债券代码：122690.SH、 1280053.IB	债券简称：12 三胞债
债券代码：118717.SZ	债券简称：H6 三胞 02
债券代码：118743.SZ	债券简称：H6 三胞 03
债券代码：114224.SZ	债券简称：H7 三胞 02
债券代码：114272.SZ	债券简称：H7 三胞 03
债券代码：136509.SH	债券简称：16 三胞 02
债券代码：136759.SH	债券简称：16 三胞 05

三胞集团有限公司关于债务重组进展的公告

（2026 年 9 月）

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。

2021 年 11 月，三胞集团有限公司（下称“发行人”或“公司”或“集团”）金融债务委员会召开第四次全体大会，并表决通过了《三胞集团有限公司重组计划（草案）》（下称“重组计划”）。

2022 年 5 月 23 日、2023 年 3 月 23 日、2023 年 8 月 14 日，三胞集团有限公司金融债务委员会（下称“债委会”）分别出具《关于三胞集团债务风险化解工作开展情况的通报》文件，《重组计划》通过以来，债委会工作组及有关各方的主要工作集中在推动《三胞集团有限公司债务重组协议》签署、三胞集团重点资产解封解冻准备及债务重组架构搭建等重组执行准备工作方面。

2024 年 10 月 29 日，债委会主席单位南京银行和中信银行在南京主持召开了三胞集团金融债委会主席团第八次会议。三胞集团金融债委会主席团于 2024 年 11 月 7 日出具了《三胞集团金融债委会主席团第八次会议会议纪要》。截至本公告出具日，《重组协议》签署比例为 67%。

以下是关于发行人未能按期足额偿付的债务重组进展的具体情况：

一、未能按期足额偿付债务的基本情况

（一）16 三胞 02

债券名称	三胞集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
债券简称	16 三胞 02
债券代码	136509.SH
发行日	2016 年 6 月 28 日
起息日	2016 年 6 月 29 日
最近回售日	2019 年 7 月 1 日
到期日	2021 年 6 月 29 日

债券余额（亿元）	7.3
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
债券包括的条款类型	调整票面利率选择权、回售选择权
付息情况	“16 三胞 02”分别于 2017 年 6 月 29 日和 2018 年 6 月 29 日完成两次付息。
未能按期足额偿付情况	2019 年投资人选择回售 603,549,000 元，集团应于 2019 年 7 月 1 日对“16 三胞 02”进行付息与回售，但集团未能按时偿付上述资金。

（二）16 三胞 05

债券名称	三胞集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期)
债券简称	16 三胞 05
债券代码	136759.SH
发行日	2016 年 11 月 15 日
起息日	2016 年 11 月 17 日
最近回售日	2019 年 11 月 17 日
到期日	2021 年 11 月 17 日
债券余额	7.7
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
债券包括的条款类型	调整票面利率选择权、回售选择权
付息情况	“16 三胞 05”分别于 2017 年 11 月 17 日和 2018 年 11 月 17 日完成两次付息。
未能按期足额偿付情况	2019 年投资人选择回售 711,491,000 元，集团应于 2019 年 11 月 17 日对“16 三胞 05”进行付息与回售，但集团未能按时偿付上述资金。

（三）H6 三胞 02

债券名称	三胞集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
债券简称	H6 三胞 02
债券代码	118717.SZ
发行日	2016 年 6 月 22 日
起息日	2016 年 6 月 22 日
最近回售日	2017 年 6 月 22 日
到期日	2019 年 6 月 22 日
债券余额（亿元）	3.7
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
债券包括的条款类型	调整票面利率选择权、回售选择权
付息情况	“H6 三胞 02”分别于 2017 年 6 月 22 日和 2018 年 6 月 22 日完成两次付息，并于 2018 年 6 月 22 日回售 1.3 亿元。
未能按期足额偿付情况	集团应于 2019 年 6 月 22 日对“H6 三胞 02”偿还剩余本金及进行第 3 次付息，但集团未能按时偿付上述资金。

（四）H6 三胞 03

债券名称	三胞集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第三期）
债券简称	H6 三胞 03
债券代码	118743.SZ

