

证券代码：300495

证券简称：美尚生态

公告编号：2021-038

## 美尚生态景观股份有限公司 2020 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
赵珊	独立董事	因对控股股东资金占用相关事项无法核实，不能完全保证公司 2020 年年度报告的内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
赵湘	副总经理兼董事会秘书	因对控股股东资金占用相关事项无法核实，不能完全保证公司 2020 年年度报告的内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

董事、监事、高级管理人员异议声明的风险提示：

独立董事赵珊、副总经理兼董事会秘书赵湘因对控股股东资金占用相关事项无法核实，不能完全保证公司 2020 年年度报告的内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。请投资者特别关注上述独立董事的异议声明。

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：无法表示意见。

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中天运会计事务所（特殊普通合伙）变更为中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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	美尚生态	股票代码	300495
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	赵湘	朱灵芝	
办公地址	江苏省无锡市滨湖区山水城科教软件园 B	江苏省无锡市滨湖区山水城科教软件园 B	

	区 3 号楼	区 3 号楼
传真	0510-82762145	0510-82762145
电话	0510-82702530	0510-82702530
电子信箱	ir@misho.com.cn	ir@misho.com.cn

## 2、报告期主要业务或产品简介

公司深耕生态景观建设行业二十年，围绕产业链不断延展和深化，主营业务涵盖生态修复、生态文旅、生态产品三大领域，形成了集策划、规划、设计、研发、融资、建设、生产、招商以及旅游运营为一体的完整产业链，为客户提供生态环境建设与运营的全方位服务。

公司在生态修复领域精耕细作，持续强化生态修复的技术和业务优势；在生态文旅领域探索升级，不断深化产业链布局；通过加强研发成果转化力度，创新推出生态产品木趣有机覆盖物与新优生态植物，有效增强公司差异化竞争力。

生态修复业务：公司生态修复业务涵盖矿山修复、边坡治理、土壤修复、湿地生态修复与保护、农业面源污染生态拦截与治理、河道综合治理等多种项目类型。公司及全资子公司绿之源均为国家高新技术企业，凭借创新的商业合作模式、扎实的技术和精细化的项目管理水平，致力于特殊困难立地条件的生态修复及矿区废弃地的综合开发利用，公司已经在矿山修复细分领域占有先机，并在生态修复行业形成极强的差异化竞争力。顺应国家环境保护的发展趋势，公司致力于成为矿山修复龙头企业。

生态文旅业务：公司生态文旅业务为客户提供专业咨询及策划、设计施工、招商引资、生态资源整合及综合运营为一体的服务。通过多年对生态文旅模式的探索，公司积累了大量产业资源与项目运营的丰富经验，形成了较强的产业聚合能力，同时，与产业生态圈内的政府平台、上市公司开展深度合作，充分发挥业务优势互补，实现市场和资源共享，共同推进大旅游、大产业、大平台的发展战略。公司在生态文旅方向形成了完整的产业链布局优势，已成为生态文旅全产业链服务商。

生态产品业务：公司为木趣有机覆盖物与新优生态植物国内领先集成生产商。从解决城市园林废弃物的痛点出发，结合生态环保发展和市场需求变化，通过多年自主研发，公司率先推出木趣有机覆盖物产品，并快速成为国内木趣有机覆盖物产品的研发、生产、应用和销售龙头企业。通过多年在新优生态植物培育驯化领域的不断探索与投入，公司推出了众多畅销的新优生态植物产品，提出了“木趣+生态花海”产品新模式，引领生态修复及生态景观市场新热点。

## 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

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	1,341,317,036.29	1,945,444,966.30	-31.05%	2,298,868,545.31
归属于上市公司股东的净利润	-5,696,255.63	179,647,372.39	-103.17%	386,782,235.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-6,912,438.85	181,062,473.15	-103.82%	305,249,112.57
经营活动产生的现金流量净额	-20,362,050.00	-368,779,083.23	94.48%	163,568,677.20
基本每股收益（元/股）	-0.0084	0.2741	-103.06%	0.6488
稀释每股收益（元/股）	-0.0084	0.2733	-103.07%	0.6438
加权平均净资产收益率	-0.15%	4.81%	-4.96%	12.54%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	9,091,223,478.49	9,557,447,316.40	-4.88%	8,202,293,509.51
归属于上市公司股东的净资产	3,814,585,348.19	4,044,347,237.51	-5.68%	3,211,817,444.17

