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	李林刚	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国内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，园林生态版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		调整前	调整后
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		本年比上年增减	2019 年	
		调整前	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

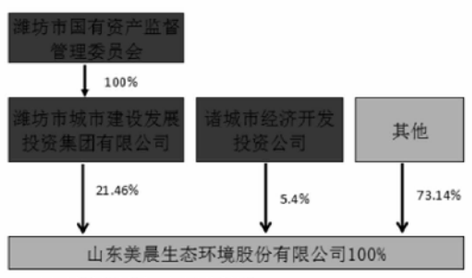
(2)公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 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务受到冲击。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)。

证券代码：002785　　证券简称：万里石　　公告编号：2022-038

厦门万里石股份有限公司 关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取措施与相关主体承诺(修订稿)的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

厦门万里石股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)2021 年度非公开发行 A 股股票事项已经公司 2021 年 9 月 29 日召开的第四届董事会第二十一次会议、2021 年 12 月 31 日召开的 2021 年第三次临时股东大会审议通过。公司于 2022 年 4 月 25 日召开第四届董事会第二十九次会议，对本次非公开发行 A 股股票的方案进行了修订。为保障投资者知情权，维护投资者利益，根据相关要求，现就本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响、公司采取的填补措施及相关主体为保证公司填补回报拟采取的措施得到切实履行做出的承诺说明如下：

一、本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响

本次发行数量不超过 28,722,044 股(含)，若按照本次发行数量的上限计算，本次发行完成后公司总股本将由发行前的 200,000,000 股增加到 228,722,044 股，本次募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模将进一步扩大，可能导致公司发行当年利润增长幅度低于股本的扩张幅度，公司每股收益在发行后的一定期间内将会被摊薄，公司即期回报存在被摊薄的风险。

(一)财务指标计算的假设条件

1、假设本次发行前后宏观经济环境、行业发展状况和公司的经营环境等方面没有发生重大不利变化；

2、假设本次发行于 2022 年 9 月末实施完成，该完成时间仅用于计算本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响，不构成对本次发募实际完成时间的判断，最终以中国证监会核准本次发行的实际完成时间为准；

3、假设不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等的影响；

4、假定本次发行数量为不超过 28,722,044 股(含)，不超过公司发行前总股本的 30%，本次发行募集资金总额 449,499,989 元(含)全额募足，不考虑发行费用的影响，最终募集资金和发行数量以中国证监会的核准内容为准；

5、根据大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大华审字[2022]0010968 号《审计报告》，2021 年归属于上市公司股东的净利润为-2,309.47 万元，非经常性损益为 2,156.14 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-4,465.60 万元，假设公司 2022 年度实现的归属于上市公司股东的净利润与较 2021 年度持平、较 2021 年度增长 10%、较 2021 年度减少 10%三种情形(该数仅为测算本次发行对公司的影响，不代表公司 2022 年实际经营情况，亦不构成公司盈利预测)，2022 年非经常性损益金额与 2021 年度持平；

6、在预测 2022 年每股收益时，仅考虑本次发行对总股本的影响；

7、在预测公司期末发行在外的普通股股数时，以 2021 年 12 月 31 日的总股本 20,000.00 万股为基础，仅考虑本次发行的影响，未考虑限制性股票回购注销等其他因素导致股本变动的情形。

(二)本次发行摊薄即期回报对每股收益的影响分析

基于上述情况及假设，公司测算了本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，具体分析如下：

项目	2021 年度 /2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日 /2022 年 1-12 月	
		本次发行前	本次发行后
总股本(万股)	20,000.00	20,000.00	22,872.20
预计本次发行完成时间	2022 年 9 月 30 日		
假设 1：2022 年归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较 2021 年增加 10%			
归属于上市公司股东的净利润(万元)	-2,309.47	-2,078.52	-2,078.52
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润(万元)	-4,465.60	-4,019.04	-4,019.04
基本每股收益(元)	-0.1155	-0.1039	-0.1003
稀释每股收益(元)	-0.1155	-0.1039	-0.1003
基本每股收益(元)(扣非后)	-0.2233	-0.2010	-0.1940
稀释每股收益(元)(扣非后)	-0.2233	-0.2010	-0.1940
假设 2：2022 年归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较 2021 年持平。			
归属于上市公司股东的净利润(万元)	-2,309.47	-2,309.47	-2,309.47
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润(万元)	-4,465.60	-4,465.60	-4,465.60
基本每股收益(元)	-0.1155	-0.1155	-0.1115
稀释每股收益(元)	-0.1155	-0.1155	-0.1115
基本每股收益(元)(扣非后)	-0.2233	-0.2233	-0.2155
稀释每股收益(元)(扣非后)	-0.2233	-0.2233	-0.2155
假设 3：2022 年归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较 2021 年下降 10%。			
归属于上市公司股东的净利润(万元)	-2,309.47	-2,540.42	-2,540.42
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润(万元)	-4,465.60	-4,912.16	-4,912.16
基本每股收益(元)	-0.1155	-0.1270	-0.1226
稀释每股收益(元)	-0.1155	-0.1270	-0.1226
基本每股收益(元)(扣非后)	-0.2233	-0.2456	-0.2371
稀释每股收益(元)(扣非后)	-0.2233	-0.2456	-0.2371

