

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2021】324号

中证鹏元关于将江山欧派门业股份有限公司主体信用等级和“江山转债”列入信用评级观察名单的公告

江山欧派门业股份有限公司（以下简称“江山欧派”或“公司”，股票代码：603208.SZ）于2021年6月11日发行5.83亿元可转换公司债券（以下简称“江山转债”或“本期债券”）。中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）于2021年8月10日对公司及本期债券进行定期跟踪信用评级，评级结果为：公司主体信用等级为AA-，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AA-。

根据公司于2021年8月17日发布的《2021年半年度报告》，2017年1月-2021年6月，公司与恒大地产集团有限公司及其子公司、采购平台（以下简称“恒大地产”）合计发生销售额207,556.58万元（含税）；截至该半年度报告董事会召开日，公司应收恒大地产（包含深圳恒大材料设备有限公司、广州恒乾材料设备有限公司、广州恒隆设备材料有限公司、海南恒乾材料设备有限公司、浙江名城实业集团有限公司、启东欢华置业有限公司）的商业承兑汇票余额为

67,795.88 万元，其中已到期未兑付的商业承兑汇票金额为 14,552.25 万元。2021 年以来，中国恒大集团及其控股子公司（以下简称“恒大集团”，恒大地产系恒大集团子公司）陆续出现房地产项目暂停预售许可、商票逾期兑付、在建项目停工等负面舆情，债务及现金流压力持续上升，面临很大的流动性压力。根据恒大集团 2021 年 9 月 14 日公布的公告，恒大集团 2021 年 6-8 月物业合约销售持续下降，且预计 9 月仍将持续大幅下降，并导致其销售回款持续恶化，同时恒大集团资产出售未按预期取得重大进展，此外恒大集团两家子公司未能按期履行为第三方发行理财产品（约 9.34 亿元）提供的担保义务并可能导致现有融资安排下的交叉违约，上述信息表明恒大集团生产经营恢复的不确定性增加。

综上，公司对恒大地产的应收款项规模较大，回收存在较大不确定性，可能对公司盈利水平产生较大不利影响。中证鹏元决定将公司主体信用等级及“江山转债”列入信用评级观察名单。

中证鹏元将密切关注以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“江山转债”信用等级可能产生的影响，及时做出调整。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二一年九月三十日