

**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）**

**2021 年度债权代理事务报告并  
企业履约情况及偿债能力分析报告**

发行人：

美尚生态景观股份有限公司

主承销商：

天风证券股份有限公司

2022 年 6 月

**致 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）全体持有人：**

鉴于：

1、美尚生态景观股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）与天风证券股份有限公司（以下简称“本公司”）签署了 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）（以下简称“本期债券”）的《债权代理协议》，且该协议已生效。

2、根据《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）募集说明书》（以下简称“募集说明书”）的规定，本期债券已于 2018 年 9 月 13 日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托天风证券股份有限公司作为本期债券债权代理人，代理有关本期债券的相关债权债务，在本期债券的存续期内向发行人提供相关后续服务。

本公司依据《募集说明书》、《债权代理协议》的约定履行主承销商、债权代理人的职责。按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金〔2011〕1765 号）文的有关规定，自本期债券发行完成之日起，本公司与发行人进行接洽。为出具本报告，本公司对发行人 2021 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对本公司履行债权代理人和主承销商职责期

间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

本公司未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至本报告出具之日的债权代理事项报告如下：

### 一、 本期债券基本要素

（一） 债券名称：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）（以下简称“18 美尚专项债 01”、“18 美尚 01”）。

（二） 债券代码：1880174.IB（银行间市场）；111072.SZ（深交所）。

（三） 发行首日：2018 年 9 月 11 日。

（四） 债券发行总额：人民币 3.00 亿元。

（五） 债券期限：本期债券期限为 7 年，同时设置分期偿还本金条款。从第 3 个计息年度开始至第 7 个计息年度分别逐年偿还本期债券发行总额的 10%、20%、20%、20%、30%。

（六） 债券利率：本期债券采用固定利率，票面年利率为 7.20%。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

（七） 计息期限：本期债券原计息期限自 2018 年 9 月 11 日起至 2025 年 9 月 10 日止。根据本期债券《关于召开 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）2022 年度第一次债券持有人会议的通知》和《关于 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）2022 年度第一次债券持有人会议决议的公告》，本期债券于 2022 年 6 月 8 日到期。本期债券已于 2022 年 6 月 8 日提前兑付，并支付了至 2022 年 6 月 7 日的利息。

（八） 债券担保：深圳市高新投集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（九） 信用级别：本期债券发行时，经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，本期债券的信用级别为 AAA。

2021 年 6 月 28 日，经联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）跟踪分析和评估，确定下调发行人主体信用级别为 A+，评级展望为负面，本期债券的信用级别为 AAA，评级展望为稳定；2021 年 12 月 2 日，经联合资信综合评估，决定下调发行人主体信用级别为 A-，评级展望为负面，本期债券的信用级别为 AAA，评级展望为稳定；2022 年 1 月 11 日，经联合资信综合评估，决定下调发行人主体信用级别为 BB+，评级展望为负面，本期债券的信用级别为 AAA，评级展望为稳定。

（十） 主承销商：天风证券股份有限公司。

## 二、 发行人履约情况

### （一） 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2018 年 9 月 14 日在银行间市场上市流通，以下简称

“18 美尚专项债 01”，证券代码为 1880174.IB；2018 年 12 月 14 日在深圳证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上交易，以下简称“18 美尚 01”，证券代码为 111072.SZ。

## （二） 付息兑付情况

本期债券的付息日为 2019 年至 2025 年每年的 9 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日）。本期债券已于 2019 年 9 月 11 日、2020 年 9 月 11 日和 2021 年 9 月 11 日分别完成了当年度的兑付兑息。

2022 年 5 月 25 日，天风证券股份有限公司召集了本期债券 2022 年度第一次债券持有人会议，会议审议通过了本期债券加速到期的议案，本期债券已于 2022 年 6 月 8 日提前兑付完毕，不存在应付未付利息及本金的情况。

## （三） 募集资金使用情况

截至 2021 年 12 月 31 日，根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金用于昌宁县勐波罗河治理及柯卡连接道路建设项目和补充营运资金，不考虑发行费用的情况下，昌宁县勐波罗河治理及柯卡连接道路建设项目使用 15,000 万元，营运资金使用 15,000 万元。公司已按照本期债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。2021 年度，发行人被实施退市风险警示及其他风险警示导致公司流动性问题，叠加新冠疫情的影响，截至 2021 年末募投项目尚未完工，项目建设进度为 97.05%。

