

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】385号

中证鹏元关于关注西安曲江文化控股有限公司下属子公司被纳入被执行人名单及相关股权被执行裁定等事项的公告

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	2024-06-28	AAA/列入观察名单	AAA/列入观察名单	-
21 曲控一/21 曲文控债 01	2024-06-28	AAA/列入观察名单	AAA/列入观察名单	-

中国执行信息公开网查询结果（查询日期为 2024 年 9 月 3 日）显示，曲江文控子公司西安曲江文化产业投资（集团）有限公司（以下简称“曲江文投”）及其下属子公司西安曲江文化产业资本运营管理有限公司（以下简称“曲江资本”）、西安通济永乐商业运营管理有限公司（以下简称“永乐商管”）、西安曲江大唐不夜城文化商业（集团）有限公司（以下简称“不夜城公司”）存在多条尚未执行完毕的被执行信息，案件详情如下表所示。

被执行人	案号	执行标的（元）	立案时间
曲江文投、曲江资本、永乐商管	(2024)粤03执1536号	667,546,932.00	2024-07-30
曲江文投、永乐商管	(2024)粤03执1537号	462,453,859.00	2024-07-30

曲江文投、不夜城公司	(2024)沪0109执4195号	7,656,592.00	2024-08-21
------------	-------------------	--------------	------------

截至2024年9月2日，针对(2024)粤03执1536号、(2024)粤03执1537号二案，债务人曲江文投、曲江资本、永乐商管已与相关债权人签订展期协议，协议约定债务人将在2024年12月30日前分期清偿上述案件全部本金、违约金、利息、罚金等债务。

西安曲江文化旅游股份有限公司（以下简称“曲江文旅”，股票代码：600706.SH）为公司的三级子公司，其控股股东为西安曲江旅游投资（集团）有限公司（以下简称“旅游投资集团”），截至2024年8月26日，旅游投资集团持有曲江文旅股票数量为114,511,121股，占曲江文旅总股本的44.90%。截至2024年8月1日，旅游投资集团所持曲江文旅股份数量累计被冻结70,086,629股¹，占其持股数量比例为61.21%，占曲江文旅总股本比例为27.48%。

2024年7月29日，曲江文旅董事会发布《西安曲江文化旅游股份有限公司关于控股股东所持部分股份将被司法处置的提示性公告》称：曲江文旅收到控股股东旅游投资集团通知，上海金融法院将于2024年9月5日在上海证券交易所大宗股票司法协助执行平台（以下简称“司法执行平台”）公开对旅游投资集团所持曲江文旅的28,405,672股无限售条件流通股进行司法处置，相关股票占旅游投资集团持股数量比例为24.81%，占曲江文旅总股本的11.14%，目前该部分股份处于冻结状态。2024年9月5日，上述股票在处置过程中，因无人竞买而处置失败，公司反馈已有相关解决方案，目前正在推进中，力争尽快解决。

2024年8月22日，曲江文旅董事会发布《西安曲江文化旅游股

¹ 引用自曲江文旅董事会于2024年8月1日发布的《西安曲江文化旅游股份有限公司关于控股股东部分股份冻结公告》

份有限公司关于控股股东收到执行裁定书的公告》显示：上海市徐汇区人民法院做出《执行裁定书》（2024）沪 0104 执 3919 号，裁定抛售旅游投资集团名下持有的 500 万股曲江文旅的股票；陕西省西安市雁塔区人民法院做出《执行裁定书》（2024）陕 0113 执恢 611 号之二，裁定拍卖旅游投资集团持有的 1,600 万股曲江文旅的股票。上述执行均系债务逾期所致，可能被执行的曲江文旅股票累计 2,100 万股，占旅游投资集团持股数量比例为 18.34%，占曲江文旅总股本的 8.23%。

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，维持“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 9 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曲江文投及下属子公司被纳入被执行人名单、曲江文旅股票被司法处置等事件进展，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

二〇二四年九月九日

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。