

信用评级公告

信评委公告 [2020]601 号

中诚信国际关于将上海新文化传媒集团股份有限公司主体和债项信用等级撤出可能降级的观察名单并将评级展望调整为负面的公告

上海新文化传媒集团股份有限公司（以下简称“新文化”或“公司”）于 2016 年 8 月发行了“16 文化 01”，发行金额为 10 亿元，由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行信用评级工作。2020 年 4 月 24 日，中诚信国际将新文化主体及“16 文化 01”的债项信用等级由 AA 调整至 AA⁻，并将上述主体和债项信用等级列入可能降级的观察名单。

中诚信国际注意到，截至目前，公司控股股东已变更为拾分自然（上海）文化传播有限公司（以下简称“拾分自然”），实际控制人已由杨震华变更为张赛美，拾分自然及新的实际控制人将为公司带来更多资本优势和文化科创资源。但 2020 年以来，受新冠肺炎疫情持续影响，公司部分影视项目开发、制作进度未达预期，且广告行业的日常经营活动受到冲击，根据公司 2020 年第三季度报告，2020 年 1~9 月公司实现营业收入 2.55 亿元，同比减少 43.25%；当期利润总额为 -1.84 亿元，较上年同期大幅下降 307.03%，预计 2020 年全年净利润仍将亏损，亏损金额目前无法精确预计。

目前，公司存续债券“16 文化 01”剩余规模为 2.16 亿元，将于 2021 年 8

月 5 日到期。而公司目前账面货币资金规模仍较为有限，可动用银行授信额度较少，经与公司沟通，未来偿债资金来源主要为应收款项的催收及部分投资款的收回。中诚信国际认为，2020 年以来公司业绩大幅下降，到期债务偿付资金来源具有一定不确定性，公司仍面临较大的流动性压力。

综上所述，中诚信国际决定维持上海新文化传媒集团股份有限公司的主体信用等级及“16 文化 01”的债项信用等级为 AA⁻，将上述主体及债项信用等级撤出可能降级的观察名单，并将评级展望调整为负面。同时，中诚信国际将持续关注公司到期债务的偿付资金安排及业绩变化情况对公司信用水平的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二〇年十二月二十四日