

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

岭南生态文旅股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
2024 年度第五次临时受托管理事务报告

债券受托管理人



二〇二四年八月

重要声明

本报告依据《可转换公司债券管理办法》《公司债券发行与交易管理办法》《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。广发证券对本报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。

本报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，而不应将本报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，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，广发证券不承担任何责任。

风险提示

一、“岭南转债”违约风险

据公司《关于岭南转债可能存在不能按期足额兑付本息的重大风险提示性公告》（公告编号：2024-106）披露，公司现有货币资金仍不足覆盖“岭南转债”兑付金额，存在较大资金缺口，公司在可预见的未来两周内，没有大额的资金流入。本次可转债到期，公司自身无足够的资金进行兑付。

综上，“岭南转债”存在重大违约风险；以下重要时间节点提请投资者关注：

“岭南转债”最后交易日：2024年8月9日

“岭南转债”停止交易日：2024年8月12日

“岭南转债”最后转股日：2024年8月14日

“岭南转债”到期日和兑付登记日：2024年8月14日

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。

除上述风险外的其他风险提示，请见本报告正文“五、风险提示”。

2024年7月3日，“岭南转债”2024年第二次债券持有人会议审议通过《关于公司聘任可转债受托管理人的议案》，同意岭南股份聘请具有资质的广发证券股份有限公司作为公司可转债的受托管理人。广发证券自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。

广发证券作为岭南生态文旅股份有限公司（以下简称“岭南股份”、“发行人”、或“公司”）向不特定对象发行可转换公司债券（债券简称：“岭南转债”，债券代码：128044.SZ，以下简称“本次债券”）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《可转换公司债券管理办法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，本次债券《受托管理协议》的约定，以及发行人于2024年8月2日披露的《关于公司主体及相关债券信用等级的公告》（公告编号：2024-103）、《关于重大诉讼的公告》（公告编号：2024-104）、2024年8月6日披露的《关于岭南转债可能存在不能按期足额兑付本息的重大风险提示性公告》（公告编号：2024-106），现就本次债券重大事项报告如下：

一、核准文件及核准规模

本次可转换公司债券发行方案于2017年10月9日经公司第三届董事会第十五次会议审议通过，于2017年10月25日经公司2017年度第五次临时股东大会审议通过。

2018年3月21日，公司召开第三届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司调整公开发行可转换公司债券方案的议案》等相关议案，对本次公开发行可转换公司债券的募集资金的总额及用途等相关事项进行了调整。

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]1062号”文核准，公司于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。发行方式采用向原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深圳证券交易所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足66,000.00万元的部分由主承销商余额包销。

经深交所“深证上[2018]400号”文同意，公司66,000.00万元可转换公司债

券将于 2018 年 9 月 4 日起在深交所挂牌交易，债券简称“岭南转债”，债券代码“128044.SZ”。

二、“岭南转债”基本情况

（一）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。

（二）债券简称

岭南转债。

（三）债券代码

128044.SZ。

（四）债权类型

可转换公司债券。

（五）发行规模

本期可转债发行规模为人民币 66,000.00 万元。

（六）发行数量

660.00 万张。

（七）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。

（八）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。

（九）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%。

（十）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。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）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，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的 5 个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（十一）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。

（十二）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 10.70 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价 10.41 元/股（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价 10.70 元/股之间较高者。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P1 = P0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

3、转股价格的向下修正条款

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易

日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易日公司 A 股股票的交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

（十三）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将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。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和

收盘价格计算。

（十四）信用评级机构

联合资信评估股份有限公司。

（十五）担保事项

本次可转换公司债券发行时未提供担保。

（十六）登记、托管、委托债券派息、兑付机构

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

三、本次可转债重大事项具体情况

（一）关于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评估股份有限公司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）关于“岭南转债”预计不能到期兑付

据公司《关于岭南转债可能存在不能按期足额兑付本息的重大风险提示性公告》（公告编号：2024-106）披露，公司现有货币资金仍不足覆盖“岭南转债”兑付金额，存在较大资金缺口，公司在可预见的未来两周内，也没有大额的资金流入。本次可转债到期，公司自身无足够的资金进行兑付，“岭南转债”大概率会发生兑付风险。

（三）关于重大诉讼

据公司《关于重大诉讼的公告》（公告编号：2024-104）披露，因建设工程施工合同纠纷，北京东泽建业建设工程有限公司以中交碧水源建设集团有限公司、岭南生态文旅股份有限公司、江苏岭源水务有限责任公司为被告，向江苏省宿迁市中级人民法院提起诉讼。近日，岭南股份收到起诉材料和传票，案号：（2024）苏 13 诉前调 811 号。本次诉讼涉案金额为 20,809.36 万元，案件诉讼事实与理由具体情况如下：

