

信用评级公告

联合〔2024〕1821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。根据联合资信于2024年3月7日发布的《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》，公司主体长期信用等级为BBB，“岭南转债”信用等级为BBB，评级展望为负面。

公司于2024年3月11日发布《岭南生态文旅股份有限公司关于股东股份新增轮候冻结的公告》（以下简称“轮候冻结公告”）。轮候冻结公告称，广州信诚商业保理有限公司（以下简称“信诚保理”）于2023年与淮北市岭南生态园林建设有限公司（为公司全资子公司，以下简称“淮北岭南”）签订了商业保理合同、应收账款转让协议并开展商业保理业务，应收账款融资额度为人民币1亿元，融资余额为人民币5500万元，公司、尹洪卫为上述业务形成的付款义务提供了最高额保证担保。由于合同双方就还款安排产生分歧，信诚保理近期提起诉讼并对担保人尹洪卫所持公司股权进行诉前司法保全。尹洪卫持有公司股份占比为17.38%，本次新增轮候冻结股份数量为19648971股，占其所持公司股份比例6.73%，占公司总股本比例1.17%。

公司于2024年3月15日发布《岭南生态文旅股份有限公司关于股东股份新增轮候冻结的公告》（以下简称“新增轮候冻结公告”）。新增轮候冻结公告称，公司股东尹洪卫所持公司股权新增2笔轮候冻结，轮候机关分别为广州市天河区人民法院和成渝金融法院。本次其股权被广州天河区人民法院轮候冻结所涉案件系公司前次披露的《关于股东股份新增轮候冻结的公告》（公告编号：2024-026）中所涉的同一笔合同纠纷。本次新增轮候冻结股份数量为272200000股，占尹洪卫所持公司股份比例93.27%，占公司总股本比例16.21%。本次其股权被成渝金融法院轮候冻结的具体情况：公司2021年与成都银行天府新区分行签订了借款合同，截至2024年3月15日，贷款余额尚有约人民币1.70亿元，尹洪卫为公司本笔借款业务提供了担保。由于合同双方就还款安排产生分歧，成都银行天府新区分行提起诉讼并对担保人尹洪卫所持公司股权进行诉前司法保全，本次新增轮候冻结股份数量为60000000股，占尹洪卫所持公司股份比例20.56%，占公司总股本比例3.57%。

公司于2024年3月15日发布《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》（以下简称“诉讼、仲裁公告”）。诉讼、仲裁公告称，截至2024年3月15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38833.24万元，涉案金额累

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真 (Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

计达公司最近一期经审计归属于母公司净资产的 11.66%。

根据尹洪卫与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”）于 2022 年 9 月签署的《股份表决权委托协议》，尹洪卫已将其持有的上述 291848971 股股份所对应的表决权委托给华盈产业投资行使，若尹洪卫持有的公司股份被强制执行，将导致尹洪卫持有的公司股份数量及华盈产业投资拥有的公司表决权份额发生变化，或存在控制权变更的可能性。

根据中国执行信息公开网查询结果，截至 2024 年 3 月 18 日，公司本部存在 12 笔被执行人记录及 1 笔限制消费令，合计执行标的 1.35 亿元，其中因公司未按执行通知书指定的期间履行其中的 2980.52 万元给付义务，宁波市鄞州区人民法院对公司发布限制消费令，限制公司及法定代表人尹洪卫不得实施高消费及非生活和工作必需的消费行为。

根据公司提供的企业信用报告，截至 2024 年 2 月 26 日，公司本部银行借款逾期 17113.46 万元；公司本部作为担保人/反担保人相关还款责任余额 498986.02 万元，其中关注类余额 83960.60 万元。截至 2024 年 3 月 4 日，公司子公司岭南水务集团有限公司（以下简称“岭南水务”）银行借款逾期 2408.61 万元，未结清关注类贷款余额 44919.98 万元；岭南水务作为担保人/反担保人相关还款责任余额 114870 万元，其中关注类余额 53292.50 万元。

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 3 月 24 日，“岭南转债”余额较大（6.56 亿元），未转股比例很高（99.44%未转股）。

整体看，公司股东新增轮候冻结事项或导致公司控制权发生变更，公司诉讼、仲裁事项的涉案金额持续增加，债务负担重，短期偿债压力大，部分银行借款逾期，公司流动性压力进一步加大。

综合评估，联合资信确定将公司主体长期信用等级下调为 BBB-，将“岭南转债”的信用等级下调为 BBB-，评级展望为负面。联合资信将与公司保持沟通，并持续关注公司的经营、财务状况和外部融资环境变化，及时评估并披露公司主体及其相关债券信用水平变化情况。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二四年三月二十六日