

## 内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司 绿色公司债发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为拓宽公司融资渠道，优化债务结构，降低资金成本，内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）拟面向合格投资者公开发行绿色公司债券。公司第三届董事会第四次会议审议通过了面向合格投资者公开发行绿色公司债券的相关议案，现将公司本次公开发行绿色公司债券有关事项公告如下：

### 一、关于公司符合公开发行绿色公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《深圳证券交易所关于开展绿色公司债券业务试点的通知》（以下简称“《试点通知》”）等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会将公司实际情况及本次公司债募集资金计划用途与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，认为公司符合现行公司债券公开发行的相关规定，且符合现行绿色公司债券公开发行的相关规定，具备向《管理办法》规定的合格投资者公开发行绿色公司债券的条件。

### 二、本次发行概况

#### （一）发行规模

本次债券发行规模不超过人民币10亿元（含10亿元）。

#### （二）债券品种及期限

本次公开发行的绿色公司债券期限不超过5年（含5年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。

### （三）债券利率及付息方式

本次债券的票面利率及其支付方式由公司和主承销商通过市场询价协商确定。

### （四）募集资金用途

本次债券的募集资金拟用于绿色产业项目建设、运营、收购或偿还绿色产业项目贷款等合法合规用途。

### （五）发行方式

本次债券向合格投资者公开发行人，可以一次发行或分期发行。

### （六）回售和赎回安排

本次债券可设回售和赎回选择权，回售和赎回选择权的具体内容由公司和主承销商根据相关规定及市场情况确定。

### （七）增信方式

本次债券是否增信以及具体的增信方式由公司和主承销商根据相关规定及市场情况确定。

### （八）上市、挂牌转让场所

本次债券发行后公司将向深圳证券交易所申请上市、挂牌、转让。

### （九）主承销商和债券受托管理人

公司拟聘请中信建投证券股份有限公司为本次公开发行绿色公司债券的主承销商和债券受托管理人。

### （十）偿债保障措施

本次债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，同意公司至少采取如下措施，并提请股东大会授权公司董事会办理与下述措施相关的一切事宜：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

具体发行规模、发行方式、品种及期限、挂牌转让场所、是否设计特殊条款、票面利率、还本付息方式、增信方式、募集资金用途等相关事宜提请股东授权董事会根据相关法律法规、市场情况和公司经营情况确定。

（十一）股东大会决议有效期

本次发行绿色公司债券的股东大会决议有效期为自本次绿色公司债券公开发行相关议案提交股东大会审议通过之日起24个月为止。

（十二）授权事项

公司根据本次绿色公司债券发行及上市的安排，为合法、高效、有序地完成本次发行工作，依照《公司法》、《证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及公司章程的有关规定以及届时的市场条件，从股东利益最大化原则出发，提请股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理与本次发行绿色公司债券相关事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确定公司债券申报及发行的具体方案以及修订、调整本次债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券利率或其确定方式、发行时机、发行方式、募集资金用途、评级安排、是否设计特殊条款、增信方式、还本付息的期限和方式、具体配售安排、上市地点等与发行条款有关的一切事宜。

2、决定并聘请参与本次债券发行的中介机构，办理本次债券发行的申报事宜。

3、决定并聘请债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则。

4、签署承销协议以及其他与本次债券发行有关的合同、协议和文件。

5、在本次债券发行完成后，办理公司债券相关挂牌转让、存续期管理等事宜。

6、如发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东重新批准事项外，授权董事会依据监管部门的意见对本次债券发行的具体方案等相关事项进行相应调整。

7、本次债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，办理与下述措施相关的一切事宜：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

8、在市场环境和政策法规发生重大变化时，授权董事会根据实际情况决定是否继续开展本次债券发行工作。

9、办理与本次债券发行有关的其他事项。

### 三、发行人简要财务会计信息

发行人2013年、2014年、2015年的财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（信

会师报字[2014]第113078号、信会师报字[2015]第112814号、信会师报字[2016]第113317号)。发行人2016年1-9月的财务报告未经审计。除非特别说明，本预案所涉及的财务数据均引自上述财务报告。