2019年2月，岭南股份收到采购人泗阳县水利局发出的《中标通知书》，确定岭南股份与岭南股份控股子公司北京市新港永豪水务工程有限公司（现岭南水务集团有限公司）及北京碧水源科技股份有限公司、中水北方勘测设计研究有限责任公司作为联合体为泗阳县城乡水环境巩固提升工程 PPP 项目的中标单位。2019年4月，上述中标联合体与泗阳县水务投资有限公司共同投资设立江苏岭源水务有限责任公司。

2019年6月，泗阳县水利局与北京碧水源科技股份有限公司、岭南水务集团有限公司、中水北方勘测设计研究有限责任公司、岭南生态文旅股份有限公司四家公司签订了《泗阳县城乡水环境巩固提升工程项目 PPP 项目合同》。又于2019年6月9日，上述四家公司及江苏岭源水务有限责任公司与泗阳县水利局签订了《泗阳县城乡水环境巩固提升工程 PPP 项目合同补充协议》。

2019年，江苏岭源水务有限责任公司作为发包人与岭南生态文旅股份有限公司作为承包人签订《泗阳县城乡水环境巩固提升工程 PPP 项目建设工程施工合同》。

江苏岭源水务有限责任公司股东分别为北京碧水源科技股份有限公司（持股40%，中交碧水源建设集团有限公司系北京碧水源科技股份有限公司全资子公司）、岭南生态文旅股份有限公司（持股30%）、岭南水务集团有限公司（持股15%）、中水北方勘测设计研究有限责任公司（持股5%）、泗阳县水投环境有限公司（持股10%）。

北京东泽建业建设工程有限公司因其与中交碧水源建设集团有限公司、江苏岭源水务有限责任公司存在建设工程施工合同纠纷提起诉讼。北京东泽建业建设工程有限公司认为岭南股份与中交碧水源建设集团有限公司、江苏岭源水务有限责任公司为相关利益共同体，将岭南股份一同起诉并要求承担连带责任，岭南股份与原告不存在合同关系。

四、上述事项对发行人的影响分析

（一）关于公司主体及相关债券信用等级

联合资信评估股份有限公司本次下调岭南股份及“岭南转债”信用等级主

要系综合考虑公司债务逾期、累计诉讼持续未能得到妥善解决，公司融资环境不断恶化，整体流动性压力骤增；同时，“岭南转债”未转股比例很高，且当前股价大幅低于转股价格，公司股票及“岭南转债”面临被终止上市的风险，且“岭南转债”增信资产变现具有不确定性。“岭南转债”到期兑付存在极大不确定性。

综上，联合资信评估股份有限公司决定将公司主体长期信用等级由 B-下调至 CC，“岭南转债”信用等级由 B-下调至 CC。

（二）关于“岭南转债”预计不能到期兑付

岭南股份本次若未能如期兑付相关款项，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。

（三）关于重大诉讼

截至《关于重大诉讼的公告》（公告编号：2024-104）披露日，本次涉诉案件尚未开庭审理，其对岭南股份本期利润或期后利润的影响存在不确定性。

五、风险提示

（一）“岭南转债”违约风险

据公司《关于岭南转债可能存在不能按期足额兑付本息的重大风险提示性公告》（公告编号：2024-106）披露，公司现有货币资金仍不足覆盖“岭南转债”兑付金额，存在较大资金缺口，公司在可预见的未来两周内，没有大额的资金流入。本次可转债到期，公司自身无足够的资金进行兑付。

综上，“岭南转债”存在重大违约风险；以下重要时间节点提请投资者关注：

“岭南转债”最后交易日：2024年8月9日

“岭南转债”停止交易日：2024年8月12日

“岭南转债”最后转股日：2024年8月14日

“岭南转债”到期日和兑付登记日：2024年8月14日

（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）公司股票及可转换公司债券退市风险

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。根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 9.1.14 条相关规定，上市公司股票被终止上市的，其发行的可转换公司债券及其他衍生品种应当终止上市。根据《退市公司可转换公司债券管理规定》第五条相关规定，退市可转债应与其退市公司股票在同一交易日进入退市板块挂牌转让。

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》，提示投资者关于公司股票及可转换公司债券的退市风险。

（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。

六、债券受托管理人履职情况

广发证券作为本次债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《可转换公司债券管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》等有关规定出具本临时受托管理事务报告。

广发证券将持续密切关注发行人本次可转债的违约风险以及其他对债券持

有人利益有重大影响的事项，督促发行人及时做好信息披露，督促发行人积极安排资金筹措进行可转债本息兑付，督促公司董事会根据债券持有人会议规则的约定召集召开债券持有人会议，尽最大可能保障投资人的合法权益，严格履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注本次债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

七、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《岭南生态文旅股份有限公司向不特定对象发行可转换债券
2024年度第五次临时受托管理事务报告》之盖章页）

债券受托管理人：广发证券股份有限公司

年 月 日