

# 山东美晨生态环境股份有限公司 2018 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
-----------	-----------	-----------	--------

大信会计师事务所（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大信会计师事务所（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		
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配件行业及园林绿化行业。

#### 1. 非轮胎橡胶配件

非轮胎橡胶配件由各种胶管、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，2018年受购置税优惠取消影响以及受国家环保、金融去杠杆等政策影响，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. 园林工程

园林绿化项目主要包括市政园林项目、地产园林项目、酒店及休闲度假项目及生态环境项目等类型。

随着国家及各级政府部门对环境保护、生态修复的日益重视，市政园林绿化行业将继续持续、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，园林绿化建设投资将持续加大。2016年12月6日，住建部、环保部联合印发《全国城市生态保护与建设规划2015~2020年》，根据规划到2020年城市建成区绿地率达到38.9%，较目前实际情况看还有提升空间。另外，随着PPP模式的推广以及更多市政园林PPP项目的落地，预计园林绿化投资在未来几年还有进一步的增长空间。

受房地产开发投资增加和城市化进程的推动，地产园林处于景气状态。近年来，由于城镇化进程中新增城镇人口的住房需求、城镇人口改善居住环境的购房需求、居民收入水平提高以及产业政策等因素驱动下，我国房地产开发投资完成额一直保持较快增长。由于城市化开发浪潮仍在继续，交通设施的完善加速了都市圈的一体化和人口向城市的导入。开发商为了加强地产项目竞争力，营造优美的居住环境和商务办公环境，更加注重地产园林景观的投入，推动了地产园林景观行业处于景气状态。

行业竞争方面，园林工程行业进入壁垒低，竞争激烈，区域发展不平衡。由于园林工程行业进入壁垒低导致园林施工企业分布零散，集中度低。浙江、广东、江苏、北京和福建园林绿化企业较多，区域发展不均衡，园林绿化行业的地域性特点导致了园林工程施工领域仍以区域性竞争为主。此外，受合同竞标资质所限，行业内中小企业生存越来越困难，资源向较大园林企业集中。

我国园林行业的法律法规及政策主要从三个方面对行业进行管理：一是制定行业总体发展规划，对全国及各地方园林的建设提出指导性方针等；二是对市场主体资质的管理，主要包括园林企业的行业准入资格的审批和审查、从业人员的执业资格的审批和审查等；三是对园林行业具体业务的管理，包括施工项目全过程的管理、项目的经济技术标准管理等。随着国内市场经济体制的确立，我国园林绿化行业法制建设逐步完善。2017年4月，住建部取消城市园林绿化企业资质，深入推进“放管服”（简政放权、放管结合、优化服务），在建筑业市场管理的表现之一就是，对企业资质做“减法”，企业需靠实力决定自身的发展情况，杜绝挂靠现象。

证书名称	资质等级	证书编号	有效期
建筑业企业资质	市政公用工程施工总承包一级	D133114528	2021.02.01
建筑业企业资质	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		
工程设计资质	风景园林工程设计专项甲级	A133006585	2023.05.07
		A142002927	2022.11.17
文物保护工程施工资质	壹级	0201SG0077	2031.03.05
建筑业企业资质	市政公用工程施工总承包叁级	D333034255	2021.03.15
	古建筑工程专业承包叁级		
	市政公用工程施工总承包叁级	D342012229	2020.12.20
	古建筑工程专业承包叁级		
浙江省污染防治工程专项设计服务能力评价	水污染治理甲级	浙环专项设计证A-179号	2019.01.05
	环境生态甲级		
浙江省环境污染治理工程总承包服务能力评价	水污染治理甲级	浙环总承包A-145号	2019.01.05
	环境生态甲级		

总体看，园林绿化行业作为推动我国生态环境保护和可持续发展战略的重要行业，受国家政策鼓励和支持。

### 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：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	3,490,543,477.26	3,888,516,098.95	-10.23%	2,950,146,669.43
归属于上市公司股东的净利润	372,065,120.86	609,484,734.18	-38.95%	446,649,165.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	293,894,997.55	595,185,951.81	-50.62%	448,542,724.75
经营活动产生的现金流量净额	-122,506,732.61	-178,077,302.32	31.20%	-378,063,113.16
基本每股收益（元/股）	0.26	0.42	-38.10%	0.55
稀释每股收益（元/股）	0.26	0.42	-38.10%	0.55
加权平均净资产收益率	11.10%	20.85%	-9.75%	18.37%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	9,241,762,689.01	8,106,512,705.11	14.00%	5,878,561,548.09
归属于上市公司股东的净资产	3,509,966,629.95	3,202,858,225.96	9.59%	2,642,238,084.01

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	688,291,199.05	1,102,545,493.88	833,567,919.35	866,138,864.98
归属于上市公司股东的净利润	128,724,036.69	180,847,929.80	77,354,922.96	-14,861,768.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	78,959,299.35	162,985,047.78	75,495,340.48	-23,544,690.06
经营活动产生的现金流量净额	-182,899,855.96	55,342,230.75	177,360,015.24	-172,309,122.64

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	22,824	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,323	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	
张磊	境内自然	27.23%	395,723,241	0	质押	312,110,909	

