

证券简称：17美尚01 证券代码：112604 公告编号：2017-188



# 美尚生态

美尚生态景观股份有限公司

2017 年面向合格投资者公开发行公司债券

(第一期)

上市公告书

证券简称：17 美尚 01 证券代码：112604

发行总额：5 亿元

上市时间：2017 年 12 月 1 日

上市地点：深圳证券交易所

主承销商：平安证券股份有限公司

签署日期：2017 年 11 月

## 第一节 绪言

### 重要提示

美尚生态景观股份有限公司（以下简称“公司”“发行人”或“本公司”）董事会成员已批准该上市公告书，确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所（以下简称“深交所”）对美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（以下简称“本期债券”）上市申请及相关事项的审查，均不构成对本期债券的价值、收益及兑付做出实质性判断或任何保证。因本公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购，本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA，本期债券等级为 AAA。本期债券上市前，发行人最近一期末（2017 年 9 月 30 日）合并报表中所有者权益合计（含少数股东权益）为 276,169.36 万元，合并报表口径的资产负债率为 49.87%，母公司报表口径的资产负债率 36.72%；发行人最近三个会计年度（2014 年-2016 年）实现的年均可分配利润（合并报表中归属于母公司所有者的净利润）为 14,231.83 万元，不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。发行人在本期债券发行前的财务指标符合相关规定。

本期债券将在深圳证券交易所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）上市交易。本次债券上市前，若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本次债券双边挂牌交易，本公司承诺，若本次债券无法双边挂牌，债券持有人有权在本次债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本次债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

发行人在向深交所申请本次债券上市时，已与受托管理人就债券终止上市的

后续安排签署协议，约定如果债券终止上市，发行人将委托该受托管理人提供终止上市后债券的托管、登记等相关服务。

投资者欲详细了解本期债券的偿债计划及其他保障措施、债券持有人会议、债券受托管理人以及其他重要事项等信息，请仔细阅读《美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》和《美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，上述材料已刊登在 2017 年 10 月 20 日的《证券时报》上。投资者亦可到深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）以及巨潮资讯网网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查询。

## 第二节 发行人简介

中文名称：美尚生态景观股份有限公司

英文名称：Misho Ecology & Landscape Co.,Ltd.

住所：无锡（太湖）国际科技园大学科技园清源路兴业楼 A 栋 518 号

法定代表人：王迎燕

成立日期：2001 年 12 月 28 日

注册资本：60,120.7498 万元

统一社会信用代码：913202007333114202

股票简称：美尚生态

股票代码：300495

股票上市地：深圳证券交易所

董事会秘书：陆兵

办公地址：无锡市滨湖区山水城科教软件园 B 区 3 号楼

电话：0510-82702530

传真：0510-82762145

邮政编码：214125

所属行业：生态保护和环境治理业

经营范围：生态湿地开发修复与保护；水环境生态治理；水土保持及保护；生态环境改善的技术与开发；绿化养护；园艺植物培植及销售（不含国家限制及禁止类项目）；城市园林绿化和园林古建筑工程专业承包；市政工程施工；公路、桥梁工程，工矿工程的建筑施工；土石方工程施工；工程准备；造林工程设计及施工；城市及道路照明工程施工；水电安装工程施工；房屋建筑工程施工；城市园林景观工程设计（以上经营范围凭有效资质证书经营）；企业管理服务。

关于公司的具体信息，请见本公司于 2017 年 10 月 20 日披露的《美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“募集说明书”）第五节。

### **第三节 债券发行、上市概况**

#### **一、债券全称**

债券全称：美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

简称：17 美尚 01

债券代码：112604

#### **二、债券发行总额**

本期债券的发行总额为 5 亿元。

#### **三、债券发行批准机关及文号**

本次债券经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2017〕1416 号”文核准公开发行。

#### 四、债券的发行方式及发行对象

##### （一）发行方式

本次债券发行采取面向网下合格投资者根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

本次债券的簿记建档时间为 2017 年 10 月 23 日，发行期间为 2017 年 10 月 24 日至 2017 年 10 月 25 日，发行工作已于 2017 年 10 月 25 日结束。本期债券发行总额为 50,000 万元，发行价格为每张 100 元，采取公开方式向合格投资者发行。实际认购本次债券的投资者符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规关于合格投资者的相关规定。