截至本报告出具日，本期债券募集资金使用情况见下表：

单位：万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2018年	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）	30,000.00	0.00	30,000.00	0.00	运作规范	是
合计	-	<b>30,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>0.00</b>	-	-

#### （四） 发行人信息披露情况

##### 1、中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）

2021 年度，发行人与本期债券相关的信息在中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）披露的相关文件及时间如下：

(1)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）临时停牌的公告（2021 年 5 月 6 日）；

(2)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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）” 2021 年度第一次重大事项债权代理事务临时报告（2021 年 5 月 7 日）；

(3)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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）” 2021 年度第二次重大事项债权代理事务临时报告（2021 年 5 月 7 日）；

(4)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（2021 年 5 月 7 日）；

(5)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之

“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）”2021年度第三次重大事项债权代理事务临时报告（2021年5月8日）；

(6)美尚生态景观股份有限公司 2020 年年度报告（2021 年 5 月 10 日）；

(7)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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）”2021年度第四次重大事项债权代理事务临时报告（2021年5月11日）；

(8)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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）”2021年度第一次重大事项债权代理事务临时报告的更正公告（2021年5月11日）；

(9)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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）”2021年度第三次重大事项债权代理事务临时报告的更正公告（2021年5月12日）；

(10)关于召开 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）2021 年度第一次债券持有人会议的通知（2021 年 5 月 25 日）；

(11)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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)” 2021 年度第五次重大事项债权代理事务临时报告（2021 年 6 月 4 日）；

(12)关于 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）2021 年度第一次债券持有人会议决议的公告（2021 年 6 月 10 日）；

(13)北京金诚同达律师事务所关于 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）2021 年度第一次债券持有人会议之法律意见书（2021 年 6 月 10 日）；

(14)关于召开 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）2021 年度第二次债券持有人会议的通知（2021 年 6 月 11 日）；

(15)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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）” 2021 年度第六次重大事项债权代理事务临时报告（2021 年 6 月 16 日）；

(16)关于 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）2021 年度第二次债券持有人会议决议的公告（2021 年 6 月 29 日）；

(17)北京市隆安（苏州）律师事务所关于 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）2021 年度第二次债券持有人会议之法律意见书（2021 年 6 月 29 日）；

(18)美尚生态景观股份有限公司 2021 年跟踪评级报告（2021 年



6月29日)；

(19)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)2020年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告(2021年6月30日)；

(20)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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)”2021年度第七次重大事项债权代理事务临时报告(2021年7月5日)；

(21)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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)”2021年度第八次重大事项债权代理事务临时报告(2021年7月23日)；

(22)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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)”2021年度第九次重大事项债权代理事务临时报告(2021年8月2日)；

(23)美尚生态景观股份有限公司公司债券 2021 年半年度报告(2021年8月30日)；

(24)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)2021年付息兑付公告(2021年9月6日)

(25)联合资信评估股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司会计差错更正专项说明的关注公告(2021年9月6日)

(26)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之

“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）”2021年度第十次重大事项债权代理事务临时报告（2021年9月7日）；

(27)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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）”2021年度第十一次重大事项债权代理事务临时报告（2021年11月5日）；

(28)美尚生态景观股份有限公司关于昌宁县勐波罗河治理及柯卡连接道路建设项目发生重大变化的公告（2021年11月25日）

(29)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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）”2021年度第十二次重大事项债权代理事务临时报告（2021年11月25日）；

(30)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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）”2021年度第十三次重大事项债权代理事务临时报告（2021年11月30日）；

(31)联合资信评估股份有限公司关于下调美尚生态景观股份有限公司主体长期信用等级的公告（2021年12月2日）

(32)关于《下调美尚生态景观股份有限公司主体长期信用等级的公告》的更正说明（2021年12月6日）

(33)美尚生态景观股份有限公司关于发生超过上年末净资产百分之十重大损失的公告（2021年12月6日）

(34)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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)”2021年度第十四次重大事项债权代理事务临时报告(2021年12月6日);

(35)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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)”2021年度第十五次重大事项债权代理事务临时报告(2021年12月16日);

