证券代码：300237　　证券简称：美晨生态　　公告编号：2020-024

山东美晨生态环境股份有限公司 2019 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	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因

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

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大信会计师事务所（特殊普通合伙）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

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		
变更前的股票简称（如有）	美晨科技		
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）公司主营行业分析

公司主营业务包括车用非轮胎橡胶配件及园林工程施工，分别属于非轮胎橡胶行业及园林绿化行业。

1．非轮胎橡胶业务

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。汽车用胶管产品是非轮胎橡胶产业下分胶管产业中最为主要的细分市场，随着汽车工业迅速发展，胶管产品在汽车整车装配领域的应用更加广泛，从原来的散热、刹车用，扩大到液压、燃料、空调等各个系统，单车用量由5米增至20米以上。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。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。

在行业整体竞争格局方面，非轮胎车用橡胶市场中外资企业较多，得益于中国汽车产业发展，国内橡胶零件企业逐渐认可度提高。依据中国橡胶协会管带分会的统计资料，国内主要汽车胶管生产企业有50多家，其中外资约15家，约占1/3，胶管产量则占到了1/2；如主要外资企业占据空调胶管等高档胶管市场2/3以上的市场份额，豪华型汽车用胶管基本全部由外资企业生产。在国内品牌方面，中国汽车工业的发展为汽车橡胶零件工业提供了发展机遇。随着国产车生产企业的快速发展，目前国内自主品牌汽车橡胶件全部实行国产采购，随着内资企业产品性价比等优势逐渐获得合资车企的认可，替代外资产品渐成趋势。

行业政策方面，为提高我国汽车整车制造行业的整体技术水平，我国政府近年来对汽车零配件行业的重视程度高，近年来所出台的相关政策主要以鼓励行业技术提升为导向。总体看，汽车零部件行业与整车制造业呈现正相关，2019年受国内宏观经济持续走弱以及消费者信心下降等因素综合影响，景气度出现下滑，对汽车零部件企业收入规模及盈利水平或产生一定影响。

2、园林绿化业务

园林绿化业务涵盖市政园林、古建文保、地产园林、湿地生态修复、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多个业务板块，已形成集投融资、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。

近年来，我国城镇化水平不断提高，与之相应的对园林生态配套设施改善的需求日益增强，对园林生态建设投资也在持续加大。党的十九大报告将建设生态文明列为中华民族永续发展的千年大计，提出要加快生态文明体制改革，建设美丽中国，实施乡村振兴战略，预计生态修复行业将得到持续有力的政策支持和资金投入。

2019年对园林生态行业来说是充满机遇的一年，同时也是异常艰难、需要转型突破的一年。一方面，国家对生态文明建设的大力推进和人民群众对环境改善的强烈需求为园林生态产业提供了强大的市场需求。另一方面，受行业发展（技术更新迭代、市场准入条件提高、行业头部企业转型、上市公司数量增加）、政策制约（政府投资管理办法、PPP立法及配套政策不完善）、政府和企业财力（经济下行压力、政府债务控制和融资渠道收窄、部分项目调整或延期、企业融资成本上升及资金周转压力加大）等综合因素的影响，市场竞争程度日趋激烈。

面对新形势，园林生态业务积极实施战略转型，一是，在保持原有业务优势的基础上，加大了大型、回款有保障类优质园林生态项目的开拓和实施力度；二是，立足长远，与央企、强企建立长期战略合作关系，储备强大的市场支持和业务支撑；三是，借助国有资本注入、股权结构优化，增强融资效率，降低融资成本，实现资金周转良性循环；四是，通过EPC、投融资一体化等方式深度介入工程与运营两端，构建园林生态业务发展生态圈，形成新增利润来源、提升利润空间。报告期内，通过投资、设计、建造、运营美丽中国田园博览园等项目，进一步提升了行业影响力和社会美誉度。

(二）行业资质情况

报告期内，公司积极结合自身优势，顺应国家相关部门对园林生态工程项目领域资质的要求，适时整合资质、资格，增强综合竞争力，提升公司持续发展和盈利能力。园林生态业务板块现有主要资质、资格情况如下：

