

岭南生态文旅股份有限公司 关于媒体关注事项的说明

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、媒体关注事项的简述

岭南生态文旅股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到了有关媒体的采访函，根据采访函的相关问题题纲，有媒体对公司应收账款、存货、经营性现金流、资产负债率、担保、商誉、股权质押等事项表示关注，公司进行了核查并以邮件方式正式回复了有关媒体，并同步将该采访函的相关问题题纲及公司的回复以投资者关系活动记录表的形式刊登于巨潮资讯网。

公司对此表述高度重视，就关注的事项进行了认真核查，为避免对投资者造成误导，维护公司的合法权益，保证公平公正的披露信息，现对媒体关注的事项作出如下说明：

二、媒体关注事项的说明

就上述媒体关注事项，公司说明如下：

1、就媒体关注的短期债务问题，我公司不存在到期债务无法偿还及偿债缺口的情形。有媒体认为我公司短期债务偿债缺口近 10 亿，其分析逻辑为短期负债与货币资金的差额就是偿债缺口，两者差距较大，就可能产生偿债风险；我公司 2018 年三季度报货币资金为 17.46 亿元，短期债务为 26.49 亿元，得出偿债缺口近 10 亿。这种非专业的财务分析方式，它的假设前提是短期债务全部集中到期并且全部偿还，有较多媒体以此逻辑来对上市公司进行分析，从而得出存在偿付危机的结论，对市场产生了巨大的误导。一方面，上市公司的债务都有期限搭配，到期时间分布在 12 个月里面，不会在某一时间集中到期，同时经营性现金流的持续流入，也将能覆盖到期债务；另一方面，对于到期债务，在正常偿还后，公司将持续获得金融机构的续授信，不会形成偿债压力，更不会形成债务危机。

2、就媒体关注的公司应收账款和存货问题，我公司营业收入、净利润增长

与应收账款、存货增长是相匹配的。由于公司所处行业生态环境工程施工业务采取“前期垫付、分期结算、分期收款”的运营模式，公司在业务前期需先行支付相关款项，随着项目的进展，逐步回收工程款项，因而经营性现金流会有流出。随着公司营收规模的快速增长，公司的总资产、净资产、总负债、应收账款、存货、有息负债等，都会随着规模的扩大而增长，这是企业在发展壮大过程中的正常现象。随着公司工程结算回款精细化管理的推进及业务结构的调整，公司经营性现金流进一步优化，2018年度经营性现金流有望大幅好转。

3、就媒体关注的公司负债率增长问题，是公司营收规模逐年增长的正常现象。鉴于生态环保行业的行业特性，随着业务规模的扩大，营运资金需求的增长，负债规模会同步增长，总体债务规模会增长，资产负债率会有所提升，但债务规模增长不代表偿债能力有问题。公司三季报显示，公司债务总规模可控，长短期债务结构比较合理，不存在短期债务无法偿付的情况。受益于银行等金融机构对我公司业务的良性发展和持续优化的财务状况的肯定及认可，我公司到期的银行贷款在正常偿还后，基本都得到了金融机构的续授信融资。受益于国家对地方政府、国有企业对民营企业占款的关注，公司2018年四季度的回款也非常可观。我公司2018年度发行了6.6亿元的可转债，今年公司将多途径促进该可转债的转股。如可转债全部完成转股，公司资产负债率将进一步下降，资产负债结构进一步优化。

4、就媒体关注的公司担保问题，是公司对于子公司、项目公司的担保，担保用途主要用于公司生态环境及文化旅游主业的发展，公司及子公司无逾期对外担保情形。

5、就媒体关注的股价持续下跌后的控股股东股权质押问题，控股股东尹洪卫先生累计质押其持有的本公司股份213,110,174股，占其持有公司股份总数的58.85%。经测算，假如公司股价为7元时，控股股东质押率约为64%，假如公司股价为6.5元时，控股股东质押率约为67%，均低于70%的警戒线，质押风险可控。

6、就媒体关注的商誉问题，我公司不存在商誉减值问题。公司通过多次并购，完善了公司的业务链，形成了现在的生态、水务、文旅的业务格局。根据过往业绩情况，前述并购标的均超额完成了业绩承诺目标；从2018年半年报及现

有业务开展情况来看，不存在商誉减值的情形。公司对上述并购标的的持续盈利能力持乐观态度。

三、其他说明

公司郑重提醒广大投资者，公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司将严格按照有关法律法规的规定和要求及时做好信息披露工作，所有公开披露的信息均以在上述指定媒体披露的信息为准。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

岭南生态文旅股份有限公司

董事会

二〇一九年一月二十九日