

证券代码：002717.SZ

证券简称：岭南股份

债券代码：128044.SZ

转债简称：岭南转债

关于岭南生态文旅股份有限公司可转换公司债券 不能按期兑付本息的提示性公告

重要声明

本公告依据《可转换公司债券管理办法》《岭南生态文旅股份有限公司与广发证券股份有限公司关于岭南生态文旅股份有限公司 2018 年公开发行的可转换公司债券之受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）《岭南生态文旅股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见等，由债券受托管理人广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）编制。广发证券对本公告中所包含的从上述文件中引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本公告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本公告中的任何内容据以作为广发证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本公告所进行的任何作为或不作为，广发证券不承担任何责任。

特别提示：据公司《关于“岭南转债”不能按期兑付本息的公告》（公告编号：2024-113）披露，公司现有货币资金无法偿付“岭南转债”。

岭南股份可转换公司债券已出现实质性违约情况，受托管理人将积极督促公司董事会依据募集说明书的约定及时召集债券持有人会议，对后续事项及具体安排进行审议。

岭南股份于 2018 年 8 月 14 日公开发行了 660.0000 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 66,000.00 万元。根据募集说明书的规定，本次发行

的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司应以本次可转债票面面值上浮 7%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。截至本公告日，公司未能筹集到兑付本息资金，无法按期兑付本息。现就相关情况公告如下：

一、岭南转债的基本情况

1、债券名称：2018 年岭南生态文旅股份有限公司公开发行可转换公司债券。

2、债券简称：岭南转债。

3、债券代码：128044.SZ。

4、债券类型：可转换公司债券。

5、发行规模：本期可转债发行规模为人民币 66,000.00 万元。

6、发行数量：660.00 万张。

7、票面金额：本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元。

8、债券期限：本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年，即自 2018 年 8 月 14 日至 2024 年 8 月 14 日。

9、可转换公司债券上市时间：2018 年 9 月 4 日。

10、票面利率：第一年为 0.3%，第二年为 0.5%，第三年为 1.0%，第四年为 1.5%，第五年为 1.8%，第六年为 2.0%。

11、还本付息的期限和方式：本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

12、转股期限：本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

13、受托管理人：广发证券股份有限公司（自 2024 年 7 月 3 日起担任“岭南转债”受托管理人，履行受托管理职责）。

14、可转换公司债券的担保情况：公司已于 2024 年 7 月以持有的本次可转债募投项目的公司股权、应收款项及公司持有的岭南水务集团有限公司的股

权以质押的方式为“岭南转债”提供担保，担保设立和可变现价值存在不确定性，请参见“风险提示（三）增信计划抵质押资产变现风险”。

15、信用评级机构：联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）。

16、公司主体及相关债券信用等级：据公司《关于公司主体及相关债券信用等级的公告》（公告编号：2024-103）披露，信用评级机构联合资信通过对公司及其相关存续债券的信用情况进行跟踪分析和评估，于近日出具了《关于下调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》，联合资信评定公司主体长期信用等级为 CC，“岭南转债”的信用等级为 CC。

二、无法兑付本息的情况

据公司《关于“岭南转债”不能按期兑付本息的公告》（公告编号：2024-113）披露，公司现有货币资金无法偿付“岭南转债”。

三、后续安排

岭南股份可转换公司债券已出现实质性违约情况，受托管理人将积极督促公司董事会依据募集说明书的约定及时召集债券持有人会议，对后续事项及具体安排进行审议。

四、风险提示

（一）“岭南转债”无法按期兑付

据公司《关于“岭南转债”不能按期兑付本息的公告》（公告编号：2024-113）披露，公司现有货币资金无法偿付“岭南转债”。

公司本次可转债未能按期兑付可能导致公司主体信用评级进一步下调，从而影响公司融资进展，未来可能影响公司正常生产经营发展和业务开展。

“岭南转债”逾期事项可能会影响其他债权人对公司的信心，从而进一步减弱公司融资能力，加剧公司资金紧张局面。如公司无法妥善解决，公司会因逾期债务面临进一步的诉讼、仲裁、银行账户被冻结、资产被冻结等事项，也可能需支付相关违约金、滞纳金和罚息，将会影响公司的生产经营和业务开展，增加公司的财务费用，同时进一步加大公司资金压力，并对公司本年度业绩产生影响。

此外，公司债务逾期事项可能导致公司退市。如无法妥善解决，将影响公司在资本市场的声誉，同时影响投资者对公司的信心，并进一步影响公司股票价格。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2024年修订）》第9.2.1条、第9.1.15条相关规定，在深圳证券交易所仅发行A股股票的上市公司，通过深圳证券交易所交易系统连续20个交易日的股票收盘价均低于1元，深圳证券交易所终止其股票上市交易。公司可能因触及交易类强制退市情形而终止上市。

（二）持续经营风险

近年来受宏观经济下行、公共卫生事件、地方财政支付趋缓等因素的综合影响，公司生态环境建设与修复业务、水务水环境治理业务及文化旅游业务均遭受了重大的冲击。公司工程项目招投标延迟、开工延迟，项目施工周期及结算进展均受重大影响，回款情况不佳，资产负债率较高，盈利能力及偿债能力持续下滑，存在流动性压力。截至2024年3月末，公司货币资金余额2.47亿元，短期借款余额22.40亿元，一年内到期的非流动负债余额16.62亿元，公司货币资金难以覆盖短期负债。

