

信用评级公告

联合〔2023〕576号

联合资信评估股份有限公司关于 岭南生态文旅股份有限公司 2022年度业绩预告的关注公告

受岭南生态文旅股份有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及其相关债券进行了信用评级。截至本公告出具日，联合资信评定公司主体长期信用等级为AA⁺，“岭南转债”的信用等级为AA⁺，评级展望为负面。

公司于2023年1月30日发布《岭南生态文旅股份有限公司2022年度业绩预告》（以下简称“公告”）。公告称：2022年01月01日至2022年12月31日，公司归属于上市公司股东的净利润亏损140000万元~180000万元（上年同期盈利：4698.95万元）；公司扣除非经常性损益后的净利润亏损：142500万元~182500万元（上年同期盈利：664.52万元）。公告中说明了本次业绩变动的原因：2022年新冠疫情多点持续爆发对公司生产经营影响巨大。一是文旅板块遭受重创。上半年上海疫情爆发，规模大、传播范围广、持续时间长，公司文旅板块两家重要子公司总部均处上海，恒润集团、德马吉上海全员均居家隔离，正常的办公受到极大影响。二是生态板块产能无法充分发挥。工程项目招标延迟、限制开工、延后施工情况多发，进而影响合同工期，现场停工更是造成产能下降、支出增加，进一步影响了公司整体经营业绩。三是应收账款回笼滞后。公司主要承接大型市政项目，但受疫情及房地产行业下行影响，地方财政收紧，无法及时、足额支付公司的应收账款，对公司正常的资金周转造成巨大压力。资金偏紧制约了公司在建项目的施工节奏，产能无法如期释放，而公司日常经营支出仍需维持，导致当年出现较大幅度的经营亏损。此外，本年度根据相关会计准则计提的各项减值也较同期大幅增加。一是因回款滞后导致公司各类应收款项账龄加长，公司对相关客户的信用进行谨慎判断，相应计提的减值准备金额同比增加，预计本年计提应收账款、合同资产减值准备达40000~60000万元。二是因文旅业务受到较大冲击，面临着在手订单无法按期实施、业务订单来源锐减、市场预期走弱等问题，导致恒润、德马吉经营业绩不达预期，当年较大幅度亏损，出现减值迹象。综合客观因素和未来业务发展判断，经初步测试，公司拟对收购恒润、德马吉形成的商誉计提减值准备22000~35000万元。以上各项减值准备计提的金额为初步估计，将由公司聘请的具备证券期货从业资格的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定。

此外，根据公司于 2022 年 12 月 17 日发布的《岭南生态文旅股份有限公司关于累计诉讼、仲裁情况的公告》，截至 2022 年 12 月 16 日，公司及控股子公司连续十二个月内新增尚未披露的诉讼、仲裁事项的涉案金额合计约为 49745.85 万元，中山华盈产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“华盈产业投资”）或其关联方在华盈产业投资获得公司控制权后 60 日内，向公司提供 6 亿元人民币借款。待上述借款资金就位后，公司将与涉诉案件相关债权人就债务解决方案沟通，采取和解等措施寻求解决方案。根据公司提供的资料，截至本公告出具日，公司已收到上述 6 亿元人民币借款。

公司于 2023 年 1 月 20 日发布了《岭南生态文旅股份有限公司关于公司向关联方借款暨关联交易的公告》（以下简称“关联方借款公告”）。关联方借款公告称，华盈产业投资或其关联方拟向公司提供 3 亿元的借款，年借款利率 6%，本次关联交易事项需提交公司股东大会审议。公司表示，在借款到位后逐步处理涉诉案件。

针对上述事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况，并将持续对公司经营业绩、关联方借款及诉讼、仲裁等情况保持关注，及时评估并披露相关事项对公司主体及其存续债券信用水平可能带来的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年二月一日