

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】414号

中证鹏元关于关注蒙娜丽莎集团股份有限公司 变更募集资金用途事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对蒙娜丽莎集团股份有限公司（以下简称“蒙娜丽莎”或“公司”，股票代码：002918.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
蒙娜转债	2024年7月22日	AA-	AA-	稳定

“蒙娜转债”募投项目之一为“数字化管理系统及智能仓库建设项目”，该项目计划总投资 29,793.00 万元，原计划使用募集资金 29,793.00 万元。根据公司公告，截至 2024 年 7 月 31 日，该项目累计使用募集资金 4,598.21 万元，投资进度为 15.43%，主要用于数字化管理系统软件及硬件设备等支出，剩余募集资金 26,519.53 万元（含募集资金利息收入及理财收益扣除银行手续费等的净额），均存放于募集资金专户。基于行业外部环境变化及公司实际经营情况，公司决定变更上述项目用途，并将上述剩余募集资金永久补充流动资金。未来公司将根据市场环境变化适时以自有资金投资建设数字化管理系统。2024 年 9 月 10 日，上述事项经股东大会审议通过。

本次募集资金用途变更触发“蒙娜转债”回售条款，“蒙娜转债”

持有人可选择回售部分或全部未转股的“蒙娜转债”，回售申报期为2024年9月18日至2024年9月24日，回售价格为100.136元/张（含息、税），回售期结束后，公司将按照回售价格买回要求回售的“蒙娜转债”，回售款划拨日为2024年9月30日，本次回售不具有强制性。截至2024年6月28日，尚未转股的“蒙娜转债”金额为116,886.25万元，占可转债发行总量的99.9882%。截至2024年8月30日，“蒙娜转债”收盘价格为98.859元。

中证鹏元关注到，2024年以来，房地产市场低迷，建筑陶瓷有效需求整体偏弱，价格战进入白热化，市场竞争进一步加剧。受建筑陶瓷行业市场影响，公司2024年上半年实现营业收入23.35亿元，同比下降19.78%，实现归属于上市公司股东的净利润0.83亿元，同比下降49.77%，经营业绩持续承压。此外，截至2024年6月末，公司货币资金中未使用受限余额为19.33亿元，若“蒙娜转债”部分或全额回售，或对公司短期资金流动性造成一定影响，营运资金或有所承压。

中证鹏元认为，本次变更募集资金用途事项暂未对公司经营造成重大不利影响，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AA-，评级展望维持为稳定，“蒙娜转债”信用等级维持为AA-，评级结果有效期为2024年9月18日至“蒙娜转债”存续期。同时中证鹏元将密切关注“蒙娜转债”回售情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“蒙娜转债”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

二〇二四年九月十八日

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
	宏观环境	4/5		初步财务状况	7/9
业务状况	行业&运营风险状况	5/7	财务状况	杠杆状况	7/9
	行业风险状况	4/5		盈利状况	中
	经营状况	5/7		流动性状况	4/7
业务状况评估结果		5/7	财务状况评估结果		7/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				0
	补充调整				-1
个体信用状况					aa-
外部特殊支持					0
主体信用等级					AA-

注：(1)本次评级采用评级方法模型为：工商企业通用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）；(2)各指标得分越高，表示表现越好。