

东方金诚国际信用评估有限公司关于下调上海全筑控股集团股份有限公司主体及“全筑转债”信用等级的公告¹

东方金诚公告【2022】0252号

东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）受托对上海全筑控股集团股份有限公司（以下简称“全筑股份”或“公司”）及其发行的“2020年上海全筑建筑装饰集团股份有限公司公开发行可转换公司债券”（以下简称“全筑转债”）进行了初始评级及跟踪评级。2022年6月16日，东方金诚对全筑股份主体及“全筑转债”进行了2022年度跟踪评级，维持其主体信用等级为AA-，评级展望维持负面，维持“全筑转债”债项的信用等级为AA-。

鉴于全筑股份2022年三季度业绩亏损、新签合同额大幅下降、流动性压力增大及拟出售核心子公司等因素，东方金诚根据信用评级相关制度实施了本次不定期跟踪评级。

东方金诚信用评级委员会决定将全筑股份主体信用等级由AA-下调至A，评级展望维持为负面，“全筑转债”债项信用等级由AA-下调至A。评级理由如下：

1、全筑股份2022年三季度业绩亏损。2022年10月31日，全筑股份发布了《上海全筑控股集团股份有限公司2022年第三季度报告》，称受疫情及房地产行业景气度下行等因素影响，2022年1~9月公司实现营业收入13.92亿元，同比下滑57.55%，同时考虑恒大重组方案尚未明确，公司基于谨慎性原则对恒大项目的应收款项进一步计提了减值损失，当期计提信用减值损失6.25亿元，实现归属于上市公司股东的净利润为-7.10亿元。

2022年10月31日，公司披露《上海全筑控股集团股份有限公司2022年第三季度经营情况简报》，2022年1~9月公司累计新签合同额为21.41亿元，较2021年同期下降59.59%。

2、公司短期有息债务规模较大。截至2022年9月末，公司短期有息债务为17.02亿元，同期末公司账面货币资金3.51亿元，对短期有息债务覆盖程度低。截至2022年6月末，公司对恒大的应收款项（包括应收账款和合同资产）和应收票据账面余额分别为18.55亿元和13.68亿元，公司相应计提了坏账准备7.65亿元和5.48亿元，恒大流动性问题预计仍将对公司现金流及再融资能力产生影响。

3、公司拟出售核心子公司上海全筑装饰有限公司（以下简称“全筑装饰”）。2022年9月13日，公司披露《上海全筑控股集团股份有限公司重大资产出售暨关联交易预案》，拟向原股东丛中笑先生出售全筑装饰81.50%股权，交易完成后，公司将不再持有全筑装饰的股权。全筑装饰系全筑股份旗下负责建造业务的板块，2020年、2021年及2022年上半年，其营业收入占全筑股份营收比重分别为80%、70%和45%。截至报告出具日，本次交易尚未完成。

东方金诚将持续关注上述事项最新进展，评估其对全筑股份主体信用等级、评级展望以及对“全筑转债”债项信用等级可能产生的影响，并做出后续评级行动。

特此公告。

东方金诚国际信用评估有限公司

2022年11月25日

特别声明：

本公告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。

本公告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本公告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。