## (一) 财务报表

### 1、合并资产负债表

单位：万元

	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	82,208.00	66,693.71	39,947.59	26,957.28
应收票据	9.00	210.21	150.00	127.16
应收账款	314,459.63	244,016.87	200,213.02	107,757.88
预付款项	8,768.56	2,697.82	869.51	1,039.72
其他应收款	15,700.91	9,420.17	7,341.57	1,453.06
存货	76,668.11	38,926.51	33,106.67	16,402.24
一年内到期的非流动资产	392.00	224.00	280.00	-
其他流动资产	738.06	537.92	611.53	-
<b>流动资产合计</b>	<b>498,944.26</b>	<b>362,727.21</b>	<b>282,519.90</b>	<b>153,737.34</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	8,201.41	3,710.00	610.00	-
长期应收款	7,072.67	1,486.42	1,510.67	-
长期股权投资	11,292.37	7,707.79	4,929.52	-
投资性房地产	3,180.03	-	1,142.57	1,209.06
固定资产	26,116.20	25,375.39	20,957.15	9,128.90
在建工程	9,874.45	9,173.23	3,115.55	2,148.41
生产性生物资产	856.49	1,811.69	2,563.93	1,913.56
无形资产	10,303.47	10,263.33	5,125.59	3,304.48
商誉	36,607.24	18,427.28	18,427.28	1.37
长期待摊费用	4,549.76	4,050.24	4,696.43	4,031.13
递延所得税资产	8,007.09	5,812.07	3,894.91	1,767.60
其他非流动资产	6,179.71	4,530.83	1,045.05	-

<b>非流动资产合计</b>	132,240.91	92,348.27	68,018.65	23,504.51
<b>资产总计</b>	631,185.17	455,075.48	350,538.55	177,241.85
<b>流动负债：</b>				
短期借款	128,703.67	64,975.00	47,730.00	32,500.00
应付票据	30,038.42	23,877.19	5,093.41	-
应付账款	116,231.65	103,957.64	85,224.53	43,119.16
预收款项	2,108.02	583.70	1,214.21	186.60
应付职工薪酬	1,056.71	1,659.07	1,166.20	642.55
应交税费	11,080.11	10,577.56	11,395.88	5,610.93
应付利息	200.33	390.65	1,569.19	53.77
应付股利	1,957.90	1,271.47	-	-
其他应付款	3,259.10	1,310.61	2,571.32	171.05
一年内到期的非流动负债	8,063.08	11,880.00	9,200.00	300.00
其他流动负债	-	-	9,990.00	-
<b>流动负债合计</b>	302,698.99	220,482.90	175,154.75	82,584.05
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	27,240.34	7,920.00	12,900.00	-
长期应付款	585.85	610.26	642.80	-
递延收益-非流动负债	4,846.45	3,998.47	3,362.82	-
其他非流动负债	-	-	-	1,058.30
<b>非流动负债合计</b>	32,672.64	12,528.72	16,905.62	1,058.30
<b>负债合计</b>	335,371.62	233,011.62	192,060.37	83,642.35
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	100,265.13	46,876.91	44,039.23	20,546.55
资本公积金	88,478.84	96,416.30	50,807.28	35,078.80
盈余公积金	12,765.13	12,765.13	10,110.32	7,464.35
未分配利润	70,428.06	49,579.46	39,176.20	26,797.02
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	271,937.16	205,637.80	144,133.02	89,886.72
少数股东权益	23,876.38	16,426.07	14,345.16	3,712.78
<b>所有者权益合计</b>	295,813.54	222,063.86	158,478.18	93,599.50
<b>负债和所有者权益总计</b>	631,185.17	455,075.48	350,538.55	177,241.85