##### （二）发行对象

本期债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

#### 五、债券发行的主承销商及承销团成员

本次债券主承销商为平安证券股份有限公司，分销商为东方花旗证券有限公司。

#### 六、债券面额及发行价格

本次债券面值 100 元，平价发行。

#### 七、债券存续期限

本期债券为 5 年期品种，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

#### 八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

1、债券利率及确定方式：本次债券利率 5.80%，票面利率由发行人与主承销商根据簿记建档结果确定。

2、还本付息的期限和方式：本期债券的计息期限自 2017 年 10 月 24 日至 2022 年 10 月 24 日。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限自 2017 年 10 月 24 日至 2020 年 10 月 24 日。

3、起息日：2017 年 7 月 24 日。

4、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

5、付息日：本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 10 月 24 日。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2018 年至 2020 年每年的 10 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。

6、兑付日：本期债券的兑付日为 2022 年 10 月 24 日。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2020 年 10 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。

#### 7、特殊权利条款

本期债券为 5 年期品种，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

### 九、债券信用等级

根据联合信用评级有限公司出具的《美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行人公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用等级和本期债券信用等级进行一次跟踪评级。

### 十、募集资金用途

经公司股东大会批准，本期发行债券募集资金拟 1 亿用于偿还金融机构借款、调整债务结构，剩余 4 亿元用于补充营运资金。

## 十一、募集资金的验资确认

公司本次美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（证券代码：112604）发行金额 5 亿元，募集资金已于 2017 年 10 月 25 日足额到位，扣除承销费用 300 万元，实际到账收入 29,700 万元。

## 第四节 债券上市与托管基本情况

### 一、债券上市核准部门及文号

经深交所深证上[2017]764 号文同意，本期债券将于 2017 年 12 月 1 日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，证券简称为“17 美尚 01”，证券代码为“112604”。

### 二、债券上市托管情况

根据登记公司提供的债券登记证明，本期债券已全部登记托管在登记公司。

## 第五节 发行人主要财务状况

### 一、 发行人合并口径主要财务数据

单位：万元

项目	2017/09/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
总资产	550,857.15	484,281.47	173,798.40	96,264.93
总负债	274,687.79	223,668.45	71,186.93	54,270.04
归属于母公司所有者权益合计	276,020.28	260,467.04	102,558.96	41,927.02

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	206 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	123,159.86	105,489.33	58,034.66	57,272.84
净利润	15,184.60	20,890.11	11,024.91	10,772.82
归属于母公司所有者的净利润	15,181.50	20,898.89	11,040.28	10,756.31
经营活动产生的现金流量净额	-30,095.74	-18,440.48	-14,320.18	75.46
现金及现金等价物净增加（减少）额	-8,059.20	-5,758.29	52,111.59	-1,852.07

## 二、发行人合并报表口径主要财务指标

### (一) 合并报表口径主要财务指标

单位：万元

主要财务指标	2017/09/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
总资产	550,857.15	484,281.47	173,798.40	96,264.93
其中：流动资产	346,311.89	290,282.32	110,293.03	58,042.51
总负债	274,687.79	223,668.45	71,186.93	54,270.04
其中：流动负债	237,107.68	187,235.07	63,786.93	47,770.04
所有者权益	276,169.36	260,613.02	102,611.47	41,994.89
流动比率	1.46	1.55	1.73	1.22
速动比率	1.03	1.16	1.64	1.09
资产负债率(%)	49.87	46.19	40.96	56.38
主要财务指标	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	123,159.86	105,489.33	58,034.66	57,272.84
营业成本	91,256.05	72,249.80	37,341.09	37,549.83
营业利润	18,315.81	24,727.42	13,091.90	12,440.41
利润总额	18,346.64	24,747.40	12,994.59	12,724.59
净利润(含少数股东损益)	15,184.60	20,890.11	11,024.91	10,772.82
归属于母公司净利润	15,181.50	20,898.89	11,040.28	10,756.31
经营活动产生的净现金流	-30,095.74	-18,440.48	-14,320.18	75.46
毛利率(%)	25.90	31.51	35.66	34.44
营业利润率(%)	14.87	23.44	22.56	21.72
应收账款周转率	0.90	1.47	2.65	2.87
存货周转率	1.03	1.82	6.46	6.99
EBITDA 利息保障倍数	4.97	9.27	6.83	8.38