证书名称	所属公司	资质等级	证书编号	有效期
建筑业企业资质	杭州赛石园林集团有限公司	市政公用工程施工总承包一级	D133114528	2021.02.01
建筑业企业资质	杭州赛石园林集团有限公司	建筑工程施工总承包叁级	D333034255	2021.03.15
		古建筑工程专业承包叁级		
建筑业企业资质	杭州市园林工程有限公司	古建筑工程专业承包壹级	D233036736	2021.03.21
		建筑装修装饰工程专业承包贰级		
文物保护工程施工资质	杭州市园林工程有限公司	壹级	0201SG0077	2031.03.05
建筑业企业资质	杭州市园林工程有限公司	市政公用工程施工总承包叁级	D333036733	2021.11.17
		建筑工程施工总承包叁级		
工程设计资质	杭州园林景观设计有限公司	风景园林工程设计专项甲级	A133006585	2023.05.07

建筑业企业资质	法雅生态环境集团有限公司	市政公用工程施工总承包叁级 古建筑工程专业承包叁级	D342012229	2020.12.30
工程设计资质	法雅生态环境集团有限公司	风景园林工程设计专项甲级	A142002927	2022.11.17
湖北省环境污染治理证书	法雅生态环境集团有限公司	环境修复工程乙级	鄂环治A-028	2020.3.28
浙江省环境污染防治工程专项设计服务能力评价	杭州赛石园林集团有限公司	水污染治理甲级 环境生态甲级	浙环专项设计证A-179号	2019.01.05已过期
浙江省环境污染治理工程总承包服务能力评价	杭州赛石园林集团有限公司	水污染治理甲级 环境生态甲级	浙环总承包证A-145号	2019.01.05已过期

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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	2,954,623,175.52	3,490,543,477.26	-15.35%	3,888,516,098.95
归属于上市公司股东的净利润	80,748,587.23	372,065,120.86	-78.30%	609,484,734.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,422,995.86	293,894,997.55	-84.54%	595,185,951.81
经营活动产生的现金流量净额	62,751,926.04	-122,506,732.61	151.22%	-178,077,302.32
基本每股收益（元/股）	0.06	0.26	-76.92%	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.26	-76.92%	0.42
加权平均净资产收益率	2.30%	11.10%	-8.80%	20.85%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	10,573,378,680.24	9,241,762,689.01	14.41%	8,106,512,705.11
归属于上市公司股东的净资产	3,540,483,916.22	3,509,966,629.95	0.87%	3,202,858,225.96

（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	471,281,201.93	766,629,244.90	664,004,454.42	1,052,708,274.27
归属于上市公司股东的净利润	89,033,172.17	49,355,392.14	-8,945,408.46	-48,694,568.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,669,741.90	49,275,487.46	-11,250,069.62	-11,272,163.88
经营活动产生的现金流量净额	-117,068,414.26	145,108,369.41	35,451,834.58	-739,863.69

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	29,100	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	31,031	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

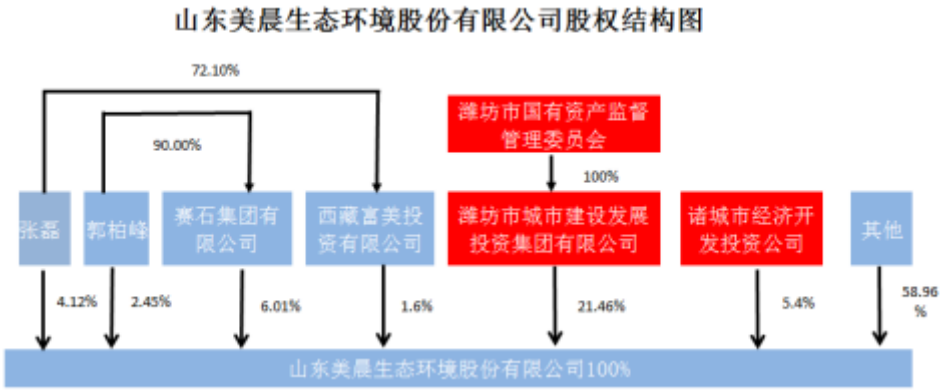
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	国有法人	21.46%	311,802,306	0	质押	155,901,153
赛石集团有限公司	境内非国有法人	6.01%	87,348,238	0	质押	82,310,000
诸城市经济开发投资公司	国有法人	5.40%	78,431,373	0		
张磊	境内自然人	4.12%	59,933,739	0		
郭柏峰	境内自然人	2.45%	35,577,978	0	质押	34,728,120
西藏信托有限公司－西藏信托－盛景 31 号单一资金信托	其他	1.98%	28,837,100	0		
西藏富美投资有限公司	境内非国有法人	1.60%	23,271,129	0		
阿拉山口市美晨股权投资有限合伙企业	境内非国有法人	1.49%	21,694,095	0		
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	1.41%	20,540,210	0		
九泰基金－浦发银行－九泰基金－恒胜新动力分级 1 号资产管理计划	其他	1.14%	16,530,145	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致行动关系，西藏富美投资有限公司实际控制人为张磊，赛石集团有限公司实际控制人为郭柏峰。					

