

美尚生态景观股份有限公司 关于对深圳证券交易所关注函回函的公告

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

美尚生态景观股份有限公司（以下简称“美尚生态”或“公司”）于 2023 年 12 月 18 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对美尚生态景观股份有限公司的关注函》（创业板关注函[2023]第 326 号）（以下简称“《关注函》”）。要求公司在 2023 年 12 月 25 日前将有关说明材料报送创业板公司管理部并对外披露，并抄送深圳证监局上市公司监管处。

公司针对《关注函》中的问题进行了认真核实，现对相关问题回复如下：

2023 年 12 月 14 日，你公司披露《关于会计估计变更的公告》（以下简称“会计估计变更公告”）表示，为更加客观公允反映公司财务状况与经营成果，结合公司目前实际经营情况，经董事会审议通过，公司拟对合同资产的预期信用损失率进行调整，本次会计估计变更自本次董事会审议通过之日起执行。本次会计估计变更后，你对各个项目将综合考虑合同期限（自该项合同资产初始确认之日起至预计收回现金流量之日，包含转为应收账款后至收回现金流量），预计实现结算收款权利、流动性、发生信用损失的概率等因素，以概率加权为基础对预期信用损失进行计量。

我部对此表示高度关注，请你公司核实并说明以下事项：

1. 会计估计变更公告显示，本次会计估计变更参考同行业可比公司合同资产的预期信用损失率。请结合你公司本次会计估计变更参考的具体公司、所处细分行业、收入及净利润规模、合同资产相关预期信用损失的具体计量方式等，说明有关参考案例是否具有可比性，你公司本次会计估计变更原因是否合理。

公司回复：

1、本次会计估计变更参考的生态保护和环境治理业可比公司合同资产的预期信用损失率情况如下表：

证券代码	证券简称	计提方法	所处细分行业	2023年半年报收入（万元）	2023年半年报净利润（万元）	净利率	预期信用损失率（%）
002310.SZ	东方园林	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	132,758.87	-104,747.77	-78.90%	4.09%
002717.SZ	岭南股份	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	114,088.55	-11,162.62	-9.78%	7.70%
300355.SZ	蒙草生态	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	70,681.24	16,326.60	23.10%	4.55%
002887.SZ	绿茵生态	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	15,140.24	5,185.60	34.25%	2.75%
300197.SZ	节能铁汉	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	121,708.70	-13,161.86	-10.81%	2.45%
301305.SZ	朗坤环境	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	79,181.30	10,223.87	12.91%	11.04%
002573.SZ	清新环境	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	361,520.18	24,845.04	6.87%	0.92%
000035.SZ	中国天楹	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	238,809.86	18,254.93	7.64%	5.00%
603359.SH	东珠生态	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	38,311.26	1,950.16	5.09%	2.54%
		均值					4.56%
300495.SZ	*ST 美尚	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	2,770.90	-21,944.21	-791.95%	4.85%

