

# 广发证券股份有限公司

## 关于岭南园林股份有限公司签署<信宜市人居环境提升工程 PPP 项目合作框架协议>的专项意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“本保荐机构”）作为岭南园林股份有限公司（以下简称“岭南园林”、“公司”）非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定，就岭南园林签署框架协议事项进行了审慎核查，并发表意见如下：

### 一、协议签署的概况

为推动公司“大PPP”运营模式“大生态+泛游乐”产业的实施落地，切实提升公司生态环境和文化旅游项目的建设及运营能力，公司与信宜市人民政府于2017年8月2日就甲方的市人民影剧院、市民公园、信宜森林公园、一河两岸南延段建设工程、尚文水库森林公园、市区内街升级改造黑底化工程、国道G207线信宜市穿城改线工程（环西大道）和玉都快速干线工程（东线，即原站前大道）等8个项目采取PPP模式进行打包建设事项达成协议，项目总投资初步估算约48亿元人民币。

合作具体事项以各自有权部门批准后正式签署的合作合同、补充合同为准；甲方协调相关部门确定各项法定程序及文件以落实本协议约定内容。

### 二、交易对方基本情况

交易对方：信宜市人民政府

信宜市位于广东省西南部，茂名市北部，境内道路网络发达，是广东省著名侨乡。信宜市生态秀美，资源丰富，通过大力实施“生态立市、产城融合、全域旅游、创新驱动”四大发展战略，努力建设宜居宜业宜游的幸福和美信宜，综合实力不断提升。

本次交易对方为信宜市人民政府，信宜市人民政府具有良好的信用及财务状

况，与本公司不存在关联关系。最近一个会计年度，公司与交易对方未发生类似业务。

### 三、协议的主要条款

#### （一）项目概况

- 1、项目名称：信宜市人居环境提升工程
- 2、项目地址：广东省信宜市
- 3、主要建设内容：1、市人民影剧院工程；2、市民公园工程；3、信宜森林公园工程；4、一河两岸南延段建设工程；5、尚文水库森林公园工程；6、市区内街升级改造黑底化工程；7、国道G207线信宜市穿城改线工程（环西大道）；8、玉都快速干线（即原站前大道）工程。
- 4、项目总投资：初步估算约48亿元人民币。
- 5、项目计划实施进度：项目实施时间暂定2年完成。

#### （二）双方合作模式

结合不同项目的特点和要求，甲、乙双方采用PPP的合作模式（单项单议），实施本协议所涉及项目（暂定）的投融资及开发建设、施工、运营、管理等工作，并按现代企业制度，进行市场化运作。

#### （三）甲方的权利和义务

- 1、甲方对拟合作项目进行整体统筹与安排，建立健全相关协调机制；督促专业咨询机构尽快完成采购文件编制、项目合同起草等内容。
- 2、及时提供相关信息与资料，为各个工程、项目的报批、规划、建设、融资等相关工作的推进提供支持帮助。
- 3、负责工程建设前期土地房屋征收工作及建设过程中项目周边矛盾的协调处理，协调电力、电信、给水、煤气等市政配套专业部门与乙方配合施工。
- 4、负责成立项目工作小组，根据项目指定相关业务单位与乙方对接，进行项目策划、设计等项目前期工作，以及进行项目洽谈。
- 5、负责在项目前期工作完成条件成熟后，按相关法律要求进行招标，若乙方中标，与乙方签订投资合同书。
- 6、负责保障乙方在信宜投资的环境。

#### （四）乙方的权利和义务

1、依托信宜市当地资源优势，结合信宜市城市建设、旅游产业发展规划要求，充分发挥在文化旅游策划、投资运营、景观设计及施工等方面优势，科学完善信宜市城市建设和文化旅游发展规划和战略布局。

2、参加甲方组织的招标，若中标，乙方同时作为本项目的施工总承包人，负责项目的施工建设。

3、乙方负责组织优秀团队为甲方推荐的项目提供咨询、可研、方案设计等前期工作有关服务。

4、按照国家质量标准和设计要求，保质保量按时完成项目建设和移交工作。

5、配合审计单位及监理单位对项目建设进行审计及监督。

6、根据正式经济合同的约定，履行相关投资义务。

#### **四、对公司的影响**

1、本合作框架协议的签署，系推动公司“大PPP”运营模式“大生态+泛游乐”产业实施落地的又一重要举措。该项目的顺利开发及运营，在切实提升公司生态环境和文化旅游项目建设与运营能力的同时，将紧抓信宜市环境综合提升和全域旅游事业发展的契机，提升公司项目承揽能力，增强公司的持续盈利能力及核心竞争力。

2、因本协议是意向性合作协议，并非正式合同，具体业务合作协议尚未签订，故暂时无法预计对公司业绩造成的实际影响。如公司最终能与信宜市人民政府签订正式项目合作协议，对公司未来经营业绩将产生积极的影响。