(36)美尚生态景观股份有限公司关于公司、控股股东及实际控制人收到中国证券监督管理委员会立案通知书的公告(2021年12月27日);

(37)天风证券股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司之“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)”2021年度第十六次重大事项债权代理事务临时报告(2021年12月27日);

(38)联合资信评估股份有限公司关于美尚生态景观股份有限公司及控股股东收到中国证券监督管理委员会立案通知书的关注公告(2021年12月28日)。

## 2、深圳交易所网站([www.szse.cn](http://www.szse.cn))

2021年度,发行人与本期债券相关的信息在深圳证券交易所([www.szse.cn](http://www.szse.cn))披露的相关文件及时间如下:

见美尚生态(300495.SZ)相关上市公司公告。

## 三、 发行人偿债能力

北京中天华茂会计师事务所(普通合伙)对发行人2021年度的合并及母公司财务报表进行了审计,并出具了“中天华茂审字

[2022]035号”带强调事项段的无保留意见审计报告。强调事项段如下：

1、实控人王迎燕及其关联方占用美尚生态资金

如财务报表附注六、5 其他应收款所述，截止 2021 年 12 月 31 日，美尚生态其他应收款期末余额 40,094.10 万元，其中实际控制人王迎燕女士及其关联方截至 2021 年 12 月 31 日占用美尚生态资金 30,619.83 万元，公司对此全额计提坏账准备。2022 年 4 月 27 日，美尚生态与深圳市高新投集团有限公司签订《债权豁免协议》以解决实际控制人资金占用事项，协议约定深圳市高新投集团有限公司同意，在其担保的债券加速到期且由其代偿取得标的债权后，并经人民法院裁定受理美尚生态司法重整的先决条件下，深圳市高新投集团有限公司同意在标的债权范围内以王迎燕女士实际占用资金金额为限豁免前述标的债权。该方案已经深圳市高新投集团有限公司审议通过，同时北京中天华茂会计师事务所（普通合伙）注意到该方案尚需经美尚生态股东大会审议。

2、公司被中国证券监督管理委员会立案调查

美尚生态于 2021 年 12 月 23 日收到《中国证券监督管理委员会调查通知书》（编号：证监立案字 0382021054 号）、（编号：证监立案字 0382021055 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，2021 年 12 月 3 日中国证券监督管理委员会决定对美尚生态、王迎燕女士立案，提请报告使用者予以关注。本段内容不影响已发表的审计意见。

以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自发行人 2021 年年度报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的

年度报告。

### (一) 发行人偿债能力财务指标分析

#### 合并资产负债表主要数据

单位：元、%

项目	2021 年度/末		2020 年度/末		同比 变动 比例	变动比例 超 30%的 原因
	金额	占比	金额	占比		
资产总计	5,938,402,495.85	100.00	7,331,150,251.32	100.00	-19.00	-
流动资产合计	2,273,220,926.68	38.28	3,479,486,525.59	47.46	-34.67	其他应收款、应收账款等计提坏账损失
非流动资产总计	3,665,181,569.17	61.72	3,851,663,725.73	52.54	-4.84	-
负债合计	4,499,508,329.72	100.00	4,848,374,268.91	100.00	-7.20	-
流动负债合计	3,992,953,446.57	88.74	3,770,767,730.33	77.77	5.89	-
非流动负债合计	506,554,883.15	11.26	1,077,606,538.58	22.23	-52.99	“17 美尚 01” 重分类到流动负债
所有者权益合计	1,438,894,166.13	-	2,482,775,982.41	-	-42.04	信用减值损失和资产减值损失较多

#### 发行人 2020-2021 年财务主要数据和指标

	项目	2021 年度/末	2020 年度/末	同比 变动 比例	变动比例超 30%的 原因
1	流动比率	0.5693	0.9228	-38.31%	其他应收款、应收账款等计提坏账损失叠加长期负债逐步到期
2	速动比率	0.5375	0.8891	-39.55%	其他应收款、应收账款等计提坏账损失叠加长期负债逐步到期
3	资产负债率	75.77%	66.13%	9.64%	-
4	EBITDA 全部债务占比	-50.95%	-54.88%	3.93%	-
5	利息保障倍数	-6.24	-9.19	32.10%	主要系息税前利润较上年大幅下降所致
6	现金利息保障倍数	-6.35	1.06	-699.06%	主要系经营活动产生的现金流量净额

