

债券代码：1880174.IB

债券简称：18 美尚专项债 01

债券代码：111072.SZ

18 美尚 01

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

天风证券股份有限公司作为美尚生态景观股份有限公司（以下简称“美尚生态”、“公司”或“发行人”）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）”（以下简称“本期债券”）债权代理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据本期债券《债权代理协议》的约定，现就发行人信用评级发生变化的重大事项报告如下：

根据联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）2021 年 6 月 29 日发布的《美尚生态景观股份有限公司 2021 年跟踪评级报告》（联合〔2021〕4770 号），联合资信评估股份有限公司通过对美尚生态景观股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定下调美尚生态景观股份有限公司主体长期信用等级为 A+，评级展望调整为负面；维持“17 美尚 01”和“18 美尚专项债 01/18 美尚 01”的信用等级为 AAA，评级展望稳定。

《美尚生态景观股份有限公司 2021 年跟踪评级报告》中披露的评级观点如下：

美尚生态景观股份有限公司是国内创业板上市生态环境建设企业，跟踪期内，公司生态修复业务新签合同额同比大幅增长，为后续业务开展提供一定支撑，同时公司加大应收账款催收力度，经营活动现金流入量明显提升。但是，公司 2020 年财务报告被审计机构出具无法表示意见的审计结论，公司股票交易被实施退市风险警示；同时由于内控管理失效，公司存在控股股东关联方占用公司大额资金的情况，公司股票交易被叠加实施其他风险警示。联合资信评估股份有限公司还关注到公司收入明显下降，利润亏损且财务报表调整后亏损金额可能扩大，以及资金紧张和再融资环境恶化导致贷款逾期等情况对公司信用水平带来的不利影响。

跟踪期内，公司积极引入国有资本控股，公司已收到湖南湘江新区发展集团有限公司（以下简称“湘江集团”）支付的购买公司大股东股份的诚意金以及深圳证券交易所出具的股份转让申请确认意见书。若成功引入国有资本控股，公司融资环境有望改善，业务发展资源有望得到提升。联合资信将持续关注公司大股东股份转让相关进展。

“17 美尚 01”和“18 美尚专项债 01/18 美尚 01”由深圳市高新投集团有限公司（以下简称“深圳高新投”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。经联合资信评定，深圳高新投主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。深圳高新投担保能力极强，其担保

显著提升了“17 美尚 01”和“18 美尚专项债 01/18 美尚 01”的偿付安全性。

经综合评估，联合资信确定下调美尚生态景观股份有限公司主体长期信用等级为 A+，评级展望调整为负面；维持“17 美尚 01”和“18 美尚专项债 01/18 美尚 01”的信用等级为 AAA，评级展望稳定。

根据发行人于 2021 年 7 月 1 日发布的《美尚生态景观股份有限公司关于公司主体信用评级发生调整的公告》(公告编号: 2021-081): 此次评级调整后,“18 美尚专项债 01/18 美尚 01”不再符合债券质押式回购资格。

天风证券股份有限公司作为本期债券的债权代理人,根据本期债券《募集说明书》、《债权代理协议》等约定出具本债权代理事务临时报告,并就上述重大事项提醒投资者关注相关风险。天风证券股份有限公司将积极履行债权代理人义务,切实维护本期债券持有人利益。

(以下无正文)

（本页无正文，为《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》之盖章页）



2021年7月2日