,115,486.64	0.24%	-60.45%
其他应收款	403,941,486.51	2.65%	131,363,149.65	0.81%	207.50%
存货	143,829,835.87	0.95%	807,697,466.42	4.99%	-82.19%
一年内到期的非流动资产	350,253,859.67	2.30%	211,023,938.53	1.30%	65.98%
其他流动资产	436,311,940.76	2.87%	433,729,779.77	2.68%	0.60%
流动资产合计	5,405,128,541.87	35.52%	7,075,171,684.07	43.72%	-23.60%
其他权益工具投资	333,800,635.58	2.19%	309,187,711.96	1.91%	7.96%
长期应收款	6,278,660,741.89	41.26%	6,746,356,292.50	41.69%	-6.93%
长期股权投资	796,787,471.98	5.24%	541,710,276.74	3.35%	47.09%
投资性房地产	21,997,157.22	0.14%	26,633,351.62	0.16%	-17.41%

固定资产	452,142,879.77	2.97%	452,520,492.74	2.80%	-0.08%
在建工程	7,984,241.64	0.05%	24,051,103.86	0.15%	-66.80%
生产性生物资产	1,147,768.71	0.01%	1,622,707.47	0.01%	-29.27%
无形资产	1,638,170,601.31	10.77%	509,099,375.10	3.15%	221.78%
商誉	9,592,964.45	0.06%	99,738,207.20	0.62%	-90.38%
长期待摊费用	51,063,628.46	0.34%	74,864,124.75	0.46%	-31.79%
递延所得税资产	99,218,999.25	0.65%	160,392,898.99	0.99%	-38.14%
其他非流动资产	86,934,716.02	0.57%	71,451,098.13	0.44%	21.67%
非流动资产合计	9,810,951,806.28	64.48%	9,108,077,641.06	56.28%	7.72%
资产总计	15,216,080,348.15	100.00%	16,183,249,325.13	100.00%	-5.98%

主要项目变化分析：

(1) 货币资金期末余额 50,575.13 万元，较期初减少 63.35%，主要是公司积极调整财务结构，用去年取得的优先股融资 7.9 亿元偿还债务所致，本报告期末公司资产负债率比上年同期下降了 3.06 个百分点。

(2) 应收账款期末余额 230,865.74 万元，较期初减少 43.32%，主要是报告期内公司执行《企业会计准则第 14 号—收入》财会〔2017〕22 号，按照新收入准则进行财务核算所致。

(3) 其他应收款期末余额 40,394.15 万元，较期初增加 207.50%，主要是报告期内公司转让控股子公司部分股权，不再并表，公司间往来款形成所致。

(4) 存货期末余额 14,382.98 万元，较期初减少 82.19%，主要是报告期内公司执行《企业会计准则第 14 号—收入》财会〔2017〕22 号，按照新收入准则进行财务核算所致。

(5) 一年内到期的非流动资产期末余额 35,025.39 万元，较期初增加 65.98%，主要是报告期内将进入运营期的 PPP 项目增多，长期应收款重分类至此所致。

(6) 无形资产期末余额 163,817.06 万元，较上年同期增长 221.78%，主要是报告期内陆续进入运营期的 PPP 项目公司增多，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。

(7) 商誉期末余额 959.30 万元，较上年同期下降 90.38%，主要是报告期内公司转让控股子公司鹭路兴部分股权后，丧失控制权不再并表所致。

2、负债结构

单位：元

项目	2020-12-31		2019-12-31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	1,287,769,388.16	13.25%	1,435,292,131.18	13.25%	-10.28%
应付票据	66,438,365.70	0.68%	109,103,175.73	1.01%	-39.11%
应付账款	2,415,043,839.12	24.84%	3,187,674,795.68	29.42%	-24.24%
合同负债	80,405,225.38		-	0.00%	
预收款项	-	0.00%	56,808,976.23	0.52%	-100.00%
应付职工薪酬	23,466,629.42	0.24%	33,839,727.60	0.31%	-30.65%
应交税费	48,410,333.06	0.50%	32,806,300.58	0.30%	47.56%
其他应付款	134,516,560.22	1.38%	393,016,608.80	3.63%	-65.77%
其中：应付利息	-	0.00%	-	0.00%	
应付股利	-	0.00%	7,043,156.97	0.07%	-100.00%
其他应付款	134,516,560.22	1.38%	385,973,451.83	3.56%	-65.15%
一年内到期的非流动负债	1,545,825,417.84	15.90%	1,423,001,883.31	13.13%	8.63%
其他流动负债	361,323,833.79	3.72%	520,876,639.21	4.81%	-30.63%
流动负债合计	5,963,199,592.69	61.33%	7,192,420,238.32	66.38%	-17.09%
长期借款	3,252,729,404.76	33.46%	3,235,362,229.56	29.86%	0.54%
长期应付款	4,610,317.60	0.05%	4,868,016.72	0.04%	-5.29%
递延收益	65,384,788.59	0.67%	71,038,321.44	0.66%	-7.96%
其他非流动负债	436,461,987.20	4.49%	331,813,877.23	3.06%	31.54%
非流动负债合计	3,759,186,498.15	38.67%	3,643,082,444.95	33.62%	3.19%
负债合计	9,722,386,090.84	100.00%	10,835,502,683.27	100.00%	-10.27%