	项目	2021 年度/末	2020 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
					较上年大幅下降所致
7	EBITDA 利息倍数	-6.13	-9.05	32.27%	主要系息税摊销折旧前利润较上年大幅下降所致
8	贷款偿还率(%)	23.49	100.00	-76.51%	主要系本期有逾期未偿还贷款所致
9	利息偿付率(%)	26.89	100.00	-73.11%	主要系本期有逾期未支付的利息所致

注:

1. 流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债 × 100%
2. 速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债 × 100%
3. 资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%
4. EBITDA 全部债务占比 = EBITDA / 全部债务 × 100%
  - (1) EBITDA (息税摊销折旧前利润) = 利润总额 + 计入财务费用的利息支出 + 固定资产折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销。
  - (2) 全部债务 = 长期借款 + 应付债券 + 短期借款 + 交易性金融负债 + 应付票据 + 应付短期债券 + 一年内到期的非流动负债
5. 利息保障倍数 = 息税前利润 / (计入财务费用的利息支出 + 资本化的利息支出)
6. 现金利息保障倍数 = (经营活动产生的现金流量净额 + 现金利息支出 + 所得税付现) / 现金利息支出
7. EBITDA 利息倍数 = EBITDA / (资本化利息 + 计入财务费用的利息支出)
8. 贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额 × 100%
9. 利息偿付率 = 实际支付利息 / 应付利息 × 100%

短期偿债指标方面，报告期末，发行人流动比率为 0.5693 倍，同比下降了 38.31%。发行人速动比率为 0.5375 倍，同比下降了 39.55%。

长期偿债指标方面，报告期末，发行人资产负债率为 75.77%，同比上升了 9.64%。

整体偿债指标方面，报告期末，发行人 EBITDA 全部债务占比同比上升了 3.93%，利息保障倍数同比下降了 63.07%，现金利息保障倍数同比上升了 32.10%，EBITDA 利息保障倍数同比下降了 699.06%，发行人偿债指标下滑。贷款偿还率 23.49%。利息偿付率 26.89%，存在债务逾期情况。

总体来看，发行人被实施退市风险警示及其他风险警示，叠加新冠疫情的影响，发行人偿债指标方面下滑，整体偿债能力下滑。

## (二) 盈利能力

发行人 2020-2021 年营业收入构成情况表

单位：元、%

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
营业收入	213,773,346.55	1,316,317,423.62	-83.76	新冠疫情、发行人股票被实施退市风险警示及发行人流动性危机等影响
营业成本	227,660,641.88	913,623,563.80	-75.08	同营业收入变化原因
营业利润	-1,179,998,399.98	-59,680,432.61	-1,877.19	信用减值损失和资产减值损失较多
净利润	-1,049,048,846.21	-96,872,170.20	-982.92	信用减值损失和资产减值损失较多

发行人营业收入主要来源于生态修复、生态文旅、生态产品、设计四大板块。2021 年，四大板块业务收入分别为 196,616,261.83 元、3,168,214.31 元、8,521,878.16 元和 3,164,900.61 元，占营业收入比重分别为 91.97%、1.48%、3.99%和 1.48%。受新冠疫情、发行人股票被实施退市风险警示及发行人流动性危机等影响，发行人 2021 年营业收入、营业利润和净利润普遍出现大幅下滑。

## (三) 发行人现金流情况

合并现金流量表主要数据

单位：元、%

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
经营活动产生的现金流量净额	-808,041,066.42	-20,362,050.00	-3,868.37	主要系报告期内公司支付致云优燕债权转让款所致
投资活动产生的现金流量净额	-5,620,397.12	-59,036,951.09	90.48	报告期内减少对 PPP 项目投资所致
筹资活动产生的现金流量净额	1,028,448,003.08	-281,219,971.27	465.71	报告期内收到控股股东归还占款及非金融机构借款增加所致
现金及现金等价物净增加额	214,775,964.18	-360,654,670.55	159.55	综合上述原因

2020 年度和 2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-20,362,050.00 元和-808,041,066.42 元。2021 年，经营活动产生的现金流量净额同比恶化 3,868.37%。

2020 年度和 2021 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-59,036,951.09 元和-5,620,397.12 元。2020 年，发行人投资活动产生的现金流量净额同比改善 90.48%。