（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	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	2022 年 08 月 01 日	40,000	5.78%
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	2022 年 10 月 24 日	70,000	7.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	1、公司于 2019 年 7 月 30 日，发布了 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2018 年付息公告，并于 2019 年 8 月 1 日，完成利息及手续费支付人民币 2312.1156 万元。 2、报告期内未到付息兑日				

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

一、1、联合信用评级有限公司2017年6月30日出具的《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）信用评级报告》（联合〔2017〕1134号），本公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。
2、联合信用评级有限公司2018年5月25日出具的《山东美晨生态环境股份有限公司公司债券2018年跟踪评级报告》（联合〔2018〕566号），本公司主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。
3、联合信用评级有限公司2019年6月21日出具的《山东美晨生态环境股份有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》（联合〔2018〕1405号），公司已于2019年6月26日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），本公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA，与上一次评级结果一致，未发生变化。
二、本次债券未做评级

（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	2019 年	2018 年	同期变动率

资产负债率	64.75%	60.28%	4.47%
EBITDA 全部债务比	9.71%	22.31%	-12.60%
利息保障倍数	1.62	3.33	-51.35%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

根据中国汽车工业协会数据，2019年我国汽车产销分别完成2572.1万辆和2576.9万辆，比上年同期分别下降7.5%和8.2%，总体呈现下降态势。其中，2019年乘用车产销分别完成2136万辆和2144.4万辆，比上年同期分别下降9.2%和9.6%，商用车产销分别完成 436万辆和432.4万辆，产量同比增长1.9%,销量同比下降1.1%。其中，重型货车产销分别完成119.3万辆和117.4万辆，同比分别增长7.3%和2.3%。

近年来，从中央到地方，政府对环境保护的扶植力度在不断加大，同步加快推进环境污染治理的市场化进程，环保行业迎来发展机遇期。国家城市化建设和工业发展全面铺开，各地区经济发展程度的差距进一步缩小，园林景观绿化的市场需求已逐步由经济相对发达的一线城市向众多的二三线城市拓展，市场需求的地域分布进一步扩大，新兴的区域市场不断增多，园林绿化市场前景广阔。另外在居民需求方面，随着我国城镇化水平的提高，在室内装修之外，室外私家庭院环境的营造与修建也日益得到重视，私家园林市场也是未来行业发展的趋势之一，总体而言，园林绿化行业未来经营环境良好，前景广阔。

报告期内公司积极实施战略转型，一方面，非轮胎橡胶制品板块，公司秉持“生产一代，研发一代，储备一代”的研发理念，紧跟汽车和工程机械行业发展方向，积极响应国家新旧动能转换政策，淘汰改造落后产能、加快优质产能释放，逐步实现新旧动能转换及结构调整，同时从用户使用及环保、节能、轻量化角度出发，积极与客户互动研发符合未来汽车发展需要的新产品 ，持续升级换代，同时调动员工积极性，全员驱动积极创新，全面提升产品质量与客户服务，赢得了新老客户的信赖。随着中国经济的发展，城镇化水平的提升，居民收入的增长，消费能力的提升，以及道路基础设施的改善，将持续为中国汽车市场增长提供驱动力。公司2020年将继续以客户为中心不断深度转型，继续加大乘用车高端客户的开发和商用车产品的技术提升，加大工程机械市场的资源投入，积极拓展国际市场，扩大市场占有率，提高公司盈利水平；另一方面，公司园林绿化板块在保持原有业务优势的基础上，加大了大型市政园林绿化项目的开拓和实施力度，随着公司近几年业务规模的快速扩张，管理半径随之加大，公司为了确保可持续发展和增长后劲，引进并储备了较多高技能的优秀人才，同时，赛石园林结合自身优势，注重长远发展，将旅游和文化相结合，以旅游类项目作为重点，通过投融资一体化方式深度介入工程与运营两端，构建生态园林业务发展生态圈，形成新增利润来源；新订单的签订积极推动了公司市政园林方面“园林+旅游”板块的稳步发展。

