

证券代码：300237

证券简称：美晨生态

公告编号：2022-027

山东美晨生态环境股份有限公司 2021 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为永拓会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	美晨生态	股票代码	300237
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李炜刚	张云霞	
办公地址	山东省潍坊市诸城市密州东路 12001 号	山东省潍坊市诸城市密州东路 12001 号	
传真	0536-6320058	0536-6320058	
电话	0536-6151511	0536-6151511	
电子信箱	liweigang@meichen.cc	zhangyunxia@meichen.cc	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）非轮胎橡胶制品业务

1、主要产品及用途

非轮胎橡胶产品由各种胶管、密封件、减震件及安全制品等构成，配件市场容量取决于主机厂的配套数量与维修市场供货数量。

汽车用胶管在传统乘用车、商用车领域中市场用量增长迅速，其在汽车冷却、燃油、空调、刹车、进气等各个系统中占据主要份额，尤其在新能源汽车领域橡胶软管仍作为冷却、制动以及空调管路等系统介质的主要传输管道，而且由于传统能源冷却只围绕动力总成进行，但新能源需要围绕电机、电控、电池进行，所以新能源汽车中管路的应用会更多。

汽车减震产品主要包括橡胶减震产品和弹簧阻尼减震产品,其中橡胶减震产品在整车系统中的分布最为广泛,用于动力总成、车身、底盘等各类结构件之间的弹性连接和缓冲。在橡胶减震产品中,动力总成悬置及底盘衬套(包括悬架衬套、控制臂衬套和拉杆衬套)是最具有代表性的产品,广泛应用于传统能源商用车、乘用车和新能源商用车、乘用车,以及工程机械市场。空气弹簧阻尼减震产品主要用于商用车重卡领域驾驶室空气弹簧、座椅空气弹簧、底盘空气弹簧,其中驾驶室空气弹簧目前在重卡领域普及率已经非常高,底盘空气弹簧目前国内重卡领域的普及率比较低,随着国家相关法律法规的推动,底盘空气弹簧后续有广阔的增长空间。

以减振弹性元件为核心拓展的汽车悬架总成系统,包括驾驶室悬置系统、底盘橡胶悬架系统、底盘空气悬架系统,广泛应用于商用车和工程机械领域,底盘橡胶悬架系统目前在工程机械汽车起重机领域普及率较高,底盘空气悬架目前国内重卡领域的普及率比较低,随着治超及国家相关法律法规的推动,后续有广阔的增长空间。目前非轮胎橡胶制品有60%左右应用于汽车领域,所以国内汽车产销量情况对该类产品的配套需求、行业企业的收入及利润情况影响明显。

2、主要经营模式

(1) 采购模式

公司拥有独立的采购渠道,以战略供应商为主,部分产品集中采购。原材料采购模式为上线结算,重要原材料实行“代存代管”制度。其中,橡胶原材料供应商主要采用“现款现货,货到付款”方式结算,半成品类供应商主要采用“月结电汇,月结承兑”方式结算,成品类供应商主要采用“月结承兑”等方式结算。

(2) 生产模式

A.主机厂公布采购计划

每年、每个季度和每个月末,汽车主机厂商将其下一年度、季度和月份的采购计划发给其各主要供应商,此类采购计划仅作为各供应商备货生产的参考。公司根据各产品在主机厂的供货系数而制定年度、季度、月度生产计划,实际生产主要根据各主机厂的正式订单组织原材料备货。

B.组织生产并检验入库

供应商根据主机厂订单组织生产,产品生产完成并经质量检验员检验合格后,由包装人员负责包装并办理产品入库手续,填写《成品入库单》。

(3) 销售模式

目前相关产品销售均采用直销模式,由公司营销部负责相关业务的操作。公司营销部将国内外市场划分为10个业务大区管理,在产品销售政策方面,公司一般可给予客户三个月的回款账期。

(二) 园林生态业务

园林生态板块经过二十多年努力,专注人居环境品质建设、潜心城市生态景观开发、执着践行特色文化旅游,稳健经营、锐意进取,业务涵盖市政园林、古建文保、地产园林、生态修复、文化旅游、美丽乡村和特色小镇建设、苗木生产以及规划设计等,已形成集园林景观设计、工程施工与养护、苗木种植、科技研发、运营管理一体化经营的全产业链业务模式,在各领域积累了较为丰富的行业及项目经验,具备跨区域、全产业链一体化实施的能力。