2020 年度和 2021 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-281,219,971.27 元和 1,028,448,003.08 元。2021 年，筹资活动产生的现金流量净额同比改善 465.71%。

2021 年度发行人现金及现金等价物净流入 214,775,964.18 元，期末现金及现金等价物净增加额同比改善 159.55%。

#### 四、 发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

除本期债券外，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人及其全资或控股子公司还存在以下已发行尚未兑付的公司债券。

序号	债券名称或其他债务名称	发行品种	发行规模(亿元)	未兑付本金(亿元)	发行期限(年)	起止日	发行利率(%)
1	17 美尚 01	一般公司债	5.00	5.00	5	2017-10-24 至 2022-10-23	5.80
-	合计	-	5.00	5.00	-	-	-

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人及其子公司已发行未兑付的债券余额为 7.70 亿元。

除上述列表外，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人及其全资或控股子公司不存在任何其他已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、资产证券化产品、信托计划、保险债权计划等



债券类融资产品。

## 五、或有事项

### （一）其他受限资产

截至 2021 年末，公司受限资产的情况如下：

单位：元

会计科目	2020 年度/末	受限原因
货币资金	79,384,179.82	保证金、司法冻结等
应收账款（原值）	320,960,374.15	保理
存货	54,302,735.65	抵押
合同资产	65,658,477.21	抵押
其他权益工具投资	10,000,000.00	质押
投资性房地产	17,989.21	抵押
固定资产	40,108,100.15	抵押、售后回购等
其他非流动资产	966,974,474.75	保理、质押
合计	<b>1,537,406,330.94</b>	-

### （二）对外担保情况

截至 2021 年末，公司对外担保的情况如下：

单位：万元

被担保人	实际担保金额
昌宁柯卡生态治理投资发展有限公司	74,575.00
屏山县马湖公园和滨江路生态环境治理有限公司	3,500.00
蒙城漆园湿地文化旅游开发有限公司	4,000.00
屏山县马湖公园和滨江路生态环境治理有限公司	3,500.00
无锡尚润商贸有限公司	775.46
合计	<b>86,350.46</b>

## 六、发行人债务逾期、累计诉讼情况

根据发行人 2022 年 1 月 6 日发布的《美尚生态景观股份有限公司关于公司部分债务逾期、累计诉讼及部分银行账户被冻结的公告》，截至 2022 年 1 月 6 日，发行人及子公司债务逾期本金合计约 47,191.22

万元。

根据发行人于 2022 年 6 月 7 日披露《美尚生态景观股份有限公司关于新增诉讼事项的公告》，截至 2022 年 6 月 7 日，发行人作为原告的案件涉及金额累计 516,850,385.59 元，占发行人 2021 年度经审计净资产 37.21%；发行人作为被告的案件涉及金额累计 1,099,912,585.92 元，占发行人 2021 年度经审计净资产 79.18%，发行人及子公司诉讼涉及金额累计 1,616,762,971.51 元，占发行人 2021 年度经审计净资产 116.38%。

## 七、 总结

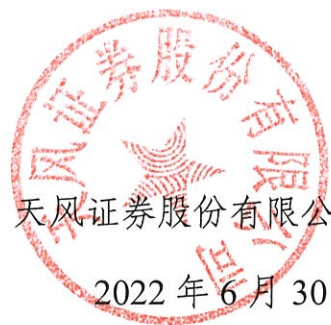
综上所述，北京中天华茂会计师事务所（普通合伙）对发行人 2021 年度的合并及母公司财务报表进行了审计，并出具了“中天华茂审字[2022]035 号”带强调事项段的无保留意见审计报告。受新冠疫情、发行人股票被实施退市风险警示及发行人流动性危机等影响，发行人 2021 年营业收入、营业利润和净利润普遍出现下滑。根据发行人发布的关于部分债务逾期、累计诉讼及部分银行账户被冻结的相关公告，发行人目前存在债务逾期、涉及多起诉讼等情况。

根据《关于 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）2022 年度第一次债券持有人会议决议的公告》和《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）提前兑付暨摘牌的公告》，本期债券已于 2022 年 6 月 8 日提前兑付并摘牌。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《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)2021 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



天风证券股份有限公司

2022年6月30日