

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2023】553号

中证鹏元关于关注上海威派格智慧水务股份有限公司 2023 年前三季度业绩亏损及可转债募投项目延期事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对上海威派格智慧水务股份有限公司（以下简称“威派格”或“公司”，股票代码：603956.SH）及其发行的下述债券开展评级：

| 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 |
| 威派转债 | 2023年6月21日 | A+ | A+ | 稳定 |

根据公司于 2023 年 10 月 28 日发布的《上海威派格智慧水务股份有限公司 2023 年第三季度报告》，公司 2023 年前三季度实现归属于母公司所有者的净利润为-0.59 亿元（上年同期为-1.40 亿元）；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为-0.75 亿元（上年同期为-1.51 亿元）。

经与公司沟通了解，公司反馈 2023 年前三季度业绩亏损的主要原因包括以下几方面：公司产品交付存在季节性特征，前三季度产品交付相对较少，致使营业收入未能充分确认；同期，公司销售费用及研发费用较上年有所增长，主要系当期公司研发人员数量增加，同时为提升市场活跃度，公司召开两次行业会议增加了销售费用支出，以及订单量增长导致对应的投标费用增加等因素造成。由于公司期间费

用的主要构成为人工成本，在全年内分布较为平均，收入成本期限错配导致 2023 年前三季度公司产品毛利润未能覆盖运营成本。

根据公司于 2023 年 10 月 28 日发布的《上海威派格智慧水务股份有限公司关于公开发行可转换公司债券募集资金投资项目延期公告》，考虑到“威派转债”的募投项目“新建城市智慧供水关键设备厂房项目”当前实际建设情况，同时兼顾公司发展规划和内外环境等多种因素，公司决定对募投项目达到预定可使用状态的期限进行延期调整，由 2023 年 11 月延后至 2024 年 11 月，募投项目预计总投资 4.62 亿元，拟使用募集资金金额为 2.94 亿元，截至 2023 年 6 月末，累计已投入募集资金金额为 1.91 亿元。目前募投项目工程建设已完成，尚待设备采购安装验收后投入使用。

中证鹏元关注到，2023 年前三季度公司亏损金额较上年同期有所收窄，且 2023 年第三季度公司归属于母公司所有者的净利润为 0.03 亿元，业绩扭亏为盈；同时，根据公司发布的《上海威派格智慧水务股份有限公司关于 2023 年 1-8 月主要经营情况公告》，2023 年 1-8 月，公司新签合同金额 10.33 亿元，较上年同期增长 38.84%，公司新签合同金额稳步增长，智慧水务、智慧水厂业务板块发展较快。但是考虑到公司下游客户主要包括水务公司、政府部门、房地产商及建筑商，受地方财政收支压力较大、房地产行业景气度下降等大环境因素影响，公司经营业绩仍受到一定挑战；同时公司智慧水务、水厂项目新签合同金额增长较快，但受客户工期安排等因素影响，公司在手订单确认收入周期较长，对公司营业收入的贡献较为滞后；公司经

营活动现金流净额持续净流出，2023年1-9月净流出规模为1.69亿元，运营资金占用加剧；此外，公司募投项目建设进度不及预期，且需关注产品投产后能否打开销路并实现预期盈利存在一定不确定性。

中证鹏元将对公司后续收入确认进展、盈利能力修复、流动性压力及募投项目进展等事项保持密切关注，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“威派转债”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

二〇二三年十一月八日