上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

营业利润率=营业利润/营业收入

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均值

存货周转率=营业成本/存货平均值

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

## 第六节 本期债券的偿付风险及对策措施

关于本期债券的偿付风险及对策措施，请见本公司于 2017 年 10 月 20 日披



露的《募集说明书》第四节。

## 第七节 债券担保人基本情况及资信情况

深圳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的连带责任保证担保。

### 一、担保人基本情况

公司名称：深圳市高新投集团有限公司

统一社会信用代码：914403001923012884

住所：深圳市福田区深南大道 7028 号时代科技大厦 23 楼 2308 房

法定代表人：刘苏华

公司成立日期：1994 年 12 月 29 日

注册资本：485,210.50 万元

经营范围：从事担保业务；投资开发，信息咨询；贷款担保；自有物业租赁。

高新投是国内最早成立的专业担保机构之一，其核心业务包括融资与金融产品担保、保证担保、资产管理。融资与金融产品担保方面，主要业务品种有：银行贷款担保、债券担保、政府资金担保、基金产品担保等金融产品担保业务。高新投成立二十多年来，始终坚持为中小科技企业提供融资服务的宗旨，通过管理文化创新、经营模式和业务手段，在培育扶持小微型科技企业成长的同时，与被服务企业共发展；保证担保方面，高新投是国内率先开展工程担保业务的担保机构。自国家推行工程担保制度以来，高新投全面推进工程领域的投标保函、履约保函、预付款保函、农民工工资支付保函，以及诉讼保全担保等保证担保业务品种；资产管理方面，主要业务品种有：结合担保的股权及期权投资、直接投资（含 VC、PE、定向增发）、创投基金管理、小额贷款、典当借款。

## 二、担保人财务情况

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计并出具的标准无保留意见的 2016 年度审计报告（利安达审字[2017]粤 A2070 号）及高新投 2017 年 1-6 月未经审计的财务报表，高新投最近一年及一期的主要财务数据及财务指标（合并口径）如下表：

单位：万元

财务指标	2017.09.30/ 2017 年 1-9 月	2016.12.31/ 2016 年度
总资产	1,146,694.93	789,850.84
总负债	451,621.34	133,901.41
净资产	695,073.59	655,949.44
资产负债率（%）	39.38	16.95
流动比率	2.94	11.57
速动比率	2.94	11.56
营业收入	117,325.75	110,064.01
利润总额	96,741.86	95,238.51
净利润	73,782.37	70,880.53
净资产收益率（%）	10.62	10.81

注：上述财务指标计算方法：

- 1、资产负债率=负债总计/资产总计×100%
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 4、净资产收益率=净利润/净资产×100%

## 三、担保人的资信情况

担保人资信状况优良，经营管理规范、财务状况健康，保持着良好的信用等级。

根据大公国际资信评估有限公司 2017 年 6 月 27 日出具的信用评级报告（大公报 CYD【2017】342 号），大公确定高新投主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

## 第八节 债券跟踪评级安排说明

根据监管部门和联合评级对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本次（期）债券存续期内，在每年美尚生态景观股份有限公司年报公告后两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

美尚生态景观股份有限公司应按联合评级跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。美尚生态景观股份有限公司如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知联合评级并提供有关资料。

联合评级将密切关注美尚生态景观股份有限公司的相关状况，如发现美尚生态景观股份有限公司或本次（期）债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合评级将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本次（期）债券的信用等级。

如美尚生态景观股份有限公司不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合评级将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可宣布信用等级暂时失效，直至美尚生态景观股份有限公司提供相关资料。

联合评级对本次债券的跟踪评级报告将在发行人网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在发行人网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送美尚生态景观股份有限公司、监管部门等。

## 第九节 债券受托管理人

关于本期债券的受托管理人，请见本公司与 2017 年 10 月 20 日披露的《募集说明书》第九节。

## 第十节 债券持有人会议规则的有关情况

关于本期债券的持有人会议规则，请见本公司与 2017 年 10 月 20 日披露的《募集说明书》第八节。

## 第十一节 募集资金的运用

### 一、总体募集资金运用计划

经公司第二届董事会第三十一次会议审议通过，并经 2017 年度第一次临时股东大会表决通过，本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务、补充营运资金。

根据发行人的财务状况和资金需求情况，本次债券的募集资金扣除发行费用后，1 亿用于偿还金融机构借款、调整债务结构，剩余部分用于补充营运资金。通过上述安排，可以在一定程度上满足公司流动资金需求、优化公司财务结构。