## 2、合并利润表

单位：万元

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>营业总收入</b>	186,446.48	176,839.65	162,614.34	74,705.79
营业收入	186,446.48	176,839.65	162,614.34	74,705.79
<b>营业总成本</b>	156,021.47	156,642.61	141,316.72	63,249.73
营业成本	126,797.54	119,395.59	111,936.03	47,071.06
营业税金及附加	-179.00	4,519.00	4,868.37	2,508.78
销售费用	2,246.47	3,364.93	2,661.86	1,112.90
管理费用	13,502.81	13,515.75	9,869.91	6,122.37
财务费用	4,831.84	4,501.53	5,007.70	1,018.64
资产减值损失	8,821.81	11,345.81	6,972.85	5,415.96
<b>其他经营收益</b>	-259.62	91.35	-20.48	-
投资净收益	-259.62	91.35	-20.48	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-259.62	91.35	-20.48	-
<b>营业利润</b>	30,165.39	20,288.39	21,277.14	11,456.06
加：营业外收入	1,299.79	1,816.31	1,483.62	710.32
减：营业外支出	295.78	261.48	282.90	128.81
其中：非流动资产处置净损失	1.90	67.26	17.95	-
<b>利润总额</b>	31,169.40	21,843.22	22,477.87	12,037.57
减：所得税	5,645.89	4,485.15	4,373.13	1,646.40
<b>净利润</b>	25,523.51	17,358.07	18,104.73	10,391.17
减：少数股东损益	1,487.28	1,437.45	1,428.11	-18.48
归属于母公司所有者的净利润	24,036.23	15,920.62	16,676.62	10,409.65
<b>综合收益总额</b>	25,523.51	17,358.07	18,104.73	10,391.17
减：归属于少数股东的综合收益总额	1,487.28	1,437.45	1,428.11	-18.48
归属于母公司普通股股东综合收益总额	24,036.23	15,920.62	16,676.62	10,409.65
<b>每股收益：</b>				
基本每股收益	0.25	0.18	0.19	0.13
稀释每股收益	0.25	0.18	0.19	0.13

### 3、合并现金流量表

单位：万元

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>营活动产生的现金流量：</b>				
售商品、提供劳务收到的现金	106,290.25	113,554.39	96,849.96	30,949.79
到其他与经营活动有关的现金	3,205.08	7,117.69	7,050.00	874.96
<b>营活动现金流入小计</b>	<b>109,495.32</b>	<b>120,672.08</b>	<b>103,899.96</b>	<b>31,824.75</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	124,629.49	84,059.72	85,866.50	41,100.31
付给职工以及为职工支付的现金	9,807.22	10,077.68	8,468.02	4,120.71
付的各项税费	9,487.58	10,176.33	8,302.44	1,604.45
付其他与经营活动有关的现金	19,652.43	7,904.55	7,664.63	4,301.92
<b>营活动现金流出小计</b>	<b>163,576.72</b>	<b>112,218.27</b>	<b>110,301.59</b>	<b>51,127.40</b>
<b>营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-54,081.40</b>	<b>8,453.81</b>	<b>-6,401.62</b>	<b>-19,302.65</b>
<b>资活动产生的现金流量：</b>				
回投资收到的现金	-	150.00	-	-
得投资收益收到的现金	57.52	0.01	-	-
置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.38	150.13	51.16	-
置子公司及其他营业单位收到的现金净额	99.02	-	-	-
到其他与投资活动有关的现金	-	48.34	-	-
<b>资活动现金流入小计</b>	<b>157.92</b>	<b>348.48</b>	<b>51.16</b>	<b>-</b>
建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,979.31	22,569.45	16,942.92	8,662.26