1、经营模式

报告期内,随着政府宏观政策的调整,园林绿化业务板块持续推进转型升级,随着市场的规范化不断提升管理水平和经营效能,稳步实施生态景观建设、生态修复与文化旅游融合发展,现有业务经营模式包括:

(1) 传统施工项目模式

一般通过招投标、邀标等招采流程实施,公司对获取的市场信息和意向项目进行充分的尽调和评估,综合评估项目投入、施工难度、回款风险和投资收益,在严控风险的前提下,承揽工程施工业务。公司中标后,与业主单位签订合同,公司组建项目部进行施工建造。业主单位按合同约定支付工程进度款等,工程竣工验收合格后进入养护期和项目结算,养护期接收后将项目移交业主单位。

(2) 工程总承包模式(EPC)

一般通过招投标、邀标等招采流程实施,充分发挥公司生态景观全产业链及齐备的工程承包相关资质等优势,对工程项目进行设计、采购、施工等全建设阶段的承揽承建,全面负责承包工程的质量、安全、进度、造价等。EPC项目模式为“交钥匙”工程,由施工方全过程负责,从而科学简化建设单位的工作流程,有利于提升项目整体品质,提高客户满意度,有利于项目整体利润水平提升。

(3) PPP模式

一般通过招投标承揽业务,经过招采程序后,作为社会资本方和政府合作设立项目公司(SPV),通过项目公司对PPP项目的投融资、建设和运营进行全面管理并对项目实施机构负责。同时,社会资本方作为供应商负责资质范围内的项目建设;实施机构在项目建设期及运营期对项目进行绩效考核,根据绩效考核结果支付可用性付费、运维绩效付费等。项目合作期结束后,项目公司将项目资产移交给实施机构。

(4) 大型项目专业分包模式

一般通过加强与施工行业央企、国企的合作,加入总承包企业的分包商库,在总包单位承接的市政、房建等综合性项目中,通过内部定向招采流程签订专业分包合同,作为项目景观、古建、园林、养护等专业的参建单位,接受总包单位的整体对内管理和对外协调。

2、报告期内运行情况

面对复杂多变的宏观经济形势和行业激烈的竞争压力,报告期内,园林绿化业务板块秉承“弘扬园林文化,创建品质生活”的使命,以转型“美好生活服务商”和高质量发展为目标,大力发扬工匠精神和创新精神,持续苦练内功,加快改革转型,提升经营效率,拓展未来发展空间。

(1) 坚持创新引导发展,提升工程品质。积极运用现代科学技术改变传统园林施工工艺,公司研发团队在植物栽培、土壤改良及废物利用、立体绿化、古建文保、园林节水、绿化养护等多种施工业务中创造性地运用工程性技术,提升了园林工

程品质，优化了园林绿化效果，降低了园林施工成本。报告期内，园林生态板块旗下共拥有83项发明和实用新型专利，在各项技术领域引领国内先进水平；

(2) 坚持稳定与发展并重，适时调整经营策略。报告期内，政策的趋紧、市场的调整、融资成本的不断上升等因素导致行业竞争大幅加剧，园林生态业务板块果断适度调整经营战略，在获取新订单时采取审慎的经营思路，强化与央企、强企等的对接合作，以保证获取优质、有回款保障的订单。

(3) 加强公司资质建设、拓展经营业务范围、提升行业竞争力。公司根据行业发展趋势及公司综合性业务拓展需要，积极采取资质升级和收购等方式，进一步完善资质平台建设、扩充生产经营范畴、提高行业竞争力。报告期内，经营范围在原有施工、设计为主导的基础上新增了劳务分包、机械租赁、林木种子开发、旅游景区管理等一系列相关业务内容，新签工程项目合同68个。