本次会计估计变更参考的土木工程建筑业可比公司合同资产的预期信用损失率情况如下表：

证券代码	证券简称	计提方法	所处细分行业	2023年半年报收入（万元）	2023年半年报净利润（万元）	净利率	预期信用损失率（%）
002431.SZ	棕榈股份	预期信用损失法	土木工程建筑业	205,303.72	-19,497.47	-9.50%	3.19%
002663.SZ	普邦股份	预期信用损失法	土木工程建筑业	85,558.18	-2,328.91	-2.72%	5.95%
300237.SZ	美晨生态	预期信用损失法	土木工程建筑业	75,175.08	-26,546.61	-35.31%	14.67%
002564.SZ	*ST 天沃	预期信用损失法	土木工程建筑业	194,739.55	-34,500.23	-17.72%	1.88%
002761.SZ	浙江建投	预期信用损失法	土木工程建筑业	4,798,837.90	65,356.03	1.36%	1.16%
300712.SZ	永福股份	预期信用损失法	土木工程建筑业	86,144.95	2,367.28	2.75%	1.07%
300982.SZ	苏文电能	预期信用损失法	土木工程建筑业	121,997.57	13,916.77	11.41%	2.51%
000010.SZ	美丽生态	预期信用损失法	土木工程建筑业	19,409.67	-15,189.47	-78.26%	9.60%
300649.SZ	杭州园林	预期信用损失法	土木工程建筑业	13,152.76	1,230.00	9.35%	2.27%
300536.SZ	农尚环境	预期信用损失法	土木工程建筑业	7,168.35	658.31	9.18%	3.38%
603007.SH	ST 花王	预期信用损失法	土木工程建筑业	5,022.75	-4,725.63	-94.08%	5.57%
603717.SH	天域生态	预期信用损失法	土木工程建筑业	43,252.54	-13,772.13	-31.84%	2.72%
		均值					4.50%
300495.SZ	*ST 美尚	预期信用损失法	生态保护和环境治理业	2,770.90	-21,944.21	-791.95%	4.85%

以上同行业数据来源于各相关公司公开披露的 2023 年度半年报数据，我们选取了各公司合同资产及其他非流动资产中一年以上合同资产数据以及对应的合同资产预期信用损失。以上可比公司主要从事市政园林建设，与公司在业务模式、客户结构方面与公司类似，公司通过与同行业可比公司合同资产相关预期信

用损失率相比较，公司变更后的合同资产预期信用损失率处于行业平均水平，因此公司会计估计变更后预期信用损失率是合理的。

2、本次会计估计变更的合理性

《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》第八条规定“企业据以进行估计的基础发生了变化，或者由于取得新信息、积累更多经验以及后来的发展变化，可能需要对会计估计进行修订。会计估计变更的依据应当真实、可靠。会计估计变更，是指由于资产和负债的当前状况及预期经济利益和义务发生了变化，从而对资产或负债的账面价值或者资产的定期消耗金额进行调整”。

受政府财政收紧影响，公司所承建的市政项目在施工完成后，甲方主导的工程验收或决算审计的履约进度较以前年度放缓，导致公司财务核算中由合同资产转入应收账款的周期延长。该周期的延长并非受项目承建质量、结算工程量、合同权利等公司自身因素影响。经公司管理层研判，预期市场环境在未来较长时间内不会发生变化。随着结算周期的延长，合同资产账龄不断增加，公司以前年度制定的以合同资产账龄为基础的固定的合同资产预期损失率已不能准确反映公司合同资产的可收回情况。由于同一客户的违约风险相同，公司变更合同资产预期信用损失的计量方法能够更合理的反映公司实际情况。

因此，为更加客观公允反映公司财务状况与经营成果，公司根据合同资产的信用风险特征，对合同资产预期信用损失的会计估计进行了调整，调整后公司合同资产的预期信用损失率与同行业相当。

2. 请列示你公司 2023 年三季度末合同资产余额前十名对应项目的具体情况，包括但不限于项目全称、客户全称及其经营状况和偿债能力、项目开始时间、约定完工时间、完工进度、预计完工时间、合同总额、各期确认收入、成本金额及确认依据、各期末应收账款、合同资产余额、各期末累计结算金额和回款情况、预期信用损失计量方式、减值准备计提情况等，说明各期确认的收入、成本金额是否准确，有关应收账款、合同资产是否真实，减值准备计提是否合理、充分；本次会计估计变更执行后各项目预期信用损失计量方式是否发生变更，如是，请