资支付的现金	7,682.00	6,100.00	5,560.00	-
得子公司及其他营业单位支付的现净额	6,032.91	-	12,776.82	140.55
付其他与投资活动有关的现金	555.00	-	24.45	166.50
<b>资活动现金流出小计</b>	<b>21,249.22</b>	<b>28,669.45</b>	<b>35,304.19</b>	<b>8,969.31</b>
<b>资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-21,091.30</b>	<b>-28,320.97</b>	<b>-35,253.03</b>	<b>-8,969.31</b>
<b>资活动产生的现金流量：</b>				
收投资收到的现金	25,550.00	49,089.00	13,150.00	3,430.00
得借款收到的现金	130,030.00	112,200.00	86,530.00	32,600.00
行债券收到的现金	-	-	9,960.00	-
<b>资活动现金流入小计</b>	<b>155,580.00</b>	<b>161,289.00</b>	<b>109,640.00</b>	<b>36,030.00</b>
还债务支付的现金	56,506.58	107,330.00	50,230.00	14,300.00
配股利、利润或偿付利息支付的现	8,400.80	7,343.46	5,101.72	3,453.59
付其他与筹资活动有关的现金	8,729.96	13,714.63	2,754.82	470.00
<b>资活动现金流出小计</b>	<b>73,637.33</b>	<b>128,388.09</b>	<b>58,086.54</b>	<b>18,223.59</b>
<b>资活动产生的现金流量净额</b>	<b>81,942.67</b>	<b>32,900.91</b>	<b>51,553.46</b>	<b>17,806.41</b>
<b>率变动对现金的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>金及现金等价物净增加额</b>	<b>6,769.97</b>	<b>13,033.75</b>	<b>9,898.80</b>	<b>-10,465.55</b>
初现金及现金等价物余额	49,889.83	36,856.08	26,957.28	37,422.83
末现金及现金等价物余额	56,659.80	49,889.83	36,856.08	26,957.28

#### 4、母公司资产负债表

单位：万元

	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	60,302.12	48,997.59	28,026.96	16,759.42
应收票据	-	-	150.00	127.16
应收账款	227,885.34	187,297.57	155,923.42	107,729.16
预付款项	1,771.73	13.97	92.80	594.96
其他应收款	38,453.65	23,322.60	10,051.97	14,251.36
存货	35,067.21	9,796.79	8,625.61	11,391.92
一年内到期的非流动资产	392.00	224.00	280.00	-
其他流动资产	233.21	47.78	207.09	-
流动资产合计	364,105.26	269,700.31	203,357.85	150,853.98
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	6,901.00	3,510.00	600.00	-
长期应收款	1,465.58	1,486.42	1,510.67	-
长期股权投资	116,291.00	76,953.89	68,783.16	8,498.64
投资性房地产	2,766.31	-	1,142.57	1,209.06
固定资产	9,181.27	9,402.16	8,757.50	2,089.91
在建工程	420.80	50.64	56.96	143.99
生产性生物资产	95.53	117.24	122.74	-
无形资产	201.46	221.83	1,143.76	2,200.02
长期待摊费用	1,205.15	297.56	248.32	476.49
递延所得税资产	5,270.48	4,108.47	2,799.40	1,764.06
其他非流动资产	4,626.05	3,722.83	-	-
非流动资产合计	148,424.64	99,871.04	85,165.08	16,382.17
资产总计	512,529.89	369,571.35	288,522.93	167,236.15

<b>流动负债：</b>				
短期借款	114,700.00	59,700.00	46,000.00	32,000.00
应付票据	18,780.70	10,503.09	-	-
应付账款	72,742.34	68,105.82	54,044.47	37,566.55
预收款项	226.33	-	61.10	176.63
应付职工薪酬	567.94	873.45	662.41	536.00
应交税费	5,144.15	6,460.83	8,015.07	5,612.35
应付利息	200.33	388.25	1,565.78	53.77
应付股利	1,330.15	1,271.47	-	-
其他应付款	209.94	112.66	2,600.99	17.79
一年内到期的非流动负债	7,863.08	11,580.00	8,900.00	-
其他流动负债		-	9,990.00	-
流动负债合计	221,764.97	158,995.57	131,839.82	75,963.09
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	27,240.34	7,920.00	12,900.00	-
长期应付款	585.85	610.26	642.80	-
递延收益-非流动负债	1,896.81	1,439.30	1,396.73	-
其他非流动负债	-	-	-	329.02
非流动负债合计	29,723.00	9,969.56	14,939.54	329.02
负债合计	251,487.96	168,965.13	146,779.35	76,292.11
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	100,265.13	46,876.91	44,039.23	20,546.55
资本公积金	89,051.14	96,472.34	50,858.86	35,130.38
盈余公积金	12,765.13	12,765.13	10,110.32	7,464.35
未分配利润	58,960.53	44,491.85	36,735.17	27,802.75
归属于母公司所有者权益合计	261,041.93	200,606.22	141,743.58	90,944.03
所有者权益合计	261,041.93	200,606.22	141,743.58	90,944.03
负债和所有者权益总计	512,529.89	369,571.35	288,522.93	167,236.15