(4) 整合产业链资源，发挥优势资源，促进高质量发展。园林生态业务板块在优化现有业务基础上，充分发挥同时具有古建筑工程专业承包壹级、文物保护工程施工壹级的优势，抢抓市场机遇，深化区域市场布局，在古建和文物修缮、房地产中式建筑、古村落保护等领域不断提升市场占有率，业务订单持续上升。充分发挥在苗木花卉良种选育、快繁、轻型基质栽培、盐碱土地的改良及植物应用技术等方面的优势。充分发挥新型城镇化、特色小镇和美丽乡村实践领先优势，积极参与美丽乡村、田园综合体等项目建设，不断拓展新农村生态环境整治和综合旅游开发项目。

(5) 苦练内功，推进信息化管理，提升管理效率。报告期内，通过制度建设、信息化系统建设、项目运作能力提升、安全管理标准化推进、强化资金管控等，进一步提升了管理水平和风险防控能力。重点加大了项目风险管控力度，加强项目全过程的管理和控制，做好项目的规划、执行、监督与控制，从项目的成本、质量、进度、回款等多个维度进行项目风险把控，保障项目安全。

(6) 加强内部管理，抓订单、控成本、催回款。一年来，公司根据实际运作情况进一步推进部门架构优化和绩效考核体系建设，新设立成控部、清欠办、市场部等业务部门，建立完善工程部门内部承包和考核制度，强化全员绩效考核等各项管理制度、流程建设，为下一年度各项标的实现奠定扎实的基础。

受当前国内经济形势、政策环境、疫情防控的整体影响，当前基础设施建设普遍处于资金收紧、工程进度放缓的状态中，未来随着国家及各级政府对稳定经济、环境保护、生态修复的日益重视，园林绿化行业将持续快速发展。受益于城市化推进过程中城市绿化配套设施需求的增加和社会发展过程中人们对城市环境改善需求的日益增强，园林生态板块将实施业务转型升级，梳理、重组业务运营板块，划分为工程、旅游、设计、苗圃四个板块运营，积极构建旅游开发运营综合服务体系。公司将不断提高运营管理效率，进一步改善公司资金状况从而进一步推动公司的稳定发展。

报告期内，园林生态业务方面：公司实际控制人变更前，所承建的园林工程项目，主要依靠增加负债规模进行垫资施工，受疫情及大环境影响，回款一直缓慢困难，公司持续增加融资用于支付项目成本，导致财务成本居高不下且呈增长态势；公司调整了生产经营计划，根据公司整体资金状况和项目融资进度调整施工进度，控制投资节奏，公司在获取新订单时采取审慎的经营思路，避免承接垫资及回款周期长的市政项目，以保证获取优质订单；受房地产调控政策影响，优质地产园林项目减少，对公司营业收入产生一定影响；由于人力资源市场和原材料上涨，公司工程施工材料及人力成本都有增加，毛利率降低，导致园林生态板块的净利润同比下降。

非轮胎橡胶制品板块：受汽车行业整体环境影响，国内汽车行业呈整体下行趋势，下游客户面临较大市场压力，零部件产品价格相应下调；同时受国内外宏观环境影响，大宗原材料价格上涨，综合两方面原因，造成本公司产品毛利率下降，导致项目本报告期上年同期归属于上市公司股东的净利润亏损。

2022年，公司实现营业收入207,554.44万元，较同期下降32.28%；实现归属于上市公司股东的净利润-36,712.60万元，较同期下降较大。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计差错更正

单位：元

	2021 年末	2020 年末		本年末比上年末增减	2019 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	10,257,898,473.48	11,124,972,579.91	10,473,506,439.08	-2.06%	10,573,378,680.24	9,900,914,622.21
归属于上市公司股东的净资产	2,260,059,436.76	3,199,407,740.90	2,522,080,788.92	-10.39%	3,540,483,916.22	2,851,882,654.55
	2021 年	2020 年		本年比上年增	2019 年	

				减		
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	2,075,544,445.90	3,065,927,169.95	3,065,072,419.56	-32.28%	2,954,623,175.52	2,946,501,279.03
归属于上市公司股东的净利润	-367,126,013.73	51,802,175.89	42,486,910.11	-964.09%	80,748,587.23	73,023,917.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-407,274,487.72	43,730,490.63	34,415,224.85	-1,283.41%	45,422,995.86	37,698,325.64
经营活动产生的现金流量净额	35,179,045.21	-227,378,350.25	-227,378,350.25	115.47%	62,751,926.04	62,751,926.04
基本每股收益（元/股）	-0.25	0.04	0.03	-933.33%	0.06	0.05
稀释每股收益（元/股）	-0.25	0.04	0.03	-933.33%	0.06	0.05
加权平均净资产收益率	-15.73%	1.45%	1.48%	-17.21%	2.30%	2.55%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