发行日	2016 年 7 月 7 日
起息日	2016 年 7 月 7 日
最近回售日	2017 年 7 月 7 日
到期日	2019 年 7 月 7 日
债券余额	2.3
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
债券包括的条款类型	调整票面利率选择权、回售选择权
付息情况	“H6 三胞 03”分别于 2017 年 7 月 7 日和 2018 年 7 月 7 日完成两次付息，并于 2018 年 7 月 7 日回售 0.7 亿元。
未能按期足额偿付情况	集团应于 2019 年 7 月 7 日对“H6 三胞 03”偿还剩余本金及进行第 3 次付息，但集团未能按时偿付上述资金。

（五）12 三胞债

债券名称	2012 年三胞集团有限公司公司债券
债券简称	12 三胞债
债券代码	122690.SH、1280053.IB
发行日	2012 年 3 月 19 日
起息日	2012 年 3 月 19 日
最近回售日	2017 年 3 月 19 日
到期日	2019 年 3 月 19 日
债券余额	3.78
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
债券包括的条款类型	调整票面利率选择权、回售选择权
付息情况	“12 三胞债”分别于 2013 年 3 月 19 日至 2018 年 3 月 19 日完成六次付息，于 2017 年 3 月 19 日回售 2.5 亿元，于 2019 年 3 月 20 日完成个人投资者本息 1.86 亿元的兑付。
未能按期足额偿付情况	集团应于 2019 年 3 月 19 日兑付“12 三胞债”剩余本金及利息，2019 年 3 月 20 日集团已兑付本期债券项下个人投资者的全部本息 1.86 亿元，机构投资者的本金 3.78 亿元及相应的最后一年利息尚未兑付。

（六）H7 三胞 02

债券名称	三胞集团有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第二期）
债券简称	H7 三胞 02
债券代码	114224.SZ
发行日	2017 年 9 月 12 日
起息日	2017 年 9 月 12 日
最近回售日	2018 年 9 月 12 日
到期日	2020 年 9 月 12 日
债券余额（亿元）	0.577
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
债券包括的条款类型	调整票面利率选择权、回售选择权
付息情况	“H7 三胞 02”于 2018 年 9 月 12 日完成一次付息，并于 2018 年 9 月 12 日回售债券本金 1.423 亿元。

未能按期足额偿付情况	集团应于2019年9月12日对"H7三胞02"进行第二次付息（2019年回售申报数量为0），但集团未能按时偿付上述资金。

（七）H7三胞03

债券名称	三胞集团有限公司非公开发行2017年公司债券（第三期）
债券简称	H7三胞03
债券代码	114272.SZ
发行日	2017年11月28日
起息日	2017年11月28日
最近回售日	2018年11月28日
到期日	2020年11月28日
债券余额（亿元）	4
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
债券包括的条款类型	调整票面利率选择权、回售选择权
付息情况	"H7三胞03"于2018年11月28日完成一次付息。
未能按期足额偿付情况	集团应于2019年11月28日对"H7三胞03"进行第二次付息及全额回售，但集团未能按时偿付上述资金。

二、未能按期足额偿付的原因

（一）生产经营及内外部环境变化

电子商贸和百货零售是集团的主要业务。2017年以来，公司IT连锁业务受门店转型影响，销售收入水平出现一定程度下降；百货零售业务受线上零售冲击影响，销售收入持续下滑，国外百货经营受英国经济形势低迷影响，销售收入下降较大。

（二）财务因素

"16三胞02"、"16三胞05"、"H6三胞02"、"H6三胞03"、"12三胞债"和"H7三胞03"六只债券集中在2019年面临投资者行使回售选择权及面临到期，集团需偿还大额到期债务，短期偿还压力大，流动性备付面临考验。

（三）公司治理

2017年以来，集团大健康板块收购动作频繁，相应造成债务压力增大。

三、未能按期足额偿付债务的处置进展

截至2026年三季度，债务处置进展情况如下：

一是重整方案推进情况。鉴于支撑协议重组和土地纾困实施的内外部环境发生了重大变化，2023年7月，企业提出了在重组计划基础上的优化方案，但缺乏可行性。在专班和债委会工作组的推动和督促下，企业于2024年4月提出了