## 5、母公司利润表

单位：万元

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>营业总收入</b>	133,543.06	114,946.32	108,115.78	74,220.20
营业收入	133,543.06	114,946.32	108,115.78	74,220.20
<b>营业总成本</b>	112,512.53	99,843.49	92,769.45	61,450.31
营业成本	93,710.45	75,701.53	72,248.79	47,080.30
营业税金及附加	-402.66	3,311.54	3,610.99	2,508.78
销售费用	1,116.71	2,115.76	1,563.37	1,038.45
管理费用	5,957.74	5,774.57	4,866.34	4,504.87
财务费用	4,383.56	4,305.53	4,973.01	992.94
资产减值损失	7,746.74	8,634.56	5,506.95	5,324.96
<b>其他经营收益</b>	-238.51	-272.28	-20.48	-
投资净收益	-238.51	-272.28	-20.48	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-238.51	0.87	-20.48	-
<b>营业利润</b>	20,792.03	14,830.55	15,325.85	12,769.89
加：营业外收入	174.39	892.46	681.92	187.04
减：营业外支出	277.59	191.61	260.72	124.46
其中：非流动资产处置净损失	1.59	6.44	8.25	-
<b>利润总额</b>	20,688.83	15,531.40	15,747.06	12,832.47
减：所得税	3,032.51	2,257.37	2,517.20	1,646.40
<b>净利润</b>	17,656.32	13,274.04	13,229.86	11,186.07
归属于母公司所有者的净利润	17,656.32	13,274.04	13,229.86	11,186.07
<b>综合收益总额</b>	17,656.32	13,274.04	13,229.86	11,186.07
归属于母公司普通股股东综合收益总额	17,656.32	13,274.04	13,229.86	11,186.07
<b>每股收益：</b>				
基本每股收益	0.19	0.15	0.15	0.14
稀释每股收益	0.19	0.15	0.15	0.14

## 6、母公司现金流量表

单位：万元

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	56,731.69	72,024.23	55,189.74	30,142.59
收到其他与经营活动有关的现金	1,835.11	2,704.35	2,004.04	667.77
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>58,566.80</b>	<b>74,728.59</b>	<b>57,193.78</b>	<b>30,810.36</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	76,810.99	45,617.74	56,542.21	38,692.06
支付给职工以及为职工支付的现金	5,764.95	6,613.57	5,807.49	3,586.55
支付的各项税费	5,656.45	5,768.47	4,852.13	1,586.47
支付其他与经营活动有关的现金	20,394.91	20,837.13	5,339.75	8,903.98
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>108,627.31</b>	<b>78,836.91</b>	<b>72,541.58</b>	<b>52,769.06</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-50,060.51</b>	<b>-4,108.32</b>	<b>-15,347.80</b>	<b>-21,958.70</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	1,371.44	-	-
取得投资收益收到的现金	25.51	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	150.10	51.16	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>25.51</b>	<b>1,521.54</b>	<b>51.16</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,602.34	4,528.64	6,392.22	1,511.55
投资支付的现金	7,491.00	4,510.00	5,550.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	15,076.13	7,684.45	18,055.00	5,510.55
支付其他与投资活动有关的现金	555.00	-	24.45	5,683.53
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>26,724.46</b>	<b>16,723.09</b>	<b>30,021.66</b>	<b>12,705.63</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,698.96</b>	<b>-15,201.55</b>	<b>-29,970.50</b>	<b>-12,705.63</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	25,550.00	48,550.00	13,150.00	-
取得借款收到的现金	123,380.00	104,800.00	86,500.00	32,000.00
发行债券收到的现金	-	-	9,960.00	-

