

信用评级公告

联合〔2021〕11773号

联合资信评估股份有限公司

关于调整上海世茂股份有限公司评级展望的公告

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）为上海世茂股份有限公司（以下简称“公司”）的委托评级机构。截至本公告出具日，公司委托联合资信进行信用评级的存续期内公开发行债券如下表所示。

表1 截至本公告出具日公司委托联合资信进行信用评级的存续期内公开发行债券情况

债券代码	债券简称	发行时间	上次主体评级	上次债项评级	上次评级时间
155142.SH	19 世茂 G1	2019.01.11	AAA	AAA	2021.05.24
155254.SH	19 世茂 G2	2019.03.15	AAA	AAA	2021.05.24
155391.SH	19 世茂 G3	2019.05.20	AAA	AAA	2021.05.24
163216.SH	20 世茂 G1	2020.03.03	AAA	AAA	2021.05.24
163644.SH	20 世茂 G2	2020.07.03	AAA	AAA	2021.05.24
175077.SH	20 世茂 G3	2020.08.28	AAA	AAA	2021.05.24
175192.SH	20 世茂 G4	2020.09.22	AAA	AAA	2021.05.24
101901406.IB	19 沪世茂 MTN001	2019.10.18	AAA	AAA	2021.05.24
102000028.IB	20 沪世茂 MTN001	2020.01.08	AAA	AAA	2021.05.24
102100448.IB	21 沪世茂 MTN001	2021.03.15	AAA	AAA	2021.05.24
102100936.IB	21 沪世茂 MTN002	2021.04.30	AAA	AAA	2021.05.24

资料来源：联合资信根据公开资料整理

联合资信关注到，2021 年下半年行业下行压力加大，公司单月合同销售规模下降，资金回笼减少，融资渠道收紧，经营及筹资活动刚性支出致使流动性不断削弱，销售资金强监管背景下，公司资金压力凸显。同时，公司未来一年内到期及回售债券规模较大，面临较大的集中偿付压力。此外，近期公司存续债券二级市场价格波动很大，对其后续融资形成较大负面影响。

综上，联合资信确定维持公司主体长期信用等级为 AAA，维持“19 世茂 G1”“19 世茂 G2”“19 世茂 G3”“20 世茂 G1”“20 世茂 G2”“20 世茂 G3”“20 世茂 G4”“19 沪世茂 MTN001”“20 沪世茂 MTN001”“21 沪世茂 MTN001”“21 沪世茂 MTN002”信用等级为 AAA，评级展望调整为负面。联合资信将持续关注公司财务和经营状况，以及外部融资环境的变化，并评估其对公司主体及“19

世茂 G1” “19 世茂 G2” “19 世茂 G3” “20 世茂 G1” “20 世茂 G2” “20 世茂 G3” “20 世茂 G4” “19 沪世茂 MTN001” “20 沪世茂 MTN001” “21 沪世茂 MTN001” “21 沪世茂 MTN002”信用水平产生的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二一年十二月二十九日