当前的重整框架方案。专班组织了多次讨论，债委会工作组提出了书面修改意见，企业在实控人权益调整、有财产担保债权的反向补偿机制等方面做了修改。2024年6月，在专班的组织下，企业向债委会两家主席单位南京银行和中信银行做了汇报。重整框架方案提出后，债委会工作组即要求企业进一步细化完善方案。目前初步完成了关联企业的梳理，企业对实质合并重整范围形成了原则性意见，在此基础上对拟重整范围内的资产和负债进行了清查，对经营计划、资产处置计划进行了预估，并由此对框架方案进行了补充完善。

三胞集团目前提出的框架方案还有若干前置条件需要落实，其中最为关键的条件是取得有实力的战投参与。

二是CO公司纠纷的最新进展情况。目前境外诉讼方面，香港诉讼已于最高上诉法院终审胜诉；BVI相关诉讼仍在进行中。

关于两起仲裁案件，目前中国国际经济贸易仲裁委员会(以下简称“北京贸仲”)仍在审理中。

三是战投接洽进展情况。在三胞集团内部资源不足的情况下，寻找有实力的战略投资方十分关键。目前一方面中信集团表达了参与战投的意向，三胞集团及债委会工作组正在积极对接沟通；另一方面三胞集团也在与其他潜在战投方进行接洽，但进展比较缓慢。

四、公司目前债务情况

截至2026年6月末，集团合并报表范围内有息债务余额为319.5亿元，具体构成如下表所示。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已到期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	67.56	-	-	-	67.56	21.14%
银行贷款	-	-	-	144.14	144.14	45.11%
非银行金融机构贷款	-	-	-	107.8	107.80	33.74%
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	**67.56**	**-**	**-**	**251.94**	**319.50**	-

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额43.28亿元，企业债券余额3.78亿元，非金融企业债务融资工具余额20.5亿元。

五、未能按期足额偿付债务对公司造成的影响

（一）生产经营

集团债务到期无法足额偿还，导致涉及多起未决诉讼与仲裁，主要资产、银行账户等被冻结，对公司生产经营造成一定影响。

（二）财务状况

集团在债券未能按期足额偿付后，公司长期偿债能力下降；归属于母公司所有者的净利润为负，盈利能力下降。

（三）外部融资

集团发生债务未能按期足额偿付的相关事项使得评级机构下调对集团的主体信用等级和债项信用等级，并将集团主体及债项信用等级列入信用评级观察名单，对集团之后的外部融资造成了一定影响。

六、公司采取的应对措施

2019 年，由于集团经营和融资困难，偿债能力明显下降，债券已未能按期足额偿付，债券募集说明书约定的偿债计划和措施均未得到有效执行。

2020 年 12 月，集团发布了《三胞集团有限公司重组计划（草案）》（二〇二〇年十二月版），该重组计划（草案）于 2021 年 3 月经债券持有人会议表决通过。

2021 年 11 月，由于集团处置南京国际金融中心事项，重新召开了债券持有人会议，表决通过了调整后的《三胞集团有限公司重组计划（草案）》及《关于<三胞集团有限公司重组计划（草案）>相关内容的更新说明》，后经债委会表决通过，《重组计划》进入执行阶段。

《重组计划》通过以来，债委会工作组及有关各方的主要工作集中在推动《三胞集团有限公司债务重组协议》签署、三胞集团重点资产解封解冻准备及债务重组架构搭建等重组执行准备工作方面。

南京市委市政府高度重视三胞集团风险化解工作，多次召开会议研究相关工作，并于近期成立了工作专班，帮助和支持企业和债权机构推进风险化解工作。

对于下一步工作计划，三胞集团及债委会工作组将在专班工作机制下，做好以下工作：（1）稳妥推动庭外与庭内程序有效衔接，防范次生风险；（2）三胞集团要切实履行主体责任，尽快推进债务风险的实质性化解；（3）债委会工作组要发挥好沟通协调作用，积极响应各成员单位诉求，争取政府及有关部门的关

注和支持；（4）各成员单位要积极推进和参与债务风险化解工作，共同维护债权机构整体利益。

以下无正文。

（本页无正文，为《三胞集团有限公司关于债务重组进展的公告（2026 年 9 月）》之盖章页）

三胞集团有限公司

2026 年 9 月 30 日