筹资活动现金流入小计	148,930.00	153,350.00	109,610.00	32,000.00
偿还债务支付的现金	52,776.58	105,900.00	48,200.00	14,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,036.77	7,136.45	5,049.19	3,420.35
支付其他与筹资活动有关的现金	8,888.23	9,538.86	201.83	470.00
筹资活动现金流出小计	69,701.58	122,575.31	53,451.02	17,890.35
筹资活动产生的现金流量净额	79,228.42	30,774.69	56,158.98	14,109.65
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	2,468.96	11,464.82	10,840.67	-20,554.68
期初现金及现金等价物余额	39,064.92	27,600.10	16,759.42	37,314.10
期末现金及现金等价物余额	41,533.87	39,064.92	27,600.10	16,759.42

## (二) 合并报表范围变动情况

### 1、2013年度合并报表范围的变化

2013 年新纳入合并范围的子公司：

序号	公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
1	内蒙古蒙草（赤峰）农业发展有限公司	新设	100%
2	内蒙古蒙草（呼和浩特）农业发展有限公司	新设	51%
3	内蒙古蒙草草原生态恢复有限公司	新设	100%

### 2、2014 年度合并报表范围的变化

2014年新纳入合并范围的子公司：

序号	公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
1	浙江普天园林建筑发展有限公司	股权收购	70%
2	内蒙古蒙草生态牧场（通辽）有限公司	新设	100%
3	内蒙古呼伦贝尔蒙草牧草科技有限公司	新设	100%
4	北京蒙草种业科技有限公司	新设	96.67%
5	内蒙古蒙草锡林郭勒草原修复有限公司	新设	100%
6	内蒙古蒙草种子产业发展有限公司	新设	100%
7	东阳市普天农林科技有限公司	新设	70%
8	桐庐普天农林科技有限公司	新设	70%
9	明光市普天农林有限公司	新设	70%
10	浙江普天建筑市政规划设计有限公司	新设	70%

### 3、2015年合并报表范围的变化

2015年新纳入合并范围的子公司：

序号	公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
1	内蒙古蒙东草业有限责任公司	股权收购	100%
2	呼伦贝尔新宝力格蒙草牧草科技有限公司	新设	100%
3	呼伦贝尔蒙草宝格德山牧草科技有限公司	新设	59%
4	内蒙古锡林郭勒蒙草牧草科技有限公司	新设	100%
5	内蒙古蒙草原文化产业有限公司	新设	100%
6	内蒙古和信汇通投资管理有限公司	新设	51%
7	内蒙古蒙草种业科技有限公司	新设	90%
8	内蒙古蒙草水土检测有限公司	新设	100%
9	内蒙古蒙草阿拉善荒漠生态修复有限公司	新设	100%
10	东营市蒙草环源环保工程有限公司	新设	75%
11	包头蒙草普天园林建筑发展有限公司	新设	70%

### 4、2016年1-9月合并报表范围的变化

2016年9月新纳入合并范围的子公司：

序号	公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
1	厦门鹭路兴绿化工程建设有限公司	股权收购	60%
2	蒙草国际新加坡有限公司	新设	60%
3	内蒙古蒙草阿拉善生态投资有限公司	新设	90%
4	满洲里天霖艺绿化生态发展有限责任公司	新设	75%
5	阿拉善荒漠生态综合治理研究院	新设	100%
6	蒙草（天津）国际贸易有限公司	新设	80%
7	内蒙古蒙草生态研发中心	新设	100%
8	通辽市蒙草沙地治理与林草牧业发展研究院有限公司	股权收购	100%
9	内蒙古蒙草贺斯格乌拉草牧业科技服务有限公司	新设	51%

## （三）公司最近三年及一期简明财务分析

### 1、资产负债结构分析

#### （1）资产结构分析

最近三年及一期期末，公司资产的总体构成情况如下：

单位：万元

资产	2016. 9. 30		2015. 12. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	498,944.26	79.05%	362,727.21	79.71%	282,519.90	80.60%	153,737.34	86.74%
非流动资产	132,240.91	20.95%	92,348.27	20.29%	68,018.65	19.40%	23,504.51	13.26%
<b>资产总计</b>	<b>631,185.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>455,075.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>350,538.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>177,241.85</b>	<b>100.00%</b>

单位：万元

2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月30日，公司资产总额分别为177,241.85万元、350,538.55万元、455,075.48万元和631,185.17万元，公司的资产规模在报告期内逐年上升，主要是由于公司营业规模在报告期内逐年扩大所致。

