

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

东方金诚公告【2022】0064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。2021年6月8日，东方金诚对全筑股份及“全筑转债”进行了定期跟踪评级，维持其主体信用等级为AA，评级展望维持稳定，维持“全筑转债”债项的信用等级为AA。

鉴于2021年全筑股份业绩预亏，新签合同额大幅下降且流动性压力增大等影响，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AA-，评级展望由稳定调整为负面，“全筑转债”债项信用等级由AA下调至AA-。评级理由如下：

1、全筑股份2021年业绩预亏。2022年1月29日，全筑股份发布了《上海全筑控股集团股份有限公司2021年年度业绩预亏公告》，公司预计2021年实现归属于上市公司股东的净利润为-80000万元至-120000万元；预计2021年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-81880万元至-121880万元。公司业绩预亏的原因主要为：（1）公司第一大客户恒大地产集团有限公司（以下简称“恒大”）出现流动性问题。自2021年4月以来，公司持有的恒大商业承兑汇票陆续出现逾期未兑付的情形，同时恒大的应收款回款情况出现大面积恶化，公司对应收恒大及其子公司款项计提了相应坏账准备；（2）公司为加快项目结算和资金回笼速度，减少恒大流动性问题对公司现金流的影响，公司放弃了一些项目部分应签证的价款，导致部分项目的毛利率出现下滑。

2、全筑股份2021年新签合同额大幅下降。2022年1月29日，公司披露《上海全筑控股集团股份有限公司2021年第四季度经营情况简报》，2021年公司累计新签合同额为59.21亿元，较2020年下降45.21%。

3、公司短期债务规模较大，流动性压力增大。截至2021年9月末，公司短期债务为27.04亿元，同期末公司账面货币资金10.04亿元，对短期债务覆盖程度低。截至2021年6月30日，公司对恒大的应收款项（应收款项和合同资产）为25.25亿元，公司相应计提了坏账准备2.13亿元。同期公司持有恒大逾期商票余额1.10亿元，短期内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，流动性压力进一步增大。

东方金诚将持续关注上述事项最新进展，并及时披露相关事项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3月1日