3、本合作框架协议的履行不影响公司业务的独立性，本公司不会因为履行本协议对甲方形成依赖。

#### **五、风险提示**

1、本次签订的协议为合作各方意向性和基本原则的框架性总约定，合作的具体项目尚需履行立项审批、公开招投标、合同签署等手续，存在不确定性风险，如遇审批程序或招投标程序中未能实现合作情况、政策性变化情况等因素的影响，将存在协议中的项目部分或全部无法实施合作的风险。

2、本协议项下正式项目合同及合同的签订时间、工期安排、支付安排、结算回款等均存在不确定性风险；同时，本协议涉及的投资总预算为预估数，具体的工程合同的金额存在与预估数不一致风险。拟投资总额48亿元并不完全等同于

公司的实际订单和实际营业收入，具体情况将根据项目实施情况另行确认。

3、本协议履行过程中受建设投资工作安排、资金筹措情况、政策性变化等因素的影响，存在最终落实情况与协议不一致甚至无法实施的风险。

4、本次签订的框架协议对公司当期的营业收入、净利润等经营业绩尚不构成重大影响，对公司 2017 年度及未来年度经营业绩的影响需视协议双方后续具体正式合同的签订和实施情况而定。

5、最近三年披露的战略合作协议进展情况：

序号	协议名称	披露日期	截至目前战略合作协议进展情况	备注
1	与定远县人民政府签署《滁州市定远县大生态旅游区重点项目建设开发战略合作协议》	2017年7月27日	正在积极推进中	项目总投资约50亿元，合作期13年
2	与监利县人民政府签署的《监利县生态环境及文化旅游配套工程PPP合作框架协议》	2017年7月25日	正在积极推进中	项目总投资约29亿元，实施时间暂定3年完成
3	与潢川县人民政府签署的《潢川县全域旅游及生态环境提升项目合作框架协议书》	2017年7月5日	正在积极推进中	项目总投资约40亿元，实施时间暂定5年完成
4	与贺州市人民政府签署的《关于开发贺州市旅游文化产业项目战略合作框架协议书》	2017年6月13日	进入实际实施准备阶段	项目总额不少于50亿元（其中投资文化旅游约30亿元）
5	与大连海昌签署的《战略合作协议》	2017年4月6日	上海海昌合同正在商议中	无具体金额
6	与邹城市人民政府签署的《邹城市文化旅游重点项目建设开发战略合作协议》	2016年11月29日	设计部门正在和业主沟通设计内容	合作投资预算约51亿元，项目周期约为5年
7	与嘉祥县人民政府签署的《嘉祥县曾子广场项目PPP投资合作框架协议》	2016年10月18日	项目已中标3.5亿元	项目总投资为4.8亿元
8	与荆州纪南生态文化旅游区管理委员会签署的《合作框架协议》	2016年8月22日	项目已中标、约4.73亿元	园林工程不低于10亿元，旅游景区投资不低于3亿元
9	与金盛置业及南京盛途签署的《战略合作框架协议》	2016年4月21日	正在积极推进中	无具体金额
10	与湘乡市人民政府签署的《湘乡市城市生态环境建设及旅游开发合作框架协议》	2015年10月9日	正在积极推进中	无具体金额
11	与英国Holovi签订的《战略合	2015年9月25日	正在积极推进中	无具体金额

	作框架协议书》			
12	与眉山市岷东新区管委会签署《眉山市岷东新区基础建设项目投资建设（PPP）合作框架协议》	2015年5月19日	项目已中标 3.5亿元	总投资额约为 3.5亿元，项目周期1 年
13	与宁阳县城市资产经营有限公司签署《宁阳县洸河生态治理景观工程项目合作框架协议》	2015年3月9日	项目已中标 4.5亿元	项目投资额约 4.5亿元，项目工期暂 定3年
14	《合肥市肥西县园林基建项目PPP战略合作框架协议》	2015年2月17日	正在积极推进中	项目投资额约 50亿元

6、未来三个月内，公司不存在持股5%以上股东所持限售股份即将解除限售情况。截止本公告披露日，未收到持股5%以上股东萍乡长袖投资有限公司（原名新余长袖投资有限公司）的减持计划；公司控股股东、实际控制人于2017年7月5日披露减持计划，将于减持公告发布之日起15个交易日后的6个月内，以大宗交易的方式减持本公司股份合计不超过8,280,000股，受让方为特定对象，即公司第一期员工持股计划拟通过大宗交易的方式受让公司控股股东尹洪卫先生转让的公司股份。