报告期内，公司业绩增长放缓，主要原因为：园林绿化板块受宏观政策环境影响，公司2019年度面临的融资环境较为严峻，虽然公司的融资能力已在快速恢复和增强，但2019年度融资成本的上升，导致了财务费用同比增加；同时，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，公司也根据资金情况适时调整经营策略，在获取新订单时采取审慎的经营思路，以保证获取优质订单，从而导致营业收入较去年同期也有所下降。汽车零部件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，造成公司产品毛利率下降，同时公司融资成本较往年有所增加，综合两方面原因，汽车零部件板块整体盈利较去年同期下降。

2019年，公司实现营业收入295,462.32万元 ，较同期下降15.35%；实现归属于上市公司股东的净利润8074.86万元，较同期下降78.3%。

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
橡胶制品	1,034,726,130.49	293,203,942.41	28.34%	-10.18%	-6.48%	-2.83%
园林施工	1,753,587,625.21	475,763,216.11	27.13%	-18.16%	-13.73%	-3.74%

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

报告期内归属于上市公司普通股股东的净利润总额较上年同期减少78.3%，主要是报告期内收入下滑，毛利率下降，同时融资成本上升，以及处置原控股投资公司确认投资损失所致。

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 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）重要会计政策变更

①新金融工具准则

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），公司自2019年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。

A 执行新金融工具准则对公司2019年1月1日财务报表的主要影响如下：

合并报表：

项目	资产负债表		
	2018年12月31日	新工具准则调整影响	2019年1月1日
应收票据	124,670,077.81	-99,592,926.64	25,077,151.17
应收款项融资		99,592,926.64	99,592,926.64
可供出售金融资产	63,014,353.18	-63,014,353.18	
其他权益工具		63,014,353.18	63,014,353.18

母公司报表：

项目	资产负债表		
	2018年12月31日	新工具准则调整影响	2019年1月1日
应收票据	35,022,484.12	-34,621,654.52	400,829.60
应收款项融资		34,621,654.52	34,621,654.52
可供出售金融资产	37,264,353.18	-37,264,353.18	

其他权益工具		37,264,353.18	37,264,353.18

B 2019年1月1日，金融资产按照修订前后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

金融资产类别	修订前金融工具确认和计量准则		修订后金融工具确认和计量准则		
	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
应收票据	贷款和应收款项	124,670,077.81	应收票据	摊余成本	25,077,151.17
			应收项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	99,592,926.64
可供出售金融资产	可供出售金融资产	63,014,353.18	其他权益工具	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	63,014,353.18

C 2019年1月1日，原金融资产减值准备期末余额调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项目	按修订前金融工具确认和计量准则计提的损失准备 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具确认和计量准则计提的损失准备 2019年1月1日
应收账款	118,842,236.04	-	-	118,842,236.04
其他应收款	33,932,051.15	-	-	33,932,051.15

②非货币性资产交换准则

公司自2019年6月10日采用《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号）相关规定进行会计处理。企业对2019年1月1日至本准则实施日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整；企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。此项会计政策变更未对财务报表产生重大影响。

③债务重组准则

本公司自2019年6月17日采用《企业会计准则第12号——债务重组》（财会〔2019〕9号）相关规定进行会计处理。企业对2019年1月1日至本准则实施日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整；企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。此项会计政策变更未对财务报表产生重大影响。

（2）财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求，将“应收票据及应收账款”项目分拆至“应收票据”和“应收账款”，将“应付票据及应付账款”项目分拆至“应付票据”和“应付账款”，公司相应追溯调整了比较数据。

（3）重要会计估计变更

2019年12月25日，公司召开了第四届董事会第十六次会议、第四届监事会第十六次会议，分别审议通过了《关于会计政策、会计估计变更的议案》。根据财政部新修订的金融工具相关准则中，将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备。为真实、客观的反映公司的实际经营状况及评估资产损失风险，公司对各类应收账款客户情况进行了认真分析，结合公司的实际情况，并参考同行业应收款项坏账准备计提标准，调整公司坏账准备会计估计。本次会计估计变更自第四届董事会第十六次会议审议通过之日起执行。

（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
公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（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
详见第十二节“财务报告”中“八、合并范围的变更”