注：每股收益系按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)规定计算。

本次发行完成后，如果净利润增长幅度较小，短期内公司每股收益可能出现一定程度的摊薄。

公司在本次发行对即期回报的摊薄影响过程中的假设分析并非公司的盈利预测，为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润作出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

二、本次非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示

本次发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产均会有一定程度的增加。若公司短期内利润水平不能与股本、净资产规模保持同步增长，则每股收益与加权平均净资产收益率将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后公司即期回报存在被摊薄的风险。

三、本次非公开发行股票的必要性和合理性

(一)本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额为不超过 449,499,989 元(含)，扣除发行费用后的募集资金净额将用于补充运营资金和偿还银行贷款。

(二)本次募集资金的必要性

1、围绕公司战略重点，为公司战略部署提供资金支持

公司定位中高端市场，通过收购及采购国内外优质石材资源，整合石材企业加工能力，控制管理销售重点地区，贴近终端用户，采用自主研发与石材创意应用结合，通过全球采购和自给荒料供应、自制和 OEM 生产相结合，实现石材多品种供应，满足中高端客户的个性化需求。公司计划在中高端家装石材开展全屋定制，加强产品在互联网上的线上推广，拓宽市场渠道。

为实现上述战略，公司在成品生产、技术研发以及市场拓展等环节，均需要合理统筹安排资金。本次发行将为公司发展战略的实现提供重要的资金支持，不断提高公司的行业竞争地位，从而实现做大、做强公司核心业务的发展目标。本次发行有利于为公司加大研发投入和拓展销售网络提供资金支持，提高公司市场竞争力。

2、本次发行有利于第一大股东提高持股比例，取得并巩固控制权

基于对公司价值的判断和未来发展的信心，公司第一大股东胡精沛先生拟通过其全资控股的哈富矿业认购本次发行的股票，并承诺认购的本次发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让。本次发行完成后，胡精沛先生将成为公司的实际控制人。通过本次发行，胡精沛先生取得并巩固控制权，为公司后续发展补充运营资金，有利于维护公司中小股东的利益，符合公司和全体股东的利益。

(三)本次募集资金的可行性

1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

本次发行的募集资金扣除发行费用后将用于补充运营资金和偿还银行贷款，符合相关政策和法律法规的规定，符合公司当前的实际发展情况。本次发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有息负债有所下降，有利于增强公司资本实力、优化资本结构，在夯实公司原有业务竞争优势基础上，逐步升级并完善多维度的战略发展方向，持续推进新市场、新业务布局，提高公司盈利水平及市场竞争力，推动公司主营业务持续健康发展。

2、发行人治理规范、内控完整

公司已按照上市公司的治理标准，建立健全了法人治理结构，不断改进和完善股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面按照监管要求，建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的保管、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，从而保证募集资金规范合理的使用。

四、本次募投项目与公司现有业务的关系

公司本次发行募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充运营资金和偿还银行贷款，募集资金到位后，将进一步改善公司财务状况，为公司现有的业务提供良好的支持，有助于公司扩大经营规模，提升市场占有率，增强公司抗风险能力，从而进一步提升盈利水平和市场占有率。本次募集使用用途不涉及具体建设项目及公司在相关项目人员、技术、市场等方面的储备。本次发行后，公司的业务范围保持不变。

五、公司应对本次不公开发行摊薄即期回报采取的措施

为保护投资者利益，保证公司本次募集资金的有效使用，防范即期回报被摊薄的风险，提高对公司股东回报能力，公司拟通过加强募集资金管理，确保募集资金规范合理使用；积极推进公司发展战略，努力提升公司市场地位，提高市场占有率和竞争力；在符合利润分配条件的情况下，重视股东利益，采取积极回报股东等措施，提高公司未来的回报能力。公司采取的填补回报的具体措施如下：

(一)加强募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

为规范公司募集资金的管理和运用，切实保护投资者利益，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则(2022 年修订)》等有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况，公司已经制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的管理、专户存储、三方监管等方面进行了明确规定。本次发行募集资金到位后，公司董事会将开设募集资金专项账户、对募集资金进行专项存储；公司将就募集资金账户与开户银行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，由保荐机构和开户银行对募集资金进行监管，确保募集资金专款专用。同时，公司将严格遵守《募集资金管理制度》等相关规定，明确各控制环节的相关责任，按计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部检查与考核。

(二)顺应行业政策变动趋势，提高市场占有率

为应对行业政策导向变动带来的影响，提升公司未来收益，填补本次发行对即期回报的摊薄，公司紧跟行业政策导向，按照公司的发展战略，积极拓展公司的主营业务，提高公司的主营业务收入规模，提高市场占有率，提升公司的品牌效应。

(三)加强内部控制和经营管理

公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各董事会专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的管理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来公司将进一步提高经营管理水平、加快项目建设周期，提升公司的整体盈利能力。

此外，公司将加强日常运营管理，努力提高资金的使用效率，加强内部运营控制，完善并强化投资决策程序，设计完善的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升公司经营业绩。

(四)强化投资者回报机制

为充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，不断完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，进一步细化《公司章程》关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策的透明度和可操作性，公司董事会对股东分红回报事宜进行了专项研究论证，并制定了《厦门万里石股份有限公司未来三年(2021-2023 年)股东回报规划》。本次发行完成后，公司将严格执行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

六、公司董事和高级管理人员对本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司的董事、高级管理人员承诺将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，现根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，具体承诺内容如下：

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度