

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】321号

中证鹏元关于关注深圳市中装建设集团股份有限公司 2024 年半年度业绩预亏等事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对深圳市中装建设集团股份有限公司（以下简称“公司”，股票代码：002822.SZ）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
中装转 2	2024 年 6 月 27 日	BB	BB	稳定

根据公司于 2024 年 7 月 9 日出具的《2024 年半年度业绩预告》，公司预计 2024 年上半年净利润仍为负值，具体情况如下：

表1 2024 年半年度业绩预计亏损情况

项目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	亏损：28,800 万元—40,000 万元	亏损：5,743.28 万元
扣除非经常性损益后的净利润	亏损：28,752 万元—39,952 万元	亏损：6,301.04 万元

公司业绩较上年同期亏损增加的主要原因为：公司银行主要账户被冻结，对经营业绩产生一定影响；资金链紧张，在建项目推动放缓，工程周期延长，施工收入减少；为加速回款，公司推动存量项目快速结算，导致挤压利润空间，以及日常经营固定支出与财务费用的持续压力。

同时，中证鹏元关注到，近期公司仍持续新增被执行案件，其中，2024年07月11日新增1宗被执行案件，案号为（2024）苏0115执4839号，执行法院为南京市江宁区人民法院，执行标的为811.09万元，金额较大；根据公开资料查询，该案件系建设工程合同纠纷案件。

公司于2024年7月12日出具《关于实际控制人部分股份将被司法拍卖的提示性公告》称，公司于近日收到控股股东、实际控制人庄小红女士和庄展诺先生的通知，深圳市福田区人民法院将分别于2024年7月30日10时至2024年7月31日10时止（延时除外）、2024年8月1日10时至2024年8月2日10时止（延时除外）和2024年8月6日10时至2024年8月7日10时止（延时除外）对上述两位实际控制人持有的35,564,220股在京东网司法拍卖网络平台上公开拍卖。截至2024年7月12日，控股股东、实际控制人庄小红女士持有公司股份176,057,928股，占公司总股本24.67%，庄小红女士及其一致行动合计持有公司股份占比34.90%。如本次司法拍卖最终成交，庄小红女士及其一致行动人所持公司股份比例将有所下降，仍持有公司213,503,058股，占公司总股本的29.92%，庄小红女士仍为公司控股股东。

根据公司于2024年7月15日出具的公告，公司于近日收到公司控股股东、实际控制人庄小红女士、庄展诺先生的通知，庄小红女士、庄展诺先生与北京中翰东方科技发展有限公司签署《一致行动协议》，自此形成一致行动关系，在公司的决策过程中保持一致行动。本次一致行动协议签署将导致公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的持股比例由34.90%增加至35.00%；上述《一致行动协议》签署后，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

中证鹏元认为，在房地产市场下行、建筑装饰行业竞争加剧的背

景下，公司未来仍将面临利润空间收窄、回款困难等压力，经营仍有持续下滑可能，加之银行主要账户被冻结事项仍未解决，被执行案件增加，公司仍将面临很大的流动性压力和或有负债风险；此外，公司实际控制人庄小红女士及其一致行动人庄展诺先生所持股份冻结比例高，若冻结股份被强制执行，可能导致公司控制权发生变动。

综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 BB，评级展望维持为稳定，“中装转 2”信用等级维持为 BB，评级结果有效期为 2024 年 7 月 15 日至“中装转 2”存续期。同时中证鹏元将密切关注公司项目回款、盈利能力和流动性变化、以及股权变动等情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“中装转 2”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年七月十八日

附表 本次评级模型打分表及结果

评分要素	评分指标	指标评分	评分要素	评分指标	指标评分
业务状况	宏观环境	4/5	财务状况	初步财务状况	2/9
	行业&运营风险状况	4/7		杠杆状况	3/9
	行业风险状况	3/5		盈利状况	非常弱
	经营状况	4/7		流动性状况	3/7
业务状况评估结果		4/7	财务状况评估结果		2/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				-1
	补充调整				0
个体信用状况					bb
外部特殊支持					0
主体信用等级					BB

注：(1) 本次评级采用评级方法模型为：园林工程及装饰安装施工企业信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2023V1.0）、外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V1.0）。