

信用评级公告

联合〔2024〕10962号

联合资信评估股份有限公司关于下调 东方时尚驾驶学校股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告

受东方时尚驾驶学校股份有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司及其发行的相关债项进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

根据联合资信最近的评级报告，公司个体信用等级为 a-，公司主体长期信用等级为 A-，评级展望为负面；公司委托联合资信评级的相关债项评级结果详见下表，评级有效期为相关债项存续期。

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	上次主体评级结果	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	行权日/兑付日
113575.SH	东时转债	A-/负面	A-/负面	2024/10/18	0.9802 亿元	2026/04/09

资料来源：公开资料，联合资信整理

自上次评级以来，联合资信关注到如下事项：

2024 年前三季度，公司发生持续亏损，货币资金规模持续下降，短期偿债能力指标持续弱化

根据公司发布的《2024 年第三季度报告》，2024 年 1—9 月公司营业总收入同比下降 19.54% 至 6.57 亿元，利润总额由上年同期 0.59 亿元转为亏损 1.32 亿元；截至 2024 年 9 月底，公司货币资金 0.47 亿元（较 2024 年 6 月底减少 0.20 亿元）；2024 年 9 月底，公司现金短期债务比为 0.05 倍（2024 年 6 月底为 0.07 倍），指标表现较 2024 年 6 月末进一步趋弱。

控股股东及实际控制人部分股份被轮候冻结

根据公司发布的《关于控股股东部分股份被轮候冻结的公告》，本次新增控股股东东方时尚投资有限公司（以下简称“东方时尚投资”）轮候冻结 83,650,000 股，占其持股数量的 44.06%，占公司总股本的 11.61%。股份被轮候冻结后，徐雄先生累计被冻结的数量为 35,500,000 股，累计被标记的数量为 14,228,000 股，合计占其持股数量的 100.00%，占公司总股本的 6.90%；东方时尚投资累计被冻结的数量为 31,300,000 股，累计被标记的数量为 52,350,000 股，合计占其持股数量的 59.69%，占公司总股本的 11.61%。

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel) : (010) 85679696 | 传真 (Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email) : lianhe@lhratings.com

公司募集资金账户及部分银行账户资金被划扣

根据公司发布的《关于募集资金账户及部分银行账户资金被划扣的公告》，因与中信银行股份有限公司北京分行（以下简称“中信银行北京分行”）存在金融借款合同纠纷，公司部分银行账户资金被划扣，划扣金额共计 1,556,378.22 元（包含募集资金账户被划扣 1,087,438.00 元），被划扣资金用于偿还中信银行北京分行金融借款。

公司未决事件尚未解决，征信记录恶化

公司及实际控制人被中国证监会立案调查、2023 年年度报告中涉及的关联方资金占用和对东方时尚投资提供违规担保等事项尚未解决。征信记录较前次评级有所恶化。

联合资信认为，公司及控股股东、实际控制人相关负面事项较多，对公司经营基本面和融资能力形成不利影响，加之货币资金持续下降以及信用记录恶化等事项反映出公司流动性压力加大，整体偿债能力进一步弱化。

综合以上分析，联合资信决定将公司主体长期信用等级由 **A** 下调至 **BBB**，“东时转债”信用等级由 **A** 下调至 **BBB**，评级展望为负面，评级有效期为相应债项存续期。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年十一月二十九日