公司流动资产占总资产的比例分别为86.74%、80.60%、79.71%和79.05%，非流动资产占比分别为13.26%、19.40%、20.29%和20.95%。报告期内，公司的资产结构稳定，符合经营特点和行业特征；公司的资产规模的不断提升为未来发展奠定了良好的基础。公司资产规模较大，为公司未来的偿债能力及抗风险能力提供有力的保障。

## (2) 负债分析

单位：万元

负债	2016. 9. 30		2015. 12. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	302,698.99	90.26%	220,482.90	94.62%	175,154.75	91.20%	82,584.05	98.73%
非流动负债	32,672.64	9.74%	12,528.72	5.38%	16,905.62	8.80%	1,058.30	1.27%
<b>负债</b>	<b>335,371.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>233,011.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>192,060.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>83,642.35</b>	<b>100.00%</b>

从负债结构来看，报告期内公司总负债分别为83,642.35万元、192,060.37万元、233,011.62万元和335,371.62万元，其中银行借款和应付账款构成负债的主要组成部分，符合公司的行业特点。

公司最近三年及一期的负债结构较为稳定。在公司的全部负债中，流动负债占比较高，长期负债占总负债比重较低。相对而言，流动负债比例相对过高，有调整负债结构的内在需求。公司通过发行公司债



券、增加长期借款等方式来进一步优化公司的负债结构，以提升公司的盈利能力。

## 2、盈利能力分析

最近三年及一期，公司主要经营成果如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	186,446.48	176,839.65	162,614.34	74,705.79
营业成本	126,797.54	119,395.59	111,936.03	47,071.06
销售费用	2,246.47	3,364.93	2,661.86	1,112.90
管理费用	13,502.81	13,515.75	9,869.91	6,122.37
财务费用	4,831.84	4,501.53	5,007.70	1,018.64
营业利润	30,165.39	20,288.39	21,277.14	11,456.06
利润总额	31,169.40	21,843.22	22,477.87	12,037.57
净利润	25,523.51	17,358.07	18,104.73	10,391.17

2013年度公司在生态环境建设领域的竞争力得到进一步提升，全年签订施工合同总金额较上年同期增长105.63%。受此影响，2013年度公司实现营业收入总额74,705.79万元，较上期增长18.96%。受经营规模扩大的影响，2013年度公司在人员配置、品牌宣传、研发等方面的投入较上期亦有较大幅度的增长。

2014年度公司工程产值完成大幅增加且并购了浙江普天园林建筑发展有限公司（以下简称“普天园林”）。受此影响，公司2014年度实现营业收入总额162,614.34万元，较上期增长117.67%，且带动各项期间费用有不同程度增长。

2015年度公司经营持续稳定，没有大幅的扩张，营业收入相比于2014年增长8.75%，保持平稳。

### 3、偿债能力分析

#### (1) 从公司主要偿债指标分析公司偿债能力

财务指标	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率	1.65	1.65	1.61	1.86
速动比率	1.40	1.47	1.42	1.66
资产负债率	53.13%	51.20%	54.79%	47.19%
利息保障倍数	7.36	5.82	5.41	9.12

从整体上看，公司的各项偿债指标均处于正常水平，且利息保障倍数较高，说明在报告期内公司合理运用融资杠杆促进生产经营规模的扩大，企业长期偿债能力强，安全程度高。

#### (2) 从银行授信额度分析公司偿债能力

公司在各大银行的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期的合作伙伴关系，截至2016年9月30日，公司获得各银行的银行授信总额为258,200万元，间接债务融资能力较强，可以为本期公司债券的及时偿付提供相应的保障性支持。

### 4、现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
经营活动产生的现金流量净额	-54,081.40	8,453.81	-6,401.62	-19,302.65
投资活动产生的现金流量净额	-21,091.30	-28,320.97	-35,253.03	-8,969.31
筹资活动产生的现金流量净额	81,942.67	32,900.91	51,553.46	17,806.41
现金及现金等价物净增加额	6,769.97	13,033.75	9,898.80	-10,465.55