山东美晨生态环境股份有限公司（以下简称“美晨生态”或“公司”）于 2022 年 4 月 18 日收到中国证券监督管理委员会山东监管局（以下简称“山东证监局”）出具的《关于对山东美晨生态环境股份有限公司采取责令改正措施的决定》（【2022】18 号）行政监管措施决定书，认定公司未按规定披露关联方及关联交易，2015 年、2016 年营业收入及营业成本存在虚假以及因资产减值准备计提不充分、合同变更未及时调整、工程成本计量不准确等导致合同资产科目列报不实。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》和中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》（2018 年修订）等相关规定，公司针对前述事项及时进行相关整改。结合公司自 2021 年 8 月以来开展的自查情况，对公司实际控制人发生变更前的主要工程项目的差错事项进行更正。

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	505,425,988.41	654,622,674.74	383,973,884.51	531,521,898.24
归属于上市公司股东的净利润	-54,793,829.86	1,463,090.32	-107,144,632.40	-206,650,641.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-53,666,775.67	-5,400,421.57	-127,626,885.05	-220,580,405.43
经营活动产生的现金流量净额	-76,320,593.66	-38,342,383.93	57,062,680.01	92,779,342.79

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	51,773	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	46,469	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	国有法人	21.46%	311,802,306	0	质押	155,901,153	

诸城市经济开发投资公司	国有法人	5.40%	78,431,373	0	质押	78,431,373
熊进	境内自然人	0.63%	9,090,000	0		
张秀	境内自然人	0.47%	6,799,200	0		
米有菊	境内自然人	0.44%	6,395,600	0		
郑召伟	境内自然人	0.42%	6,046,020	0		
山东晨德投资有限公司	境内非国有法人	0.38%	5,576,095	0		
马骋	境内自然人	0.32%	4,650,068	0		
中信证券股份有限公司	国有法人	0.29%	4,265,346	0		
鞠方新	境内自然人	0.28%	4,054,342	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中潍坊市城市建设发展投资集团有限公司、诸城市经济开发投资公司为一一致行动关系，山东晨德投资有限公司实际控制人为郑召伟。					

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

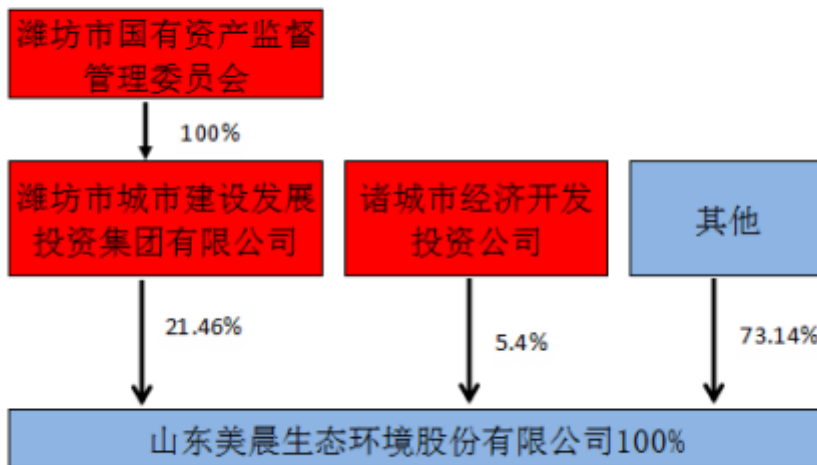
(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

山东美晨生态环境股份有限公司股权结构图



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
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)。	17 美晨 01	112558	2017 年 08 月 01 日	2022 年 08 月 01 日	40,000	5.80%
山东美晨生态环境股份有限公司 2019 年非公开发行绿色公司债券 (第一期)	19 美晨 G1	114588	2019 年 10 月 23 日	2022 年 10 月 24 日	70,000	7.00%

