

# 信用评级公告

联合〔2021〕2986号

## 联合资信评估股份有限公司关于 将美尚生态景观股份有限公司列入负面观察名单的公告

受美尚生态景观股份有限公司（以下简称“美尚生态”或“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及相关债项进行了信用评级，截至本公告出具日，联合资信受托进行信用评级的公司公开发行且仍在存续期内的债券如下表所示。

表1 联合资信受托进行信用评级的公司存续债券情况

债券简称	发行时间	到期日	担保方	上次主体评级	上次债项评级	上次评级展望	上次评级时间	存续规模(亿元)
17美尚01	2017/10/23	2022/10/24	深圳市高新投集团有限公司	AA	AAA	稳定	2020/06/12	5.00
18美尚专项债 01/18美尚01	2018/09/10	2025/09/11	深圳市高新投集团有限公司	AA	AAA	稳定	2020/06/24	3.00

注：“18美尚专项债01/18美尚01”于2021年进入分期还本期，2021年9月11日到期的本金金额为0.30亿元

资料来源：联合资信根据公开信息整理

根据公司2021年4月30日披露的《关于美尚生态景观股份有限公司2020年度财务报告非标准审计意见的专项说明》《美尚生态景观股份有限公司关于前期会计差错更正的公告》和《美尚生态景观股份有限公司2020年度内部控制自我评价报告》等公告，联合资信获知：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中兴华”）在对公司2020年度财务报告进行审计过程中，发现存在公司控股股东关联方非经营性占用公司大额资金的事实，需要对公司前期财务报表进行差错更正，受限于未能获取充足的审计证据，中兴华对前期财务报表更正金额的准确性无法确定；加之无法判断公司应收账款和合同资产余额的可回收性及减值准备计提的充分性、商誉存在减值迹象而测试未发生减值的合理性、大额其他应收款的商业实质及可回收性，中兴华判断公司保持财务报表可靠性的内部控制已经失效，并最终出具了对公司2020年度财务报告无法表示意见的审计报告。根据公司2021年4月30日披露的《美尚生态景观股份有限公司关于公司股票被实施退市风险警示叠加其他风险警示情形暨停牌的公告》，由于公司2020年度财务报告被出具无法表示意见的审计报告，且存在控股股东关联方占用公司大额资金（截至2021年4月30日占用金额为89478.29万元）的情况，公司股票被实施退市风险警示并叠加实施其他风险警示。

根据《美尚生态景观股份有限公司 2020 年年度报告》，公司 2020 年实现营业收入 13.41 亿元，同比下降 31.05%；归属于上市公司股东的净利润-569.63 万元，同比下降 103.17%。公司经审计的 2020 年财务数据与 2021 年 1 月 29 日披露的业绩预告存在差异，主要原因是应收账款和合同资产账龄划分错误导致减值准备增加近 1730 万元，公司 2020 年归属于上市公司股东的净利润由正转负。

截至 2021 年 4 月 30 日，公司实际控制人王迎燕、徐晶夫妇共同持有占公司总股本 32.99% 的股份（222448097 股，按当日收盘价 4.30 元/股计算，市值 95652.68 万元），质押率为 99.98%。2021 年 2 月，王迎燕、徐晶夫妇与湖南湘江新区发展集团有限公司（以下简称“湘江集团”）签署《股权转让框架协议》和《股权转让协议》等股权转让相关协议，王迎燕、徐晶夫妇拟将共同持有的占公司总股本 25% 的股份转让给湘江集团，股权转让价格为不低于 7.41 元/股；交易完成后，公司控股股东将由王迎燕女士变更为湘江集团，公司实际控制人将变更为长沙市人民政府国有资产监督管理委员会。根据公司 2021 年 4 月 21 日发布的公告，上述股权转让相关协议已生效，待深圳证券交易所进行合规性确认。联合资信与公司相关人员取得联系后获知，截至本公告出具日，上述股权转让流程在正常推进中。

2021 年 5 月 6 日，公司发布《美尚生态景观股份有限公司关于独立董事、财务总监、董事会秘书及证券事务代表辞职的公告》，公司时任财务总监、董事会秘书及证券事务代表的辞职报告已生效，独立董事赵珊女士的辞职报告将自公司股东大会选举产生新任独立董事之日起生效。

联合资信认为，上述因素对公司的经营及偿债能力的影响存在较大的不确定性，联合资信决定将美尚生态列入负面观察名单。联合资信将持续关注公司业务经营、内部控制、高级管理人员稳定性、盈利水平、偿债能力、湘江集团受让公司股权进展以及股票退市风险等方面的情况，并与公司保持沟通，及时评估并揭示公司的主体信用水平。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二一年五月六日

