

股票代码：300237

股票简称：美晨生态

编号：2021-101

证券代码：112558

证券简称：17 美晨 01

山东美晨生态环境股份有限公司

关于公司主体信用评级展望发生变化的公告

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。

近日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）发布公告，决定维持山东美晨生态环境股份有限公司（以下简称“公司”）主体信用等级为 AA，评级展望调整为负面，维持“17 美晨 01”信用等级为 AAA，评级展望为稳定，详细情况如下：

一、评级变化的基本情况

（一）债券名称：山东美晨科技股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券简称：17 美晨 01

债券代码：112558

（二）进行评级调整的评级机构名称：联合资信评估股份有限公司

（三）评级调整时间：2021 年 12 月 30 日

（四）调整前评级结论：公司主体长期信用等级为 AA，“17 美晨 01”信用等级 AAA，评级展望为稳定。

（五）调整后的具体信用级别：经联合资信审定，维持公司主体长期信用等级为 AA，评级展望调整为负面，维持“17 美晨 01”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（六）评级机构进行评级调整的原因：

根据联合资信于 2021 年 12 月 30 日披露的《关于下调山东美晨生态环境股份有限公司主体评级展望的公告》（联合〔2021〕11376 号），联合资信基于 2021 年以来公司两大主营业务板块即非轮胎橡胶制品业务和园林生态业务所处

行业政策影响，公司营业收入受到一定冲击，2021年前三季度出现经营亏损；受原材料价格上涨及主机厂降价影响，综合毛利率下降，公司短期内利润水平也存在较大下行压力；2022年公司本金余额合计 11.00 亿元的存续债券将集中兑付，偿债压力较大等因素，决定维持公司主体长期信用等级为 AA，评级展望调整为负面，维持“17 美晨 01”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

二、影响分析及应对措施

（一）影响分析

此次评级调整不会对公司的偿债能力产生影响；不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成影响。

（二）应对措施

公司将积极应对，从多方位着手不断改善经营业绩，以降低该事项的影响。

1、公司园林业务积极调整经营思路，在优化现有业务基础上，从高速发展转向有质量发展。一方面，稳妥推进在手订单，对于已达到竣工验收条件的项目，加快验收进程，推动项目尽快进入审计结算期，同时加大催款力度，积极协调政府专项资金对项目回款的支持，从而提高项目回款进度，加快推进项目审计结算，努力实现现金流良性循环。另一方面，在新项目获取中采取审慎经营思路，改变以往注重订单规模的业务模式，积极获取资金来源保障性足、商业付款条件优的优质订单。

2、汽车板块，随着新能源汽车占比的提升，加之公司前期储备传统车型新项目的进一步增量释放，为公司经营业绩上升提供保障；关于原材料价格上涨问题，公司积极部署，对外通过与供应商签订战略合作协议，提前锁单等模式控制采购成本，对内积极寻求国产材料替代，以及从新配方新工艺方面不断改善，降低损耗提高效率，拓展利润空间。

3、公司具有良好的信用历史，目前已与多家银行建立稳定的合作关系，公司融资部门一直非常关注和重视公司债务到期问题，提前做资金筹备、调配计划，积极与银行、券商、险资等金融机构洽谈融资，根据公司的经营实际需要，拟在 2022 年启动规模 15 亿元的私募债融资，以缓解公司未来一段时间内的资金压力。同时，公司将进一步优化债务结构，降低融资成本，提高偿债能力，充分保护债权人的合法权益。

特此公告。

山东美晨生态环境股份有限公司

董事会

2021年12月31日