### (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	98,017,424.38	408,553,284.02	459,868,099.04	374,878,228.85
归属于上市公司股东的净利润	-33,649,024.07	73,539,267.62	49,838,154.92	-95,424,654.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-33,567,133.87	73,053,662.46	49,215,660.62	-95,609,188.56
经营活动产生的现金流量净额	-106,725,396.34	282,519,740.72	16,438,777.20	-212,595,171.58

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

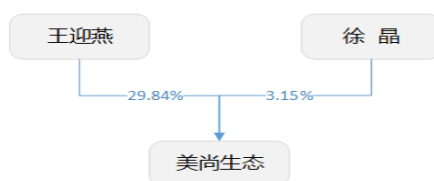
单位：股

报告期末普通股股东总数	34,443	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	35,158	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
王迎燕	境内自然人	29.84%	201,176,914	172,700,523	质押	197,369,234	
无锡文旅一期产业投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	3.93%	26,495,726				
徐晶	境内自然人	3.15%	21,271,183	15,953,387	质押	21,250,533	
无锡国联产业投资有限公司—无锡国联新美投资中心(有限合伙)	其他	2.73%	18,420,026				
彭兴奎	境内自然人	1.96%	13,247,926				
潘乃云	境内自然人	1.57%	10,563,167	7,922,375	质押	10,563,167	
杨桦		1.00%	6,750,000				
江苏新扬子造船有限公司	境内非国有法人	0.96%	6,505,100				
陆兵	境内自然人	0.96%	6,459,525	4,844,644	质押	6,093,700	
赣州和泰投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	0.80%	5,403,775				
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、王迎燕与徐晶夫妇系公司实际控制人，陆兵系王迎燕之弟。 2、未知其它股东存在关联关系或一致行动人。						

##### (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****5、公司债券情况**

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

**(1) 公司债券基本信息**

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
美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 美尚 01	112604.SZ	2017 年 10 月 24 日	2022 年 10 月 24 日	50,000	5.80%
2018 年江苏省美尚生态景观股份有限公司 PPP 项目专项债券（第一期）	18 美尚 01/18 美尚专项债 01	111072.SZ/1880174.IB	2018 年 09 月 11 日	2025 年 09 月 11 日	30,000	7.20%

**(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况****17美尚01:**

根据中国监管部门和联合信用评级有限公司对跟踪评级的有关要求，联合信用评级将在本期债券存续期内，在每年本公司年报告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级，上述评级报告将在出具后在交易所网站公告。

联合信用评级有限公司于2020年6月12日出具的联合[2020]1334号跟踪评级报告，评定美尚生态景观股份有限公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”；评定“17美尚01”公司债券信用等级为AAA，与上次评级结果一致。具体内容详见深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com>）披露的相关报告。公司拟于本报告披露日起两个月内披露上一年度“17美尚01”公司债的信用跟踪评级报告，请投资者届时关注。

**18美尚01/18美尚专项债01:**

根据中国监管部门和联合信用评级有限公司/联合资信评估有限公司对跟踪评级的有关要求，在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，并于年度报告披露之日起的两个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。在本期债券存续期内，根据有关情况进行不定期跟踪评级，上述评级报告将在出具后在交易所网站及中国债券信息网-中央结算公司公告。

联合资信评估有限公司于2020年6月24日出具的联合[2020]1728号信用等级报告，评定美尚生态景观股份有限公司主体长期信用等级为AA，评定2018年江苏省美尚生态景观股份有限公司PPP项目专项债券（第一期）的信用等级为AAA，评级展望为稳定。具体内容详见中国债券信息网-中央结算公司（<https://www.chinabond.com.cn/>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com>）披露的相关报告。公司拟于本报告披露日起两个月内披露上一年度“18美尚01/18美尚专项债01”专项债券的信用跟踪评级报告，请投资者届时关注。

**(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	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	57.51%	55.21%	2.30%
EBITDA 全部债务比	7.23%	16.74%	-9.51%
利息保障倍数	1.06	2.87	-63.07%

### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、报告期经营情况简介

2020年，新冠病毒肺炎疫情在全球范围内爆发并蔓延扩散，全球主要经济体经济增速全面下降甚至萎缩。二季度随着国内疫情防控持续向好，经济先降后升，运行稳步复苏，但企业经营环境仍然复杂严峻，给经济带来较大的不确定性。一方面由于疫情影响工程施工进度，另一方面受到工程施工垫资压力，生态环境建设行业也迎来了巨大的生存挑战。但挑战与机遇并存，同时看到“十四五”规划将“生态文明建设实现新进步”作为“十四五”期间的主要目标之一，重点提到全面推进乡村振兴、推动绿色发展、全面推动长江经济带、持续改善环境质量、深入实施可持续发展战略，巩固蓝天、碧水、净土保卫战成果，促进生产生活方式绿色转型，实现减污降碳协同效应，通过再生资源化实现碳达峰目标与碳中和愿景，助力美丽中国建设等内容。长期来看，生态环境建设行业空间更加广阔，随着经济回升基建增长与政策支持，新发展阶段背景下的生态环境建设产业也将迎来巨大发展机遇。