说明影响金额及对公司财务报表具体科目的影响情况。请年审会计师发表明确意见。

公司回复：

2023 年三季度末，公司合同资产余额前十名对应项目项目全称、客户全称及其经营状况和偿债能力、项目开始时间、约定完工时间、完工进度、预计完工时间、合同总额、各期确认收入、成本金额及确认依据、各期末应收账款、合同资产余额、各期末累计结算金额和回款情况、预期信用损失计量方式、减值准备计提的具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	经营状况和偿债能力	项目开始时间	约定完工时间	完工进度	预计完工时间
1	陈巴尔虎旗中国草原产业集聚区 PPP 项目	陈巴尔虎旗农牧和科技局	政府部门，偿债能力较强	2017 年 10 月	2020 年 12 月	99.64%	2024 年 6 月
2	保山中心城市东河生态廊道、城市绿地提质和市政道路补短板项目（2020-2021）	保山市住房和城乡建设局	政府部门，偿债能力较强	2020 年 5 月	2022 年 3 月	72.90%	2024 年 12 月
3	泸州学士山市政道路及公园绿化旅游建设 EPC 项目	泸州市城市建设投资集团有限公司	经营状况良好，偿债能力较强	2017 年 10 月	2020 年 12 月	31.57%	2024 年 12 月
4	泉水湖湿地公园项目(A区)、羊横四线西延线(二标段)道路建设工程	成都市羊安新城开发建设有限公司	经营状况良好，偿债能力较强	2018 年 9 月	2020 年 3 月	100.00%	已完工，未验收
5	莒县矿山生态治理修复工程第一批项目投融资、设计、施工一体化	莒县自然资源和规划局	政府部门，偿债能力较强	2017 年 12 月	2019 年 12 月	100.00%	已完工，部分验收
6	罗江县 2017 年城乡设施提升改善工程融资+EPC 总承包项目	四川西南发展控股集团有限公司	经营状况良好，偿债能力较强	2017 年 12 月	2019 年 11 月	100.00%	已完工，已验收，正在审计结算中
7	昌宁县勐波罗河治理及柯卡连接道路政府和社会资本合作项目	昌宁县柯街卡斯一体化建设管理委员会	政府部门，偿债能力较强	2017 年 4 月	2020 年 8 月	100.00%	已完工，已验收，正在审计结算中
8	无锡古庄现代农业科技示范项目	江苏省无锡惠山经济开发区管委会	政府部门，偿债能力较强	2015 年 9 月	2018 年 12 月	100.00%	已完工，未验收

9	莒县矿山生态治理修复工程第三批项目投融资、设计、施工一体化	莒县自然资源和规划局	政府部门，偿债能力较强	2019年9月	2021年5月	50.00%	2024年6月
10	大英县蓬莱公园景观改造提升项目和大英县环城西路（一期）项目勘察-设计-施工总承包	大英县住房和城乡建设局	政府部门，偿债能力较强	2019年12月	2021年2月	100.00%	已完工，已验收，正在审计结算中

续上表：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	合同总额	各期确认收入							确认依据	各期确认成本						确认依据
				2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年1-9月	2018年		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年1-9月		
1	陈巴尔虎旗中国草原产业集聚区 PPP 项目	陈巴尔虎旗农牧和科技局	85,600.00	12,626.32	40,535.02	10,975.49	6,117.89	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	4,389.87	26,045.68	7,368.97	5,252.55	-178.61	14.22	《完工单》	
2	保山中心城市东河生态廊道、城市绿地提质和市政道路补短板项目（2020-2021）	保山市住房和城乡建设局	44,478.00	0.00	0.00	23,066.11	6,705.48	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	0.00	0.00	15,332.92	4,688.37	87.34	0.00	《完工单》	
3	泸州学士山市政道路及公园绿化旅游建设 EPC 项目	泸州市城市建设投资集团有限公司	124,248.00	29,510.24	2,845.50	2,983.15	0.00	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	19,686.67	2,101.77	2,043.56	382.95	4.43	3.53	《完工单》	