2024年4月30日，公司披露2023年年度审计报告，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“亚太事务所”）对上述财务报告进行审计，

考虑到公司持续亏损、债务负担重及存在债务逾期未偿还等因素，亚太事务所出具了带持续经营重大不确定性的无保留意见审计结论。

此外，“岭南转债”逾期事项可能会影响其他债权人对公司的信心，从而进一步减弱公司融资能力，加剧公司资金紧张局面。如公司无法妥善解决，公司会因逾期债务面临进一步的诉讼、仲裁、银行账户被冻结、资产被冻结等事项，也可能需支付相关违约金、滞纳金和罚息，将会影响公司的生产经营和业务开展，增加公司的财务费用，同时进一步加大公司资金压力，并对公司本年度业绩产生影响。

综上，公司存在持续经营风险。

(三) 增信计划抵质押资产变现风险

根据岭南股份《关于为“岭南转债”提供担保进展的公告》（公告编号：2024-101），公司持有的本次可转债募投项目的公司股权、应收款项及公司持有的岭南水务集团有限公司的股权以质押的方式为 2018 年公司公开发行可转换公司债券（债券简称：岭南转债）提供担保，质权人为债券受托管理人广发证券股份有限公司。上述质押的担保范围为经中国证监会核准发行的可转换公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人。公司已与债券受托管理人就前述资产担保签署相关质押合同，并办理了相应的登记手续。

据了解，岭南股份尚未收到业主方关于将募投项目公司应收账款和募投项目公司股权为“岭南转债”提供质押的书面同意；募投项目公司应收账款和募投项目公司股权质押需完成项目公司层面的股东会、董事会或其他潜在的内部审议程序。为保证前述应收账款回款后能专项用于“岭南转债”的兑付，需要在办理质押登记后同步设立由受托管理人、银行、项目公司的共管银行账户，目前相关工作尚未完成。岭南股份同时使用募投项目公司应收账款和募投项目公司股权为“岭南转债”提供质押，募投项目公司股权价值实质主要为应收账款的价值，质押价值存在重叠。受本次担保财产自身性质影响，应收账款资产需要完成审定结算且回款周期较长，股权资产无公开市场参考价值，质押担保履行需要相关方配合等，担保资产可变现价值存在不确定性。若岭南股份在本

次可转债担保设立一年内被申请破产，担保行为存在被撤销的风险；岭南股份曾于 2018 年使用对募投项目公司乳山市岭南生态文化旅游有限公司（以下简称“乳山岭南”）的应收账款为其他债务设置担保，乳山岭南对业主方的应收账款可能存在先担保权利的，存在其他担保权人主张权利的风险。

综上，公司本次增信计划抵质押资产担保设立和可变现价值存在不确定性。

（四）公司股票退市风险

根据《深圳证券交易所股票上市规则（2024 年修订）》第 9.2.1 条、第 9.1.15 条相关规定，在深圳证券交易所仅发行 A 股股票的上市公司，通过深圳证券交易所交易系统连续 20 个交易日的股票收盘价均低于 1 元，深圳证券交易所终止其股票上市交易。因触及交易类强制退市情形而终止上市的股票不进入退市整理期。

公司股票存在可能因股价低于面值被终止上市的风险。公司已于 2024 年 6 月 21 日、2024 年 7 月 19 日披露《关于公司股票及可转换公司债券可能被终止上市的风险提示公告》，2024 年 8 月 14 日披露《关于公司股票可能被终止上市的风险提示公告》，提示投资者关于公司股票的退市风险。

（五）诉讼风险

根据公司披露的《关于对 2023 年年报问询函的回复》（公告编号：2024-070），公司回款主要来源于地方政府财政收入或专项拨款，部分地方政府资金紧张导致的付款延迟，已影响到公司对供应商的款项支付，导致公司涉诉案件增加。因法律诉讼的审理时间、最终诉讼结果均存在一定不确定性，部分案件处于尚未开庭审理、尚未出具判决结果、判决结果尚未生效等阶段，其对公司本期利润或期后利润的影响存在不确定性。

综上，受地方政府资金紧张导致的付款延迟影响，公司对供应商的付款延迟金额及范围可能会进一步扩大，公司涉诉案件可能会进一步增加，诉讼结果及对公司经营业绩的影响存在不确定性。

五、发行人及受托管理人联系方式

岭南股份联系方式如下：

联系地址：广东省东莞市东城街道东源路东城文化中心扩建楼1号楼9楼

电话：0769-22500085

电子信箱：ln@lingnan.cn

债券受托管理人广发证券联系方式如下：

联系地址：广东省广州市天河区马场路26号广发证券大厦

电话：95575

电子信箱：lnzz@gf.com.cn

（以下无正文）

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于岭南生态文旅股份有限公司可转换公司债券不能按期兑付本息的提示性公告》之盖章页）

债券受托管理人：广发证券股份有限公司



2024年8月14日