报告期内，受年初新冠病毒肺炎疫情爆发及年内疫情反复的影响，公司及行业上下游企业复工复产时间延迟，多地项目执行进度放缓，公司营业收入规模下降；此外，受新冠疫情防控常态化和总体经济形势影响，客户回款速度减慢，致使应收账款账龄整体提升，对应计提减值损失19,372.32万元，较去年同期增加115.37%，导致公司净利润出现下降。报告期内，公司实现营业收入134,131.70万元，较上年同期增加31.05%；净利润-569.63万元，较上年同期减少103.17%。

##### 1、加强疫情防控，稳步推进复工复产。

报告期内，面对突发的疫情，公司严格执行党中央、各级政府及上级单位对疫情的总体部署和要求，认真落实疫情防控工作，建立了公司总部、各级子公司及项目施工现场多级防控体系，严密的防护措施以及充足的防疫用品为安全生产保驾护航，做到全面管控风险，妥善、有序推进复工复产。

##### 2、逆势奋进，推动业务良性发展。

从2019年底以来，中央及各部委通过下调部分领域项目资本金、信贷支持，以及增加专项债在地方债中的比重等政策大力发展基建项目，成为稳增长的重要举措。同时，为应对2020年新冠肺炎疫情对国内经济的冲击，国家进一步加大了对基建、新基建的投资力度，将对公司所在的市政基础建设和生态环保等相关行业带来积极的影响。公司充分把握本次发展机遇，自复工以来承接包括安徽蒙城北淝河国家湿地公园建设项目、千童东渡遗址公园项目EPC工程总承包、重庆国际物流城五云湖周边绿化工程、淮北市烈山区泉山（大山头）治理区综合整治项目总承包、保山中心城市东河生态廊道、城市绿地提质和市政道路补短板项目（2020—2021）工程总承包等多个项目。

报告期内，绿之源优化股东结构，引进了包括无锡国资无锡市文化旅游发展集团有限公司和无锡山水城科技发展有限公司在内的四位投资者，有助于其在未来不断拓宽融资渠道、增强研发能力和市场开拓能力，提升核心竞争力，打造矿山修复龙头。报告期内，公司与绿友集团达成战略合作关系，合力在全国推广布局“木趣有机覆盖物”，迅速拉升市场占有率，助力“无废城市”建设。本次合作将进一步完善经销商服务点部署，形成联网服务模式，实现木趣有机覆盖物销售服务网络布局，保证客户就近购买、就近服务的需求。

##### 3、强化风险控制，经营性现金流大幅改善

报告期内，公司注重风险控制，加强应收账款管理，经营活动产生的现金流量净额-2,036.21万元，较上年同期增长了94.48%，实现经营性现金流大幅改善。从源头上公司严抓项目风控体系，筛选回款安全性高、利润有保障的高质量项目，报告期内承接了多个有进度款项目，实现经营性现金流的良性发展。

##### 4、内外兼修，优化人才梯队建设。

公司一方面着力完善内部人才培养晋升渠道，使契合公司“企业文化”和“企业价值观”的人才具有清晰明确的成长目标；另一方面，加大市场化引进力度，充分利用多种渠道引进专业技术人才，不断扩充和培养骨干队伍。报告期内，公司创建了美尚集团网络大学学习平台，通过内外资源的整合，实现员工成长与企业发展的有机融合。公司也通过项目实施、内部经验知识分享、外部专业培训、学术交流等不同的方式，进一步培养和锻炼人才。

##### 5、多元化融资，提升抗风险能力。

公司积极创新金融模式，不断改善融资结构，采用了长短配比、股债结合的多元化融资方式，积极拓展政策性银行融资渠道，助力业务长效健康发展，增强公司抵抗风险能力。继2019年落地了中国农业发展银行在呼伦贝尔市的首单PPP项目专项贷款2亿元（期限15年），于报告期内又落地了国家开发银行云南省分行PPP项目专项贷款7.85亿元（期限10.5年）。为公司在手项目的转化及新订单的承接提供有力的资金保障。