4	泉水湖湿地公园项目(A区)、羊横四线西延线(二标段)道路建设工程	成都市羊安新城开发建设有限公司	41,068.20	9,400.31	22,773.69	0.00	0.00	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	7,691.73	19,728.65	0.00	268.63	216.25	44.35	《完工单》
5	莒县矿山生态治理修复工程第一批项目投融资、设计、施工一体化	莒县自然资源和规划局	32,877.00	19,135.43	9,255.50	1,840.61	0.00	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	18,351.44	8,683.70	1,765.90	158.95	11.39	1.10	《完工单》
6	罗江县2017年城乡设施提升改善工程融资+EPC总承包项目	四川西南发展控股集团有限公司	42,950.00	13,323.60	14,366.11	0.00	0.00	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	12,158.27	12,815.64	0.00	120.82	9.75	7.07	《完工单》
7	昌宁县勐波罗河治理及柯卡连接道路政府和社会资本合作项目	昌宁县柯街卡斯一体化建设管理委员会	128,729.35	87,102.91	8,930.50	21,419.64	0.00	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	68,056.43	6,168.43	15,110.76	16.46	104.74	3.90	《完工单》
8	无锡古庄现代农业科技示范项目	江苏省无锡惠山经济开发区管委会	8,000.00	8,866.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	6,564.64	0.00	0.00	26.06	0.00	0.00	《完工单》
9	莒县矿山生态治理修复工程第三批项目投融资、设计、施工一体化	莒县自然资源和规划局	10,000.00	0.00	4,587.57	0.00	0.00	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	0.00	2,679.02	0.00	0.00	0.00	0.00	《完工单》
10	大英县蓬莱公园景观改造提升项目和大英县环城西路(一期)	大英县住房和城乡建设局	13,700.16	0.00	0.00	2,712.57	9,773.74	0.00	0.00	《月进度投资额审核表》	0.00	0.00	2,708.78	9,340.41	53.18	9.19	《完工单》

	项目勘察-设计-施工 总承包																
合计			531,650.71	179,965.01	103,293.89	62,997.56	22,597.11	0.00	0.00		136,899.04	78,222.87	44,330.88	20,255.22	308.46	83.36	

续上表:

单位: 万元

序号	项目名称	客户名称	应收账款期末余额			合同资产期末余额			各期末累计结算金额				回款情况				
			2021年 期末余 额	2022年 期末余 额	2023年9 月期末余 额	2021年 期末余 额	2022年 期末余 额	2023年 9月期 末余额	截至 2020年 期末	2021 年期 末	2022年 期末	2023年 9月期 末	截至 2020 年	2021 年	2022 年	2023年 1-9月	
1	陈巴尔虎旗中国草原 产业集聚区 PPP 项目	陈巴尔虎旗 农牧和科技局	0.00	0.00	0.00	76,921. 61	77,037. 12	77,071. 64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	保山中心城市东河生 态廊道、城市绿地提 质和市政道路补短板 项目（2020-2021）	保山市住房 和城乡建设局	0.00	0.00	0.00	32,392. 29	32,302. 29	32,182. 29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30.0 0	90.00	120.00
3	泸州学士山市政道路 及公园绿化旅游建设 EPC 项目	泸州市城市 建设投资集 团有限公司	0.00	0.00	0.00	36,008. 97	31,101. 66	31,119. 07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,942 .29	0.00
4	泉水湖湿地公园项目 (A 区)、羊横四线西	成都市羊安 新城开发建 设有限公司	0.00	0.00	0.00	34,601. 89	28,479. 41	28,479. 41	0.00	0.00	0.00	0.00	526.99	0.00	3,600 .00	0.00	

