

信用评级公告

联合〔2023〕969号

联合资信评估股份有限公司关于下调

步步高投资集团股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告

受步步高投资集团股份有限公司（以下简称“公司”或“步步高集团”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。根据联合资信于2023年1月30日出具的公告，公司主体长期信用等级为AA，存续债券“20步步高（疫情防控债）MTN001”的信用等级为AA，列入信用评级观察名单。

根据公司于2023年1月16日发布的《步步高投资集团股份有限公司关于触发投资人保护条款的公告》，公司因股权转让及表决权放弃事项发生重要子公司步步高商业连锁股份有限公司（以下简称“步步高股份”）控制权变更事项，不再纳入合并报表，触发了“22步步高MTN001”和“22步步高SCP002”的投资人保护条款，公司将及时召开持有人会议。

根据公司2022年三季报，截至2022年9月底，公司合并口径资产负债率为79.95%，2022年前三季度合并口径净利润为0.05亿元。截至2022年9月底，公司本部资产负债率87.47%，货币资金为2.07亿元；2022年前三季度，公司本部净利润为0.01亿元；经营性净现金流为0.19亿元。整体看，公司债务负担重，现金类资产规模小，流动性紧张。

公司存续债券包括“20步步高（疫情防控债）MTN001”“22步步高MTN001”和“22步步高SCP002”，其中，“20步步高（疫情防控债）MTN001”当前余额为7.00亿元，将于2023年3月3日到期。“22步步高MTN001”和“22步步高SCP002”当前余额合计11.00亿元，若触发投资人保护条款后的处置程序导致“22步步高MTN001”和“22步步高SCP002”提前到期，将进一步加大公司偿债压力，“20步步高（疫情防控债）MTN001”存在兑付风险。

综合评估，联合资信确定将公司主体长期信用等级由AA下调为AA⁻，将“20步步高（疫情防控债）MTN001”的信用等级由AA下调为AA⁻，评级展望为负面。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年二月二十日