(2) 债券最新跟踪评级及评级变化情况

17美晨01：联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）于 2021 年 12 月 30 日出具了《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》，主要内容如下：

2021 年以来，房地产企业融资延续强监管态势，房地产行业资金面偏紧，房地产企业负面事件频发，整体流动性压力较大；此外，受地方政府债务管理趋严影响，基础设施投资力度偏弱，部分城市基础设施投资企业流动性较为紧张。在房地产和基建投资两大下游行业资金紧张的背景下，建筑施工行业流动性受到较大影响，园林施工行业作为建筑施工行业的子行业，流动性同样承压。此外，2021 年 7 月起，全国范围全面实施柴油重卡国六排放标准，新排放标准的重卡新车价格上涨，重卡市场需求受到抑制，相关零配件供应商业受到冲击。经营及盈利方面，2021 年以来，公司园林板块业务规模大幅萎缩，毛利率受施工材料价格上涨及人力成本增加影响有所下滑；汽车板块业务第三季度受汽车排放政策影响收入同比大幅下滑，毛利率受主机厂降价及原材料价格上涨影响同比有所下滑。2021 年 1—9 月，公司实现营业收入 15.44 亿元，同比下降 25.43%；综合业务毛利率为 21.95%，同比下降 3.02 个百分点；净利润为-1.74 亿元，亏损幅度较去年同期大幅扩大。为改善经营现金流，公司在未来一段时间内对园林板块业务预计仍将采取审慎的经营策略。汽车板块受行业政策以及原材料价格上涨等因素影响，预计 2022 年利润率将继续承压。同时考虑到费用支出短期内仍将保持较大规模，公司短期内利润水平存在较大下行压力。偿债压力方面，截至 2021 年 9 月底，公司货币资金为 5.29 亿元，现金短期债务比为 0.33 倍，较上年底有所下降，流动性压力较大。2022 年，公司本金余额合计 11.00 亿元的存续债券将集中兑付，进一步加大了公司的资金压力。外部支持方面，近年来，控股股东潍坊市城市建设发展投资集团有限公司（以下简称“潍坊城投”）对公司提供了较大规模的融资担保。另外，公司于 2021 年 9 月获得潍坊城投 2.00 亿元的借款。

整体来看，虽然控股股东潍坊城投对公司支持力度较大，但公司受行业及自身经营调整影响，预计未来仍将面临较大的盈利下行及流动性压力。综上所述，联合资信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。联合资信将与公司保持沟通，并持续关注公司的经营、财务状况和外部融资环境变化，及时评估和披露相关事项对公司主体长期信用及其存续债券信用水平带来的影响。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	本年比上年增减
资产负债率	76.12%		1.75%
扣除非经常性损益后净利润			-2,443.97%
EBITDA 全部债务比	0.24%	7.86%	-7.62%
利息保障倍数	-0.28	1.2	-123.33%

三、重要事项

1、公司于2021年04月16日、2021年05月10日分别召开2021年第一次职工代表大会、2020年度股东大会、第五届董事会第

一次会议、第五届监事会第一次会议，顺利完成公司董事会、监事会换届选举及聘任高级管理人员、证券事务代表工作，具体内容详见公司于2021年5月10日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于董事会、监事会完成换届选举及聘任高级管理人员、证券事务代表的公告》（公告编号：2021-048）。

2、公司于2022年4月18日收到中国证券监督管理委员会山东监管局（以下简称“山东证监局”）出具的《关于对山东美晨生态环境股份有限公司采取责令改正措施的决定》（【2022】18号）行政监管措施决定书，认定公司未按规定披露关联方及关联交易，2015年、2016年营业收入及营业成本存在虚假以及因资产减值准备计提不充分、合同变更未及时调整、工程成本计量不准确等导致合同资产科目列报不实。根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》和中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号—财务信息的更正及相关披露》（2018年修订）等相关规定，公司针对前述事项及时进行相关整改，结合公司2021年8月开始深入开展的工程项目全面自查行动，对公司实际控制人发生变更前的主要工程项目进行全面深入自查，对相关的差错事项进行更正，具体内容详见公司于2022年4月26日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于前期会计差错更正的公告》（公告编号：2022-024）。