	延线(二标段)道路建设工程																
5	莒县矿山生态治理修复工程第一批项目投融资、设计、施工一体化	莒县自然资源和规划局	0.00	0.00	0.00	32,464.48	28,312.98	28,267.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,749.70	1,453.08	50.00	
6	罗江县 2017 年城乡设施提升改善工程融资+EPC 总承包项目	四川西南发展控股集团有限公司	0.00	0.00	0.00	30,296.41	14,836.69	14,836.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10.00	13,999.80	0.00	
7	昌宁县勐波罗河治理及柯卡连接道路政府和社会资本合作项目	昌宁县柯街卡斯一体化建设管理委员会	0.00	0.00	0.00	10,405.69	10,241.19	10,241.19	107,047.36	107,047.36	107,211.86	107,211.86	118,167.10	0.00	164.50	0.00	
8	无锡古庄现代农业科技示范项目	江苏省无锡惠山经济开发区管委会	0.00	0.00	0.00	7,214.52	7,214.52	7,214.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,683.15	0.00	0.00	
9	莒县矿山生态治理修复工程第三批项目投融资、设计、施工一体化	莒县自然资源和规划局	0.00	0.00	0.00	5,005.84	5,005.84	5,005.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
10	大英县蓬莱公园景观改造提升项目和大英县环城西路（一期）项目勘察-设计-施工总承包	大英县住房和城乡建设局	1,620.22	379.22	2,354.14	8,039.50	8,039.50	4,994.52	1,110.09	4,446.80	4,446.80	7,491.78	1,197.79	2,029.00	1,241.00	1,344.11	

合计			1,620.22	379.22	2,354.14	273,351.20	242,571.20	239,412.27	108,157.45	111,494.16	111,658.66	114,703.64	119,891.88	6,501.85	25,490.66	1,514.11
----	--	--	----------	--------	----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	----------	-----------	----------

续上表:

单位: 万元

序号	项目名称	客户名称	预期信用损失计量方式	合同资产期末减值情况			收入成本是否准确	应收账款、合同资产是否真实	减值准备是否合理、充分	预期信用损失计量方式是否发生变更
				2023年9月期末(变更前)	2023年9月期末(变更后)	差异				
1	陈巴尔虎旗中国草原产业集聚区PPP项目	陈巴尔虎旗农牧和科技局	预期信用损失法	3,853.58	3,670.08	-183.50	是	是	是	是
2	保山中心城市东河生态廊道、城市绿地提质和市政道路补短板项目(2020-2021)	保山市住房和城乡建设局	预期信用损失法	0.00	1,532.49	1,532.49	是	是	是	是
3	泸州学士山市政道路及公园绿化旅游建设EPC项目	泸州市城市建设投资集团有限公司	预期信用损失法	0.00	1,481.86	1,481.86	是	是	是	是
4	泉水湖湿地公园项目(A区)、羊横四线西延线(二标段)道路建设工程	成都市羊安新城开发建设有限公司	预期信用损失法	1,423.97	829.50	-594.47	是	是	是	是
5	莒县矿山生态治理修复工程第一批项目投融资、设计、施工一体化	莒县自然资源和规划局	预期信用损失法	1,413.36	823.31	-590.05	是	是	是	是
6	罗江县2017年城乡设施提升改善工程融资+EPC总承包项目	四川西南发展控股集团有限公司	预期信用损失法	741.83	432.14	-309.69	是	是	是	是
7	昌宁县勐波罗河治理及柯卡连接道路政府和社会资本合作项目	昌宁县柯街卡斯一体化建设管理委员会	预期信用损失法	512.06	1,094.84	582.78	是	是	是	是

8	无锡古庄现代农业科技示范项目	江苏省无锡惠山经济开发区管委会	预期信用损失法	360.73	343.55	-17.18	是	是	是	是
9	莒县矿山生态治理修复工程第三批项目投融资、设计、施工一体化	莒县自然资源和规划局	预期信用损失法	0.00	238.37	238.37	是	是	是	是
10	大英县蓬莱公园景观改造提升项目和大英县环城西路（一期）项目勘察-设计-施工总承包	大英县住房和城乡建设局	预期信用损失法	499.45	145.47	-353.98	是	是	是	是
合计				8,804.98	10,591.61	1,786.63				

