

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】415号

中证鹏元关于关注西安曲江文化控股有限公司债务逾期相关事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对西安曲江文化控股有限公司（以下简称“曲江文控”或“公司”）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
20 曲控一/20 曲文控债 01	2024-09-09	AAA/列入观察名单	AAA/列入观察名单	-
21 曲控一/21 曲文控债 01	2024-09-09	AAA/列入观察名单	AAA/列入观察名单	-

根据公司公告的《西安曲江文化控股有限公司公司债券中期报告（2024年）》（以下简称“中期报告”），截至2024年6月末，公司有息债务余额868.52亿元，较年初下降3.84%，已逾期3.37亿元，逾期债务以非银金融机构贷款为主，含有少量银行贷款和其他有息债务，公司披露在报告期末存在逾期金额超过1,000万元的有息债务，情况如下：

单位：万元

债务名称	债务人名称	债权人类型	逾期金额	逾期类型 (本金逾期/ 利息逾期/)	逾期原因	截至报告期末的未偿还余额	处置进展及未来处置计划
------	-------	-------	------	--------------------------	------	--------------	-------------

				本息均逾期)			
融资租赁	西安曲江大明官投资(集团)有限公司	融资租赁公司	5,058.00	本息均逾期	经营情况不及预期, 资金面临流动性压力	5,058.00	拟进行债务置换
保理	西安曲江大明官投资(集团)有限公司	保理公司	2,929.15	本息均逾期	经营情况不及预期, 资金面临流动性压力	2,929.15	拟进行债务置换
融资租赁	西安曲江大明官建设开发有限公司	融资租赁公司	1,040.09	本息均逾期	经营情况不及预期, 资金面临流动性压力	1,040.09	拟协商展期或债务重组
22陕曲江大明官zr001	西安曲江大明官投资(集团)有限公司	银行机构	1,044.00	利息逾期	经营情况不及预期, 资金面临流动性压力	1,044.00	拟进行债务置换
信托	西安曲江文化产业投资(集团)有限公司	信托公司	7,000.00	本金逾期	流动性紧张	7,000.00	拟协商展期
银行贷款	西安曲江文化产业投资(集团)有限公司	银行机构	2,500.00	本金逾期	流动性紧张	2,500.00	拟调整还款计划
融资租赁	西安曲江旅游投资(集团)有限公司	融资租赁公司	3,546.61	本息均逾期	流动性紧张	3,546.61	本金拟协商展期, 利息拟于9月底归还
融资租赁	西安曲江旅游投资(集团)有限公司	融资租赁公司	4,026.19	本息均逾期	流动性紧张	4,026.19	本金拟协商展期, 利息拟于9月底归还
融资租赁	西安曲江资本运营有限公司	融资租赁公司	8,858.05	本金逾期	流动性紧张	8,858.05	拟协商展期

此外, 根据中国执行信息公开网查询, 2024年7月1日至报告查询日(查询日期为: 2024年9月11日), 公司本部新增1条被执行信息, 执行标的2.48亿元。

中期报告显示, 截至2024年6月末, 公司总资产2,051.86亿元,

净资产 251.93 亿元，2024 年 1-6 月实现营业收入 66.25 亿元，净利润-15.69 亿元。

综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AAA，“20 曲控一/20 曲文控债 01”、“21 曲文控债 01/21 曲控一”的信用等级维持为 AAA，并继续将公司主体信用等级和“20 曲控一/20 曲文控债 01”、“21 曲文控债 01/21 曲控一”信用等级列入信用评级观察名单，评级结果有效期为 2024 年 9 月 20 日至“20 曲控一/20 曲文控债 01”、“21 曲文控债 01/21 曲控一”存续期。同时中证鹏元将密切关注公司相关债务协商解决进展、业务经营状况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“20 曲控一/20 曲文控债 01”、“21 曲文控债 01/21 曲控一”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年九月二十日

附表本次评级模型打分表及结果

评分要素	评分指标	指标评分	评分要素	评分指标	指标评分
区域状况	区域状况评分	6/7	经营&财务状况	经营状况	6/7
				财务状况	4/7
调整因素	ESG 因素				0
	审计报告质量				0
	不良信用记录				-1
	补充调整				-2
个体信用状况					a
外部特殊支持					5
主体信用等级					AAA

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：基础设施投资类企业信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2024V1.0）、外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好；（3）公司是西安市重要的旅游资源打造和运营平台，中证鹏元认为在公司面临债务困难时，西安市政府提供特殊支持的意愿极其强，同时，中证鹏元认为西安市政府提供支持的能力极强。基于此，在公司个体信用状况的基础上上调 5 个等级。