### 二、本期公司债券募集资金投向

本次债券暂定拟偿还的债务明细如下表所示：

单位：万元

序号	借款机构	起息日	到期日	拟偿还金额
1	渤海银行无锡分行	2016/10/28	2017/10/27	10,000.00
合计				<b>10,000.00</b>

由于本次债券募集资金到位时间具有不确定性，待募集资金到账后，公司将根据债务结构调整的需要，安排偿还到期债务的具体事宜，偿还的公司借款不局限于上述债务。

根据公司近期承接项目订单情况，公司本次补充的营运资金将用于正在施工的工程项目，包括但不限于陈巴尔虎旗中国草原产业集聚区（PPP）项目、河南

省武陟妙乐国际禅养小镇一期（PPP）项目等。公司将根据具体经营情况对资金进行合理分配。

由于本次债券募集资金到位具有不确定性，待募集资金到账后，若公司拟变更偿还的债务具体明细或补充的营运资金用途，须通过召开持有人会议或取得债券持有人书面认可方式，获得债券持有人的同意后方可变更。

## **第十二节 其他重要事项**

无。

## **第十三节 本期债券发行的相关机构**

**一、发行人：美尚生态景观股份有限公司**

法定代表人：王迎燕

住所：无锡（太湖）国际科技园大学科技园清源路兴业楼 A 栋 518 号

联系人：赵湘

电话：0510-82702530

传真：0510-82762145

**二、主承销商、簿记管理人、受托管理人：平安证券股份有限公司**

法定代表人：刘世安

住所：深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

项目负责人：周顺强

项目组其他人员：吴晨熙

电话：0755-22628888

传真：0755-82053643

**三、分销商：东方花旗证券有限公司**

法定代表人：马骥

住所：上海市黄浦区中山南路 318 号东方国际金融广场 2 号楼 24 层

联系人：刘瑶、郑昊

联系地址：北京市西城区金融大街 12 号中国人寿广场 B 座 7 层

电话：021-23153580、021-23153826

传真：021-23153509

**四、律师事务所：北京金诚同达律师事务所**

负责人：庞正忠

住所：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦十层

经办律师：俞啸军、蒲颖

电话：010-57068585

传真：010-65185057

**五、会计师事务所：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：余瑞玉

住所：南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室

签字会计师：鲍伦虎、闵志强

电话：025-84711188

传真：025-84716883

**六、资信评级机构：联合信用评级有限公司**

负责人：万华伟

住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

经办人员：杨世龙、杨婷

电话：010-85172818

传真：010-85171273

**七、担保人：深圳市高新投集团有限公司**

住所：深圳市福田区深南大道 7028 号时代大厦 23 楼 2308 房

负责人：刘苏华

联系人：毛伟平

电话：0755-82852463

传真：0755-82852555

**八、募集资金专项账户开户银行**

开户银行：兴业银行股份有限公司无锡分行

住所：无锡市滨湖区太湖新城金融一街 10 号

负责人：丁一波

联系人：陈路

电话：0510-85181177

传真：0510-82732113

**九、申请上市的证券交易所：深圳证券交易所**

总经理：王建军

住所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-88666000

十、公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

总经理：戴文华

住所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

## 第十四节 备查文件

### 一、备查文件目录

本上市公告书的备查文件目录如下：

- 1、发行人最近三年及一期的财务报告及最近三年的审计报告；
- 2、平安证券股份有限公司公司出具的上市核查意见；
- 3、北京金诚同达律师事务所出具的法律意见书；
- 4、联合信用评级有限公司出具的资信评级报告；
- 5、债券受托管理协议；
- 6、债券持有人会议规则；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；

### 二、查阅时间

在本次债券存续期内，投资者可以至本公司及承销商处查阅本上市公告书全文及上述备查文件。

### 三、查阅地点

- 1、美尚生态景观股份有限公司

联系地址：无锡市滨湖区山水城科教软件园 B 区 3 号楼



电话：0510-82702530

传真：0510-82762145

联系人：赵湘

## 2、平安证券股份有限公司

联系地址：深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

联系人：周顺强、吴晨熙

电话：0755-22628888

传真：0755-82053643

（以下无正文）

（本页无正文，为《美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市公告书》之签章页）



（本页无正文，为《美尚生态景观股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市公告书》之签章页）



平安证券股份有限公司

2017 年 11 月 28 日