公司各期项目收入的确认依据的是《月进度投资额审核表》确认的项目完工量，公司工程部根据核算的工程完工量与各供应商进行工程结算，确认项目成本金额，因此公司的项目收入、应收账款、合同资产全部由工程结算数据支撑，金额准确。对于合同资产减值准备情况，公司以前年度将合同资产分为已完工合同资产、未完工合同资产两类。其中，已完工合同资产按账龄固定比例计提减值损失；未完工合同资产评估无收回风险的不计算预期信用损失。2020年至2022年度完工部分合同资产账龄主要集中在1年以内，各年资产减值比例较低，但2023年随着甲方单位对项目验收的一再拖延，已完工合同资产账龄继续延长且该情况在2024年仍可能延续，原固定比例计算信用损失的方法已不合时宜。因此，公司以前年度计提的合同资产是真实的，减值准备计提是合理、充分的。

本次会计估计变更执行后，各项目预期信用损失计量方式发生变更，公司基于2023年1-9月未经审计的财务报表进行测算，原预期信用损失计量方式减值金额13,428.44万元，对净利润的影响金额为11,088.24万元；按变更后预期信用损失计量方式计算，减值金额为11,755.36万元，对净利润的影响金额为10,216.80万元；本次会计估计运用后，增加净资产871.44万元，不会对公司经营业绩产生重大影响。

会计师回复：

1、我们采取的核查程序包括：

（1）获取公司2023年1-9月未经审计的报表、明细账、合同资产明细表，并询问公司各项目进展情况；

（2）获取公司合同、项目的《月进度投资额审核表》、《完工单》、《验收单》等，并对资料进行检查；

（3）核查了美尚生态合同资产项目情况，包括项目开始时间、完工进度、各年度确认收入、成本金额及确认依据、各年末应收账款、合同资产余额情况；

（4）对2023年1-9月合同资产减值准备计算表、2023年1-9月合同资产减值准备计算表（变更预期信用损失计量方式后）进行了验算。

2. 通过实施上述核查程序，我们认为：

(1) 公司各期确认的收入、成本金额准确，有关应收账款、合同资产真实，减值准备计提合理、充分；

(2) 本次会计估计变更执行后，不会对公司经营业绩产生重大影响。

3. 请说明本次会计估计变更执行的具体时点，并结合上述回复情况，说明本次会计估计变更对你公司 2023 年财务报表可能产生的具体影响，本次会计估计变更是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师发表明确意见。

公司回复：

公司本次会计估计变更自第四届第十六次董事会审议通过之日起执行，即 2023 年 12 月 13 日起执行。

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》第二章第七条第二款“未来适用法，是指将变更后的会计政策应用于变更日以后发生的交易或者事项，或者在会计估计变更当期和未来期间确认会计估计变更影响数的方法”及第三章第九条“企业对会计估计变更应当采用未来适用法。会计估计变更仅影响变更当期的，其影响数应当在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数应当在变更当期和未来期间予以确认”，公司对本次会计估计的变更采用未来适用法，无需对已披露的财务报告进行追溯调整，不会对以往各期间财务状况、经营成果和现金流量产生影响。

同时，公司对 2023 年度预估财务报表进行测算，本次会计估计运用将增加合同资产账面价值 526.61 万元；减少信用减值损失 526.61 万元；递延所得税资产减少 131.73 万元，所得税费用增加 131.73 万元。本次会计估计变更不会对公司经营业绩产生重大影响。

会计师回复：

1、我们已获取以下证据并核查：

- (1) 公司第四届第十六次董事会决议；
- (2) 2023 年度合同资产预期信用损失测算表；
- (3) 2022 年度公司财务报告。

2、通过实施上述核查程序，我们认为：

公司这次变更符合《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和

差错更正》的规定，公司此次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，无需对已披露的财务数据进行追溯调整，不会对公司已披露的财务报告产生影响，也不会对公司 2023 年度经营业绩产生重大影响。

4. 你认为应当说明的其他事项。

公司回复：

截至目前，公司暂无其他事项说明。

特此公告。

美尚生态景观股份有限公司

董事会

2023 年 12 月 25 日