## 六、协议审议程序及履约能力分析

（一）本协议为公司日常经营性框架协议，无需提交公司董事会审议。

（二）董事会关于协议各方履约能力分析。

### 1、信宜市人民政府

信宜市位于广东省西南部，茂名市北部，境内道路网络发达，是广东省著名侨乡。是“中国长寿之乡”和“中国慈孝文化之乡”，被纳入“国家级生态保护与建设示范区”和“国家重点生态功能区”。根据信宜市人民政府2017年3月份披露的《政府工作报告》，信宜市2016年完成生产总值403.29亿元，增长8%；固定资产投资完成228.58亿元，增长17.9%；外贸出口16.23亿元，增长20.1%。城乡居民收入也实现较快增长。

综上所述，公司董事会认为：信宜市人民政府具有良好的信用及财务状况，亦具备相应的履约能力，能够保证本项目的实施。

### 2、岭南园林股份有限公司

岭南园林股份有限公司，创立于1998年，注册资金4.14亿元，于2014年2

月 19 日成功登陆深交所 A 股中小板市场（股票代码：002717）。岭南园林经过近 20 年的耕耘，已发展成为集生态环境与园林建设、文化与旅游、投资与运营为一体的全国性集团公司。目前岭南园林拥有 8 家全资子公司，投资参股 10 多家生态及文化旅游公司，并在全国 20 多个省设立了分公司及办事处。

岭南园林获得“国家高新技术企业”称号、“中国优秀园林绿化工程大金奖”，并连续多年荣获“中国风景园林优秀管理奖”、“广东省农业龙头企业”、“中国优秀园林绿化工程金奖”等荣誉，品牌享誉全国。当前，岭南园林围绕着“二次创业”指导思想，立足生态环境主业，积极拓展文化旅游等新产业，充分发挥上市公司的优势，通过内增式发展与外延式扩张，迅速将公司做强做大。作为建设生态文明和美丽中国的主力军，岭南园林始终秉承着“厚德、务实、创新、共赢”的核心价值观，用实际行动履行“让环境更美丽，让生活更美好”的责任与使命，努力实现“行业标杆，百年岭南”的企业愿景。

综上，公司董事会认为：本协议的签署符合公司整体战略目标，公司完全具备履行本协议的能力。

## 七、专项意见

本保荐机构核查了岭南园林与信宜市人民政府签署的《信宜市人居环境提升工程 PPP 项目合作框架协议》的合同文本、信宜市人民政府财政收入状况以及岭南园林董事会对公司及信宜市人民政府履约能力的说明等。经核查，本保荐机构认为：

### （1）岭南园林股份有限公司

岭南园林股份有限公司，创立于 1998 年，注册资金 4.14 亿元，于 2014 年 2 月 19 日成功登陆深交所 A 股中小板市场（股票代码：002717）。岭南园林经过近 20 年的耕耘，已发展成为集生态环境与园林建设、文化与旅游、投资与运营为一体的全国性集团公司。目前岭南园林拥有 8 家子公司，投资参股 10 多家生态及文化旅游公司，并在全国 20 多个省设立了分公司及办事处。

岭南园林获得“国家高新技术企业”称号、“中国优秀园林绿化工程大金奖”，并连续多年荣获“中国风景园林优秀管理奖”、“广东省农业龙头企业”、“中国优

秀园林绿化工程金奖”等荣誉，品牌享誉全国。当前，岭南园林围绕着“二次创业”指导思想，立足生态环境主业，积极拓展文化旅游等新产业，充分发挥上市公司的优势，通过内增式发展与外延式扩张，迅速将公司做强做大。作为建设生态文明和美丽中国的主力军，岭南园林始终秉承着“厚德、务实、创新、共赢”的核心价值观，用实际行动履行“让环境更美丽，让生活更美好”的责任与使命，努力实现“行业标杆，百年岭南”的企业愿景。

岭南园林作为上市公司具有较强的融资能力，作为国内行业的领先企业具备丰富的 PPP 项目实施经验及较强的承揽能力，岭南园林具备履行协议的能力。

## **(2) 信宜市人民政府**

信宜市位于广东省西南部，茂名市北部，境内道路网络发达，是广东省著名侨乡。根据信宜市人民政府 2017 年 3 月份披露的《政府工作报告》，信宜市全年完成生产总值 403.29 亿元，增长 8%；固定资产投资完成 228.58 亿元，增长 17.9%；外贸出口 16.23 亿元，增长 20.1%。城乡居民收入也实现较快增长。并获评为“中国慈孝文化之乡”，被纳入“国家重点生态功能区”。

信宜市人民政府具有良好的信用及财务状况，亦具备一定的履行协议能力。

广发证券将持续关注公司的重大合同履行情况，督促公司做好信息披露工作，切实履行保荐机构的职责和义务，保障公司全体股东的利益。

(以下无正文)

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于岭南园林股份有限公司签署<信  
宜市人居环境提升工程 PPP 项目合作框架协议>的专项意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

\_\_\_\_\_

胡 涛

\_\_\_\_\_

陈 家 茂

广发证券股份有限公司

年 月 日