

债券代码：136003.SH	债券简称：15 如意债
债券代码：101755032.IB	债券简称：17 如意科技 MTN001
债券代码：143818.SH	债券简称：18 如意 01
债券代码：101900346.IB	债券简称：19 如意科技 MTN001

山东如意科技集团有限公司关于

主体与“15 如意债”、“17 如意科技 MTN001”、“18 如意 01” 和“19 如意科技 MTN001”债券信用评级发生变化以及终止与大 公合作的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

山东如意科技集团有限公司（以下简称“公司”、“如意科技”）于近日收到大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）出具的《大公关于山东如意科技集团有限公司主体信用评级下调至 AA-的公告》，同时由于大公国际未履行协议义务，公司提出与其终止合作，现将有关情况公告如下：

一、评级变化基本情况

（一）债券名称、简称和代码。

序号	债券名称	简称	代码
1	山东如意科技集团有限公司 2017 年度第一期中期票据	17 如意科技 MTN001	101755032.IB

2	山东如意科技集团有限公司 2018 年公司 债券(面向合格投资者)(第一期)	18 如意 01	143818.SH
3	山东如意科技集团有限公司 2019 年度第 一期中期票据	19 如意科技 MTN001	101900346.IB
4	山东如意科技集团有限公司 2015 年公司 债券	15 如意债	136003.SH

(二) 进行评级调整的评级机构的名称。

大公国际资信评估有限公司。

(三) 评级调整的时间。

2020 年 3 月 11 日

(四) 前次评级结论。

大公国际于 2019 年 11 月 26 日评定如意科技主体信用等级为 AA+, “15 如意债”、“17 如意科技 MTN001”、“18 如意 01”和“19 如意科技 MTN001”信用等级均为 AA+, 列入信用观察名单。

(五) 调整后的具体信用级别。

大公国际将如意科技主体信用等级调整为 AA-, 评级展望调整为负面, “17 如意科技 MTN001”、“18 如意 01”及“19 如意科技 MTN001”信用等级均调整为 AA-, “15 如意债”信用等级维持 AA+, 同时将如意科技及其上述相关债项移出信用观察名单。

(六) 大公进行评级调整的简要原因。



大公国际认为，如意科技面临的法律风险和财务风险上升，短期偿债压力很大，且再融资能力受限，债务偿还能力下降。同时，**济宁市城建投资有限责任公司为“15 如意债”提供无条件的不可撤销的连带责任担保，对“15 如意债”仍具有增信作用。**

(七) 公司与大公终止合作

由于大公国际未履行协议约定，公司于 3 月 13 日致函大公终止合作，大公于当日复函并公告终止事项。

二、影响分析及应对措施

1、公司的生产经营活动一切正常，银行融资授信稳定。本次评级调整将对如意科技在上海交易所、银行间市场的债券再融资能力以及存量的债券回售等事宜造成一定负面影响。

公司作为行业龙头企业，已由传统纺织服装制造企业转型为服装品牌运营服务商，科技纺织制造及时尚品牌运营主业资产优良。在企业发展过程中得到了各级党委政府、监管部门及各金融机构的支持，特别是自去年以来，所在地市、区政府及时果断出手帮助公司实现非主业核心资产变现，增强公司流动性；监管部门及金融机构通过稳存量、调结构、延期限、降成本等方式，帮助公司实现债务优化，极大缓解短期偿债压力，为公司发展提供良好的外部环境和有利条件。

为充分发挥企业自主经营、自负盈亏的主导作用，提振投资人和债权人信心，结合自身实际情况，公司制定 2020-2022 年企业改革发展计划。目前公司正在利用拥有的国内 A 股、日本东

证、法国泛欧三家上市公司平台，积极推进存量资产资本化。通过上市、债转股、实现瘦身减债、从而有效降低资产负债率，提高主业盈利和现金还款能力，实现公司高质量发展。

面对近期新型冠状病毒疫情对企业经济运行工作造成的影响，公司积极采取有效措施恢复生产，最大限度降低不可抗力带来的冲击。

2、根据《关于“15如意债”、“18如意01”调整交易方式的公告》，自2020年2月19日起两期公司债券进行交易方式调整，暂停竞价系统交易，仅在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。

3、本次评级调整可能会对公司债券质押式回购资格产生影响，敬请广大投资者关注。

特此公告。

山东如意科技集团有限公司

2020年3月16日

有限公司。

