

债券代码：175546.SH

债券简称：20 杉杉

01

债券代码：137153.SH

债券简称：22 杉 EB1

债券代码：137155.SH

债券简称：22 杉 EB2

债券代码：137158.SH

债券简称：22 杉 EB3

债券代码：137161.SH

债券简称：22 杉 EB4

杉杉集团有限公司

关于公司主体及相关债券信用评级调整的公告

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。

一、评级调整情况

近日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”）对杉杉集团有限公司（以下简称“杉杉集团”、“公司”）主体及相关债券信用评级进行了调整，具体情况如下：

（一）评级机构名称

上海新世纪资信评估投资服务有限公司。

（二）评级调整对象。

杉杉集团有限公司。

（三）调整前后的评级结论

调整前新世纪评级对杉杉集团的主体信用等级为 AA，评级展望为负面。2024 年 8 月 16 日，新世纪评级将杉杉集团的主体信用等级由 AA/负面下调至 AA-/负面，同时将“20 杉杉 01”信用等级由 AA 下调至 AA-。

（四）调整时间及原因

根据新世纪评级 2024 年 8 月 16 日披露的《新世纪评级关于下调杉杉集团有限公司主体及相关债券信用评级的公告》，新世纪评级调整理由如下：

“债务风险尚未有效缓解。杉杉集团于 2022 年非公开发行四期可交换公司债券，合计发行本金金额 46.55 亿元，上述债券以公司所持下属上市公司宁波杉杉股份有限公司（简称“杉杉股份”，股票代码：600884.SH）的股份提供质押担保。尽管杉杉股份在负极材料与偏光片两大核心业务领域均具有较突出的市场地位，但 2023 年以来经营业绩受行业景气度下行等影响而大幅下滑。期间杉杉股份股票价格大幅下跌且至今仍持续低迷。为维持担保比例，杉杉集团进行了多次补充质押。截至 2024 年 7 月 11 日，公司及一致行动人合计所持杉杉股份股权质押比例已高达 86.21%。根据 2024 年 8 月 16 日杉杉股份最新公告，公司及其一致行动人累计被司法冻结/标记的股份数占其持有的股份总数的 28.20%，累计被轮候冻结的股份数占其所持股份总数的 16.10%。公司后续新增融资受限，综合考虑股价波动因素，预计其债务风险短期内较难有效缓解。

部分贷款利息与票据出现延期支付或逾期情形。截至 2024 年 6 月末，杉杉集团合并口径（不含杉杉股份）有息负债总额为 116.53 亿元，其中 1 年内到期的短期债务为 58.86 亿元，债务压力大，并于近期出现部分贷款利息延期支付及票据逾期情形。2024 年 6 月 28 日，公司应向兴业银行股份有限公司宁波鄞州支行、浙江稠州商业银行股份有限公司宁波分行、浙商银行股份有限公司宁波分行支付的人民币 1,963.91 万元贷款利息未按照还款计划完成支付，后经与所涉贷款银行进行沟通协商延迟完成相关款项支付。根据 2024 年 8 月 6 日公告，公司与澳门国际银行股份有限公司杭州分行（简称“澳门国际银行”）签署了票据到期日为 2024 年 7 月 30 日的《银行承兑协议》，截至公告日，上述票据到期，公司未付清汇票款，导致澳门国际银行垫付汇票款合计 5,967.99 万元。

公司关联担保金额较大，控股股东债务风险进一步扩散。杉杉集团为其控股股东杉杉控股有限公司（简称“杉杉控股”）提供了大额融资担保，根据 2024 年 8 月 16 日杉杉股份最新公告，杉杉控股所持杉杉股份全部股权连带公司所持部分杉杉股份股权被司法冻结/标记、轮候冻结，公司因控股股东债务产生的风险进一步扩散。”

二、影响分析和应对措施

此次评级调整暂未对公司的正常生产经营产生影响。截至本公告披露日，公司正积极采取有效措施化解压力，积极解决当前问题，同时，公司将坚决恪守诚信经营理念，落实主体经营责任。敬请投资者关注相关投资风险。

特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《杉杉集团有限公司关于关于公司主体及相关债券信用评级调整的公告》之签章页）

杉杉集团有限公司（盖章）

2024年8月22日

