# 中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2021】262 号

## 中证鹏元关注海南钧达汽车饰件股份有限公司重大资产重组的公告

海南钧达汽车饰件股份有限公司（以下简称“钧达股份”或“公司”，股票代码：002865.SZ）于 2018 年 12 月发行 3.2 亿元可转换公司债券（以下简称“钧达转债”）。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 5 月 10 日对公司及“钧达转债”进行定期跟踪信用评级，评级结果为：“钧达转债”信用等级为 AA-，公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

根据公司于2021年8月14日发布的《海南钧达汽车饰件股份有限公司关于回复深圳证券交易所<关于对海南钧达汽车饰件股份有限公司的重组问询函>的公告》（以下简称“公告”），公司受让上饶捷泰新能源科技有限公司（以下简称“捷泰科技”）的总对价约为14.34亿元，资金来源包括6.00亿元股东借款，不计利息；6.00亿元并购贷款；2.34亿元上市公司自有资金及其他自筹资金，具备支付交易对价的能力。对公司投资需求、运营资金及债务水平的影响方面：捷

泰科技的承诺业绩是基于现有产能作出的预测，无需为完成业绩新增投资；中证鹏元关注到，公司收购捷泰科技完成后，公司的资产总额、负债总额均会大幅增加，偿债压力增大。

公司对收购的上饶捷泰新能源科技有限公司（以下简称“捷泰科技”）采用收益法评估并在公告中披露营业收入预测方法，其股东全部权益评估价值为28.26亿元，与账面价值8.87亿元相比，评估增值19.39亿元，增值率为218.52%。

根据《备考财务报表》，公司收购捷泰科技的交易完成后，公司将形成9.80亿元商誉，占2021年3月末净资产的89.91%；2021年3月末，公司资产负债率将由45.26%上升至74.33%，流动比率、速动比率分别由1.25和0.77下降至0.59和0.44，短期偿债能力下滑，债务风险增加。

中证鹏元将持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“钧达转债”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

二〇二一年八月二十日