##### 6、积极引进国资股东，不断优化股东结构。

为了进一步优化公司股权结构，充分发挥国有和民营融合发展的机制优势，推动公司业务发展，增强上市公司竞争力和影响力，公司拟引进国资股东。公司实际控制人王迎燕、徐晶夫妇与湘江集团签署了《股份转让框架协议》、《股份转让协议》、《股份转让框架协议的补充协议》，王迎燕女士与湘江集团签署《表决权委托协议》、《表决权委托协议的补充协议》，公司控股股东将由王迎燕女士变更为湘江集团，公司实际控制人将由王迎燕、徐晶夫妇变更为长沙市人民政府国有资产监督管理

理委员会。

湘江集团与公司具有较高的产业关联度和良好的资源互补性，能与公司形成高度战略协同关系。双方本着平等互利、优势互补、长期合作等原则，在产业发展、市场资源、金融支持及业务协同等方面形成全方位互动，进一步强化公司在生态修复、生态文旅和生态产品三大业务领域的核心竞争优势，共同打造美尚生态成为生态环境建设行业标杆企业。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
生态修复	1,083,575,421.15	721,589,738.56	33.41%	-10.57%	-9.53%	-0.77%

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

## 6、面临退市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

#### (1) 会计政策变更

##### ①执行新收入准则导致的会计政策

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。经本公司第三届董事会第二十八次会议于2020年4月24日决议通过，本公司于2020年1月1日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

本公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收款项”项目变更为“合同负债”项目列报。

本公司的一些应收款项不满足无条件（即：仅取决于时间流逝）向客户收取对价的条件，本公司将其重分类列报为合同资产（或其他非流动资产）。

对2020年1月1日财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
应收账款	2,039,088,813.87	1,033,867,808.07	1,852,791,825.98	734,534,338.40
合同资产			1,235,610,389.14	296,821,519.14

存货	1,574,401,348.86	136,338,019.75	235,621,247.71	136,338,019.75
长期应收款	2,784,556,372.87	1,580,218,900.09	699,069,480.10	448,033,572.03
递延所得税资产	100,753,054.27	51,035,810.91	141,664,340.27	47,384,321.88
其他非流动资产	573,295,080.94	793,525,692.05	2,658,781,973.71	1,925,711,020.11
预收款项	23,841,212.06	251,500.01		
合同负债			23,683,720.25	222,566.38
其他流动负债	312,651,299.15	217,499,043.44	296,083,997.64	190,672,766.25
盈余公积	53,006,740.74	53,006,740.74	55,075,917.87	55,075,917.87
未分配利润	1,014,119,466.15	388,401,245.86	780,219,668.44	407,023,839.99

## (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

√ 适用 □ 不适用

### 一、前期会计差错更正事项概述

为贯彻落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》（国发[2020]14号），扎实推进提高上市公司质量，根据中国证监会有关通知精神，公司成立专项小组并开展全面自查工作。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》及《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》的有关规定，对2019年会计差错进行更正，并对相关会计期间的财务数据进行调整。

### 二、前期会计差错更正事项对财务报表的影响

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
合并报表更正事项			
因控股股东资金占用等事项，对前期财务报表进行差错更正	经董事会批准，进行差错更正	货币资金	-1,013,576,754.91
		应收账款	189,341,332.29
		其他应收款	750,439,008.79
		长期应收款	-132,299,103.73
		递延所得税资产	33,475,405.83
		应付账款	58,507,900.15
		应付职工薪酬	-32,654,972.98
		应交税费	75,373,947.29
		其他应付款	-64,364.70
		盈余公积	-26,292,296.68
		未分配利润	-247,490,324.81
		营业成本	1,416,869.39
		管理费用	14,844,267.84
		财务费用	13,443,642.57
		信用减值损失	-10,985,363.32
		所得税费用	-6,103,521.46
母公司报表更正事项			
因控股股东资金占用等事项，对前期财务报表进行差错更正	经董事会批准，进行差错更正	货币资金	-1,013,576,754.91
		应收账款	189,341,332.29
		其他应收款	750,439,008.79
		长期应收款	-132,299,103.73
		递延所得税资产	33,475,405.83
		应付账款	33,239,836.59
		应付职工薪酬	-20,034,762.69
		应交税费	77,162,145.83

		其他应付款	-64,364.70
		盈余公积	-26,292,296.68
		未分配利润	236,630,670.08
		管理费用	4,339,813.62
		财务费用	13,443,642.57
		信用减值损失	-10,985,363.32
		所得税费用	-4,315,322.92

### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

本公司报告期内，新设子公司重庆金点睿鸿园林有限公司，持股比例100.00%

美尚生态景观股份有限公司

法定代表人：王迎燕

2021年4月30日