

债券代码：112444.SZ

债券简称：16 万集 01

债券代码：112498.SZ

债券简称：17 万集 01

债券代码：112565.SZ

债券简称：17 万集 02

债券代码：112594.SZ

债券简称：17 万集 03

债券代码：112724.SZ

债券简称：18 万集 01

债券代码：112926.SZ

债券简称：19 万集 01

债券代码：149097.SZ

债券简称：20 万集 01

万达集团股份有限公司关于 信用评级发生调整的公告

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》和《深圳证券交易所公司债券上市规则》的有关规定，万达集团股份有限公司（以下简称“公司”）委托中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）对公司及公司发行的万达集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、万达集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、万达集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）及万达集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）共计四期债券进行了跟踪信用评级，中诚信国际于 2021 年 6 月 29 日出具了《万达集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期、第二期、第三期）跟踪评级报告（2021）》，下调了公司主体及债券信用评级，现将有关情况披露如下：

一、评级调整及出现评级差异的情况

（一）评级调整的基本信息

序号	主体/债券名称	债券简称及代码	前次评级结果	调整后评级结果	评级机构	评级时间
1	万达集团股份有限公司	不适用	AA ⁺ , 展望 负面	AA, 展望 稳定	中诚信 国际	2021/6/29
2	万达集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 万集 01 (112444)	AA ⁺	AA	中诚信 国际	2021/6/29
3	万达集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 万集 01 (112498)	AA ⁺	AA	中诚信 国际	2021/6/29
4	万达集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	17 万集 02 (112565)	AA ⁺	AA	中诚信 国际	2021/6/29
5	万达集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）	17 万集 03 (112594)	AA ⁺	AA	中诚信 国际	2021/6/29
6	万达控股集团有限公司	不适用	AA ⁺ , 展望 负面	AA-, 展望 负面	中诚信 国际	2021/6/29

（二）评级机构进行评级调整的原因

中诚信国际本次级别调整主要基于以下几点原因：一是 2020 年，受疫情等因素影响，导致公司全年盈利和经营获现水平下滑，此外，公司预付款项、存货和应收账款随之增长，且股东未偿还借款处于较大规模，均对资金形成较大占用，公司面临短期偿债压力；二是万达控股对子公司担保的债务存在纠纷，其所持公司股权被冻结。同时，基于双方多年的良好合作，中诚信国际对公司的经营发展水平和发展预期给予了高度认可，对公司相关多元发展和专业化经营的产业格局、上下游协同一体化的产业链优势，以及石化项目被山东省委省政府确定为全省重点支持发展的 5 家石化企业之一，

不参与地炼整合的竞争优势给予了充分肯定，对公司持续健康发展充满信心。

（三）大公国际对公司主体评级 AA+，评级展望稳定

根据大公国际资信评估有限公司(以下简称“大公国际”)于 2021 年 6 月 28 日出具的《万达集团股份有限公司主体与相关债项 2021 年度跟踪评级报告》，大公国际确公司的主体长期信用等级维持 AA⁺，评级展望维持稳定。

二、影响分析和应对措施

近年来，公司扎实践行“永远创业、永不守业，不做最大企业、做最健康企业”的发展理念，按照“以创新为先导，聚焦石化橡胶一体化，形成龙头产业突出、相关多元发展和专业化经营的产业发展格局”这一发展战略，聚焦新旧动能转换和高质量发展，促进产业向高端化、精细化、绿色智能化发展。公司连续多年进入中国企业 500 强、中国民营企业 500 强、山东民营企业百强，荣获山东省省长质量奖，是中国光彩事业促进会副会长单位、全国工商联十二届执委单位、全国工商联石油业商会常务会长单位、山东省工商联副主席单位、山东省民营企业家协会会长单位、山东省会经济圈商会合作联盟轮值主席单位。截止 2021 年 5 月末，公司各板块实现收入 158.90 亿元、利润总额 11.01 亿元，较去年同期分别增长 36.44%、55.29%，在新形势下保持了高质量稳健发展的良好态势。

一是聚焦主业，增创产业链条新优势。近年来，我们积极抢抓全省新旧动能转换重大机遇期，聚焦主业、深耕细作，围绕产业上下游配套，实施了一批特色产业链条项目，打造了“从上游原油开采、原油上岸、成品油下海，到石油炼化、后续精细化工和顺丁橡胶，再到轮胎制造”的特色产业链条。集团拥有经国家发改委认定的 500 万吨/年炼化装置，综合加工能力达到 2000 万吨/年，被山东省委省

政府确定为全省重点支持发展的 5 家石化企业之一，不参与地炼整合。拥有 440 万吨/年进口原油使用配额，配套建设了 4 个万吨级液化码头和在建的 4×10 万吨级液体化工品码头，以及 156 万 m³油品液化品库区、60 万 m³原油保税库区。今年以来，我们积极抢抓化工行业市场机遇，发挥产业链优势，推动石油化工与丁二烯、MTBE、MBS、顺丁胶等精细化工的产业联动，提升整体效益。万达化工 MBS、ABS 销售上量迅猛，产品供不应求；万达宝通轮胎入选山东省轮胎行业重点培植的六家特色品牌之一，产品远销全球 168 个国家和地区，目前已顺利通过国军标二阶段现场审核；万达电缆大直径 80 芯轴长键加工填补国内空白。

二是创新引领，培育转型升级新动能。制造业的核心是创新。近年来，万达集团秉承“谁创新就奖励谁”的原则，在引进先进技术设备的同时，努力建设自己的研发团队，走出了一条引进技术、消化技术再到自主创新的路子。**一是狠抓科技创新和转型升级，推动“传统产业不传统”。**目前万达拥有国家级企业技术中心、国家级博士后科研工作站和 4 个国家级实验室，3 家子公司被认定为省级“专精特新”企业，万达化工荣获“2020 年度石油和化工专精特新中小企业”称号，十大系列产品参与起草或主持制定国家工艺技术和检测标准。其中，万达宝通“守护神”系列防失控轮胎成功解决了轮胎突然爆胎和漏气产生的安全隐患，轮胎零气压下仍可继续安全行驶 60 公里，填补了国内轮胎领域的空白。建设高标准的万达石化研究院，重点围绕石油炼化、碳三碳四深加工、精细化工材料等领域，截止目前研发创新成果 28 项，成果转化率 60% 以上。万达天弘智能制造项目被工信部认定为“国家制造业与互联网融合发展试点示范项目”，荣获中国数字化企业技术示范奖，自主创新已经成为企业发展的不竭动力。**二是狠抓品牌建设，跑出市场竞争“加速度”。**品牌就是竞争力。近年来，万达坚持不懈实施品牌战略，在央视一频道、

四频道等国家级媒体大力宣传推广，独家冠名《英超之夜》栏目，目前万达化工被评为中国名牌，万达宝通轮胎和万达电缆被认定为中国驰名商标，企业拥有国际商标注册证书 252 个，马德里国际认证 66 个，荣列全省高端化工产业品牌价值 10 强第 2 位。万达宝通轮胎已跻身中国轮胎制造企业出口十强。

鉴于此，公司当前经营发展稳健，偿债能力较强，保持了高质量稳健发展的良好态势，自身经营现金流可为债券兑付兑息提供强有力的资金保障。虽然中诚信国际对公司的评级进行调整，但对公司正常的生产经营并未造成影响。

特此公告。

万达集团股份有限公司

2021 年 7 月 1 日

(1)