主要项目变化分析：

(1) 短期借款期末余额 128,776.94 万元，较上年同期下降 10.28%，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) 应付账款期末余额 241,504.38，较上年同期增下降 24.24%，主要是报告期内公司支付供应商采购款项所致。

(3) 其他应付款期末余额 13,451.66 万元，较上年同期下降 65.77%，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 154,582.54 万元，较上年同期增长 8.63%，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。

(5) 长期借款期末余额 325,272.94 万元，与上年同期持平。

(6) 其他非流动负债期末余额 43,646.20 万元，较上年同期增长 31.54%，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 481,610.89 万元，较上年末增长 8.09%，主要是由于公司报告期公司实现的归母净利润增加及新收入准则期初调整影响所致。

(二)经营成果分析

单位：元

项目	2020 年		2019 年		增长率%
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	
营业收入	2,541,794,781.71	100.00%	2,851,757,000.78	1.00	-10.87%
营业成本	1,648,261,793.59	64.85%	2,000,736,946.98	70.16%	-17.62%
毛利率	35.15%		29.84%		5.31%
税金及附加	15,280,343.00	0.60%	11,625,383.68	0.41%	31.44%
销售费用	62,719,289.65	2.47%	71,998,198.59	2.52%	-12.89%
管理费用	154,100,306.16	6.06%	181,447,816.80	6.36%	-15.07%
研发费用	122,990,120.04	4.84%	54,868,050.25	1.92%	124.16%
财务费用	173,256,726.96	6.82%	270,249,258.78	9.48%	-35.89%
资产减值损失	-19,531,658.10	0.77%	-70,367,954.42	-2.47%	72.24%
信用减值损失	-158,485,168.96	6.24%	-190,875,548.30	-6.69%	16.97%
营业利润	251,875,206.34	9.91%	68,637,142.82	2.41%	266.97%
营业外收入	658,620.85	0.03%	444,058.12	0.02%	48.32%
营业外支出	8,571,701.35	0.34%	12,157,976.30	0.43%	-29.50%
利润总额	243,962,125.84	9.60%	56,923,224.64	2.00%	328.58%
所得税费用	50,821,850.02	2.00%	30,183,394.95	1.06%	68.38%
净利润	193,140,275.82	7.60%	26,739,829.69	0.94%	622.29%
归属于母公司所有者的净利润	232,099,822.00	9.13%	60,955,700.51	2.14%	280.77%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	176,673,717.61	6.95%	12,896,680.33	0.45%	1269.92%

(1) 营业收入本期发生额 254,179.48 万元，同比降低 10.87%，主要是报告期内公司持续稳健的经营策略，控制项目规模，将地方财政收入水平、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) 研发费用本期发生额 12,299.01 万元，同比增长 124.16%，主要是公司加大了植物多样性应用以及荒漠化草原、矿山、盐碱地等不同地理条件下的生态修复技术集成与示范研究。

(3) 财务费用本期发生额 17,325.67 万元，同比减少 35.89%，主要是公司报告期内进入运营期的 PPP 项目陆续增多，相应确认的财务费用-利息收入增加所致。

(4) 资产减值损失本期发生额 1,953.17 万元，同比减少 72.24%，主要是上年同期公司对并购子公司鹭路兴产生的商誉计提减值 6,685 万所致。

(5) 所得税费用本期发生额为 5,082.19 万元，同比增长 68.38%，主要是报告期内公司利润增加，相应计提的企业所得税增加所致。

在上述原因影响下，2020 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 23,209.98 万元，比上年增长 280.77%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 17,667.37 万元，比上年增长 1269.92%。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	2020 年	2019 年	增长率
经营活动产生的现金流量净额	-436,771,928.96	-442,183,851.71	1.22%
投资活动产生的现金流量净额	-75,641,677.93	-56,267,233.52	-34.43%
筹资活动产生的现金流量净额	-354,851,489.58	1,024,668,520.10	-134.63%
现金及现金等价物净增加额	-867,300,649.25	526,217,434.87	-264.82%

本期经营活动产生的现金流量净额为-43,677.19 万元，与上年基本持平。

投资活动产生的现金净流量比去年同期减少 34.43%，主要是由于上年转让了部分 SPV 公司股权收回的投资金额较大。

筹资活动产生的现金净流量为-35,485.15万元，主要是为了调整财务结构本报告期偿还了部分较高成本的融资。

四、主要财务指标分析

项目	指标	2020年 /2020年末	2019年 /2019年末	变动幅度(%)
盈利能力	综合毛利率(%)	35.15%	29.84%	5.31%
	基本每股收益	0.11	0.04	175.00%
	扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.07	0.01	804.68%
	加权平均净资产收益率(%)	4.36%	1.65%	2.71%
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.96%	0.35%	2.61%
偿债能力	资产负债率(%)	63.90%	66.96%	-3.06%
	流动比率	0.91	0.98	-7.86%
	速动比率	0.75	0.78	-3.68%
运营能力	应收账款周转率(次)	0.89	0.59	51.44%
	存货周转率(次)	8.15	2.51	224.64%

2020年度公司综合毛利率为35.15%，比上年增加5.31个百分点。基本每股收益0.11元和加权平均净资产收益率4.36%，分别比上年增长175%和2.71%，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长所致。公司资产负债率也由上年末的66.96%降低至63.90%，偿债能力有所提升。

2021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

二〇二一年四月二十五日