

国泰君安证券股份有限公司

关于参仙源参业股份有限公司的风险提示性公告

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”、“主办券商”）作为参仙源参业股份有限公司（以下简称“公司”、“参仙源”）的持续督导主办券商，通过持续督导，发现公司存在以下情况：

一、 风险事项基本情况

（一） 风险事项类别

序号	类别	风险事项	挂牌公司是否履行信息披露义务
1	生产经营	重大亏损或损失	是
2	生产经营	重大债务违约	是
3	其他	主要银行账号被冻结	是
4	其他	2022 年度被出具无法表示意见审计报告	是
5	其他	公司股票交易将被实施风险警示	是

（二） 风险事项情况

1、 公司重大亏损

公司连续多年亏损，2019 年至 2022 年净利润分别为-7,700.22 万元、-8,275.52 万元、-9,733.47 万元，-8,052.63 万元。四年营业收入分别为 2,522.78 万元、 2,199.88 万元、 1,917.72 万元、 1,536.04 万元。尽管公司充分披露了拟采取的改善措施，但这些情况表明仍存在可能导致对参仙源公司持续经营能力产生重大的不确定性。

经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，截至 2022 年 12 月 31 日，公司合并报表归属于母公司的未分配利润为-425,957,832.72 元，母公司未分配利润为-98,543,965.20 元。公司股本为 107,448,947 元，公司未弥补亏损金额超

过实收股本总额。

2、重大债务违约

中国农业产业发展基金有限公司起诉公司的诉讼案件，涉案金额为 24,941,217.52 元，目前该案件已经进入了执行阶段，具体内容详见公司于 2021 年 12 月 9 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 上披露的《涉及诉讼进展公告》。

上海浦东发展银行股份有限公司丹东分行起诉公司的诉讼案件，涉案金额为 109,330,315.71 元，目前该案的判决已生效。具体内容详见公司于 2022 年 7 月 19 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 上披露的《涉及诉讼进展公告》。

3、主要银行账户被冻结

基于上述案件，公司有部分银行账户被丹东市振兴区人民法院冻结。具体内容详见公司于 2022 年 11 月 21 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 上披露的《关于公司银行账户被冻结的风险提示公告》。

4、2022 年度被出具无法表示意见审计报告

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司 2022 年度财务报表进行了审计，并于 2023 年 4 月 27 日出具了无法表示意见审计报告（报告编号：中兴华审字（2023）第 013192 号）。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》的要求，就相关事项说明如下：“公司截至 2022 年 12 月 31 日存货中原材料账面价值 27,827.70 万元，占资产总额的 18.11%。该部分存货库龄长，去化慢，存在减值迹象，尽管参仙源公司考虑目前相关产品的销售价格测算出的可变现净值远高于账面价值，但由于与该部分存货相关的产品销量较小，我们认为按此销售价格测算出的可变现净值不够充分、适当，参仙源公司也未能提供其他可证明该部分存货不存在减值的证据。我们无法获取评价该部分存货账面价值正确性的充分、适当的审计证据。”具体内容详见公司于 2023 年 4 月 27 日在全国中小企业股份转让系统官网（www.neep.com.cn）上披露的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）《关于参仙源参业股份有限公司 2022 年度财务报告无法表示意见审计报告的专项说明》。

5、公司股票交易将被实行风险警示

因公司最近一个会计年度的财务报告被出具无法表示意见的审计报告，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司证券简称或公司全称变更业务指南》等规定，全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股转公司”）将对公司股票交易实施风险警示，在公司股票简称前加注标识。

二、对公司的影响

相关风险事项涉及影响公司持续经营能力，可能导致触发强制终止挂牌情形。

1、公司重大亏损

由于公司已经连续多年亏损，旅游业务客流量增长缓慢，且公司野山参业务投入期长达数十年。若公司无法改变经营现状可能导致公司的累计亏损金额进一步的扩大。

2、重大债务违约

公司与中国农业产业发展基金有限公司的诉讼案件，如果法院执行了公司抵押的林权以偿还中农基金的股份回购价款，则将对公司的经营资产带来一定的影响。公司与上海浦东发展银行股份有限公司丹东分行的诉讼案件，如果法院执行了控股股东碧水集团有限公司质押的 1000 万股股票，控股股东将剩余 82,871,100 股股票，占公司股份总额的 77.13%。若法院执行公司的账上资金，则将对公司的现金流产生一定的影响。

3、主要银行账户被冻结

公司银行账户被冻结，对公司资金流动造成不利影响。

4、2022 年度被出具无法表示意见审计报告

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票终止挂牌实施细则》第十六条规定：挂牌公司出现下列情形之一的，全国股转公司终止其股票挂牌：

.....

（二）最近两个会计年度的财务报告均被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

.....

若公司 2023 年度财务报告被会计师事务所出具无法表示意见或否定意见的

审计报告，公司将面临被全国股转公司强制终止挂牌的风险。

5、公司股票交易将被实行风险警示

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》的相关规定，最近一个会计年度的财务报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告，全国股转公司对股票交易实行风险警示，在公司股票简称前加注标识并公告。因此，公司股票交易将被实行风险警示。

三、 主办券商提示

国泰君安作为参仙源的主办券商，已督促公司就相关事项进行了信息披露，后续将积极跟进了解公司上述相关事项进展并督促公司及时履行信息披露义务，同时提醒广大投资者关注上述该等事项，注意投资风险。

主办券商提醒广大投资者：

请投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，慎重做出投资决策，注意投资风险。

四、 备查文件目录

1、《参仙源参业股份有限公司 2022 年度审计报告》（中兴华审字（2023）第 013192 号）

2、《关于参仙源参业股份有限公司 2022 年度财务报告无法表示意见审计报告的专项说明》（中兴华报字（2023）第 010704 号）

国泰君安证券股份有限公司

2023 年 4 月 27 日