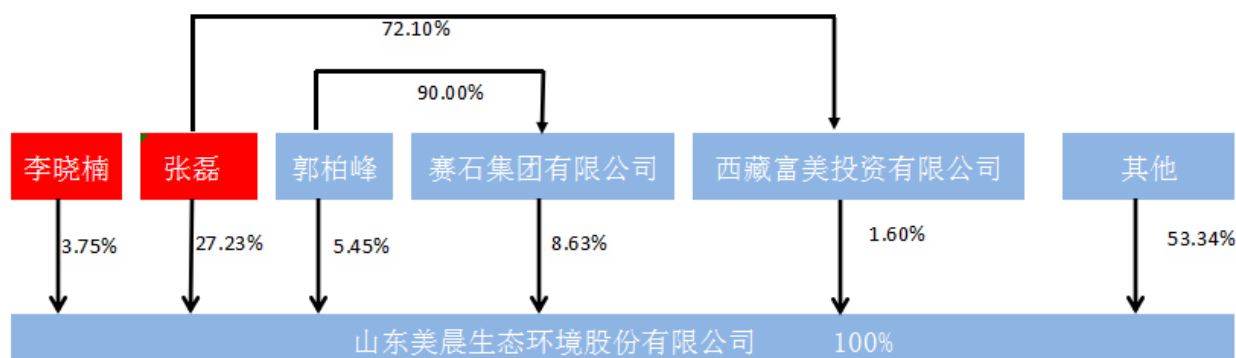
	人					
赛石集团有限公司	境内非国有法人	8.63%	125,457,975	0	质押	125,298,000
郭柏峰	境内自然人	5.45%	79,158,097	0	质押	74,149,820
西藏京治创业投资管理有限公司	境内非国有法人	4.75%	68,965,515	0	质押	55,165,515
李晓楠	境内自然人	3.75%	54,444,177	0	质押	54,000,000
长安国际信托股份有限公司—长安信托—美晨科技第一期员工持股集合资金信托计划	其他	2.83%	41,092,110	0		
阿拉山口市美晨股权投资有限合伙企业	境内非国有法人	2.49%	36,206,895	0	质押	36,206,895
前海人寿保险股份有限公司—聚富产品	其他	2.42%	35,201,201	0		
杭州晨德投资管理有限公司	境内非国有法人	2.37%	34,482,756	0	质押	34,401,927
西藏富美投资有限公司	境内非国有法人	1.60%	23,271,129	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中张磊、李晓楠系夫妻关系，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%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2018 年 7 月 27 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 2018 年 8 月 1 日，完成利息及手续费支付人民币 2312.1156 万元。				

### (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

- 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。

### (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	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	60.28%	58.60%	1.68%
EBITDA 全部债务比	22.31%	40.25%	-17.94%
利息保障倍数	3.33	7.21	-53.81%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

土木工程建筑业

根据中国汽车工业协会数据，2018年我国汽车产销分别完成2781万辆和2808万辆，比上年同期分别下降4.2%和2.8%，总体呈现下降态势。其中，2018年乘用车产销分别完成2353万辆和2371万辆，比上年同期分别下降5.2%和4.1%，商用车产销分别完成428万辆和437万辆，比上年分别增长1.7%和5.1%。其中，重卡市场（包括重型货车整车、重型货车非完整车辆和半挂牵引车）共销售115万辆，同比增长了2.8%。

近年来各级政府重视并鼓励生态文明建设，重视绿化事业的发展，有利于行业的未来市场开拓，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。同时自2018年以来，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。

报告期内公司积极实施战略转型，继续深化实施供给侧结构改革。一方面，非轮胎橡胶制造板块，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，根据中国汽车工业协会的相关数据和各省份国六排放标准的执行，公司认为2019年中国重卡行业产销规模将与2018年基本持平，乘用车行业产销规模预计会实现同比下滑。公司2019年将会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，扩大市场占有率；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：（1）园林板块：①受国家宏观去杠杆影响，公司适时调整经营策略，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，因此，园林业务收入较同期有所下降。②由于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，2018年引进并储备了较多高技能的优秀人才，造成管理费用有所增加。（2）汽车零部件板块：受国家环保、金融去杠杆等政策影响，融资成本上涨，导致扣非净利润同比下降。

2018年，公司实现营业收入349,054.35万元，较同期下降10.23%；实现归属于上市公司股东的净利润 37,206.51 万元，较同期下降38.95%。

## 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

## 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

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额	
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	1,122,849,034.68	960,134,228.63	应收票据	271,550,927.71
				应收账款	688,583,300.92
2.应收利息、应收股利并其他应收款项目列示	其他应收款	147,043,749.90	243,088,733.02	应收利息	318,620.16
				应收股利	4,657,868.03
				其他应收款	238,112,244.83

3.固定资产清理并入固定资产列示	固定资产	347,569,234.32	308,134,204.73	固定资产	308,134,204.73
				固定资产清理	
4.工程物资并入在建工程列示	在建工程	508,917,719.32	195,683,257.34	在建工程	195,683,257.34
				工程物资	
5.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	2,909,538,186.16	2,219,168,077.10	应付票据	284,241,556.56
				应付账款	1,934,926,520.54
6.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	157,323,766.68	130,798,744.60	应付利息	12,284,375.60
				应付股利	
				其他应付款	118,514,369.00
7.专项应付款计入长期应付款列示	长期应付款	157,461,554.37	156,445,201.92	长期应付款	156,445,201.92
				专项应付款	
8.管理费用列报调整	管理费用	200,441,375.72	154,645,027.39	管理费用	287,253,171.61
9.研发费用单独列示	研发费用	170,085,241.91	132,608,144.22	——	

### (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

详见第十一节“财务报告”中“八、合并范围的变更”