

信用评级公告

联合〔2024〕764号

联合资信评估股份有限公司关于调整岭南生态文旅股份有限公司 主体及相关债券信用等级的公告

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A，“岭南转债”的信用等级为A，评级展望为负面。

公司于2024年1月30日发布《岭南生态文旅股份有限公司2023年度业绩预告》（以下简称“业绩预告”）。业绩预告称：2023年01月01日至2023年12月31日，公司归属于上市公司股东的净利润亏损70000万元~95000万元；公司扣除非经常性损益后的净利润亏损68000万元~92000万元。业绩预告中说明了本次业绩亏损的原因：2023年，因行业周期性波动及市场供需变化的影响，政府投资缩减，公司推进优化业务订单结构及战略布局调整，新增订单不达预期；公司工程业务结算周期拉长、应收账款回款延迟，资金偏紧制约了公司在建项目的施工进度；加上日常经营支出仍需维持，当年经营业绩仍亏损。此外，公司本年根据相关会计准则计提各项减值准备。

根据公司于2023年11月16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2023年11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17145.09万元，涉案金额累计达公司最近一期经审计归属于母公司净资产的5.15%，对公司利润的影响存在不确定性。

此外，公司拟向特定对象发行A股事项尚需获得深圳证券交易所审核通过及中国证券监督管理委员会同意注册，截至目前无进一步进展，存在一定不确定性。

根据公司发布的《岭南生态文旅股份有限公司2023年第三季度报告》，截至2023年9月底，公司资产负债率为80.63%；有息债务中短期债务规模大（40.48亿元），现金短期债务比为0.16倍。公司存续债券“岭南转债”将于2024年8月14日到期，截至2024年2月1日，“岭南转债”余额较大（6.56亿元），未转股比例很高（99.45%未转股）。

联合资信认为：公司经营业绩持续下滑，后续业务开展及营收仍存在不确定性；诉讼、仲裁事项的涉案金额规模较大；拟向特定对象发行A股事项存在不确定性；公司债务负担重，短期偿债压

力大，公司流动性压力大。综合评估，联合资信确定将公司主体长期信用等级下调为 A⁻，将“岭南转债”的信用等级下调为 A⁻，评级展望为负面。联合资信将持续与公司保持沟通，及时评估并披露公司主体及其相关债券的信用水平。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年二月七日