#### (1) 经营活动产生的现金流量分析

最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-19,302.65万元、-6,401.62万元、8,453.81万元和-54,081.40万元，波动较大。

公司2014年度经营活动产生的现金流量净额较2013年度增加了12,901.03万元，主要是由于公司当期采取措施加强应收账款的回收所致。

公司2015年度经营活动产生的现金流量净额较2014年度增加了14,855.43万元,主要是由于2015年营业规模扩大及工程款项回收额增加所致。

#### (2) 投资活动产生的现金流量分析

最近三年一期,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-8,969.31万元、-35,253.03万元、-28,320.97万元和-21,091.30万元,波动较大。

公司2014年度投资活动产生的现金流量净额较2013年度减少了33,747.05万元,主要是由于当期并购普天园林、购建固定资产及新增加参股公司所致。

公司2015年度投资活动产生的现金流量净额较2014年度增加了6,932.06万元,主要于公司去年同期并购普天园林,投资活动现金流出相比于2014年减少所致。

#### (3) 筹资活动产生的现金流量分析

最近三年一期,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为17,806.41万元、51,553.46万元、32,900.91万元和81,942.67万元,波动较大。

公司2014年度筹资活动产生的现金流量净额较2013年度增加了33,747.05万元,主要是由于公司新增金融机构贷款及为并购普天园林发行股票所致。

公司2015年度筹资活动产生的现金流量净额较2014年度减少了18,652.55万元,主要是由于较多债务到期,偿还债务支出增加以及银行承兑汇票保证金的增加所致。

### 四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行绿色公司债券募集的资金拟用于绿色产业项目建设、运营、收购或偿还绿色产业项目贷款等合法合规用途,具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况等确定。

本次发行有利于公司拓展融资渠道,优化债务结构,降低财务成本,保障公司长期可持续健康发展。

## 五、其他重要事项

### (一) 公司债券申报历史

公司曾于2015年11月23日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]2616号),核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过6亿元的公司债券,采用分期发行方式,首期发行自核准发行之日起12个月内完成;其余各期债券发行,自核准发行之日起24个月内完成。公司综合考虑资金需求、融资成本和债券市场发行情况,未启动该6亿元公司债券发行工作。截至本预案公告之日,上述批文已超过首期核准发行期限,且公司承诺后续不再发行该6亿元公司债券。

### (二) 对外担保

截至2016年9月30日,公司所提供的担保均为母公司对子公司担保,具体情况如下:

被担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江普天园林建筑发展有限公司	14,300,000.00	2015年04月28日	2016年04月27日	是
浙江普天园林建筑发展有限公司	10,000,000.00	2015年07月22日	2016年07月22日	是
浙江普天园林建筑发展有限公司	14,700,000.00	2015年10月28日	2016年10月28日	否
浙江普天园林建筑发展有限公司	7,900,000.00	2016年01月06日	2017年01月07日	否
浙江普天园林建筑发展有限公司	6,800,000.00	2016年01月12日	2017年01月12日	否
浙江普天园林建筑发展有限公司	5,300,000.00	2016年01月25日	2017年01月22日	否
浙江普天园林建筑发展有限公司	5,000,000.00	2016年03月25日	2017年03月24日	否
浙江普天园林建筑发展有限公司	10,000,000.00	2016年05月27日	2017年05月26日	否
浙江普天园林建筑发展有限公司	2,500,000.00	2016年09月28日	2017年09月27日	否
浙江普天园林建筑发展有限公司	17,000,000.00	2016年09月13日	2016年06月09日	否
浙江普天园林建筑发展有限公司	65,687,791.50	2016年04月06日	2017年03月29日	否 (承兑汇票)
内蒙古蒙草草产业有限公司	13,000,000.00	2015年06月12日	2018年06月11日	否
合计	172,187,791.50			

### （三）未决诉讼或仲裁事项

截至本预案公告之日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

### 六、风险提示

本次公司债券发行方案最终能否获得中国证监会的核准及其他有关部门的审核通过尚存在较大的不确定性，敬请广大投资者注意相关风险。

### 七、备查文件

第三届董事会第四次会议决议

特此公告

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

董 事 会

二〇一六年十二月二十一日